

## 新亚强硅化学股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股意向书摘要

(上接 C79 版)

以下 2020 年 1-6 月财务数据未经审计但已经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审阅:

## 1. 资产负债表主要数据

单位:万元			
项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增长率
资产总计	77,438.09	71,402.93	8.45%
负债合计	7,966.57	4,881.43	63.20%
股东权益合计	69,471.52	66,521.49	4.43%

2020 年 6 月 30 日,公司资产总计略有上升,主要系货币资金、固定资产以及在建工程金额增加。公司负债合计金额上升 63.20%,主要系应付票据金额增加。股东权益合计金额增加较少,主要系分配股利所致。

## 2. 利润表主要数据

单位:万元			
项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增长率
营业收入	24,181.45	32,152.55	-24.79%
营业成本	12,602.11	16,374.09	-23.04%
营业利润	10,039.26	13,563.84	-25.99%
利润总额	9,958.53	13,587.22	-26.71%
净利润	8,538.15	11,661.66	-26.78%
扣除非经常性损益后的净利润	8,541.31	11,594.67	-26.33%

2020 年 1-6 月,公司营业收入、营业利润、利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润有所下滑,主要原因为:2020 年新冠肺炎疫情的爆发,给发行人的生产经营带来了一定程度的影响。

## 3. 现金流量表主要数据

单位:万元			
项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增长率
经营活动产生的现金流量净额	10,154.67	6,249.88	62.48%
投资活动产生的现金流量净额	-3,991.91	-1,633.76	-144.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,600.00	-6,200.00	9.68%

2020 年 1-6 月,公司经营活动产生的现金流量净额大幅上升,主要系应收票据质押开具应付票据导致购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致。公司投资活动产生的现金流量净额大幅下降主要系固定资产投资、在建工程增加投入。公司筹资活动产生的现金流量净额有所增加主要系分配股利金额减少。

## 4. 主要经营情况

2020 年 1-6 月,公司实现营业收入 24,181.45 万元,相比上年同期 32,152.55 万元,同比减少 24.79%;净利润 8,538.15 万元,相比上年同期 11,661.66 万元,同比减少 26.78%;扣除非经常性损益后净利润 8,541.31 万元,相比上年同期 11,594.67 万元,同比减少 26.33%。受新冠疫情影响,经营业绩有所下滑。具体如下:

## (一) 生产方面

发行人全部生产线于 2020 年 1 月 22 日因春节原因停止生产,原计划于 2020 年 1 月 28 日恢复生产,由于疫情影响及所在地政府的要求,推迟至 2 月 15 日复工,共停工 24 天。目前,因疫情影响的停工停产均已恢复。

## (二) 市场方面

国内市场方面,前期受物流运输和全面停工等因素影响,公司暂停接收新订单,部分在手订单也存在延迟发货等情况。后期随着国内疫情得到控制,公司国内客户多数已恢复正常生产,新增订单已恢复常态。

国际市场方面,前期因国内公路物流停滞和国际货轮班次减少等因素影响,国际部分订单延迟发货的情况。后期随着全球疫情爆发,国际新增订单受到一定影响,较去年同期有所减少,目前仍在逐步恢复。

综上所述,财务报告审计基准日至本招股意向书签署日期间,公司整体经营环境和经营模式未发生重大不利变化。公司采购、生产、研发、销售等业务板块运转正常,主要客户稳定,经营状况良好,不存在将导致公司业绩异常波动的重大不利因素。

## 5. 2020 年 1-9 月经营情况预测

基于公司已经实现的经营情况及目前在手订单等,公司预计 2020 年 1-9 月营业收入为 3.60 亿元至 3.90 亿元,同比减少 23.59%至 17.22%;预计净利润为 13,000.00 万元至 14,000.00 万元,同比减少 26.08%至 20.40%;预计扣除非经常性损益后的净利润为 13,000.00 万元至 14,000.00 万元,同比减少 25.26%至 19.52%。

前述财务数据不代表公司所做的盈利预测。

## 第四节 募集资金运用

## 一、募集资金投资项目概况

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股(A股)不超过3,889万股,占发行后公司总股本的比例不低于25%。本次公开发行新股募集资金投向已经公司第二届董事会第四次会议及2018年年度股东大会审议通过。公司本次募集资金计划全部用于以下与公司主营业务相关的项目:

