

渤海证券股份有限公司
关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司
挂牌申请文件的反馈意见回复

主办券商



二〇一五年十二月

渤海证券股份有限公司关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司 挂牌申请文件的反馈意见回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司《关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》（以下简称“《反馈意见》”）已收悉，感谢贵公司对我公司推荐的黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司申请全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件的审核。

我公司已按要求组织黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司及其他中介机构对反馈意见进行了认真讨论，对反馈意见中所有提到的问题逐项落实并进行书面说明，涉及需要相关中介机构核查并发表意见的问题，已由各中介机构出具核查意见。

本回复报告中的字体代表以下含义：

宋体（不加粗）	对反馈意见所列问题的回复
黑体（加粗）	反馈意见所列问题
楷体（加粗）	对公开转让说明书、推荐报告进行补充披露、更新

释义

除非特别说明，以下简称在本回复中具有如下含义：

信诺立兴、股份公司、公司	指	黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司
信诺有限、有限公司	指	黄骅市信诺立兴煤化工有限公司
临港丰亚	指	沧州临港丰亚化工有限公司
金鼎运输	指	黄骅市金鼎运输有限公司
坤腾石油	指	黄骅市坤腾石油产品有限公司
羊二庄信诺	指	黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司
东海国际	指	东海香港国际有限公司
兴强科技	指	黄骅市兴强科技有限公司
成城投资	指	黄骅市成城投资管理中心（有限合伙）
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	《黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司章程》
本公开转让说明书、本说明书	指	黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司公开转让说明书
《审计报告》	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的XYZH/2015TJA20015号《审计报告》
《评估报告》	指	北京京都中新资产评估有限公司出具京都中新评报字（2012）第0152号《黄骅市信诺立兴煤化工有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告书》
报告期、最近两年一期、最近两年及一期	指	2013年、2014年和2015年1-6月
最近两年	指	2013年、2014年
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让
“三会”	指	公司股东大会、董事会和监事会的统称
股东大会	指	黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司股东大会

董事会	指	黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司董事会
监事会	指	黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监等
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本回复除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

一、公司特殊问题

1、公开转让说明书显示，公司历史沿革中存在多次大额货币出资。请主办券商及律师补充核查上述增资款的资金来源，并对公司注册资本是否充足发表意见。

回复：

根据信诺立兴的陈述并经查验信诺立兴的工商登记资料、相关股东出具的书面说明，信诺立兴历史沿革中共发生六次增资，分别为2008年10月于洪健、于锦军分别以1,800.00万元、1,200.00万元货币增资；2008年12月于洪伟、陈锡良分别以2,000.00万元、2,000.00万元货币增资；2009年12月高冬贤以3,000.00万元货币增资；2012年12月于锦军以1,100.00万元货币增资；2013年5月于锦军以货币和土地使用权认缴新增100.00万元注册资本；2014年1月成诚投资以800.00万元货币增资。于洪健、于锦军、于洪伟、陈锡良、高冬贤及成城投资的增资资金皆为自筹资金。

以上出资人自筹资金来源：

公司实际控制人于锦军的增资资金来源为其在信诺立兴设立之前，从事化工产品贸易及运输业务所积累的资金。

于洪健、于洪伟、陈锡良、高冬贤的增资资金来源为其经营车辆个体运输业务所积累的资金。

成城投资实际为公司设立对员工进行股权激励的平台，其增资资金来源为成城投资实缴的注册资本，成城投资的股东均为公司员工，实缴的注册资本均为公司员工以自有资金出资缴纳。

以上出资人均出具了关于自筹资金来源的说明，说明中出资人承诺“本人以上历次对信诺有限的增资不存在任何纠纷或潜在纠纷，亦不存在委托持股、信托持股及利益输送的情形。”

根据信诺立兴的陈述、信诺立兴的工商登记资料、相关验资报告、评估报告、信诺立兴股东缴纳出资的相关凭证并经查验，自信诺有限设立以来，共发生过一次设立出资、六次增资、一次净资产折股，该等出资缴纳的具体情况如下表所示：

序号	出资事项	出资额 (万元)	出资方式	出资比例	验资/评估 机构	出资证明文件
1	2004年2月 设立有限公司	3,000.00	货币、实物	货币出资 86.67%； 实物出资 13.33%	沧州骅源 会计师	“沧源会评报字(2004)第 013 号”《评估报告书》
					沧州骅源 会计师	“沧源会设验字(2004)第 030 号”《验资报告》
					信永中和 会计师	“XYZH/2015TJA20023 号”《关 于原黄骅市信诺立兴煤化工 有限公司设立时注册资本实 收情况的专项复核报告》
					京都中新评 估师	《关于对沧州骅源会计师事 务所有限责任公司出具的沧 源会评报字(2004)第 013 号 <于锦军先生投入资产评估报 告书>的复核报告》
2	2008年10月 第一次增资	3,000.00	货币	货币出资 100.00%	沧州骅源会 计师	“沧源会验报字[2008]第 498 号”《验资报告》
3	2008年12月 第二次增资	4,000.00	货币	货币出资 100.00%	沧州骅源会 计师	“沧源会验报字[2008]第 591 号”《验资报告》
4	2009年12月 第三次增资	3,000.00	货币	货币出资 100.00%	沧州骅源会 计师	“沧源会验报字[2009]第 833 号”《验资报告》
5	2012年9月 净资产折股	13,000.00	货币	净资产折股 1: 0.74	信永中和会 计师	“XYZH/2011CDA2064-1”《验 资报告》
6	2012年12月 第四次增资	1,100.00	货币	货币出资 100.00%	沧州骅源会 计师	“沧源会验报字(2012)第 732 号”《验资报告》
7	2013年6月 第五次增资	100.00	货币	土地使用权 24.30%、 货币 76.71%	河北瑞安不 动产评估有 限公司	“冀瑞安[2013](估)字第 1319号”《土地估价报告》
					沧州骅源会 计师	“沧源会验报字(2013)第 333 号”《验资报告》
8	2014年1月 第六次增次	800.00	货币	货币出资 100.00%	沧州骅源会 计师	“沧源会验报字(2014)第 018 号”《验资报告》

根据信诺立兴的陈述、信诺立兴的工商登记资料、相关股东出具的书面说明并经验查相关验资报告与评估报告、信诺立兴股东缴纳出资的相关凭证等，主办券商及律师认为，信诺立兴及其前身信诺有限存在的大额货币出资皆为自筹资金，信诺立兴及其前身信诺有限的历次出资真实，注册资本均已缴足，符合《公司法》

和公司章程的规定。

2、公开转让说明书显示，公司部分房产尚未取得房产证。请主办券商、律师核查以下事项并发表明确意见：（1）房产的权属是否清晰，是否存在权属纠纷或潜在纠纷；（2）房产对于公司正常生产经营的重要性，是否为公司主要经营用房；（3）尚未办理产权证的原因，是否存在完全无法办理的问题，补办事项的进展及是否可行、可预期；（4）分析公司存在的风险、相应的风险管理措施及其有效性、风险可控性，量化发生房屋拆迁将给公司带来的搬迁费用和经济损失；（5）以上事项是否影响公司的持续经营能力。

回复：

信诺立兴未取得房产证的 38 处房产，现其中 36 处房产已取得房产证，主办券商及律师已对取得 36 处房产证进行了核查，具体情况如下：

序号	建筑名称	用途	房产证面积 m ²	房产证号	测量核减面积 m ²
1	成品库	仓库	1,464.92	黄骅市房权证黄骅市字第 20153209 号	
2	原料库	仓库	682.48	黄骅市房权证黄骅市字第 20153212 号	48.64
3	动力泵房	厂房	434.15	黄骅市房权证黄骅市字第 20153210 号	
4	泡沫站	厂房	90.00	黄骅市房权证黄骅市字第 20153203 号	
5	实验室	实验	19.20	黄骅市房权证黄骅市字第 20153204 号	
6	风机房	厂房	563.64	黄骅市房权证黄骅市字第 20153215 号	
7	电控楼	厂房	883.50	黄骅市房权证黄骅市字第 20153220 号	
8	脱盐车站	厂房	393.98	黄骅市房权证黄骅市字第 20153213 号	
9	苯酐仓库 结片间	厂房	4,109.56	黄骅市房权证黄骅市字第 20153218 号	515.06
10	消防泵房	厂房	114.73	黄骅市房权证黄骅市字第 20153219 号	
11	发动机厂 房	厂房	119.93	黄骅市房权证黄骅市字第 20153186 号	

序号	建筑名称	用途	房产证面积 m ²	房产证号	测量核减面积 m ²
12	空压站厂房	厂房	87.08	黄骅市房权证黄骅市字第 20153185 号	
13	机修仓库	仓库	157.25	黄骅市房权证黄骅市字第 20153184 号	
14	仓库 1#	仓库	1,250.40	黄骅市房权证黄骅市字第 20153191 号	18.6
15	仓库 2#	仓库	1,248.30	黄骅市房权证黄骅市字第 20153222 号	20.7
16	仓库 3#	仓库	502.88	黄骅市房权证黄骅市字第 20153192 号	8.95
17	配电室及中控室	厂房	464.76	黄骅市房权证黄骅市字第 20153179 号	-232.38
18	卸油池泵房	厂房	69.10	黄骅市房权证黄骅市字第 20153206 号	
19	循环水池泵房	厂房	75.65	黄骅市房权证黄骅市字第 20153205 号	
20	中温消防泵房	厂房	75.25	黄骅市房权证黄骅市字第 20153214 号	
21	导热油炉厂房	厂房	44.40	黄骅市房权证黄骅市字第 20153196 号	
22	配电室 (10000 方油库)	厂房	35.49	黄骅市房权证黄骅市字第 20153216 号	
23	循环流化床锅炉房	厂房	388.08	黄骅市房权证黄骅市字第 20153217 号	
24	沥青车间	厂房	93.06	黄骅市房权证黄骅市字第 20153194 号	
25	2 号固体沥青仓库	仓库	2,425.92	黄骅市房权证黄骅市字第 20153197 号	
26	36 万吨净环泵站	厂房	381.25	黄骅市房权证黄骅市字第 20153181 号	
27	36 万吨油库泵房	厂房	133.25	黄骅市房权证黄骅市字第 20153182 号	
28	2#焦油库泵房	厂房	55.62	黄骅市房权证黄骅市字第 20153199 号	
29	燃煤加热炉 400 万大卡厂房	厂房	146.48	黄骅市房权证黄骅市字第 20153180 号	
30	溶剂回收配电室	厂房	20.70	黄骅市房权证黄骅市字第 20153200 号	
31	循环水车间	厂房	443.58	黄骅市房权证黄骅市字第 20153189 号	
32	转鼓厂房	厂房	214.63	黄骅市房权证黄骅市字第 20153190 号	

序号	建筑名称	用途	房产证面积 m ²	房产证号	测量核减面积 m ²
33	研发中心	科研	3,501.13	黄骅市房权证黄骅市字第 20153107 号	
34	固体仓库	仓库	1,660.00	黄骅市房权证黄骅市字第 20153202 号	
35	科研装置 厂房	厂房	481.14	黄骅市房权证黄骅市字第 20153221 号	
36	10 吨空压 站	厂房	73.50	黄骅市房权证黄骅市字第 20153193 号	

另外 2 处未取得房产证的房产为司机休息室、警卫室，具体情况如下：

序号	建筑名称	用途	房产证面积 m ²
37	司机休息室	宿舍	44.68
38	警卫室	宿舍	50.38
	合计		95.06

此 2 处房产位于公司正门旁。为了提高公司的形象，公司规划对正门及其旁边的司机休息室、警卫室拆除后重新设计、建造并重新申办房产证。

信诺立兴实际控制人于锦军、于江坤、于洪里针对未取得房产证的房产后续可能存在的风险作出承诺：“若信诺立兴未按时将警卫房、司机休息室予以拆除重建，导致相关主管部门就该系列房产对信诺立兴采取强拆、进一步处罚等行政措施，本人将承担信诺立兴就该系列房产产生的所有损失。”

公司已在更新后的《公开转让说明书》“重大事项提示”中披露此事项。

(1) 房产的权属是否清晰，是否存在权属纠纷或潜在纠纷

回复：

由于 36 处房产已取得房产证，以下针对未取得房产证的 2 处房产进行回复：

根据黄骅市住房和城乡建设局出具的《证明》、并经验公司未取得房产证的 2 处房产的建设施工合同、费用支出凭证，均说明此 38 处房产为公司所建，为公司所有。

主办券商及律师认为，截至公开转让说明书出具日，此 38 处房产权属清晰，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

(2) 房产对于公司正常生产经营的重要性，是否为公司主要经营用房

回复：

由于36处房产已取得房产证，以下针对未取得房产证的2处房产进行回复：

根据房产的用途以及现场考察，主办券商及律师认为，未取得房产证的两处房产（司机休息室、警卫室）为公司的非生产用房，对公司维持正常的生产经营影响较小，属于非主要经营用房。

(3) 尚未办理产权证的原因，是否存在完全无法办理的问题，补办事项的进展及是否可行、可预期

回复：

补办事项的进展：36处房产已取得房产证。

主办券商和律师对公司的总经理进行了访谈，未取得房产证的2处房产（司机休息室、警卫室）尚未办理产权证的原因系为了提高公司的形象，公司规划对正门及其旁边的司机休息室、警卫室拆除后重新设计、建造并重新申办房产证。

由于此2处房产的面积及房屋价值均较小，拆除重建的难度不大；且重新申办房产证，公司会严格按照办理程序执行；因此主办券商及律师认为，不存在无法办理的问题，补办事项可行、可预期。

(4) 分析公司存在的风险、相应的风险管理措施及其有效性、风险可控性，量化发生房屋拆迁将给公司带来的搬迁费用和经济损失

回复：

由于36处房产已取得房产证，以下针对未取得房产证的2处房产进行回复：

一、核查程序：

主办券商和律师履行了对公司的总经理进行访谈；对2处房产进行实地考察；获取了信诺立兴实际控制人作出的《承诺》；获取了2处房产折旧测算表；测算了2处房产拆迁的拆除费用及经济损失等程序。

二、核查结果：

（一）存在的风险、相应的风险管理措施及其有效性、风险可控性

存在的风险：公司 2 处未取得房产证的房产（司机休息室、警卫室）存在被罚款及强拆的风险。

风险管理措施：为了提高公司的形象，公司规划对正门及其旁边的 2 处未取得房产证的房产（司机休息室、警卫室）拆除后重新设计、建造并重新申办房产证。

信诺立兴实际控制人于锦军、于江坤、于洪里针对未取得房产证的房产后续可能存在的风险作出承诺：“若信诺立兴未按时将警卫房、司机休息室予以拆除重建，导致相关主管部门就该系列房产对信诺立兴采取强拆、进一步处罚等行政措施，本人将承担信诺立兴就该系列房产产生的所有损失。”

综上，主办券商及律师认为，就两处未取得房产证的房产的风险管理措施具备有效性，风险可控。

（二）量化发生房屋拆迁将给公司带来的搬迁费用和经济损失

针对 2 处未取得房产证的房产，公司对发生拆除将带来的拆除费和经济损失进行了量化。

序号	建筑名称	房产面积 (m ²)	6 月末固定资产净值 (元)	拆除费 (元/m ²)	拆除造价 (元)	是否主要经营用房	拆除造成的影响	补救措施
37	司机休息室	44.68	86,434.53	120.00	5,361.60	否	无法办公	更换办公地点
38	警卫室	50.38	82,294.86	120.00	6,045.60	否	无法办公	更换办公地点
	合计	95.06	168,729.39		11,407.20			

公司预估每平方米的拆除费为 120.00 元，预计的拆除费总计为 11,407.20 元；房屋价值损失共计 168,729.39 元；补救措施为利用公司现有房产更换办公地点。所有拆除费用和经济损失共计 180,136.59 元。公司需要付现的拆除费为 11,407.20 元，房屋价值损失 168,729.39 元为非付现损失。

