

HETAI 和泰塑胶

重庆和泰塑胶股份有限公司

公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一四年六月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、原材料价格波动的风险

聚乙烯颗粒是公司主要的原材料，聚乙烯颗粒价格的波动直接影响公司的营业成本。尽管公司有将成本的上升转嫁到下游客户，但若原材料价格发生剧烈频繁波动，将可能导致公司采购、销售定价等经营决策失误。未来公司将加强存货管理，采用灵活定价策略，规避原材料价格波动的风险。

二、客户相对集中风险

公司 2013 年和 2012 年前五大客户销售总额分别为 8,228.83 万元和 6,306.27 万元，分别占当期营业收入的 99.59%和 98.64%。公司客户相对集中主要是因为公司近几年坚持为国内外一流卫生用品企业提供产品和服务的发展战略。目前中国的女性卫生用品市场已经趋于成熟，市场份额正逐步向龙头企业集中，没有核心技术的小企业将会被市场淘汰。因此公司产品定位高端卫生用品，主攻各区域龙头卫生用品企业，主动放弃一些没有成长潜力的小企业，与各区域龙头企业共同成长。目前公司已经与恒安国际集团有限公司、河南舒莱卫生用品有限公司、重庆百亚卫生用品有限公司等国内龙头卫生用品企业建立了长期、稳定的合作关系。但如果主要客户采购计划发生变动或者生产经营状况发生不利的变化，将会引起公司收入和利润的变化。

三、偿债风险

截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 70.99%和 66.56%，流动比率分别为 1.07 和 1.10、速动比率分别为 0.74 和 0.80。公司资产负债率较高，存在一定的偿债风险。

四、实际控制人不当控制的风险

岳宇、廖著敏夫妇为公司的共同实际控制人，直接持有公司股份 900 万股，占公司股本比例为 72.76%，岳宇担任公司的董事长、总经理。如果实际控制人

利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

目录

声明.....	I
重大事项提示	II
目录.....	1
释义.....	3
第一节 基本情况	5
一、公司基本情况	5
二、本次挂牌情况	5
三、公司股权结构图	7
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	8
五、历史沿革	9
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	22
七、最近两年主要会计数据和财务指标	24
八、与本次挂牌有关的机构	25
第二节 公司业务	27
一、公司主要业务及产品和服务的情况	27
二、公司组织结构及主要运营流程	29
三、公司主要技术、资产和资质情况	30
四、公司员工情况	39
五、销售及采购情况	42
六、商业模式	53
七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	54
第三节 公司治理	64
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	64
二、公司投资者权益保护情况	65
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	66
四、公司独立情况	66
五、同业竞争	68
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	68

七、董事、监事、高级管理人员	69
第四节 公司财务会计信息	73
一、最近两年的财务会计报表	73
二、最近二年财务会计报告的审计意见	82
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	82
四、报告期利润形成的有关情况	88
五、财务状况分析	94
六、管理层对公司最近二年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	108
七、关联方、关联方关系及关联交易	110
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	111
九、报告期内资产评估情况	112
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	112
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	114
十二、风险因素	114
十三、公司未来两年内的发展计划	115
第五节 有关声明	119
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	119
二、主办券商声明	120
三、申请挂牌公司律师声明	121
四、会计师事务所声明	122
五、评估机构声明	123
第六节 附件	124

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、和泰塑胶	指	重庆和泰塑胶股份有限公司
有限公司	指	公司前身“重庆和泰塑胶有限公司”
股东大会	指	重庆和泰塑胶股份有限公司股东大会
股东会	指	重庆和泰塑胶有限公司股东会
董事会	指	重庆和泰塑胶股份有限公司董事会
监事会	指	重庆和泰塑胶股份有限公司监事会
推荐主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、天健	指	天健会计师事务所
律师事务所、国枫凯文	指	北京国枫凯文律师事务所
评估机构	指	开元资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《重庆和泰塑胶股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
报告期	指	2012 年度、2013 年度
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
恒安集团	指	恒安国际集团有限公司，国内最大的妇女卫生巾和婴儿纸尿裤生产企业，旗下品牌包括“七度空间”、“阿尔乐”、“心相印”、“安儿乐”等。
重庆百亚	指	重庆百亚卫生用品有限公司，旗下品牌包括“自由点”、“妮爽”等。
河南舒莱	指	河南舒莱卫生用品有限公司，旗下产品包括“科学抑菌”、“汉方调理”、“舒莱基础”等系列。
PE、聚乙烯	指	英文 Polyethylene 的缩写，中文称“聚乙烯”，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂，无毒，手感似蜡，具有优良的耐低温性能，化学稳定性好，电绝缘性能优良。可用吹塑、挤出、注

		射成型等方法加工，广泛应用于制造薄膜、中空制品、纤维和日用杂品等。
流延膜	指	通过熔体流涎骤冷生产的一种可控拉伸、可控定向的平挤薄膜。其特点是生产速度快，产量高，薄膜的透明性、光泽性、厚度均匀性及透湿性等都极为出色。由于是平挤薄膜后续工序，如印刷、复合等都极为方便，因而广泛应用于食品、医药用品、纺织品、鲜花、日用品、建筑等领域。
LLDPE	指	英文 Linear Low Density Polyethylene 的缩写，中文称“线型低密度聚乙烯”，是乙烯与少量高级 A-烯烃在催化剂存在下聚合而成之共聚物。
LDPE	指	英文 Low Density Polyethylene 的缩写，中文称“低密度聚乙烯”，因密度较低，材质最软，主要用在塑胶袋、农业用膜等。
HDPE	指	英文 High Density Polyethylene 的缩写，中文称“高密度聚乙烯”，与 LDPE 及 LLDPE 相较，有较高之耐温、耐油性、耐蒸汽渗透性及抗环境应力开裂性，主要应用于吹塑、注塑等领域。
色母料	指	是由树脂和大量颜料（达 50%）或染料配制成高浓度颜色的混合物。色母又名色种，是一种把超常量的颜料或染料均匀载附于树脂之中而制得的聚集体。加工时用少量色母料和未着色树脂掺混，就可达到设计颜料浓度的着色树脂或制品。
透气树脂	指	由聚烯烃树脂和碳酸钙共混改性而成的复合物，适用于挤出流延工艺，所制备的透气薄膜具有优良的透湿性、突出的拉伸强度、抗冲击性能、耐穿刺性和柔软性。
宝洁	指	简称 P&G，是目前全球最大的日用品公司之一，旗下一次性卫生用品品牌包括：“护舒宝”、“帮宝适”等。
金佰利	指	全球健康卫生护理领域的行业领导者，发明了世界上第一片卫生巾——高洁丝，第一片纸尿裤——好奇纸尿裤。
重庆二轻	指	重庆二轻工业供销总公司，系公司主要原材料 PE 提供商。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 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。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：重庆和泰塑胶股份有限公司

英文名称：ChongQing Hetai Plastic Co.Ltd

组织机构代码：78424577-7

法定代表人：岳宇

有限公司成立日期：2006年3月17日

股份公司成立日期：2011年12月19日

注册资本：12,370,000 元人民币

住所：重庆市南岸区牡丹路10号

邮编：401336

联系电话：（023）86917662

传真：（023）62489611

信息披露事务负责人：涂兴明

所属行业：橡胶和塑料制品业（《上市公司行业分类指引（2012年修订）C29》，塑料制品业（《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》C29）

主营业务：一次性卫生用品领域 PE 流延膜的研发、生产和销售

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：830825

股票简称：和泰塑胶

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总额：12,370,000 股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条的规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。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。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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条的规定：“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。”

《公司章程》第十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

《公司章程》第二十条规定：“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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司成立于 2011 年 12 月 19 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立已满一年，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

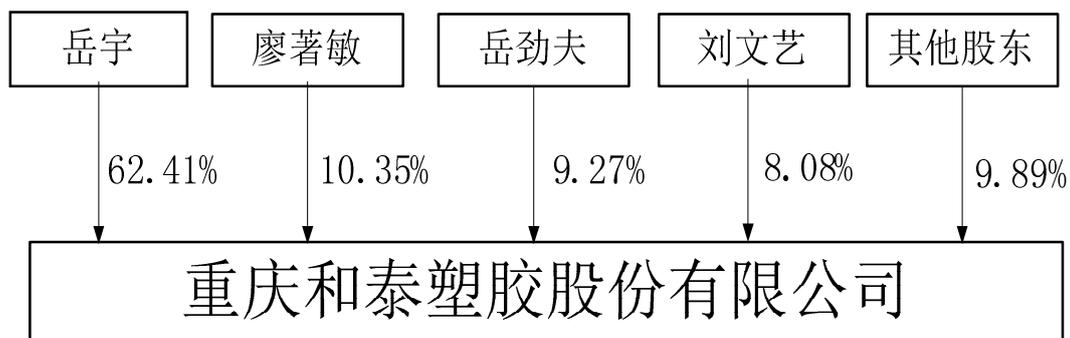
序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	限售股份数量 (万股)	可转让股份数量 (万股)	限售原因
1	岳宇	772.00	62.41	579.00	193.00	董事长、总经理
2	廖著敏	128.00	10.35	128.00	--	原公司监事长
3	岳劲夫	114.70	9.27	86.025	28.675	董事
4	刘文艺	100.00	8.08	75.00	25.00	董事、副总经理
5	杜娟	43.00	3.48	--	43.00	--
6	陈方毅	17.30	1.40	12.975	4.325	董事
7	陈亚男	15.00	1.21	--	15.00	--
8	任焕平	10.00	0.81	--	10.00	--
9	代修红	10.00	0.81	--	10.00	--
10	周国辉	8.00	0.65	--	8.00	--
11	刘成浩	5.00	0.40	--	5.00	--
12	袁茂玲	5.00	0.40	--	5.00	--
13	冯昌敏	2.00	0.16	--	2.00	--
14	侯晓星	2.00	0.16	--	2.00	--
15	田维英	2.00	0.16	--	2.00	--
16	胡治群	1.00	0.08	--	1.00	--
17	王连华	1.00	0.08	--	1.00	--
18	唐勇	0.50	0.04	--	0.50	--
19	刘苗	0.50	0.04	--	0.50	--
合计		1,237.00	100.00	881.00	356.00	--

截至本公开转让说明书签署之日，除上述有限售的情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，其他股东为非限售流通股。

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

岳宇、廖著敏夫妇为公司的共同实际控制人，截至本公开转让说明书签署之日，岳宇任公司董事长兼总经理，直接持有公司股份 772 万股，占公司股本总额的 62.41%，为公司第一大股东；廖著敏系岳宇之配偶，直接持有公司股份 128 万股，占公司股本总额的 10.35%，为公司第二大股东；两人合计持有重庆和泰塑胶股份有限公司股份 900 万股，占公司股本总额的 72.76%。

岳宇先生，董事长、总经理，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于广州轻工学院，本科学历。1986 年至 2001 年任四川果城味精厂销售经理；2006 年至 2007 年任重庆和泰化工有限公司监事；2007 年至 2009 年任重庆和泰塑胶有限公司监事；2009 年至 2011 年任重庆和泰塑胶有限公司执行董事兼总经理；2011 年 12 月至今任公司董事长兼总经理。

廖著敏女士，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于广州轻工学院，本科学历。1986 年至 2001 年任四川果城味精厂销售经理；2009 年至 2011 年任重庆和泰塑胶有限公司监事；2011 年至 2013 年任股份公司监事会主席；2013 年 12 月辞去公司监事会主席及监事职务。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

2011 年 12 月，重庆和泰塑胶股份有限公司进行股份制改造，在重庆股份转让中心托管并挂牌转让，公司认定控股股东为岳宇，岳宇和廖著敏系夫妻关系，分别担任公司的董事长兼总经理、监事会主席职务，能够对本公司的经营、财务、人事等方面的重大经营决策施加重大影响或者实施其他控制，为公司共同的实际控制人。截至本公开转让说明书签署之日，两人合计持有重庆和泰塑胶股份有限公司股份 900 万股，占公司股本总额的 72.76%。报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

(二) 主要股东情况

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质
1	岳宇	772.00	62.41	自然人股东
2	廖著敏	128.00	10.35	自然人股东
3	岳劲夫	114.70	9.27	自然人股东
4	刘文艺	100.00	8.08	自然人股东
5	杜娟	43.00	3.48	自然人股东
6	陈方毅	17.30	1.40	自然人股东
7	陈亚男	15.00	1.21	自然人股东
8	任焕平	10.00	0.81	自然人股东
9	代修红	10.00	0.81	自然人股东
10	周国辉	8.00	0.65	自然人股东
11	刘成浩	5.00	0.40	自然人股东
12	袁茂玲	5.00	0.40	自然人股东
13	冯昌敏	2.00	0.16	自然人股东
14	侯晓星	2.00	0.16	自然人股东
15	田维英	2.00	0.16	自然人股东
16	胡治群	1.00	0.08	自然人股东
17	王连华	1.00	0.08	自然人股东
18	唐勇	0.50	0.04	自然人股东
19	刘苗	0.50	0.04	自然人股东
合计		1,237.00	100.00	--

截至本公开转让说明书签署之日，本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项；上述股东中，岳宇、廖著敏系配偶关系；岳宇、岳劲夫系父子关系；廖著敏、岳劲夫系母子关系；刘文艺、陈亚男系配偶关系；股东任焕平、公司董事会秘书兼财务负责人涂兴明系配偶关系；股东代修红、公司监事会主席蹇刚系配偶关系；其他股东之间不存在关联关系。

五、历史沿革

(一) 有限公司的设立

重庆和泰化工有限公司成立于 2006 年 3 月 17 日，由李群珍出资 50 万元、彭启亨出资 30 万元、岳伟出资 20 万元共同组建，注册资本为 100 万元。

2006年3月14日由重庆君恩会计师事务所有限公司出具的重恩会所验[2006]第0088号《验资报告》予以验证，全体股东实缴注册资本1,000,000元，出资方式为货币出资。

2006年3月17日，公司取得重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局核发的企业法人营业执照；注册号：5001062106695；注册资本：100万元；经营范围：加工：塑料制品、机械配件；销售：化工产品及其原料（不含危险品）、橡胶制品、机械产品、包装制品、日用杂品（不含烟花爆竹）。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	李群珍	50.00	50.00	货币
2	彭启亨	30.00	30.00	货币
3	岳伟	20.00	20.00	货币
合计		100.00	100.00	货币

(二) 有限公司更名

2007年11月9日，有限公司召开股东会，决议同意将公司名称更改为重庆和泰塑胶有限公司。

2007年11月20日，公司取得重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局核发的新的企业法人营业执照；注册号：500106000013655 1-1-1。

(三) 有限公司第一次股权转让、变更法定代表人

2006年3月17日，岳宇及廖著敏委托李群珍、彭启亨、岳伟等三人出资人民币100万元设立公司（公司成立时名称为“重庆和泰化工有限公司”），其中，岳宇委托李群珍以货币认缴公司出资50万元（占公司的股权比例为50%），并委托彭启亨以货币认缴公司出资30万元（占公司的股权比例为30%），该等出资实际由岳宇缴付；廖著敏委托岳伟以货币认缴公司出资20万元（占公司的股权比例为20%），该等出资实际由廖著敏缴付。

2009年1月20日，有限公司召开股东会，决议通过李群珍将其持有的占本公司注册资本金额总额的50%的股份，股金为伍拾万元，转让给岳宇；彭启亨将其持有的有限公司30%的股份，股金为叁拾万元，转让给岳宇；岳伟将其持有的

有限公司 20%的股份，股金为贰拾万元，转让给廖著敏；决议免去岳伟执行董事即法定代表人并重新选举岳宇为执行董事即法定代表人，免去岳宇监事职务并重新选举廖著敏为公司监事，解聘李群珍经理职务并重新聘任岳宇为公司经理。

为终止股份代持关系并将岳宇登记为显名股东，岳宇与李群珍、岳宇与彭启亨分别于 2009 年 1 月 20 日签署《股权转让协议》，股权转让协议约定将李群珍、彭启亨分别持有的 50%、30%的公司股权作价人民币 50 万元、30 万元转让至岳宇；双方确认，岳宇无需支付股权转让协议项下股权转让价款且该等股权转让价款未实际支付；股权转让协议于 2009 年 2 月 25 日在工商行政管理机关登记，股权代持关系至此终止。

为终止股份代持关系并将廖著敏登记为显名股东，廖著敏与岳伟于 2009 年 1 月 20 日签署《股权转让协议》，股权转让协议约定将岳伟持有的 20%的公司股权作价人民币 20 万元转让至廖著敏；双方确认，廖著敏无需支付股权转让协议项下股权转让价款且该等股权转让价款未实际支付；股权转让协议于 2009 年 2 月 25 日在工商行政管理机关登记，股权代持关系至此终止。

此次股权转让后有限公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	岳宇	80.00	80.00	货币
2	廖著敏	20.00	20.00	货币
合计		100.00	100.00	货币

2013 年 11 月，李群珍、彭启亨与岳宇，岳伟与廖著敏之间为了彻底解除可能存在的潜在争议，明确双方权利和义务关系，双方签署了《股权代持确认书》，股权代持事实清楚、权利义务明确，双方对股权代持事实未发生且不存在任何争议。

（四）有限公司第一次增加注册资本

2011 年 4 月 6 日，有限公司召开股东会，决议通过公司注册资本由 100 万元增加到 150 万元；同意增加的 50 万元注册资本由廖著敏以货币形式进行出资；同意修改公司章程相关条款。

2011年4月11日由重庆立信会计师事务所有限公司出具的重立会验[2011]第660号《验资报告》予以验证，廖著敏实缴新增注册资本500,000元，出资方式为货币出资。

2011年4月26日，公司取得重庆市工商行政管理局南岸区分局核发的新的企业法人营业执照；注册号：500106000013655 1-1-1。

此次增资后有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	岳宇	80.00	53.33	货币
2	廖著敏	70.00	46.67	货币
合计		150.00	100.00	货币

（五）有限公司第二次股权转让

2011年6月1日，有限公司召开股东会，决议通过如下事项：（1）将岳宇持有的本公司5.33%的股权，转让给刘文艺；（2）将公司经营范围更改为：加工：塑料制品、机械配件；销售：化工产品及其原料（不含危险品）、橡胶制品、机械产品、包装制品、日用杂品（不含烟花爆竹）、包装装潢印花品印刷；（3）修改有限公司章程中的相关内容。

2011年6月1日，岳宇、刘文艺已就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》，双方约定股权转让价格为8万元。

2011年6月17日，公司取得重庆市工商行政管理局南岸区分局核发的新的企业法人营业执照；注册号：500106000013655 1-1-1。

此次股权转让后有限公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	岳宇	72.00	48.00	货币
2	廖著敏	70.00	46.67	货币
3	刘文艺	8.00	5.33	货币
合计		150.00	100.00	货币

（六）有限公司第二次增加注册资本

2011年10月31日，有限公司召开股东会，决议同意公司注册资本由150万元增加到1,000万元；同意增加的850万元注册资本由岳宇以实物形式出资700

万元，廖著敏以货币方式出资 58 万元，刘文艺以货币方式出资 92 万元；通过修改公司章程相关条款。

岳宇以实物形式出资 700 万元的具体情况如下：

机器名称	规格型号	生产厂商	出厂时间	销售方	购置价格	买入时间
流延机组	90/1800	广东腾龙机械有限公司	2006 年 1 月	广东腾龙机械有限公司	441,000.00	2006 年 1 月
流延机组	90/1400	广东腾龙机械有限公司	2010 年 11 月	广东腾龙机械有限公司	600,000.00	2010 年 11 月
流延机组	125/2050	广东腾龙机械有限公司	2010 年 11 月	广东腾龙机械有限公司	600,000.00	2010 年 11 月
流延机组	2500	常州市宇航机械厂	2010 年 5 月	常州市宇航机械厂	2,300,000.00	2010 年 5 月
流延机组	2500	常州市宇航机械厂	2010 年 8 月	常州市宇航机械厂	2,300,000.00	2010 年 8 月
流延机组	2500	常州市宇航机械厂	2011 年 3 月	常州市宇航机械厂	2,300,000.00	2011 年 3 月
流延机组	2500	常州市宇航机械厂	2011 年 8 月	常州市宇航机械厂	2,250,000.00	2011 年 8 月
流延机组	2500	常州市宇航机械厂	2011 年 8 月	常州市宇航机械厂	2,250,000.00	2011 年 8 月
印花机	YH1400	广东腾龙机械有限公司	2010 年 11 月	广东腾龙机械有限公司	90,000.00	2010 年 11 月
印花机	YH1400	广东腾龙机械有限公司	2010 年 11 月	广东腾龙机械有限公司	90,000.00	2010 年 11 月
印花机	YH1200	广东腾龙机械有限公司	2010 年 11 月	广东腾龙机械有限公司	120,000.00	2010 年 11 月
甩干机	--	广东腾龙机械有限公司	2006 年 1 月	广东腾龙机械有限公司	33,000.00	2006 年 1 月
抖料机	--	广东腾龙机械有限公司	2006 年 1 月	广东腾龙机械有限公司	56,000.00	2006 年 1 月
抖料机	HS100	广东腾龙机械有限公司	2010 年 11 月	广东腾龙机械有限公司	78,000.00	2010 年 11 月
合计	--	--	--	--	13,508,000.00	--

2011 年 9 月 25 日，重庆兴立信资产评估土地房地产估价有限公司出具重兴立信评报[2011]第 578 号《资产评估报告书》，确认截至 2011 年 9 月 20 日岳宇的 2500 流延机组等一批机器设备经评估的净资产为 958.52 万元。

2013 年 11 月 20 日，开元资产评估有限公司已经就上述出资事项出具了开

元评报字[2013]第 143 号《岳宇对重庆和泰塑胶有限公司历史出资实物资产追溯评估报告》。经审验，截至 2011 年 9 月 20 日，岳宇先生所拥有的用于出资的机器设备共计 14 台/套，包括流延机组 8 台/套，印花机 3 台，甩干机 1 台，抖料机 2 台，其市场价值为人民币 9,630,127.00 元(大写：人民币玖佰陆拾叁万零壹佰贰拾柒元整)。

增资后有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	岳宇	772.00	77.20	实物、货币
2	廖著敏	128.00	12.80	货币
3	刘文艺	100.00	10.00	货币
	合计	1,000.00	100.00	--

2011 年 11 月 11 日，公司取得重庆市工商行政管理局核发的新的企业法人营业执照；注册号：500106000013655 1-1-1。

重庆和泰塑胶股份有限公司股东岳宇于 2013 年 11 月 29 日在重庆市南岸区签署《确认函》。就出资设备购置事实及其权属情况，岳宇确认：出资设备全部由岳宇个人自有资金购买；出资设备购买价款已及时、足额支付至出售方，岳宇不存在逾期付款或被出售方追究违约责任的情形；岳宇购买出资设备时未取得购置发票，但岳宇在本次增资时对出资设备享有合法、唯一的所有权之事实不存在争议且不可能发生争议。

岳宇以其个人所有的出资设备投入公司经营，并以经评估的公允价值认缴公司注册资本 700 万元，出资设备在本次增资后已由公司实际享有并使用，不存在任何权属纠纷或潜在纠纷，岳宇认缴公司本次增资的事实清楚、权属清晰。

