

贵州千叶药品包装股份有限公司

(贵州省贵阳市乌当区高新东路 1 号)

公开转让说明书

推荐主办券商：



二零一四年七月

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。”

“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

一、市场竞争风险

医药包装材料行业的企业数量较多，其中大部分企业为中小企业。市场竞争情况较为激烈，并且存在一定程度的重复建设情况。部分企业为抢占市场采取降价销售策略，进一步加剧了行业竞争。公司在生产技术研发、产品质量控制、市场规模方面具有一定的优势。但若不能进一步加大技术改造升级力度，公司产品竞争力逐步减弱、市场被挤占的风险。

二、技术及人力资源风险

医药行业是一个技术含量较高、升级换代较快的行业。其对配套的医药包装行业的要求也逐步提高，需要企业开发新型、环保、安全的包装材料。医药包装材料行业必须不断加大技术研发力度，打造一个稳定、高效的技术研发团队，才能赢得市场。公司地处西部，地区经济状况相对落后不利于吸引外地人才，本地培养高素质技术研发人才的条件也较为薄弱。若这种状况不能有效改善，公司未来的持续发展将可能受到一定影响。

三、产品替代风险

药用包装产品按使用的材料可分为玻璃、明胶、橡胶、金属、塑料及复合材料等类别。公司产品集中于塑料及复合材料类药用包装产品。若其他类别包装材料取代或部分替代塑料及复合包装材料，将对市场构成及公司经营情况产生较大影响。同时，塑料及复合材料包装产品也存在多种不同种类的产品。不同产品需要不同的生产技术和不同的适用领域。若出现新的塑料包装材料生产技术或新型塑料包装材料，将可能对公司现有产品形成冲击，公司产品存在被新产品替代的风险。

四、原材料供应波动和价格波动风险

公司产品生产的原材料主要为聚氯乙烯、聚酯切片等原料。原材料成本占生

产成本比重较高。公司所用原材料主要购置于中石化等大型国有企业，供应较为稳定。但若上游石化行业供应不足或不及时，将可能对公司正常生产经营产品不利影响。同时，化工原料价格作为大宗商品，受市场供求影响较大，价格波动较为频繁。若原材料价格出现大幅上涨，将可能增加公司采购成本，影响公司盈利能力。

五、行业政策变化风险

医药包装材料是医药行业的重要组成部分。长期以来，国内的医药包装企业技术水平较低，影响了我国整体医药制造行业水平的提高。国家药监局对医药包装行业逐步重视，加强了医药包装材料的监管。根据国内医药包装行业的监管法规，直接接触药品的包装材料和容器必须取得国家药品监管部门颁发的注册证书。截止本公开转让说明书签署日，公司已取得相关药用包装材料生产所需的资质证书。由于国家对医药行业及药品包装行业的监管日趋严格，行业监管政策存在提高药品包装企业准入门槛和监管标准的可能。但若国家进一步提高对医药包装企业的技术要求和产品质量标准，将可能增加公司生产成本，降低企业市场竞争力。此外，若公司相关资质证书到期后不能正常续期，将对公司生产经营造成一定影响。

六、税收政策变化风险

公司于2012年8月29日取得《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据国家对于高新技术企业的相关税收政策，公司自获得高新技术企业认定后三年内，企业所得税税率为15%，2012-2014年度公司均享受所得税优惠政策。若公司未来不能继续被认定为高新技术企业或相应税收优惠政策发生变化，将对公司经营和盈利能力产生一定影响。

七、融资渠道单一的财务风险

报告期内，公司资产负债率较高，业务发展资金需求主要依靠借款满足。公司除借款外，暂无其他稳定的融资方式，融资渠道单一。随着业务发展，公司需大量的资金投入以增加研发投入、扩展销售渠道、扩大生产规模。若经营过程中出现资金链紧张的情况，可能会因资产负债率较高和融资渠道单一带来相关的财

务风险。

八、应收账款坏账风险

公司业务处于快速成长阶段，营业收入、应收账款增加较快。2013 年末、2012 年末，公司应收账款余额分别为 23,322,297.38 元、20,828,376.93 元。随着公司业务发展，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

九、公司资金压力较大

2012-2013 年公司营业收入分别为 98,716,456.56 元和 107,117,150.90 元，经营活动产生的现金流净额分别是 634,648.32 和 -1,136,314.73 元。报告期内，公司经营活动现金流量净额为负。受公司经营模式特点影响，生产销售过程中预付、应收款项较多。同时，今年人工成本不断上升，公司资金压力较大。

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/贵州千叶	指	贵州千叶药品包装股份有限公司
有限公司/千叶有限	指	贵州千叶塑胶有限公司
千叶日化	指	有限公司于 1993 年 12 月 31 日成立时名称为“贵州千叶日化有限公司”
万业包装/贵州万业	指	贵州万业包装有限公司
股东会	指	贵州千叶塑胶有限公司股东会
股东大会	指	贵州千叶药品包装股份有限公司股东大会
董事会	指	贵州千叶药品包装股份有限公司董事会
监事会	指	贵州千叶药品包装股份有限公司监事会
推荐主办券商/光大证券	指	光大证券股份有限公司
律师	指	北京市金杜律师事务所
会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统/全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
三会	指	股东大会、董事会、监事会
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》
公司章程	指	贵州千叶药品包装股份有限公司章程
说明书/本说明书	指	贵州千叶药品包装股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》及相关规则文件
报告期	指	2012 年度、2013 年度
工商部门	指	贵州省贵阳市工商行政管理局/乌当区工商局

税务部门	指	贵州省贵阳市乌当区国家税务局/地方税务局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
药监局	指	国家食品药品监督管理总局/贵州省食品药品监督管理局
医药包装材料	指	用于满足医药产生包装要求所使用的包装容器、包装印刷、包装运输等材料，主要指直接接触药品的包装材料和容器
GMP/GMP 认证	指	“good manufacturing practice”的缩写，产品生产质量管理规范，是一套适用于制药、食品行业的强制性标准，要求企业具备良好的生产设备、合理的生产过程、完善的质量管理和检测系统，确保产品质量符合法规要求
合成树脂	指	人工合成的一类高分子聚合物，受热时发生熔融或软化，呈塑性流动状态，是制造塑料、合成纤维、涂料等产品的基础原料。
PVC/聚氯乙烯	指	一种合成高分子材料，由氯乙烯在引发剂作用下聚合而成的热塑性树脂。
PET/聚酯	指	一种高分子化合物，是性能优异、用途广泛的工程塑料材料，可用于生产包装瓶、薄膜等产品。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

目录

目录	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、本次挂牌情况	11
三、公司股权结构和主要股东情况	12
四、董事、监事、高级管理人员情况	22
五、最近两年主要会计数据和财务指标	25
六、本次挂牌有关机构	26
第二节 公司业务	29
一、业务概况	29
二、内部组织结构及主要产品生产流程	31
三、与业务相关的关键资源要素	33
四、业务情况	40
五、商业模式	45
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	47
第三节 公司治理	57
一、公司治理制度的建立健全及运行情况	57
二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估	58
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	59
四、公司独立运营情况	59
五、同业竞争情况	61
六、关联方资金占用情况	62
七、董事、监事、高级管理人员的其他事项	63
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况	64
九、公司管理层的诚信状况	65
第四节 公司财务	66
一、最近两年经审计的财务报表	66
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况	72
三、公司采用的主要会计政策和会计估计	73
四、最近二年主要财务指标	84
五、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	85
六、报告期利润形成的有关情况	87
七、公司最近两年主要资产情况	94
八、公司最近两年主要债务情况	105
九、报告期内股东权益情况	113
十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项	114
十一、公司设立时和最近两年的资产评估情况	115

十二、关联方、关联方关系及关联交易	115
十三、股利分配政策和报告期分配情况	119
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	119
十五、风险及重大事项提示	120
第五节 定向发行	122
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	122
二、本次发行基本情况	122
三、发行前后相关情况对比	123
四、其他说明事项	125
第六节 有关声明	126
一、全体董事、监事和高级管理人员声明	126
二、主办券商声明	127
三、律师声明	128
四、审计机构声明	129
五、评估机构声明	130
第七节 附件	131

第一节 基本情况

一、公司基本概况

公司名称：贵州千叶药品包装股份有限公司

法定代表人：杨震

有限公司设立日期：1993年12月31日

股份公司设立日期：2014年3月21日

注册资本：发行前3000万元，发行后3105万元

住所：贵州省贵阳市乌当区高新东路1号

邮编：550018

信息披露负责人：杜祥琴

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年版）》，公司医药包装业务所属行业为 C27医药制造业。根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为 C27医药制造业下 C277卫生材料及医药用品制造行业。

主营业务：药用聚氯乙烯硬片、固体及液体药用瓶等药品包装材料的研发、生产、销售业务。

经营范围：生产、销售：药品塑料包装制品，PVC 包装硬片；进出口业务。
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

组织机构代码：62220299-3

二、本次挂牌情况

(一) 股票代码:【】

(二) 股票简称:

(三) 股票种类: 人民币普通股

(四) 股票总量: 定向发行前 3000 万股, 定向发行后 3105 万股

(五) 股票面值: 1.00 元人民币

(六) 挂牌日期:【】

(七) 本次挂牌公开转让前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:

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

根据《公司法》第一百四十二条规定:“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。”

除上述流通限制外,公司股东对所持股份自愿锁定承诺如下:

1、股东贵阳华耀投资管理中心(有限合伙)承诺: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。

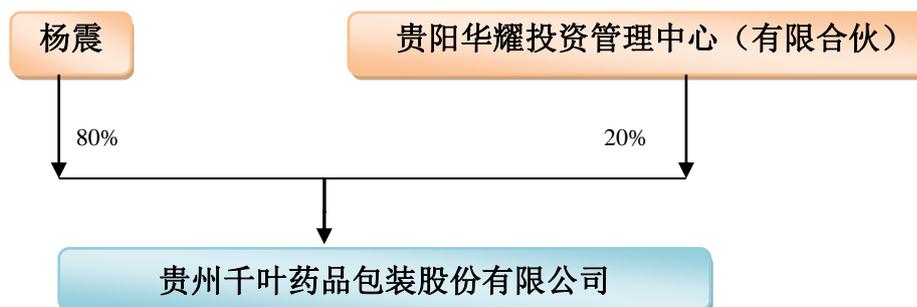
2、杨震、郑文学、杜祥琴、边玉祥、陈万荣、胡红群、李斌、李明、刘冰、刘莉莎、罗会平、罗应明、王保忠、王宾、王政之、熊正武、杨红玫、曾宏、张爱静、张永利、周娟、周新华、邹志明作为贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）的合伙人间接持有公司股份。其承诺：其间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

3、杨震、郑文学、杜祥琴、边玉祥、陈万荣、胡红群、李斌、李明、刘冰、刘莉莎、罗会平、罗应明、王保忠、王宾、王政之、熊正武、杨红玫、曾宏、张爱静、张永利、周娟、周新华、邹志明作为贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）的合伙人，共同承诺：自股份公司成立满一年之日起每年转让的间接所持公司股份不得超过其间接所持公司股份总数的百分之二十五。

定向发行后，公司可供转让的流通股系定向发行股份，股份数量为 105 万股。

三、公司股权结构和主要股东情况

（一）公司股权结构



定向发行后，公司股东变更为杨震、贵阳华耀及铜仁梵净山科技创业投资有限公司，分别持有公司股份 77.30%、19.32%、3.38%。

（二）公司实际控制人

1、公司控股股东及实际控制人情况

定向发行前后，杨震先生分别直接持有公司 80%、77.30% 股份，为公司控

股股东。杨震先生还通过贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）间接持有公司股份，并担任公司董事长兼总经理，为公司实际控制人。

杨震先生简历参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

2、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内公司实际控制人未发生变化。

（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在 争议
1	杨震	24,000,000	77.30	自然人	直接持有	否
2	贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）	6,000,000	19.32	有限合伙企业	直接持有	否
3	铜仁梵净山创业投资有限公司	1,050,000	3.38	法人	直接持有	否

贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）基本情况如下：

注册号：520112000242970

经营期限：2014年2月28日-2034年2月27日

主要经营场所：贵州省贵阳市乌当区新天园区管委会2楼

执行事务合伙人：杨震

合伙人数：23名

合伙企业类型：有限合伙企业；

经营范围：非金融性投资管理、投资咨询服务、委托资产管理、企业管理咨询服务。（以上经营范围不含前置许可项目，国家法律、法规禁止或限制的项目除外）。

合伙人列表：

序号	合伙人姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	认缴出资占比	责任方式
----	-------	------	-----------	--------	------

1	杨震	货币	214.00	26.75%	无限
2	郑文学	货币	200.00	25.00%	有限
3	杜祥琴	货币	60.00	7.50%	有限
4	张爱静	货币	20.00	2.50%	有限
5	刘冰	货币	12.00	1.50%	有限
6	周娟	货币	8.00	1.00%	有限
7	杨红玫	货币	8.00	1.00%	有限
8	王保忠	货币	14.00	1.75%	有限
9	曾宏	货币	14.00	1.75%	有限
10	王宾	货币	38.00	4.75%	有限
11	刘莉莎	货币	6.00	0.75%	有限
12	边玉祥	货币	4.00	0.50%	有限
13	胡红群	货币	24.00	3.00%	有限
14	罗应明	货币	10.00	1.25%	有限
15	陈万荣	货币	6.00	0.75%	有限
16	周新华	货币	38.00	4.75%	有限
17	邹志明	货币	30.00	3.75%	有限
18	罗会平	货币	30.00	3.75%	有限
19	张永利	货币	18.00	2.25%	有限
20	李斌	货币	14.00	1.75%	有限
21	熊正武	货币	14.00	1.75%	有限
22	李明	货币	12.00	1.50%	有限
23	王政之	货币	6.00	0.75%	有限
合计			800.00	100.00%	

贵州千叶与贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）之间不存在对赌约定。

（四）股东之间关联关系

杨震为公司股东贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人。除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

（五）公司设立以来股份形成及变化情况

1、1993年12月，有限公司设立

1993年12月18日，贵阳市对外贸易经济委员会签发《关于成立外资企业“贵州千叶日化有限公司”的批复》（筑外经贸外资字（1993）319号），同意香港佳宝企业有限公司举办独资公司“贵州千叶日化有限公司”，同意独资公司的章程、董事会成员名单、进口设备和物资；独资公司的投资总额为480万港元，注册资

本为 410 万港元，以现金和机器设备等投入；经营范围为生产、销售日用化工用品及塑料制品；经营期限 15 年。同日，千叶日化取得贵州省人民政府签发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸黔府字[1993]493 号）。根据该证书，投资者香港佳宝企业有限公司，投资总额 480 万港元，经营范围生产、销售日用化工用品及塑料制品。

1993 年 12 月 31 日，千叶日化取得国家工商行政管理局颁发的企独黔筑总副字第 000590 号企业法人营业执照。根据千叶日化设立时的《公司章程》，千叶日化设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万港元）	股权比例（%）
1	香港佳宝企业有限公司	410	100
合 计		410	100

1994 年 6 月 7 日，贵州省审计师事务所出具《关于贵州千叶日化有限公司注册资本的首期验资报告》（省审所外验字（1994）297 号）。根据该报告，香港佳宝企业有限公司于 1993 年 8 月将其购买的价值为 647,630 元港币的设备以及 10 万元港币的现金投入贵州千叶日化有限公司，占注册资本的 18.2%。1996 年 4 月 10 日，贵州省审计师事务所出具《关于贵州千叶日化有限公司注册资本的二期验资报告》（省审所外验字（1994）297-1 号）。根据该报告，截止 1995 年 12 月香港佳宝企业有限公司共向外资公司投入现汇 10 万港币、4 万美元，进口设备 647,630 元港币，丰田面包车两辆计 416,000 元港币，以上共计 1,472,670 元港币，占其注册资本的 35.92%。

2、1997 年 7 月，千叶日化更名并减资

1997 年 4 月 8 日，千叶日化向贵阳市工商行政管理局申请，将注册资金缩减为 147.3 万元港币，公司名称由“贵州千叶日化有限公司”变更为“贵州千叶塑胶有限公司”。1997 年 4 月 17 日，贵州省工商行政管理局签发《外商投资企业名称登记核准通知书》，同意千叶日化的名称变更为“贵州千叶塑胶有限公司”。

1997 年 7 月 2 日，贵阳市对外经济贸易委员会出具《关于“贵州千叶日化有限公司”申请减少注册资本、调整经营范围及更名的批复》（筑外经贸外资字

(1997) 84 号) 同意, 注册资本由 410 万港元减至 147.3 万港元; 投资总额由 480 万港元减至 200 万港元; 公司名称更为“贵州千叶塑胶有限公司”。

1997 年 8 月 15 日, 公司完成本次减资。减资后千叶有限的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资金额 (万港元)	股权比例 (%)
1	香港佳宝企业有限公司	147.3	100
合 计		147.3	100

公司本次减资未履行董事会审议、通知债权人、验资等程序, 存在程序瑕疵。但该次减资至今, 不存在债权人就此与公司发生纠纷, 也不存在损害其他股东利益的情形。同时, 根据贵州省审计师事务所分别于 1996 年 4 月、1994 年 6 月出具的验资报告, 股东出资 147.3 万元港币, 不存在出资不实情形。

3、2000 年 6 月, 千叶有限分立、增资

2000 年 1 月 18 日, 公司召开董事会, 审议通过将千叶有限一分为二, 成立“贵州千叶塑胶有限公司”, 该公司以生产中医药产品包装为主; 成立贵州千叶包装有限公司 (即贵州万业包装有限公司, 以下简称“万业包装”), 以生产食品包装为主。