（5）以上事项是否影响公司的持续经营能力

回复：

由于 36 处房产已取得房产证，以下针对未取得房产证的 2 处房产进行回复：

为了提高公司的形象，公司规划对正门及其旁边的 2 处未取得房产证的房产（司机休息室、警卫室）拆除后重新建设并重新申办房产证。公司预计的所有拆

除费用和经济损失共计 180,136.59 元，公司需要付现的拆除费为 11,407.20 元，房屋价值损失 168,729.39 元为非付现损失，公司 2015 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为 13,079.05 万元，因此上述损失完全在公司可承受范围内，且公司制定了相应的补救措施，能够迅速进行补救。主办券商和律师认为此事项不会对公司的正常生产经营造成影响，亦不会影响公司的持续经营能力。

综上所述，主办券商和律师认为此事项不会影响公司的持续经营能力。

3、关于环境保护。请主办券商及律师：

(1) 核查公司所处行业是否为重污染行业，以及认定的依据或参考。(2) 若公司不属于前述重污染行业，请核查：①公司建设项目的环保合规性，包括且不限于公司建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件的取得情况；②公司是否需要办理排污许可证以及取得情况；③结合公司的业务流程核查公司日常环保合规情况，是否存在环保违法和受处罚的情况。(3)若公司属于重污染行业，请核查：①关于公司建设项目，请核查公司建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件的取得情况。建设项目未完工或尚未取得相关主管部门的验收文件的，请核查环评批复文件中的环保要求的执行情况。对建设项目环保事项的合法合规性发表意见。②关于污染物排放，请结合公司的业务流程核查公司是否存在污染物排放，若存在污染物排放，请核查公司的排污许可证取得和排污费缴纳情况，公司是否属于污染物减排对象，公司的排放是否符合标准，是否遵守重点污染物排放总量控制指标。③关于公司的日常环保运转，请核查：公司有关污染处理设施是否正常有效运转；公司的环境保护责任制度和突发环境应急预案建设情况；公司是否存在公司工业固体废物和危

险废物申报和处理情况；公司是否有禁止使用或重点防控的物质处理问题。④公司是否被环保监管部门列入重点排污单位名录，是否依法公开披露环境信息。⑤公司是否存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷、是否存在处罚等；公司曾受到处罚的，是否构成重大违法行为，以及公司的相关整改情况。（4）请核查公司是否存在排污许可、环评等行政许可手续未办理或未办理完成等等环保违法情形，若存在，请核查违法原因以及公司的补救措施，相应补救措施的进展及是否可行、可预期，请说明向环保监管机构的尽职调查情况，并分析公司存在的风险、相应的风险管理措施及其有效性、风险可控性，以及是否影响公司的持续经营能力。（5）请主办券商及律师综合以上事项对公司的环保事项的合法合规性发表明确意见。

回复：

（1）挂牌主体所处行业问题

根据环境保护部下发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）、《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）等相关文件，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。信诺立兴的主营业务为从事煤焦油精细加工及其相关制品的研发、生产、销售以及进出口贸易，其属于钢铁行业中的焦化行业，属于重污染行业。

（2）挂牌主体建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件的取得情况；建设项目未完工或尚未取得相关主管部门的验收文件的，请核查环评批复文件中的环保要求的执行情况。

根据信诺立兴的陈述及对黄骅市环保局的走访并经验信诺立兴的相关环评文件、工商登记资料，自信诺立兴及其前身信诺有限设立以来，其建设项目通过环评的具体情况如下表所示：

序号	建设项目名称	环评批复	环评验收
1	10万吨煤焦油加工项目	《关于黄骅市信诺立兴煤化工有限公司新建10万吨煤焦油加工项目环境影响报告书的批复》	2005年8月25日，沧州市环境保护局，同意该项目通过环保验收
2	36万吨煤焦油加工项目	《关于黄骅市信诺立兴煤化工有限公司建设36万吨/年煤焦油加工项目环境影响报告书的批复》	2011年9月28日，黄骅市环境保护局，同意该项目通过环保验收
3	年产4万吨苯酐及1000吨富马酸项目	《黄骅市环境保护局关于黄骅市信诺立兴煤化工有限公司年产4万吨苯酐及1000吨富马酸项目环境影响报告书的批复》	2014年9月28日，黄骅市环境保护局，同意该项目通过环保验收
4	年产4万吨聚乙二醇单甲醚项目	《黄骅市环境保护局关于黄骅市信诺立兴煤化工有限公司年产4万吨聚乙二醇单甲醚项目环境影响报告书的批复》	2013年8月26日，黄骅市环境保护局，同意该项目通过环保验收
5	废水处理站扩容改造工程项目	《黄骅市环境保护局关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司废水处理站扩容改造工程项目环境影响报告书的批复》	2015年10月13日，黄骅市环境保护局，同意该项目通过环保验收

根据信诺立兴的陈述并经验相关批复文件，其尚未完工或正处于试生产阶段的项目，已取得环评批复情况如下：

序号	批复项目	环评批复文件	文件编号	审批单位	取得日期
1	30万吨中温煤焦油项目	《黄骅市环境保护局关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司年处理30万吨中温煤焦油项目环境影响报告书的批复》	黄环评批字[2014]6号	黄骅市环境保护局	2014.08.28
2	4万吨/年苯酐扩建项目	《黄骅市环境保护局黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司4万吨/年苯酐扩建项目环境影响报告书的批复》	黄环评批字[2015]33号	黄骅市环境保护局	2015.11.10

注：根据黄骅市环境保护局于2015年10月9日出具《说明》，信诺立兴“年处理30万吨中温煤焦油项目”已受理，目前正在试生产阶段。

4万吨/年苯酐扩建项目处于在建阶段，尚未完工。

10万吨/年增塑剂改造项目，属于拟改造项目，目前尚未开始正式改造，已取得备案（黄发改备字

[2015]75号), 环评批复正在办理过程中。

信诺立兴建设项目中未完工或尚未取得相关主管部门的验收文件的为 30 万吨中温煤焦油项目（试生产阶段）、4 万吨/年苯酐扩建项目（在建阶段）；主办券商及律师针对以上 2 个项目进行了现场考查，查阅了环保执行情况的相关文件等，主办券商及律师认为，以上 2 个项目均能按照环评批复文件中的环保要求执行。

综上，主办券商及律师认为，信诺立兴建设项目环保事项合法合规。

(3) 污染物排放及排污许可、排污费

根据信诺立兴的陈述并经查验，信诺立兴存在污染物的排放。并于 2015 年 3 月 16 日取得了换发的最新《排放污染物许可证》，具体情况如下：

权利人	证书编号及名称	许可范围	有效期至
信诺立兴	“PWK-1309830055” 《河北省排放污染物许可证》	COD:0.5 吨/年, NH ₃ -N:0.037 吨/年, SO ₂ : 102 吨/年, NO _x :65.4 吨/年	2016.3

根据信诺立兴的陈述并经查验信诺立兴的财务报表、支付凭证等，信诺立兴向黄骅市环境保护局缴纳排污费情况如下：

项目（元）	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
排污费缴纳金额	100,525.59	350,474.97	450,340.00

根据信诺立兴的陈述并经查验信诺立兴的排污费缴纳凭证、河北省环境保护厅 (<http://www.hb12369.net/>)、沧州市环境保护局 (<http://czshbj.gov.cn/>) 等网站信息，信诺立兴不属于污染物减排对象，信诺立兴建有污水处理装置，能够循环利用污水。

经核查，公司污染排放物主要有二氧化硫（SO₂）、氮氧化物（NO_x）、化学需氧量（COD）、氨氮等，主要污染物排放情况如下：

废水主要污染物排放情况							
数据来源	废水排放量	主要污染物排放情况					
		化学需氧量			氨氮		
环评文件 或一控双 达标	57000m ³ /a	测算浓度	执行标准	排放量	测算浓度	执行标准	排放量
		<50mg/L	《城镇污水处理厂污染物排	5.0t/a	<5mg/L	《城镇污水处理厂 污染物排放标准》	0.037t/a

			放标准》 (GB18918-2002)表1一级A标准 COD<5mg/L			(GB18918-2002)表1一级A标准 NH ₃ -N<5mg/L	
产排系数 核算	57000m ³ /a	-	-	5.0t/a	-	-	0.037t/a
废气主要污染物排放情况							
数据来源	废气排放量	主要污染物排放情况					
		二氧化硫			氮氧化物		
环评文件 或一控双 达标		测算浓度	执行标准	排放量	测算浓度	执行标准	排放量
	10 锅炉 3504 万 m ³ /a	10t 锅炉 331mg/m ³	《锅炉大气污染物排放标准》 (GB13271) -2001 二类区 II 时段标准中污 染物排放标准 SO ₂ 900mg/m ³	10t 锅炉 11.60t/a	10t 锅炉 270mg/m ³	《锅炉大气污染物 排放标准》 (GB13271)-2001 二类区 II 时段标准 中污染物排放标准 NO _x 400mg/m ³	10t 锅炉 9.46t/a
	新 10t 锅炉 7875 万 m ³ /a	新 10t 锅炉 331mg/m ³		新 10t 锅 炉 26.07t/a	新 10t 锅炉 270mg/m ³		新 10t 锅 炉 、 21.26t/a
	20t 锅炉 6180 万 m ³ /a	20t 锅炉 331mg/m ³		20t 锅炉 20.49t/a	20t 锅炉 270mg/m ³		20t 锅炉 16.88t/a
	25t 锅炉 385 万 m ³ /a	25t 锅炉 331mg/m ³		25t 锅炉 1.27t/a	25t 锅炉 240mg/m ³		25t 锅炉 0.93t/a
	沥 青 导 热 油 炉 3420 万 m ³ /a	沥 青 导 热 油 炉 331mg/m ³		《工业窑 炉大气污染 物排放标准》 (GB9078-1996) 中表 2、4 标 准中的二级 标准 SO ₂ 850mg/m ³	沥 青 导 热 油 炉 11.33t/a		沥 青 导 热 油 炉 240mg/m ³
	燃 气 导 热 油 炉 599.98 万 m ³ /a	燃 气 导 热 油 炉 10mg/m ³	燃 气 导 热 油 炉 0.06t/a		燃 气 导 热 油 炉 134mg /m ³	燃 气 导 热 油 炉 0.8t/a	
	焦 油 加 热 炉 1599.98	焦 油 加 热 炉 10mg/m ³	焦 油 加 热 炉 0.16t/a		焦 油 加 热 炉 134mg/m ³	焦 油 加 热 炉 2.14t/a	
	工 业 萘 加 热 炉 900 万 m ³ /a	工 业 萘 加 热 炉 10mg/m ³	工 业 萘 加 热 炉 0.09t/a		工 业 萘 加 热 炉 134mg/m ³	工 业 萘 加 热 炉 1.2t/a	

	沥青加热炉 399.96 万 m ³ /a	沥青加热炉 10mg/m ³		沥青加热炉 0.04t/a	沥青加热炉 134mg/m ³		沥青加热炉 0.54t/a
	洗油精馏加热炉 1800 万 m ³ /a	洗油精馏加热炉 10mg/m ³		洗油精馏加热炉 0.18t/a	洗油精馏加热炉 134mg/m ³		洗油精馏加热炉 2.14t/a
	洗油精馏加热炉 399.96 万 m ³ /a	洗油精馏加热炉 10mg/m ³		洗油精馏加热炉 0.04t/a	洗油精馏加热炉 134mg/m ³		洗油精馏加热炉 0.54t/a
	苯酐尾气 54780.48 万 m ³ /a	苯酐尾气 56mg/m ³	《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996) 中表 2 二级标准 SO ₂ 550mg/m ³ 308.88t/a	苯酐尾气 30.67t/a			
产排系数 测算	-	-	-	102t/a	-	-	65.4t/a

由上表可知，公司主要污染物二氧化硫（SO₂）、氮氧化物（NO_x）、化学需氧量（COD）、氨氮排放量分别为 102t/a、65.4t/a、0.5t/a、0.037 t/a，以上指标经黄骅市环保局批复，符合污染物排放标准，遵守重点污染物排放总量控制指标。

因此，主办券商及律师认为，信诺立兴污染物排放符合标准，符合重点污染物排放总量控制指标。

（4）污染处理设施运转、环境保护责任制度和突发环境应急预案建设情况、工业固体废物和危险废物申报和处理情况；公司是否有禁止使用或重点防控的物质处理问题。

根据信诺立兴的陈述、信诺立兴相关制度文件并经查验，信诺立兴自成立至公开转让说明书出具日，环保技术方面的资本性投入已近 6,000 万元，污染处理设施正常、有效运转，污水经处理后，返回锅炉代替去离子水使用。

公司依据各级部门发布的环保相关法律法规、标准规范并结合公司实际情况制定了《环境保护责任制度》，建立了环保责任制。企业生产的环保培训、隐患整改、环保监督情况都纳入了安环部门负责人、各生产项目负责人、具体员工的绩效考核中，自觉承担污染防治主体责任，加强环保治理，保证污染物排放达标。

信诺立兴设置安环部负责安全生产和环境保护方面的审批以及内部日常监督工作。且信诺立兴制定了《黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司废气环保处理细则》、《黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司固废环保处理细则》和《黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司废水环保处理细则》，自觉承担污染防治主体责任，加强环保治理，保证污染物排放达标。

公司应环保局要求，建立完善了环境应急管理组织体系，公司环保部编制了《紧急事件应急预案》并定期开展演练，并于 2015 年 10 月 16 日组织了最新一次演练。建立了应急救援队伍及物资储备体系，符合标准相关要求。

根据信诺立兴的陈述并经查验，信诺立兴对工业固体废物和危险废物积极申报和处理。信诺立兴与定州市冀环危险废物治理有限责任公司于 2014 年 4 月 28 日签订了《工业危险废弃物处置协议书》。且黄骅市环保局于 2014 年 8 月 13 日出具《关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司将危险废物转移至定州市冀环危险废物治理有限责任公司有关情况的函》；沧州市环保局于 2014 年 11 月 18 日出具《关于同意黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司危险废物转移处置的批复》。根据上述两份文件，沧州市环保局与定州市环保局协商同意信诺立兴按照《危险废物转移联单管理办法》转移危险废物。根据信诺立兴的陈述并经查验信诺立兴废物处理的相关合同等资料。

信诺立兴的固体废物和危险废物的产生及处置情况如下表所示：

序号	废渣名称	数量 (t/a)	主要成分	性质	去向
1	炉灰渣	5,100.00	CaO、SiO ₂ 、FeO 等	一般固废	出售做建材
2	生活垃圾	37.75.00	废纸、塑料等包装材料，厨余	生活垃圾	分类收集，出售或填埋
3	活性污泥	48.00	生物体等	危险固废	有资质厂家回收

根据环保部 2013 年 1 月下发的《化学品环境风险防控“十二五”规划》，石油类、酸类、苯类、有机胺类等三种风险类型 58 种（类）化学品被作为了“十二五”期间环境风险重点防控对象，重点防控化学品名单下表所示：

类别	具体名单
累积风险类	对苯二胺、三氯乙酸、环己烷、二环己胺、1,2-二氯乙烷、丙烯醛、丙烯酰胺、环氧乙烷、三氯乙烯、双酚 A、壬基酚、邻苯二甲酸二乙酯、1,2,3-三氯苯、2,4,6-三叔丁基苯酚、对氯苯胺、丙二腈、对氨基苯酚、3,4-二氯苯胺、2,3,4-

	三氯丁烯、六氯-1,3-丁二烯、葱、八氯苯乙烯、二苯酮、对硝基甲苯、三丁基氯化锡。
突发环境事件 高发类	石油类(柴油、原油、汽油、燃油)、酸类(盐酸、硫酸、硝酸、氯磺酸)、苯类(苯、甲苯、二甲苯)、有机胺类(苯胺、甲基苯胺、硝基苯胺、三溴苯胺)、氨气(液氨)、氰化物、氯气、磷类、甲醇、苯酚、四氯化硅、酯类(丙烯酸丁酯、乙酸乙酯、甲基丙烯酸甲酯)、苯乙烯、环己酮、硫化氢。
特征污染物类	水体污染物:石油类、挥发酚、氰化物、氟化物、硫化物、苯、甲苯、乙苯、苯胺类、甲醛、硝基苯类、酸类物质、邻苯二甲酸二丁酯、邻苯二甲酸二辛酯、丙烯腈、氯苯、化学农药类、苯酚; 大气污染物:甲醛、苯、甲苯、二甲苯、酚类、苯并芘、氟化物、氯气、硫化氢、苯胺类、氯苯类、氯乙烯。