岳宇承诺，如因本次增资导致公司被任何第三方提出任何主张或权利要求，或产生任何损失或利益流出之情形，则由岳宇全额补偿公司。

2013 年 11 月 29 日，和泰塑胶增资时的其他股东廖著敏、刘文艺签署确认函，确认岳宇以其合法所有的出资设备投入公司经营，并以经评估的公允价值认缴新增注册资本 700 万元，岳宇认缴公司该次增资的事实清楚、权属清晰，两人都对公司目前的股份无异议。

（七）有限公司整体改制为股份公司

2011年12月15日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司以2011年12月14日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，同意有限公司以2011年12月14日经审计的净资产折股1,000万股，每股1.00元，公司注册资本1,000万元。各股东以各自所持有有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2011年12月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议通过如下事项：（1）设立股份有限公司，以及重庆和泰塑胶有限公司的权利义务以及为筹建股份公司所签署的一切有关文件、协议等均由重庆和泰塑胶股份有限公司承继；（2）将重庆和泰塑胶有限公司账面净资产值10,866,841.43元中的1,000万元作为股东的出资，按1:1的比例折合实收资本（股本），作为股份公司的注册资本1,000万元；股份公司的股本总额为1,000万元，每股面值人民币1.00元；各股东以各自所持有有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例；同意验资结果；（3）通过股份有限公司章程；（4）选举第一届董事会成员，任期三年；（5）选举第一届监事会，任期三年；（6）通过《重庆和泰塑胶股份有限公司股东大会议事规则》、《重庆和泰塑胶股份有限公司董事会议事规则》、《重庆和泰塑胶股份有限公司监事会议事规则》、《重庆和泰塑胶股份有限公司关联交易管理办法》、《重庆和泰塑胶股份有限公司对外担保管理办法》、《重庆和泰塑胶股份有限公司对外投资管理办法》；（7）通过股份公司申请公司股份托管至重庆股份转让中心，以及申请公司股份进入重庆股份转让中心挂牌报价转让。

2011年12月8日立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具重立会审[2011]第684号《审计报告》予以验证，截至2011年11月30日公司帐面净资产为10,866,841.43元人民币。

2011年12月14日由重庆立信会计师事务所（有限责任公司）出具重立会验[2011]第2249号《验资报告》予以验证，截至2011年12月14日，公司全体股东已将经审计的净资产折合为公司股本1,000万股，每股面值1.00元，余额866,841.43元计入资本公积。

2013年11月20日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2013]第144号《重庆和泰塑胶有限公司整体变更为股份有限公司之公司净资产价值追溯评估报告》予以验证，截至2011年11月30日公司符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为1,107.81万元(人民币壹仟壹佰零柒万捌仟壹佰元整)，评估增值额为21.12万元，增值率为1.94%。

2011年12月19日，公司取得重庆市工商行政管理局核发的新的企业法人营业执照，注册号：500106000013655 1-1-1。公司住所：重庆市南岸区牡丹路10号；注册资本1,000万元；公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）。经营范围：许可经营项目：包装装潢印刷品印刷，一般经营项目：加工：塑料制品、机械配件；销售：化工产品及其原料（不含危险品）、橡胶制品、机械产品、包装制品、日用杂品（不含烟花爆竹）。

股份公司成立时公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	岳宇	772.00	77.20	净资产
2	廖著敏	128.00	12.80	净资产
3	刘文艺	100.00	10.00	净资产
合计		1,000.00	100.00	--

（八）在重庆股份转让中心托管并挂牌转让

2011年12月21日，重庆股份转让中心出具《重庆和泰塑胶股份有限公司挂牌备案确认函》（渝股转备函【2011】34号），同意公司股份在重庆股份转让中心进行报价转让。

2011年12月23日，重庆股份转让中心出具《重庆股份转让中心股份登记托管确认书》（渝股登：【2011179】），确认公司完成在重庆股份转让中心的股份登记托管。

2013年12月2日，公司在重庆股份转让中心发布《停牌公告》，公司股票自2013年12月3日起暂停转让。

截至本公开转让说明书出具之日，公司股票继续停牌中。根据《重庆股份转让中心股份挂牌业务规则》及《重庆股份转让中心非上市股份有限公司股份挂牌

协议》，待公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意重庆和泰塑胶股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》、《关于重庆和泰塑胶股份有限公司股票证券简称及证券代码的通知》等文件，公司将在全国中小企业股份转让系统挂牌前，及时向重庆股份转让中心申请摘牌并办理摘牌相关手续。

2013年12月26日，重庆股份转让中心向北京国枫凯文（重庆）律师事务所出具《关于北京国枫凯文（重庆）律师事务所征询事项的复函》渝股转让[2013]46号。经重庆股份转让中心审核，重庆和泰塑胶股份有限公司自2011年12月23日至证明出具日，遵守中心关于挂牌企业管理及股权转让的相关规定。截至证明出具日，重庆和泰塑胶股份有限公司有效存续，股权清晰，其股份的历次挂牌及转让均符合中心相关规定，不存在公开发行股份情形，不存在因违反中心相关管理规定而被处罚的情况。

公司投资者买入后卖出或卖出后买入本公司股份的时间间隔不少于5个交易日，公司的权益持有人累计不超过200人，符合国发[2011]38号文规定。

2014年6月23日，重庆股份转让中心出具《关于同意重庆和泰塑胶股份有限公司在重庆股份转让中心终止挂牌并退出股份登记托管的函》。同日，公司办理完成终止挂牌相关手续并发布《重庆和泰塑胶股份有限公司关于在重庆股份转让中心终止挂牌的公告》。

（九）股份公司第一次增加注册资本

2012年3月16日，股份公司召开临时股东大会，决议通过如下事项：（1）公司注册资本由原来的1,000万元增加到1,237万元；（2）增加的注册资本由以下人员以货币形式出资：龚忠轩出资430,000元；岳劲夫出资501,200元；唐红出资173,000元；陈亚男出资150,000元；陈江梦出资475,800元；任焕平出资100,000元；代修红出资100,000元；周国辉出资80,000元；袁茂玲出资50,000元；刘成浩出资50,000元；曾取勇出资50,000元；蓝梅出资40,000元；胡治群出资10,000元；陈湘河出资40,000元；刘坤出资30,000元；侯晓星出资20,000元；田维英出资20,000元；冯昌敏出资20,000元；刘苗出资10,000元；张永洪

出资 10,000 元；王连华出资 10,000 元；（3）按定增方案修改章程。根据定增方案，参与定增人员以 1.15 元/股增资。本次增资后，公司注册资本为 1,237 万元，余额计入资本公积。

2012 年 4 月 26 日，重庆立信会计师事务所有限公司已经就上述出资事项出具了重立会验[2012]第 526 号《验资报告》予以验证，截至 2012 年 4 月 25 日，股份公司已收到岳劲夫、陈江梦、龚忠轩、唐红、陈亚男、任焕平、代修红、周国辉、袁茂玲、刘成浩、曾取勇、蓝梅、陈湘河、刘坤、侯晓星、田维英、冯昌敏、刘苗、张永洪、王连华和胡治群缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 237.00 万元（大写：贰佰叁拾柒万元整），出资方式为货币出资。

2012 年 5 月 9 日，公司取得重庆市工商行政管理局核发的新的企业法人营业执照；注册号：500106000013655 1-1-1。

增资后股权结构如下：

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	岳宇	772.00	62.41	净资产
2	廖著敏	128.00	10.35	净资产
3	刘文艺	100.00	8.08	净资产
4	龚忠轩	43.00	3.48	货币
5	岳劲夫	50.12	4.05	货币
6	唐红	17.30	1.40	货币
7	陈亚男	15.00	1.21	货币
8	陈江梦	47.58	3.85	货币
9	任焕平	10.00	0.81	货币
10	代修红	10.00	0.81	货币
11	周国辉	8.00	0.65	货币
12	袁茂玲	5.00	0.40	货币
13	刘成浩	5.00	0.40	货币
14	曾取勇	5.00	0.40	货币
15	蓝梅	4.00	0.33	货币
16	胡治群	1.00	0.08	货币
17	陈湘河	4.00	0.33	货币

18	刘坤	3.00	0.24	货币
19	侯晓星	2.00	0.16	货币
20	田维英	2.00	0.16	货币
21	冯昌敏	2.00	0.16	货币
22	刘苗	1.00	0.08	货币
23	张永洪	1.00	0.08	货币
24	王连华	1.00	0.08	货币
合计		12,370,000.00	100.00	--

(十) 股份公司挂牌后的股份转让

2011年12月23日，公司股份于重庆股份转让中心挂牌，自公司设立至今，公司股份转让均通过重庆股份转让中心进行。根据重庆股份转让中心出具的成交凭证，具体转让情况如下：

2012年5月24日，股东陈江梦将所持股份5.60万股通过重庆股份转让中心以每股1.31元的价格全部转让给任焕平；

2012年5月25日，股东陈江梦将所持股份5.30万股通过重庆股份转让中心以每股1.40元的价格全部转让给陈亚男；

2012年6月5日，股东任焕平将所持股份2.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.52元的价格全部转让给陈江梦；

2012年6月7日，股东陈亚男将所持股份8.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.15元的价格全部转让给陈江梦；

2012年6月18日，股东陈江梦将所持股份7.20万股通过重庆股份转让中心以每股1.60元的价格全部转让给陈亚男；

2012年6月26日，股东陈亚男将所持股份1.90万股通过重庆股份转让中心以每股1.65元的价格全部转让给任焕平；

2012年7月4日，股东任焕平将所持股份7.10万股通过重庆股份转让中心以每股1.62元的价格全部转让给陈江梦；

2012年7月16日，股东陈江梦将所持股份6.60万股通过重庆股份转让中心以每股1.72元的价格全部转让给任焕平；

2012年8月15日, 股东陈亚男将所持股份7.20万股通过重庆股份转让中心以每股1.58元的价格全部转让给陈江梦;

2012年8月31日, 股东任焕平将所持股份6.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.60元的价格全部转让给陈亚男;

2012年9月24日, 股东陈江梦将所持股份5.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.48元的价格全部转让给任焕平;

2012年10月10日, 股东陈亚男将所持股份5.30万股通过重庆股份转让中心以每股1.40元的价格全部转让给陈江梦;

2012年10月24日, 股东陈江梦将所持股份5.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.28元的价格全部转让给陈亚男;

2012年10月31日, 股东任焕平将所持股份4.60万股通过重庆股份转让中心以每股1.30元的价格全部转让给陈亚男;

2012年11月7日, 股东陈亚男将所持股份4.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.60元的价格全部转让给陈江梦;

2012年11月26日, 股东任焕平将所持股份1.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.80元的价格全部转让给陈亚男;

2012年11月26日, 股东刘坤将所持股份3.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.20元的价格全部转让给陈江梦;

2013年2月26日, 股东陈江梦将所持股份1.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.95元的价格全部转让给任焕平;

2013年4月19日, 股东陈湘河将所持股份4.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.26元的价格全部转让给陈江梦;

2013年5月15日, 股东陈亚男将所持股份0.60万股通过重庆股份转让中心以每股1.00元的价格全部转让给任焕平;

2013年5月15日, 股东陈亚男将所持股份2.10万股通过重庆股份转让中心以每股0.95元的价格全部转让给陈江梦;

2013年5月22日, 股东蓝梅将所持股份4.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.26元的价格全部转让给陈江梦;

2013年5月22日, 股东曾取勇将所持股份5.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.26元的价格全部转让给陈江梦;

2013年6月7日, 股东刘苗将所持股份0.50万股通过重庆股份转让中心以每股1.00元的价格全部转让给唐勇;

2013年6月21日, 股东陈江梦将所持股份0.50万股通过重庆股份转让中心以每股1.40元的价格全部转让给任焕平;

2013年6月21日, 股东陈江梦将所持股份0.50万股通过重庆股份转让中心以每股1.40元的价格全部转让给任焕平;

2013年6月24日, 股东岳劲夫将所持股份0.30万股通过重庆股份转让中心以每股1.54元的价格全部转让给任焕平;

2013年7月1日, 股东任焕平将所持股份0.60万股通过重庆股份转让中心以每股2.00元的价格全部转让给陈江梦;

2013年7月25日, 股东岳劲夫将所持股份0.30万股通过重庆股份转让中心以每股2.80元的价格全部转让给任焕平;

2013年9月12日, 股东任焕平将所持股份0.40万股通过重庆股份转让中心以每股2.80元的价格全部转让给陈江梦;

2013年9月13日, 股东任焕平将所持股份0.60万股通过重庆股份转让中心以每股2.80元的价格全部转让给岳劲夫;

2013年11月8日, 股东张永洪将所持股份1.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.32元的价格全部转让给岳劲夫;

2013年11月8日, 股东陈江梦将所持股份63.58万股通过重庆股份转让中心以每股1.00元的价格全部转让给岳劲夫;

2013年11月14日, 股东唐红将所持股份17.30万股通过重庆股份转让中心以每股1.00元的价格全部转让给陈方毅;

2013年11月14日，股东龚忠轩将所持股份43.00万股通过重庆股份转让中心以每股1.00元的价格全部转让给杜娟。

根据重庆股份转让中心及公司的说明，除公司股份转让后重庆股份转让中心可向转让双方出具“成交凭证”外，重庆股份转让中心及公司未向股东发放任何书面股票凭证。

2012年5月24日至2013年9月12日期间，公司股份在陈亚男、陈江梦、任焕平之间多次转让，转让价格区间为0.95-2.8元/股，主办券商核查了相关交易凭证，并与陈亚男、陈江梦及任焕平分别进行了访谈，上述交易买入后卖出或卖出后买入本公司股份的时间间隔均不少于5个交易日，符合相关规定，属自然人之间真实意思表示，属于自愿交易行为。主办券商核查了相关交易凭证认为：公司投资者买入后卖出或卖出后买入本公司股份的时间间隔不少于5个交易日，公司的权益持有人累计不超过200人，符合国发[2011]38号文规定。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

岳宇先生，董事长、总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”。

刘文艺先生，董事、副总经理，1977年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于中南工学院，专科学历。1997年至1998年任湖南衡阳市小拖厂质检员；1998年至2002年任广东恒冠集团生产经理；2006年至2011年任重庆和泰塑胶有限公司生产厂长；2011年至今任公司副总经理、董事。

涂兴明先生，董事、董事会秘书、财务负责人，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于民政部重庆民政学校，专科学历。1991年至1999年就职于四川果城味精厂财务科；2001年至2004年在重庆娇丽实业有限公司从事财务管理及核算工作；2005年至2007年任重庆东洋物业管理有限公司财务经理兼管理处主任；2007年至2011年自营重庆亿豪房地产经纪有限公司；2011年任重庆和泰塑胶有限公司财务负责人；2011年至今任公司财务负责人兼董事会秘书。

陈方毅先生，董事，1964年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于重庆建筑工程学院，本科学历。1987年至1997年在重庆公用事业设计研究院工作；1997年至2007年任重庆市渝中市政园林设计研究所所长、高级工程师；2007年至今任重庆天灿园林景观设计工程有限公司董事长兼总经理；目前担任重庆市综合评标专家库评标专家、重庆市建设科技协会风景园林委员会委员、重庆市职称评审委员会委员；2011年至今任公司董事。

岳劲夫先生，董事，1989年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海复旦大学，本科学历。2013年12月至今任公司董事。

（二）监事基本情况

目前公司监事会由3名监事组成，其中蓝梅、兰娟为非由职工代表担任的监事，蹇刚为职工代表监事、监事会主席。

蹇刚先生，监事会主席、技术经理，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于重庆市永川松溉职业学校，中专学历。1998年至2000年在重庆源通电器厂从事变压器、配电柜生产、喷漆工作；2000年至2001年任重庆隆鑫摩托厂班组长；2006年至2011年在重庆和泰塑胶有限公司从事生产管理；2011年至2013年12月担任公司监事；2013年12月被选举为公司监事会主席。

蓝梅女士，监事，1958年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978年至2002年在重庆市第四建筑公司担任行政科总务；2002年至2005年在重庆众辉塑胶有限公司担任出纳；2005年至2013年12月在重庆和泰塑胶股份有限公司担任出纳，2013年12月被选举为公司监事。

兰娟女士，监事，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于重庆工商大学，本科学历。2007年至2009年在重庆市福临门商贸发展有限公司担任后勤；2010年至2012年在重庆华联卫生用品有限责任公司担任会计；2013年3月至2013年12月在重庆和泰塑胶股份有限公司担任会计，2013年12月被选举为公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

岳宇先生，董事长、总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”。

刘文艺先生，董事、副总经理，具体详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

涂兴明先生，董事、董事会秘书、财务负责人，具体详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

（四）核心技术人员基本情况

岳宇先生，董事长、总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”。

刘文艺先生，董事、副总经理，具体详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

蹇刚先生，监事会主席、技术经理，具体详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

七、最近两年期主要会计数据和财务指标

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	82,630,150.22	63,933,897.52
净利润（元）	1,728,025.71	681,738.08
归属于母公司股东的净利润（元）	1,728,025.71	681,738.08
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,549,237.43	501,738.08
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,549,237.43	501,738.08
毛利率（%）	13.19	12.89
净资产收益率（%）	10.85	4.80
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.73	3.54
应收账款周转率（次）	6.78	5.89
存货周转率（次）	6.78	8.75
基本每股收益（元）	0.14	0.06

项目	2013 年度	2012 年度
稀释每股收益（元）	0.14	0.06
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,880,954.11	-9,146,098.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.48	-0.74
总资产（元）	54,873,029.12	42,443,646.55
股东权益合计（元）	15,920,296.33	14,192,270.62
归属于母公司的股东权益（元）	15,920,296.33	14,192,270.62
每股净资产（元）	1.29	1.15
资产负债率（%）	70.99	66.56
流动比率（倍）	1.07	1.10
速动比率（倍）	0.74	0.80

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系电话：010-85130613

传真：010-85130300

项目负责人：杨进

项目组成员：杨进、周红鑫、梁斌

（二）律师事务所：北京国枫凯文律师事务所

负责人：张利国

联系地址：北京市西城区金融街 1 号 12 层

联系电话：010-88004488

传真：010-66090016

经办律师：王卓、李玲琳

（三）会计师事务所：天健会计师事务所

法定代表人：胡少先

联系地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

联系电话： 0571-88216888

传真： 0571-88216999

经办注册会计师： 龙文虎、唐明

（四）资产评估机构：开元资产评估有限公司

法定代表人： 胡劲为

联系地址： 北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层

联系电话： 010-62143639（总机）

传真： 010-62197312

经办注册资产评估师： 李厚东、张佑民

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话： 010-58598980

传真： 010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人： 杨晓嘉

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话： 010-63889512

邮编： 100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司是国内最早进入流延膜领域的企业之一，自设立以来公司一直专注于一次性卫生用品领域 PE 流延膜的研发、生产和销售。经过十几年的工艺经验积累，公司已熟练掌握生产 PE 流延膜的核心技术，在激烈的市场环境中，公司已经在品牌、规模、成本、质量、技术等方面形成一定的竞争优势，居于行业领先地位。

公司生产的 PE 流延膜定位高端卫生用品，主攻国内外龙头卫生用品企业，凭借产品技术质量及成本方面的优势，公司目前已成为恒安集团、河南舒莱、重庆百亚等国内龙头卫生用品企业最主要的供应商，并积极着手准备切入国外日化巨头的采购体系。目前，公司规模在国内同行业中位居前列，与顺昶塑胶（昆山）有限公司（台湾第二大化学集团台聚集团旗下子公司）和佛山华韩卫生材料有限公司（佛塑科技旗下合资公司）同为综合实力较强公司。

（二）主要产品和服务

PE 流延膜是以聚乙烯（LDPE、LLDPE、HDPE）、透气树脂、色母料等原材料通过熔体流涎骤冷生产的一种可控拉伸、可控定向的平挤薄膜，其特点是生产速度快，产量高，薄膜的透湿性、透明性、光泽性、柔软性、厚度均匀性等都极为出色，同时，由于是平挤薄膜后续工序，如压纹、印刷、复合等都极为方便，因而广泛应用于日用品、医药用品等领域。

公司生产的产品为 PE 流延膜，应用于一次性卫生用品领域，主要包括妇女卫生巾、婴儿纸尿裤的底膜及包膜。目前市场上畅销的国内一次性卫生用品品牌，如恒安集团旗下的“七度空间”、“安尔乐”系列卫生巾，重庆百亚旗下的“自由点”系列卫生巾，这些知名产品均采用公司生产的 PE 流延膜。

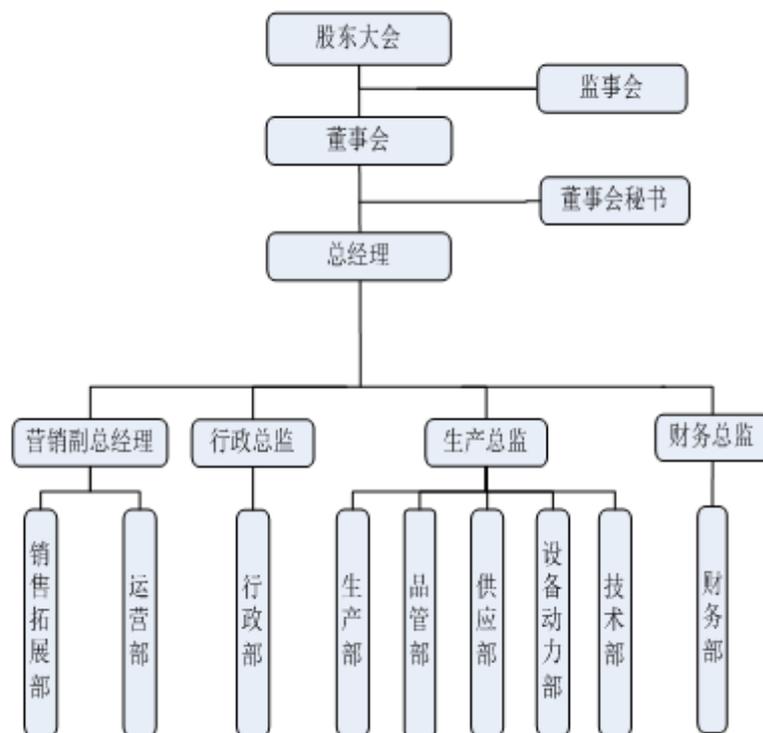
公司的产品销售分为被动接受和主动引导两个方面。首先，对于市场上已经出现的产品，公司凭借在 PE 流延膜行业十几年的工艺经验积累，目前已熟练掌握各种产品的原材料配比。客户订单下达后，公司能够迅速检测出样品的各项技

术指标参数，并结合公司自身工艺经验及设备条件及时安排生产，并最终生产出符合客户标准的产品。

另一方面，公司拥有一支经验丰富、并具备一定研发能力的技术队伍，决策层参照发达国家的产业发展经验，并根据自己对下游行业发展趋势的判断，不断完善现有的生产工艺，自主研发一些新产品，指导下游企业使用，主动引导客户的需求，试着在这个行业中扮演一个领跑者的角色，以便在今后的市场中掌握更多的话语权。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构