序号	项目名称	投资总额(万元)	募集资金使用总额(万元)	建设期
1	年产2万吨高性能苯基硅烷烷下游产品项目	91,733.00	90,370.00	42个月
2	研发中心建设项目	7,580.00	7,580.00	12个月
3	补充流动资金项目	22,050.00	22,050.00	-
合计		121,363.00	120,000.00	-

在募集资金到位前,公司将依据项目的建设进度和资金需求,先行以自筹资金投入上述项目。

## (一) 年产2万吨高性能苯基硅烷烷下游产品项目

苯基硅烷烷下游产品项目计划总投资91,733.00万元,其中建设投资79,823.00万元,流动资金11,910.00万元。该项目产品包括有机硅中间体、苯基硅烷树脂、苯基硅油、室温硫化苯基硅烷烷、高温硫化苯基硅烷烷,其中有机硅中间体为二苯基二氧硅烷、八苯基环四硅烷、甲基苯基混合环体以及苯基氧硅烷树脂。

## 本项目投资估算情况如下:

序号	项目名称	投资金额(万元)	比例(%)
1	建设投资	79,823.00	87.02
1	设备购置费	39,791.00	43.38
2	安装工程费	5,123.00	5.58
3	建筑工程费	10,994.00	11.98
4	其他建设费	6,991.00	7.62
5	公共及辅助设施	12,914.00	14.08
6	基本预备费	4,010.00	4.37
2	流动资金	11,910.00	12.98
三	项目总投资	91,733.00	100.00

## (二) 研发中心建设项目

研发中心建设项目计划总投资7,580.00万元,包括有机硅产品研发中心、有机硅产品检测中心和技术交流中心。其中,有机硅产品研发中心包括新产品研制平台、工艺优化及扩试平台、技术改造及环境保护研究平台等;有机硅产品检测中心包括仪器分析检测平台、化学分析检测平台、工业性能检测平台等。其投资估算情况如下:

序号	项目名称	投资金额(万元)	比例(%)
1	设备购置费	5,860.00	77.31
2	安装工程费	300.00	3.96
3	人才引进	450.00	5.94
4	预备费	610.00	8.05
5	流动资金	360.00	4.75
合计		7,580.00	100.00

## (三) 补充流动资金

公司综合考虑了行业发展趋势、自身经营特点、企业发展战略规划以及财务状况等因素,拟使用募集资金中的22,050.00万元来补充公司流动资金。

## 二、募集资金投资项目前景分析

公司募投项目为“年产2万吨高性能苯基硅烷烷下游产品项目”,该项目主要产品为苯基硅烷烷、苯基硅烷树脂及苯基硅烷。在有机硅产业链中,硅橡胶、硅树脂及硅油属于有机硅下游深加工产品,其产品附加值较高。

苯基硅烷烷、苯基硅油、苯基硅烷树脂具有甲基硅橡胶、硅树脂的特性,除具有优异的耐高温、耐候性、耐辐射、阻燃等性能,是现代工业不可缺少的高端新材料,广泛应用于航空航天、电子电器、LED等国防军工和新兴产业领域。具体情况如下:

性能	硅橡胶		硅油		硅树脂	
	甲基	苯基	甲基	苯基	甲基	苯基
耐热性	√	√	√	√	√	√
耐候性	√	√	√	√	√	√
耐高低温	√	√	√	√	√	√
耐辐射	√	√	√	√	√	√
电绝缘	√	√	√	√	√	√
有机硅	√	√	√	√	√	√
憎水性	√	√	√	√	√	√
导热性	-	-	-	-	-	-
阻燃性	-	-	-	-	-	-
机械强度	-	-	-	-	-	√

## 1. 硅橡胶

硅橡胶是聚硅氧烷最重要的产品之一,其具有良好的耐高低温、耐候性、耐臭氧、抗电弧、电气绝缘性、高透气性以及生理惰性等,根据其不同特性,硅橡胶有着不同的应用领域。

苯基硅橡胶是硅橡胶的重要品种之一,除具有一般硅橡胶的特性外,还具有更优异的耐高低温、耐候性、耐辐射、阻燃等性能,是现代工业不可缺少的高端新材料,广泛应用于航空航天、电子电器、LED等国防军工和新兴产业领域。