2000 年 1 月 18 日, 存续公司 (贵州千叶塑胶有限公司) 与新设公司签署《公司分立协议》, 约定 (1) 存续公司投资总额为 140 万元等值外汇, 注册资本为 100 万元等值外汇; 新设公司投资总额为 100 万元, 注册资本为 68 万元的等值外汇; (2) 分立之后, 存续公司与新设公司仍为两个独立的外商投资企业, 将生产 PVC 硬片和生产药用中空包装两部分保留在存续公司; 将生产非药用塑料包装部分划分到新设公司; (3) 公司分立后, 有关生产 PVC 硬片和生产药用中空包装相关的生产设备、原材料均留在存续公司; 有关非药用的原材料、低值易耗品划入新设公司; (4) 公司分立之后, 存续公司承继销售 PVC 硬片发生的债权、债务, 与各类制药企业发生的债权、债务; 新设公司承继除前述债权债务之外的其他债权、债务; (5) 参与生产 PVC 硬片、生产药用包装的相关职工均划归存续公司, 参与生产非药用包装相关的职工划归新设公司, 对于参与两类业务的人员, 工人划归新设公司, 管理人员归存续公司。

2000年3月27日，贵阳市对外贸易经济委员会签发筑外经贸外资字（2000）39号《关于外资企业“贵州千叶塑胶有限公司”申请分立成两个公司的批复》，同意千叶有限分立成“贵州千叶塑胶有限公司”和“贵州千叶包装有限公司”。

2000年4月18日，香港佳宝企业有限公司与南方汇通股份有限公司签署《中外合资经营贵州千叶塑胶有限公司合同》。同日，双方签署了合资公司章程。

2000年4月27日，贵阳市对外经济贸易委员会签发《关于外资企业“贵州千叶塑胶有限公司”申请变更为中外合资经营企业的批复》（筑外经贸外资字（2000）69号），同意：（1）南方汇通股份有限公司对千叶有限增资；（2）同意合资公司的合资合同、章程以及董事会成员名单；（3）合营公司的投资总额由140万元增加到1400万元人民币，注册资本由100万元人民币增加到1000万元人民币，其中，香港佳宝企业有限公司认缴550万元人民币（以机械设备、工业产权和生产技术等无形资产投入；占55%；南方汇通股份有限公司以现金投入，认缴450万元人民币，占45%；（4）合营公司的经营范围调整为生产塑料包装制品，销售本企业自产产品，规模年产值1,730万元人民币；（5）合营公司经营期限10年。

2000年5月24日，贵州天元会计事务所出具《贵州千叶塑胶有限公司资产评估报告书》（黔天会评报字（2000）第017号），以2000年3月31日为评估基准日，千叶有限整体资产经评估的净资产值为5,577,303.5元，扣除无形资产评估值1,690,000元的净资产值为3,887,303.5元。

2000年7月13日，贵州天元会计事务所出具《验资报告》（黔天会验字[2000]第206号）《验资报告》。根据该报告，截至2000年7月12日，千叶有限已经收到香港佳宝企业有限公司投入的550万元人民币的等值外汇，已收到南方汇通股份有限公司投入的资本450万元人民币。

2000年6月21日，千叶有限在贵阳市工商行政管理局进行工商登记变更。本次变更后，千叶有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	香港佳宝企业有限公司	550	55
2	南方汇通股份有限公司	450	45

合 计	1,000	100
-----	-------	-----

有限公司该次增资现金部分已到位，但香港佳宝企业有限公司采用评估值调账不符合历史成本记账的原则，出资存在瑕疵。上述行为发生时，原股东香港佳宝企业有限公司与新股东南方汇通股份有限公司了签署《中外合资经营贵州千叶塑胶有限公司合同》，对该增资情况进行了确认。各股东没有异议，也未产生股权纠纷。

由于有限公司通过评估增值调账，其业绩不能连续计算，但由于该次增资发生在 2000 年，据今已有 14 年之久，对公司申请股份股票公开转让实质条件不产生影响。该次调账增资的相关资产目前已摊销、折旧完毕。2013 年 4 月有限公司整体变更为股份公司时，按照有限公司截止 2013 年 12 月 31 日的净资产值折为股本。因此，该次增资不会对变更设立股份公司的净资产产生影响，不存在损害公司利益及其他股权权益的情形，不构成本次申请挂牌的实质障碍。

该次分立增资事项已履行中外合资双方签署合资合同、公司章程、外商投资主管部门批准、资产评估、验资机构验证出资、工商登记等必要程序，并取得了外商投资主管部门、工商主管部门的确认。

4、2010 年 5 月，千叶有限第一次股权转让

2010 年 3 月 26 日，千叶有限召开董事会，审议通过如下决议：（1）同意香港佳宝企业有限公司将其持有的 55% 的股权转让给杨震；（2）公司变更为内资企业。

2010 年 5 月 11 日，贵阳市商务局签发《关于外资企业贵州千叶塑胶有限公司申请股权转让和终止合同章程的批复》（筑商通[2010]69 号），同意（1）香港佳宝企业有限公司将其持有的公司 55% 股权转让给杨震；（2）终止原合同和章程，公司不再具有中外合资企业性质，撤销台港澳侨批准证书。

2010 年 5 月 18 日，贵州致远会计师事务所有限公司出具《验资报告》（黔致远验字[2010]042 号）。根据该验资报告，截至 2010 年 5 月 14 日，杨震已将上述股权转让价款支付给香港佳宝企业有限公司。

2010年3月26日，香港佳宝企业有限公司与杨震签署了股权转让协议，转让对价为人民币55万元。2010年5月14日，转让双方签署了股权交割书，香港佳宝企业有限公司确认已收到股权转让款，股权交割手续已办理完毕。该次股权转让不存在委托持股情况、不存在股权纠纷或潜在纠纷。

2010年6月1日，千叶有限在贵阳市工商局完成了工商变更。此次变更之后公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨震	550	55
2	南方汇通股份有限公司	450	45
合计		1,000	100

5、2011年7月，千叶有限第二次股权转让

2010年11月25日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具《南方汇通股份有限公司拟转让其持有的贵州千叶塑胶有限公司国有股股权项目资产评估汇总表及明细表》（龙源智博评报字[2010]第1004号）。根据该评估报告，以2010年8月31日为评估基准日，千叶有限经评估的净资产值为2,228.82万元。

2010年12月28日，上述评估已在中国南车集团公司备案，备案后的评估值为2,228.83万元。2011年2月23日，南方汇通股份有限公司所持千叶有限45%股权在北京产权交易所公开挂牌。

2011年4月12日，南方汇通股份有限公司与杨雷签署《股权转让协议》，约定南方汇通股份有限公司将其持有的千叶有限45%的股权以1,002.9735万元转让给杨雷，杨雷采用分期付款的方式支付股权转让价款。《股权转让协议》在北京产权交易所备案。

2011年4月21日，北京产权交易所有限公司签发《企业国有产权交易凭证》。根据该凭证，自2011年2月23日至2011年3月22日，千叶有限就转让45%股权事宜进行了挂牌，信息公告期为20个工作日，本次产权交易的行为符合程序的性规定。

2011年5月23日，千叶有限召开股东会，审议通过了南方汇通股份有限公司将其所持公司45%的股权转让给杨雷。同日，南方汇通股份有限公司与杨雷签

署《股权转让协议》，约定南方汇通股份有限公司将其所持千叶有限 45% 的股权，以作价 1,002.9735 万元转别让给杨雷，股权转让价款于 1 年内支付完毕。

2011 年 7 月 6 日，千叶有限在贵阳市工商局完成此次工商变更。此次股权转让之后，公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨震	550	55
2	杨雷	450	45
合 计		1,000	100

杨雷已于 2011 年 5 月、2012 年 5 月将该次股权转让价款分期全额支付给南方汇通股份有限公司。该次股权转让不存在委托持股情况、不存在股权纠纷或潜在纠纷。

6、2012 年 8 月，千叶有限第三次股权转让

2012 年 8 月 21 日，千叶有限召开股东会，审议同意杨雷将其持有的 45% 的股权转让给杨震。

2012 年 8 月 21 日，杨雷与杨震签署了股权转让协议，杨雷将其持有的 45% 千叶有限股权作价 450 万元人民币转让给杨震。杨震已将股权转让款全额支付给杨雷。该次股权转让不存在委托持股情况、不存在股权纠纷或潜在纠纷。

2012 年 8 月 28 日，公司在贵阳市工商局完成了此次股权转让的工商变更登记手续。此次股权转让之后，公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨震	1,000	100
合 计		1,000	100

7、2012 年 10 月，千叶有限增资

2012 年 8 月 13 日，贵阳中银土地评估有限公司出具《土地作价报告》。根据该报告，以 2012 年 6 月 30 日为评估基准日，千叶有限作为土地权利人的位于乌当区东风镇乌当村，面积为 15,845 平方米的土地经评估值为 603.71 万元。

2012 年 9 月 25 日，千叶有限股东作出以下决定：（1）公司注册资本由 1,000 万元变更为 2,000 万元；（2）新增部分由股东贵州万业包装有限公司于 2012 年

9月25日以土地使用权形式出资603.71万元，杨震于2012年9月25日以货币形式出资396.29万元；（3）同意新的公司章程；（4）同意增资后公司的股东出资情况为：杨震出资1396.29万元，持股69.81%；贵州万业包装有限公司出资603.71万元，持股30.19%。

2012年9月26日，中天银会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（中天银黔验字[2012]第107号）。根据该验资报告，截至2012年9月25日，公司已经收到杨震及贵州万业包装有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币1000万元，其中，货币出资396.29万元，土地使用权出资603.71万元。

贵州万业在尚未评估土地使用权价值、千叶有限尚未进行内部决策的情况下先行将土地使用权过户至千叶有限。千叶有限在取得土地使用权后再履行评估及股东会决策程序，未违反法律法规关于非货币财产出资程序的强制性规定。鉴于该次增资已履行股东决定、修改章程、增资土地评估、增资土地财产权转移手续、验资机构验证出资、工商变更登记等必要法律程序，同时贵阳市工商局出具了贵州千叶自2011年至今不存在被工商行政管理部门处罚的违法行为的证明，该次增资程序合法合规。2012年10月10日，公司在贵阳市工商局完成了此次增资的工商变更登记手续。此次增资之后，公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杨震	1,396.29	69.80
2	贵州万业包装有限公司	603.71	30.20
合计		2,000.00	100.00

8、2014年3月，千叶有限第四次股权转让

2014年3月3日，千叶有限召开股东会，审议同意贵州万业包装有限公司将持有的20%股权转让给贵阳华耀投资管理中心（有限合伙），将其持有的10.2%股权转让给杨震。同日，贵州万业包装有限公司与贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）、杨震签署了股权转让协议，转让对价分别为800万元、407.42万元。相关股权转让价款已全额支付，股权转让不存在委托持股情况、不存在股权纠纷或潜在纠纷。

2014年3月11日，公司在贵阳市工商局完成了此次股权转让的工商变更登记手续。此次股权转让之后，公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	杨震	1600.00	80.00%
2	贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）	400.00	20.00%
合 计		2,000.00	100.00%

9、2014年3月，有限公司整体变更为股份公司

2014年2月22日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“天健审[2014]1-5号”的《审计报告》，确认截至2013年12月31日，千叶有限经审计的净资产为35,883,272.58元。

2014年3月5日，开元资产评估有限公司出具编号为“开元评报字[2014]017号”《贵州千叶塑胶有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》，确认截至2013年12月31日，公司经评估净资产为4,315.28万元。

2014年3月12日，公司股东会通过决议，同意公司整体变更为股份有限公司，以2013年12月31日为基准日，以经天健会计师事务所审计的净资产3,588.33万元折合为股份公司股本3,000万元，其余净资产计入公司资本公积。

2014年3月18日，天健会计师事务所出具编号为“天健[2014]1-2号”的《验资报告》，确认截至2014年3月17日，股份公司收到全体股东缴纳的注册资本3,000万元。

2014年3月14日，公司取得企业名称预先核准通知书（贵阳登记内名预核字[2014]第1114号），企业名称由贵州千叶塑胶有限公司变更为贵州千叶药品包装股份有限公司。2014年3月21日，公司在贵阳市工商行政管理局办理变更登记并取得注册号为520100000033129的营业执照。股份公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股数（股）	股份比例(%)
1	杨震	24,000,000	80.00
2	贵阳华耀投资管理中心（有限合伙）	6,000,000	20.00
合 计		30,000,000	100.00

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	职务	任期
1	杨震	中国	否	董事长、总经理	三年
2	郑文学	中国	否	董事、副总经理	三年
3	杜祥琴	中国	否	董事、财务负责人	三年
4	罗菲	中国	否	董事	三年
5	罗芸	中国	否	董事	三年

1、杨震：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1960年10月出生，中国农工民主党党员，硕士研究生学历，现任中国医药包装协会理事、贵州省包装联合会副会长。主要工作经历：1982年7月-1983年7月，于沈阳铁路局机修厂任职员；1983年8月-1986年4月，于铁道部贵阳车辆厂任助理工程师；1986年5月-1992年10月，于贵州省外贸包装厂历任纸箱车间工艺员、副主任、纸箱分厂副厂长、塑料分厂厂长、纸箱分厂厂长、编制袋分厂厂长、质检工艺科科长；1992年10月-1993年10月，赴日本研修；1993年10月-2014年3月，于贵州千叶塑胶有限公司任董事长兼总经理。现任公司董事长，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

2、郑文学：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1970年12月出生，硕士研究生学历。工作经历：1993年8月-2001年7月，于四川省塑胶厂历任薄膜分厂技术员、片材分厂技术员、片材分厂技术主任；2001年7月-2014年3月，于贵州千叶塑胶有限公司任常务副总经理。现任公司董事，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

3、杜祥琴：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1975年6月出生，大专学历。工作经历：1998年12月-1999年1月，于习水涂料厂任出纳；1999年2月-1999年4月，于贵阳佐丹奴专卖店任收银员；1999年6月-2014年3月，于贵州千叶塑胶有限公司历任统计、采购、出纳、物料部副经理、物料部经理、供应总监职务。现任公司董事，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

4、罗菲：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1960年12月出生，大专学历。工作经历：1977年5月-1987年6月，于贵州铝厂历任办公室文员、出纳、会计；1987年7月-1995年8月，于黔福矿产联合公司历任会计、财务科长；1995年9月-2000年6月，于贵州千叶包装有限公司任会计；2000年7月-

至今，于贵州万业包装有限公司任董事长兼总经理。现任公司董事，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

5、罗 芸：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1963年4月出生，本科学历。工作经历：1983年3月-1998年4月，于贵州五金矿产进出口公司二部任副经理；1998年5月-2007年10月，于贵州天港物资工贸有限公司任总经理；2007年11月-2011年8月，于贵阳贝凯进出口有限公司任总经理；2011年9月-至今，于贵阳普瑞格进出口有限公司任总经理。现任公司董事，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

（二）公司监事

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	职务	任期
1	刘冰	中国	否	监事	三年
2	周娟	中国	否	监事	三年
3	杨红玫	中国	否	监事	三年

1、刘 冰：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1972年2月出生，大专学历。工作经历：1994年7月-1998年5月，于贵州恒屹实业有限公司任办公室职员；1998年5月-2003年5月，于贵州千叶塑胶有限公司任营销部经理；2003年6月-2006年10月，于重庆麦克医药股份有限公司任营销中心总经理助理；2006年-2014年3月，于贵州千叶塑胶有限公司任人力资源部经理。现任公司监事会主席、人力资源部经理，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

2、周 娟：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1979年6月出生，本科学历。工作经历：1997年9月-2014年3月，于贵州千叶塑胶有限公司历任统计出纳、库管、采购、销售部副经理职务。现任公司监事、销售部副经理，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

3、杨红玫：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1984年8月出生，本科学历。工作经历：2009年11月-2014年3月，于贵州千叶塑胶有限公司历

任人力资源部招聘专员、总经办助理、办公室副主任职务。现任公司监事、办公室副主任，任期为2014年3月17日至2017年3月16日。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	职务	任期
1	杨震	中国	否	董事长、总经理	三年
2	郑文学	中国	否	董事、副总经理	三年
3	杜祥琴	中国	否	董事、财务负责人	三年

1、杨震：2014年3月17日起任本公司总经理，任期三年，详见“董事”简历；

2、郑文学：2014年3月17日起任本公司副总经理，任期三年，详见“董事”简历；

3、杜祥琴：2014年3月17日起任本公司财务负责人，任期三年，详见“董事”简历。

五、最近两年主要会计数据和财务指标

公司最近两年主要会计数据和财务指标情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（元）	79,161,789.07	81,728,218.86
股东权益合计（元）	35,883,272.58	31,767,558.71
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	35,883,272.58	31,767,558.71
每股净资产（元）	1.20	1.06
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.20	1.06
资产负债率	54.67%	61.13%
流动比率（倍）	1.27	1.15
速动比率（倍）	0.72	0.73
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	107,117,150.90	98,716,456.56

净利润（元）	4,115,713.87	2,834,484.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	4,115,713.87	2,834,484.23
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,367,873.17	1,088,748.99
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,367,873.17	1,088,748.99
毛利率（%）	20.24%	15.08%
净资产收益率（%）	11.47%	8.92%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.60%	3.43%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.09
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.08	0.04
应收帐款周转率（次）	4.85	5.29
存货周转率（次）	6.52	6.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,136,314.73	634,648.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.02

六、本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-62151789

项目小组负责人：马如华

项目小组成员：刘新、李立、毛伟、张国军

(二) 律师事务所

机构名称：北京市金杜律师事务所

机构负责人：王玲

住所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

联系电话：010-58785588

传真：010-58785566

经办律师：宋彦妍、刘荣

(三) 会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

住所：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：010-62167760

传真：010-62156158

签字注册会计师：何降星、杨亚平

(四) 资产评估机构

机构名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办评估师：张萌、张佑民

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：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）证券交易场所

机构名称：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 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、业务概况

（一）主营业务

公司主营业务为专业药品包装材料的研发、生产及销售。公司经营范围为“生产、销售：药品塑料包装制品，PVC 包装硬片；进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）”。