注: ①上述水体污染物中石油类、氰化物、苯、甲苯、酸类物质、苯酚以及大气污染物中苯、甲苯、二甲苯、氯气、苯胺、硫化氢等共 12 种(类)物质,同时也是突发环境事件高发类重点防控化学品;

②持久性有机污染物及重金属不含在上述名单中。

根据信诺立兴的陈述、实际控制人出具的书面说明并经查验信诺立兴的《排污许可证》、排污费缴纳凭证等资料,信诺立兴产生的污染物主要有二氧化硫(SO₂)、氮氧化物(NO_x)、化学需氧量(COD)、氨氮,其中水体污染物为化学需氧量(COD)、氨氮、大气污染物为二氧化硫(SO₂)、氮氧化物(NO_x)。经比照上述重点防控化学品名单,主办券商及律师认为,信诺立兴不存在禁止使用或重点防控的物质处理问题。

(5) 重点排污单位名录

根据信诺立兴的陈述、对黄骅市环保局的走访并经查验河北省环境保护厅(<http://www.hb12369.net/>)、沧州市环保局(<http://www.czshbj.gov.cn/>)等网站信息,截至公开转让说明书出具日,信诺立兴未被环保监管部门列入重点排污单位名录,未被依法公开披露环境信息。

(6) 环保合法情况

根据挂牌主体的陈述及对黄骅市环保局的执法台账的查询并经查验河北省环境保护厅(<http://www.hb12369.net/>)、沧州市环保局(<http://www.czshbj.gov.cn/>)等网站信息,信诺立兴自 2013 年 1 月 1 日至今,不存在排污许可、环评等行政许可手续未办理或未办理完成等环保违法情形,生产经营活动未发生过环境污染事故,不存在环境保护及污染防治方面的重大违法行为,不存在因违反有关环境保护及防治污染的法律、法规而受到处罚的记录,

不存在环境保护方面的争议及纠纷，亦不存在因违反相关法律、法规的规定而正在接受调查的情形。

综上所述，主办券商及律师认为公司的环保事项合法合规。

4、关于安全生产。请主办券商及律师核查以下事项并发表明确意见：(1) 公司是否需要并取得相关部门的安全生产许可，建设项目安全设施验收情况；(2)公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施；(3) 公司报告期以及期后是否发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，若发生，请核查其具体情况、公司的整改措施、对公司持续经营的影响，就其是否构成重大违法行为发表明确意见。请主办券商及律师就公司安全生产事项的合法合规性发表意见。

回复：

(1) 安全生产许可证及安全设施验收

经查验，2015年6月24日公司取得最新的《安全生产许可证》，编号为(冀)WH安许证字【2015】090063，有效期限为2015年6月24日—2018年6月23日。

并于2015年1月29日获得了编号为“M43115S20039ROM”的《管理体系认证证书》，信诺立兴的职业健康安全管理体系符合“OHSAS 18001:2007”标准，认证的范围为：煤焦油深加工产品（轻油、洗油、一萘油、二萘油、工业萘、粗酚、改质沥青、中温沥青、工业喹啉、β甲基萘产品）的生产与销售（有许可要求时在许可证范围内）。此外，信诺立兴使用的特种设备均取得了黄骅市质监局核发的使用登记证，且上述设备设施使用均处于安检的有效期内。

根据信诺立兴的陈述并经查验信诺立兴取得的安监验收文件，信诺立兴建设项目的安全设施竣工验收情况如下表所示：

序号	主体	项目名称	批复文件	文件编号	审批单位
1	信诺有限	10万吨/年煤焦油	《黄骅市安全生产监督管理局关于黄骅市信诺立兴	黄安监验[2006]1号	黄骅市安监局

序号	主体	项目名称	批复文件	文件编号	审批单位
		加工工程	煤化工有限公司10万吨/年煤焦油加工工程安全设施竣工验收意见》		
2	信诺立兴	年产4万吨苯酐及1000吨富马俊项目	《危险化学品建设项目安全设施竣工验收审查意见书》	沧安监危化项安验审字[2014]30号	沧州市安监局
3	信诺立兴	年产4万吨聚乙二醇单甲醚项目	《危险化学品建设项目安全设施竣工验收审查意见书》	沧安监危化项安验审字[2014]16号	沧州市安监局
4	信诺立兴	36万吨/年煤焦油深加工	《危险化学品建设项目安全许可意见书（试行）》	冀安监危化项目审字[2010]0059号	河北省安监局

注：信诺立兴“污水处理扩容项目”系其煤焦油深加工项目的配套设施，不属于危险化学品建设项目，因此不需要单独取得安全设施竣工验收文件。

(2) 日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施

经核查，信诺立兴设立有安环部，专门负责安全生产和环境保护方面的审批办理以及公司内部日常监督管理工作。

公司依据各级部门发布的安全生产相关法律法规、标准规范并结合公司实际情况制定了安全生产相关管理制度、操作规程，主要包括《安全检查和隐患排查治理制度》、《安全生产教育培训考核制度》、《安全生产投入保障制度》、《八大作业管理制度》等制度，建立了安全生产责任制。企业生产的安全培训、隐患整改、安全生产、环保监督、事故处理情况都纳入了安环部门负责人、各生产项目负责人、具体员工的绩效考核中。同时，公司每三年会对安全生产管理制度，操作规程及责任制进行一次修订，每年定期学习相关法律法规、标准规范并及时对公司相关制度、规程及责任制等进行完善补充。

为保障员工人身安全及健康状况，公司制定了《劳动防护用品管理制度》和《劳动防护用品发放标准》，按照规定为从业人员配备了足够数量劳动保护用品。生产经营过程中会对员工劳动保护用品穿戴情况进行检查，将佩戴情况纳入安环部门人员、各生产项目负责人绩效考核中，以实现持续监督。

同时，信诺立兴厂区将施工区与生产区予以隔离。

(3) 报告期以及期后是否发生安全生产方面的事故

根据信诺立兴的陈述、黄骅市安全生产监督管理局于 2015 年 10 月 15 日出具的《证明》并经查验，信诺立兴自 2013 年 1 月 1 日至公开转让说明书出具日，能够严格遵守安全生产管理方面的法律、法规及规范性文件的规定，未发生过重大安全事故，不存在安全生产管理方面的重大违法行为，不存在因违反有关安全生产管理的法律、法规等规定而受到处罚的记录，亦不存在因违反相关法律、法规的规定而正在接受调查的情形。

综上所述，主办券商及律师认为，信诺立兴报告期以及期后安全生产方面合法合规。

5、公开转让说明书显示，公司生产中涉及危险化学品。请主办券商及律师补充核查公司是否取得了危险化学品安全使用许可，相关工作人员是否需要并取得从业资格，公司是否制定并执行危险化学品管理制度。

回复：

(1) 请主办券商及律师补充核查公司是否取得了危险化学品安全使用许可

经核查，公司属于危险化学品生产企业，需要遵守《安全生产许可证条例》及《危险化学品经营许可证管理办法》。

《安全生产许可证条例》第二条指出，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”

公司已取得《安全生产许可证》，证书编号为(冀)WH 安许证字(2015)090063，有效期为 2015 年 6 月 24 日至 2018 年 6 月 23 日，许可范围为危险化学品生产。

《危险化学品经营许可证管理办法》第三条规定，“国家对危险化学品经营实行许可制度。经营危险化学品的企业，应当依照本办法取得危险化学品经营许可证（以下简称经营许可证）。未取得经营许可证，任何单位和个人不得经营危

险化学品。”

公司已取得《危险化学品经营许可证》，登记编号为冀沧安经(乙)字(2014)B0003，有效期为2014年3月28日至2017年3月27日，许可范围为易燃品：煤焦油、粗苯、毒害品：葱油(包括一葱油、二葱油)，易燃品：环氧乙烷(以上产品均无储存经营)，经营方式为批发。

针对危险化学品安全使用许可证，《危险化学品安全使用许可实施办法》第二条指出，“本办法适用于列入危险化学品安全使用许可适用行业目录、使用危险化学品从事生产并且达到危险化学品使用量的数量标准的化工企业(危险化学品生产企业除外，以下简称企业)。”公司属于危险化学品生产企业，因此不需要取得危险化学品安全使用许可证。

(2) 相关工作人员是否需要并取得从业资格

国家安全监管总局工业和信息化部关于危险化学品企业贯彻落实《国务院关于加强企业安全生产工作的通知》的实施意见(安监总管三〔2010〕186号)中明确提出：“加强安全生产管理机构建设。企业要设置安全生产管理机构或配备专职安全生产管理人员。安全生产管理机构要具备相对独立职能。专职安全生产管理人员应不少于企业员工总数的2%(不足50人的企业至少配备1人)，要具备化工或安全管理相关专业中专以上学历，有从事化工生产相关工作2年以上经历，取得安全生产管理人员资格证书”。

经核查，公司生产人员共计622人，目前共计19名工作人员取得安全资格证书，符合以上通知要求；公司生产人员中共计有25名人员位于特种作业岗位，均取得特种作业操作证，其中6名工作人员取得电工作业证，6名工作人员取得焊接与热切割作业证，7名工作人员取得压力容器操作证，6名工作人员取得锅炉操作证。

(3) 公司是否制定并执行危险化学品管理制度。

公司已制定《危险化学品安全管理制度》，针对危险化学品的生产、经营、储存、运输、使用及废弃物的处置做出了详细规定。同时，公司制定了完备的考核制度，安环部门负责人、危险化学品管理人员都有相应的考核办法，对其安全培训、隐患整改、安全生产、事故处理等完成情况进行打分评判，能够实现危险化学品管理责任到人、持续监督。

6、公开转让说明书显示，公司目前审查包括煤焦油加工、聚羧酸生产等多个大型项目。请主办券商及律师补充核查公司生产项目是否符合产业指导政策，是否需要并已取得相关发改部门项目许可、备案。

(1) 请主办券商及律师补充核查公司生产项目是否符合产业指导政策

根据核查，信诺立兴的“10万吨煤焦油加工项目”、“36万吨/年煤焦油深加工”、“年产4万吨苯酐项目”、“年处理30万吨中温煤焦油项目”、“4万吨/年苯酐扩建项目”、“4万吨聚乙二醇单甲醚项目”、“10万吨/年增塑剂改造项目”皆属于煤焦油深加工行业，皆属于国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录》（2011年本，2013年修订）中鼓励类行业之“八、钢铁，2、煤调湿、风选调湿、捣固炼焦、配型煤炼焦、干法熄焦、导热油换热、焦化废水深度处理回用、煤焦油精深加工、苯加氢精制、煤沥青制针状焦、焦油加氢处理、焦炉煤气高附加值利用等先进技术的研发与应用”。信诺立兴“污水处理扩容项目”系其煤焦油深加工项目的配套设施，其属于《产业结构调整指导目录》（2011年本，2013年修订）中鼓励类行业之“三十八、环境保护与资源节约综合利用，19、高效、低能耗污水处理与再生技术开发”。

综上，主办券商及律师认为，截至公开转让说明书出具日，信诺立兴的生产项目符合国家产业指导政策，并已取得相关发改部门项目许可、备案。

(2) 是否需要并已取得相关发改部门项目许可、备案

公司目前共有7个项目，其中6个项目均在河北省发展和改革委员会备案，1个项目已获得黄骅市经济贸易局的批复。详细情况见表：

编号	项目	是否取得许可/备案	证号
1	36万吨煤焦油深加工项目	已备案	冀发改工化备字（2006）413号
2	4万吨苯酐项目	已备案	黄发改投资备字（2012）1号

3	4万吨苯酐扩建项目	已备案	黄发改备字(2015)12号
4	4万吨聚乙二醇单甲醚项目	已备案	黄发改投资备字(2011)23号
5	污水处理扩容项目	已备案	黄发改备字(2014)46号
6	30万吨中温煤焦油深加工项目	已备案	黄发改产业备字(2014)6号
7	10万吨煤焦油深加工项目	已批复	黄经贸项(2003)18号
8	10万吨/年增塑剂改造项目	已备案	黄发改备字[2015]75号

注¹: 10万吨煤焦油深加工项目修建于2005年,当时法律法规未要求生产项目进行备案,因此取得黄骅市经济贸易局的批复。

注²: 编号8系公司拟将4万吨聚乙二醇单甲醚项目改造为10万吨/年增塑剂项目,已取得备案。

7、公开转让说明书显示,公司存在香港子公司。请主办券商及律师补充核查公司境外投资是否履行了相应审批,香港子公司的运作模式,对公司境外投资的合法合规性发表明确意见。请公司对境外投资事项及其所涉风险进行风险及重大事项提示。

(1) 请主办券商及律师补充核查公司境外投资是否履行了相应审批

根据核查,信诺立兴设立东海香港已于2013年7月31日经河北省商务厅“(外经投资)154号”《准予行政许可决定书》核准,并于2013年8月30日取得了“1300201300093号”《企业境外投资证书》。

因此,主办券商及律师认为,信诺立兴境外投资具备合法合规性。

(2) 香港子公司的运作模式

东海香港国际有限公司主要从事煤焦油精细加工产品外贸业务,属于批发与零售业。主要依靠香港对外贸易的便利条件与丰富的外贸资源,以提高信诺立兴产品在国际煤焦油产品市场份额。主要客户包括泰国博拉炭黑有限公司、印度飞利浦炭黑有限公司等,公司通过天津港、黄骅港采用船运方式运输产品。

(3) 请公司对境外投资事项及其所涉风险进行风险及重大事项提示。

公司已在更新后的《公开转让说明书》“重大事项提示”披露如下：

在香港设立子公司是目前多家国内企业采取的通行模式，在政策法规方面不存在障碍。但是，香港法律、财税政策、商业环境等与内地存在较大区别，此次是公司首次在香港特别行政区设立全资子公司，需要尽快熟悉和适应香港的商业和文化环境、法律体系，保证香港子公司稳定运作，否则，将可能给香港子公司的运营带来一定的风险。

8、关于子公司业务合规性。请公司就公司各子公司逐项披露：

(1) 主要业务内容及经营模式；(2) 主要资产情况，包括房屋租赁情况；(3) 是否需要并已取得相应的业务资质（包括环保资质）。

请主办券商及律师就公司及各子公司逐项核查以下事项并分别发表明确意见：**(1) 业务是否明确，是否合法合规；(2) 是否具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权，并对公司业务资质的齐备性、相关业务的合法合规性发表意见。**

回复：

(1) 主要业务内容及经营模式

回复：

公司已在更新后的《公开转让说明书》“第二节 公司业务”之“八、子公司业务情况”补充披露该部分，内容如下：

信诺立兴目前下属 5 家全资子公司及 1 家控股子公司。5 家全资子公司分别为沧州临港丰亚化工有限公司、黄骅市金鼎运输有限公司、黄骅市坤腾石油产品有限公司、黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司、东海香港国际有限公司；1 家控股子公司为黄骅市兴强科技有限公司。其业务内容及经营模式如下所示。

① 沧州临港丰亚化工有限公司

经营范围	化工生产项目投资、开发、建设、管理；销售脱酚酚油、炭黑油、氧芴
------	---------------------------------

主要业务内容	公司目前尚未开展项目建设及运营工作，按照规划将建设煤焦油加氢设备及配套设施（煤焦油加氢技术是指采用一定技术将煤焦油所含的金属杂质、灰分和硫、氮、氧等杂质脱除，并将其中的烯烃和芳烃类化合物进行饱和来生产质量优良的清洁燃料油），煤焦油加氢项目所需技术含量较高，目前正在设计当中。
经营模式	工程项目正在设计当中，尚未开始运营。

② 黄骅市金鼎运输有限公司

经营范围	普通货物，危险货物运输（2类1项、2类2项、第3类、4类11项、4类3项、6类1项、第8类）。
主要业务内容	公司目前主要承担母公司及其他子公司原料、产品的运输服务。由于信诺立兴及其子公司原料、产品多为煤焦油等液态化工产品，对运输的安全性、稳定性、及时性有极高的要求，因此信诺立兴组建了金鼎运输有限公司，以满足煤焦油精细加工产品的专业运输需求。
经营模式	公司主要从事普通货物、危险化学品运输业务，属于运输行业。公司配备齐全的运输工具与受过专业培训的运输人员，配备有监控、行车记录仪等设施，并已取得相关运输资质，确保运送货物的安全稳定。公司主要客户为信诺立兴及其子公司，同时承接部分客户运输任务，能够科学规划去返程运输路线，以实现保证安全前提下效率最大化。