由于苯基硅橡胶是线型高分子量的聚合物,其对原料纯度及聚合工艺要

求较为苛刻,合成技术难度较高,导致苯基硅橡胶生产规模较小、价格昂贵。

按照硫化方法的不同,硅橡胶分为高温硫化硅橡胶(HTV)、室温硫化硅橡胶(RTV)以及液体硅橡胶(LSR)。

## (1) 高温硫化硅橡胶

高温硫化硅橡胶是由高分子量的聚硅氧烷加入补强填料和其它各种添加剂,采用有机过氧化物为硫化剂,经加热加压硫化成型,是硅橡胶产品中产量最大、应用最广泛的大类产品。

国内高温硫化硅橡胶生产企业主要分布在长三角地区和珠三角地区,2017年我国高温硫化硅橡胶产能约56.0万吨/年,产量约为48.0万吨,同比增长分别为3.8%、8.9%;2018年我国高温硫化硅橡胶产能约59.2万吨/年,产量约为51.6万吨。

我国的高温硅橡胶主要用于电子、绝缘子、电线电缆、汽车以及航空航天等领域。虽然各个领域的发展速度和特点略有差异,但总体呈现增长趋势。随着国民经济的发展,我国对高温硫化硅橡胶的需求正以较高的增速持续发展。

## (2) 室温硫化硅橡胶

室温硫化硅橡胶是以硅羟基与其他活性物质之间的缩合反应为基础,在室温下即可关联成为弹性体的硅橡胶,其可在-60℃至200℃的温度范围长期使用,主要作为粘接密封胶、灌封材料和模具。其中,用量最大的是应用于建筑及装饰市场的密封胶产品(俗称玻璃胶),主要用来满足玻璃幕墙以及高层建筑等建筑形式的粘接密封要求。

目前,世界上主要的室温硫化硅橡胶的生产企业有陶氏杜邦、美国迈图集团(德国瓦克和日本信越集团等,其在中国占据中高端产品市场,而中国本土生产企业集中在广东和江浙地区。2017年,我国室温硫化硅橡胶产量约为71.43万吨,消费量约为68.88万吨;2018年,我国室温硫化硅橡胶产量约为79.0万吨,消费量约为78.8万吨。

我国室温硫化硅橡胶的最大应用领域是建筑领域,其次在电子、可再生资源等领域。自2000年以来,我国房地产行业一直保持较高的增速,房屋开工与竣工面积快速增长,为室温硫化硅橡胶的应用提供得天独厚的条件。

## (3) 液体硅橡胶

液体硅橡胶是相对凝胶型固态硅橡胶和常见室温硫化单组分硅橡胶而言的一类有机硅胶,具有流动性好、硫化快的特性,可以浇注成型和注射成型。典型的液体硅橡胶具有软弹性、无毒、无味和透明的特点,医学和食品安全性能较高。我国液体硅橡胶工业化生产起源于本世纪初,随着供应的逐步宽松,我国液体硅橡胶已经广泛应用于汽车、电子电器、食品包装、医疗卫生等多个领域。

与发达国家相比,我国液体硅橡胶产业起步较晚,但经过十多年的发展,我国已经成为液体硅橡胶在世界范围内生产和消费领域中不可忽视的一股力量。近几年,我国液体硅橡胶的生产和消费进入了快速增长阶段。2009年,我国液体硅橡胶产能仅0.83万吨/年。2016年我国液体硅橡胶产能已达590万吨/年,产量约为3.50万吨,市场消费量约3.37万吨;2018年,我国液体硅橡胶产能约4.7万吨。虽然目前我国液体硅橡胶的产能和产量无法与高温硫化硅橡胶和室温硫化硅橡胶相抗衡,但其产量发展最为迅速的一类硅橡胶。

根据全球市场洞察力(GlobaI Market Insight)公司预测,2017年至2023年全球有机硅橡胶市场规模发展如下:到2023年,全球有机硅橡胶市场总规模将达到约128亿美元;高温硫化硅橡胶市场规模预计年均增长率为5.2%,液体硅橡胶市场规模预计年均增长率为7.9%,有机硅橡胶市场份额占比有机硅行业将超过45%。