自成立以来，公司秉承“以人为本，点滴做起”的理念，长期扎根于药品包装材料行业。公司致力于固体药用硬片和固体、液体药品包装材料的研究开发和产业化进程，是一家集研发、生产、销售药品包装材料一体的高新技术企业。公司历来重视产品研发，技术水平先进，拥有多项医药包装材料专利并通过了 IOS9001:2008 质量管理体系认证。公司是中国医药包装协会会员、贵州省医药包装协会理事单位，为贵州省内首家获得国家药品监督管理局颁发《药品包装材料注册证》企业。公司以优良的产品质量、及时到位的客户服务赢得了客户的信任，在西南及两广地区药用包装材料行业中具有较高的知名度。

（二）主要产品及其用途

公司主要产品包括两大类，即药用 PVC 硬片和药用包装瓶。

药用 PVC 硬片是以医药级合成树脂等材料为主要原料，加入符合卫生要求的助剂后，在净化车间环境下，经挤出压延等工序加工制成的包装材料。公司生产的 PVC 硬片属于 I 类药品包装材料，主要用于胶囊、片剂等药品的泡罩包装。公司根据下游医药生产企业要求生产不同型号规格的药用硬片产品。

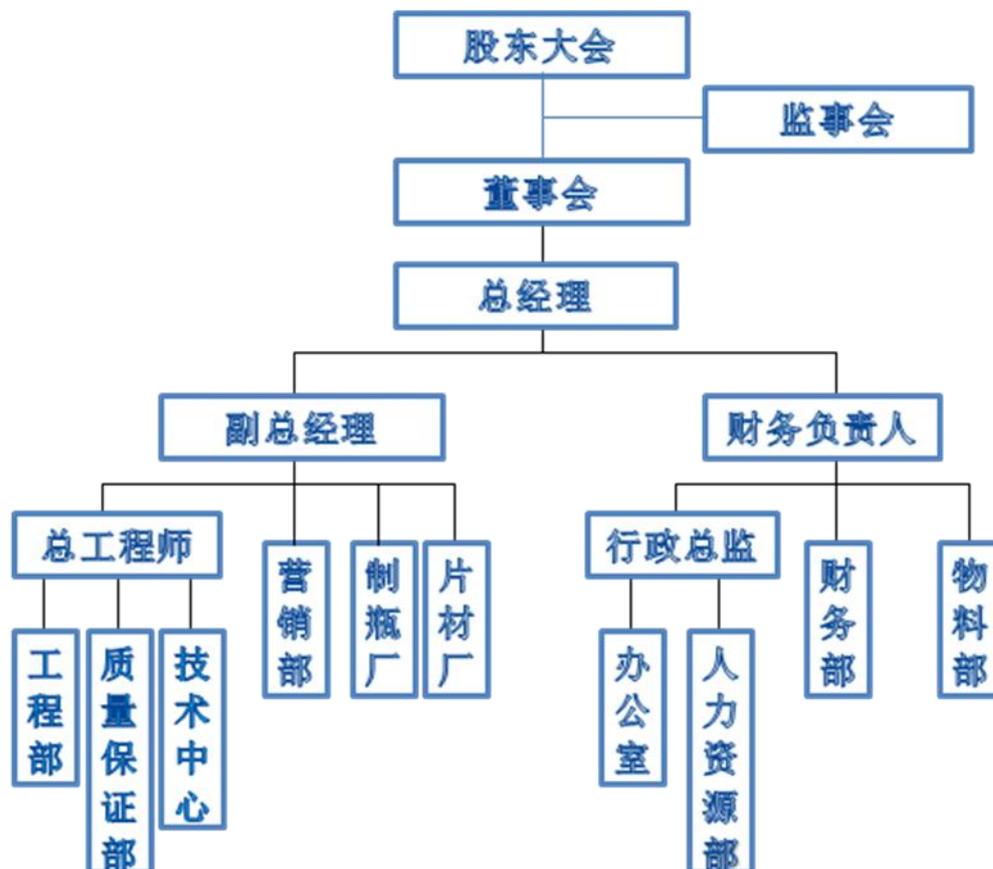


公司生产的药用包装瓶品种有口服固体药用高密度聚乙烯瓶、口服固体药用聚酯瓶、口服液体药用聚酯瓶等。此类产品生产的原材料包括高密度聚乙烯、瓶级聚酯切片、聚丙烯、着色母粒等。产品主要应用于液体糖浆、口服片剂及胶囊的包装。口服固体药用高密度聚乙烯瓶、口服液体药用聚酯瓶含有遮光剂，能有效提高药品的避光效果，对药品起到保护作用。口服固体药用高密度聚乙烯瓶具有较高阻隔性能，抗透氧、透气性能均较高，能防止高吸湿性药品的吸潮变质。公司产品的工艺水平和产品质量处于行业先进水平，得到了重庆科瑞、贵州益佰等知名药厂的认可。



二、内部组织结构及主要产品生产流程

(一) 内部组织结构及部门职责



各部门职责：

部门名称	主要职责
办公室	负责公司规章制度推行；公司信息化、网络化系统建设与管理；文件、资料、档案的管理；信息管理；后勤事务统筹及安排；公司基建项目管理；办公设施的管理及维修商的联络工作；信息披露、投资者管理等证券相关事务。
人力资源部	制定公司人事管理制度和 workflow；负责员工招聘、甄选和录用工作；考勤管理；员工培训；薪酬管理；绩效管理；员工福利、员工关系管理；人事信息系统管理；会议管理等工作。
营销部	制定年度目标并落实实施；负责市场的前期调研、拓展和销售策划；对公司产品合理报价；负责客户订单管理和负责按期对账开票并对应收帐款的回收进行监管；负责客户交接、客户档案管理工作；负责处理客户异常投诉；各办事处日常业务管理；公司货物运输物流管理等工作。
制瓶厂	组织、制定、实施生产计划、物料需求计划；负责各类药瓶、瓶盖、量杯等产品生产；培训人员熟悉生产工艺；持续改进工艺技术，提升生产效率；设计、制定、修订制瓶厂生产作业流程及作业指导书；统计生产记录以及品质记录，

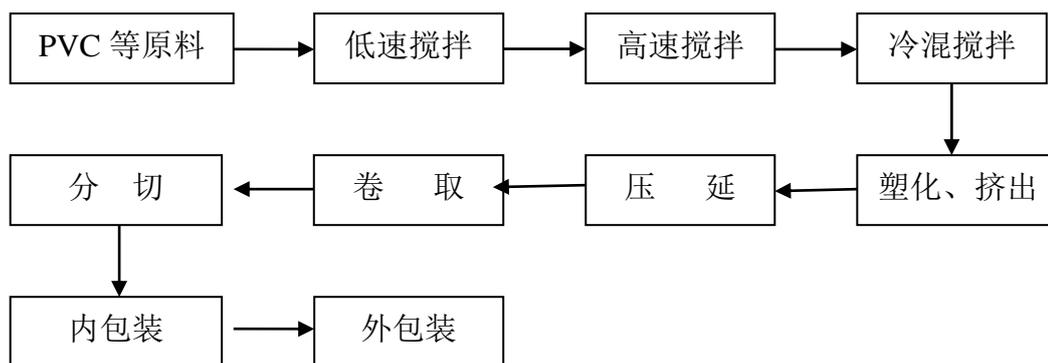
部门名称	主要职责
	对原材料、机、仪器进行盘点，生产在制数量控管。
片材厂	组织、制定、实施生产计划、物料需求计划；负责药用PVC硬片产品生产；培训属下熟悉生产工艺,合理安排人员,做好日常管理等工作；持续改进工艺技术,提升生产效率；设计、制定、修订片材厂生产作业流程及作业指导书；统计生产记录以及品质记录，对原材料、机、仪器进行盘点，生产在制数量控管。
工程技术部	负责制定产品设计与开发方案并组织实施；参与客户评审、供方评审、不合格品评审；办理设备调拨、报废及设备事故的呈报工作；参加设备的选型、购置、使用等的全过程管理；建立设备台帐，检查情况台帐；设备、设施维修及保养；持续改进工艺技术，提升生产效率；公司内部技术指导与培训等。
质量保证部	负责质量体系的建设、实施和保持，并负责对实施过程进行监督、适宜性分析；根据国家或行业标准制定企业内控标准，对产品、原辅材料进行检验，做好质量情况统计；协助销售部作好顾客满意度调查，进行售后管理和技术服务工作。
技术中心	建立公司技术研发体系，建立和完善公司研究开发平台；组织重大科研课题的立项研究和高难度技术攻关工作；负责研发设备和仪器的采购、申报、管理维护；收集和分析文献资料、研究成果和市场需求信息；新产品首次量产过程中的技术支持；负责制定原料、产品的检验标准。
物料部	根据物控请购需求，开立采购单；对供应商导入，价格议价、降价、比价谈判等；做好供应商管理；及时跟踪掌握原材料市场价格行情变化及品质情况；对原辅材料进行组织报检及质量反馈，负责与供方对帐及付款安排。负责公司库房的管理，进行物料进出管理，根据盘点要求，定期进行盘点，保证帐实相符。
财务部	制订和监督执行公司会计政策、纳税政策及财务管理制度；参与制定公司年度经营计划；企业的资产管理、债权债务的管理工作；公司的会计核算、会计监督、财务分析工作；企业的资金筹集、调拨和融通，合理控制使用资金；研究公司资本结构，进行融资成本核算，防范融资风险。

除上述部门外，公司还设立了成都分公司及重庆、昆明、广西、湖南、广东、陕西等地办事处负责当地市场维护开拓、产品销售及客户服务等工作。

原成都分公司成立时间为2003年2月14日，住所为成都市成华区联合小区五组积步街7号1幢3单元1号，负责人为熊正武，经营范围为“销售：塑胶原材料，本企业自产产品”。成都分公司主要负责四川市场的开拓销售、客户维护、售后服务等工作。公司负责产品研发生产、内部管理、其余地区的销售及客户维护售后服务等工作。公司直接聘用并任命成都分公司管理人员及其他销售管理员工。为便于管理，成都分公司现已注销。

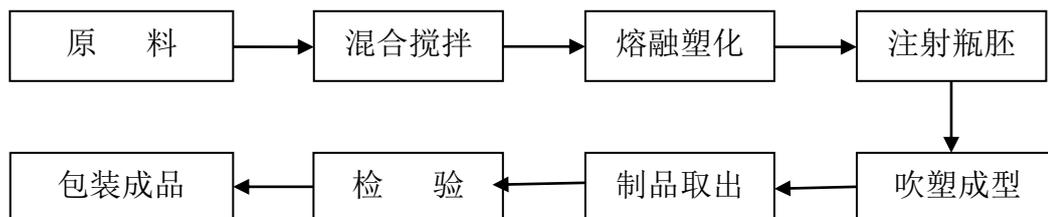
（二）生产流程

1、药用PVC硬片



公司生产部门依据生产指令要求，对各种辅料依据比例进行精确称量后，依据混合的顺序与 PVC 树脂粉进行高温搅拌和冷温搅拌。然后由挤出机对升至一定温度的混合粉料进行塑化挤出形成流动现状固体料。物料经压延后形成各种厚度的硬片材料，再经卷取、分切、内包装、外包装等工序形成成品。

2、药用包装瓶



瓶类产品生产工艺采用注塑、拉伸、吹塑成型技术。为保证产品卫生安全，产品整个生产过程全部在洁净车间内完成，以满足药厂对药品包装材料的要求。生产人员将原材料进行混合后，真空吸料至料斗，在料筒内加热后螺杆塑化并注塑成型瓶胚。吹瓶机对瓶胚进行拉伸、吹成适用瓶形，再冷却成型。其后，再由生产人员进行取出、检验、包装等工序，以达到药用包装材料的国家标准及客户要求。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品的技术含量

公司主要生产用于口服液体制剂和固体制剂的医药包装材料和容器。公司在长期生产经营过程中逐步掌握了多项产品配方及加工核心技术，有效提升了产品质量及市场竞争力。药用硬片的技术优势集中体现为优化的配方体系、尺寸偏差

补偿技术、低温处理技术、扩宽适应能力技术等。瓶类产品技术优势集中体现为防爆盖技术、药品使用过程中的防护技术、均匀混色技术。

1、优化的配方体系

药用硬片在加工过程中需要添加多种辅助材料，以改善硬片的高温加工性能，增加拉伸强度、抗冲击强度等使用性能。此配方体系经过专业技术人员多年钻研及优化，最终形成公司优化配方体系。

2、尺寸偏差补偿技术

公司硬片主要采用压延法方式进行生产。压延法的技术特点会导致片材出现三高两低现象，材料的厚薄均匀度不好。公司在生产设备两低点处增加特殊补偿装置，将片材的薄点通过增厚方式进行补充控制，达到与高点部位一致的状态，充分保证了均匀性。按照国家标准，药用 PVC 硬片材料的厚薄误差为 $\pm 0.02\text{mm}$ 。公司产品的厚薄误差水平能控制在国家标准的 50% 以内。

3、低温处理技术

药用 PVC 硬片的加工温度在 200°C 以上，而高分子材料在此温度下存在分子内应力作用。若在硬片剥离成型后不采取特殊的定型方式，硬片的成型状态和使用效果均会受到较大影响。公司在硬片脱模后采取分组集合式低温处理技术，有效提高了硬片的成型效果和后期加工性能。

4、扩宽适应能力技术

受聚氯乙烯材料的性能特点影响，其热分解温度低于加工温度，拉伸、抗冲击性能不好。在聚氯乙烯加工过程中，需加入其它特殊材料成分，优化加工工艺，提高其对制药企业吸塑设备的适应能力和使用效果，加工温度适应范围比同类产品宽 $10-15^{\circ}\text{C}$ 。现制药企业的吸塑设备型号多种多样，为了能满足各种吸塑设备的要求，公司通过对工艺调整及操作方式的改变，针对不同吸塑设备制定差异化的管理方案，以此满足不用药厂的使用要求。

5、防爆盖技术

目前市场上药用瓶产品的密封方式主要是垫片铝箔密封和内塞式过盈配合

密封。其中，过盈配合方式依靠盖内塞与瓶内壁的过盈配合起到密封作用。但由于塑料制品存在热胀冷热的情况，若温度偏高，瓶盖将受到螺纹和内塞的作用力。在一定时间后，作用力越来越大，将可能使瓶盖顶部破裂。聚乙烯、聚丙烯材料的特性使其韧性不能承受爆盖力度。公司通过大量的试验总结摸索出一种特殊弹性体改善了材料韧性，降低爆盖风险。

6、药品防护技术

铝箔密封在药品包装未开启前对药有充分保护作用。在药品使用过程中，垫片密封被破坏，对药品的保护主要通过瓶与盖的配合来实现。通过对同行业同类药瓶产品对比试验，市场上大部分产品达不到药品防护效果。多年来，公司一直对瓶盖模具进行设计研究，通过改善瓶口精度和瓶与盖螺纹配合间隙等方式使药品在铝箔被破坏后依然能受到良好保护，效果显著。

7、均匀混色技术

由于药品保护的特殊要求，大部分医药包装瓶均需要达到一定的遮光要求以保护药品。在常规生产过程中，瓶体生产使用的着色剂或色母粒的存在比重差异。常规混料技术将使瓶体存在较大色差。公司经过长期生产研究，摸索出根据单个瓶重量进行自动着色的生产技术，有效保证了每一个瓶体的着色均匀程度。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司共拥有土地使用权 1 宗，具体情况如下：

序号	产权证号	坐落	用途	面积 (m ²)	使用人	取得方式	账面价值	取得时间	终止日期
1	乌国用(2014)第 022 号	贵阳市乌当区东风镇乌当村	工业	15845	贵州千叶	出让	615.25 万元	2012 年 9 月 26 日	2057 年 5 月 15 日

2、商标

截至本说明书签署之日，本公司在中国境内取得的商标权共有 1 项，具体情况如下：

序号	商标	商标权人	注册证号码	注册公告日期	有效期限	类别	使用商品/服务
1		有限公司	3004663	2002.12.21	2012.12.21 至 2022.12.20	17	橡胶或塑料制 (填充或衬垫 用) 包装材料

3、专利

截至本说明书签署之日，公司已取得且有效的专利共 12 项，其中实用新型 6 项，外观设计专利 6 项。具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	发明人	专利类型	专利申请日	专利授权日
1	双层瓶盖	ZL200920125725.8	有限公司	王保忠、胡芳	实用新型	2009年9月24日	2010年5月12日
2	塑料瓶吹瓶机	ZL201320088161.1	有限公司	胡芳、杨震	实用新型	2013年2月26日	2013年9月18日
3	液体药瓶	ZL201320088411.1	有限公司	胡芳、杨震	实用新型	2013年2月26日	2013年9月18日
4	用于盛放固体药物的药瓶	ZL201320088538.3	有限公司	胡芳、杨震	实用新型	2013年2月26日	2013年9月18日
5	搅拌机	ZL201320202744.2	有限公司	杨震、胡芳	实用新型	2013年4月19日	2013年9月18日
6	蜂蜜瓶	ZL200930159573.9	有限公司	胡芳、卢玉平	外观设计	2009年9月24日	2010年5月19日
7	液体药瓶	ZL200930159574.3	有限公司	王保忠、林锡方	外观设计	2009年9月24日	2010年5月19日
8	食品包装瓶	ZL200830107269.5	有限公司	林锡方、郑文学、王保忠	外观设计	2008年10月27日	2009年11月25日
9	药液瓶	ZL200830107267.6	有限公司	林锡方、郑文学、王保忠	外观设计	2008年10月27日	2009年9月30日
10	药瓶	ZL200830107268.0	有限公司	林锡方、郑文学、王保忠	外观设计	2008年10月27日	2009年9月30日
11	酒瓶	ZL200930159575.8	有限公司	胡芳、卢玉平	外观设计	2009年9月24日	2010年6月2日
12	计量瓶盖	ZL201320194602.6	有限公司	杨震、胡芳	实用新型	2013年4月17日	2014年1月29日