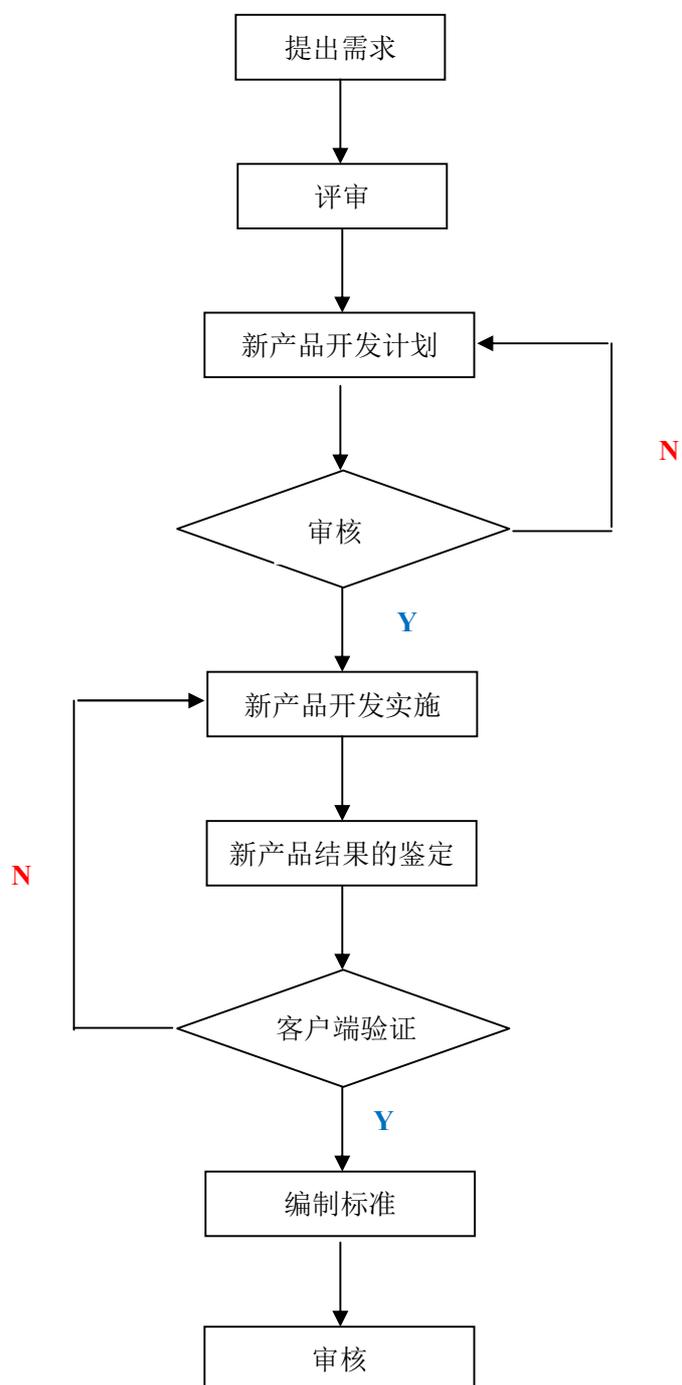


（二）主要运营流程

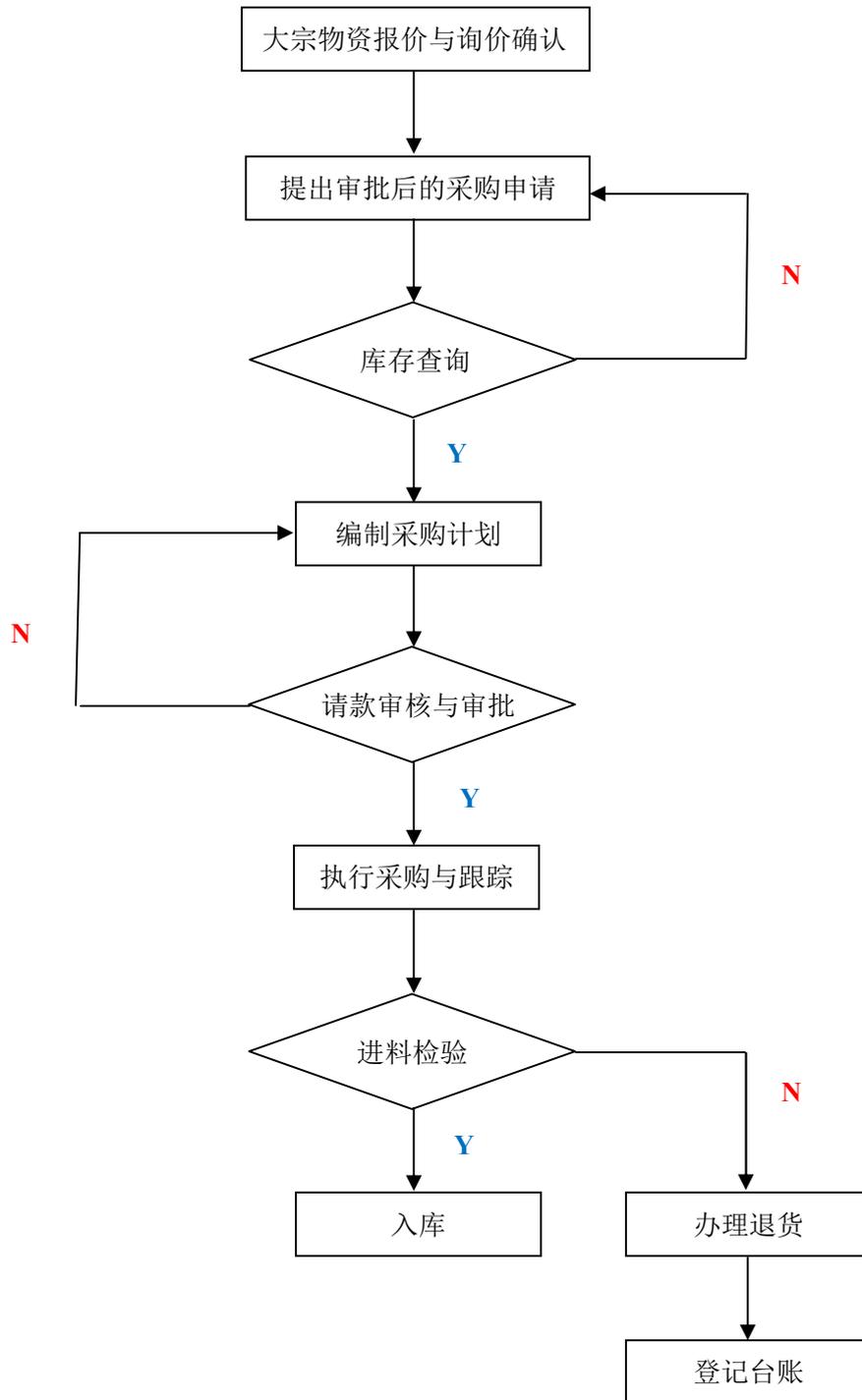
公司主要运营流程如下表所示：

序号	名称	内容
1	产品开发流程	主要包括：提出需求；评审；新产品开发计划；审核；新产品开发实施；新产品结果的鉴定；客户端验证；编制标准；审核。
2	原材料采购流程	主要包括：大宗物资报价与询价确认；提出审批后的采购申请；库存查询；编制采购计划；请款审核与审批；执行采购与跟踪；进料检验；入库。
3	产品生产流程	主要包括：配料；投料；挤出成型；电晕、切边；深压纹；收卷；印刷；复合；分切；入库；出库。

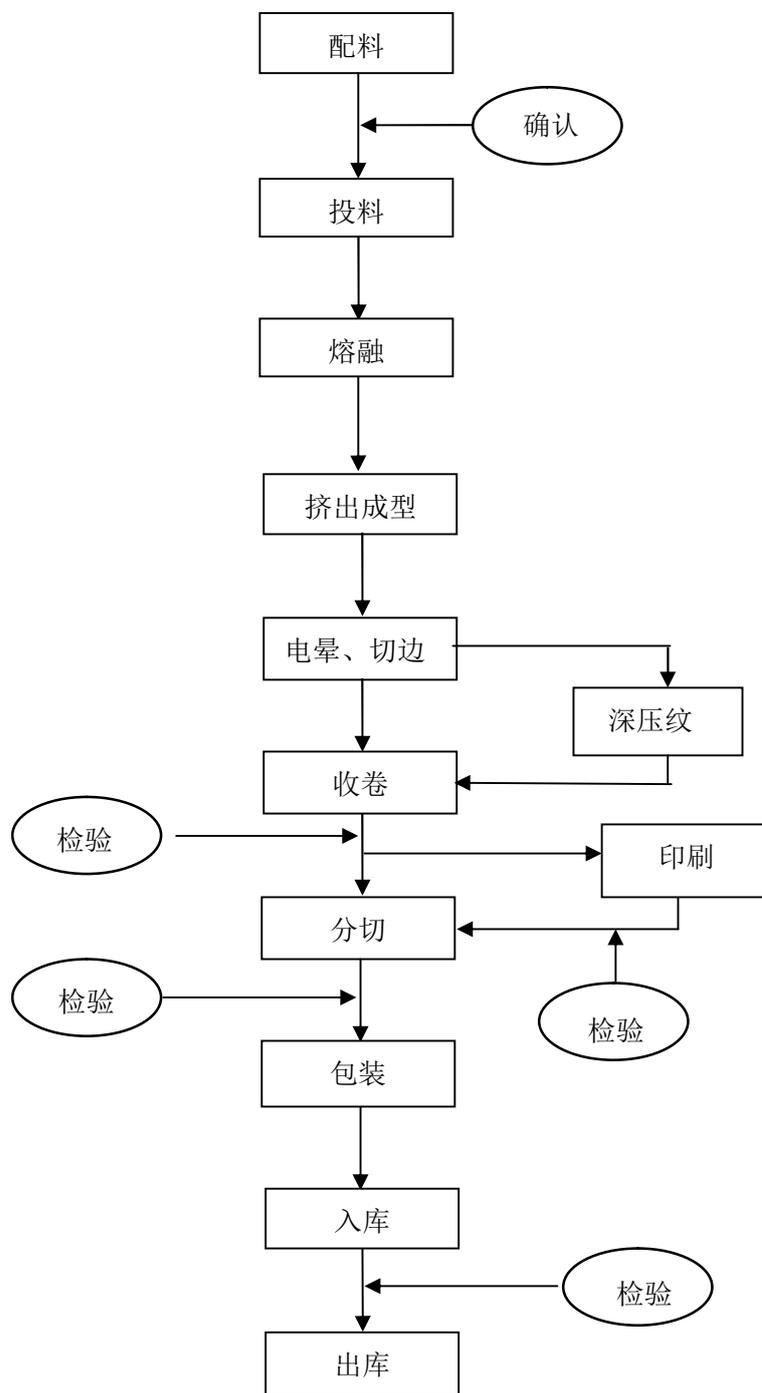
1、产品开发流程



2、原材料采购流程



3、产品生产流程



三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司核心技术

目前，一次性卫生用品领域流延膜生产商以传统企业为主，单纯的依靠采购生产线进行生产，技术含量低，产品单一，不能满足下游厂商对新产品的差异化需求。相比于同行业竞争对手，公司在以下几个方面具有自己的核心竞争力：

1、配方

公司凭借在 PE 流延膜行业十几年的工艺经验积累，目前已熟练掌握市场上现有的各种产品的原材料配比。另一方面，公司拥有一支具有较强研发能力的技术队伍，对于市场上没有出现过的新产品，公司通过对市场需求进行系统分析，设计并制定产品的各项技术指标参数，根据与自己工艺水平及设备匹配程度，选择合适的原材料及各自的配比，从而保证公司能够以最快的反应速度应对瞬息万变的市场需求。

2、设备及工艺

普通设备购进以后，公司根据产品工艺需求，自主研发部件组装到原有的设备中去（如拉伸装置、流延辊、在线印刷装置），对生产设备进行改进。生产过程中，通过对拉伸环节中温度、拉伸倍率及结晶度等技术指标的调整以及通过选择不同流延辊可以进一步改变产品的性能，从而适应客户对流延膜的不同需求。公司自主研发新型三级拉伸工艺，使得产品的透气稳定性、外观均匀度及适应下游企业生产线能力方面均超过同行业竞争对手。通过这一系列的改进，使产品的性能发生了较大的提升。

公司目前拥有 1 项自主研发的发明专利和 10 项自主研发的实用新型专利，另外，公司还有 1 项实用新型专利进入实质审查阶段。根据公司提供的信息并经在国家知识产权局中国专利查询系统网站（<http://publicquery.sipo.gov.cn/>）查询，“流延膜三级拉伸工艺”专利现权利人为和泰有限。根据公司的说明，公司目前正在办理专利权更名手续。

3、原材料

公司通过采用自主研发的透气树脂，降低了对原材料品质的要求，使得普通的国产 PE 也能使产品达到同样的性能，大大降低了原材料成本。并且公司积极与陶氏化学、埃克森美孚等国外石化巨头合作，研究不同原材料对 PE 流延膜品质的影响。

经过多年的积累与创造，公司在配方开发、材料改性、生产工艺设计开发与应用方面取得了显著成就。目前公司主要客户为恒安集团、河南舒莱、重庆百亚等，均为国内各区域卫生用品龙头企业。由于大型公司的采购体系相对稳定，门槛较高，短期之内很难出现新的竞争对手。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无账面无形资产。

公司目前拥有 1 项自主研发的发明专利和 10 项自主研发的实用新型专利，另外，公司还有 1 项实用新型专利进入实质审查阶段。根据公司提供的信息并经过国家知识产权局中国专利查询系统网站（<http://publicquery.sipo.gov.cn/>）查询，“流延膜三级拉伸工艺”专利现权利人为和泰有限。根据公司的说明，公司目前正在办理专利权更名手续。详见下表：

编号	专利类型	专利名称	申请日期	专利号\申请号	取得方式	授权日期	证书编号
1	发明专利	流延膜三级拉伸工艺	2011.08.12	201110230233.7	自主研发	2014.04.23	--
2	实用新型	深压纹装置	2012.08.08	ZL201220391000.5	自主研发	2013.01.30	2683679
3	实用新型	中高层压纹胶辊	2012.07.02	ZL201220314566.8	自主研发	2013.01.02	2620546
4	实用新型	换向设置的深压纹装置	2012.07.02	ZL201220314604.X	自主研发	2013.01.02	2619157
5	实用新型	流延膜在线分切装置	2012.07.02	ZL201220315786.2	自主研发	2013.01.02	2620521
6	实用新型	流延膜并线印刷在线分切装置	2012.07.02	ZL201220314601.6	自主研发	2013.01.23	2669613
7	实用新型	涂布抗菌干爽网面	2011.08.12	ZL201120293234.1	自主研发	2012.04.25	2172088
8	实用新型	收卷机滑块装置	2012.08.08	ZL201220391009.6	自主研发	2013.01.30	2683966
9	实用新型	流延膜在线回收装置	2012.08.08	ZL201220390992.X	自主研发	2013.01.30	2683597
10	实用新型	流延膜在线并线印刷装置	2012.07.02	ZL201220314569.1	自主研发	2013.01.23	2668984

11	实用新型	胶条式展平辊	2012.07.02	ZL201220315789.6	自主研发	2013.05.29	2930591
12	实用新型	花纹图案印记包装膜制作方法	2013.02.23	201310057237.9	自主研发	实质审查	--

公司共有 4 项商标注册申请受理中。详见下表：

序号	商标	所有权人	申请号	申请使用商品类别	申请日期
1		重庆和泰塑胶股份有限公司	12935871	35	2013.07.18
2		重庆和泰塑胶股份有限公司	12935870	16	2013.07.18
3		重庆和泰塑胶股份有限公司	13022902	35	2013.08.02
4		重庆和泰塑胶股份有限公司	13022939	16	2013.08.02

2、固定资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
机器设备	5-10 年	16,369,149.89	3,445,221.79	12,923,928.10	78.95%
办公设备	3-5 年	91,410.73	43,467.11	47,943.62	52.45%
运输工具	5-10 年	301,300.00	124,008.26	177,291.74	58.84%
合计		16,761,860.62	3,612,697.16	13,149,163.46	78.45%

截至 2013 年 12 月 31 日，主要固定资产明细如下

序号	资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率
1	机器设备	流延机组	10 年	2011.11.1	3,420,000.00	2,743,125.00	80.21%
2	机器设备	流延机组	10 年	2011.11.1	1,748,000.00	1,402,041.67	80.21%
3	机器设备	流延机组	10 年	2011.11.1	1,656,000.00	1,328,250.00	80.21%
4	机器设备	流延机组	10 年	2011.11.1	1,656,000.00	1,328,250.00	80.21%
5	机器设备	12 号流延机组	10 年	2013.1.1	611,099.54	557,882.96	91.29%

序号	资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值(元)	净值(元)	成新率
6	机器设备	12号流延机	10年	2013.9.30	606,459.60	592,056.18	97.63%
7	机器设备	12号流延机	10年	2013.10.31	511,324.80	503,228.79	98.42%
8	机器设备	2号流延机组	10年	2006.3.1	441,000.00	116,313.75	26.38%
9	机器设备	流延机组	10年	2011.11.1	432,000.00	346,500.00	80.21%
10	机器设备	流延机组	10年	2011.11.1	432,000.00	346,500.00	80.21%
11	机器设备	3号流延机组	10年	2006.3.1	427,000.00	112,621.25	26.38%
12	机器设备	双螺杆挤出机组	10年	2013.3.1	286,777.76	266,344.84	92.88%
13	机器设备	12号流延机	10年	2013.12.31	249,090.50	249,090.49	100.00%
14	机器设备	热熔复合机	10年	2012.1.31	222,222.23	181,759.27	81.79%
15	机器设备	流延机组	10年	2011.11.1	176,400.00	141,487.50	80.21%
16	机器设备	配电设备	10年	2010.5.1	170,940.17	112,749.29	65.96%
17	机器设备	硅胶辊	10年	2013.12.31	168,205.10	168,205.13	100.00%
18	机器设备	变压器	10年	2010.5.1	107,925.65	71,185.96	65.96%
19	运输设备	小车	5年	2012.1.1	100,000.00	63,583.33	63.58%
20	运输设备	小车	5年	2012.1.1	100,000.00	63,583.33	63.58%

公司各项主要固定资产处于良好状态,基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

3、房屋租赁情况

和泰塑胶无房产、土地资产,公司办公场所系租赁房屋租赁具体情况详见下述列表:

序号	租赁位置	建筑面积	租赁期限	性质	结论
1	重庆市茶园工业园区牡丹路10号	重庆市茶园工业园区牡丹路10号二分之一土地8500余平方米及厂房约	2009.3.31-2019.6.30	租赁合同	合同规范

	5000 平方米		
--	----------	--	--

(三) 业务许可和资质情况

1、高新技术企业证书

公司于 2014 年 2 月取得由重庆市科学技术委员会、重庆市财政局、重庆市国家税务局、重庆市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201351100068，发证日期：2013 年 8 月 23 日，有效期：三年。

2、质量管理体系认证证书

公司于 2010 年 8 月 24 日首次取得由中国质量认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》，和泰塑胶质量管理体系符合 ISO9001：2008 GB/T 19001-2008 标准，该管理体系适用于 PE 膜的设计、生产和售后服务，证书编号：00113Q28237R1S/5000，发证日期：2013 年 8 月 14 日，有效期至 2016 年 8 月 13 日。

3、环境管理体系认证证书

公司于 2011 年 12 月 22 日首次取得由中国质量认证中心颁发的《环境管理体系认证证书》，和泰塑胶环境管理体系符合 ISO14001：2004 GB/T 24001-2004 标准，该管理体系适用于 PE 膜的设计、生产和服务及相关管理活动，证书编号：00111E22116R0S/5000，发证日期：2012 年 3 月 7 日，有效期至 2014 年 12 月 21 日。

4、职业健康安全管理体系认证证书

公司于 2011 年 12 月 22 日首次取得由中国质量认证中心颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》，和泰塑胶建立的职业健康安全管理体系符合 OHSAS 18001：2007 GB/T 28001-2011 标准，该管理体系适用于 PE 膜设计、生产和售后服务及相关管理活动，证书编号：00111S21069R0S/5000，发证日期：2013 年 8 月 12 日，有效期至 2014 年 12 月 21 日。

5、印刷经营许可证

公司于2011年12月16日取得重庆市南岸区文化广电新闻出版局颁发的《印刷经营许可证》，证书编号：（渝南岸）新出印证字4045号，经营范围：包装装潢印刷品，发证日期：2011年12月16日，有效期至2016年12月31日。

6、排污许可证

公司于2013年12月25日取得重庆市南岸区环保局颁发的《排污许可证》，证书编号：渝（南岸）环排证（2013）0108号，发证日期：2013年12月25日，有效期至2016年12月24日。

目前PE流延膜行业并无国家规定的质量标准与安全要求，公司于2011年根据生产经营经验，由品管部和技术部牵头制定了关于PE流延膜产品的企业标准，邀请了六位塑料薄膜领域的专家进行鉴定，并提交至质监局审批，现已在质监局备案，公司生产的PE流延膜产品符合该企业标准。

公司已根据《中华人民共和国安全生产法》的要求，制定了公司的安全生产制度、配备了具备公司所从事的生产经营活动相应的安全生产知识和管理能力的安全生产管理人员，为从业人员提供了符合国家标准或者行业标准的劳动防护用品，并监督、教育从业人员按照使用规则佩戴、使用；是否进行了安全检查、如果发现问题如何处理等。

2013年10月29日，重庆经济技术开发区安全生产委员会监督管理办公室出具《关于重庆和泰塑胶股份有限公司安全生产证明》，证明公司自设立之日起的生产经营活动符合国家和地方有关安全生产法律、法规及规范性文件的要求，截至证明出具之日不存在违反安全生产法律、法规、规范性文件的情形，无重大安全生产事故，亦不存在因违反安全生产法律、法规、规范性文件而受到其行政处罚或可能被处罚的情形。

2013年11月20日，重庆市质量技术监督局经济技术开发区分局出具证明，证明公司近三年来不存在因出现重大产品质量问题而受到其行政处罚的情况。

公司主营业务为生产聚乙烯流延膜，其生产用的主要原材料为聚乙烯颗粒（PE）、油墨、添加剂。其生产工艺流程为：聚乙烯颗粒、油墨、添加剂等三

种材料进行配料、投料、挤出成型、电晕、切边、深压纹、收卷、印刷、复合、分切、包装。

该生产过程以物理变化为主，无工业废水、废气等污染物的排放，主要的污染物为废弃油墨桶、废弃一次性手套等固体废弃物。为有效处理该污染物，经重庆市南岸区环保局批准，公司与重庆天志环保有限公司签订《危险废物安全处置委托协议》，协议约定 2013 年 8 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日期间，和泰塑胶全权委托天志环保对和泰塑胶在生产过程中产生的废油墨桶、废油墨手套危险废物实施规范运送、贮存和最终安全处置，危险废物（废物类别：HW49）的处置费用为 2500 元/吨，危险废物的运输价格为 1,000 元/车·次（每车·次重量小于 3 吨（含 3 吨）时）或 300 元/吨（每车·次重量大于 3 吨时）。

2010 年 5 月 26 日，重庆市南岸区环境保护局出具重庆市建设项目环境保护批准书（渝（南岸）环准[2010]41 号），审批同意公司在重庆市南岸区茶园工业园区牡丹路 10 号租用厂房新建塑料膜生产线，建设项目的内容及建设规模为：租用厂房 5,000 平方米、单层流延膜机 7 台，多层流延机 1 台，年产 PE 系列流延膜 1500 吨。