## 2. 硅油

硅油无毒、无味、无腐蚀性、不易燃烧,具有卓越的耐热性、电绝缘性、耐候性、疏水性、生理惰性、较小的表面张力、较低的黏温系数、较高的抗压弹性等特性,其品种繁多,应用广泛。

目前,商品硅油主要有甲基硅油、乙基硅油、苯基硅油、甲基苯基硅油、甲基含氟硅油等。根据不同硅油的特性,其主要用作高级润滑油、防震油、绝缘油、消泡剂、脱模剂、防水剂等。

苯基硅油是甲基硅油中部分甲基团被苯基基团取代后的产物,具有更优异的耐低温、耐辐射和耐油性能。按苯基硅油产品结构,主要有耐高温苯基硅油、乙基苯基硅油、苯基含氟硅油、羟基苯基硅油等,在航空航天、船舶汽车、电子电器、纺织、医疗卫生等众多领域应用前景广泛。

2016年,我国硅油产能约27.5万吨/年,产量约为23.4万吨,生产企业约200余家,产业集中度较低。至2018年,我国硅油消费量约26.7万吨,同比增长6.0%。预计2023年,我国硅油产能将46.0万吨/年,产量为43.7万吨,2018年至2023年,我国硅油产量年均增速约6.7%。目前,我国硅油生产企业主要分布在下游用户集中的华东、华南地区,其中产能在3,000吨/年以上的34家企业中有25家位于华东地区。

在发达国家,家庭及个人护理用品属于硅油的重要应用领域,如化妆品、汽车抛光剂、清洗剂、婴儿用品等。我国硅油的主要消费领域集中在纺织、日化、化工、机械等行业,其中纺织行业用量最大,约占总消费量的30%以上,其次为日化产品及日化助剂(如消泡剂、脱模剂等)。

根据英国 ReportBuyer 公司预测,2020 年全球硅油市场规模将达到 24.1 亿美元,2015 年至 2020 年间的复合年增长率将达到 4.8%,其市场增长的主要驱动力为全球人口增长以及消费者对于护理用品品质不断改进的需求。

## 3. 硅树脂

硅树脂是指具有高度交联结构的热固性聚硅氧烷产品,具有良好的耐热性及耐候性,并兼具优良的电绝缘性、耐化学药品性、憎水性及阻燃性,还可通过改性获得其他性能。

在硅树脂分子中引入苯基基团,不仅可以提高硅树脂的耐高温和耐辐射性能,而且可以大幅度提高硅树脂的折射率,以高折射率的硅树脂作为 LED 封装材料,可以改变反射临界角,提高器件的取光效率。以甲基苯基硅树脂为例,由于其耐低温、耐候性等特性,可以有效提升电子电器和建筑的使用年限,被广泛应用于电子、建筑等多个领域。2014 年以来,全球甲基苯基有机硅树脂市场规模不断增长。2014 年,全球甲基苯基有机硅树脂市场规模为 10.4 亿元,同比增长 9.3%;2017 年,全球甲基苯基有机硅树脂市场规模增长至 12.88 亿元,同比增长 9.0%。

从最终消费领域看,硅橡胶、硅油及硅树脂被广泛应用于建筑、电子电器、电力、新能源、纺织等多个消费领域,有较大消费市场。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

## 一、主要风险因素

## (一) 市场风险

1. 宏观经济与市场环境变化风险  
公司专业从事有机硅精细化学品研发、生产及销售。报告期内,公司上游主要为生产有机硅单体、氯化苯及硅粉等产品的化工企业,下游行业分布广泛,涵盖了建筑、汽车、电子电器、电力、新能源、医疗卫生、个人护理、航空航天、纺织、日用品等领域,公司受单个下游领域的影响较小。公司所处行业及上下游行业与宏观经济形势存在较高关联度,宏观经济周期波动将对公司的经营状况产生一定的影响。报告期内,虽然国内宏观经济持续保持增长,但整体经济增速放缓、“去杠杆”“去产能”等宏观政策因素,仍可能对公司下游客户的需求产生不利影响,进而对公司的未来经营产生一定的不确定性风险。