由于股份公司成立时间较短，前述公司拥有的商标、专利权等无形资产权利人仍为有限公司。商标及专利的所有权人变更工作目前正在进行中。公司已委托

相关代理机构提交了相关无形资产所有权人变更申请。

此外，公司还签订了如下专利实施许可合同：

(1) 2006年8月15日，公司与贵州省工程复合材料中心签订了专利实施许可合同，由该中心许可公司实施阻燃高强聚乙烯吹塑材料的应用方法专利（专利号 ZL02113442.1）。许可方式为独占许可，公司一次性向其支付使用费 15 万元，合同有效期至 2014 年 8 月 15 日。

(2) 2011年6月1日，公司与贵州省复合改性聚合物材料工程技术研究中心签订了专利许可合同，贵州省复合改性聚合物材料工程技术研究中心许可公司使用聚氯乙烯和环氧树脂共混物及其制备方法专利（专利号为 ZL201010109199.3）。许可方式为独占许可，地域范围为中国，使用费总额为 13 万元，合同有效期为 2012 年 6 月 1 日至 2020 年 6 月 1 日。该合同于 2012 年 6 月 27 日在国家知识产权局进行了备案，备案号为 2012520000009。

（三）资质证书

截至本说明书签署之日，公司取得的资质证书包括：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效日期
1	高新技术企业证书	GF201252000036	贵州省科学技术厅、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局	2012.8.29	2015.8.28
2	ISO9001: 2008 GB/T19001-2008 质量管理体系认证证书	00112Q20419R0M/ 5200	中国质量认证中心	2013.1.28	2015.1.11
3	进出口货物收发货人报关注册登记证	5201362584	贵阳海关	2013.8.22	2016.8.22
4	药品包装用材料和容器注册证（I类）-聚氯乙烯固体药用硬片	国药包字 20130908	国家食品药品监督管理局	2013.12.26	2018.12.25
5	药品包装用材料和容器注册证（I类）-口服固体药用高密度聚乙烯瓶	国药包字 20130892	国家食品药品监督管理局	2013.12.20	2018.12.19
6	药品包装用材料和容器注册证（I类）-口服固体药用聚酯瓶	国药包字 20130891	国家食品药品监督管理局	2013.12.20	2018.12.19
7	药品包装用材料和容器注	国药包字 20130890	国家食品药品监督管理局	2013.12.20	2018.12.19

册证 (I 类) - 口服液体药用聚酯瓶		理总局		
----------------------	--	-----	--	--

(四) 固定资产

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备。具体情况如下:

单位: 元

序号	名称	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
1	房屋及建筑物	9,893,217.66	321,529.57	9,571,688.09	96.75%
2	机器设备	21,964,505.74	8,111,396.08	13,853,109.66	63.07%
3	运输工具	2,859,875.45	1,806,930.68	1,052,944.77	36.82%
4	办公设备	1,873,910.72	483,294.92	1,390,615.80	74.21%
合计		36,591,509.57	10,723,151.25	25,868,358.32	70.69%

截止本说明书出具日, 公司拥有一处房产。公司于 2014 年 4 月 24 日取得了筑房权证乌当字第 120024873 号房屋产权证书。房产建筑面积为 7,533 平方米, 用途为厂房, 坐落于乌当区高新东路 1 号。

机器设备主要是公司用于 PVC 药用硬片及药用包装瓶的设备, 包括挤出机、注吹中空成型机、吹瓶机、压延机等。截至 2013 年 12 月 31 日, 公司主要大额机器设备如下:

单位: 元

序号	设备名称	原值	累计折旧	净值
1	行星挤出机	256,410.27	32,692.36	223,717.91
2	“宏星”水冷螺杆冷水机组	213,675.22	22,435.84	191,239.38
3	注吹中空成型机	264,957.26	23,846.16	241,111.10
4	吹瓶机	341,880.34	30,769.20	311,111.14
5	1#注塑机	290,000.00	261,000.00	29,000.00
6	空吹中空成型机	593,926.37	534,533.73	59,392.64
7	五辊压延主辅机	1,205,364.10	1,038,968.70	166,395.40
8	行星螺杆挤出机	380,000.00	281,316.87	98,683.13
9	注塑机	205,000.00	136,837.50	68,162.50
10	压延压光机组	1,178,015.28	581,368.04	596,647.24

11	行星挤出机	480,362.50	201,832.96	278,529.54
12	注吹中空成型机	222,222.22	81,666.83	140,555.39
13	吹瓶机	273,504.28	92,307.60	181,196.68
14	M型六辊压延主、辅机	871,794.90	156,923.04	714,871.86
合计		6,777,112.74	3,476,498.83	3,300,613.91

（五）员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有员工 165 人。具体情况如下：

1、岗位结构

员工类别	人数	占比
技术人员	34	20.60%
营销人员	12	7.27%
生产质量人员	68	41.21%
后勤保障人员	28	16.97%
管理人员	18	10.91%
财务人员	5	3.03%
合计	165	100.00%

2、年龄结构

年龄	人数	占比
30 岁以下	52	31.52%
31-40 岁	57	34.54%
41-50 岁	41	24.85%
50 岁以上	15	9.09%
合计	165	100.00%

3、学历结构

教育程度	人数	占比
硕士及以上	2	1.21%
本科	11	6.67%
大专	42	24.45%
大专以下	110	66.67%
合计	165	100.00%

4、核心技术人员情况

序号	姓名	职务	直接和间接持有股数(万股)	持股比例	任期
1	郑文学	副总经理	150.00	5.00%	三年
2	王保忠	技术部副经理	10.50	0.35%	三年
3	王宾	片材厂经理	28.50	0.95%	三年
4	胡红群	制瓶厂经理	18.00	0.60%	三年

(1) 郑文学：参见“董事”简历。

(2) 王保忠：男，汉族，中国国籍，1962年12月出生，大专学历。工作经历：1983年8月-1996年7月，于西南工具总厂任工艺员、设计员；1996年7月-1999年8月，于诚智公司任主管技术员；1999年10月-2000年12月，于温州顺达汽配厂任生产副厂长；2001年2月-2001年4月，于西南工具总厂任技术质量部主管；2001年5月-至今，于公司任工程技术部副经理。

(3) 王宾：男，汉族，中国国籍，1964年10月出生，大专学历。工作经历：1981年12月-2001年7月，于四川省塑料厂任技术班长；2001年8月-至今，于公司任片材厂经理。

(4) 胡红群：女，汉族，中国国籍，1981年2月，大专学历。工作经历：2001年7月-2007年1月，于贵州省轮胎厂任质保部班长；2007年1月-至今，于公司历任质保部经理、制瓶厂经理。

四、业务情况

(一) 报告期业务收入的主要构成

单位：元

2013年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
药用包装片材	74,858,151.59	63,146,055.27	11,712,096.32	15.65%
药用包装瓶	32,033,828.37	22,120,201.11	9,913,627.26	30.95%
其他	225,170.94	172,494.83	52,676.11	23.39%
合计	107,117,150.90	85,438,751.21	21,678,399.69	20.24%
2012年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
药用包装片材	73,438,126.68	65,301,914.98	8,136,211.70	11.08%

药用包装瓶	25,262,261.51	18,520,565.92	6,741,695.59	26.69%
其他	16,068.37	12,134.66	3,933.71	24.48%
合计	98,716,456.56	83,834,615.56	14,881,841.00	15.08%

(二) 报告期内前五名客户情况

报告期内公司向前五名客户销售状况的数据如下表所示：

期间	序号	客户名称	金额（元）	占营业收入的比例
2012年	1	贵州健兴药业有限公司	6,262,023.29	6.34%
	2	贵州百灵企业集团制药股份有限公司	5,847,285.09	5.92%
	3	成都康弘制药有限公司	4,005,484.15	4.06%
	4	珠海海狮龙生物科技有限公司	3,329,961.35	3.37%
	5	贵州同济堂制药有限公司	3,327,259.76	3.37%
		合计		22,772,013.64
2013年	1	贵州健兴药业有限公司	12,226,293.39	11.41%
	2	贵州百灵企业集团制药股份有限公司	5,406,430.02	5.05%
	3	成都康弘制药有限公司	3,986,206.73	3.72%
	4	贵州同济堂制药有限公司	4,424,590.50	4.13%
	5	贵州益佰制药股份有限公司	2,828,961.13	2.64%
		合计		28,872,481.77

报告期内，公司主要客户均为国内知名药品生产企业，客户相对较为分散，前五大客户占销售收入比例分别为 23.06%、26.95%。公司不存在对主要客户依赖的情形。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与本公司报告期内前五名客户均不存在任何关联关系。

(三) 报告期内公司采购情况

1、主要产品的原材料、能源的供应情况及成本占比

公司采购的原材料主要包括 PVC 树脂、聚酯切片、聚乙烯及各种助剂、辅料。由于产品制造所需原材料市场供应商数量较多，且公司与主要原材料供应商建立了良好的合作关系，原材料供应较为稳定，不存在依赖供应商的情况。公司生产主要使用电能，能源成本在生产成本中占比较小，对公司经营不会产生重大

影响。

报告期内，PVC 药用硬片及药用瓶等产品的主要成本为聚氯乙烯、聚酯切片、聚乙烯等原材料及加工费。原材料的成本构成情况如下所示：

2012 年				
名称	采购额（元）	占总采购比重	材料成本额（元）	占成本比重
聚氯乙烯	46,429,444.78	58.43%	46,247,886.67	55.16%
聚酯切片	7,490,500.56	9.43%	7,368,735.95	8.79%
聚乙烯	5,754,563.39	7.24%	5,720,920.62	6.82%
辅料	19,781,814.91	24.90%	14,481,277.52	17.27%
2013 年				
名称	采购额（元）	占总采购比重	材料成本额（元）	占成本比重
聚氯乙烯	41,390,854.76	50.40%	42,873,769.22	48.25%
聚酯切片	14,649,726.08	17.84%	11,610,227.54	13.07%
聚乙烯	8,243,613.73	10.04%	8,388,005.92	9.44%
辅料	17,845,565.35	21.73%	13,106,844.76	14.75%

2、报告期内公司向前五名供应商（合并）采购状况如下：

期间	序号	供应商名称	金额（元）	占总采购比例
2012 年	1	宜宾天原集团股份有限公司	29,619,829.98	37.28%
	2	天津乐金大沽化学有限公司	13,461,581.20	16.94%
	3	江苏旷达塑业科技有限公司	6,427,927.30	8.09%
	4	贵州二轻化工有限责任公司	5,555,333.46	6.99%
	5	山东万达化工有限公司	4,912,991.48	6.18%
			合计	59,977,663.42
2013 年	1	宜宾天原集团股份有限公司	26,424,598.35	32.17%
	2	天津乐金大沽化学有限公司	14,597,709.41	17.77%
	3	江苏旷达塑业科技有限公司	12,732,243.57	15.50%
	4	贵州二轻化工有限责任公司	6,496,245.69	7.91%
	5	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	4,126,905.99	5.02%
			合计	64,377,703.01

注：公司供应商宜宾海丰和锐有限公司、宜宾天亿特种树脂有限责任公司均为宜宾天原集团股份有限公司下属企业。公司向宜宾天原集团股份有限公司采购金额及占比为合并口径数据。

2012 年及 2013 年，公司向前五名供应商合计采购额占当期采购总额比例分别为 75.49% 和 78.39%。报告期内，本公司不存在向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例超过 50% 的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与本公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

（四）报告期内的重大业务合同及履行情况

1、销售合同

（1）千叶有限与贵州健兴药业有限公司于 2013 年 1 月 1 日签订了 QY1301-010 号框架性购销合同，贵州健兴药业有限公司采购 PVC 硬片及 PET 瓶，具体交货时间及要求以订单为准。合同有效期至 2013 年 12 月 31 日，合同到期时如有订单则视为合同延续。目前该合同仍在履行中。

（2）千叶有限与贵州同济堂制药有限公司于 2013 年 3 月 17 日签订了 QY1303-031 号框架性产品订购合同，贵州同济堂制药有限公司向千叶有限采购聚氯乙烯固体药用硬片、口服液体药用聚酯瓶、口服固体药用高密度聚乙烯瓶等产品，交货时间按订单约定执行。合同有效期至 2014 年 3 月 31 日。该合同已履行完毕。

（3）千叶有限与贵州百灵企业集团制药股份有限公司于 2013 年 8 月 1 日签订了 QY1307-036 号框架性产品购销合同，贵州百灵企业集团制药股份有限公司采购药用 PVC 硬片产品，具体要货时间及要求以通知为准。该合同有效期为 2013 年 8 月 1 日至 2014 年 8 月 1 日，目前仍在履行中。

（4）千叶有限与成都康弘药业集团股份有限公司签订了编号为 KHGF CG2013120601、KHZY CG2013120601 的框架性包装材料购销合同，成都康弘药业集团股份有限公司采购聚氯乙烯固体药用硬片、口服固体高密度聚乙烯瓶等产品。前述合同履行期限为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，目前仍在履行中。

（5）千叶有限与珠海海狮龙生物科技有限公司于 2013 年 1 月 1 日签订了 QY1303-032 号框架性购销合同，珠海海狮龙生物科技有限公司采购聚氯乙烯固体药用硬片，具体交货要求以每月订单为准。合同有效期为 2013 年 1 月 1 日-2013 年 12 月 31 日，双方未签订下年度合同前继续有效。该合同目前仍在履行中。

(6) 贵州千叶与贵州同济堂制药有限公司于 2014 年 5 月 5 日签订了 TJTBC140511 号框架性包装采购合同, 贵州同济堂制药有限公司向贵州千叶采购固体及液体药用包装瓶, 交货数量、时间、期限以订单为准。合同有效期为 2014 年 5 月 1 日-2015 年 4 月 30 日。该合同目前尚在履行中。

2、采购合同

(1) 2012 年 11 月 26 日, 千叶有限与宜宾海丰和锐有限公司签订了编号为 05-XS-2012-0884 号买卖合同, 由公司向其采购江水牌 HSPVC 树脂 600 吨, 合同金额为 393 万元。该合同已履行完毕。

(2) 2013 年 1 月 5 日, 千叶有限与宜宾海丰和锐有限公司签订了编号为 05-XS-2012-0003 号买卖合同, 由公司向其采购江水牌 HSPVC 树脂 600 吨, 合同金额为 399 万元。该合同已履行完毕。

(3) 2013 年 2 月 2 日, 千叶有限与江苏旷达塑业科技有限公司签订了产品购销合同, 由公司向江苏旷达塑业科技有限公司采购万凯聚酯切片 420 吨, 金额为 493.5 万元。该合同已履行完毕。

(4) 2014 年 4 月 14 日, 贵州千叶与宜宾天原集团股份有限公司签订了编号为 01-XS-2014-0312 号买卖合同, 由公司向其采购 HSPVC 树脂 700 吨, 合同金额为 437.5 万元。该合同已履行完毕。

(5) 2014 年 5 月 20 日, 贵州千叶与宜宾天原集团股份有限公司签订了编号为 01-XS-2014-0436 号买卖合同, 由公司向其采购 HSPVC 树脂 517 吨, 合同金额为 321.574 万元。该合同尚在履行中。

3、其他重要合同

(1) 2012 年 1 月 5 日, 千叶有限与重庆银行股份有限公司贵阳支行签订了编号为 2012 年重银黔授字第 0010 号最高额授信业务总合同, 由重庆银行在 2012 年 1 月 5 日-2013 年 1 月 4 日提供不超过 500 万元的融资。该合同由杨震、杨雷以及鼎盛鑫融资担保有限公司提供保证。

(2) 2013 年 8 月 8 日, 千叶有限与交通银行股份有限公司贵州省分行签订

了编号为 20135210003374971C1 的综合授信合同，授信额度为 1300 万元。其中流动资金贷款 700 万元，贷款期限不长于 12 月且到期日不迟于 2015 年 2 月 8 日；银行承兑汇票 600 万元，期限不长于 6 个月且到期日不迟于 2015 年 2 月 8 日。同时，由贵州北极熊实业有限公司为千叶有限提供综合授信合同项下 1300 万元最高额保证。杨震为千叶有限提供 1700 万元的最高额保证。贵州万业包装有限公司为千叶有限提供 1700 万元的最高额保证。

(3) 2013 年 9 月 24 日，千叶有限与工商银行贵阳乌当支行签订了编号为 24020009-2013CEFR100025 号国内保理业务合同，由工商银行乌当支行提供 150 万元有追索权的保理融资，利息以同期同档次贷款利率上浮 30% 执行。千叶有限将其对贵阳德昌祥药业有限公司、贵州百灵、贵州益佰的部分应收账款质押给工行乌当支行。同时，该保理合同由杨震、贵州万业包装有限公司提供保证担保。

(4) 2013 年 4 月 1 日，千叶有限与贵州万业签署《设备租赁协议》，将其 1 台 PET 瓶坯机、2 台 PET 瓶坯机模具共计 3 台设备租赁给贵州万业使用，租赁期间 3 年，自 2013 年 4 月 1 日起算，租金标准为每年 30 万元，贵州万业应于每年 12 月 31 日之前支付租金。该合同目前正在履行中。

(5) 2012 年 6 月 25 日，千叶有限与贵州万业签署《借款协议》，自贵州万业借款 300 万元，用于生产经营流动资金，利率标准为每年 6%，借款期限为 1 年，自 2012 年 6 月 25 日起至 2013 年 6 月 24 日止。

(6) 2014 年 1 月 15 日，贵州千叶与贵州万业、贵阳银行乌当支行签订编号为 WT108120141015002 号贵阳银行人民币资金委托贷款合同，由贵州千叶向贵州万业借款 800 万元，由贵阳银行将贷款划入贵州千叶账户。借款期限为 24 个月，自 2014 年 1 月 17 日-2016 年 1 月 16 日，利率为年息 6.15%。