鉴于公司目前产能较建厂初期有较大提升，为了进一步完善环保方面的问题，公司采纳主办券商及律师的意见，并于 2013 年 11 月 26 日取得重庆市南岸区环境保护局出具关于重庆和泰塑胶股份有限公司塑料膜生产项目规模变更申请的复函（南环建函[2013]112 号）。内容为“1、项目在不增加生产设备且污染物排放无变化的前提下，同意 PE 系列膜生产能力调整为 8,000 吨。2、项目环评要求沿用重庆市建设项目环境保护批准书（渝（南岸）环准[2010]41 号）”。

2013 年 10 月 28 日，重庆市南岸区环境保护局出具环保证明，截至本证明出具之日，公司不存在违反环境保护法律、法规、规范性文件的情形，亦不存在因违反环境保护法律、法规、规范性文件受到行政处罚或可能被处罚的情形。

四、公司员工情况

（一）员工结构

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有员工 80 人，构成情况如下：

1、岗位结构

管理人员 5 人，生产人员 59 人，销售人员 4 人，其他 12 人，结构如下图：

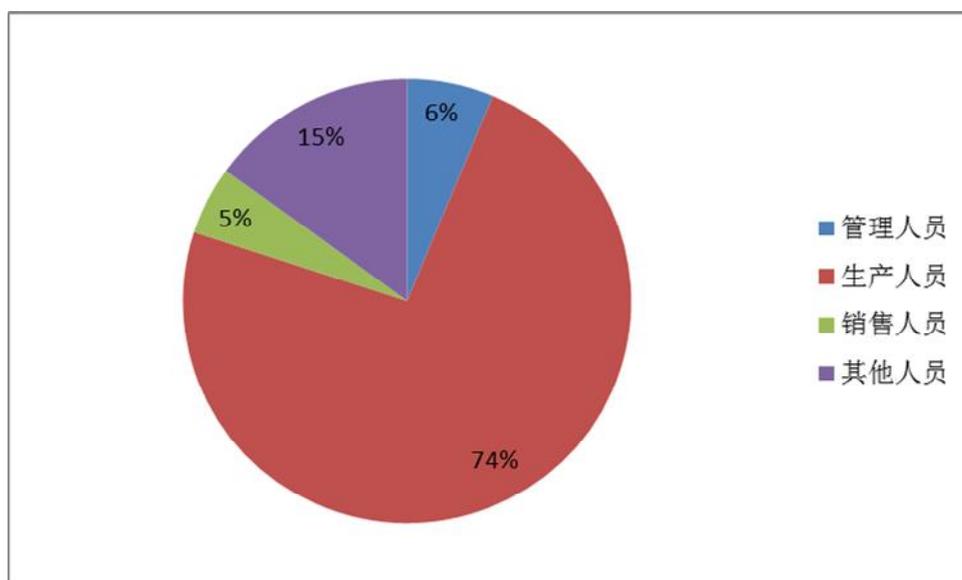


图 2.1 岗位结构分布图

2、学历结构

公司员工中具有本科及以上学历 11 人，大专学历 21 人，高中及职高学历 22 人，初中及中专学历 26 人，结构图如下：

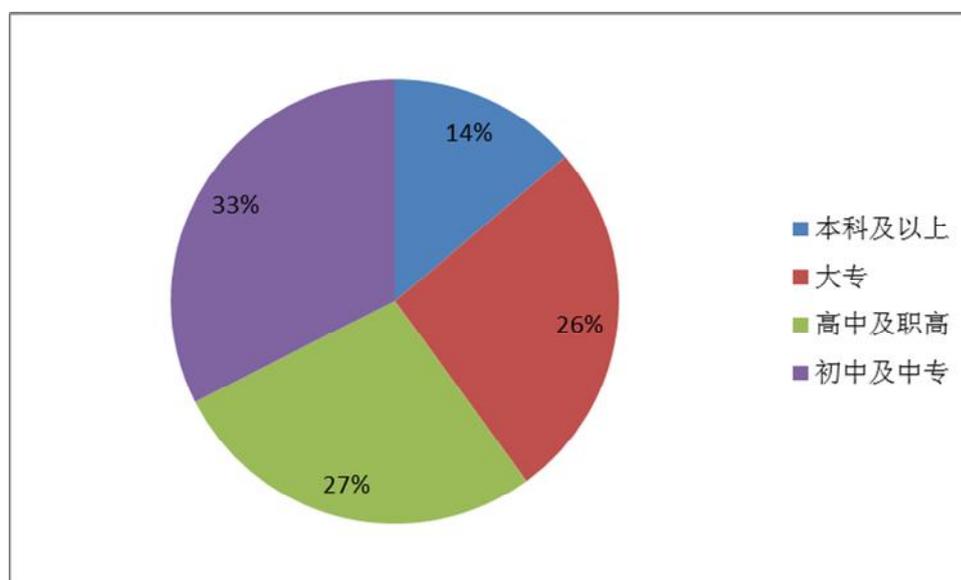


图 2.2 学历结构分布图

3、年龄结构

公司员工中 30 岁以下员工 30 人，30-39 岁员工 13 人，40-49 岁员工 26 人，50 岁及以上员工 11 人，结构图如下：

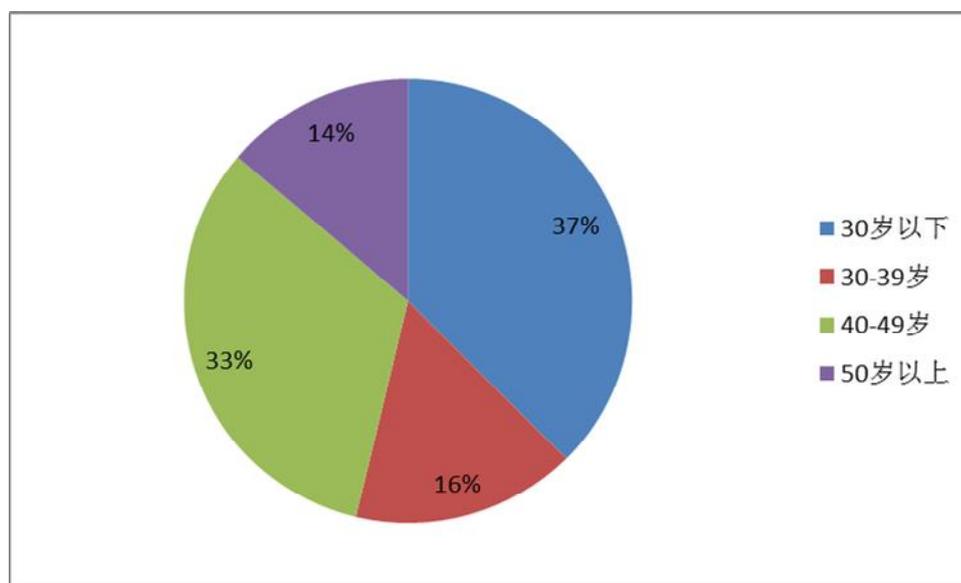


图 2.3 年龄结构分布图

(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
岳宇	董事长、总经理	2006 年	62.41%
刘文艺	董事、副总经理	2006 年	8.08%
蹇刚	监事会主席、技术经理	2006 年	--

岳宇先生，董事长、总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”。

刘文艺先生，董事、副总经理，具体详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

蹇刚先生，监事会主席、技术经理，具体详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

公司对核心技术人员的认定依据包括：1、员工在流延膜行业从事研发、生产工作时间及能力；2、员工参与公司新技术、新工艺、新产品研发的工作量；3、员工参与公司新技术、新工艺、新产品研发所取得的成果；

2010 年 11 月 17 日，公司股东会通过相关议案，认定岳宇、刘文艺、蹇刚

为公司核心技术人员，报告期内核心技术人员未发生变动。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品及服务性质分类

单位：元

产品名称	2013 年度		2012 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
流延膜	82,630,150.22	100.00	63,777,409.98	99.76
其他	--	--	156,487.54	0.24
小计	82,630,150.22	100.00	63,933,897.52	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”。

2、按客户所在地区分类

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
西南地区	23,589,637.08	28.55	16,084,662.80	25.22
华中地区	21,018,999.38	25.44	22,734,076.74	35.65
华南地区	16,199,532.74	19.60	9,585,744.72	15.03
华东地区	7,530,438.63	9.11	4,955,504.76	7.77
华北地区	4,616,243.5	5.59	3,023,049.23	4.74
东北地区	9,675,298.89	11.71	7,394,371.73	11.59
合计	82,630,150.22	100.00	63,777,409.98	100.00

3、主要客户群体

主要客户包括恒安国际集团有限公司及其下属公司、河南舒莱卫生用品有限公司、重庆百亚卫生用品有限公司等。

4、报告期内向前五名客户销售情况

福建恒安集团有限公司与恒安(中国)卫生用品有限公司同为恒安国际集团有限公司的子公司，公司前 5 大客户的销售金额及占比如下：

2013 年前 5 大客户的销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
恒安国际集团有限公司	52,067,553.85	63.01
河南舒莱卫生用品有限公司	17,043,999.36	20.63
重庆百亚卫生用品有限公司	10,136,806.59	12.27
柳州惠好卫生用品有限公司	2,651,780.85	3.21
云南清逸堂实业有限公司	388,142.85	0.47
小计	82,288,283.50	99.59

2012 年前 5 大客户的销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
恒安国际集团有限公司	39,021,137.65	61.03
河南舒莱卫生用品有限公司	10,618,882.33	16.61
重庆百亚卫生用品有限公司	7,959,176.26	12.45
柳州惠好卫生用品有限公司	3,095,041.77	4.84
云南清逸堂实业有限公司	2,368,413.45	3.70
小计	63,062,651.46	98.64

公司的主营业务为一次性卫生用品领域 PE 流延膜的研发、生产和销售，下游客户主要为一次性卫生用品生产商。目前中国的卫生用品市场已经趋于成熟，市场份额正逐步向龙头企业集中，技术落后的中小企业正逐步被市场淘汰。因此，公司采用大客户营销策略，主攻各区域龙头卫生用品企业，主动放弃一些没有成长潜力的小企业，依托各区域龙头企业共同成长。

公司是国内最早进入流延膜领域的企业之一，已经与恒安国际集团有限公司、河南舒莱卫生用品有限公司、重庆百亚卫生用品有限公司等国内龙头卫生用品企业建立了长期、稳定的合作关系。

此外，目前公司处于成长阶段，受产能限制的影响，只能优先满足信誉高、有长期合作关系且订单量较大的龙头知名企业的需求。

综上，公司客户集中度较高是公司采用大客户营销策略并建立长期、稳定合作的结果。

公司凭借在 PE 流延膜行业十几年的经验积累,能够根据客户对流延膜重量、透气率等需求提供相应解决方案。此外,公司根据对下游行业发展趋势的判断,不断完善现有的生产工艺,自主研发低克重膜、透气性流延膜等产品,指导下游企业使用,主动引导客户需求。公司提供的产品在质量、性能、服务等方面均能满足客户的需求,在市场竞争中脱颖而出,客户粘性较高。

品牌企业的采购体系非常严格,技术壁垒与准入门槛很高,对供应商的考察周期也非常长,往往需要试用两三年直到各项指标达到要求且出品稳定在标准范围内之后才决定是否批量采购。公司与恒安国际集团有限公司、河南舒莱卫生用品有限公司、重庆百亚卫生用品有限公司等国内龙头卫生用品企业一直保持稳定的合作关系,产品销售不断增长,与现有客户合作是可持续的。

针对客户集中度较高情况,公司拟采取的管理措施主要包括:

1) 客户管理方面,公司加强大客户关系管理,以客户需求为中心,研发部、生产部、销售拓展部、财务部等部门协调行动,提高服务效率。

2) 市场营销策略方面,公司积极寻求与国际日化知名品牌宝洁、金佰利等合作,力争进入国际品牌供应体系。2013 年初宝洁公司已对公司进行了考察,随着合川区新标准化厂房的修建,硬件设施将会达到跨国公司的供应商标准,公司凭借技术方面的优势有望切入宝洁的采购体系。

3) 核心技术方面,公司将继续保持原材料、配方、设备及工艺等核心竞争优势,加大对低克重膜、透气性流延膜等新产品研发力度,提升产品性能。此外,公司依靠现有技术储备,计划进军一次性医疗用品领域,包括手术服、医用床垫、成人纸尿裤等,丰富产品类型,提升盈利能力。

4) 发展战略方面,目前公司处于成长阶段,受产能限制的影响,只能优先满足信誉高、有长期合作关系且订单量较大的龙头知名企业的需求,公司正积极筹建新厂房,拟扩大产能,满足更多客户的订单需求,降低前五大客户的比重。

(二) 采购情况

1、营业成本构成

公司主营业务成本主要由原材料、制造费用、人工支出构成。按产品分类情况如下：

年度	主营业务成本		原材料		制造费用		人工费用	
	产品类别	金额 (元)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
2012	流延膜	55,603,117.84	47,922,766.22	86.19	6,424,678.70	11.55	1,255,672.92	2.26
	其他	88,546.52	--	--	--	--	--	--
2013	流延膜	71,735,124.27	63,843,260.6	89.00	6,434,940.65	8.97	1,456,923.02	2.03

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2013 年度前 5 大供应商的采购金额及占比

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占采购总额比重 (%)
1	重庆二轻工业供销总公司	34,402,730.28	39.44
2	建发 (广州) 有限公司	14,409,221.04	16.52
3	重庆新鼎化工有限公司	4,976,826.73	5.71
4	重庆琪乐化工有限公司	3,618,883.65	4.15
5	广东现代工程塑料有限公司	4,350,384.62	4.99
前 5 位供应商采购金额合计		61,758,046.32	70.80

2012 年度 5 大供应商的采购金额及占比

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占采购总额比重 (%)
1	重庆二轻工业供销总公司	36,947,328.45	62.62
2	建发 (广州) 有限公司	6,933,325.00	11.75
3	重庆琪乐化工有限公司	4,419,834.13	7.49
4	广东现代工程塑料有限公司	2,598,570.51	4.40
5	金象油墨化工有限公司	1,351,138.17	2.29
前 5 位供应商采购金额合计		52,250,196.26	88.55

目前中国的聚乙烯 (PE) 产能主要集中在中石油、中石化等大型国企，重庆二轻只是其下游众多经销商之一，且公司向重庆二轻采购的 PE 的价格均以中石化最新的出厂价为准。重庆二轻既没有掌握上游定价权，也没有控制销售渠道。公司之所以在重庆二轻的采购比重较大，是因为公司与其合作已达 10 年之久，已经建立了稳定的合作伙伴关系，且能够给予公司 1 个月的账期，能够减轻公司的财务压力。因此公司对重庆二轻采购比重较大完全是因为市场选择的结果，不存在对重庆二轻的依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东最近两年均未在前五大供应商中及客户中占有权益。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至2013年12月31日，发行人正在履行且可能对其生产、经营活动以及资产、负债和权益产生重大影响的合同主要包括采购合同、销售合同等，具体情况如下：

1、采购合同

经查验，公司主要通过直接签署采购合同或与主要供应商签署年度或月度框架协议，并向供应商发送订单方式等两种方式相结合进行原材料的采购，运输费用由供方承担。因此，经梳理，公司最近两年与主要客户签署的正在履行的重大采购合同情况如下：

1) 公司与重庆二轻工业供销总公司（以下简称“二轻工业”）签署了《采购合同》作为2013年度就塑料方面原材料采购事宜的框架合同。合同约定，二轻工业向公司提供塑料方面原材料，具体交货数量、价格以每单次双方共同确定的订单为准，所有原材料价格为自提含税价，合同有效期为2013年1月1日至2013年12月31日，框架协议履行完毕。

2) 2013年11月4日，公司与建发（广州）有限公司（以下简称“建发（广州）”）签署了合同编号为“JFGZ-HT-20131104”的《工矿产品购销合同》，合同约定建发（广州）向公司提供PE产品，规格型号、数量及单价为：“30吨7042N：12,650元/吨；29吨8008：12,200元/吨；17吨2426H：13,900元/吨”，交货时间为2013年11月15日，结算时间为2013年12月31日前，总金额为969,600元，履行完毕。

3) 2013年11月19日，公司与重庆新鼎化工有限公司（以下简称“新鼎化工”）签订《购销合同》。合同约定，新鼎化工向公司提供148.5吨“XUS81841.16”产品，单价为13,800元/吨，交货日期为2013年12月底或者1月初，结算时间为交货日期的次月底，履行完毕。

4) 公司与重庆琪乐化工有限公司（以下简称“琪乐化工”）签署了《采购合

同》作为就原材料采购事宜的框架合同。合同约定，琪乐化工向公司提供原材料，具体交货数量以双方共同确认的订单为准、价格以双方共同确认的报价表为准，合同有效期为2013年3月1日至2014年2月28日，框架协议履行完毕。

5) 2013年12月6日，公司与广东现代工程塑料有限公司（以下简称“广东现代”）签署了合同编号为“HDEP-M-13120831”的《货物买卖合同书》，合同约定，广东现代向公司提供30吨牌号为“AT820C”的透气性树脂，单价为11,300元/吨，交货时间为2013年12月12日前，货款的支付时间为月结，履行完毕。

报告期内公司大额采购合同订单如下：

客户名称	产品名称	采购数量 (KG)	采购单价 (元/KG)	金额（元）	签订日期
重庆二轻工业 供销总公司	HDPE、 LLDPE、 LEPE	70,000	10.98~11.55	791,700.00	2013.4.11
重庆二轻工业 供销总公司	HDPE、 LLDPE、 LEPE	60,000	11.05~11.53	680,200.00	2013.1.23
重庆二轻工业 供销总公司	LLDPE	20,000	10.25	205,000.00	2012.6.27
重庆二轻工业 供销总公司	LDPE	15,000	11.55	173,250.00	2012.11.6
建发（广州）有 限公司	PE	78,000	12.25~14.35	1,120,000.00	2013.12.19
建发（广州）有 限公司	PE	40,000	12.55~14.65	544,000.00	2013.12.13
建发（广州）有 限公司	PE	90,000	12.2~14.4	1,135,000.00	2013.11.27
建发（广州）有 限公司	PE	76,000	12.2~13.9	969,600.00	2013.11.4
建发（广州）有 限公司	PE	45,000	12~12.15	543,000.00	2013.9.16
建发（广州）有 限公司	PE	20,000	10.75	215,000.00	2013.3.6
建发（广州）有 限公司	PE	30,000	10.65	319,500.00	2013.3.19
建发（广州）有 限公司	PE	20,000	10.75	215,000.00	2013.2.21

建发(广州)有限公司	PE PP	20,000	11.35 11.25	226,000.00	2012.1.4
建发(广州)有限公司	PE	30,000	11.55	346,500.00	2012.1.6
重庆新鼎化工有限公司	茂金属	99,000	12.40	1,227,600.00	2013.6.1
重庆新鼎化工有限公司	XUS81841.1 6	99,000	12.40	1,227,600.00	2013.5.10
重庆新鼎化工有限公司	XUS81841.1 6	208,000	12.20	2,537,600.00	2012.8.20
重庆琪乐化工有限公司	白色母料	20,000	16.20	324,000.00	2013.6.4
重庆琪乐化工有限公司	白色母料	15,000	16.20	243,000.00	2013.4.26
重庆琪乐化工有限公司	白色母料	20,000	15.00	310,000.00	2012.7.9
重庆琪乐化工有限公司	白色母料	20,000	18.10	362,000.00	2012.5.6
广州现代工程塑料有限公司	透气性树 干燥剂	10,300	11.10 33.00	120,900.00	2013.4.22
广州现代工程塑料有限公司	透气性树脂	20,000	11.10	222,000.00	2013.3.11
广州现代工程塑料有限公司	透气性树脂	30,000	11.10/11.30	336,000.00	2012.8.7
广州现代工程塑料有限公司	透气性树脂	20,000	11.20	224,000.00	2012.7.5

2、销售合同

经查验，公司主要通过与客户签署年度或月度框架协议，并在框架协议下接受订单方式生产及销售，运输费用由公司承担。因此，经梳理，公司最近两年与主要客户签署的正在履行的重大销售合同框架协议情况如下：

1) 2013年2月1日，河南舒莱卫生用品有限公司（以下简称“河南舒莱”）与公司签订《销售合同》（合同编号：HTSJ-XS-SD2013020101）。公司向河南舒莱提供流延膜产品，价格按合同约定价格执行，产品数量以每月订购单为准，合同有效期为2013年1月1日至2013年12月31日。产品单价如下表所示：

标的物名称	规格型号	计量单位	数量	单价(元/KG)	备注
-------	------	------	----	----------	----

流延膜	按订单	KG	按订单	19g 印刷底膜：16.3 元/KG 23g 印刷包膜： 15.2 元/KG 20g 印刷包膜： 16.3 元/KG	含税送到价
-----	-----	----	-----	---	-------

2) 经查验, 福建恒安集团有限公司(以下简称“福建恒安”)与公司系通过每月逐次发送订单的方式确认具体数量、型号、单价与有效时间, 然后在次月将上月福建恒安及其关联公司与和泰塑胶产生的所有订单信息汇总签订针对上月的销售合同的方式建立商业关系, 销售合同主要涉及的收货主体除福建恒安本身外, 还涉及恒安(抚顺)卫生用品有限公司、恒安(四川)卫生用品有限公司等。订单的标的物主要系底膜、透气膜、小包膜等产品, 订单的有效时间主要为10天左右。

3) 经查验, 恒安(中国)卫生用品有限公司(以下简称“恒安(中国)”)与公司系通过每月逐次发送订单的方式确认具体数量、型号、单价与有效时间, 然后在次月将上月恒安(中国)及其相关联的公司与和泰塑胶产生的所有订单信息汇总签订针对上月的销售合同的方式建立商业关系, 销售合同主要涉及的收货主体除恒安(中国)本身外, 还涉及恒安(四川)卫生用品有限公司等。订单的标的物主要系透气膜、底膜、非透气底膜、印刷底膜等产品, 订单的有效时间主要为15天左右。

4) 2013年1月16日, 重庆百亚卫生用品有限公司(以下简称“重庆百亚”)与公司签订了合同编号为“CQBY20130116-05”的《采购合同》作为2013年度重庆百亚向公司采购流延膜系列产品的框架协议, 合同约定, 公司向重庆百亚提供流延膜系列产品, 规格及产品数量按订单执行, 产品单价为中标价或询比议价价格(含增值税额), 合同有效期为2013年1月16日至2013年12月31日。

在框架合同下, 每月初公司与供应商(客户)就不同规格的产品价格进行协商, 确定了价格之后, 该月的所有订单都按照该协定价格执行; 订单的数量则根据生产的需要确定。

相关定价制度如下:

财务部会同供应部、生产部、销售部等相关人员收集成本费用数据，计算产品的各种成本和费用，包括生产成本、采购成本、平均成本、边际成本等。

销售部对市场上的同类产品进行价格调研分析，主要包括生产厂家、产品型号、销售价格、销售情况等方面，特别是对公司竞争对手的情况。销售部根据对新产品的销售量及市场分析结合公司的实际情况，提出新产品的几种定价方案，交公司总经理予以审核。