③ 黄骅市坤腾石油产品有限公司

经营范围	批发易燃固体、自燃和遇湿易燃物品；萘、1-甲基萘、2-甲基萘、茚、喹啉；易燃液体；洗油、煤焦油、粗苯、吡啶、苯、硫酸、氢氧化钠溶液；有毒品；煤焦沥青、喹啉、葱油乳剂；销售炭黑油、工业用燃料油（以上产品均无储存经营）。
主要业务内容	公司主要从事经营范围内产品的购销业务。
经营模式	公司主营煤焦油精细加工产品的批发销售，属于批发与零售业。目前采取购销结合的模式，可以充分利用金鼎运输有限公司往返程运输降低运输成本，拓展市场，扩大经营规模；还可以有效利用供应商和客

	户资源，灵活地调剂余缺。
--	--------------

④ 黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司

经营范围	化工生产项目投资、开发、建设、管理；销售脱酚酚油、炭黑油、茚、氧茚。
主要业务内容	公司目前尚未开展项目建设及运营工作。
经营模式	公司目前尚未开展项目建设及运营工作。

⑤ 东海香港国际有限公司

经营范围	煤焦油产品进出口。
主要业务内容	公司主要从事煤焦油产品的海外进出口业务。
经营模式	公司主要从事煤焦油精细加工产品外贸业务，属于批发与零售业。主要依靠香港对外贸易的便利条件与丰富的外贸资源，以提高信诺立兴产品在国际煤焦油产品市场份额。主要客户包括泰国博拉炭黑有限公司、印度飞利浦炭黑有限公司等公司，公司通过天津港、黄骅港采用船运方式运输产品。

⑥ 黄骅市兴强科技有限公司

经营范围	化工生产项目投资、开发、建设；销售富马酸。
主要业务内容	公司刚刚组建，目前尚未开展项目建设及运营工作。
经营模式	公司刚刚组建，目前尚未开展项目建设及运营工作。

(2) 主要资产情况，包括房屋租赁情况

回复：

公司已在更新后的《公开转让说明书》“第二节 公司业务”之“八、子公司业务情况”补充披露该部分，内容如下：

① 沧州临港丰亚化工有限公司

临港丰亚主要资产为土地。公司于 2015 年 7 月购入价值 50,230,791.00 元的土地，并于 2015 年 8 月获得土地证；

报告期内公司无租赁情况，临时办公场所系政府无偿提供。

② 黄骅市金鼎运输有限公司

金鼎运输主要资产包括大型油罐车、电脑、打印机、空调等。截至 2015 年 6 月 30 日，其固定资产情况如下。

类别	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净值 (万元)	综合成新率
运输设备	1,850.26	900.41	949.84	51.34%
办公及其他	2.05	1.14	0.91	44.39%
合计	1,852.31	901.55	950.75	51.33%

报告期内，公司与黄骅市茂源石油产品有限公司签订租赁合同，租赁茂源石油一处房屋作为办公用房，年租金 15,000.00 元，租期为 2014 年至 2024 年。

③ 黄骅市坤腾石油产品有限公司

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产主要包括轿车、电脑、打印机、扫描仪、越野车等，其具体情况如下：

类别	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净值 (万元)	综合成新率
运输设备	345.88	164.44	181.44	52.46%
办公及其他	1.89	1.20	0.69	36.56%
合计	347.77	165.64	182.13	52.37%

报告期内，公司与黄骅市茂源石油产品有限公司签订租赁合同，租赁茂源石油一处房屋作为办公用房，年租金 15,000.00 元，租期为 2014 年至 2024 年。

④ 黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产主要为扫描仪，其基本情况如下。

类别	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)	综合成新率
办公设备	3,145.30	996.00	2,149.30	68.33%
合计	3,145.30	996.00	2,149.30	68.33%

截至 2015 年 6 月，公司在建工程金额为 3,393,159.06 元。

报告期内公司无租赁情况，临时办公场所系政府无偿提供。

⑤ 东海香港国际有限公司

报告期内公司不存在资产以及租赁情况。

⑥ 黄骅市兴强科技有限公司

报告期内公司尚未设立。

(3) 是否需要并已取得相应的业务资质（包括环保资质）。

回复：

① 沧州临港丰亚化工有限公司

公司尚未开始项目建设及运营，具体资质将根据项目进度需求即时办理。

② 黄骅市金鼎运输有限公司

公司需要遵守交通运输部2013年1月公布的《道路危险货物运输管理规定》，该规定第十二条指出：“设区的市级道路运输管理机构应当按照《中华人民共和国道路运输条例》和《交通行政许可实施程序规定》，以及本规定所明确的程序和时限实施道路危险货物运输行政许可，并进行实地核查。决定准予许可的，应当向被许可人出具《道路危险货物运输行政许可决定书》，注明许可事项，具体内容应当包括运输危险货物的范围（类别、项别或品名，如果为剧毒化学品应当标注“剧毒”），专用车辆数量、要求以及运输性质，并在10日内向道路危险货物运输经营申请人发放《道路运输经营许可证》，向非经营性道路危险货物运输申请人发放《道路危险货物运输许可证》”。

公司于2012年8月21日获得道路运输经营许可证，并表明经营范围为普通货物，危险货物运输（2类1项、2类2项、第3类、4类11项、4类3项、6类1项、第8类），与公司营业范围所载一致。许可证编号为冀交运管许可沧字130983307075，有效期为2012年8月20日至2016年8月19日。

③ 黄骅市坤腾石油产品有限公司

公司业务不涉及煤焦油产品的生产，只涉及相关产品的经营。国家安全生产监督管理总局于2012年7月颁布的《危险化学品经营许可证管理办法》，其中第三条规定：“国家对危险化学品经营实行许可制度。经营危险化学品的企业，应当依照本办法取得危险化学品经营许可证（以下简称经营许可证）。未取得经营许可证，任何单位和个人不得经营危险化学品”。

根据此规定，公司于2015年3月6日领取了最新的《危险化学品经营许可证》，登记编号为冀黄安经（乙）字（2015）B004，有效期为2015年3月6日至2018年3月5日。

同时，公司业务范围包括进出口贸易，根据2004年7月开始实施的《中华

《中华人民共和国对外贸易法》第九条，“从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，应当向国务院对外贸易主管部门或者其委托的机构办理备案登记”，公司2013年12月5日已办理对外贸易经营者备案登记表，编号为01253078。

2014年3月开始实施的《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》第五条规定：“报关企业应当经所在地直属海关或者其授权的隶属海关办理注册登记许可后，方能办理报关业务”。为此，公司于2014年3月18日办理了进出口货物收发货人报关注册登记证书。

④ 黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司

公司尚未开始项目建设及运营，具体资质将根据项目进度需求即时办理。

⑤ 东海香港国际有限公司

信诺立兴设立东海香港国际有限公司已于2013年7月31日获得河北省商务厅“(外经投资)154号”《准予行政许可决定书》核准，并于2013年8月30日取得了“1300201300093号”《企业境外投资证书》。

⑥ 黄骅市兴强科技有限公司

公司尚未开始项目建设及运营，具体资质将根据项目进度需求即时办理。

综上所述，公司已在《公开转让说明书》“第二节 公司业务”之“三、与公司相关的关键资源要素情况”之“(四)取得的业务许可资格或资质情况”披露该部分。

(4) 业务是否明确，是否合法合规

回复：

①信诺立兴

根据信诺立兴持有的沧州市工商局换发的“130983000003987”号《营业执照》，信诺立兴的经营范围为“制造粗酚、吡啶、工业萘、洗油、一萘油、二萘油、粗萘、精萘、改质沥青、间对甲酚、邻(临)位甲酚、苯酚、二甲基萘、 α -甲基萘、 β -甲基萘、茚、工业喹啉、精喹啉、异喹啉、苯酐、富马酸；制造轻油、脱酚酚油、闪蒸重油、萘醌、炭黑油、中温沥青、茚、氧茚、二甲酚、2.4二甲酚、3.5二甲酚、2.6二甲酚、2-甲基喹啉、咪唑、脱苯脱萘调和剂、聚乙二醇单甲醚；销售煤焦油、粗苯、萘油(包括一萘油、二萘油)、环氧乙烷(以上产品均无储存经营)(危险化学品经营许可证有效期至2017年3月27日)、燃料油、

中温改质沥青、杂酚油、苯酐重组分、硫酸钠、TPEG、玻璃；货物进出口。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。”

②临港丰亚

根据临港丰亚持有的沧州市工商局临港经济技术开发区分局于核发的“130931000004698”号的《营业执照》，临港丰亚的经营范围为：“化工生产项目投资、开发、建设、管理；销售脱酚酚油、炭黑油、氧芴（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

③金鼎运输

根据金鼎运输持有的黄骅市工商局核发的“130983000022547”的《营业执照》，金鼎运输的经营范围为“普通货物，危险货物运输（2类1项、2类2项、第3类、4类1项、4类3项、6类1项、第8类）。（道路运输许可证有效期至2016年8月19日）。”

④坤腾石油

根据坤腾石油持有的黄骅市工商局核发的“91130983592477389C”号《营业执照》，坤腾石油的经营范围为“批发易燃固体、自燃和遇湿易燃物品：萘、1-甲基萘、2-甲基萘、萘、咪唑；易燃液体：洗油、煤焦油、粗苯、吡啶、苯；腐蚀品：硫酸、氢氧化钠溶液；有毒品：煤焦沥青、喹啉、葱油乳剂；销售炭黑油、工业用燃料油（以上产品均无储存经营）（危险化学品经营许可证有效期至2018年3月5日）；进出口贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

⑤羊二庄信诺立兴

根据羊二庄信诺立兴持有的黄骅市工商局核发的“130983000030792”号《营业执照》，羊二庄信诺立兴的经营范围为：“化工生产项目投资、开发、建设、管理；销售脱酚酚油、炭黑油、芴、氧芴。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）”。

⑥兴强科技

根据兴强科技持有的黄骅市工商局核发的“130983000042654”号《营业执照》，兴强科技经营范围为“化工生产项目投资、开发、建设；销售富马酸+。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

⑦东海香港

根据信诺立兴的书面说明、东海香港香港行政特区公司注册处核发的编号为“62041676-000-09-14-6”的《商业登记证》、网上查册中心(<http://www.icris.cr.gov.hk/csci/>)网络信息并经查验东海香港的业务合同,东海香港主要从事煤焦油精细加工产品外贸业务,属于批发与零售业。主要依靠香港对外贸易的便利条件与丰富的外贸资源,以提高信诺立兴产品在国际煤焦油产品市场份额。

主办券商及律师认为,截至公开转让说明书出具日,信诺立兴及其子公司的业务明确,经营范围和经营方式符合有关法律、法规、规范性文件的规定。

(5) 是否具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权,并对公司业务资质的齐备性、相关业务的合法合规性发表意见。

信诺立兴相关资质情况如下:

①2012年2月19日,公司取得《对外贸易经营者备案登记表》,备案登记号为01253164。

公司业务范围包括进出口贸易,根据2004年7月开始实施的《中华人民共和国对外贸易法》第九条,“从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者,应当向国务院对外贸易主管部门或者其委托的机构办理备案登记”。

②2013年5月17日,公司取得《自理报检企业备案登记证明书》,编号为1306600306。

国家质量监督检验检疫总局颁布的《出入境检验检疫报检企业管理办法》第五条、第六条指出:“报检企业办理报检业务应当向检验检疫部门备案。材料齐全、符合要求的,检验检疫部门应当为报检企业办理备案手续,核发报检企业及报检人员备案号。”

③2014年7月11日,公司取得最新的《危险化学品经营许可证》,登记编号为冀沧安经(Z)字【2014】B0003,有效期为2014年3月28日至2017年3月27日。

国家安全生产监督管理总局于2012年7月颁布的《危险化学品经营许可证管理办法》,其中第三条规定:“国家对危险化学品经营实行许可制度。经营危险化学品的企业,应当依照本办法取得危险化学品经营许可证(以下简称经营许可证)。未取得经营许可证,任何单位和个人不得经营危险化学品”。

④2014年8月21日,公司取得《报关单位注册登记证书》,编号为1309960276。

2014年3月开始实施的《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》第五条规定:“报关企业应当经所在地直属海关或者其授权的隶属海关办理注册登记许可后,方能办理报关业务”。

⑤2015年1月29日,公司取得最新的《管理体系认证证书》,认证其质量管理体系符合ISO 9001:2008,职业健康安全管理体系符合OHSAS18001:2007,环境管理体系符合ISO:14001:2004,有效期为2015年1月29日至2018年1月28日。

⑥2015年3月16日,公司取得最新的《排放污染物许可证》,证书编号为PWK-1309830055,有效期为2015年3月至2016年3月。

根据《排污许可证管理条例》第二条规定:“(适用范围)国家对在生产经营过程中排放废气、废水、产生环境噪声污染和固体废物的行为实行许可证管理。”

⑦2015年6月24日,公司取得最新的《安全生产许可证》,编号为(冀)WH安许证字【2015】090063,有效期限为2015年6月24日—2018年6月23日。

《安全生产许可证条例》规定“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的,不得从事生产活动。”

公司各子公司的资质情况核查,详见“(3)是否需要并已取得相应的业务资质(包括环保资质)”中的回复。

综上,主办券商及律师认为,截至公开转让说明书出具日,信诺立兴及其子公司已经取得了开展经营所必须的资质和许可。信诺立兴及其子公司业务资质齐备,从事的业务合法合规。

9、请主办券商及律师就公司及相关焦化行业子公司生产经营是否符合《焦化行业准入条件(2014年修订)》的要求进行逐条核查并发表明确意见。

回复:

一、核查程序

主办券商及律师通过与公司负责人、生产部门负责人、安环部门负责人进行访谈，并对公司厂房进行实地走访，查阅各公司各项目环境影响报告、调取主管部门出具各类资质文件，核对公司的财务数据等，以判断公司生产经营是否符合《焦化行业准入条件（2014年修订）》各条规定。

二、核查结果

（一）总则

本准入条件适用于新（改、扩）建焦化企业，包括炼焦、焦炉煤气制甲醇、煤焦油加工、苯精制生产企业。

经核查，信诺立兴及其子公司经营范围如下所示。

黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司	制造粗酚、吡啶、工业萘、洗油、一萘油、二萘油、粗萘、精萘油、改质沥青、间对甲酚、邻（临）位甲酚、苯酚、二甲基萘、 α -甲基萘、 β -甲基萘、萘、工业喹啉、精喹啉、异喹啉、苯酐、富马酸；制造轻油、脱酚酚油、闪蒸重油、萘醌、炭黑油、中温沥青、茚、氧茚、二甲酚、2.4二甲酚、3.5二甲酚、2.6二甲酚、2-甲基喹啉、咔唑、脱苯脱萘调和剂、聚乙二醇单甲醚；销售煤焦油、粗苯、萘油（包括一萘油、二萘油）、环氧乙烷（以上产品均无储存经营）（危险化学品经营许可证有效期至2017年3月27日）、燃料油、中温改质沥青、杂酚油、苯酐重组分、硫酸钠、TPEC、玻璃；货物进出口
沧州临港丰亚化工有限公司	化工生产项目投资、开发、建设、管理；销售脱酚酚油、炭黑油、氧茚（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
黄骅市金鼎运输有限公司	普通货物，危险货物运输（2类1项、2类2项、第3类、4类11项、4类3项、6类1项、第8类）。（道路运输许可证有效期至2016年8月19日）
黄骅市坤腾石油产品有限公司	批发易燃固体、自燃和遇湿易燃物品；萘、1-甲基萘、2-甲基萘、萘、咔唑；易燃液体；洗油、煤焦油、粗苯、吡啶、苯、硫酸、氢氧化钠溶液；有毒品；煤焦沥青、喹啉、萘油乳剂；销售炭黑油、工业用燃料油（以上产品均无储存经营）；进出口贸易
黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司	化工生产项目投资、开发、建设、管理；销售脱酚酚油、炭黑油、茚、氧茚。
东海香港国际有限公司	煤焦油产品进出口
黄骅市兴强科技有限公司	工生产项目投资、开发、建设；销售富马酸