五、商业模式

贵州千叶属于医药制造业下卫生材料及医药用品制造行业，主要从事药用硬片、口服药用瓶等医药包装材料的研发、生产、销售业务。自成立以来，公司致力于医药包装材料的研究开发和产业化，逐步打造了一支较为稳定的技术团队，积累了较为成熟的医药包装材料生产技术。公司非常重视内部管理和质量控制，

产品质量稳定，处于行业先进水平。利用高效的研、产、供、销体系，公司提供的药品包装材料得到下游知名客户的广泛认可。

1、采购模式

由于公司生产所需原材料主要为 PVC 等大宗原材料，价格波动较为频繁。因此，公司以营销部获取的客户订单或订单意向为基础安排采购计划。物料部根据生产计划所需原材料及其库存量，编制采购清单和采购预算，并在采购计划经批准后组织采购。公司与合格供应商建立了长期的合作关系，供应较为稳定。公司还根据质量管理体系的要求，对供应商加强管理，制定了相关供应商管理评鉴流程。通过对供应商的综合考评，将合格供应商列入公司采购范围。公司所有外购物料都从合格供应商处采购。

2、生产模式

生产制造方面，公司实行以销定产的生产模式。公司与大客户先行签订框架合同，在合同期内由客户下订单。公司根据客户订单要求的产品规格、技术指标提交样品供客户测试和试用。经客户确认后，公司综合评估并配备生产所需的原料、人员、设备，制定生产计划和供货计划。公司对生产环节制定了专门的管理制度，整个生产程序受到质量管理体系规定的控制，以满足药品生产企业对包装材料的要求。

3、销售模式

药用 PVC 硬片产品为标准化生产，根据客户要求生产不同规格、不同颜色的产品。口服药用瓶包括固体药用聚乙烯瓶、固体药用聚酯瓶、液体药用聚酯瓶，均为定制化非标准产品。因此，公司主要采用直销模式，以直接、高效沟通客户需求。公司设立了营销部，负责销售计划制定落实、市场调研、客户联络、订单管理等工作。公司还在四川、重庆、云南、湖南、广东、陕西等周边省份设立了办事处，打造了一个建立了高效稳定的营销团队。

4、盈利模式

公司作为专业化的药品包装材料生产企业，通过为下游药品生产企业提供高质量药品包装材料实现销售收入。依靠长期以来积累的专利技术及严格的质量管

理，公司生产的药用 PVC 硬片及药用包装瓶产品质量稳定，满足了药品包装的特殊要求，从而与贵州百灵、贵州益佰、独一味、同济堂等知名药企建立了长期稳定的合作。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 15.07%、20.23%，略高于同行业上市公司 PVC 硬片产品的毛利率水平。主要原因在于，公司药用瓶产品毛利率水平较高，提高了公司产品的平均毛利率水平。同时，公司 PVC 硬片产品下游行业为医药企业，产品质量要求较高，售价相对较高。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

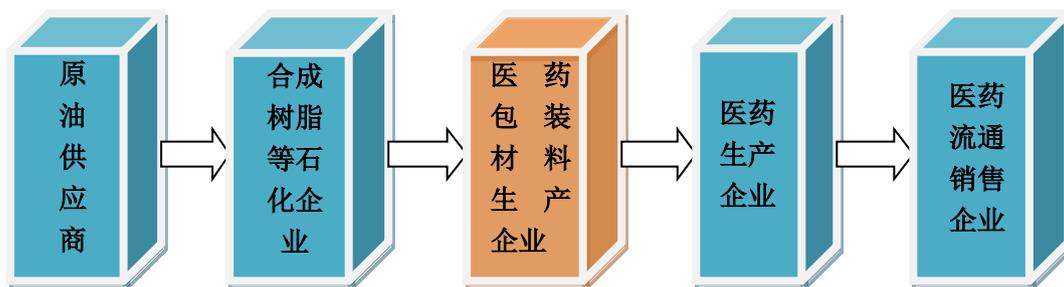
（一）行业概况

1、所属行业和概况

根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》及《国民经济行业分类》，公司从事的业务属于 C27 医药制造业下 C277 卫生材料及医药用品制造行业，主要进行药用 PVC 硬片、固体及液体药用瓶体等药品包装材料的研发、生产及销售。

医药包装材料主要指医药内包装材料，即直接接触药品的包装材料和容器。医药包装材料伴随药品生产、流通及使用的全过程，是药品不可分割的一部分。根据使用材质，可将医药包装材料分为药用玻璃、金属包装材料、药用明胶制品、橡胶、塑料（容器、片材、膜）及其复合片等 5 大类。公司产品主要为塑料及其复合片类医药包装材料，具体包括药用 PVC 硬片、口服固体药用高密度聚乙烯瓶、口服液体药用聚酯瓶、口服固体药用聚酯瓶。药品是一种特殊的商品，直接关系到消费者的身体健康和生命安全。医药包装材料可以直接接触药品，其质量的好坏将影响到药品的安全性、药性的稳定性和药品的销售。随着包装新材料、新设备、新技术、新工艺的不断涌现，药品包装行业呈现出了更方便安全、更环保的趋势。

该行业产业链概况如下图所示：



2、行业管理体制

我国医药行业的主管部门为国家食品药品监督管理总局(以下简称国家药监局)。国家药监局的主要职责包括负责起草食品安全、药品、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规;负责对药品研究、生产、流通、使用进行行政监督和技术监督;负责对食品、药品、化妆品安全管理的综合监督、组织协调和事故查处;组织制定并公布国家药典等药品和医疗器械标准,分类管理制度并实施等。

中国医药包装协会作为全国医药及为医药包装服务的企事业单位自愿参加组成的行业性、非营利性社会团体,在政府部门和会员单位之间发挥桥梁和纽带作用,协助政府部门做好医药包装质量监督和行业管理工作,推动行业国际合作和行业进步。

3、法律法规及行业政策

(1) 法律法规

《中华人民共和国药品管理法》:该法对药品生产企业管理、药品管理、药品包装的管理等方面建立了完善的监督管理制度。在药品包装方面,该法规定直接接触药品的包装材料和容器必须符合药用要求,符合保障人体健康、安全的标准,并由药品监督管理部门在审批药品时一并审批。药品生产企业不得使用未经批准的直接接触药品的包装材料和容器。药品包装必须适合药品质量的要求,方便储存、运输和医疗使用。

《药品生产质量管理规范》(GMP):该规范对药品生产企业的机构与人员、厂房与设施、设备、物料、卫生、药品生产验证、生产管理、质量管理、产

品销售与收回、自检等方面进行了规定。

《药品包装用材料、容器管理办法（暂行）》：该办法规定国家对药包材实行产品注册制度并将药包材分为 I、II、III 类进行分类管理，其中 I 类药包材为直接接触药品且直接使用的药品包装用材料、容器。该办法还对药包材注册管理、监督管理及处罚进行了规定。

《直接接触药品的包装材料和容器管理办法》：该办法规定直接接触药品的包装材料须按法定标准进行生产，对该类药品包装材料由国家药监局进行注册管理。该办法还对药包材的生产申请注册、进口申请注册、药包材注册检验、药包材再注册、补充申请、监督检查等事项进行了规定。

（2）行业政策

国务院于 2009 年 3 月发布《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011 年）》：“做好城镇职工基本医疗保险制度、城镇居民基本医疗保险制度、新型农村合作医疗制度和城乡医疗救助制度之间的衔接……加快推进基本医疗保障制度建设。基本医疗保障制度全面覆盖城乡居民，3 年内城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险和新型农村合作医疗参保（合）率均达到 90% 以上；城乡医疗救助制度覆盖到全国所有困难家庭。以提高住院和门诊大病保障为重点，逐步提高筹资和保障水平。”

国务院《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》：大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种，提升生物医药产业水平。加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展。

工信部颁布《医药工业“十二五”发展规划》：“抓住国内外医药需求快速增长和全球市场结构调整的重大机遇，落实培育和发展战略性新兴产业的总体要求，大力发展生物技术药物、化学药新品种、现代中药、先进医疗器械、新型药用辅料包装材料和制药设备。……加强新型药用辅料、包装材料的开发和应用，提高药品质量，改善药品性能，保障用药安全。”

4、行业内的主要企业

公司所属医药包装行业产品类型较多，可分为药用玻璃、金属、橡胶、明胶、塑料等多个细分产品。涉及医药包装产品生产的上市公司主要包括山东药玻、华仁药业、科伦药业等。相关公司主要从事输液药品及输液用玻璃包装材料、输液用塑料包装材料，与公司所属塑料药用包装细分行业具有明显差异。塑料药用包装行业内主要企业包括：

1、鸿达兴业股份有限公司：前身为江苏琼花，2004年登陆中小板，证券代码为002002。公司位于江苏扬州，为塑料板、管、棒材制造企业。主要产品为PVC片材板材、PVDC及电子膜产品，并新开发了智能卡基材、PVC软布包装材料、PVC地板砖等业务。其销售区域以华东为主。

2、四川汇利实业有限公司：该公司位于四川成都，主要从事制药、彩印包装、高分子材料生产等业务。主要产品包括PVC硬片包装、复合片包装、铝箔类包装、复合软包装及彩印包装。

3、成都伟福实业有限公司：该公司位于四川邛崃，主要从事医药包装材料生产业务，主要产品包括药用聚酯瓶、口服固体药用聚乙烯瓶、外用液体药用聚乙烯瓶。

4、深圳天众塑胶有限公司：该公司是一家专业生产塑料及铝箔包装的中外合资企业，主要生产药用包装、食品包装及工业包装材料。主要产品包括包装用硬片、药用包装铝箔及吸塑制品。

5、杭州塑料工业有限公司：该公司是从事药品、食品、日用品包装材料的包装企业，致力于提供设计、制作、服务一体的包装解决方案。其主要产品包括药用包装复合片、PVC硬片，食品及日用品包装材料等产品。

5、进入本行业的主要障碍

(1) 技术壁垒

医药包装行业是技术密集型产业，生产相关产品需要专用的生产设备和生产技术。同时受到国家药监局对医药生产企业监管加强和新版GMP标准落实，下

游客户对包装材料的功能和材料稳定性要求日益提高。企业在生产过程需要不断积累生产经营、紧跟行业技术发展趋势，才能提升产品质量控制能力和产品竞争力。新进入行业的企业难以具备一支技术水平较高的研发团队，生产经验积累不充分，难以保证产品的性能满足医药生产企业要求。

（2）资质壁垒

国家对医药包装材料实行产品注册制度，未经注册的药用包装材料不得生产、销售、经营和使用。根据《直接接触药品的包装材料和容器管理办法》的相关规定，公司生产的药用硬片及各类药用瓶均属于直接接触药品的包装材料和容器，对药品保存的安全性、有效性有着重大影响。相关包装材料在生产前必须取得国家药监局审核发放的药品包装用材料和容器注册证。对于新进入行业的企业来说，取得该类注册证的时间较长，且需要企业具备相应的卫生生产和质量控制条件。因此，该行业存在一定的资质壁垒。

（3）规模壁垒

医药包装企业是一个规模效益型产业，企业需要投入大量资金进行设备购置、厂房建设，投入时间较长。生产企业还需要支付较高的管理和人才成本。如果不具备一定的生产销售规模，企业的盈利能力将受到较大影响。此外，如果企业没有较大的产能规模，则难以满足下游大客户对医药包装材料的需求量，得到大客户的信任难度较大。

（二）公司所处行业市场规模

医药行业在世界各国的行业体系和经济增长中都起着举足轻重的作用，被誉为是永远的朝阳行业。从国际和国内市场来看，医药行业的市场规模在国民经济中表现出动态稳定的特征。随着经济的发展、人口总量的增长、社会老龄化程度的提高以及人们保健意识的不断增强，全球医药市场持续快速扩大。受医药行业发展影响，医药包装材料行业近年来也一直处于不断发展扩张的阶段。据估算，全球医药包装市场产值在 2013 年达到 623 亿美元。其中，美国是最主要的医药包装市场，占比为 28%。亚太地区则是增长速度最快的地区，主要的推动因素是低成本的普通药品日益增多，并且发展中国家需要通过药物治疗的措施来降低医

疗体系不健全的影响。因此，行业估计中国医药包装市场的年均增长率将达到 11.5%。

根据国家发改委发布的统计数据，截至 2012 年底我国医药产业完成产值 18,255 亿元，同比增长 21.7%。2013 年医药包装行业总产值预计则仅为约 550 亿元，占医药行业总产值比例不到 10%，远低于发达国家 30%左右的水平，医药包装材料的质量及品种数量也都低于国际水平。相关行业研究报告¹数据显示，2011 年我国包装行业工业总产值为 9,296.39 亿元。药品包装行业占整体包装行业产值比例也不到 10%的国际水平。行业内企业数量约 1500 余家，企业规模整体偏小，大型企业、国有企业较少，民营企业多而散。生产能力仅能满足国内制药企业 80%左右的需要。与此同时，国内企业还面临众多外资品牌的市场侵入，高端技术、产品、设备也对外企存在依赖。因此，《医药包装行业“十二五”发展规划纲要》明确提出药品包装行业要加强整合，通过企业联合、收购、兼并等多种手段，形成一些大型企业、联合企业，从而推动行业向前健康发展。这一趋势有利于公司抓住机遇，在原有西南两广地区基础上通过收购等方式开拓市场，提高市场占有率。

（三）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

医药包装材料行业的企业数量较多，其中大部分企业为中小企业。市场竞争情况较为激烈，并且存在一定程度的重复建设情况。部分企业为抢占市场采取降价销售策略，进一步加剧了行业竞争。公司在生产技术研发、产品质量控制、市场规模方面具有一定的优势。但若不能进一步加大技术改造升级力度，公司存在产品竞争力逐步减弱、市场被挤占的风险。

2、技术及人力资源风险

医药行业是一个技术含量较高、升级换代较快的行业。其对配套的医药包装行业的要求也逐步提高，需要企业开发新型、环保、安全的包装材料。医药包装材料行业必须不断加大技术研发力度，打造一个稳定、高效的技术研发团队，才

¹ 《2013-2017 年中国医药包装行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》

能赢得市场。公司地处西部，地区经济状况相对落后不利于吸引外地人才，本地培养高素质技术研发人才的条件也较为薄弱。若这种状况不能有效改善，公司未来的持续发展将可能受到一定影响。

3、产品替代风险

药用包装产品按使用的材料可分为玻璃、明胶、橡胶、金属、塑料及复合材料等类别。公司产品集中于塑料及复合材料类药用包装产品。若其他类别包装材料取代或部分替代塑料及复合包装材料，将对市场构成及公司经营情况产生较大影响。同时，塑料及复合材料包装产品也存在多种不同种类的产品。不同产品需要不同的生产技术和不同的适用领域。若出现新的塑料包装材料生产技术或新型塑料包装材料，将可能对公司现有产品形成冲击。

4、原材料供应波动和价格波动风险

公司产品生产的原材料主要为聚氯乙烯、聚酯切片等原料。原材料成本占生产成本比重较高。公司所用原材料主要购置于中石化相关企业、天津乐金等知名公司，供应较为稳定。但若上游石化行业供应不足或不及时，将可能对公司正常生产经营产品不利影响。同时，化工原料价格作为大宗商品，受市场供求影响较大，价格波动较为频繁。若原材料价格出现大幅上涨，将可能增加公司采购成本，影响公司盈利能力。

5、行业政策变化风险

医药包装材料是医药行业的重要组成部分。长期以来，国内的医药包装企业技术水平较低，影响了我国整体医药制造行业水平的提高。国家药监局对医药包装行业逐步重视，加强了医药包装材料的监管，并对直接接触药品的包装材料、容器实行生产许可制度。同时，国家还采用行政手段淘汰了部分技术落后、影响药品质量的包装材料品种。公司目前的产品均取得了相关许可，满足国家药监局及医药企业对包装材料的要求。但若国家进一步提高对医药包装企业的技术要求和产品质量标准，将可能增加公司生产成本，降低企业市场竞争力。

（四）公司的竞争地位

1、公司竞争地位及业务发展空间

公司是中国医药包装协会会员单位、贵州省医药包装协会理事单位，在西南地区医药包装材料生产行业具有较高的知名度和行业影响力。公司还是贵州省内首家获得国家药监局办法药品包装用材料和容器注册证的企业，与众多知名药企保持了长期稳定的合作。经过近年来的快速发展，公司在药用 PVC 硬片及药用包装瓶细分市场已经具备了较强的市场竞争力，销售规模、产品质量及品牌知名度均处于细分行业前列。

医药行业被誉为永远的朝阳行业，受经济周期波动影响较小。伴随人民群众生活水平的提高、社会老龄化程度加深，医药及其相关行业市场规模持续扩大。我国医药包装行业近年来也得到快速发展，预测总产值已超过 550 亿。但是其占医药产业比重、包装产业比重均低于国际水平，市场发展前景看好。同时，国家日益重视医疗产业发展，出台了大量改革及扶持政策。工信部颁布的《医药工业十二五发展规划》明确提出加强新型药用辅料、包装材料的开发应用。因此，公司正面临大好的发展机遇。在原有西南市场占优的基础上，公司将进一步丰富产品种类、提升产品性能，着力打造国内知名药品包装品牌，提高市场占有率。

此外，受“毒胶囊”等事件影响，国家大力加强了对药品包装材料的监管，药品生产企业也提高了对药包材的质量要求。但在药用 PVC 硬片及药用包装瓶细分市场，尚未出现规模较大的全国性龙头企业，市场仍表现为企业规模小、数量多的格局。在药品包装材料要求日益提高的背景下，大量小企业面临被淘汰的局面，市场将逐步提高集中度。公司已取得了业务所需的资质证书，并在生产环境洁净度、生产技术等方面处于业内先进水平，有利于开拓知名药企客户并获取同行企业退出后的市场份额。