由销售部组织，财务部，生产部等部门参加，会同公司总经理办最终确定销售价格。由销售部和总经理共同在《产品报价单》上签字确认。

报告期内公司大额销售订单如下：

客户名称	产品名称	采购数量 (KG)	采购单价 (元/KG)	金额 (元)	签订日期
河南舒莱卫生用品有限公司	包膜	12,500	--	--	2013.12.17
河南舒莱卫生用品有限公司	底模、包膜	70,000	--	--	2013.11.14
河南舒莱卫生用品有限公司	底膜、包膜	115,000	--	--	2013.3.18
河南舒莱卫生用品有限公司	底膜、包膜	82,000	--	--	2013.2.19
河南舒莱卫生用品有限公司	底膜、包膜	105,000	--	--	2012.12.24
河南舒莱卫生用品有限公司	底膜、包膜	194,000	--	--	2012.8.17
重庆百亚卫生用品有限公司	底模	28,000	10.5	294,000.00	2013.12.17
重庆百亚卫生用品有限公司	底模、包膜、透气膜	33,000	10.5~16.1	276,214.00	2013.11.28
重庆百亚卫生用品有限公司	流延膜	240,000	10.50~14.00	2,615,580.00	2012.9.27
重庆百亚卫生用品有限公司	底膜	26,000	--	--	2012.7.5
恒安（四川）生活用品有限公司	透气膜	67,000	--	--	2013.11.25
恒安（四川）生活用品有限公司	透气膜	97,000	--	--	2013.10.6

福建恒安集团有限公司	包膜、底膜	196,020	15.90~18.80	3,417,113.00	2013.8.1
福建恒安集团有限公司	包膜、底膜	385,425	13.45~22.00	6,500,519.47	2013.6.1
福建恒安集团有限公司	包膜、底膜	316,200	13.60~22.00	6,211,810.00	2013.5.1
福建恒安集团有限公司	包膜、底膜	228,400	13.60~22.00	4,135,317.50	2013.4.1
福建恒安集团有限公司	包膜、底膜	260,300	16.25~18.80	4,591,280.00	2013.1.1
福建恒安集团有限公司	包膜、底膜	22,000	18.80	413,600.00	2012.12.1
福建恒安集团有限公司	小包膜、底膜	40,700	--	--	2012.5.19

2012年、2013年运输费用占收入比例分别为2.96%、2.68%，波动主要系销售区域变动导致运输费用变动。

3、借款合同

序号	贷款银行	借款合同编号	借款金额 (万元)	借款期限	利率	担保方式
1	哈尔滨银行股份有限公司重庆分行	重庆分行 2013年小 企贷字第 0484号	450.00	2013.09.04- 2014.09.03	基准利率 上浮50%	岳宇、廖著敏 提供连带责任 保证担保
2	招商银行股份有限公司重庆较场口支行	2013年渝 较字第 2011130701 号	300.00	2013.07.11- 2014.07.11	基准利率 上浮30%	瀚华担保股份 有限公司、岳 宇、廖著敏提 供保证担保
3	招商银行股份有限公司重庆较场口支行	2013年渝 较字第 2011130702 号	200.00	2013.07.11- 2014.07.11	基准利率 上浮50%	岳宇、廖著敏 提供保证担保

序号	贷款银行	借款合同编号	借款金额 (万元)	借款期限	利率	担保方式
4	花旗银行（中国）有限公司 重庆分行	FA7702191 31022	1,300.00	各种融资方式的最长期限为4个月	基准利率 上浮30%	岳宇、廖著敏提供保证担保、公司提供保证金质押担保、公司提供应收账款质押担保。

4、其他重大合同

2011年7月13日，公司与重庆市合川区人民政府（以下简称“合川区政府”）签订《流延透气膜及彩印包装生产项目投资协议》（以下简称“协议”），约定公司将在合川区建设流延透气膜及彩印包装生产项目，项目用地位于合川区工业园内，用地面积约90亩，土地用途为工业用地；项目用地需通过挂牌方式出让；在项目建设竣工后1个月内，公司及重庆四平塑料包装股份有限公司（以下简称“四平塑料”）整体搬迁至合川辖区；协议签署后10个工作日内，公司应向合川区政府支付200万元履约保证金。如公司违约，则合川区政府有权终止协议，不退换公司缴纳的200万元履约保证金，如合川区政府违约，合川区政府需退还公司缴纳的200万元履约保证金，并另向公司支付200万元违约金。

2011年7月13日，公司与合川区政府签订《流延透气膜及彩印包装生产项目补充协议》（以下简称“补充协议”），该补充协议约定，项目用地面积约90亩，其中公司约45亩、四平塑料约45亩，由公司、四平塑料分别摘牌。

2013年7月18日，公司与四平塑料就共同在合川区工业园内投资建设事宜签署《合作协议》。《合作协议》对投资协议中关于履约保证金、双方的权益等约定进行了确认，约定公司于2011年8月12日向合川区政府支付100万元履约保证金，四平塑料以自己的名义于2011年8月12日直接向合川区政府支付100万元履约

保证金，投资协议及投资后续协议项下公司权益实际由双方共同享有，且公司义务及承诺实际由双方共同承担及履行；此外，《合作协议》对在合川区政府分割合作项目用地之日以前，双方权利义务进行了明确；对未履行投资协议及投资后续协议产生的违约责任及损失进行了约定。

2014年2月，合川区政府已经召开了招商引资项目推进会，目前政府正在进行土地挂牌转让前的最后准备工作，但具体转让时间待定。

六、商业模式

公司是国内最早进入流延膜领域的企业之一，自设立以来公司一直专注于一次性卫生用品领域PE流延膜的研发、生产和销售。公司立足于多年经营积累，在PE流延膜生产工艺流程中的配料和拉伸关键环节具有较强核心竞争力，拥有“流延膜三级拉伸工艺”1项自主研发发明专利和“胶条式展平辊”等10项自主研发实用新型专利，能够根据客户对流延膜重量、透气率等需求提供相应解决方案。同时，公司根据对下游行业发展趋势的判断，自主研发工艺技术，指导客户使用，引导客户需求。

公司采用大客户销售营销模式，目前已成为恒安集团、河南舒莱、重庆百亚等国内大型卫生用品企业主要的原材料提供商，公司盈利主要来源于PE流延膜的销售利润。

公司2012年度综合毛利率为12.89%，2013年度综合毛利率达到了13.19%。一方面，公司采用自主研发的透气树脂，降低了对原材料品质的要求，使得普通的国产PE也能使产品达到同样的性能，从而降低了原材料成本。另一方面，公司改进了流延膜生产工艺，产品的透气率、克重等特性进一步改善，可用于一次性卫生用品的底膜部分，产品附加值提高。公司依托国内众多重要客户及核心客户共同成长，利润率高于同行业平均水平。

七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司行业分类属于大类“C 制造业”中的子类“C29 橡胶和塑料制品业”；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司行业分类属于 C292 塑料制品行业。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

1) 行业主管部门及监管体制

橡胶和塑料制品业受工业和信息化部、中国轻工业联合会、中国塑料加工工业协会等行政部门和自律组织监管。

中国轻工业联合会承担开展行业调查研究，向政府提出有关经济政策和立法方面的意见或建议；组织开展行业统计，收集、分析、研究和发布行业信息，依法开展统计调查，建立电子商务信息网络；参与制订行业规划，对行业投资开发、重大技术改造、技术引进等项目进行前期论证与初审；加强行业自律、规范行业行为、培育专业市场、维护公平竞争；为知识产权保护、反倾销、反补贴、反不正当竞争、打击走私等提供咨询服务；组织重大科研项目的推荐、科技成果的鉴定和推广应用等；参与制订、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督；反映行业情况和企业要求，维护行业 and 企业的合法权益；组织开展人才、技术和职业技能培训。

国家工业和信息化部下设消费品工业司，主要负责轻工、纺织、食品、医药、家电等的行业管理工作；拟订卷烟、食盐和糖精的生产计划；承担盐业和国家储备盐行政管理、中药材生产扶持项目管理、国家药品储备管理工作。

中国塑料加工工业协会（简称“中国塑协”），英文名称 CHINA PLASTICS PROCESSING INDUSTRY ASSOCIATION（缩写为 CPPIA），成立于 1989 年，是中国塑料加工业的行业组织，由从事塑料加工及其相关产业生产、经营的企业、事业单位、社会团体、科研院所等单位及个人自愿组成的全国性、非营利性、具

法人地位的社会团体组织。中国塑协是在民政部注册登记的一级社团法人，在业务上接受国务院国有资产监督管理委员会和中国轻工业联合会指导和监督管理。

2) 主要法规和政策

序号	文号/日期	文件名称
1	国发【2005】40号	《促进产业结构调整暂行规定》
2	2007年第6号	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年）》
3	国家发改委令第40号	《产业结构调整指导目录（2005年本）》
4	财企【2005】107号	《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》
5	中华人民共和国主席令第五十四号	《清洁生产促进法》
6	中华人民共和国主席令第四号	《中华人民共和国循环经济促进法》

（二）市场规模

塑料制品是我国石化、轻工行业的重要组成部分，主要包括塑料薄膜、板片、塑料管及其附件、泡沫塑料、包装箱及容器、日用制品等十个子行业。

塑料薄膜指用聚氯乙烯、聚乙烯、聚丙烯、聚苯乙烯以及其他树脂制成的薄膜，用于包装，以及用作覆膜层。中国塑料薄膜的产量约占塑料制品总产量的20%，是塑料制品中产量增长最快的类别。从中国塑料薄膜的应用领域看，用量最大、品种最多、应用最广的是包装工业，其消费约占2/3，其次是农业约占30%，其余为各种工业用薄膜，如微孔膜、屏蔽膜、土工膜等。

理论上几乎所有合成树脂都可能成膜，但是具有经济意义、用量最大的是聚氯乙烯、聚乙烯、聚丙烯、聚对苯二甲酸乙二醇酯、聚苯乙烯、乙烯/乙酸乙烯、聚酰胺等树脂。塑料薄膜工业上的生产方法有压延法和挤出法，其中挤出法又分为挤出吹膜、挤出流延、挤出拉伸等，目前挤出法应用最广泛，尤其是对于聚烯烃薄膜的加工。压延法主要用于一些聚氯乙烯薄膜的生产。

聚乙烯颗粒融化后，加入无机添加物（如碳酸钙等）后经流延拉伸成型后就是聚乙烯流延膜，聚乙烯分子和无机物分子之间会形成空气可以穿过而水不能穿过的微孔，这些微孔使该薄膜具有防水透气的功能，所以大量应用于一次性卫生用品（如卫生巾、护垫、纸尿裤、成人失禁用品等）。

一次性卫生用品是与消费者关系密切的日常用品之一，凡有人群，特别是有妇女、儿童、老人的地方就有潜在的消费市场。20世纪90年代以来，随着经济的发展和人们在思想文化观念以及消费习惯上的变化，中国一次性卫生用品市场异军突起，市场消费潜力得到了空前的提升。

1、卫生巾：行业稳定增长，已逐渐步入成熟期

1921年，美国金佰利公司研制出了世界上第一片抛弃式卫生巾产品——高洁丝，拉开了女性卫生用品行业的序幕。1982年，北京造纸十一厂从日本引进了中国第一条卫生巾生产线，但由于封闭落后的经济社会环境，卫生巾的市场需求真正爆发，则是在九十年代以后。1990年我国卫生巾的消费量为28亿片，市场渗透率仅仅5%；而到了1995年，卫生巾消费量增长到了186亿片，渗透率为31.3%。1990-2000年是卫生巾产品的黄金发展期，前五年的消费量复合增速达46%，而整个九十年代的消费量复合增速也接近28%。而在进入2000年后，卫生巾行业规模始终保持约8%的平稳增速，呈现出成熟行业的特征。在这一过程中，伴随着产品市场的不断深化，到2011年卫生巾已经基本完成了普及，市场渗透率达86.6%，与国际水平相当。

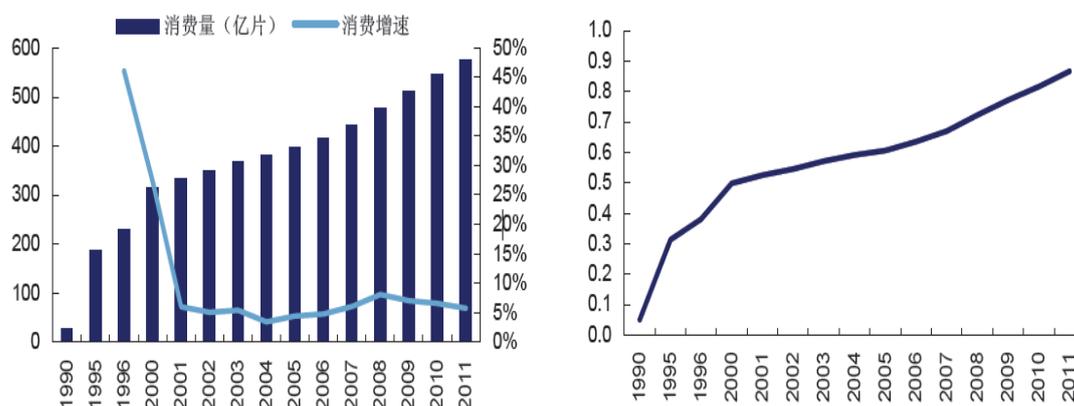


图2.4：目前中国卫生巾产品的市场渗透率接近90%，卫生巾消费量增速已趋于稳定

（资料来源：中国生活用纸年鉴、光大证券研究所）

进入21世纪以来，中国卫生巾行业的集中度提升较快。2007年排名前15位的生产商的销售额占行业总销售规模的61.8%，2011年排名前15位的生产商的销售额达到了76.8%的占比。2007年，行业内前三大生产商的销售额占比约为28%，

而到了2010年，前五大生产商的销售额就占到了行业总收入53.3%。随着居民生活水平的提高以及品牌意识的增强，整个卫生巾市场的份额将会继续向优势企业集中。

而大品牌厂商的采购体系非常严格，对产品质量要求很高，对供应商的考察周期也非常长，往往需要对公司考察两三年才决定是否纳入供应商名单，这是大多数中小企业在技术与资金实力方面所达不到的。伴随着下游行业兼并整合浪潮的推进，以和泰塑胶为代表的具有核心技术的PE流延膜生产企业有望获得更多的市场份额。

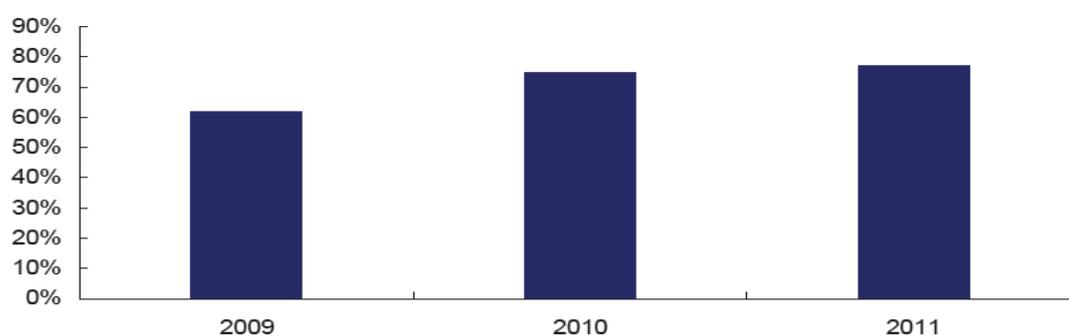


图2.5：卫生巾前15位厂商的市场占有率在提高

（资料来源：中国生活用纸年鉴）

2、婴儿纸尿裤：受益婴儿潮与渗透率提升双重驱动

1961年，宝洁公司发明了世界上第一条婴儿纸尿裤“帮宝适”。1992年，中国开始出现纸尿裤的生产企业，而直到2002年，婴儿纸尿裤在中国才进入了迅猛发展时期。从1993年到2001年，纸尿裤的年消费量从4,000万片增长到了15亿片；从2002年到2008年，消费量则从16.3亿片增长到了96.3亿片，年均复合增长率达34.5%；而2008年以后，国内婴儿纸尿裤的需求相对稳定，消费增速维持在约23%的水平。

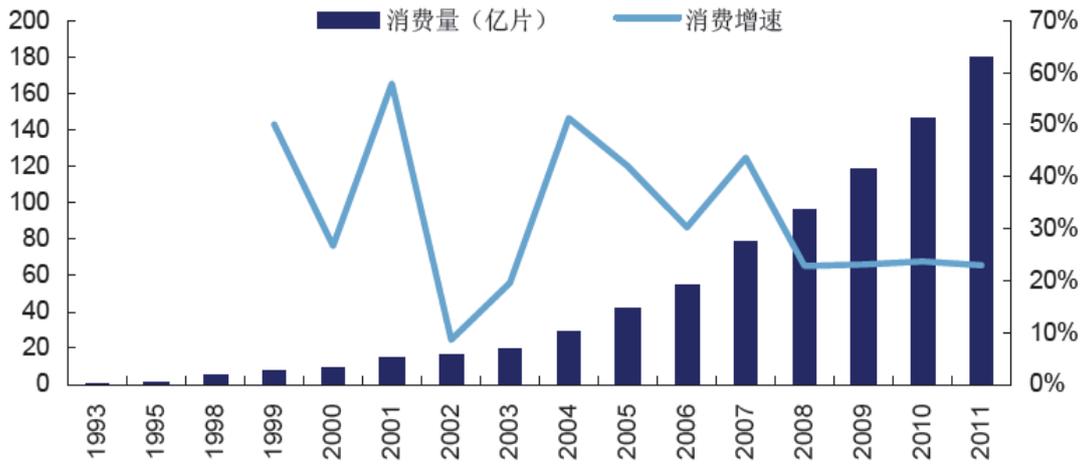


图2.6: 中国纸尿裤消费维持高速增长

(资料来源: 中国生活用纸年鉴)

(1) 婴儿潮: 80后的生育高峰

一般情况下, 20-29岁妇女的生育率处于育龄期间的最高值。资料表明, 这一年龄段人群的生育率占全部生育率的80%以上。据此, 我们将我国1989-2011年的20-29岁人口数量与0-4岁的婴幼儿人数做了回归, 并按照两者之间的正相关关系, 结合10-19岁人口数量, 估算了2012-2020年的0-4岁婴幼儿人口数量。结果显示, 大概在2015年我国会经历婴儿人口高峰, 届时0-4岁的婴儿人口接近1.08亿, 与2011年7,600万婴儿人口数量相比, 增长了约42%。

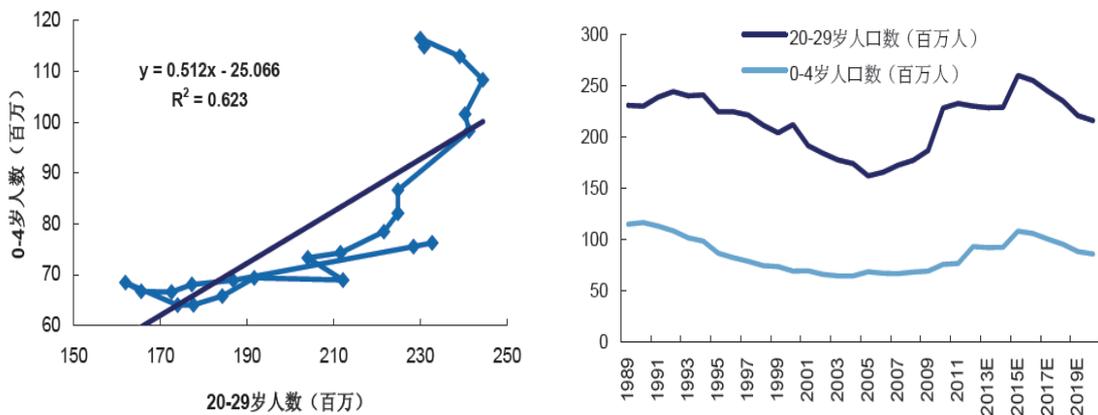


图2.7: 0-4岁的婴儿人数在2015年前后将迎来爆发

(资料来源: 国家统计局)

以上的估算是建立在维持现有计划生育政策不变的基本假设之下的，然而，随着“少子老龄化”带来的社会问题日益严重，放开二胎政策的呼声也愈加强烈。我国计划生育政策始于1980年中共中央发布的《关于控制我国人口增长问题致全体共产党员、共青团员的公开信》，提倡“一对夫妇只生一个孩子”。此后，我国的计生政策也多有调整，现行的政策是依照各省区市《人口与计划生育条例》执行的，其中对于可生育二胎的规定如下：若是城镇居民则需双方都是独生子女，对于农村居民的条件则不尽相同，但基本是要求双方均为农村户口，且仅有一个女孩。如果未来能够放宽城镇“二胎”政策，则不仅适龄生育人口的生育率会提高，大龄妇女的生育积极性也将被调动起来，出现一波补偿性的二胎生育高峰，届时我国新生儿数量将出现明显上升。

按照2010年第六次人口普查数据，我国总体二胎占比为50%，其中城市家庭二胎占比27%，镇家庭二胎占比50%，农村家庭二胎占比65%。我国城市家庭规模为1.2亿户，镇家庭规模为7,800万户，因此，总的城镇二胎家庭占比约为35.7%。按照政策放松的力度，二胎政策松动最早的受益群体将是“单独”家庭，即夫妻双方中有一方为独生子女的家庭，而此群体主要集中在城镇地区，因此可以用城镇的新生儿增长，来衡量二胎政策松动对我国人口数量的影响。

截止第六次人口普查，我国23-30岁的城镇育龄妇女人数为20,581，其中一胎生育率为2%，二胎生育率为0.7%，三胎及以上生育率为0.1%，因此，2010年新生儿人数为576万，其中，一胎新生儿人数为412万。假定未来计划生育政策放松后，城镇适龄家庭实际生育二胎的比例从目前的35.7%，上升至80%-100%，则每年新增城镇婴儿人数将达到180万-260万，相当于在2010年基数上增长30%-45%。因此，80后的生育高峰叠加二胎政策的放开，将极大地拓宽婴童用品的市场。

(2) 城镇化带来的消费升级，三四线城市是渗透率提高的关键

2011年，日本、美国的纸尿裤渗透率约为95%，全球平均渗透率是50%，而同期，中国市场婴儿纸尿裤的渗透率仅为39.1%。此外，我国纸尿裤渗透率呈现出结构化的差异，在东南沿海发达地区，纸婴儿尿裤的使用已经非常普及，渗透

率已经超过80%；但是在农村和欠发达省份，人们育儿时仍沿用传统的棉布尿布，纸尿裤的市场渗透率甚至低于30%。三四线市场的消费习惯正在培养，消费能力也正在提升，可以说这是未来最有潜力的一块市场。

未来，受益于城镇化提速和人均收入增长，三四线城市和广大农村地区将会迎来卫生用品消费的迅速普及和消费档次的升级换代。随着城镇化的逐步推进，越来越多的城镇家庭将选择更加卫生健康的一次性纸尿裤来抚育婴儿；而摆脱对土地的依赖，成为城镇居民，将对这些家庭的人均可支配收入起到巨大拉动作用。长期来看，我国欠发达地区的婴儿消费崛起，将是纸尿裤渗透率结构性提升的关键。