由上表可知，黄骅市金鼎运输有限公司、黄骅市坤腾石油产品有限公司、东海香港国际有限公司不涉及煤焦油生产，不适用《焦化行业准入条件（2014年修订）》；沧州临港丰亚化工有限公司、黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司尚未开始建设与经营；因此，回复主要针对信诺立兴，就《焦化行业准入条件（2014年修订）》有关煤焦油加工的规定逐条分析，对于不涉及煤焦油加工的规定将不

再赘述。

(二) 生产布局

1、新（改、扩）建焦化项目必须符合国家和省（区、市）主体功能区规划、区域规划、行业发展规划、城市建设发展规划、城市环境总体规划、土地利用规划、节能减排规划、环境保护和污染防治规划等规划的要求。

经核查，公司所建项目全部位于企业自有土地上并且符合吕桥工业聚集区总体规划，该规划概况如下。

(1) 规划范围：为统筹区域经济，利于聚集区的发展壮大和远景发展，规划将与聚集区发展相关的用地、或远景有可能的发展用地，均作为其控制用地范围，将规划范围分三个层次进行控制，其一为总体规划用地范围、其二为近期规划用地范围、其三为远期发展用地范围。总体规划用地范围 6.05km²。

(2) 规划时限：2012 年-2020 年。近期规划为 2012 年-2015 年，远期规划为 2016 年-2020 年。

(3) 产业规划：按照黄骅市吕桥石化产业聚集区总体规划目标，将聚集区划分为：精细化工产业区、现代物流产业区、石油化工产业区及产业延续区。

精细化工产业区重点发展精细化工产业、现代物流产业区发展与各区配套的服务行业。公司处于精细化工产业区，符合各类规划要求。

2、新（改、扩）建焦化企业 必须在依法设立、环境保护基础设施齐全并经规划环评的产业园区内布设。在城市规划区边界外 2 公里（现有城市居民供气项目和钢铁生产企业厂区内配套项目除外）以内，生态环境承载力较弱的近岸海域岸线（大型钢铁生产企业厂区内配套项目除外）、主要河流两岸、高速公路两旁和其他严防污染的食品、药品等企业周边 1 公里以内，依法设立的自然保护区、风景名胜区、文化遗产保护区、世界文化自然遗产和森林公园、地质公园、

湿地公园等保护地以及饮用水水源保护区内，不得建设焦化企业。已在上述区域内投产运营的焦化企业，要根据该区域规划要求，在一定期限内，通过“搬迁、转产”等方式逐步退出。

经核查，公司所在区域为政府所划定的黄骅市吕桥石化产业聚集区中的精细化工区内，区域内无自然保护区、珍稀动植物资源保护区、集中式饮用水水源地保护区和文物景观等敏感目标，公司是在依法设立、环境保护基础设施齐全并经规划环评的产业园区内布设，符合上述规定。

3、炼焦企业卫生防护距离应符合《炼焦业卫生防护距离标准》（GB11661-2012）的要求。焦炉煤气制甲醇、煤焦油加工、苯精制生产企业卫生防护距离应符合相关国家标准或规范要求。

经核查，按照《炼焦业卫生防护距离标准》（GB11661-2012）标准，企业与周边村庄卫生防护距离应为 1000 米，与最近的村庄狼虎庄村实际距离相隔 1500 米，满足《炼焦业卫生防护距离标准》（GB11661-2012）中的卫生防护距离要求。

（三）工艺与装备

1、主体装备及生产能力

煤焦油加工：单套处理无水煤焦油能力 \geq 15 万吨/年。

经核查，公司目前拥有三套煤焦油加工项目，年产能分别为 10 万吨、30 万吨及 36 万吨，分别修建于 2005 年、2015 年与 2011 年。

公司 30 万吨、36 万吨煤焦油加工项目符合本条规定。

对于 10 万吨煤焦油加工项目，因为其修建时间为 2005 年，并不适用焦化行业准入条件（2014 年修订），而是适用焦化行业准入条件（2004 年修订）。根据焦化行业准入条件（2004 年修订）“二、工艺与装备（二）新建煤焦油单套加工装置规模要达到处理无水焦油 10 万吨/年及以上”，因此公司 10 万吨煤焦油加工项目符合行业准入条件。

2、环保、安全、综合利用设施

（1）焦化企业须配套建设生产废水处理设施，严禁生产废水外

排。常规焦炉和煤焦油加工企业应按照《焦化废水治理工程技术规范》（HJ2022-2012），配套建设含酚氰生产废水处理设施和事故储槽（池）。半焦企业氨水循环水池、焦油分离池应建在地面以上，生产废水应配套建设废水焚烧处理设施或其他有效废水处理装置，并按照设计规范配套建设事故储槽（池）。炼焦企业熄焦水必须闭路循环。

经核查，《焦化废水治理工程技术规范》指出：“焦化废水处理工程的建设规模应与主体焦化工程的建设规模相一致”。

公司配有污水处理设施，根据环境影响报告书及其批复的项目，公司日均产污水量为 501.54 吨，月均产污水量为 15,046.17 吨；日处理规模 720.00 吨，月处理量 21,600.00 吨。公司 2015 年 1-10 月废水量如下所示。

项目	废水量
1 月	16,368.00 吨
2 月	14,935.00 吨
3 月	17,285.44 吨
4 月	15,532.55 吨
5 月	15,500.00 吨
6 月	14,398.58 吨
7 月	14,024.98 吨
8 月	14,893.22 吨
9 月	14,224.44 吨
10 月	13,299.52 吨
合计	150,461.73 吨
月均	15,046.17 吨/月
日均	501.54 吨/日

综上，公司污水处理设施可以处理公司日常经营活动中产生废水，同时所有污水全部经污水处理站处理达标后回收再利用，已达到《焦化废水治理工程技术规范》（HJ2022-2012）所规定标准。

企业经营范围不包含半焦以及炼焦，因此不涉及本条款后半部分规定。

（2）焦化企业生产装置区、储存罐区和生产废水槽（池）等应做规范的防渗漏处理，油库区四周设置围堰，杜绝外溢和渗漏。

经核查，企业对厂区采取了全面防渗处理，尤其对原料和产品罐区、生产装

置区、废渣临时储存场所、事故池、初期雨水收集池（兼消防废水收集池）等部分实施了重点防渗处理。油库区四周均设置了围堰。

（3）炼焦企业应规范排污口建设，焦炉烟囱、地面除尘站排气烟囱和废水总排口按照环境保护主管部门相关规定设置污染物排放在线监测、监控装置，并与环境保护主管部门联网。纳入国家重点监控名单的焦化企业，应按要求建立企业自行监测制度，向属地环境保护主管部门备案自行监测方案，并在环境保护主管部门统一组建的平台上公布自行监测信息。

公司经营范围不包括炼焦，因此不适用本条款前半部分规定。

经核查，通过比对 2015 年国家重点监控企业名单，信诺立兴及其子公司未被列入国家重点监控名单。

（4）焦化企业生产装置及储罐应同步建设尾气净化处理设施，其中煤焦油加工企业应同步建设沥青成型时产生的沥青烟气净化设施。

经核查，公司煤焦油加工项目均安装“文丘里管+洗油吸收塔+管式炉焚烧装置”尾气处理装置，项目所产生沥青烟气均采用“文丘里管+洗油吸收塔+管式炉焚烧”进行处理。

（5）焦化企业应同步配套建设焦油渣、粗苯再生残渣、剩余污泥、重金属催化剂等固体废弃物处置设施或委托有资质的单位进行处理，使固体废弃物得到无害化处理。

经核查，公司固体废弃物只有污水处理站中的污泥。污泥定期由有资质单位（如定州市冀环危险废物治理有限责任公司等）转移处理，使固体废弃物得到无害化处理。

（四）产品质量

1、化学工业产品

煤焦油执行 YB/T5075-2010 标准（半焦所产焦油参照执行）

经核查，公司煤焦油产品在实际生产中执行标准为 YB/T5075-2010 标准。

工业萘和精萘执行 GB/T6699-1998 标准

经核查，公司工业萘、精萘产品在实际生产中执行标准为 GB/T6699-1998 标准。

煤沥青执行 GB/T2290-2012 标准

经核查，公司煤沥青产品在实际生产中执行标准为 GB/T2290-2012 标准。

其他化工产品执行国标或相关行业产品标准

经核查，公司其他化工产品包括异喹啉、蒽油、焦化萘、邻苯二甲酸酐、甲基萘油、轻油、洗油、β-甲基萘、粗酚、改质沥青、工业喹啉，其实际执行标准情况如下。

产品	执行标准
异喹啉	GB/T 30054-2013
蒽油	GB_T 24211-2009
焦化萘	GBT 6699-1998
邻苯二甲酸酐	GBT 15336-2013
甲基萘油	GBT 24212-2009
轻油	GBT 24212-2009
洗油	GBT 24217-2009
β-甲基萘	YBT 4150-2006
粗酚	YBT 5079-2012
改质沥青	YBT5194-2003
工业喹啉	YBT5281-2008

（五）资（能）源消耗

1、焦炉煤气制甲醇、煤焦油加工、苯精制生产企业

产品	单位产品能耗
焦炉煤气制甲醇	≤1570 kgce/t 甲醇
煤焦油加工	≤75 kgce/t 焦油

苯精制	≤270 kgce/t 轻苯
	≤297 kgce/t 粗苯

公司经营范围不包括焦炉煤气制甲醇、苯精制，因此针对煤焦油加工单位产品能耗≤75 kgce/t 焦油进行核查。

经核查，公司煤焦油加工产品单位产品能耗情况如下。

产品	单位产品能耗
煤焦油加工	73.131 kgce/t 焦油

公司单位产品能耗情况满足焦化行业准入条件（2014年修订）的要求。

（六）环境保护

1、焦化企业污染物排放须达到国家和地方污染物排放标准，并满足主要污染物排放总量要求。

经核查，公司污染排放物主要有二氧化硫（SO₂）、氮氧化物（NO_x）、化学需氧量（COD）、氨氮等，主要污染物排放情况如下。

废水主要污染物排放情况							
数据来源	废水排放量	主要污染物排放情况					
		化学需氧量			氨氮		
环评文件 或一控双 达标	57000m ³ /a	测算浓度	执行标准	排放量	测算浓度	执行标准	排放量
				<50mg/L	《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）表1一级A标准 COD<5mg/L	5.0t/a	<5mg/L
产排系数 测算	57000m ³ /a	-	-	5.0t/a	-	-	0.037t/a
废气主要污染物排放情况							
数据来源	废气排放量	主要污染物排放情况					
		二氧化硫			氮氧化物		
环评文件		测算浓度	执行标准	排放量	测算浓度	执行标准	排放量

或一控双 达标	10 锅炉 3504 万 m ³ /a	10t 锅炉 331mg/m ³	《锅炉大气污 染物排放标准》 (GB13271) -2001 二类区 II 时段标准中污 染物排放标准 SO ₂ 900mg/m ³	10t 锅炉 11.60t/a	10t 锅炉 270mg/m ³	《锅炉大气污染物 排 放 标 准 》 (GB13271) -2001 二类区 II 时段标准 中污染物排放标准 NO _x 400mg/m ³	10t 锅炉 9.46t/a	
	新 10t 锅炉 7875 万 m ³ /a	新 10t 锅炉 331mg/m ³		新 10t 锅 炉 26.07t/a	新 10t 锅炉 270mg/m ³		新 10t 锅 炉 、 21.26t/a	
	20t 锅炉 6180 万 m ³ /a	20t 锅炉 331mg/m ³		20t 锅炉 20.49t/a	20t 锅炉 270mg/m ³		20t 锅炉 16.88t/a	
	25t 锅炉 385 万 m ³ /a	25t 锅炉 331mg/m ³		25t 锅炉 1.27t/a	25t 锅炉 240mg/m ³		25t 锅炉 0.93t/a	
	沥 青 导 热 油 炉 3420 万 m ³ /a	沥 青 导 热 油 炉 331mg/m ³	《工业窑 炉大气污染物 排 放 标 准 》 (GB9078-1996) 中表 2、4 标 准中的二级标 准 SO ₂ 850mg/m ³	沥 青 导 热 油 炉 11.33t/a	沥 青 导 热 油 炉 240mg/m ³	《工业窑炉大气污 染物排放标准》 (GB9078-1996) 中 表 2、4 标准中的二 级标准	沥 青 导 热 油 炉 9.24t/a	
	燃 气 导 热 油 炉 599.98 万 m ³ /a	燃 气 导 热 油 炉 10mg/m ³		燃 气 导 热 油 炉 0.06t/a	燃 气 导 热 油 炉 134mg /m ³		燃 气 导 热 油 炉 0.8t/a	
	焦 油 加 热 炉 1599.98	焦 油 加 热 炉 10mg/m ³		焦 油 加 热 炉 0.16t/a	焦 油 加 热 炉 134mg/m ³		焦 油 加 热 炉 2.14t/a	
	工 业 萘 加 热 炉 900 万 m ³ /a	工 业 萘 加 热 炉 10mg/m ³		工 业 萘 加 热 炉 0.09t/a	工 业 萘 加 热 炉 134mg/m ³		工 业 萘 加 热 炉 1.2t/a	
	沥 青 加 热 炉 399.96 万 m ³ /a	沥 青 加 热 炉 10mg/m ³		沥 青 加 热 炉 0.04t/a	沥 青 加 热 炉 134mg/m ³		沥 青 加 热 炉 0.54t/a	
	洗 油 精 馏 加 热 炉 1800 万 m ³ /a	洗 油 精 馏 加 热 炉 10mg/m ³		洗 油 精 馏 加 热 炉 0.18t/a	洗 油 精 馏 加 热 炉 134mg/m ³		洗 油 精 馏 加 热 炉 2.14t/a	
	洗 油 精 馏 加 热 炉 399.96 万 m ³ /a	洗 油 精 馏 加 热 炉 10mg/m ³		洗 油 精 馏 加 热 炉 0.04t/a	洗 油 精 馏 加 热 炉 134mg/m ³		洗 油 精 馏 加 热 炉 0.54t/a	
	苯 酐 尾 气 54780.48 万 m ³ /a	苯 酐 尾 气 56mg/m ³		《大气污染物 综合排放标准》 (GB16297-199 6) 中表 2 二级 标 准	苯 酐 尾 气 30.67t/a			

			SO ₂ 550mg/m ³ 308.88t/a				
产排系数 测算	-	-	-	102t/a	-	-	65.4t/a

由上表可知，公司主要污染物二氧化硫（SO₂）、氮氧化物（NO_x）、化学需氧量（COD）、氨氮排放量分别为 102t/a、65.4t/a、0.5t/a、0.037 t/a，以上指标经黄骅市环保局批复，符合污染物排放标准。

2、焦化项目应严格执行环境影响评价制度并按规定取得主要污染物排放总量指标。环境保护设施必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用。

经核查，公司项目主要包括 10 万吨煤焦油项目、36 万吨煤焦油加工项目、4 万吨聚乙二醇单甲醚项目、4 万吨苯酐及 1000 吨富马酸项目、4 万吨苯酐扩建项目、30 万吨中温煤焦油项目及废水处理站扩容改造工程项目，以上项目均严格执行环境影响评价制度，并按规定取得主要污染物排放总量指标，污染物二氧化硫（SO₂）、氮氧化物（NO_x）、化学需氧量（COD）、氨氮排放指标分别为 102t/a、65.4t/a、0.5t/a、0.037 t/a。同时各项目严格执行“三同时制度”，确保环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用。各项目具体情况如下。

项目名称	环境影响报告书批复时间	批复文号	建设项目竣工环境保护验收时间	验收文号
10 万吨煤焦油项目	2004. 1. 15	沧环管【2004】2 号	2005. 8. 25	环验【2005】028 号
36 万吨煤焦油加工项目	2007. 3. 19	冀环管【2007】80 号	2011. 9. 28	已由黄骅市环境保护局验收并加盖公章但无文号
4 万吨聚乙二醇单甲醚项目	2012. 4. 9	黄环评批字【2012】1 号	2013. 8. 26	环验【2013】007 号
4 万吨苯酐及 1000 吨富马酸项目	2012. 6. 14	黄环评批字【2012】3 号	2014. 9. 28	已由黄骅市环境保护局验收并加盖公章但无文号
4 万吨苯酐扩建项目	2015. 11. 10	黄环批字【2015】33 号	在建	-