## 2. 市场竞争加剧风险

有机硅属于技术、资金密集型行业,长期以来为跨国巨头所垄断。近年来,随着国内市场对有机硅产品需求的增加,国内有机硅企业迅速成长,部分优秀企业的产品链已从有机硅单体延伸至有机硅中间体和有机硅材料,同时,部分跨国巨头也纷纷在国内投资设厂或扩产。在行业景气驱动下,如果行业内优势企业进入公司主要产品细分领域,公司将面临竞争加剧的市场环境,包括产能扩张、市场恶性竞争带来的价格下跌等。如果公司发生决策失误,市场拓展不力,不能保持产品技术先进性,或者未能根据市场变化及时调整经营策略等情况,公司将面临不利的市场竞争局面,进而可能影响公司经营业绩的稳定性。

## 3. 新冠肺炎疫情对公司短期业绩的冲击风险

2020 年初,新冠肺炎疫情突然爆发,对国内和全球经济均产生一定程度的影响。目前,国内疫情已基本得到控制,大部分企业的生产经营正在陆续恢复;国外疫情变化仍在进展期,未来对国外经济的影响程度尚具有不确定性。

受疫情影响,公司 2020 年一季度度生产经营情况较上年同期有所下降,随公司的生产经营基本恢复正常,预计 3 月份各项指标将明显好转。截至本招股意向书摘要签署日,国内内销业务已基本恢复正常,外销业务虽受国内疫情影响较小,但未来随着国际疫情影响,存在一定波动的可能。公司 2020 年上半年业绩存在进一步下降的风险。

## (二) 经营风险

## 1. 公司利润来源依赖单一产品的风险

报告期内,公司核心产品为六甲基二硅氮烷,其平均售价分别为 3.15 万元/吨、10.93 万元/吨和 7.31 万元/吨,2017 年至 2018 年价格涨幅较大,2019 年价格有所回落;其销售收入分别为 15,062.11 万元、45,128.76 万元和 30,374.93 万元,占公司当期主营业务收入的比例分别为 58.28%、70.25%和 51.12%;其毛利占公司当期主营业务毛利的比例分别为 57.84%、70.57%和 47.12%。报告期内,公司单一产品收入占比比较高,若未来该产品市场需求发生变化,或价格出现大幅下降,公司将面临利润来源依赖单一产品的风险。

## 2. 经营业绩下滑风险

2017 年及 2018 年前三季度,由于国内供给侧改革及环保督查力度加大

等因素影响,有机硅行业景气度大幅提升,供需变化导致我国有机硅行业上游单体及 DMC 等产品价格均大幅上涨;2018 年第四季度,由于前期有机硅产品价格快速上涨引起的下游需求增速减缓及有机硅单体生产企业高开工率等原因,有机硅单体及 DMC 等产品价格快速回落;2019 年,有机硅市场保持稳定,供需相对平衡,价格趋势基本稳定。受此影响,公司 2018 年营业收入及净利润较 2017 年大幅上升;2019 年营业收入及净利润与 2018 年基本保持稳定,具体情况如下:

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入	60,195.19	-7.32	65,001.93	143.09	26,740.41	39.30
净利润	21,942.01	-3.29	21,114.99	218.80	6,623.30	86.75

若未来受宏观经济波动因素影响,公司主要产品的市场需求数量或价格出现较大幅度下降,原材料供应不足等情况,公司将面临经营业绩下滑的风险。

## 3. 原材料供应保障风险

公司的实际控制人初亚军、初琳、初亚贺。初亚军与初琳系父女关系,初亚军与初亚贺系兄弟关系。截至本招股意向书摘要签署日,初亚军、初琳、初亚贺直接和间接合计持有公司 72.27%的股份。若未来公司实际控制人对公司的经营决策、人事安排、财务管理等方面进行不当控制,可能对公司经营和其他少数权益股东带来风险。

## 二、其他重要事项

## (一) 重大合同

## 1. 销售合同

截至 2019 年 12 月 31 日,公司正在履行的金额在 200 万元以上的重要销售合同情况如下:

序号	买方	住所	合同标的	合同金额(万元)	质量要求	合同签署/下单日期	履行期限	违约责任
1	宁夏欣生物工程有限公司	银川市贺兰县暖泉工业园区	七甲基二硅氮烷	1,020.00	性状:无色透明液体,无杂质,无水分,无无(%)。≥99%	2019年12月19日	合同成立之日起180天	1. 供方不履行生效合同,须承担合同总价款 20%的违约金,并退还需方已经支付的货款;如还需方未支付的货款,则需方有权追究供方的违约责任。 2. 需方未按合同约定日期向需方交付货物,包含合同约定的(随货资料、发票等)的,需方有权要求需方承担违约责任。每延迟一天,供方应承担合同总价款 5%的违约金。 3. 如果需方提供货物的外观、型号、规格、数量以及内在质量不符合合同约定的,应无条件退货,供方应承担合同总价款 20%的违约金,还应因此给需方造成的损失承担赔偿责任。
2	蓝星火炬	江西省永修县工业园区	乙基苯基硅油	791.97	外观:无色透明液体,无杂质;乙基苯基硅油:总氮含量 ≤ 10ppm;总氯含量 ≤ 10ppm;总砷含量 ≤ 10ppm;总磷含量 ≤ 10ppm	2019年12月20日	2020年3月30日	1. 卖方应按采购订单规定的时间交货,卖方逾期交货的,每逾期一天,按逾期部分货款总额的 30%作为违约金。买方在合同规定的交货截止日起 15 日内仍不能交货的,视为不能交货,卖方应承担违约责任并向买方赔偿违约金,违约金与本合同中约定违约金的 30%,买方有权选择解除合同。 2. 卖方提供的产品,如达不到规定的性能指标,经双方确认是卖方产品原因,卖方应及时按买方产品要求,另方支付该产品的金额 30%作为违约金。若产品质量不合格,由卖方在一周内将不合格产品退货,但所有费用(运费、保险费、装卸费等)由退货引起的费用由买方承担。 3. 合同产品质保期自出现质量问题或不能满足使用要求,由卖方接通知后 48 小时内免费更换,并承担期间发生的全部费用。
3	蓝星火炬	江西省永修县工业园区	乙基苯基硅油	395.99	外观:无色透明液体,无杂质;乙基苯基硅油:总氮含量 ≤ 20ppm;总氯含量 ≤ 10ppm;总砷含量 ≤ 10ppm	2019年12月4日	2020年1月31日	1. 买方在卖方发货前通知退货,应向买方支付逾期违约金,逾期违约金按合同总价款的 0.5%计算。买方在卖方发货后通知退货,应向卖方支付逾期违约金,逾期违约金按合同总价款的 1%计算,并赔偿因此给买方造成的一切损失。 2. 买方在产品质保期自出现质量问题或不能满足使用要求,由卖方接通知后 48 小时内免费更换,并承担期间发生的全部费用。

## 2. 采购合同

截至 2019 年 12 月 31 日,公司正在履行的金额在 200 万元以上的重要采购合同情况如下:

序号	卖方	住所	合同标的	合同金额(万元)	质量要求	合同签署/下单日期	履行期限	违约责任
1	蓝星火炬	江西省永修县工业园区	三甲苯基硅烷	4200.00	符合卖方的销售指标	2019年12月4日	2020年12月31日	买方自提,如因卖方未能按合同约定日期交货,卖方应承担违约责任,违约金按合同总价款的 0.5%计算。买方在卖方发货后通知退货,应向卖方支付逾期违约金,逾期违约金按合同总价款的 1%计算,并赔偿因此给买方造成的一切损失。 2. 买方在产品质保期自出现质量问题或不能满足使用要求,由卖方接通知后 48 小时内免费更换,并承担期间发生的全部费用。
2	三友硅业	唐山市南堡开发区	三甲苯基硅烷	312.00	HG/T503-2018 标准	2019年12月23日	2020年12月31日	1. 买方在卖方发货前通知退货,应向买方支付逾期违约金,逾期违约金按合同总价款的 0.5%计算。买方在卖方发货后通知退货,应向卖方支付逾期违约金,逾期违约金按合同总价款的 1%计算,并赔偿因此给买方造成的一切损失。 2. 买方在产品质保期自出现质量问题或不能满足使用要求,由卖方接通知后 48 小时内免费更换,并承担期间发生的全部费用。

## (二) 诉讼与仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日,公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间

## 一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	联系人</
----	----	------	----	-------