2、公司竞争优势

（1）技术及经验优势

公司是贵州省高新技术企业并创建了贵州省级研发中心。公司在长期生产经营过程中形成了自有的专利技术并掌握了丰富生产经验和质量控制经验，技术实力较强。截至本公开转让说明书签署日，公司已取得且有效的专利共 12 项，其中实用新型 6 项、外观设计专利 6 项，尚有多项专利处于申请过程中。公司还形成了优化的配方体系、低温处理技术、均匀混色技术等多项非专利技术，有效提

升了产品的质量表现和市场竞争力。

(2) 质量控制优势

公司新建了厂房及生产车间，生产环境洁净程度和生产能力得到大幅提升，并通过了 ISO9001:2008 和 GB/T19001-2008 质量管理体系认证。公司内部使用 ERP 管理系统并制定了完善的公司管理制度，覆盖了生产经营全流程，促使内部管理规范化、精细化。这些措施提高了员工工作效率，优化了研发生产流程，提高了产品生产质量。公司还是中国医药包装协会理事会成员单位，对行业标准及法规的了解掌握比较前沿，有利于公司提前对企业的生产、质量控制进行适时调整。因此，公司产品质量得到了下游知名企业的供认可，在客户群中享有良好的品牌声誉。

(3) 服务效率优势

公司对客户的服务影响及时、高效，能够快速满足客户对产品的要求。公司承诺 500 公里以内的客户 24 小时内服务到位，500 公里以外客户 48 小时内服务到位。公司拥有产品专业技术团队和对客户设备调试的外协调试人员，可以快速解决产品质量问题和客户设备使用问题。同时，公司还在客户集中的省份设立了办事处或分公司，由销售经理分片区进行客户的对口管理，更优、更快地与客户沟通、协调，提高对客户服务水平。

3、公司竞争劣势

(1) 规模扩张、技术升级的资金受限

近年来，公司迎来了快速发展的阶段且已初具规模。2012 年度、2013 年度公司主营业务收入分别为 9,863.08 万元、10,686.70 万元。但是与同行业领先公司对比，公司在收入规模、市场占有率以及产品种类方面还有一定的差距。由于医药包装材料行业对资金和技术的要求较高，公司需要持续投入大量资金进行产品技术升级，还需扩大产能以提高市场占有率。公司目前主要通过银行贷款等方式获取资金支持，融资渠道较为单一。如公司不能获取充足资金支持，将不利于公司产品研发更新和产能扩充，减缓企业发展速度。

(2) 地域劣势

公司地处西部地区，地方经济发展水平相对落后，高端人才资源较为紧缺。这对企业吸引、留住人才存在一定的不利影响。同时由于贵州省地势比较崎岖，交通相对不便，与沿海地区相比原材料和产品运输成本较高，不利于企业开拓东部沿海地区市场。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

针对公司技术升级转型和扩大生产规模的资金需要，公司将引进先进的企业管理理念，持续完善公司治理机制，为后续融资打好基础。在全面规范后，公司将积极借助资本市场，扩宽企业融资渠道，提升企业实力。公司计划新三板挂牌后，在适当时机通过引入专业投资机构、发行债券等方式解决公司资金需求，为企业做大做强提供持续的资金支持。在此基础上，公司还将通过扩大生产经营规模、并购行业企业等方式提升品牌知名度和市场占有率。

为应对竞争日益激烈的市场，公司拟将加大对人才的引进培养以及核心技术产品的研发扶持力度。公司对核心管理团队和核心技术人员进行了股权激励，并提供了较具吸引力的薪酬福利待遇，巩固了公司现有经营团队。公司将加大与高等院校的合作，吸引并培养人才，打造一支公司长远发展要求的多梯队人才队伍。公司还将积极开展与行业协会、同行业企业的合作，引进行业领军人才，时刻跟踪行业先进技术，进一步提高公司的技术和产品的优势。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案等重大事项。

定向发行前，公司股东为2名。公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司根据《公司法》及股份转让系统的相关业务规则完善了公司治理结构。历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及主要内控制度制定等事项作出了有效决议，发挥了股东大会的职能和作用，维护了公司和股东的合法权益。但由于股份公司成立时间较短，股东大会的运行有待进一步规范、落实。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策执行机构，并向股东大会负责并报告工作。公司董事由股东大会选举或更换，任期三年。公司严格按照规定的董事选聘程序建立了规范的董事会。本公司本届董事会五名董事组成，其中设董事长一名。

公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》。公司董事会选举杨震先生担任公司董事长。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定。董事

会及董事除参与公司日常决策外，对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。监事会设监事会主席 1 名，由刘冰女士担任。

股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责，有效维护了公司及股东的合法权利。

二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）内部管理制度建设情况

公司参照企业内部控制相关规范并结合自身特点逐步建立并完善了内部控制制度。公司整体变更为股份有限公司后，公司内部管理水平得到较大程度提升。三会议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等制度规范了公司治理，与公司发展阶段相适应。此外，公司还制定了各部门的内部管理制度。相关制度涵盖了公司技术研发、销售管理、人力资源管理、财务会计、物料采购等公司营运活动的主要环节。公司通过 ERP 系统加强采购、生产、销售等环节的管理，相关制度在公司各个层面得到了有效执行。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

2014年3月17日，公司董事会第一次会议审议通过了《关于对公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》。公司在有限公司阶段建立了股东会、执行董事、监事和经理的法人治理机制，基本并依照有限公司《公司章程》的规定行使相应的决策、执行和监督职能。股东会基本上依照有限公司《公司章程》的规定进行工作，对公司注册资本变更、经营范围变更等重大事项进行了审议，公司股东会决议均正常签署。公司自成立至今未曾因股东会的召集、召开、决议、表决程序等发生任何法律纠纷，也未曾发生股东会难以形成决议的情形。2014年3月17日公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《贵州千叶药品包装股份有限公司章程》，依法建立了股东大会、董事会、监事会和总经理的股份公司治理机制，并审议通过了三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。

董事会经评估后认为，公司现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。由于股份公司刚设立，公司管理层应认真学习公司法、公司章程及三会议事规则，保证上述制度在公司日常经营过程中严格执行，充分保护股东权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格依法开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人分开，具有完整的业务系统和独立运营能力。

（一）资产独立情况

公司各股东投入企业的资金已足额到位。公司与业务及生产经营有关的资产权属与各股东产权关系明晰。公司拥有独立完整的运营、研发、采购、市场销售系统及各流程配套设施，拥有生产经营设备、房屋、车辆所有权，土地使用权，

专利、商标等知识产权。由于股份公司成立时间较短，部分资产的权利主体仍为有限公司，更名手续正在办理过程中。

截至 2013 年末，公司出资购买的车牌号为贵 A79586、贵 ANL278、贵 AG5343 的三辆小汽车在公司控股股东杨震名下。贵 ANL278 为厢式小货车，目前正在办理过户手续。其余两辆车为长安牌小型普通客车、昌河牌微型客车，主要用于公司接待、员工外出办事及零星物料采购。受《贵阳小客车专段号牌暂行规定》等政策法规限制，尚需公司取得小客车专段号牌配额指标后方可办理过户手续。公司已于 2014 年 4 月参与专段号牌摇号，目前尚未取得专段号牌配额指标。针对该事项，杨震及公司出具承诺函，相关汽车由公司正常使用，待取得指标后尽快办理相关过户手续。

截止本说明书出具日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，开展生产经营所必备的资产独立完整，不存在权属纠纷。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，合法有效。本公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

本公司的财务人员未在主要股东、共同控制人及其控制的其他企业中兼职。公司高管、财务人员等员工均与公司签订劳动合同，并由公司依法缴纳社保、发放薪酬福利。

（三）财务独立情况

公司设有财务负责人、财务部并配备专职财务人员，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司具有较为规范的财务会计制度和财务管理办法，并安装使用了较为先进的 ERP 管理系统。公司拥有独立自主筹

措、使用资金的权利，不存在关联方资金占用等问题。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。

（四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，设置了财务部、物料部、办公室等支撑部门以及片材厂、制瓶厂、技术中心、营销部等业务部门。部门设置与公司现有的业务规模、经营需要及发展阶段相适应。

上述部门职能划分清晰，在人员等方面与股东单位相互独立，不存在股东单位干预公司正常生产经营的情况。公司的生产经营和办公机构完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立情况

公司为药品包装材料生产商，拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于控股股东及其他关联方。相关业务开展均依靠公司自身的运营、研发、市场推广系统，自主组织经营活动，不依赖于控股股东。公司独立决策采购原料、安排生产计划、架构销售渠道并开拓市场，具有完备独立的产供销系统。控股股东及实际控制人及其控制的其他公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。公司业务独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

公司实际控制人杨震持有贵州万业包装有限公司 30% 股权。公司董事罗菲持有万业包装 60% 股份，并担任万业包装董事长兼总经理。万业包装的经营范围为：“生产、销售：食品用塑料包装制品（除 PVC 包装硬片）；销售：塑胶原材料；进出口贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）”

公司与万业包装都从事包装材料生产、销售业务，但双方在经营范围和实际

业务范围存在明显差异。公司主要从事 PVC 药用硬片、药用包装瓶等药品包装材料的研发、生产、销售业务，下游客户主要为药品生产企业。万业包装主要从事食品包装瓶等食品包装材料相关业务，下游客户主要为饮用水生产企业、食用油生产企业以及调味品生产企业。自分立后，公司与万业包装一直在各自的行业领域内进行产品研发和市场开拓，产品质量要求和客户群体均由明显的行业差异。万业包装未生产过 PVC 药用硬片、药用瓶等药品包装材料，且不具备从事药品包装材料生产的相关资质证书。万业包装未来没有从事药品包装材料相关业务的计划。

因此，公司与万业包装不存在同业竞争。公司与主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

针对前述情况，公司实际控制人杨震及贵州万业控股股东罗菲承诺：“1、贵州万业未来不谋求药品包装材料的生产资质，也不从事药品包装材料的相关业务；2、贵州万业不从事 PVC 硬片、板材包装材料的相关业务；3、在贵州千叶药品包装股份有限公司挂牌后将采取业务转让、资产收购、股权调整等方式逐步整合公司和万业包装的业务、解决可能发生的同业竞争问题。”

此外，持股 5% 以上的主要股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。

六、关联方资金占用情况

（一）持股 5% 以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他的资金被持股 5% 以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为持股 5% 以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为持股 5% 以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司在整体变更为股份有限公司后，制定并完善了公司治理与内部控制制度，明确了关联交易的决策程序和股东大会、董事会对关联交易决策权限的划分。同时，公司《关联交易管理制度》还规定了关联方及关联交易的认定，从制度层面减少和规范关联交易，对其他股东利益进行保护。

为了减少和规范与公司的关联交易，公司控股股东、实际控制人杨震出具承诺：“其将尽可能避免与公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，其将严格遵守有关法律、法规、股份转让系统相关规则及《公司章程》的规定，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；有关关联交易承诺将同样适用于其直接或间接控制的其他企业，以及与其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，其将在合法权限内促成持股或控制的其他企业及上述人员履行关联交易承诺。”

七、董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	任职情况	直接和间接持股数量（万股）	占发行后持股比例（%）
1	杨震	董事长、总经理	2560.50	82.46
2	郑文学	董事、副总经理	150.00	4.83
3	杜祥琴	董事、财务负责人	45.00	1.45
4	刘冰	监事会主席	9.00	0.29
5	周娟	监事	6.00	0.19
6	杨红玫	监事	6.00	0.19
合计			2776.50	89.41

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事罗菲与公司董事、总经理杨震系夫妻关系。公司董事罗芸与公司董事罗菲系姐妹关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除董事罗菲、罗芸外，公司董事、监事、高级管理人员均同公司签订了劳动合同和保密协议。协议约定了保密范围、双方的权利义务以及违反保密义务需承担的责任。

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2014年3月21日，公司取得贵阳市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，整体变更为股份有限公司。为完善公司治理机制，股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员，具体情况如下：

（一）董事变动情况

有限公司阶段，2012年8月前公司董事会由杨震、罗菲、杨雷组成。2012年8月后，有限公司股东会选举杨震为公司执行董事，未设立董事会。

2014年3月17日，股份公司成立后，公司建立完善公司治理机制，设立了由杨震、郑文学、杜祥琴、罗菲、罗芸组成的董事会，并选举杨震担任公司董事长。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设置监事会，由罗纲担任监事。2014年3月12日，公司职工代表大会选举杨红玫为公司职工代表监事；2014年3月17日，公司第一次股东大会通过决议，选举刘冰、周娟为公司监事；同日，第一届监事会第一次会议选举刘冰为公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，杨震一直担任公司总经理。2014年3月17日，公司第一届董事会第一次会议聘任杨震为公司总经理；聘任郑文学为公司副总经理；聘任杜祥琴为公司财务负责人。

九、公司管理层的诚信状况

公司全体董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反国家法律、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的情形；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；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的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。

第四节 公司财务

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年、2012 年的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“天健审（2014）1-5 号”标准无保留意见审计报告。本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、最近两年经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,433,006.83	5,671,891.24
交易性金融资产		
应收票据	467,758.00	1,854,764.34
应收账款	23,322,297.38	20,828,376.93
预付款项	1,084,487.93	3,450,107.97
应收利息		
应收股利		
其他应收款	290,507.57	2,370,749.22
存货	18,490,204.05	14,367,627.62
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	45,088,261.76	48,543,517.32
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	25,868,358.32	22,319,615.57
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
无形资产	6,124,620.17	6,319,137.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,358,088.62	1,217,435.39
其他非流动资产	722,460.20	3,328,513.21
非流动资产合计	34,073,527.31	33,184,701.54
资产总计	79,161,789.07	81,728,218.86
流动负债:		
短期借款	8,500,000.00	11,200,000.00
交易性金融负债		
应付票据	4,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	6,395,761.98	11,737,809.69
预收款项	1,129,513.12	1,144,190.35
应付职工薪酬	981,559.08	652,024.79
应交税费	1,758,160.57	1,116,637.52
应付利息		
应付股利		
其他应付款	12,783,744.09	6,483,649.33
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	35,548,738.84	42,334,311.68
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	7,729,777.65	7,626,348.47
非流动负债合计	7,729,777.65	7,626,348.47
负债合计	43,278,516.49	49,960,660.15
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	1,022,942.65	1,022,942.65
减: 库存股		
专项储备		
盈余公积	3,998,689.27	3,381,332.19
一般风险准备		
未分配利润	10,861,640.66	7,363,283.87
所有者权益合计	35,883,272.58	31,767,558.71
负债和所有者权益总计	79,161,789.07	81,728,218.86

(二) 利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	107,117,150.90	98,716,456.56
减：营业成本	85,438,751.21	83,834,615.56
营业税金及附加	259,161.13	170,727.19
销售费用	6,754,897.77	3,634,834.29
管理费用	10,852,551.31	8,233,410.39
财务费用	939,457.72	1,312,987.36
资产减值损失	64,259.03	225,918.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,808,072.73	1,303,963.38
加：营业外收入	2,073,635.86	2,074,193.14
减：营业外支出	17,352.68	20,386.98
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）	4,864,355.91	3,357,769.54
减：所得税费用	748,642.04	523,285.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,115,713.87	2,834,484.23
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	4,115,713.87	2,834,484.23

(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	68,690,424.03	65,224,324.26
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,913,999.99	9,226,517.85
经营活动现金流入小计	76,604,424.02	74,450,842.11
购买商品、接受劳务支付的现金	55,266,558.68	50,392,289.73
支付给职工以及为职工支付的现金	8,127,408.04	6,405,723.92
支付的各项税费	3,276,263.62	1,908,228.16
支付其他与经营活动有关的现金	11,070,508.41	15,109,951.98

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流出小计	77,740,738.75	73,816,193.79
经营活动产生的现金流量净额	-1,136,314.73	634,648.32
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	300,000.00	5,580,000.00
投资活动现金流入小计	300,000.00	5,580,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,665,006.28	4,815,573.50
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	300,000.00	5,080,000.00
投资活动现金流出小计	2,965,006.28	9,895,573.50
投资活动产生的现金流量净额	-2,665,006.28	-4,315,573.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,962,900.00
取得借款收到的现金	7,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	26,994,364.74	24,128,736.00
筹资活动现金流入小计	33,994,364.74	38,091,636.00
偿还债务支付的现金	11,200,000.00	9,998,990.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	788,120.93	1,037,649.98
支付其他与筹资活动有关的现金	19,650,757.21	22,223,855.56
筹资活动现金流出小计	31,638,878.14	33,260,495.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,355,486.60	4,831,140.46
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	-1,445,834.41	1,150,215.28
加：期初现金及现金等价物余额	2,878,841.24	1,728,625.96
六、期末现金及现金等价物余额	1,433,006.83	2,878,841.24

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度				所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	

项目	2013 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末 余额	20,000,000.00	1,022,942.65	3,381,332.19	7,363,283.87	31,767,558.71
加：会计政策 变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初 余额	20,000,000.00	1,022,942.65	3,381,332.19	7,363,283.87	31,767,558.71
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）			617,357.08	3,498,356.79	4,115,713.87
（一）净利润				4,115,713.87	4,115,713.87
（二）其他综 合收益					
上述（一）和 （二）小计				4,115,713.87	4,115,713.87
（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			617,357.08	-617,357.08	
1.提取盈余公 积			617,357.08	-617,357.08	
2. 提取一般风 险准备					
3. 对所有（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					

项目	2013 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
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	20,000,000.00	1,022,942.65	3,998,689.27	10,861,640.66	35,883,272.58

单位：元

项目	2012 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,022,942.65	2,956,159.56	4,953,972.27	18,933,074.48
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	1,022,942.65	2,956,159.56	4,953,972.27	18,933,074.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00		425,172.63	2,409,311.60	12,834,484.23
（一）净利润				2,834,484.23	2,834,484.23
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				2,834,484.23	2,834,484.23
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00				10,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00				10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益					