项目名称	环境影响报告书批复时间	批复文号	建设项目竣工环境保护验收时间	验收文号
30万吨中温煤焦油项目	2014.8.28	黄环批字【2014】6号	试生产	-
废水处理站扩容改造工程项目	2014.10.24	黄环批字【2014】21号	2015.10.13	已由黄骅市环境保护局验收并加盖公章但无文号

注：黄骅市环保局已于2015年10月9日出具说明，证明30万吨中温煤焦油项目目前正处于试生产阶段，试生产阶段结束后进行现场验收工作。

3、焦化企业应严格执行大气、污水排放标准，其中炼焦企业执行《炼焦化学工业污染物排放标准》(GB16171-2012)，焦炉煤气制甲醇、煤焦油加工、苯精制生产企业执行《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)和《污水综合排放标准》(GB8978-1996)。同时，焦化企业应执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)和固体废物污染防治法律法规、危险废物处理处置的有关要求，做到达标排放。

经核查，公司生产经营过程中严格遵守了《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)和《污水综合排放标准》(GB8978-1996)，公司主要废弃、废水排放情况详见“(六)环境保护 1、焦化企业污染物排放须达到国家和地方污染物排放标准，并满足主要污染物排放总量要求”之回复。

公司在生产经营中噪音产生情况如下。

单位：Leq[dB(A)]

类别	昼间	夜间
III	65	55

而《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)对于III类工业企业发出噪音标准为昼间65，夜间55，公司发出噪音符合相关规定。

经核查，公司固体废弃物只有污水处理站中的污泥。污泥定期由有资质单位(如定州市冀环危险废物治理有限责任公司等)转移处理，使固体废弃物得到无害化处理，符合相关法律法规的要求。

4、焦化企业应按照国家 and 地方污染物排放标准，结合行业特点及主要污染物总量减排工作的需要，自行制定监测方案，对污染物排放状况和污染防治设施运行情况开展监测和监控，保存原始记录，建立废气废水排放量、固体废物产生量 and 处理（处置）量等台账。

经核查，公司已按照标准要求，对污染物排放状况和污染防治设施运行情况制定了相应的监测、监控制度，主要包括《锅炉运行记录》、《吸烟器设施运行记录》、《废水排放记录》、《危险废物登记台账》，而对于固体废弃物则严格执行危险废物转移联单管理办法，填写危险废物转移联单，报请黄骅市环保局批复，并由有资质单位进行处理。

5、焦化企业应严格执行《危险化学品环境管理登记办法（试行）》（环境保护部令第 22 号），对生产、使用的危险化学品实施环境管理登记。应当按规定建立环境应急管理组织体系，开展环境风险评估，编制突发环境事件应急预案并定期开展演练，加强应急救援队伍建设及物资储备，严格落实各项环境风险防控措施，定期排查治理环境安全隐患。

经核查，公司按照《危险化学品环境管理登记办法（试行）》的要求建立了《危险化学品安全管理制度》，对危险化学品的生产、经营、储存、运输、使用及废弃物的处置做出了详尽的规定。同时，公司制定了完备的考核制度，安环部门负责人、危险化学品管理人员都有相应的考核办法，对其安全培训、隐患整改、安全生产、事故处理等完成情况进行打分评判，能够实现危险化学品管理责任到人、持续监督。

公司建立完善了环境应急管理组织体系，公司安环部编制了《紧急事件应急预案》并定期开展演练，并于 2015 年 10 月 16 日组织了最新一次演练。建立了应急救援队伍及物资储备体系，符合标准相关要求。

（七）安全生产和职业卫生

1、焦化企业应严格执行安全生产相关法律法规、标准规范，遵

守危险化学品安全生产监督管理的规定和要求,建立健全安全生产责任制,制定完备的安全生产规章制度,并为从业人员配备符合国家标准或行业标准的劳动保护用品。

经核查,公司依据各级部门发布的安全生产相关法律法规、标准规范并结合公司实际情况制定了安全生产相关管理制度、操作规程,主要包括《安全检查和隐患排查治理制度》、《安全生产教育培训考核制度》、《安全生产投入保障制度》、《八大作业管理制度》等制度,建立了安全生产责任制。企业生产的安全培训、隐患整改、安全生产、环保监督、事故处理情况都纳入了安环部门负责人、各生产项目负责人、具体员工的绩效考核中。同时,公司每三年会对安全生产管理制度,操作规程及责任制进行一次修订,每年定期学习相关法律法规、标准规范并及时对公司相关制度、规程及责任制等进行补充完善。

为保障员工人身安全及健康状况,公司制定了《劳动防护用品管理制度》和《劳动防护用品发放标准》,按照规定为从业人员配备了足够数量劳动保护用品。生产经营过程中会对员工劳动防护用品穿戴情况进行检查,将佩戴情况纳入安环部门人员、各生产项目负责人绩效考核中,以实现持续监督。

2、焦化企业应严格执行《国家安全监管总局住房城乡建设部关于进一步加强危险化学品建设项目安全设计管理的通知》(安监总管三〔2013〕76号)等文件,加强建设项目安全设计管理,提升企业本质安全水平;严格执行《危险化学品建设项目安全监督管理办法》(国家安全监管总局令第45号)、《建设项目职业卫生“三同时”监督管理暂行办法》(国家安全监管总局令第51号)等有关法规规定,落实建设项目安全和职业卫生“三同时”制度。

经核查,公司建设项目主要包括,10万吨煤焦油项目、36万吨煤焦油加工项目、4万吨聚乙二醇单甲醚项目、4万吨苯酐项目、4万吨苯酐扩建项目、30万吨中温煤焦油项目及废水处理站扩容改造工程项目,各项目设计单位情况如下。

项目名称	设计单位
------	------

10 万吨煤焦油项目	鞍钢集团设计研究院
36 万吨煤焦油加工项目	鞍钢集团设计研究院
4 万吨聚乙二醇单甲醚项目	河北渤海工程设计有限公司
4 万吨苯酐项目	南京中设石化工程有限公司
4 万吨苯酐扩建项目	中石化南京工程有限公司
30 万吨中温煤焦油项目	河北渤海工程设计有限公司
污水处理站扩容改造工程项目	大连理工大学环境工程设计研究院有限公司

经核查，以上设计单位均具有化工石化医药工程设计资质以及“两重点一重大”建设项目资质，符合《国家安全监管总局住房城乡建设部关于进一步加强危险化学品建设项目安全设计管理的通知》对设计单位资质要求的规定。

经核查，公司建设项目均严格遵守《危险化学品建设项目安全监督管理办法》、《建设项目职业卫生“三同时”监督管理暂行办法》，按其建设阶段取得相应的批复、验收文件。各项目审批情况见“（六）环境保护 2、焦化项目应严格执行环境影响评价制度并按规定取得主要污染物排放总量指标。环境保护设施必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用”之回复。

3、对涉及重点监管危险化学品、重点监管危险化工工艺的生产储存装置，焦化企业应严格按照有关规定，完善自动化控制设施；对构成重大危险源的生产储存装置，焦化企业应严格执行《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》（国家安全监管总局令第 40 号），建立健全监测监控体系，制定重大危险源应急预案并加强演练。

经核查，公司对条款所提生产储存装置实施了严格管理，采用了分散控制系统（DCS 控制系统），该系统系以微处理器为基础，采用控制功能分散、显示操作集中、兼顾分而自治和综合协调的设计原则的新一代仪表控制系统，能够实施紧急停车、紧急切断等自动控制措施。

经核查，公司聘请了具有相应资质的评价单位对公司安全现状进行评价和重大危险源辨识，对构成重大危险源的生产储存装置，公司已向安全生产监督管理部门备案取得《河北省重大危险源备案证》，编号为（冀）安监重备证字【2014】

JCZWH026。同时，公司制定了重大危险源应急预案，进行了备案，编号为冀 JWH [2014] 00275，并定期组织针对重大危险源的应急演练。

4、焦化企业应严格执行《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》（国家安全监管总局令 41 号），依法取得安全生产许可证。

经核查，公司已严格执行《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》（国家安全监管总局令 41 号），依法取得安全生产许可证，并于 2015 年 6 月 24 日换取最新安全生产许可证，证书编号为（冀）WH 安许证字【2015】090063。

（八）技术进步

鼓励焦化企业采用装炉煤水分控制、配煤专家系统，干法、低水分、稳定熄焦，焦炉烟道气、荒煤气余热回收利用，单孔炭化室压力单调，负压蒸馏，热管换热，焦化废水深度处理回用，焦炉煤气高效净化，焦炉煤气脱硫废液提盐及其深加工，焦炉煤气制天然气、合成氨、氢气、联产甲醇合成氨等工艺，煤焦油产品深加工，煤焦油加氢，低阶煤应用等先进适用节能减排、清洁生产和综合利用技术。

经过核查，公司下列生产工艺包含较高技术水平。

公司洗油深加工采用六炉五塔连续在线生产工艺，是国内第一家使用该工艺的煤焦油深加工企业，领先于同行业。该工艺可以提高生产效率，降低生产成本，能源利用率也可得到大幅提高。从而使公司保持较强的竞争力。

同时，沧州临港丰亚化工有限公司按照规划将建设 50 万吨/年煤焦油加氢及配套项目。公司计划采用抚顺石油化工研究院（我国首家研究煤焦油加氢技术的研究院）最前沿、成熟的煤焦油加氢技术。该项技术将煤焦油加氢精制，再通过加氢裂化过程将煤焦油加工成精制蒽油，精制洗油等高附加值产品。生产全程采取封闭生产模式，配套建设酸性水汽提装置，硫磺回收装置，从而将污染降到最低。部分反应过程属于放热过程，可充分利用反应余热，有助于降低单位能耗。

三、核查结论

综上，主办券商认为，公司生产经营符合《焦化行业准入条件（2014年修订）》所涉及的相关规定，不存在因为违反准入条件而禁止经营煤焦油加工行业的情形。

10、请补充披露子公司黄骅市金鼎运输有限公司道路运输许可资质情况

回复：

经核查，黄骅市金鼎运输有限公司于2015年9月22日取得最新的营业执照，营业执照上所记载经营范围为普通货运，危险货物运输（2类1项、2类2项、第3类、4类1项、4类3项、6类1项、第8类）。

由于公司经营范围涉及危险化学品运输，因此需要遵守国务院2013年1月1日施行的《中华人民共和国道路运输条例》（2012年修正本）以及交通运输部2013年1月公布的《道路危险货物运输管理规定》。

《中华人民共和国道路运输条例》（2012年修正本）第二十四条指出：

“申请从事货运经营的，应当按照下列规定提出申请并分别提交符合本条例第二十二条、第二十四条规定条件的相关材料：

（一）从事危险货物运输经营以外的货运经营的，向县级道路运输管理机构提出申请；

（二）从事危险货物运输经营的，向设区的市级道路运输管理机构提出申请。

依照前款规定收到申请的道路运输管理机构，应当自受理申请之日起20日内审查完毕，作出许可或者不予许可的决定。予以许可的，向申请人颁发道路运输经营许可证，并向申请人投入运输的车辆配发车辆营运证；不予许可的，应当书面通知申请人并说明理由。”

《道路危险货物运输管理规定》第十二条作出规定：

“设区的市级道路运输管理机构应当按照《中华人民共和国道路运输条例》和《行政许可实施程序规定》，以及本规定所明确的程序和时限实施道路危险货物运输行政许可，并进行实地核查。

决定准予许可的，应当向被许可人出具《道路危险货物运输行政许可决定书》，注明许可事项，具体内容应当包括运输危险货物的范围（类别、项别或品名，如

果为剧毒化学品应当标注“剧毒”), 专用车辆数量、要求以及运输性质, 并在 10 日内向道路危险货物运输经营申请人发放《道路运输经营许可证》, 向非经营性道路危险货物运输申请人发放《道路危险货物运输许可证》。”

根据以上规定, 公司从事危险化学品运输所需道路运输许可资质为道路运输经营许可证。经核查, 公司于 2012 年 8 月 21 日取得河北省交通运输局运输管理处颁发的道路运输经营许可证, 证书编号为冀交运管许可沧字 130983307075; 许可证所载经营范围为普通货运, 危险货物运输(2 类 1 项、2 类 2 项、第 3 类、4 类 1 项、4 类 3 项、6 类 1 项、第 8 类), 与营业执照相一致; 证件有效期为 2012 年 8 月 20 日至 2016 年 8 月 19 日。

综上所述, 主办券商认为, 黄骅市金鼎运输有限公司运输道路运输许可资质为其道路运输经营许可证, 无需补充披露道路运输许可资质情况。

11、关于存货。报告期内公司存货占流动资产比例较大。(1) 请公司结合经营模式、生产周期、生产模式等补充分析并披露存货构成的合理性以及库存商品余额较高的原因;(2) 说明公司对存货是否已制定了科学、合理的内控和管理制度;(3) 结合存货跌价的具体测算过程补充分析存货价值是否存在较大的减值风险;(4) 结合生产模式分析公司的生产核算流程与主要环节, 说明如何区分存货明细项目的核算时点, 存货各项目的确认、计量与结转是否符合会计准则的规定。

回复:

(1) 请公司结合经营模式、生产周期、生产模式等补充分析并披露存货构成的合理性以及库存商品余额较高的原因;

回复:

公司已在更新后的公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、报告期主要资产情况”之“(七) 存货”披露如下:

各报告期期末公司存货余额较大, 主要是由于销售周期较短, 海外大客户的

出口订单额较大，每次发货量较大，需提前备货，因此公司会储备更多的库存商品，如产品生产供应不足时，则采取外购的方式。

报告期存货各项目余额变动趋势及构成合理性分析：

单位：万元

项目	2015/6/30			
	数量(吨)	单价(万元/吨)	金额	占比
库存商品	142,695.29	0.25	35,886.98	88.44%
原材料	23,260.91	0.15	3,426.04	8.44%
在产品			451.95	1.11%
在途物资			812.61	2.00%
总计			40,577.58	100.00%
项目	2014/12/31			
	数量(吨)	单价(万元/吨)	金额	占比
库存商品	99,622.86	0.28	27,528.08	83.96%
原材料	29,036.69	0.16	4,775.15	14.56%
在产品			416.62	1.27%
在途物资			65.51	0.20%
总计			32,785.37	100.00%
项目	2013/12/31			
	数量(吨)	单价(万元/吨)	金额	占比
库存商品	57,935.01	0.35	20,095.67	63.69%
原材料	42,275.11	0.26	11,098.55	35.17%
在产品			358.34	1.14%
在途物资			-	
总计			31,552.57	100.00%

注：库存商品中包括半成品。原材料中包括主要材料、辅助材料、包装物、备品备件。

2015年6月30日相比2014年末和2013年末存货余额增加较多，主要系2015年7月需交货的大额订单较多，公司需增加产品的储备量。

报告期内，库存商品占存货的比例最大，分别为63.69%、80.51%、86.23%，报告期内海外大订单逐渐增多，对外出口的比例在逐年增加，为了保证销售供货的及时，储备的库存商品数量也逐年增加。由于产品生产对原材料的大量耗用，造成报告期内原材料的库存余额呈逐年下降的趋势。报告期内库存商品及原材料的单价呈逐年下降的趋势，符合行业市场价格走势。由于公司各套生产系统的连续加工生产，设备内的原料相对稳定，因此在产品采用固定数量计量，单价按当月的平均价格计算，报告期内变化不大。

公司存货构成中库存商品占比最大，原材料次之，其他较小，此构成合理，符合公司的实际经营状况。

2015年6月30日库存商品余额较高的原因：

2015年6月30日库存商品数量储备构成

单位：吨

产品种类	账面库存量	20天安全储备产量	7月份需交货订单	库存储备
焦油产品	131,578.79	50,598.79	77,569.17	3,410.83
洗油产品	10,387.51	4,141.95	2,503.80	3,741.76
苯酐产品	645.67			
聚羧酸产品	83.32			
总计	142,695.29			