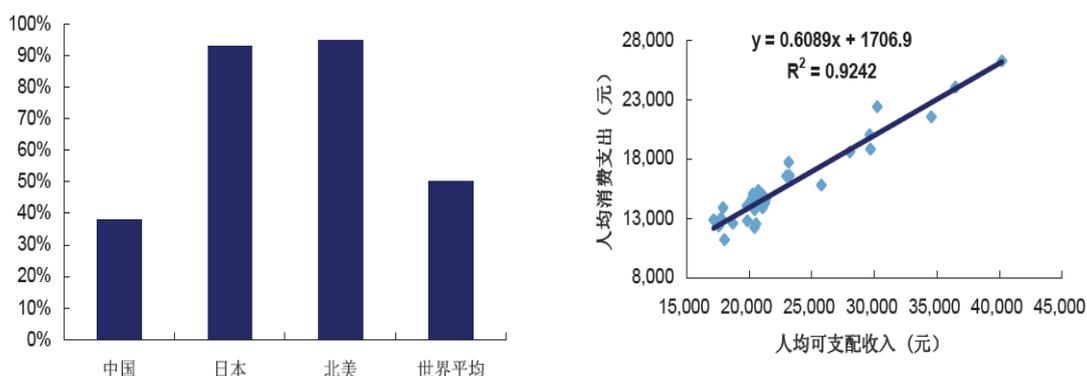


图2.8：2011年中国婴儿纸尿裤市场渗透率远低于国际水平

（资料来源：光大证券研究所）

随着婴儿潮的到来，以及我国人均购买力的增加以及消费育儿观念的转变，婴儿纸尿裤市场有望继续保持高速增长的势头。据中金计算，2012年婴儿纸尿裤市场已经达到220亿，未来五年国内的婴儿纸尿裤市场仍将保持两位数的增速。公司管理层意识到婴儿纸尿裤市场机会巨大，目前公司已经完成了纸尿裤用PE流延膜的技术储备，并准备2015年开始大规模切入该市场，凭借现有的客户营销渠道，公司有望迎来新一轮的增长。

（三）行业基本风险特征

1、受原材料价格波动影响较大

我国PE流延膜行业起步于90年代中期，全国仅广东、上海几条生产线，产能很低，年产能力1万吨。进入21世纪，随着流延膜设备国产化和原材料国

产化逐步成熟，流延膜项目投资与生产成本大幅降低，使产品应用领域不断扩大，并吸引了大批竞争者加入。

生产聚乙烯流延膜的主要原材料是聚乙烯颗粒，占产品成本的 70%左右，受化工原材料价格波动的影响，且由于行业内竞争激烈，个人消费者的可选择的替代产品较多，对高质量、高价格产品的认同度和忠诚度不够高，导致原材料价格上涨的风险很难完全向下游企业尤其是向知名企业转嫁，导致卫生材料供应商的利润空间被大幅度压缩。

2、产品升级换代的风险

随着消费者购买能力的提升和需求的提高，对产品质量提出了更高的要求。企业需要根据消费者的需求不断的研发新的产品。用于一次性卫生用品上的聚乙烯流延膜领域，供应关系相对稳定，如果不能紧跟其他企业的技术升级，就会丢失自己的市场份额。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

公司的主要产品为各类 PE 流延膜，公司自主研发的这一系列新型材料，以其不可替代的优势，在 PE 流延膜行业打下了坚实的基础，深受广大客户青睐。自创立以来，一直持续着健康向上、平稳发展的态势。在一次性卫生用品 PE 流延膜产品供应商中位列前三名，市场占有率和信誉度较高。

2、竞争优势

1) 技术优势

随着经济的发展和人民生活水平的提高，消费者对一次性卫生用品的要求不断提高，在产品的舒适度和便携性方面有了更高的要求。这些需求反映在流延膜的生产工艺上就是要求流延膜有更好的透气性和更低的重量。公司自主研发的流延膜三级拉伸工艺以较低的成本满足了下游厂商对透气性和重量的要求。采用该工艺生产的透气性流延膜有以下三个优势：1、生产成本低。该工艺使用国产的 PE 颗粒可以产出其他厂商使用进口 PE 颗粒同样的产品；2、透气性高。该工艺生产出的透气性流延膜的透湿性达到 1,600-3,000 g/m²，而国内同类产品的透气

性为 1,000g/m²；3、定量偏差小，处于国内领先水平。PE 流延膜的相关指标对比：

项目	行业平均水平	公司水平
宽度偏差 (mm)	±2	0-2
卷径偏差 (mm)	±15	±10
厚度偏差 (mm)	±0.02	±0.015
定量偏差 (g/m ²)	±1.5	±1
电晕表面张力 (mN/m)	大于等于 36	大于等于 38
透湿性 (g/m ² ,24h)	大于 1,000	1,600-3,000

在生产供货方面，不同的下游厂商需要的流延膜规格也不同。一般的流延膜厂商只能对单一的下流厂商供货，针对这一情况，公司研发部门对购进的生产线进行改进，改进后的生产线通过拉伸环节中温度、张力等技术指标的调整以及通过选择不同的流延辊，可以适应不同下游厂商的要求。

在新的技术环境下，单一的依靠采购生产线进行生产的方式已经不能满足下游厂商对产品质量的要求，需要企业根据产品生产的需要进行二次开发和加工，对于新进入的企业来说难度较大。

2) 市场优势

目前中国一次性卫生用品市场已进入成熟期，大型卫生用品企业凭借其优异的产品性能及丰富的产品种类越来越得到消费者的认同，整个市场的份额正逐步向各区域龙头企业集中。而知名卫生用品生产企业对产品的质量有非常严格的要求，对原材料的采购标准较高。对于原材料供应商有一个较长的考察期，考察期内会对公司提供的样本进行反复的试生产，直到各项指标达到要求且出品稳定在标准范围之内之后，才会与供应商签订供货协议。签订供货协议后，一般不会轻易更换供应商。即使有新的产品出现，也会优先考虑原有的供应商。因此，这种供应关系是非常稳定的，新的供应厂商很难进入。公司目前已经和恒安集团、重庆百亚、河南舒莱等大型一次性卫生用品生产厂商建立了稳定的合作关系。

3) 人力资源优势

一次性卫生用品 PE 流延膜行业经历了初期的粗放式发展以后，目前下游市场的需求已经饱和，行业竞争也由“量”向“质”转变。而产品品质的竞争归根

到底是技术人才的竞争，公司拥有一支经验丰富、具备一定研发能力的技术队伍，经过十几年的工艺技术积累，不仅熟悉市场上现有品种的生产工艺，还能自主研发一些新品种。并且这些技术人员大多是企业成立以来的老员工，是与企业共同成长起来的，对企业的忠诚度很高，雇佣关系比较稳定，这是同行业大多数企业所无法企及的。

4) 质量优势

2010年8月，公司通过了GB/T19001-2008/ISO9001:2008国际质量体系认证。公司拥有较为全面的质量管理系统，严谨健全的设计管理内部控制体系是公司提供优质产品和作品的重要保证。

3、竞争劣势

1) 规模扩张受到资金限制

公司目前融资渠道单一，且融资成本较高，随着2014年新厂房陆续开工建设，这一问题将会更加突出，资金不足已经成为制约公司发展的一个重要因素，以银行信贷为代表的传统融资方式已经跟不上公司快速扩张的步伐。为此，公司需要补充运营资金，以增强公司的资金实力，提升公司的经营能力和盈利水平。

2) 劳动力紧缺

近年来我国的制造业企业普遍用人紧缺，特别是技术性工种的缺乏，已经成为企业发展过程中面临的另一个难题。随着全国范围内的用工荒愈演愈烈，提高工人福利待遇已成为公司留住员工的必要措施。通过对员工待遇的完善，对员工工作环境、生活环境的改善，加强员工对公司的忠诚度，加大对员工的引进、培养，提高公司的员工稳定率。并逐步建立科学有效的激励制度，为人才创造一个具有吸引力和凝聚力的平台。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

2011年12月15日，公司召开创立大会暨股份公司第一次股东大会，通过了关于设立股份公司的一系列议案，宣读、提交并审议通过了《关于<重庆和泰塑胶股份有限公司章程>的议案》、《关于重庆和泰塑胶股份有限公司<股东大会议事规则>、<董事会议事规则>、<监事会议事规则>、<关联交易管理办法>、<对外担保管理办法>、<对外投资管理办法>的议案》。

2013年11月19日，股份公司召开2013年第一次临时股东大会，对股份公司的章程进行了修改，决议通过了《关于修改公司章程的议案》。

2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了8次股东大会。

(二) 董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

2011年12月15日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了关于设立股份公司的一系列议案，宣读、提交并审议通过了《关于选举第一届董事会董事的议案》。当日，召开了股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书。公司第一届董事会由5人组成，分别为岳宇、刘文艺、涂兴明、陈方毅、肖潇，第一届董事会成员任期三年，自股份公司领取企业法人营业执照之日起计算。2013年12月24日，公司召开2013年第二次临时股东大会，决议同意肖潇辞去公司董事，并补选岳劲夫为公司董事。本公司现任董事会成员为岳宇、刘文艺、涂兴明、陈方毅、岳劲夫，董事会成员任期三年。

2、董事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了 9 次董事会会议。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

2011 年 12 月 15 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了关于设立股份公司的一系列议案，宣读、提交并审议通过了《关于选举第一届监事会中非由职工代表担任的监事的议案》，选举产生第一届监事会的非职工代表监事廖著敏、廖著蓉。当日召开的股份公司第一届监事会第一次会议，选举廖著敏任监事会主席。当日召开的股份公司职工代表大会决议，选举蹇刚为公司第一届监事会职工代表监事。2013 年 12 月 9 日，公司召开第一届监事会第六次会议，选举公司职工监事蹇刚先生为公司监事会主席。2013 年 12 月 24 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，决议同意廖著敏辞去公司监事会主席及监事职务、廖著蓉辞去公司监事职务，同时选举蓝梅、兰娟担任公司监事。本公司现任监事会成员为蹇刚、蓝梅、兰娟，本公司监事会成员任期三年。

2、监事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了 6 次监事会会议。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《财务管理制度》、《会计核算制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司控股股东岳宇，实际控制人岳宇和廖著敏最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司控股股东、实际控制人岳宇、廖著敏已对此做出了书面声明并签字承诺。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司具有独立的研发、采购和销售业务体系，其生产采用自主加工的方式。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的其他股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

本公司系由重庆和泰塑胶有限责任公司整体变更设立，公司继承了和泰有限与生产经营相关的全部机器设备、配套设施、其他固定资产等有形资产及无形资产。目前除专利权“流延膜三级拉伸工艺”尚登记在和泰有限名下的资产正在办理过户至公司的权属变更手续以外，公司主要资产已变更至和泰塑胶。鉴于和泰有限与和泰塑胶的经营连续性，该等资产的权属变更不存在法律上的障碍。

根据公司的说明、相关资产评估报告、验资报告，并经查验公司提供的专利权证书、专利申请受理通知书等资料，除上述情形外，公司拥有的生产经营有关

的机器设备、配套设施、其他固定资产等有形资产及无形资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情况。

（三）人员独立

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的行政部门进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了渝税字 500904784245777 号税务登记证。公司已在中国农业银行重庆市新城支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有生产部、品管部、技术部、设备动力部、供应部、行政部、财务部、销售部等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，除持有本公司股权外，公司控股股东岳宇，实际控制人岳宇、廖著敏未持有其他公司股权，也没有通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东岳宇，实际控制人岳宇和廖著敏，分别出具了《承诺函》，内容如下：

“承诺人且承诺人应督促承诺人关系密切的家庭成员：1) 将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争或可能构成竞争的业务及经营活动；2) 将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、经营活动；3) 将不直接或间接拥有与公司存在同业竞争关系或可能存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。如承诺人违反本承诺函之承诺而给公司造成任何损失或利益流出之情形，承诺人愿意全额补偿公司并放弃已发生或可能发生同业竞争的业务，或将该等业务以公允的市场价格，在适当时机全部注入公司。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

股东姓名	职务	持股数 (万股)	持股比例 (%)	亲属关系
岳宇	总经理、董事长	772.00	62.41	岳宇、廖著敏系配偶关系， 岳宇、岳劲夫系父子关系
廖著敏	--	128.00	10.35	岳宇、廖著敏系配偶关系， 廖著敏、岳劲夫系母子关系
岳劲夫	董事	114.70	9.27	岳宇、廖著敏系配偶关系， 岳宇、岳劲夫系父子关系， 廖著敏、岳劲夫系母子关系
刘文艺	董事、副总经理	100.00	8.08	刘文艺、陈亚男系配偶关系
陈亚男	--	15.00	1.21	刘文艺、陈亚男系配偶关系
陈方毅	董事	17.30	1.40	--
涂兴明	董事、董事会秘书、财务负责人	--	--	涂兴明、任焕平系配偶关系
任焕平	--	10.00	0.81	涂兴明、任焕平系配偶关系
蹇刚	监事会主席、技术经理	--	--	蹇刚、代修红系配偶关系
代修红	--	10.00	0.81	蹇刚、代修红系配偶关系

截至本公开转让说明书签署之日，除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长、总经理岳宇与董事岳劲夫系父子关系，除此情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》。此外，公司还与其签订了《保密协议》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
岳宇	董事长、总经理、核心技术人员	无	无	无
刘文艺	董事、副总经理、核心技术人员	无	无	无
涂兴明	董事、董事会秘书、财务负责人	无	无	无
陈方毅	董事	重庆天灿园林景观工程设计工程有限公司	董事长兼总经理	无
岳劲夫	董事	无	无	无
蹇刚	监事会主席、技术经理、核心技术人员、	无	无	无
蓝梅	监事	无	无	无
兰娟	监事	无	无	无

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事陈方毅出资重庆天灿园林景观工程设计工程有限公司 560 万元，占重庆天灿园林景观工程设计工程有限公司全部股份的 80%；除陈方毅之外的公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，除持有本公司股权外，均不存在其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

重庆和泰化工有限公司成立于 2006 年，2007 年公司更名为重庆和泰塑胶有限公司，首届执行董事为岳伟。2009 年 1 月 20 日，有限公司召开股东会，决议同意免去岳伟执行董事即法定代表人并重新选举岳宇为执行董事即法定代表人，免去岳宇监事职务并重新选举廖著敏为公司监事。2011 年 12 月 15 日，重庆和泰塑胶股份有限公司成立时召开了创立大会暨第一次股东大会创立大会，选举产生第一届董事会董事。本公司第一届董事会由五名董事组成，分别为岳宇、刘文艺、涂兴明、陈方毅、肖潇，第一届董事会成员任期三年，自股份公司领取企业法人营业执照之日起计算。2013 年 12 月 24 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，决议同意肖潇辞去公司董事，并补选岳劲夫为公司董事。本公司现任董事会成员为岳宇、刘文艺、涂兴明、陈方毅、岳劲夫。

2、报告期内监事的变动情况

重庆和泰化工有限公司成立时，选举岳宇为公司监事。2009 年 1 月 20 日，有限公司召开股东会，决议同意免去岳宇监事职务并重新选举廖著敏为公司监事。2011 年 12 月 15 日，重庆和泰塑胶股份有限公司成立时召开了创立大会暨第一次股东大会创立大会，选举产生本公司第一届监事会的非职工代表监事廖著敏、廖著蓉。当日召开的职工代表大会选举产生本公司第一届监事会的职工代表监事蹇刚。当日召开的第一届监事会第一次会议选举廖著敏为本公司监事会主席。重庆和泰塑胶股份有限公司的第一届监事会由三名监事组成，分别为廖著敏、廖著蓉、蹇刚，第一届监事会成员任期三年，自股份公司领取企业法人营业执照

之日起计算。2013年12月9日，公司召开第一届监事会第六次会议，选举公司职工监事蹇刚先生为公司监事会主席。2013年12月24日，公司召开2013年第二次临时股东大会，决议同意廖著敏辞去公司监事会主席及监事职务、廖著蓉辞去公司监事职务，同时选举蓝梅、兰娟担任公司监事。本公司现任监事会成员为蹇刚、蓝梅、兰娟。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

重庆和泰化工有限公司成立于2006年，2007年公司更名为重庆和泰塑胶有限公司，首届执行董事为岳伟。2009年1月20日，有限公司召开股东会，决议同意免去岳伟执行董事即法定代表人并重新选举岳宇为执行董事即法定代表人，免去岳宇监事职务并重新选举廖著敏为公司监事，解聘李群珍经理职务并重新聘任岳宇为公司经理。2011年12月有限公司整体改制为股份公司时，召开本公司第一届董事会第一次会议，选举岳宇为本公司董事长兼总经理，刘文艺为副总经理，涂兴明为财务负责人兼董事会秘书。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年的财务会计报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	11,236,892.93	8,505,777.78
交易性金融资产	--	--
应收票据	--	--
应收账款	13,750,005.95	10,625,354.58
预付款项	1,162,251.89	863,656.34
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	2,660,590.00	2,715,620.00
存货	12,818,906.41	8,343,445.25
一年内到期的非流动资产	--	--
其他流动资产	--	--
流动资产合计	41,628,647.18	31,053,853.95
非流动资产：	--	
固定资产	13,149,163.46	11,240,551.22
在建工程	--	--
无形资产	--	--
长期待摊费用	50,742.25	119,034.86
递延所得税资产	44,476.23	30,206.52
其他非流动资产	--	--
非流动资产合计	13,244,381.94	11,389,792.60
资产总计	54,873,029.12	42,443,646.55

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	19,600,000.00	17,500,000.00
应付票据	9,800,000.00	4,000,000.00
应付账款	8,528,835.26	6,193,138.20
预收款项	38,493.02	--
应付职工薪酬	--	--
应交税费	504,628.99	188,779.21
其他应付款	480,775.52	369,458.52
一年内到期的非流动负债	--	--
其他流动负债	--	--
流动负债合计	38,952,732.79	28,251,375.93
非流动负债：	--	--
长期借款	--	--
递延所得税负债	--	--
其他非流动负债	--	--
非流动负债合计	--	--
负债合计	38,952,732.79	28,251,375.93
所有者权益：	--	--
股本	12,370,000.00	12,370,000.00
资本公积	1,208,713.93	1,208,713.93
减：库存股	--	--
盈余公积	234,158.24	61,355.67
未分配利润	2,107,424.16	552,201.02
所有者权益合计	15,920,296.33	14,192,270.62
负债和所有者权益总计	54,873,029.12	42,443,646.55

(二) 利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	82,630,150.22	63,933,897.52
减：营业成本	71,735,124.27	55,691,664.36
营业税金及附加	190,142.51	145,119.05
销售费用	2,754,012.13	2,504,683.37
管理费用	3,392,168.47	3,449,600.80
财务费用	2,399,754.39	1,336,930.22
资产减值损失	53,108.85	9,437.40
投资收益（损失以“-”号填列）	--	--
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,105,839.60	796,462.32
加：营业外收入	276,966.07	240,000.00
减：营业外支出	38,581.70	--
其中：非流动资产处置净损失	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,344,223.97	1,036,462.32
减：所得税费用	616,198.26	354,724.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,728,025.71	681,738.08
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.14	0.06
（二）稀释每股收益	0.14	0.06
六、其他综合收益	--	--
七、综合收益总额	1,728,025.71	681,738.08

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	97,123,146.40	74,049,778.46
收到的税费返还	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	67,741,419.69	42,878,437.49
经营活动现金流入小计	164,864,566.09	116,928,215.95
购买商品、接受劳务支付的现金	75,711,671.92	74,130,807.15
支付给职工以及为职工支付的现金	3,887,358.81	2,584,295.28
支付的各项税费	2,223,966.43	1,604,873.60
支付其他与经营活动有关的现金	77,160,614.82	47,754,338.17
经营活动现金流出小计	158,983,611.98	126,074,314.20
经营活动产生的现金流量净额	5,880,954.11	-9,146,098.25
二、投资活动产生的现金流量：	--	
收回投资收到的现金	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--
投资活动现金流入小计	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,380,932.94	383,618.42
投资支付的现金	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--
投资活动现金流出小计	3,380,932.94	383,618.42
投资活动产生的现金流量净额	-3,380,932.94	-383,618.42
三、筹资活动产生的现金流量：	--	--
吸收投资收到的现金	--	2,711,872.50
取得借款收到的现金	50,500,000.00	46,200,000.00
发行债券收到的现金	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	6,900,000.00	--
筹资活动现金流入小计	57,400,000.00	48,911,872.50
偿还债务支付的现金	48,400,000.00	38,812,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,153,606.02	1,336,387.81
支付其他与筹资活动有关的现金	7,965,300.00	240,300.00
筹资活动现金流出小计	58,518,906.02	40,389,187.81

筹资活动产生的现金流量净额	-1,118,906.02	8,522,684.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	1,381,115.15	-1,007,031.98
加：期初现金及现金等价物余额	1,305,777.78	2,312,809.76
六、期末现金及现金等价物余额	2,686,892.93	1,305,777.78

(四) 股东权益变动表

2013年度股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度							
	股本	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	12,370,000.00	1,208,713.93	--	--	61,355.67	--	552,201.02	14,192,270.62
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	12,370,000.00	1,208,713.93	--	--	61,355.67	--	552,201.02	14,192,270.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	--	--	--	--	172,802.57	--	1,555,223.14	1,728,025.71
（一）净利润	--	--	--	--	--	--	1,728,025.71	1,728,025.71
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	--	--	1,728,025.71	1,728,025.71
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--

3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 利润分配	--	--	--	--	172,802.57	--	-172,802.57	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	172,802.57	--	-172,802.57	--
2. 提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
(七) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	12,370,000.00	1,208,713.93	--	--	234,158.24	--	2,107,424.16	15,920,296.33

2012年度股东权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度							
	股本	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	866,841.43	--	--	--	--	-68,181.39	10,798,660.04
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	10,000,000.00	866,841.43	--	--	--	--	-68,181.39	10,798,660.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,370,000.00	341,872.50	--	--	61,355.67	--	620,382.41	3,393,610.58
（一）净利润	--	--	--	--	--	--	681,738.08	681,738.08
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）所有者投入和减少资本	2,370,000.00	341,872.50	--	--	--	--	--	2,711,872.50
1. 所有者投入资本	2,370,000.00	341,872.50	--	--	--	--	--	2,711,872.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	-61,355.67	--

1. 提取盈余公积	--	--	--	--	61,355.67	--	-61,355.67	--
2. 提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
(七) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	12,370,000.00	1,208,713.93	--	--	61,355.67	--	552,201.02	14,192,270.62

二、最近二年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2012 年度的财务会计报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了（天健审【2014】8-114 号）、（天健审【2013】8-191 号）标准无保留意见审计报告。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、应收款项

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额 200 万元以上且占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,以下同)	1	1
1-2年	5	5
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合中的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

7、存货

1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、发出商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

8、固定资产

1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2) 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	3-5	5	19-31.67
运输工具	5-10	5	9.5-19
机器设备	5-10	5	9.5-19

3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

9、在建工程

1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

10、借款费用

1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2) 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

11、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

12、收入

1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

14、政府补助

1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

14、递延所得税资产、递延所得税负债

1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3) 资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:(1) 企业合并;(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

15、经营租赁

公司为承租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

16、税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 变更情况和对公司利润的影响

1、会计政策变更

公司报告期内无会计估计变更事项发生。

2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项发生。

3、会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正事项发生。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	年增长率(%)	金额	年增长 (%)
营业收入	82,630,150.22	29.24	63,933,897.52	17.56
营业成本	71,735,124.27	28.81	55,691,664.36	11.34
营业利润	2,105,839.60	164.40	796,462.32	213.26
利润总额	2,344,223.97	126.18	1,036,462.32	315.77
净利润	1,728,025.71	153.47	681,738.08	405.93

