

# A6 信息披露 Disclosure

## (上接A15) 1.资产构成情况

报告期各期末,发行人资产构成情况如下:

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	61,303,023	40.23	62,965,544	42.48	48,953,932	38.35	40,309,465	30.92
非流动资产	91,381,188	59.77	86,227,939	57.52	84,130,765	63.65	89,577,665	68.08
资产总计	152,684,211	100.00	149,193,483	100.00	133,084,697	100.00	129,887,130	100.00

报告期各期末,发行总负债分别为162,886.20万元、148,192.43万元、132,180.67万元、110,896.11万元,负债率呈上升趋势,流动资产占比为稳定。发行人流动资产以货币资金、应收账款、存货为主,非流动资产以固定资产、在建工程、无形资产为主。

## 2. 负债构成情况

报告期各期末,公司负债构成情况如下:

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	60,343,232	83.48	59,603,433	72.27	37,503,000	68.22	32,288,111	76.22
非流动资产	9,960,689	16.52	16,579,376	27.73	17,468,818	31.78	10,424,280	24.78
负债合计	70,303,921	45.99	76,182,809	51.14	55,000,000	41.22	42,712,391	32.94

报告期各期末,发行人总负债分别为162,886.20万元、148,192.43万元、132,180.67万元、110,896.11万元,以流动负债为主,主要为短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款。

## 3. 流动性比率、速动比率及资产负债率

发行人报告期各期末的流动性比率、速动比率及资产负债率如下:

证券代码	公司名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
300242	日科电子	5.96	3.07	6.66	7.52
300243	福乐材料	1.56	1.79	1.64	1.72
600793	华鲁恒升	2.28	2.28	1.84	2.28
300132	鲁西化工	1.72	2.31	1.50	1.89
026265	普利特	1.11	1.02	1.00	1.10
300109	新研股份	1.13	1.16	0.67	1.01
300622	山河药辅	2.09	2.07	2.89	2.88
同行业平均值		~ 2.02	2.18	2.71	2.71
002910	山东通达	1.22	1.69	1.28	1.23

## (2) 经营活动

证券代码	公司名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
300142	日科电子	6.01	3.18	4.81	6.72
300432	福乐材料	1.33	1.69	1.39	1.29
600793	华鲁恒升	~ 2.47	1.56	2.77	2.77
300132	鲁西化工	1.01	0.62	0.54	0.47
026265	普利特	0.94	0.73	0.86	0.65
300109	新研股份	0.94	0.94	0.83	0.83
300622	山河药辅	1.65	1.61	2.69	2.63
同行业平均值		~ 1.61	1.76	2.23	2.23
002910	山东通达	0.98	1.22	0.87	0.87

## (3) 资产负债率

证券代码	公司名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
300242	日科电子	14.26	16.30	10.70	8.22
300432	福乐材料	30.67	36.46	30.37	41.83
600793	华鲁恒升	~ 30.47	30.79	24.77	24.77
300132	鲁西化工	60.01	61.37	48.16	43.47
026265	普利特	16.89	15.55	12.69	48.26
300109	新研股份	26.60	27.26	44.59	33.50
300622	山河药辅	26.66	36.36	21.40	24.24
同行业平均值		27.44	30.98	42.59	38.73

截至本回复出具日,报告期内上市公司均未发生2020年新增、截至上半年布局调整期上市公司项目未建完,中期将全面推广产线改造升级,购买生产设备,产品研发和技术改造等新增投资的项目,同时随着生产规模的扩大,需用更多的流动资金。

从短期偿债能力来看,发行人各期末合并资产负债率分别为38.73%、41.16%和36.93%,整体偿债能力较强,长期偿债能力较强,报告期内偿债能力逐步增强,且与可比公司相比,发行人偿债能力、流动性均低于同行业上市公司平均水平,短期偿债能力有待进一步增强。

从长期偿债能力来看,发行人各期末合并资产负债率分别为38.73%、41.16%和36.93%,整体偿债能力较强,长期偿债能力较强,报告期内偿债能力逐步增强,且与可比公司相比,发行人偿债能力、流动性均低于同行业上市公司平均水平,短期偿债能力有待进一步增强。

(三) 经营规模及变动趋势、未来流动资金需求

截至2020年6月30日,发行人总资产140.16亿元,91,381.19万元,同比增长111.284.40%,营业收入同比增长14.26%,40.18%和18.77%,平均增长率为25.43%。报告期内,营业收入同比增长14.26%,40.18%和18.77%,平均增长率为25.43%。报告期内营业收入分别为139,586.81万元、107,087.10万元和129,615.97万元。

根据发行人2019年末财务报告,按销售百分比法对2020年至2022年公司流动资金占用的测算如下:

项目	2019年末实际数		2020年6月30日		2020年6月30日		2020年6月30日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	111,284,480	100.00	139,586,811	179,097.10	216,657,920	156,331.64		
应收账款	20,493,730	18.42	26,706,744	23,263.26	40,443,519	19,489.69		
存货	14,459,076	12.93	18,401,269	23,263.26	29,289,519	14,459.69		
预收账款	6,833,026	6.16	8,319,590	10,436.97	13,090,068	6,457.04		
经营性流动资产	41,438,186	37.19	53,426,603	42,222.49	82,823,121	41,223.17		
经营性流动资产合计	43,276,736	38.98	54,407,286	68,284.34	85,600,523	42,223.17		
应收账款	15,121,964	13.59	18,967,231	23,263.26	29,184,166	14,700.27		
预收账款	1,407,029	1.26	1,764,924	2,219.08	2,796,671	1,329.20		
经营性流动资产	1,806,564	1.62	2,126,079	2,667.68	3,946,131	1,886.97		
经营性流动资产合计	18,224,022	16.38	22,858,033	28,672.28	36,964,966	17,740.44		
流动资产	26,151,724	22.60	31,484,443	39,571.96	44,943,626	24,494.43		