为了保证销售的需要，公司全年处于开工生产状态，公司生产部门根据以往销售经验，对焦油产品、洗油产品的安全储备量一般为20天的产量。

焦油产品：2015年6月30日的库存商品储量为131,578.79吨，其构成为三个部分，其一为安全储备量20天的产量50,598.79吨；其二系为2015年7月份需交货的大额订单备货77,569.17吨；其三焦油产品的库存储备3,410.83吨，是为正在建设的二套苯酐项目储备原料。

洗油产品：2015年6月30日的库存商品储量为10,387.51吨，其构成为三个部分，其一为安全储备量20天的产量4,141.95吨；其二系为2015年7月份需交货的大额订单备货2,503.80吨；其三为洗油产品的库存储备3,741.76吨（约为1个月的销售量），由于洗油产品生产周期较长（5-30天），附加值较高，且目前市场价格已处于最低位，因此公司进行了一定的库存储备，预备升值时售出，以进一步提高公司的经营效益，实现利润最大化。

苯酐产品：2015年6月30日的库存商品储量为645.67吨，主要是因为苯酐产品本身产量较小，且2015年市场需求较高，销售较快，因此库存较小。

聚羧酸产品：2015年6月30日的库存商品储量为83.32吨，由于聚羧酸项目于2015年已停产改造，此部分主要为前期库存剩余，截止说明书出具日已销售完毕。

综上所述，由于公司的月销售额较大，库存商品余额较高的原因主要是为了

满足销售及时供货的需要。

(2) 说明公司对存货是否已制定了科学、合理的内控和管理制度；

回复：

公司已制定了科学、合理的内控和管理制度：《生产存货管理制度》、《仓库管理制度》，制度中对仓库分类及区域划分、库存管理、出入库管理、盘点管理、仓库安全管理等各方面进行了详细规定。

(3) 结合存货跌价的具体测算过程补充分析存货价值是否存在较大的减值风险；

回复：

各报告期末，公司均采用同样的存货跌价测算方法，2015年6月30日存货跌价的具体测算方法及过程如下：

一、直接对外出售的产品：

由于公司品种较多，现选取计提跌价准备金额较大的品种列示其测算过程，如下表：

单位：元

品种	账面价值			质量	截止日市价格 是否下跌场	应提跌价准备 金额
	数量(吨)	单价	金额			
		(元/吨)				
炭黑油	29,593.93	1,908.41	56,477,327.74	良好	是	1,546,834.78
工业萘	907.92	4,497.24	4,083,131.01	良好	是	503,017.55
工业芘	75.56	18,309.80	1,383,561.75	良好	是	448,899.68
焦油	4,251.26	1,851.03	7,869,219.36	良好	是	436,762.55
粗酚	683.76	3,457.75	2,364,268.17	良好	是	368,363.20
葱油	5,375.47	1,760.92	9,465,787.46	良好	是	239,383.16
工业萘	40.32	5,889.05	237,446.52	良好	是	112,104.07
洗油	496.79	2,299.27	1,142,261.01	良好	是	85,399.41
	单位可变现净值计算					
品种	单位产品 售价 (元/吨)	产品售价总额	单位运输费 用(元/吨)	估计运输 费用	相关税费	预计单位可变 现净值
炭黑油	1,922.37	56,890,599.34	57.83	1,711,315.34	248,791.05	54,930,492.96
工业萘	4,178.50	3,793,745.09	216.96	196,978.24	16,653.40	3,580,113.46

工业芴	12,767.24	964,743.63	342.05	25,846.63	4,234.93	934,662.07
焦油	1,755.41	7,462,689.91	自提无运费		30,233.11	7,432,456.81
粗酚	2,931.88	2,004,705.02	自提无运费		8,800.05	1,995,904.97
葱油	1,777.78	9,556,391.10	54.19	291,271.62	38,715.18	9,226,404.30
工业萘	3,121.34	125,852.31	自提无运费		509.86	125,342.45
洗油	2,136.75	1,061,521.36	自提无运费		4,659.76	1,056,861.60

直接对外出售的产品具体测算方法：

1、用 2015 年 1-6 月份的平均销售单价和 6 月份的平均销售单价中的较低者与库存数量相乘作为产品售价总额。

2、产品售价的总额减去销售环节需发生的运输费用、相关费用和税费作为可变现净值。

3、根据 2015 年 1-6 月份发生的各种产品的销售数量和销售运费金额，得出单吨产品的销售运费，再乘以库存数量得出估计运输费用，相关费用和税费根据 2015 年发生的相关费用和税费占 1-6 月收入总额的比例与预计相关产品的收入总额相乘得出相关税费的金额。

根据以上步骤得出相关产品的可变现净值，与账面金额进行比较，低于账面金额的部分计提存货跌价准备。

二、已经发出的商品

单位：元

品种	账面价值			质量	应提跌价准备金额
	数量（吨）	单价（元/吨）	金额		
葱油	502.52	1,914.24	961,944.43	良好	0.00
二甲基萘	84	5,677.35	476,897.40	良好	0.00
甲基萘	0.12	2,689.50	322.74	良好	0.00
喹啉残油	32	7,954.11	254,531.52	良好	0.00
杂酚油	44	1,866.49	82,125.62	良好	878.76
	单位可变现净值计算				
品种	产品售价	汽运费	代理费	分摊税金及费用	预计可变现净值
葱油	1,096,244.96	21,127.33		4,813.39	1,070,304.23
二甲基萘	597,425.73	自提无运费		2,623.18	594,802.55
甲基萘	9,604.80	自提无运费		42.17	9,562.62
喹啉残油	495,062.30		11,200.00	2,173.72	481,688.58
杂酚油	81,605.17	自提无运费		358.31	81,246.86

已经发出的商品具体测算方法：

用发出数量乘以销售单价得出产品售价总额，产品售价总额减去销售环节需发生的销售费用和各项税费作为可变现净值得出预计可变现净值。根据得出的可变现净值与账面金额进行比较，低于账面金额的部分计提存货跌价准备。

三、中间产品

由于品种较多，选取账面金额较大的品种列示其测算过程，如下表：

单位：元

品种	账面价值			应提跌价准备金额
	数量（吨）	单价	金额	
焦油	5,614.30	1,793.84	10,071,180.86	0.00
未洗萘油	307.53	2,380.18	731,977.23	0.00
已洗萘油	979.87	2,549.14	2,497,830.06	0.00
粗邻苯二甲酸酐	251.5	3,362.02	845,552.12	0.00
品种	质量状况	单位可变现净值计算		可变现净值
		推断单价	最终调和产品是否减值	
焦油	良好	1,936.86	否	10,874,115.00
未洗萘油	良好	2,938.46	否	903,663.59
已洗萘油	良好	3,098.40	否	3,036,028.49
粗邻苯二甲酸酐	良好	4,718.72	否	1,186,762.31

中间产品即需要继续加工才能对外出售的产品。中间产品具体测算方法：公司根据 2015 年 1-6 月份中间产品产出下一步骤产品所需要的加工成本作为预计加工成本，根据最终产出对外直接售出的产品 2015 年 1-6 月的平均售价与 6 月份的平均售价孰低作为预计产品的售价，该售价与总产出量相乘得出预计售出金额，预计售出金额减去上述得出的加工成本得出 1-6 月中间产品投入量的可变现净值，用该可变现净值除以中间产品 2015 年 1-6 月投入量得出该车间的推断单位售价，该推断单位售价作为上一车间的预计售价，经过该以上过程的推算，得出所有中间产品的推算单位售价，用该推算单位售价乘以期末库存量作为可变现净值，用可变现净值与账面价值进行比较，测算存货是否发生减值。

报告期各期末，公司已对所有存货进行了减值测试，已经对账面金额低于可变现净值的存货计提了存货跌价准备，且减值测试的方法合理，公司存货不存在滞销的情形，主办券商认为公司的存货不存在减值风险。

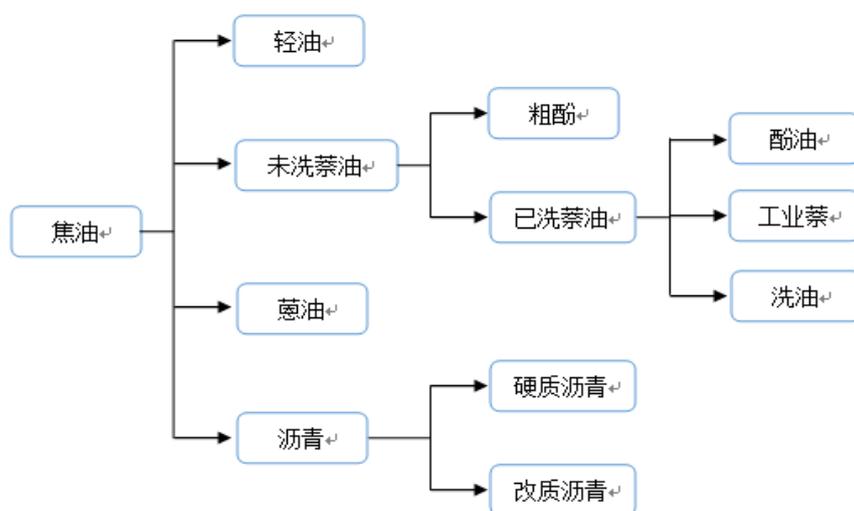
(4) 结合生产模式分析公司的生产核算流程与主要环节，说明如何区分存货明细项目的核算时点，存货各项目的确认、计量与结转是否符合会计准则的规定。

回复：

一、结合生产模式分析公司的生产核算流程与主要环节：

公司的生产模式为连续、多步骤、多工艺，共有 6 个生产系统，除聚羧酸系统正在改造外，可将其他 5 个生产系统分为 3 类生产模式，各系统的核算流程与主要环节如下：

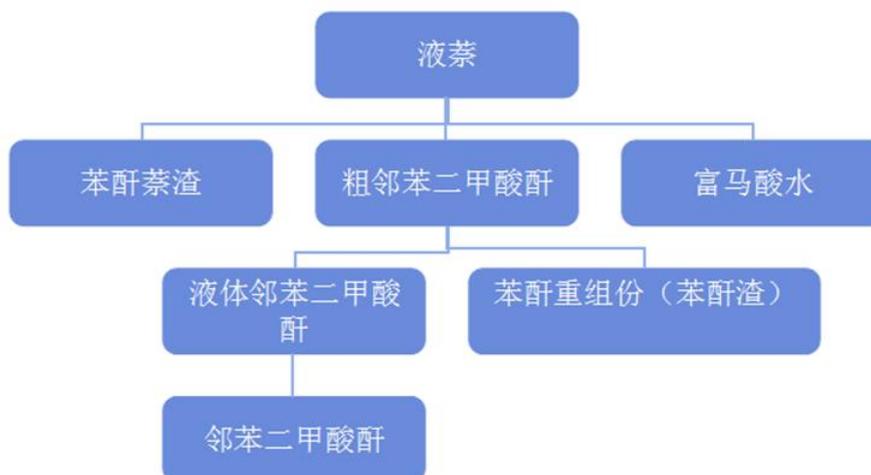
焦油系统生产模式：包括 10 万吨焦油系统、30 万吨焦油系统和 36 万吨焦油系统，其主要原材料是煤焦油，通过 4 个车间（焦油车间、洗涤车间、工业萘车间、沥青车间等）连续加工，产出轻油、葱油、沥青、粗酚、工业萘、洗油、脱酚酚油等，加工成本分配方法是联产品联合成本的相对销售值分配法，产品成本计算的方法是逐步结转分步法。



洗油系统生产模式：其主要原材料是焦油系统产出的洗油，通过 7 个车间（蒸馏车间、洗涤车间、喹啉车间、工业萘车间、工业芴车间、结晶车间、溶剂回收车间等）连续加工，主要产出喹啉、异喹啉、二甲基萘、中质洗油、工业萘、工业芴等产品，工业芴车间、工业萘车间、喹啉车间加工成本分配方法除采用联产品分配方法外，还采用副产品分配方法，除此其他车间均使用联产品联合成本的相对销售值分配法，产品成本计算的方法是逐步结转分步法。



苯酐系统生产模式：其主要原材料是焦油系统产出的工业萘，通过 3 个车间（氧化热熔车间、精制车间、切片车间等）连续加工，主要产出苯酐、苯酐重组分等产品，氧化热熔车间加工成本分配方法除采用联产品分配方法外，还采用副产品分配方法，除此其他车间均使用联产品联合成本的相对销售值分配法，产品成本计算的方法是逐步结转分步法。



二、存货各项目的确认、计量与结转：

公司的存货主要分为 5 类：原材料、库存商品、半成品、在产品、在途物资，各种存货的核算时点各不相同：

原材料的初始计量采用：原材料过磅计量、质量检验后，卸入原料库，由库管入库。从采购到入库前的全部成本计入采购成本，主要包括：购买价款、运费、装卸费、保险费、相关税费等其他可归属于原材料成本的费用。

原材料发出的计量采用：生产车间与原料油库进行检尺计量、质量化验合格后，办理原材料的移交出库交接手续。发出原材料的计价方法采用月末一次加权平均法，成本包括：原材料全部采购成本、设备折旧费、加温费、人工费等。

库存商品的初始计量采用：生产车间与成品油库进行检尺计量、质量化验合格后，办理库存商品的移交入库交接手续。加工成本分配方法各生产系统采用以上列示的核算方法，核算成本包括：原材料全部成本、设备折旧费、维修费、人工费、燃料及动力等加工费。

库存商品的发出采用：成品油库根据销售计划和过磅单，给运输车辆装油品，装运完成后过地磅计量，以地磅数确认发出数量。发出库存商品的计价方法采用月末一次加权平均法。

半成品的初始计量同库存商品；半成品的发出根据油罐检尺计量的投入量，计入下一车间的生产成本中。

在产品的计量采用：由于各套生产系统的连续加工生产，设备内的原料相对稳定，因此数量采用固定数量计量，单价按当月的平均价格计算。

在途物资的初始计量采用：从供应商已发出，但在会计期末未运到公司并验收入库的所有原材料；已发货给客户，客户尚未验收完毕的库存商品。

三、存货明细项目的核算时点

公司库存商品的价值包括直接材料、直接人工和制造费用。公司于每月末进行存货各明细项目的分配核算。

每月末首先按各个生产车间进行成本的归集：每月末制造费用按“谁受益谁承担”的原则，根据耗用量分配给各产品车间；直接人工为所在车间的工人本月的工资；直接材料为本月各车间的直接投入原材料的金额。

然后，各产品采用联产品联合成本的相对销售值分配法进行分配。即各产品的产出量乘以单位售价作为权数进行分配各产品的成本。由于公司的产品为多步骤生产，因此每个步骤的生产车间均有归集成本，分配各产品成本的过程，最终形成各产成品的成本。

由于公司全年开工，为简便核算，产成品和在产品之间分配时，采用指定在产品/半成品定量的方式。销售产品时，以月末一次加权平均法结转成本。

经核查，公司生产核算流程、各种存货明细项目的核算时点以及存货各项目

的确认、计量和结转，均符合会计准则的规定。

12、 报告期公司外汇远期合约。请公司补充披露具体会计核算方法,请主办券商及会计师就其是否符合《企业会计准则》发表意见。

回复:

公司已在更新后的公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、报告期主要资产情况”之“(二)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债”披露如下:

一、核查程序

通过查阅信诺立兴上述相关业务的会计政策、财务制度、相关财务明细账、银行提供的估值明细表等,访谈公司财务人员、并对相关指标进行复核。

二、核查结果

公司的出口业务与国外客户一般以美元结算,由于近年外汇波动比较频繁,因此公司为了规避外汇风险,与银行进行了远期售汇业务。公司报表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为远期结汇合约。

每个资产负债表日,公司将未到期交割的远期外汇合约采用公允价值计量,公允价值采用银行提供的估值确定。 $公允价值 = 交割金额 \times (远期合约汇率 - 报价汇率)$ 。如果计算出的公允价值为正数,在“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产项下列报”,如果计算出的公允价值为负数,在“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债项下列报”,相应的对方科目计入“公允价值变动损益”。