公司最近二年营业收入呈增长趋势。2013 年度营业收入较 2012 年度增长 29.24%，公司的主营业务是为一次性卫生用品生产商供应生产所需的聚乙烯流延膜。由于一次性卫生用品生产商对于产品质量的严格要求，他们对原材料供应商有一个较长的考察期，考察期内会对公司提供的样本进行反复的试生产，直到各项指标达到要求且出品稳定在标准范围内之后，才会与供应商签订供货协议。签订供货协议后，一般不会轻易更换供应商。只有在新的产品出现的时候，才会增加新的供应商。这种特殊的供应关系使公司的营业收入能够实现稳定的增长。

聚乙烯流延膜的生产成本主要取决于其原材料聚乙烯颗粒，因此公司的营业成本会跟随聚乙烯颗粒价格的波动而波动。2013 年度聚乙烯颗粒的价格低于 2012 年度聚乙烯颗粒的价格，所以 2013 年度的营业成本增长低于营业收入的增长。

	2013 年度	2012 年度	2011 年度
聚乙烯颗粒均价（元/吨）	10,120.60	10,144.58	10,332.38

（数据来源：大连商品交易所）

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

1) 营业收入的主要类别

公司营业收入主要来自于PE流延膜的销售，2012年之前还销售打孔膜和包装膜，2013年已经没有以上产品的销售。

2) 收入确认的具体方法

公司的主营业务为销售聚乙烯流延膜系列产品，产品主要用于一次性卫生产品的生产。公司与主要的客户都签订了框架协议，并于每月初协商确定该月的产品价格。客户一般提前8天向公司发出订单，公司生产后发货并将存货转入发出商品。客户收到货后45天内对产品质量无异议后确认收货，公司收款并开具发票，确认收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入的主要构成

在2013年之前，公司除了销售聚乙烯流延膜（PE流延膜）之外，还销售打孔膜、包装膜等。2013年之后，公司不再销售以上产品，把资源集中到PE流延膜的生产、销售和研发上，最近两年期公司营业收入的主要构成如下：

单位：元

项目	2013年度		2012年度	
	金额	年增长率(%)	金额	年增长率(%)
PE流延膜	82,630,150.22	29.56	63,777,409.98	25.00
其他	--	--	156,487.54	-95.34
合计	82,630,150.22	29.24	63,933,897.52	17.56

PE流延膜是公司的主要产品，2013年度实现销售收入82,630,150.22元，2013年全年PE流延膜销售收入增加29.56%。公司2012年度PE流延膜实现销售收入63,777,409.98元，较2011年度增加25.00%。公司的主要产品PE流延膜的销售处在一个稳定上升的阶段，其销售增长的动力主要源自国内一次性卫生用品消费的增长。

根据公司管理层的发展战略，公司逐步减少了打孔膜和包装膜的生产，把主要的资源集中到PE流延膜的生产上。公司2013年已经没有再生产以上产品。

(2) 主营业务收入按地区分类

单位：元

项目	2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
西南地区	23,589,637.08	28.55	16,084,662.80	25.22
华中地区	21,018,999.38	25.44	22,734,076.74	35.65

华南地区	16,199,532.74	19.60	9,585,744.72	15.03
华东地区	7,530,438.63	9.11	4,955,504.76	7.77
华北地区	4,616,243.5	5.59	3,023,049.23	4.74
东北地区	9,675,298.89	11.71	7,394,371.73	11.59
合计	82,630,150.22	100.00	63,777,409.98	100.00

公司的客户相对比较集中，主要为恒安集团及其各地分公司、重庆百亚、河南舒莱。公司 2013 年度西南地区销售占比由 2012 年度的 25.22% 上升至 28.55%，主要原因是 2012 年公司与重庆百亚正式确定了供货关系，同年销售大幅增加，使西南地区成为公司新的区域市场。2013 年，华中地区实现主营业务收入 21,018,999.38 元，占比 25.44%，该区域的主要客户是河南舒莱和恒安孝感分公司。华南地区实现主营业务收入 16,199,532.74 元，占比 19.60%，该区域的主要客户是恒安集团公司。东北地区实现主营业务收入 9,675,298.89 元，占比 11.71%，该区域的主要客户是恒安抚顺分公司。

3、主营业务毛利率分析

单位：元

PE流延膜	2013年度	2012年度
收入	82,630,150.22	63,777,409.98
成本	71,735,124.27	55,603,117.84
毛利率 (%)	13.19	12.82

公司 2013 年度和 2012 年度毛利率分别为 13.19% 和 12.82%，公司的毛利率维持在一个相对稳定的水平。

在细分领域，佛山华韩卫生材料有限公司（以下简称“佛山华韩”）系上市公司佛塑科技旗下合资公司，主要产品为卫生塑料薄膜系列产品，与顺昶塑胶（昆山）有限公司（台湾第二大化学集团台聚集团旗下子公司）及和泰塑胶同属于国内综合实力较强 PE 流延膜生产企业。

年份	2013 年度		2012 年度	
	和泰塑胶	佛山华韩	和泰塑胶	佛山华韩
毛利率 (%)	13.19	3.52	12.82	1.64

数据来源：佛塑科技 2013 年度报告和 2012 年度报告

对比分析主营业务相同的佛山华韩与和泰塑胶 2013 年度、2012 年度毛利率数据，公司的毛利率水平高于上市公司同类业务。

公司毛利率较高主要有以下原因：

1、技术工艺方面，公司自主研发新型三级拉伸工艺，使得产品的透气稳定性、外观均匀度及适应下游企业生产线能力方面均超过同行业竞争对手。2012年度，公司改进了流延膜的生产工艺，使产品的透气性由 600g/m².24hr 上升至 1,500-3,200g/m².24hr，因此产品可用于一次性卫生用品的底膜部分，产品附加值提高，产品毛利率提升；

2、原材料成本方面，公司通过采用自主研发的透气树脂，降低了对原材料品质的要求，使得普通的国产 PE 也能使产品达到同样的性能，同类型国产 PE 市场价格较进口 PE 低 3%-5%，因此自主研发的透气树脂大大降低了原材料成本；

3、劳动力成本控制方面，公司位于我国西南地区重庆市南岸区，2012 年的重庆市城镇私营单位就业人员年平均工资为 31,035 元，月均工资为 2,586 元，公司的劳动力成本相对东部沿海企业也具有一定的竞争优势。

（二）期间费用分析

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	年增长率 (%)	金额	年增长率 (%)
营业收入	82,630,150.22	29.24	63,933,897.52	17.56
销售费用	2,754,012.13	9.95	2,504,683.37	53.55
管理费用	3,392,168.47	-1.66	3,449,600.80	112.52
财务费用	2,399,754.39	79.50	1,336,930.22	75.61
三项费用合计	8,545,934.99	--	7,291,214.39	--
销售费用占营业收入比重 (%)	3.33	--	3.92	--
管理费用占营业收入比重 (%)	4.11	--	5.40	--
财务费用占营业收入比重 (%)	2.90	--	2.09	--
三项费用合计占营业收入比重 (%)	10.34	--	11.40	--

公司 2013 年度三项费用合计为 8,545,934.99 元，占营业收入的比重为 10.34%；公司 2012 年度的三项费用合计为 7,291,214.39 元，占营业收入的比重

为 11.40%，三项费用合计占营业收入的比例维持在一个较低的水平。

2012 年度管理费用为 3,449,600.80 元，较 2011 年度上升 112.52%。主要原因是公司 2012 年支付了在重庆股份转让中心的挂牌费 360,000 元，并聘请某企业管理咨询有限公司对公司管理人员进行培训，共支付咨询费 640,000 元。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括运输费和工资等。销售费用明细如下：

单位：元

项目	2013年度	2012年度
职工薪酬	146,420.20	80,715.65
广告、展览、宣传费	104,227.32	145,032.60
通讯费	16,187.00	16,027.00
差旅费	155,614.50	239,215.15
业务招待费	52,070.50	99,286.10
运输费	2,213,602.46	1,886,499.87
其他	65,890.15	37,907.00
合计	2,754,012.13	2,504,683.37

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括管理人员工资、小车费和保险金等。报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
工资	1,560,786.62	1,013,201.35
福利费	41,014.55	155,655.22
办公费	241,466.58	257,501.6
差旅费	24,008.00	87,886.47
折旧	53,770.89	49,216.02
业务招待费	38,876.00	14,401.00
保险金	319,878.36	100,116.01

房租	107,088.60	79,122.40
中介机构费	580,812.90	1,116,922.00
其他	424,465.97	575,578.73
合计	3,392,168.47	3,449,600.80

报告期公司尚未取得国家高新技术企业资质，无法获得相关的税收优惠，故没有单独核算研发费用，并将相关费用记入产品成本。公司已于 2014 年 2 月获得了高新技术企业资质，并会在最近一年的年报中单独核算研发费用以便于申请税收优惠。

报告期内研发费用金额及其占收入的比重：

	2013 年度	2012 年度
研发费用（万元）	372.23(未经审计)	322.00
占收入的比例（%）	4.50	5.04

3、财务费用

财务费用主要是银行贷款的利息支出和银行手续费。

单位：元

项目	2013年度	2012年度
利息支出	2,097,923.67	1,336,387.81
减：利息收入	140,772.79	119,386.50
其他	442,603.51	119,928.91
合计	2,399,754.39	1,336,930.22

（三）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内无对外重大投资，不存在投资收益的情况。

（四）报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
营业外收入	276,966.07	240,000.00
营业外支出	38,581.70	--
非经常性损益合计	238,384.37	240,000.00
减：所得税影响数	59,596.09	60,000.00

非经常性损益净额	178,788.28	180,000.00
当期净利润	1,728,025.71	681,738.08
扣除非经常性损益后的净利润	1,549,237.43	501,738.08
非经常性损益占当期净利润的比例 (%)	10.35	35.88

公司的营业外收入主要是政府补助，具体明细如下：

项目	2013 年度	2012 年度
重庆市重点推动拟上市企业费用补贴	230,000.00	--
工业产业发展扶持经费补贴	--	100,000.00
专利资助	--	--
OTC 挂牌补助	13,500.00	140,000.00
小计	243,500.00	240,000.00

公司的营业外支出主要系 2013 年 4 月 28 日公司遭受暴雨灾害，造成原材料及产品损失 38,581.7 元，记入待处理流动资产损益，8 月转入营业外支出，具体明细如下：

项目	2013 年度	2012 年度
非常损失	38,581.70	--
小计	38,581.70	--

(五) 适用的主要税收政策

报告期内公司应交的税项及相应的税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
货币资金	11,236,892.93	26.99	8,505,777.78	27.39
应收账款	13,750,005.95	33.03	10,625,354.58	34.22

预付款项	1,162,251.89	2.79	863,656.34	2.78
其他应收款	2,660,590.00	6.39	2,715,620.00	8.74
存货	12,818,906.41	30.79	8,343,445.25	26.87
合计	41,628,647.18	100.00	31,053,853.95	100.00

1) 货币资金

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
现金	3,323.33	0.03	102,892.63	1.21
银行存款	2,683,569.60	23.88	1,202,885.15	14.14
其他货币资金	8,550,000.00	76.09	7,200,000.00	84.65
合计	11,236,892.93	100.00	8,505,777.78	100.00

本公司货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金。其他货币资金为开据银行承兑汇票的交纳的保证金。2013年12月31日其他货币资金系银行承兑汇票保证金540万元和银行借款保证金315万元；2012年12月31日其他货币资金中包括银行承兑汇票保证金400万元和银行借款保证金320万元，使用受到限制。

2) 应收票据

本公司报告期内没有应收票据。

3) 应收账款

(1) 最近两年的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	13,788,525.97	137,885.26	10,655,867.84	106,558.68
1至2年	49,072.09	2,453.60	25,301.16	1,265.06
2至3年	25,301.16	5,060.23	65,011.65	13,002.33

3 年以上	65,011.65	32,505.83	--	--
合计	13,927,910.87	177,904.92	10,746,180.65	120,826.07

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	期末余额	欠款时间	比例 (%)
重庆百亚卫生用品有限公司	4,408,055.80	1 年以内	31.65
河南舒莱卫生用品有限公司	2,382,774.13	1 年以内	17.11
恒安(四川)生活用品有限公司	1,440,492.62	1 年以内	10.34
恒安(抚顺)卫生用品有限公司	1,222,126.48	1 年以内	8.77
柳州惠好卫生用品有限公司	727,747.37	1 年以内	5.23
合计	10,181,196.40	--	73.10

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	期末余额	欠款时间	比例 (%)
河南舒莱卫生用品有限公司	3,323,210.32	1 年以内	30.92
恒安(四川)卫生用品有限公司	1,576,445.54	1 年以内	14.67
恒安(抚顺)卫生用品有限公司	1,078,718.94	1 年以内	10.04
恒安(浙江)家庭生活用品有限公司	868,499.43	1 年以内	8.08
柳州惠好卫生用品有限公司	703,542.06	1 年以内	6.55
合计	7,550,416.29	--	70.26

公司截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 13,927,910.87 元和 10,746,180.65 元。其中 1 年以内的应收账款比例分别为 99.00% 和 99.16%。公司的主要客户都是一次性卫生用品行业的龙头企业，信誉较好，因此公司应收账款回收风险较低。

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(6) 其他说明

应收账款期末余额中有应收重庆百亚卫生用品有限公司的现在及未来的应收账款用于 2,800,000.00 元银行短期借款质押反担保，应收福建恒安集团及其子公司未来 5 年应收账款用于 10,500,000.00 元银行短期借款质押反担保。

4) 预付账款

(1) 最近两年的预付账款情况表:

单位: 元

账龄	2013.12.31	2012.12.31
1 年以内	1,010,372.05	656,540.50
1-2 年	24,714.00	198,165.84
2-3 年	127,165.84	8,950.00
合计	1,162,251.89	863,656.34

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付账款前五名情况如下表:

单位: 元

单位名称	金额	账龄	未结算原因
南京杰亚挤出装备有限公司	318,250.00	1 年以内	协议尚未履行完
中山东成制辊有限公司	167,865.00	1 年以内	协议尚未履行完
重庆金蓝盟企业管理顾问有限公司	80,000.00	1 年以内	协议尚未履行完
重庆佳沣包装制品有限公司	74,981.64	1 年以内	协议尚未履行完
广州联瑞知识产权代理有限公司重庆分公司	38,000.00	1 年以内	协议尚未履行完
合计	679,096.64	--	--

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 预付账款前五名情况如下表:

单位: 元

单位名称	金额	账龄	未结算原因
重庆金蓝盟企业管理顾问有限公司	240,000.00	1 年以内	协议尚未履行完毕
徐州市新特展平辊厂	115,954.00	1 年以内、1-2 年	协议尚未履行完毕
广州联瑞知识产权代理有限公司重庆分公司	100,000.00	1 年以内	协议尚未履行完毕
常州铸龙机械有限公司	100,000.00	1 年以内	协议尚未履行完毕
徐州亚特花辊制造有限公司	55,000.00	1 年以内	协议尚未履行完毕
合计	610,954.00	--	--

公司各年的预付款项较小, 主要是预付给生产设备提供商的设备采购款。

5) 其他应收款

(1) 最近两年的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	926,000.00	9,260.00	1,163,000.00	11,630.00
1 至 2 年	3,000.00	150.00	435,000.00	21,750.00
2 至 3 年	100,000.00	20,000.00	--	--
合计	1,029,000.00	29,410.00	1,598,000.00	33,380.00

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 欠款金额前五名债务人情况如下表:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质或内容
重庆市合川区财政局	非关联方	1,000,000.00	2-3 年	37.17	保证金
重庆市个人信用担保有限公司	非关联方	660,000.00	1 年以内	24.54	保证金
四川惠泽投资有限公司	非关联方	471,000.00	1 年以内	17.51	往来款
重庆怡洁科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	7.43	往来款
重庆百亚卫生用品有限公司	非关联方	160,000.00	1 年以内	5.95	保证金
合计	--	2,491,000.00	--	92.60	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 欠款金额前五名债务人情况如下表:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例%	款项性质或内容
------	--------	----	----	--------------	---------

重庆天一方彩印有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	36.38	往来款
重庆市合川区财政局	非关联方	1,000,000.00	1-2年	36.38	保证金
重庆新生代彩印技术有限公司	非关联方	300,000.00	1-2年	10.91	往来款
瀚华担保股份有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	5.46	往来款
黄景章	非关联方	150,000.00	1-2年	5.46	往来款
合计	--	2,600,000.00	--	94.58	

公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 2,660,590.00 元和 2,715,620.00 元。其中 2013 年 12 月 31 日应收合川区财政局 1,000,000.00 元为公司新厂房用地交纳的履约保证金。

(5) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
重庆市合川区财政局	1,000,000.00	--	--	款项不能收回的风险较低
重庆市个人信用担保有限公司	660,000.00	--	--	款项不能收回的风险较低
零星押金保证金	1,000.00	--	--	款项不能收回的风险较低
小计	1,661,000.00	--	--	--

(6) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

(7) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收账款余额中无应收关联方款项。

6) 存货

(1) 最近两年的存货情况表：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
原材料	4,671,548.49	5,314,327.76
包装物	85,170.39	49,852.51
低值易耗品	521,945.15	436,173.21
在产品	230,355.42	240,036.49

库存商品	1,483,906.52	2,303,055.28
发出商品	5,825,980.44	--
合计	12,818,906.41	8,343,445.25

公司发出商品明细如下：

	数量（吨）	金额（元）
重庆百亚卫生用品有限公司	21,211.61	246,180.40
恒安（抚顺）卫生用品有限公司	63,467.02	736,593.59
恒安（合肥）生活用品有限公司	9,424.76	109,383.08
恒安（湖北）生活用品有限公司	25,555.85	296,599.33
柳州惠好卫生用品有限公司	9,609.11	111,522.63
福建恒安集团有限公司	33,160.36	384,856.71
河南舒莱卫生用品有限公司	135,801.33	1,576,100.31
恒安（四川）家庭用品有限公司	655.20	7,604.20
恒安（四川）生活用品有限公司	104,326.66	1,210,807.59
恒安（天津）纸业有限公司	60,247.74	699,230.87
恒安（潍坊）家庭生活用品有限公司	1,245.30	14,452.86
恒安（潍坊）卫生用品有限公司	11,642.60	135,123.16
恒安（浙江）家庭生活用品有限公司	16,788.54	194,846.57
恒安（中国）卫生用品有限公司	5,823.53	67,587.46
哈尔滨医丰卫生用品技术开发有限公司	3,023.60	35,091.68
合计	501,983.21	5,825,980.44

(2) 存货跌价准备：无。

(3) 本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

2、非流动资产分析

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
固定资产	13,149,163.46	99.28	11,240,551.22	98.69
无形资产	--	--	--	0.00
长期待摊费用	50,742.25	0.38	119,034.86	1.05
递延所得税资产	44,476.23	0.34	30,206.52	0.27
在建工程	--	--	--	0.00
长期股权投资	--	--	--	0.00
合计	13,244,381.94	100.00	11,389,792.60	100.00

1) 固定资产

(1) 公司的固定资产主要包括运输工具、办公设备和生产设备，折旧年限、

年折旧率见下表：

项目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	5	19-31.67
运输工具	5-10	5	9.5-19
机器设备	5-10	5	9.5-19

（2）报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
(1)账面原值小计	13,434,299.38	3,327,561.24		--	16,761,860.62
办公设备	69,203.98	22,206.75		--	91,410.73
运输工具	243,500.00	57,800.00		--	301,300.00
机器设备	13,121,595.40	3,247,554.49		--	16,369,149.89
	--	本期转入	本期计提	--	--
(2)累计折旧小计	2,193,748.16	--	1,418,949.00	--	3,612,697.16
办公设备	35,675.50	--	7,791.61	--	43,467.11
运输工具	76,158.33	--	47,849.93	--	124,008.26
机器设备	2,081,914.33	--	1,363,307.46	--	3,445,221.79
(3)账面净值小计	11,240,551.22	--		--	13,149,163.46
办公设备	33,528.48	--		--	47,943.62
运输工具	167,341.67	--		--	177,291.74
机器设备	11,039,681.07	--		--	12,923,928.10
(4)减值准备小计	--	--		--	--
办公设备	--	--		--	--
运输工具	--	--		--	--
机器设备	--	--		--	--
(5)账面价值合计	11,240,551.22	--		--	13,149,163.46
办公设备	33,528.48	--		--	47,943.62
运输工具	167,341.67	--		--	177,291.74
机器设备	11,039,681.07	--		--	12,923,928.10

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司各项固定资产使用状态良好, 不存在减值迹象, 故未计提固定资产减值准备。

(4) 固定资产不存在抵押的情况。

2) 无形资产

报告期内, 公司没有无形资产。

3) 长期待摊费用

公司的长期待摊费用为公司对租赁的厂房的装修费用, 该科目明细如下表所示:

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
厂房装修	119,034.86	28,285.00	96,577.61	--	50,742.25	--
合 计	119,034.86	28,285.00	96,577.61	--	50,742.25	--

4) 递延所得税资产

公司的递延所得税资产由坏账准备导致的资产计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末, 递延所得税资产余额较小, 在资产总额中所占比例较低, 对公司财务状况影响较小。报告期内, 公司已确认的递延所得税资产如下:

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	44,476.23	30,206.52
合计	44,476.23	30,206.52

5) 在建工程

在建工程科目核算的是改装拉伸机的相关投入。

在建工程明细:

项目	2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
组装拉伸机	--	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	--	--

重大在建工程项目变动情况:

工程名称	2012.12.31	本年增加	转入固定资产	2013.12.31
------	------------	------	--------	------------

组装拉伸机	--	249,090.49	249,090.49	--
合计	--	249,090.49	249,090.49	--

3、资产减值准备计提情况

1) 各资产减值准备的计提方法

资产减值准备的计提方法见“第四节公司财务会计信息，三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”。

2) 资产减值准备明细

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	154,206.07	53,108.85	--	--	207,314.92
合计	154,206.07	53,108.85	--	--	207,314.92

公司采用备抵法核算应收款项的坏账。公司2013年12月31日计提坏账准备53,108.85元。上述资产减值准备均为应收账款及其他应收款坏账准备。

(二) 负债的主要构成及其变化

公司的负债全部由流动负债构成，不存在非流动负债。

项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
短期借款	19,600,000.00	50.32	17,500,000.00	61.94
应付票据	9,800,000.00	25.16	4,000,000.00	14.16
应付账款	8,528,835.26	21.90	6,193,138.20	21.92
预收款项	38,493.02	0.10	0.00	0.00
应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00
应交税费	504,628.99	1.30	188,779.21	0.67
其他应付款	480,775.52	1.23	369,458.52	1.31
合计	38,952,732.79	100.00	28,251,375.93	100.00

1、短期借款

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
保证借款	6,300,000.00	8,500,000.00
质押借款	13,300,000.00	9,000,000.00
合计	19,600,000.00	17,500,000.00