项目	2012 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
的金额					
3. 其他					
(四) 利润分 配			425,172.63	-425,172.63	
1. 提取盈余公 积			425,172.63	-425,172.63	
2. 提取一般风 险准备					
3. 对所有(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	20,000,000.00	1,022,942.65	3,381,332.19	7,363,283.87	31,767,558.71

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则规定编制。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

报告期内，公司无控股子公司。

三、公司采用的主要会计政策和会计估计

(一) 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。

(二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(三) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(四) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表

以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

(五)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。

(六)金融工具

1.金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2.金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除

外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负

债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4.主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5.金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1)资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2)对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3)按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并

须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4)可供出售金融资产减值的客观证据

1)表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2)表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(七) 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	金额 500 万元以上（含）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)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	50	50
3-4年	100	80
4-5年	100	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。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(八)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、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，按照存货类别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。

5.低值易耗品和包装物的摊销方法

(1)低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2)包装物

按照一次转销法进行摊销。

(九)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

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	10	3
机器设备	5-10	0-10	9-20
运输工具	5-10	0-10	9-20
电子设备	3-10	0-10	9-33.33

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。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二)无形资产

1.无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	土地使用权证规定的年限
专利技术	5

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，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；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无

形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十三)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。

(十四)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.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。

(十五)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。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2.对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能

够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3.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。

4.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。

(十六)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。

(十七)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。

四、最近二年主要财务指标

财务指标	2013 年度	2012 年度
营业毛利率	20.24%	15.08%
主营业务毛利率	20.23%	15.07%
净资产收益率	11.47%	8.92%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	6.60%	3.43%
每股收益（元/股）	0.14	0.09
每股收益（扣除非经常性损益）	0.08	0.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.02
应收账款周转率（次/年）	4.85	5.29
存货周转率（次/年）	6.52	6.48
财务指标	2013 年度	2012 年度
资产负债率	54.67%	61.13%
流动比率	1.27	1.15
速动比率	0.72	0.73
每股净资产（元/股）	1.20	1.06

注：每股收益、每股经营活动现金流量、每股净资产以公司股改后3000万股为基础进行计算；主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“第四节公司财务”之“十四、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”

上述指标的计算公式说明如下：

1. 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入；

2. 净资产收益率=净利润÷期末净资产；

3. 净资产收益率（扣除非经常性损益）=净利润（扣除非经常性损益）÷期末净资产；

4. 每股收益=P÷S；

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润；S为公司股改净资产折合股本3000万股；

5. 每股收益（扣除非经常性损益）=P÷S；

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润（扣除非经常性损益）；S为公司股改净资

产折合股本3000万股；

6.每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流入÷公司股改净资产折合股本；

7.应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款；

8.存货周转率=营业成本÷平均存货；

9.每股净资产=期末净资产÷公司股改净资产折合股本；

10.资产负债率=负债总额÷资产总额；

11.流动比率=流动资产÷流动负债；

12.速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债。

五、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

(一) 盈利能力分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利率	20.23%	15.07%
净资产收益率	11.47%	8.92%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	6.60%	3.43%
每股收益(元/股)	0.14	0.09
每股收益(扣除非经常性损益)	0.08	0.04

从上表可以看出，2013 年、2012 年公司主营业务毛利率分别为 20.23%、15.07%，毛利率实现了较大幅度的提升。扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 6.60%、3.43%，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.08、0.04 元，2013 年较 2012 年盈利能力增强。

2013 年较 2012 年盈利能力增强的主要原因是：一方面，2013 年公司加大了市场开拓力度，主营产品市场认可度得到提升，营业收入稳步增长。另一方面，受宏观经济影响，公司生产所用的主要原材料价格普遍下降，从而导致公司主营业务毛利率明显提高。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2013-12-31	2012-12-31
资产负债率	54.67%	61.13%
流动比率	1.27	1.15

财务指标	2013-12-31	2012-12-31
速动比率	0.72	0.73

报告期内，公司流动比率分别为 1.27、1.15，速动比率分别为 0.72、0.73。2013 年末流动比率 2012 年有所提高，主要是由于 2013 年流动资产中应收帐款、存货较 2012 年增加造成的。2013 年末速动比率与 2012 年末基本保持一致。

报告期内，公司资产负债率分别为 54.67%，61.13%，2013 年资产负债率较 2012 年小幅下降，主要是因为，短期借款到期偿还、应付票据和应付账款减少造成的。报告期内，资产负债率较高，主要是企业融资渠道单一，业务的快速发展主要依靠借款满足。

（三）营运能力分析

财务指标	2013-12-31	2012-12-31
应收账款周转率（次/年）	4.85	5.29
存货周转率（次/年）	6.52	6.48

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率处于基本合理的水平。

公司 2013 年、2012 年应收账款周转率分别为 4.85 次、5.29 次，应收账款周转率呈现下降，主要原因系公司对于老客户给予较为宽松的付款期限，2013 年末公司较多的应收账款未到约定付款期，应收账款余额增加。公司主要客户均与公司有长期合作关系，信誉度较高，且还款情况良好，虽然应收账款周转率降低，但对公司的营运能力不会造成重大影响。

公司 2013 年、2012 年存货周转率分别为 6.52 次、6.48 次，存货周转率略有增加。这主要是因为 2013 年公司大力拓展主营业务，产品销量增加，销售收入稳步增长，存货周转率略有增加。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,136,314.73	634,648.32
投资活动产生的现金流量净额	-2,665,006.28	-4,315,573.50
筹资活动产生的现金流量净额	2,355,486.60	4,831,140.46

现金及现金等价物净增加额	-1,445,834.41	1,150,215.28
--------------	---------------	--------------

(1) 经营活动现金流量分析

公司 2013 年经营活动现金流量净额为负，主要原因一是公司销售收入相比 2012 年有大幅增加，购买原材料所支付的现金也相应增加；第二，为了提高职工的积极性，公司提高了员工工资，人工成本增加明显。

(2) 投资活动现金流量分析

报告期内，公司除了购置固定资产以外，未有其他投资活动，因此使得投资活动产生的现金流量净额均为负数。

(3) 筹资活动现金流量分析

2013 年、2012 年公司筹资活动现金流量净额为正，主要原因系：①公司近年发展较快，主要依靠借款满足公司快速发展的要求；②根据公司 2012 年 9 月 25 日股东会决议和修改后章程的规定，公司增加注册资本人民币 1,000.00 万元，由贵州万业包装有限公司和杨震认缴，其中：杨震认缴人民币 396.29 万元，出资方式为货币资金。此次增资业经中天银会计师事务所有限责任公司审验并由其于 2012 年 9 月 26 日出具《验资报告》（中天银黔验字〔2012〕第 107 号）

总体来看，公司的现金流量较为正常，随着公司业务的不拓展，公司将进一步通过扩大主营业务的竞争优势，提升市场份额，努力实现业务收入的持续增长；优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，缩短应收账款的回收周期，提高资金使用效率。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入、营业毛利构成

(1) 营业收入及营业成本构成如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	106,891,979.96	98,700,388.19

项目	2013 年度	2012 年度
其他业务收入	225,170.94	16,068.37
营业收入合计	107,117,150.90	98,716,456.56
主营业务成本	85,266,256.38	83,822,480.90
其他业务成本	172,494.83	12,134.66
营业成本合计	85,438,751.21	83,834,615.56

2013年其他业务收入主要是公司向万业包装租赁生产设备、出售原材料取得的收入。

单位：元

项目	其他业务收入	其他业务成本
设备租赁收入	225,000.00	172,403.82
原材料	170.94	91.01
合计	225,170.94	172,494.83

2012年度其他业务收入是销售原料取得的收入。

单位：元

项目	其他业务收入	其他业务成本
原材料	16,068.37	12,134.66
合计	16,068.37	12,134.66

公司按照合同约定向客户发出商品时，将所发出的货物由存货转入发出商品科目。待客户收到货物并验收合格签发验收单后确认收入，并结转成本。

公司每月按照设备租赁合同约定金额和有效期分期确认分摊租赁设备的收入并同时结转成本。

(2) 报告期内主营业务收入、主营业务毛利按产品列示如下：

单位：元

2013 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率
药用 PVC 硬片	74,858,151.59	63,146,055.27	11,712,096.32	15.65%
药用包装瓶	32,033,828.37	22,120,201.11	9,913,627.26	30.95%
合计	106,891,979.96	85,266,256.38	21,625,723.58	20.23%
2012 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率
药用 PVC 硬片	73,438,126.68	65,301,914.98	8,136,211.70	11.08%
药用包装品	25,262,261.51	18,520,565.92	6,741,695.59	26.69%

合计	98,700,388.19	83,822,480.90	14,877,907.29	15.07%
----	---------------	---------------	---------------	--------

(3) 报告期内主营业务收入、主营业务毛利按地区列示如下:

单位: 元

2013 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率
西南	79,739,526.59	62,922,495.87	16,817,030.72	21.09%
华南	17,183,053.36	13,891,042.67	3,292,010.69	19.16%
华中	7,981,103.08	6,800,268.45	1,180,834.63	14.80%
西北	1,988,296.93	1,652,449.39	335,847.54	16.89%
合计	106,891,979.96	85,266,256.38	21,625,723.58	20.23%
2012 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率
西南	74,118,455.16	61,696,182.10	12,422,273.06	16.76%
华南	17,518,323.47	15,598,755.49	1,919,567.98	10.96%
华中	4,753,695.00	4,420,843.65	332,851.35	7.00%
西北	2,309,914.56	2,106,699.66	203,214.90	8.80%
合计	98,700,388.19	83,822,480.90	14,877,907.29	15.07%

公司主要从事专业药品包装材料的研发、生产及销售。

受公司产品形态和经营模式影响,产品销售具有一定的区域性。西南部地区从公司成立以来就是公司着力营销的重点区域。经过几年的发展,西南地区主要知名药厂均与公司建立稳定合作关系,是公司利润的主要来源。同时,药品包装行业具有一定的销售半径,公司的知名度会随着销售距离增加而减弱。公司总部和生产厂房均在西南部地区贵阳。开发其他区域的客户须加大营销力度,制定多种营销策略,对产品的价格也有一定影响。此外,公司与新客户存在磨合期。磨合期客户仅小批量采购,规模效应较弱,成本较高。磨合期后,公司按照客户订单批量生产,成本随之降低。报告期内,距离较近、成熟客户较多的西部地区毛利率最高,距离较远、新开发客户较多的华中地区毛利较低。

2、营业收入、毛利率的变动趋势和原因

单位: 元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	增幅	金额(元)	增幅
营业收入	107,117,150.90	8.51%	98,716,456.56	-

营业利润	2,808,072.73	115.35%	1,303,963.38	-
利润总额	4,864,355.91	44.87%	3,357,769.54	-
净利润	4,115,713.87	45.20%	2,834,484.23	-

报告期内公司营业收入实现了稳定增长，2013年较2012年增长8.51%。主要是因为公司加大了市场开拓力度，公司在与老客户稳定合作的基础上，不断取得新客户的合同订单，使得公司的主营业务收入实现了稳步增长。

2013年公司营业利润、利润总额、净利润较2012年分别增长115.35%、44.87%、45.20%，增幅较大，高于同期营业收入的增长幅度，主要源于公司毛利率水平的提高。报告期内，2013年毛利率为20.24%，较2012年的毛利率15.08%增幅较大。主要是因为：①公司加大了销售力度，2013年公司营业收入大幅增加，固定成本增长幅度低于收入增长幅度；②2013年公司积极调整产品结构，着力发展毛利率较高的药用包装瓶业务，药用包装瓶的销售收入占总销售收入比例显著提高；③公司与主要客户签订长期销售合同锁定销售价格，而2013年生产所用的原材料价格均有较大幅度的下降；④公司2013年启用新的生产线，原材料消耗有所下降；⑤公司在生产药品包装和容器行业中信息化水平较高，成本控制能力较强，产品成本较低。

（二）主要费用情况

1、公司最近两年销售费用如下：

单位：元

项目	2013年度	2012年度
运输费	2,663,087.51	2,185,058.25
市场维护费	1,670,407.94	367,189.60
销售参展费	1,081,003.72	
职工薪酬	847,944.28	638,707.14
业务招待费	276,153.22	173,884.98
差旅及车辆使用费	92,566.55	79,676.08
仓储保管及装卸费	56,148.89	117,279.84
办公及会务费	54,619.63	59,053.64
电话费	12,466.03	13,384.76
其他	500	600
合计	6,754,897.77	3,634,834.29

2、公司最近两年管理费用如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
研究开发费	4,575,451.90	4,018,173.93
职工薪酬	3,403,417.82	2,460,852.30
折旧摊销费用	789,036.96	572,643.73
办公及会务费	716,543.14	321,751.65
车辆交通费	477,091.55	318,273.61
差旅费	366,265.10	29,471.30
税费	294,727.65	135,528.80
业务招待费	40,324.31	153,112.86
房租水电费	32,151.57	215,077.16
其他	157,541.31	8,525.05
合计	10,852,551.31	8,233,410.39

3、公司最近两年财务费用如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	871,742.63	1,037,649.98
利息收入	-75,697.39	-36,933.69
贴现利息	60,192.05	85,743.51
银行手续费	83,220.43	226,527.56
合计	939,457.72	1,312,987.36

4、主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	占营业收入比	增幅	金额（元）	占营业收入比
销售费用	6,754,897.77	6.31%	85.84%	3,634,834.29	3.68%
管理费用	10,852,551.31	10.13%	31.81%	8,233,410.39	8.34%
财务费用	939,457.72	0.88%	-28.45%	1,312,987.36	1.33%
期间费用合计	18,546,906.80	17.31%	40.71%	13,181,232.04	13.35%
研发费用	4,575,451.90	4.27%	13.87%	4,018,173.93	4.07%

2013 年公司期间费用金额较 2012 年增幅 40.71%，费用占营业收入比例有所增加，费用占比增加主要源于销售费用、管理费用占营业收入比例的增加。

2013 年公司销售费用金额较 2012 年增幅 85.84%，上升较快的项目主要是运输费、市场维护费、销售参展费、差旅费、业务招待费、工资费用等。销售费用

中的市场维护费是公司销售部外设办事处的办公费用。销售费用增大的主要原因：（1）为扩大产品销售，促进销售人员工作积极性，公司提高了销售人员的工资及奖金，销售人员工资成本也随之明显上升；（2）加大了市场开拓的力度，拓展营销渠道，造成运输费、市场维护费、销售参展费、差旅费、业务招待费的增加。

管理费用上升较快的项目主要是工资、社保及福利、研发费用及中介服务费。管理费用增加的主要原因：（1）员工工资上涨使得人力成本提高；（2）公司加大了研发投入，研发费用增长较快。（3）2013年公司聘请中介机构提供审计、法律及财务顾问服务。

报告期内公司利息支出为公司借款支付的利息费用，公司不存在利息费用资本化现象。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常损益情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,962,306.82	1,220,359.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	93,976.36	833,447.14
小计	2,056,283.18	2,053,806.16
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	308,442.48	308,070.92
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,747,840.70	1,745,735.24

非经常损益主要是政府补助，政府补助具体情况如下：

单位：元

补助项目	2013 年度	2012 年度	与资产相关/ 与收益相关	发文单位	资金类别
------	---------	---------	-----------------	------	------

补助项目	2013 年度	2012 年度	与资产相关/ 与收益相关	发文单位	资金类别
口服药用瓶生产线建设项目	15,182.96		与资产相关	贵州省财政厅、贵州省经济和信息化委员会	国家中小企业发展专项资金
阻燃级双层聚乙烯医药包装容器	15,333.33		与资产相关	贵州省财政厅、贵州省经济和信息化委员会	包装行业高新技术研发资金
药包材异地技改扩能建设项目	203,914.72	33,548.15	与资产相关	贵州省财政厅、贵州省经济和信息化委员会	贵州省工业和信息化发展专项资金
阻燃双层聚乙烯液体药用瓶开发	8,776.47	3,656.86	与资产相关	贵阳市乌当区科技局	区应用技术研究与开发资金
异地搬迁扩能项目	195,935.22	56,053.47	与资产相关	贵阳市工业和信息化委员会、贵阳市财政局	贵阳市技改资金
聚乙烯双层药瓶产业化	13,529.41	3,382.35	与资产相关	贵州省科学技术厅	省级火炬计划项目科技专项经费
阻燃级双层聚乙烯医药包装容器	540,000.00	30,000.00	与收益相关	贵州省财政厅、贵州省经济和信息化委员会	包装行业高新技术研发资金
高阻隔聚氯乙烯固体药用硬片产业化项目产业结构调整	283,153.52	229,003.00	与资产相关	贵阳市发展和改革委员会	中央预算内投资资金(国家发改委产业结构调整专项资金)
阻燃双层聚乙烯液体药用瓶生产线扩能改造	19,129.61	19,129.61	与资产相关	贵阳市财政局、贵阳市发展和改革委员会	贵阳市高新技术产业发展专项资金
药包材整体搬迁技改扩能工程	45,000.00	11,250.00	与资产相关	贵阳市乌当区科学技术局	区应用技术研究与开发资金
PVC/MPE 复合片材项目	40,677.97	40,677.97	与资产相关	贵阳市工业和信息化委员会、贵阳市财政局	贵阳市技术改造资金(重点技术创新项目)
抗菌透明口服液药用聚丙烯瓶项目	89,136.46	89,136.46	与资产相关	贵州省财政厅、贵州省经济和信息化委员会	包装行业高新技术研发资金
超高阻水药品泡罩包装材料改性及生产技术研究项目	26,801.15	26,801.15	与资产相关	贵阳市科学技术局	贵阳市技术科技“双 20”工程项目
阻燃双层聚乙烯液体药用瓶开发		195,400.00	与收益相关	贵阳市乌当区科技局	区应用技术研究与开发资金