截至2019年末,流动资产占当期流动资金占用的预计达到94.63%,2022年流动资产占当期流动资金占用的预计达到94.63%。

综上,通过本次募集资金补充流动资金可以满足发行人经营规模扩大而产生的流动资金需求,优化发行人的资产结构,改善发行人的短期偿债能力,提高发行人的经营风险持续化解能力,本次募集资金补充流动资金15,000万元的测算依据充分,是合理的。

## 三、保障机制及履行程序

### (一) 保障机制

1. 查阅了发行人报告期内的审计报告,财务报告可能涉及财务性投资的科目明细。

2. 查阅了报告期相关董事会决议、股东大会决议及公司公告。

3. 查阅了发行人相关财务资料,并与财务相关负责人进行沟通,了解公司货币资金情况、资产负债结构、非流动资产公允价值测试的依据。

4. 查阅了同行业上市公司的相关公开信息。

5. 访谈了公司财务负责人,了解非流动资产公允价值测试的依据。

### (二) 保障机制

经核查,保荐机构认为:

货币资金方面,截至2020年6月30日,发行人账面一定的货币资金,且可自由支配的货币资金足以满足未来一年的资金需求,尚不存在大额资金占用,通过本次非公开发行募集资金,可提升发行人自由支配货币资金总额,增强未来一年的资金需求。

本次募集资金补充流动资金具有必要性。

资产减值情况方面,报告期内发行人流动资产、速动比率均低于同行业上市公司平均水平,短期偿债能力有待进一步增强,发行人资产负债率高于同行业上市公司平均水平,偿债能力较弱,通过本次非公开发行补充流动资金,可有效提升发行人短期偿债能力,进而降低资产负债率,优化资产结构,增强公司偿债能力,本次募集资金补充流动资金具有必要性。

经营规模及变动趋势、未来流动资金需求方面,发行人近年来下游市场需求增加的趋势下,营业收入规模逐步增加,业务规模持续扩大,发行人对流动资金的需求日益增加,本次募集资金补充流动资金具有必要性。

综上,结合货币资金、资产负债结构、经营规模及变动趋势、未来流动资金等方面,本次补充流动资金具备必要性,补充流动资金具备合理性。

### 7. 履行程序

保荐机构认为,申请人2017年度未进行现金分红,申请人(1)说明现金分红是否符合《上市公司章程》的有关规定;(2)结合《公司章程》及《上市公司章程》的相关规定,说明现金分红政策实际执行情况是否符合《上市公司章程》及《上市公司章程》的有关规定;(3)结合《上市公司章程》及《上市公司章程》的有关规定,说明现金分红政策实际执行情况是否符合《上市公司章程》及《上市公司章程》的有关规定。

申请人(1)说明现金分红是否符合《上市公司章程》及《上市公司章程》的有关规定;(2)结合《上市公司章程》及《上市公司章程》的相关规定,说明现金分红政策实际执行情况是否符合《上市公司章程》及《上市公司章程》的有关规定;(3)结合《上市公司章程》及《上市公司章程》的有关规定,说明现金分红政策实际执行情况是否符合《上市公司章程》及《上市公司章程》的有关规定。

“2000年度半年度股东大会决议”及上市公司《“60亿/年/纤维维纶浆粕项目”2000年度半年度股东大会决议》(上市公司监事指第3号)及公司章程的有关规定;(二)“2000年度半年度股东大会决议”及上市公司《“60亿/年/纤维维纶浆粕项目”2000年度半年度股东大会决议》(上市公司监事指第3号)及公司章程的有关规定。

鉴于公司2019年度股东大会审议通过现金分红政策,公司需做好相应的资金准备,保障现金分红政策的顺利实施,因此公司决定在2020年度上半年实施现金分红。

综上,发行人已严格按照《上市公司章程》的有关规定,将现金分红政策进行了公告,保障了投资者的知情权。

2. 现金分红的程序

根据发行人《公司章程》现金分红的实施程序如下:

“(一) 现金分红政策的决策程序: 1. 每年年末以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%,且最近一年末以现金方式分配的利润不少于最近三年实现的平均可供分配利润的30%。”

“(二) 现金分红的程序: 1. 公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求状况,提出现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三) 现金分红的实施: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(四) 现金分红的发放: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(五) 现金分红的变更: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(六) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(七) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(八) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(九) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十一) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十二) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十三) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十四) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十五) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十六) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十七) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十八) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(十九) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十一) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十二) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十三) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十四) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十五) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十六) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十七) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十八) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(二十九) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十一) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十二) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十三) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十四) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十五) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十六) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十七) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十八) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(三十九) 现金分红的其他事项: 1. 公司董事会根据股东大会决议,制定现金分红方案; 2. 独立董事对现金分红方案进行审核; 3. 监事会审核现金分红方案; 4. 股东大会审议批准现金分红方案。”

“(四十) 现金分红的其他事项: 1.