期末保证借款中180万元，由控股股东岳宇提供保证担保；450万由控股股东岳宇、廖著敏提供保证担保。

期末质押借款1,330万元，其中280万元由翰华担保股份有限公司、控股股东岳宇提供保证担保，由公司享有的重庆百亚卫生用品有限公司现有和未来的应收账款提供质押反担保；1,050万元由公司提供315万元保证金质押担保，由公司享有的福建恒安集团及其子公司未来5年的应收账款提供质押担保，控股股东岳宇、廖著敏提供连带保证担保。

2、应付账款

1) 最近两年的应付账款情况表：

单位：元

项目	2013.12.31	比例	2012.12.31	比例
1年以内	8,520,705.25	99.90	6,152,351.20	99.34
1至2年	8,130.01	0.10	38,172.82	0.62
2至3年		0.00	2,614.18	0.04
合计	8,528,835.26	100.00	6,193,138.20	100.00

2) 截至2013年12月31日，应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	欠款时间	比例(%)	性质
建发(广州)有限公司	2,323,001.04	1年以内	27.24	货款
重庆二轻工业供销总公司	1,705,806.89	1年以内	20.00	货款
广东现代工程塑料有限公司	1,351,490.13	1年以内	15.85	货款
广州市合诚化学有限公司	530,000.00	1年以内	6.21	货款
南安长利塑胶有限公司	328,616.75	1年以内	3.85	货款
合计	6,238,914.81	--	73.15	--

3) 截至2012年12月31日，应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	欠款时间	比例(%)	性质
重庆二轻工业供销总公司	2,463,076.61	1年以内	39.77	货款
重庆琪乐化工有限公司	555,384.11	1年以内	8.97	货款

重庆澳彩科技化工有限公司	338,601.27	1 年以内	5.47	货款
广西煤炭科学研究所南宁微纳改性材料厂	338,966.01	1 年以内	5.47	货款
重庆新鼎化工有限公司	748,892.31	1 年以内	12.09	货款
合计	4,444,920.31	--	71.77	--

3、预收款项

(1) 明细情况

单位：元

项 目	期末数	期初数
货款	38,493.02	--
合 计	38,493.02	--

(2) 期末无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

4、其他应付款

1) 其他应付款明细表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
OTC 挂牌券商费用	200,000.00	200,000.00
保证金	179,070.00	--
评估费	100,000.00	--
往来款	1,705.52	169,458.52
合计	480,775.52	369,458.52

2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款大额欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	欠款时间	比例 (%)	性质
大通证券股份有限公司	200,000.00	1-2 年	41.60	OTC 挂牌券商费用
重庆腾泰货运有	50,000.00	1-2 年	10.40	保证金

限公司				
重庆市珠联货运有限公司	50,000.00	1-2 年	10.40	货款
重庆天健会计师事务所	50,000.00	1 年以内	10.40	审计费
开元资产评估有限公司	50,000.00	1 年以内	10.40	评估费
合计	400,000.00	--	83.20	--

3) 截至2012年12月31日, 其他应付款大额欠款单位情况如下:

单位: 元

单位名称	期末余额	欠款时间	比例 (%)	性质
大通证券股份有限公司	200,000.00	1 年以内	54.13	OTC 挂牌券商费用
重庆腾泰货运有限公司	50,000.00	1 年以内	13.53	保证金
重庆市珠联货运有限公司	50,000.00	1 年以内	13.53	货款
成都新翼印务有限公司	40,000.00	1 年以内	10.83	往来款
重庆草清坊日用品有限责任公司	29,111.52	1 年以内	7.88	往来款
合计	369,111.52	--	99.90	--

5) 报告期内无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东应付款项。

5、应交税费

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	182,546.25	105,791.55
企业所得税	290,908.68	65,744.25
城市维护建设税	12,542.39	7,158.69
教育费附加及地方教育附加	8,958.83	5,113.33
个人所得税	3,040.14	185.96
印花税	6,632.70	4,785.43
合计	504,628.99	188,779.21

公司税目正常申报缴纳, 无重大违法违规情况。

6、应付票据

单位: 元

种类	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	9,800,000.00	4,000,000.00
合计	9,800,000.00	4,000,000.00

下一会计期间将到期的金额为 9,800,000.00 元。

7、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	--	3,422,557.82	3,422,557.82	--
职工福利费	--	103,844.58	103,844.58	--
社会保险费	--	360,956.41	360,956.41	--
其中：医疗保险费	--	89,772.66	89,772.66	--
基本养老保险费	--	213,158.52	213,158.52	--
失业保险费	--	15,797.17	15,797.17	--
工伤保险费	--	35,959.98	35,959.98	--
生育保险费	--	6,268.08	6,268.08	--
合计	--	3,887,358.81	3,887,358.81	--

(三) 股东权益情况

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
股本	12,370,000.00	12,370,000.00
资本公积	1,208,713.93	1,208,713.93
盈余公积	234,158.24	61,355.67
未分配利润	2,107,424.16	552,201.02
合计	15,920,296.33	14,192,270.62

2011年12月15日，有限公司召开股东会，决议通过有限公司以2011年12月14日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，同意有限公司以2011年12月14日经审计的净资产折股1,000万股，每股1元，公司注册资本1,000万元，余额866,841.43元计

入资本公积。

根据 2012 年 3 月 16 日股东大会决议，本公司定向增资人民币 272.55 万元，每股价格 1.15 元，共折合普通股 237.00 万股，增资完成后，公司注册资本为 1,237.00 万元，余额转为资本公积。

六、管理层对公司最近二年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

单位：元

项目	2013.12.31	增长 (%)	2012.12.31
流动资产	41,628,647.18	34.05	31,053,853.95
非流动资产	13,244,381.94	16.28	11,389,792.60
总资产	54,873,029.12	29.28	42,443,646.55
流动负债	38,952,732.79	37.88	28,251,375.93
总负债	38,952,732.79	37.88	28,251,375.93

报告期内，公司资产构成配比结构如下：

单位：元

项目	2013.12.31	增长 (%)	2012.12.31
流动资产	41,628,647.18	34.05	31,053,853.95
非流动资产	13,244,381.94	16.28	11,389,792.60
总资产	54,873,029.12	29.28	42,443,646.55

公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日流动资产占总资产的比重分别为 75.86%和 73.16%，相对稳定。公司流动资产中主要为货币资金、应收账款和存货，非流动资产占总资产的比重较小，主要为固定资产，其构成保持稳定。

（二）盈利能力分析

项目	2013年度	2012年度
净利润（元）	1,728,025.71	681,738.08
毛利率（%）	13.19	12.89
净资产收益率（%）	10.85	4.80
每股收益（元/股）	0.14	0.06

公司近两年内的净利润分别为 1,728,025.71 元和 681,738.08 元，公司近两年的毛利率分别为 13.19%和 12.89%，公司近两年的净资产收益率分别为 10.85%和

4.80%，公司近两年期的每股收益分别为 0.14 元和 0.06 元。

（三）偿债能力分析

项目	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率（%）	70.99	66.56
流动比率（倍）	1.07	1.10
速动比率（倍）	0.74	0.80

公司 2013 年 12 月 31 日的资产负债率为 70.99%，2012 年 12 月 31 日的资产负债率为 66.56%。公司 2013 年 12 月 31 日的速动比率为 0.74，2012 年 12 月 31 日的速动比率为 0.80。公司的销售一般有两个月的账期，随着公司销售规模的增加，应收账款占用的资金也逐步增加，为了保证正常的生产经营活动，公司借入短期借款补充流动资金。该部分借款与公司的应收账款匹配，偿债风险较低。

（四）营运能力分析

项目	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	6.78	5.89
存货周转率（次）	6.78	8.75

公司近两年的应收账款周转率分别为 6.78 和 5.89；公司近两年的存货周转率分别为 6.78 和 8.75，公司的生产主要为订单式生产，保证了存货水平在一个合理的范围内，不会发生存货积压的状况。总的来看，公司的资产利用效率较高，存货和应收账款占用资金较少。

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入	164,864,566.09	116,928,215.95
经营活动现金流出	158,983,611.98	126,074,314.20
经营活动产生的现金流量净额	5,880,954.11	-9,146,098.25
投资活动产生的现金流量净额	-3,380,932.94	-383,618.42
筹资活动产生的现金流量净额	-1,118,906.02	8,522,684.69
汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--

现金及现金等价物净增加额	1,381,115.15	-1,007,031.98
期初现金及现金等价物余额	1,305,777.78	2,312,809.76
期末现金及现金等价物余额	2,686,892.93	1,305,777.78

公司 2013 年度经营活动现金流量净额为 5,880,954.11，2012 年度经营活动现金流量净额为-9,146,098.25 元。主要的原因系 2012 年经营性应付项目减少 6,243,749.29 元，2013 年经营性应付项目增加 7,954,822.40。

公司 2013 年度和 2012 年度投资活动现金流量净额分别为-3,380,932.94 元和 -383,618.42 元，主要是公司购买设备的投资。

公司 2013 年度和 2012 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 -1,118,906.02 元和 8,522,684.69 元。2013 年公司偿还了部分银行借款，所以现金流量净额为负。

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、持有公司5%及以上股份的股东

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
岳宇	62.41	董事长、总经理
廖著敏	10.35	--
岳劲夫	9.27	董事
刘文艺	8.08	董事、副总经理

2、本公司控股子公司

报告期内公司没有控股子公司。

3、董事、监事及高级管理人员

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
岳宇	62.41	董事长、总经理
刘文艺	8.08	董事、副总经理
陈方毅	1.40	董事
涂兴明	--	董事、董事会秘书、财务负责人
岳劲夫	9.27	董事
蹇刚	--	监事会主席、技术经理
蓝梅	--	监事

兰娟	--	监事
----	----	----

4、其他关联方

本公司无其他关联方。

(二) 报告期的关联交易

截至2013年12月31日止，控股股东岳宇为本公司180万元银行借款提供保证担保；

截至2013年12月31日止，控股股东岳宇、廖著敏为本公司450万银行借款提供保证担保；

截至2013年12月31日止，公司280万元银行借款由翰华担保股份有限公司、控股股东岳宇提供保证担保，公司用重庆百亚卫生用品有限公司现有和未来的应收账款提供质押反担保。

截至2013年12月31日止，公司1,050万元银行借款由控股股东岳宇、廖著敏提供连带保证担保，公司提供315万元保证金质押担保，并由公司以享有的福建恒安集团及其子公司未来5年的应收账款提供质押担保。

截至2013年12月31日止，控股股东岳宇、廖著敏为本公司880万银行承兑汇票提供保证担保，由重庆市个人信用担保有限责任公司为借款本金50%提供保证担保，股东岳宇、廖著敏、刘文艺，高管涂兴明向重庆市个人信用担保有限责任公司提供保证反担保。

1、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2011年11月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

2011年9月，重庆兴立信资产评估土地房地产估价有限公司接受委托，以2011年9月20日为基准日，对岳宇用于增资的机器设备价值采用成本法进行了评估，并出具了《资产评估报告书》（重兴立信评报[2011]第578号），评定该批机器设备的市场价值为958.52万元。

2013年11月，开元资产评估有限公司接受委托，以2011年9月20日为评估基准日，对重庆和泰塑胶有限公司股东岳宇的实物出资价值采用成本法进行了追溯评估，并出具了《岳宇对重庆和泰塑胶有限公司历史出资实物资产追溯评估报告》（开元评报字[2013]143号），认定委估资产市场价值为9,630,127.00元。

2013年11月，开元资产评估有限公司接受委托，以2011年11月30日为评估基准日，对重庆和泰塑胶的整体资产价值采用成本法进行了追溯评估，并出具了《重庆和泰塑胶有限公司整体变更为股份有限公司之公司净资产价值追溯评估报告》（开元评报字[2013]144号），评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增值率(%)
资产总计(万元)	3,811.48	3,832.60	0.55
负债总计(万元)	2,724.79	2,724.79	--
股东权益价值(万元)	1,086.68	1,107.81	1.94

公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司

弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的 25%。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司可以采取现金或股票方式分配股利。如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（二）公司最近二年的股利分配情况

公司最近两年不存在股利分配的情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、第九十三条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，为可供股东分配的利润，由公司根据股东大会决议按股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、第九十五条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司没有控股子公司或需要纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素

（一）研发人才流失和核心技术泄密的风险

稳定、高效的研发团队是高新技术企业保持技术领先优势的重要保障，核心技术人员流失将会对公司的发展造成难以估量的影响。

近年来，公司核心技术人员保持稳定，未发生离职情况。公司已与董监高及核心技术人员签订了《保密协议》，加强对核心技术的保密工作。目前公司高级管理人员及部分核心技术人员持有公司股份，有利于公司核心技术的保密工作。公司的专业人员及核心技术人员是推动企业创新能力持续发展的关键，在企业中发挥着技术带头人的作用，报告期内未发生核心技术人员流失及自主技术泄密的风险，但如果出现了上述人员大量外流甚至是核心技术严重泄密，将会对公司创新能力的保持和竞争优势的延续造成很大的影响。

（二）公司治理的风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在内部管理不适应发展需要造成的影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）原材料价格波动的风险

聚乙烯颗粒是公司主要的原材料，聚乙烯颗粒价格的波动直接影响公司的营业成本。尽管公司有将成本的上升转嫁到下游客户，但若原材料价格发生剧烈频繁波动，将可能导致公司采购、销售定价等经营决策失误。未来公司将加强存货管理，采用灵活定价策略，规避原材料价格波动的风险。

（四）客户相对集中的风险

公司 2013 年和 2012 年前五大客户销售总额分别为 8,228.83 万元和 6,306.27 万元，分别占当期营业收入的 99.59%和 98.64%。公司客户相对集中主要是因为公司近几年坚持为国内外一流卫生用品企业提供产品和服务的发展战略。目前中国的女性卫生用品市场已经趋于成熟，市场份额正逐步向龙头企业集中，没有核心技术的小企业将会被市场淘汰。因此公司产品定位高端卫生用品，主攻各区域龙头卫生用品企业，主动放弃一些没有成长潜力的小企业，与各区域龙头企业共同成长。目前公司已经与恒安国际集团有限公司、河南舒莱卫生用品有限公司、重庆百亚卫生用品有限公司等国内龙头卫生用品企业建立了长期、稳定的合作关系。但如果主要客户采购计划发生变动或者生产经营状况发生不利的变化，将会引起公司收入和利润的变化。

（五）偿债风险

截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 70.99%和 66.56%，流动比率分别为 1.07 和 1.10、速动比率分别为 0.74 和 0.80。公司资产负债率较高，存在一定的偿债风险。

（六）实际控制人不当控制的风险

岳宇、廖著敏夫妇为公司的共同实际控制人，直接持有公司股份 900 万股，占公司股本比例为 72.76%，岳宇担任公司的董事长、总经理。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

十三、公司未来两年内的发展计划

（一）公司总体发展规划

1、公司总体发展目标

公司是国内最早进入流延膜领域的企业，自设立以来一直专注于一次性卫生用品领域 PE 流延膜的研发、生产和销售。目前已成为行业前三，西南区域最大的 PE 流延膜供应商，服务的客户包括恒安集团、重庆百亚、河南舒莱等各区域卫生用品龙头企业。并且日化巨头宝洁公司已于今年初对公司进行了考察，随着

明年新的标准化厂房的修建，硬件设施将会达到跨国公司的供应商标准，公司凭借技术方面的优势有望切入宝洁的采购体系。

公司目前已经完成了纸尿裤用PE流延膜的技术储备，已经开始小规模供下游厂商试样，并准备2015年开始集中推广。随着第三次人口生育高峰的到来，以及我国人均购买力的增加以及消费育儿观念的转变，婴儿纸尿裤市场一直保持高速增长的势头，未来五年国内的婴儿纸尿裤市场仍将保持两位数的增速。公司提前布局这一市场，凭借现有的营销渠道，有望分享这场人口高峰的盛宴。

公司的总体发展定位如下：

- 1) 成为中国及世界知名妇幼卫生用品企业的战略合作伙伴。
- 2) 打造成中国流延膜类高端卫生材料第一品牌，争当行业第一。

2、经营理念

经营理念：为国内外一流卫生用品企业提供产品和服务。

目前中国女性卫生用品市场已经进入了成熟期，随着居民生活水平的提高以及品牌意识的增强，卫生巾市场将会继续向优势企业集中。而大品牌厂商的采购体系非常严格，技术壁垒与准入门槛很高，对供应商的考察周期也非常长，往往需要试用两三年才决定是否采购，这是大多数中小企业在技术与资金实力方面所达不到的。

公司市场定位清晰，产品定位高端，紧跟下游国内外龙头企业，凭借PE流延膜优异的性能，主攻各区域龙头企业，与这些优质企业共同成长，随着目前女性卫生用品市场整合浪潮的推进，公司的市场份额有望进一步提高。

3、主营业务发展目标

未来五年，将紧紧围绕公司总体发展规划目标，充分发挥产品核心技术优势，在市场快速扩张的基础上，通过对自身企业团队的打造，完善管理体制、财务制度、提高产能、恒定质量。提高企业综合竞争能力，实现主营业务收入与利润每年同比增长50%。努力保持国内知名品牌主体供应商，发展进入国际品牌供应体系。

流延膜是公司的核心业务，其中新型透气流延膜是公司自主研发的核心技术产品，未来3年内透气膜产品的产值将至少占到公司总产值的一半，确保公司核

心技术和高端产品的领先优势。

（二）实现目标的具体发展计划

1、市场开发计划

经过多年的努力和发展，以及公司长期战略的规划，公司目前已取得了恒安集团、重庆百亚、河南舒莱等国内知名品牌的信赖，与其建立了战略合作伙伴关系。未来3年内，公司将继续布局高端卫生用品市场，并积极尝试与国际日化知名品牌宝洁、金佰利等合作，力争进入国际品牌供应体系。

2013年初，宝洁公司已经对公司进行了初步的考察，但受租赁厂房环境、规模等硬件条件的限制，目前没有太大的进展。为了提升公司的硬件设施，管理层已下决心建设自己的标准化厂房。目前公司已经在重庆市合川区拿了一块土地，初步定于2014年上半年开工建设，随着明后两年新厂房陆续建成投产，公司的硬件设施条件也将会达到国际日化用品巨头的标准，凭借在行业内树立的技术及成本方面的优势，公司有望切入国际品牌的供应链。

除此以外，公司希望通过在新三板挂牌，进一步提高公司的知名度和信誉度，让更多的客户了解公司，增强新客户对公司的信心。

2、技术开发与创新计划

公司始终把技术研发与创新能力建设放在企业发展的重要位置，已成功研发的透气膜作为主打产品，推向客户，推向市场。

培养一支高水平的专业技术研发团队，保证研发资金投入，完善人才引进和培训机制、内部竞争激励机制，充分激发研发人员的创造热情，为研发人员创造良好的环境和工作条件。未来3年内公司将有针对性地引入专业研发人员逾20名。

积极申请专利，并加强对公司知识产权的保护，未来5年，每年至少保证申请5-10个专利。

3、人员扩充计划

企业的竞争归根结底是人才的竞争。公司一直以来重视人力资源建设，视人才为企业的根本。为满足快速发展过程中的人力资源需求，公司将秉承“海纳百川”的胸怀，以各大区域综合运营中心为平台，广泛吸纳优秀人才加入公司。坚持“以人为本，唯才是举”的用人理念，建立出一套科学规范的选、用、留、育

用人机制，并全力为员工打造良好的事业平台和发展空间，提供具有竞争力的薪酬福利待遇，营造良好的企业文化氛围，努力建设一支具有较强战斗力的高水平优秀队伍，进而不断提高企业竞争力，确保公司持续快速稳健发展。

未来发展过程中，公司一方面要建立起一套科学完善的人力资源体系，加强员工培训，建立、健全激励机制和人才竞争机制，提高员工满意度；另一方面，将大力推进人才引进与储备战略，坚持社会招聘、校园招聘、内部举荐及猎头招聘等相结合，实施后备干部培养计划，力争在未来3年内引进和培养各类优秀技术管理人才逾100名，争取使公司员工人数超过200人，其中大专以上学历占比超过80%。

4、完善内部管理

为提高公司综合竞争力，打造出公司内部精英层团队，2012年公司邀请专业咨询机构对管理层和基层员工进行了一个月的系统化培训，帮助企业员工树立现代公司员工意识，帮助企业管理层建立现代企业管理制度，帮助企业决策者制定市场发展战略。通过这次培训，使得企业的综合管理水平及执行力有了较大的提升。根据公司人力资源规划，今后还会继续邀请专业咨询机构为企业充电，为团队建设充实力量，力争将企业打造成一个管理科学、内控严谨的公众公司。

5、深化改革和组织结构调整计划

公司将围绕建立适应市场发展要求的企业经营机制，不断深化企业内部改革，从组织制度和经营管理两方面加强人员的内部交流与沟通，注重企业文化建设，充分调动各方面的积极性。在完善法人治理制度方面，形成决策层、执行层、监督层结构清晰、相互制衡的运作机制，公司领导层将深入学习和研究《公司法》、《证券法》等相关法规和制度，继续按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，进一步规范法人治理，保障公司利益。

第五节 有关声明

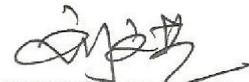
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

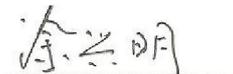
全体董事：



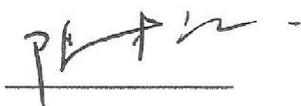
岳宇



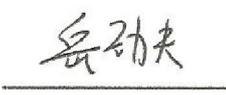
刘文艺



涂兴明



陈方毅



岳劲夫

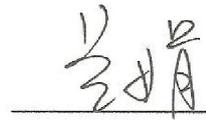
全体监事：



蹇刚



蓝梅



兰娟

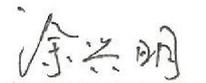
全体高级管理人员：



岳宇



刘文艺



涂兴明

重庆和泰塑胶股份有限公司

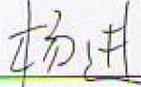
2014年6月20日



二、主办券商声明

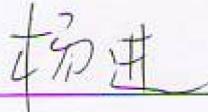
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：



杨进

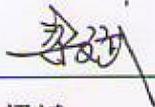
项目小组人员签字：



杨进



周红鑫



梁斌

法定代表人签字：



王常青

中信建投证券股份有限公司（盖章）

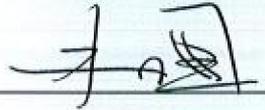


2014年6月20日

三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：

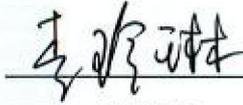


张利国

经办律师签名：



王卓



李玲琳

北京国枫凯文律师事务所（公章）

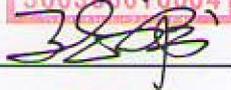
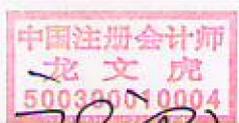


2014年6月20日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对重庆和泰塑胶股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：  
付思福

经办注册会计师签名：  
龙文虎


唐明

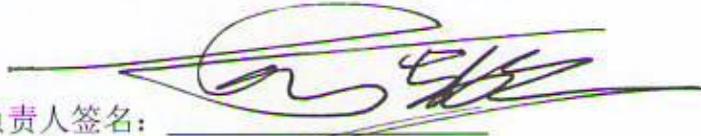
天健会计师事务所(特殊普通合伙)

(特殊普通合伙) 6月 20 日

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：



注册评估师签名：

李厚东



开元资产评估有限公司（公章）



2014年6月20日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。