公司于远期外汇合约交割日结算时,将其产生的收益或损失计入投资收益, $收益或损失 = 交割金额 \times (远期合约汇率 - 合约交割日即期汇率)$,已确认的公允价值变动损益同时转出。

三、核查结论

经过核查,主办券商及会计师认为信诺立兴关于外汇远期合约的会计核算方法符合《企业会计准则》的规定。

13、 关于偿债能力。报告期公司资产负债率较高且存在大额短

期借款和应付票据。(1) 请公司补充披露报告期资产负债率较高的原因；同时补充披露最近一期相关借款及应付账款的偿还计划；是否存在偿债能力不足风险。(2) 请主办券商核查公司获取现金能力、偿债能力, 并请主办券商针对上述情况是否影响公司持续经营能力发表专业意见。(3) 请律师核查报告期内公司是否存在债务纠纷, 并对公司是否存在潜在债务纠纷发表意见。

回复:

(1) 请公司补充披露报告期资产负债率较高的原因；同时补充披露最近一期相关借款及应付账款的偿还计划；是否存在偿债能力不足风险。

回复:

一、报告期资产负债率较高的原因:

公司已在更新后的公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、主要财务指标及重大变化分析”之“2、偿债能力分析”披露如下:

单位: 万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	76.39%	74.04%	76.20%
短期借款	67,051.14	59,909.27	48,472.36
应付票据	21,682.60	7,553.28	3,546.00
应付账款	15,249.77	18,063.71	31,275.82
合计	103,983.51	85,526.27	83,294.18
以上三项合计占负债的比例	93.05%	76.54%	74.54%
负债合计	111,746.84	95,962.27	95,039.95

如上表所示, 报告期内公司资产负债率偏高。主要是由于短期借款、应付票据、应付账款金额较大所致。

短期借款较多的原因: 其一是由于公司规模较大, 满负荷运营生产的情况下,

需要的运营资本较大，主要是用于存货、应收账款，此部分公司主要通过短期借款的融资方式；其二，从公司报告期内的资本结构来看，流动负债大于流动资产，说明公司采取的是激进型筹资政策，流动负债除用于流动资产外，还用于扩大深加工新项目的建造，公司一直在通过新建深加工项目或改造项目的深加工程度，进一步大幅提高产品的附加值。2013年增加固定资产和在建工程1.28亿元，2014年增加固定资产和在建工程0.71亿元，2015年正在建造的苯酐扩建和聚羧酸改造项目投资约1.6亿元。公司新建项目建设周期普遍较短，且由于公司获取长期融资的渠道较困难，因此所需资金主要通过短期借款的融资方式解决。预期新项目投入生产后会有较高的收益回报，会逐步使资产负债率降低，不断提高公司的偿债能力。

应付票据较多的原因：公司采用开具银行承兑汇票的方式支付货款，其融资成本低且可以延迟支付现款，融通资金。

应付账款较多的原因：应付账款包括应付货款及应付工程款，其中应付货款，由于公司规模较大，满负荷运营生产，所以采购量较大，相应的应付账款较多。其中应付工程款，由于报告期内公司新建项目较多，相应的应付账款较多。

2015年6月30日较2014年末和2013年末短期借款、应付票据、应付账款三项合计占负债的比例较高，主要是应付票据增加较多所致。

短期借款变动的的原因：2015年6月30日比2014年12月31日短期借款增加0.71亿元，主要系2015年7、8月出口订单量较大，公司需增加存货储备量，相应的加大原料采购所需资金所致；2014年12月31日比2013年12月31日短期借款增加1.14亿元主要系为支付应付运费1.3亿元增加的借款。

应付票据变动的的原因：2015年6月30日比2014年12月31日应付票据增加187.06%，主要系期末新增多笔大额应付票据；2015年银行承兑汇票的贴现息较低，接受银行承兑汇票的企业增多所致。2014年12月31日比2013年12月31日应付票据增加113.01%，主要系接受银行承兑汇票的企业逐渐增多所致。

应付账款变动的的原因：应付账款2014年12月31日较2013年12月31日减少13,212.11万元，主要系公司2014年支付应付运费1.30亿元所致（黄骅市环海运输队运费、焦油运费、汽运费）。

二、最近一期相关借款及应付账款的偿还计划；是否存在偿债能力不足风险

公司已在更新后的公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、主要财务指标及重大变化分析”之“2、偿债能力分析”披露如下：

借款及应付账款的偿还计划如下所示。

编制日期：2015年6月30日

单位：万元

公式	类别	7月份	8月份	9月份	10月份	11月份	12月份
1	期初现金余额	3,929.02	10,285.02	4,817.02	7,417.02	4,435.02	1,685.02
2	销售回款金额	23,500.00	15,400.00	11,200.00	10,100.00	14,000.00	14,100.00
3	短期借款放款金额	11,400.00	5,900.00	16,100.00	9,900.00	11,000.00	16,000.00
4	短期借款到期金额	10,360.00	6,877.00	10,850.00	13,232.00	16,000.00	10,000.00
5	应付票据到期金额	3,825.00	8,241.00	1,850.00	590.00	3,675.00	2,500.00
6	其中：保证金还款金额	2,291.00	6,700.00	1,850.00	190.00	1,975.00	1,000.00
7	应付账款到期金额	13,300.00	14,600.00	10,000.00	7,000.00	6,000.00	11,500.00
8	开承兑存保证金	2,000.00	2,400.00	2,500.00	1,000.00	2,700.00	2,000.00
9	付现费用	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
10=1+2 +3-4-5+ 6-7-8-9	资金余额	10,285.02	4,817.02	7,417.02	4,435.02	1,685.02	5,435.02

根据公司2015年6月30日编制的2015年下半年的借款及应付账款的偿还计划，公司有足够的资金用于借款的循环周转，公司每月偿还债务后，仍有较充足的资金，不存在偿债能力不足的风险。

(2) 请主办券商核查公司获取现金能力、偿债能力，并请主办券商针对上述情况是否影响公司持续经营能力发表专业意见。

回复：

一、核查程序

主办券商实施了如下核查程序：计算并对比与获取现金能力、偿债能力有关的指标；对指标进行评价。获取公司2015年6月编制的资金还款计划；对资金还款计划的执行情况进行核查；针对此问题对公司财务总监进行访谈。

二、核查结果

(一) 获取现金的能力：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
应收账款周转率（次）	4.26	11.73	13.60
经营活动产生的现金流量净额（万元）	13,079.05	4,774.61	7,926.95
营业收入（万元）	78,241.26	221,254.20	219,548.52
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	81,992.16	233,224.02	230,306.43

如上表所示，报告期内公司的经营活动现金净流量合计约 2.58 亿元，对比报告期内公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金情况，公司的销售回款情况良好。

应收账款周转率 2013 年、2014 年处于较高的水平，说明公司的销售回款情况较好，回款稳定且时间较短。应收账款周转率 2015 年 1-6 月比 2014 年稍低，主要系 1) 2015 年收入为半年收入，因此周转率较小 2) 2015 年产品售价降低及聚羧酸项目改造导致部分收入的减少所致。公司应收账款账期平均为 1 个月，客户基本都能够在信用期内支付货款。

另外，公司报告期内应收账款余额逐年下降，由 2013 年末的 1.72 亿下降到 2015 年 6 月末的 1.61 亿，也说明经营平稳、回款良好。

综上所述，公司获取现金的能力较强。

（二）偿债能力：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	76.39%	74.04%	76.20%
流动比率（倍）	0.81	0.75	0.77
速动比率（倍）	0.33	0.33	0.30

1、指标变动趋势

报告期内，公司的偿债能力指标，基本保持稳定，无较大的波动。流动比率 2015 年 6 月 30 日比 2014 年 12 月 31 日有所升高，公司的偿债能力有所加强。

2、偿债能力指标较低的原因

公司报告期内流动比率指标较低，从报告期内公司的资本结构来看，流动负债大于流动资产，说明公司采取的是激进型筹资政策，流动负债除用于流动资产外，还用于扩大深加工新项目的建造，公司一直在通过新建深加工项目或改造项

目的深加工程度，进一步大幅提高产品的附加值。2013 年增加固定资产和在建工程 1.28 亿元，2014 年增加固定资产和在建工程 0.71 亿元，2015 年正在建造的苯酐扩建和聚羧酸改造项目投资约 1.6 亿元。公司新建项目建设周期普遍较短，且由于公司获取长期融资的渠道较困难，因此所需资金主要通过短期借款的融资方式解决。预期新项目投入生产后会有较高的收益回报，会逐步使资产负债率降低，不断提高公司的偿债能力。

3、公司实际偿债能力

从各指标数值来看，流动比率、速动比率较低，资产负债率较高，从指标上看，企业的偿债能力相对较弱。

但实际偿债能力并不弱，根据公司的发展规划和近期筹建、改建项目的预期获利能力，在未来几年内会出现超亿元的利润增长，充足的利润回报会逐步增强公司的偿债能力。另外，与金融机构长期的战略合作关系及未使用银行授信额度，都会为公司提供有力的偿债能力。

截止 2015 年 6 月 30 日公司的可动用授信额度为 8.67 亿元人民币，公司实际借款 7.11 亿元人民币，仍有 1 亿元的授信额度没有动用，这也增强了企业的资金周转能力。

公司财务人员会提前制定资金还款计划，做好资金安排，以保证公司资金链的正常运转，且公司每月平均有近 2 亿元的销售回款，能够保证公司债务的及时清偿。

综上所述，公司目前经营状况良好，不存在较大的偿债压力。

三、核查结论：

经以上核查，公司的获取现金能力较强，偿债能力指标虽然偏弱，但结合公司的实际偿还能力以及公司的经营状况，主办券商认为不会对公司的持续经营能力造成影响。

(3) 请律师核查报告期内公司是否存在债务纠纷，并对公司是否存在潜在债务纠纷发表意见。

回复：

根据信诺立兴出具的书面承诺并经查验信诺立兴提供的起诉状、相关仲裁文件、全国法院被执行人信息查询系统网站信息

(<http://zhixing.court.gov.cn/search/>), 报告期内, 信诺立兴发生的纠纷如下所示:

一、诉讼

序号	原告	被告	诉讼事由	诉讼金额(元)	目前进度
1	吴忠仪表有限责任公司	信诺立兴	买卖合同纠纷	915,690.00	调解结案
2	信诺立兴	河南驷海进出口有限公司	买卖合同纠纷	956,481.41	裁定撤回起诉
3	信诺立兴	河北立马燃气有限公司	买卖合同纠纷	1,064,000.00	判决结案
4	信诺立兴	中国人民财产保险股份有限公司黄骅支公司	保险合同纠纷	23,000.00	调解结案
5	孟宪朝	王俊广、信诺立兴、中国人民财产保险股份有限公司黄骅支公司	机动车交通事故责任纠纷	3,875,821.77	判决结案
6	信诺立兴	河南开封得胜锅股份有限公司	买卖合同纠纷	1,775,000.00	调解结案
7	信诺立兴	崇礼县美胜化工有限公司	买卖合同纠纷	1,341,377.92	正在审理中
8	信诺立兴	唐山佳华煤化工有限公司	买卖合同纠纷	1,206,335.60	正在审理中
9	信诺立兴	唐山赤也焦化有限公司	买卖合同纠纷	308,408.95	正在审理中

二、仲裁

序号	申请人	被申请人	请求事由	请求金额(元)	目前进度
1	信诺立兴	石家庄高德纳士科技发展有限公司	买卖合同纠纷	2,859,000.00	司法鉴定阶段
2	信诺立兴	天津海盛石化建筑安装工程有限责任公司	施工合同纠纷	479,900.00	调解结案
3	信诺立兴	唐宇	被申请人违反竞业限制协议	450,000.00	达成调解

经查验相关诉讼、仲裁文书并根据信诺立兴及实际控制人的书面承诺, 截至公开转让说明书出具日, 信诺立兴存在正在进行的追索贷款的债权纠纷, 不存在正在进行的债务纠纷。

14、关于其他流动资产。公司其他流动资产中主要包含待抵扣进项税, 余额较大。请公司补充披露是否存在已超过 180 天未认证的

进项税票，是否存在应结转相关成本费用的待抵扣进项税。请主办券商和申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、核查程序

通过查阅黄骅信诺立兴明细账、增值税纳税申报表、增值税发票、仓库台账、存货暂估明细表；对相关数据进行计算、分析复核；访谈公司财务人员等方式进行了核查。

二、核查结果

截止 2015 年 6 月 30 日，公司其他流动资产为 3,698.55 万元，其中待抵扣增值税 3,691.44 万元。待抵扣增值税包括：

1、期末留抵增值税 487.26 万元，其中 482.05 万元已于 2015 年 7 月份在增值税申报过程中抵扣，另外的 5.21 万元为子公司黄骅市羊二庄信诺立兴精细化工有限公司留抵进项税。

2、已取得发票待认证的进项税额 910.80 万元，此部分均为在有效认证期内的进项税，已于 2015 年 7 月认证完毕。

3、材料已入库暂估进项税 2,293.38 万元，此部分已于 2015 年 7-9 月取得发票并认证完毕。

三、核查结论

经核查，主办券商和会计师认为公司不存在已超过 180 天未认证的进项税票，亦不存在应结转相关成本费用的待抵扣进项税。

二、中介机构执业质量问题

回复：无

三、申报文件的相关问题

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

(1) 为便于登记，请以“股”为单位列示股份数。

回复：

已在申报文件进行修正。

(2) 请列表披露可流通股股份数量，检查股份解限售是否准确无误。

回复：

已在《公开转让说明书》中披露，经核查准确无误。

(3) 公司所属行业归类应按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示。

回复：

已在《公开转让说明书》中分类列示，经核查准确无误。

(4) 两年一期财务指标简表格式是否正确。

回复：

公司已按要求修改两年一期财务指标简表，并于《公开转让说明书》“第一节 基本情况”之“七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标”重新披露。

(5) 在《公开转让说明书》中披露挂牌后股票转让方式；如果采用做市转让的，请披露做市股份的取得方式、做市商信息。

回复：

已在《公开转让说明书》“第一节 基本情况”之“二、股票挂牌情况”中披露挂牌后股票转让方式为协议转让。

(6) 历次修改的文件均需重新签字盖章并签署最新日期。

回复：

公司及各相关中介机构已就历次修改的文件重新签字盖章并签署最新日期。

(7) 请将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书、推荐报告、审计报告（如有）等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。

回复：

已按要求上传相关披露文件。

(8) 申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在公开转让说明书中披露。

回复：

公司及相关中介机构已知悉全国股份转让系统信息披露相关的业务规则，已对报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在《公开转让说明书》中披露。已在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“九、提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项（三）其他重要事项”中披露。

(9) 请公司及中介机构等相关责任主体检查各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况。

回复：

经核查，公司及中介机构等相关责任主体公开披露文件内容一致。

(10) 请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请。

回复：

经核查，公司未涉及特殊原因需要申请豁免披露的事项。

(11) 请主办券商提交股票初始登记申请表（券商盖章版本和可编辑版本）。

回复：

已按要求提交。

(12) 若公司存在挂牌同时发行，请公司在公开转让说明书中披

露股票发行事项,于股票发行事项完成后提交发行备案材料的电子文件至受理部门邮箱 shouli@neeq.org.cn,并在取得受理通知后将全套发行备案材料上传至全国股份转让系统业务支持平台(BPM)。

回复:

经核查,公司不存在挂牌同时发行。

(13) 存在不能按期回复的,请于到期前告知审查人员并将公司或主办券商盖章的延期回复申请的电子版发送至审查人员邮箱,并在上传回复文件时作为附件提交。

回复: 无延期事项。

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

回复:

公司及各中介机构对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引(试行)》及《公开转让说明书内容与格式指引》,公司不存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

(本页无正文，为对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司股票挂牌申请文件的反馈意见》的回复之签署页)

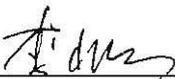
黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司



2015年12月3日

(本页无正文,为渤海证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司股票挂牌申请文件的反馈意见》的回复之签署页)

项目负责人签名:



李小见

项目小组成员签名:



王朴

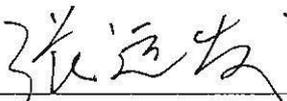


贾菲



张晔

内核专员签字:



张运发