补助项目	2013 年度	2012 年度	与资产相关/ 与收益相关	发文单位	资金类别
再就业财政拨款	54,000.00	18,000.00	与收益相关	贵阳市乌当区再就业服务中心	再就业财政拨款
高校毕业生见习生活补助	24,936.00	16,620.00	与收益相关	贵阳市人力资源和社会保障局	高校毕业生见习生活补助
包装材料技术研究款	80,000.00		与收益相关	贵阳市科学技术局	技术研究款
企业发展资金	41,800.00		与收益相关	贵阳市财政局	企业发展资金
科技金融专项补助		100,000.00	与收益相关	贵阳市科技金融服务中心	贵阳市科技金融专项补助资金
技术研发补助款		285,000.00	与收益相关	贵阳市科学技术局、贵州省科学技术厅	技术研发补助款
乌当区会计核算中心奖励款	90,000.00		与收益相关	乌当区会计核算中心	奖励款
中小企业补助款		62,700.00	与收益相关	贵阳市中小企业服务中心	贵阳市中小企业补助款
财政贴息	175,000.00		与收益相关	贵阳市财政局	市财政流动资金贴息项目
小计	1,962,306.82	1,220,359.02			

(四) 主要税项和享受的税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.20%
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%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%
价格调节基金	销售收入	1%

公司 2012 年 8 月 29 日被贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局认定为高新技术企业，自 2012 年至 2014 年企业所得税享受 15% 的优惠税率。

七、公司最近两年主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
库存现金	7,094.09	21,413.62
银行存款	1,425,912.74	2,857,427.62
其他货币资金		2,793,050.00
合计	1,433,006.83	5,671,891.24

报告期内，公司的货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金。其中其他货币资金为银行承兑汇票保证金。公司在2013年末、2012年末货币资金余额分别为1,433,006.83元、5,671,891.24元。2013年末货币资金余额相对2012年有所减少，主要是由于2013年经营活动现金净流出113.63万元。

（二）应收票据

1、应收票据明细

报告期内，公司应收票据列示如下

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	467,758.00	1,854,764.34
合计	467,758.00	1,854,764.34

2、2013年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前5名情况）

单位：元

出票单位	出票日	到期日	金额
贵州北极熊实业有限公司	2013/8/7	2014/2/5	1,000,000.00
贵州北极熊实业有限公司	2013/8/7	2014/2/5	500,000.00
贵州北极熊实业有限公司	2013/8/7	2014/2/5	500,000.00
贵州北极熊实业有限公司	2013/11/19	2014/5/16	500,000.00
贵州北极熊实业有限公司	2013/11/19	2014/5/16	500,000.00
小计			3,000,000.00

2013年末，公司已背书未到期票据出票人为北极熊实业的原因是：因公司客户订单增长速度较快、营运资金压力较大，为了缓解资金压力，贵州万业将出票人为北极熊实业的银行承兑汇票背书给公司用于购买生产所需原料。

(三) 应收账款

1、应收账款及坏账准备分析

报告期内，公司应收账款及坏账准备列示如下：

单位：元

类别	2013-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	24,007,913.22	97.47	1,200,395.66
1-2年	527,997.09	2.14	52,799.71
2-3年	79,164.88	0.32	39,582.44
3-4年	14,134.41	0.06	14,134.41
4-5年	1,576.00	0.01	1,576.00
合计	24,630,785.60	100	1,308,488.22
净额	23,322,297.38		
类别	2012-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	21,698,236.04	98.79	1,084,911.80
1-2年	220,747.21	1.01	22,074.72
2-3年	32,760.41	0.15	16,380.21
3-4年	11,576.00	0.05	11,576.00
4-5年			
合计	21,963,319.66	100	1,134,942.73
净额	20,828,376.93		

2013年、2012年末，公司应收账款账面余额分别为23,322,297.38元、20,828,376.93元。2013年末应收账款较2012年末增加2,493,920.45元，增加11.97%。主要是公司销售收入增加，使得应收账款余额增加。

2、报告期内应收账款金额前五名单位情况

2013年末应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
贵州健兴药业有限公司	非关联方	3,145,888.00	1年以内	12.77%

成都康弘制药有限公司	非关联方	985,378.75	1年以内	4.00%
海南海力制药有限公司	非关联方	980,224.00	1年以内	3.98%
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	非关联方	865,081.34	1年以内	3.51%
广东海洋医药有限公司	非关联方	727,494.00	1年以内	2.95%
合计		6,704,066.09		27.21%

2012年末应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
贵州健兴药业有限公司	非关联方	1,706,000.00	1年以内	8.19%
贵州益佰制药股份有限公司	非关联方	1,673,530.01	1年以内	8.03%
珠海海狮龙生物科技有限公司	非关联方	1,165,791.04	1年以内	5.60%
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	非关联方	1,091,732.17	1年以内	5.24%
海南海力制药有限公司	非关联方	972,288.00	1年以内	4.67%
合计	--	6,609,341.22	--	31.73%

截至2013年12月31日，应收账款前五大单位的欠款金额合计6,704,066.09元，占期末应收账款总额的27.21%。

2013年9月24日，公司与中国工商银行股份有限公司贵阳乌当支行签订了有追索权的国内保理业务。双方约定以工商银行贵阳乌当支行给予公司150万元的保理融资，公司则以应收账款账面余额中的2,556,382.95元对保理融资款进行质押担保，同时由杨震和万业包装提供连带责任担保。2014年3月25日，公司归还150万保理融资款，并解除质押担保。

期末无应收持有公司5%以上表决权股份的股东单位的款项。

（四）其他应收款

报告期内，公司其他应收款及坏账准备按类别列示如下：

单位：元

类别	2013-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	303,165.86	99.02	15,158.29
1-2年	2,500.00	0.82	250
2-3年	500.00	0.16	250

合计	306,165.86	100	15,658.29
净额	290,507.57		
类别	2012-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	2,492,492.97	99.87	124,624.65
1-2年	3,201.00	0.13	320.1
2-3年			
合计	2,495,693.97	100	124,944.75
净额	2,370,749.22		

公司其他应收款主要为员工借款备用金等，大部分其他应收款账龄在1年以内。其他应收款2013年末相比2012年末减少87.75%，主要是由于公司控股股东杨震归公司借款150万元。

2013年末其他应收款金额前五名单位情况：

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
吴浩	非关联方	157,171.52	1年以内	51.34%	备用金
魏道珍	非关联方	121,781.50	1年以内	39.78	备用金
杨红玫	非关联方	10,259.50	1年以内	3.35	备用金
李春帆	非关联方	3,000.00	1年以内	0.98	备用金
陈松	非关联方	2,500.00	1-2年	0.82	备用金
合计		294,712.52		96.27	

2012年末其他应收款金额前五名单位情况：

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
杨震	控股股东	1,425,000.00	1年以内	57.10%	备用金
鼎盛鑫担保公司	非关联方	475,000.00	1年以内	19.03%	
杨红玫	非关联方	255,502.50	1年以内	10.24%	备用金
魏道珍	非关联方	119,272.63	1年以内	4.78%	备用金
吴浩		52,429.55	1年以内	2.10%	备用金
合计	--	2,327,204.68		93.25%	--

2012年8月，公司与交通银行就综合授信项下开立银行承兑汇票事项达成协

议，要求由公司控股股东杨震以150万元的定期存单为公司银行承兑汇票提供担保。经有限公司总经理决定，公司于2012年8月与杨震签署协议，由公司借予杨震150万元用于办理银行承兑汇票项下保证金。该协议未约定利息。根据公司会计政策，公司针对该笔其他应收款计提5%坏账减值准备，该笔其他应收款账面价值为142.5万元。承兑到期后，杨震已归还该笔款项。

2011年12月，公司与鼎盛鑫融资担保有限公司签订《担保协议》，协议约定由鼎盛鑫为公司与重庆银行股份有限公司贵阳支行签订的《（最高额）授信业务总合同》（合同编号为：2012年重银黔授字第0010号）提供连带责任担保。2011年12月公司与鼎盛鑫签订反担保保证合同，双方约定公司向鼎盛鑫提供反担保并支付50万元保证金。2012年4月，公司按时支付贷款及其利息，鼎盛鑫返还公司50万元保证金。

截至2013年末，其他应收款前五名单位的欠款金额合计294,712.75元，占期末应收账款总额的96.27%。报告期末，无其他应收款中持本公司5%以上表决权股份的股东单位的欠款。

（五）预付账款

报告期内，公司预付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,039,865.61	95.89	3,442,254.47	99.77
1年至2年	36,768.82	3.39	6,831.50	0.20
2年至3年	6,831.50	0.63	1,000.00	0.03
3年以上	1,022.00	0.09	22.00	0.00
合计	1,084,487.93	100.00	3,442,254.47	100.00

预付账款主要为公司按照合同要求支付的货款、电费等，2013年末预付账款账龄在一年以内的占95.89%。2013年末预付账款较2012年末减少2,365,620.04元，减少了68.57%。

2013年末预付账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例	款项性质
天津乐金大沽化学有限公司	非关联方	448,400.00	1年以内	41.35%	预付货款
宜宾天原集团股份有限公司	非关联方	298,535.78	1年以内	27.53%	预付货款
乌当区供电局	非关联方	144,000.00	1年以内	13.28%	预付电费
广州市新锦龙实业有限公司	非关联方	68,602.74	1年以内	6.33%	预付货款
中国石油化工股份有限公司 贵州贵阳乌当石油支公司	非关联方	40,000.00	1年以内	3.69%	预付货款
合计	--	999,538.52		92.17%	--

2012年末预付账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例(款项性质
天津乐金大沽化学有限公司	非关联方	1,640,200.00	1年以内	47.54%	预付货款
宜宾海丰和锐有限公司（宜宾海丰鑫华商贸有限公司）	非关联方	1,502,268.73	1年以内	43.54%	预付货款
中国石油化工股份有限公司 贵州贵阳乌当石油支公司	非关联方	77,000.00	1年以内	2.23%	预付货款
东莞市恒达压缩机有限公司	非关联方	27,599.30	1年以内	0.80%	预付货款
贵州康桥电力设备有限公司	非关联方	20,560.00	1年以内	0.60%	预付货款
合计	--	3,267,628.03	---	94.71%	--

截至2013年末，预付账款金额前五名单位欠款金额合计为999,538.52元，占期末预付账款总额的92.17%，无持有本公司5%以上表决权股份的股东单位欠款。

（六）存货

报告期内，公司存货主要明细如下：

单位：元

存货类别	2013-12-31	2012-12-31
在途物资	3,680,167.02	1,942,988.39
原材料	4,381,305.57	4,465,023.65
库存商品	7,249,931.62	3,907,881.59
发出商品	3,178,799.84	4,051,733.99
账面余额	18,490,204.05	14,367,627.62
存货跌价准备	--	--
账面价值	18,490,204.05	14,367,627.62

报告期内，公司存货主要包括在途物资、原材料、库存商品、发出商品等。随着公司业务规模的扩大，存货余额随之递增，2013年末存货余额较2012年末增加4,122,576.43万元，增长了28.69%。

公司的存货不存在减值情形，不需提取存货跌价准备。

（七）固定资产

1、固定资产类别、预计使用寿命、残值率及折旧

类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	10	3
机器设备	5-10	0-10	9-20
运输工具	5-10	0-10	9-20
电子设备	3-10	0-10	9-33.33

2、报告期内固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
一、账面原值合计：	36,591,509.57	30,395,692.92
其中：房屋及建筑物	9,893,217.66	9,893,217.66
机器设备	21,964,505.74	15,869,498.83
运输工具	2,859,875.45	2,859,875.45
电子设备	1,873,910.72	1,773,100.98
二、累计折旧合计：	10,723,151.25	8,076,077.35
其中：房屋及建筑物	321,529.57	24,733.04
机器设备	8,111,396.08	6,408,038.36
运输工具	1,806,930.68	1,338,513.23
电子设备	483,294.92	304,792.72
三、固定资产减值准备合计	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-
机器设备	-	-
运输工具	-	-
电子设备	-	-
三、固定资产账面净值合计	25,868,358.32	22,319,615.57
其中：房屋及建筑物	9,571,688.09	9,868,484.62
机器设备	13,853,109.66	9,461,460.47
运输工具	1,052,944.77	1,521,362.22
电子设备	1,390,615.80	1,468,308.26

公司固定资产主要为房屋及建筑物和机械设备等。截至2013年末，公司固

定资产累计折旧额为 10,723,151.25 元，其中账面原值 3,728,704.63 元的固定资产提足折旧后仍在使用。公司有暂时闲置的固定资产，无准备处置的固定资产。无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

暂时闲置的固定资产：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	467,645.00	340,517.22		127,127.78
合计	467,645.00	340,517.22		127,127.78

2013 年 4 月 1 日，公司与万业包装签订设备租赁协议，协议约定万业包装租赁公司生产设备三套，租赁期从 2013 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日，租金每年 30 万元。租出设备为 PET 瓶坯机及瓶坯机模具，主要用于生产包装瓶。受配套模具应用领域较窄影响，该瓶坯机难以适应现阶段公司药品包装瓶产品客户分散且规格多样的要求而暂时闲置。为盘活资源、提升固定资产使用效率，公司将该设备租赁给贵州万业。该设备账面原值为 300 万元，折旧年限为 10 年。在参考设备原值及净值基础上，贵州千叶与贵州万业经过协商确定租赁价格。经有限公司总经理决定，公司与贵州万业签订了该设备租赁协议。

公司通过经营租赁租出的固定资产情况：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
PET 瓶坯机	1,820,512.82	109,230.80	1,711,282.02
PET 瓶坯机模具	940,170.94	77,564.08	862,606.86
PET 瓶坯机模具	239,316.24	64,615.32	174,700.92
合计	3,000,000.00	251,410.20	2,748,589.80

公司使用的厂房，于 2012 年底投入使用，目前尚未取得房屋所有权证。厂房维护状态良好，处于正常使用状态。目前房产证正在办理中。

截至 2013 年末，公司出资购买的车牌号为贵 A79586、贵 ANL278、贵 AG5343 的三辆小汽车在公司控股股东杨震名下。贵 ANL278 为厢式小货车，过户手续已办理完毕。其余两辆车为长安牌小型普通客车、昌河牌微型客车，主要用于公司

接待、员工外出办事及零星物料采购。受《贵阳小客车专段号牌暂行规定》等政策法规限制，尚需公司取得小客车专段号牌配额指标后方可办理过户手续。公司已于 2014 年 4 月参与专段号牌摇号，目前尚未取得专段号牌配额指标。针对该事项，杨震及公司出具承诺函，相关汽车由公司正常使用，待取得指标后尽快办理相关过户手续。

（八）无形资产

1、无形资产类别、预计使用寿命

类别	预计使用年限（年）
土地使用权	土地使用权证规定的年限
专利权	5

2、报告期内无形资产及摊销变动情况表如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
一、账面原值合计：	6,467,100.00	6,467,100.00
专利权	280,000.00	280,000.00
土地使用权	6,187,100.00	6,187,100.00
二、累计摊销合计：	342,479.83	147,962.63
专利权	169,333.33	113,333.33
土地使用权	173,146.50	34,629.30
三、无形资产账面净值合计	6,124,620.17	6,319,137.37
专利权	110,666.67	166,666.67
土地使用权	6,013,953.50	6,152,470.70

无形资产主要为土地使用权和专利权。2012 年 9 月 26 日，贵州万业包装有限公司以一宗工业用土地之使用权作价入股，该土地使用权入账价值为 6,037,100 元，业经贵州中银土地评估有限公司评估，并由其出具《土地估价报告》（中银〔2012〕（估）字第 015 号）。土地证号为乌国用（2012）第 57 号。公司的无形资产不存在减值情形，不需提取无形资产减值准备。

（九）递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
----	------------	------------

项目	2013-12-31	2012-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	198,621.98	188,983.12
递延收益	1,159,466.64	1,028,452.27
合计	1,358,088.62	1,217,435.39
可抵扣差异项目：		
资产减值准备	1,324,146.51	1,259,887.47
递延收益	7,729,777.65	6,856,348.47
合计	9,053,924.16	8,116,235.93

公司递延所得税资产的产生主要是由于公司对应收账款、其他应收款计提坏账、与资产相关的政府补贴形成的递延收益有关。按照企业会计准则确定的应收账款、其他应收款和递延收益账面价值小于按照税法确定的计税基础，差额属于可抵扣暂时性差异。

(十) 其他非流动资产

报告期内其他非流动资产的变动情况表如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
预付设备款	722,460.20	3,328,513.21
合计	722,460.20	3,328,513.21

(十一) 资产减值准备

1、应收款项坏账准备计提情况

(1) 应收账款坏账准备计提情况

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
账面余额（元）	24,630,785.60	21,963,319.66
坏账准备（元）	1,308,488.22	1,134,942.73

(2) 其他收账款坏账准备计提情况

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
账面余额（元）	306,165.86	2,495,693.97
坏账准备（元）	15,658.29	124,944.75

2、存货跌价准备的计提情况

报告期内，公司的存货不存在减值情形，故未提取存货减值准备。

3、固定资产减值准备计提情况

报告期内，公司的固定资产不存在减值情形，故未提取固定资产减值准备。

4、无形资产减值准备计提情况

报告期内，公司的无形资产不存在减值情形，故未提取无形资产减值准备。

八、公司最近两年主要债务情况

（一）短期借款

公司最近两年短期借款情况如下表：

单位：元

类别	2013-12-31	2012-12-31
质押借款	1,500,000.00	1,200,000.00
保证借款	7,000,000.00	10,000,000.00
合计	8,500,000.00	11,200,000.00

2013 年末质押借款明细如下表

单位：元

贷款银行	借款金额	借款日	还款日	质押物/保证人
工商银行乌当支行	1,500,000.00	2013/9/26	2014/3/25	应收账款，杨震、万业包装

2013 年末保证借款明细如下

单位：元

借款人	借款金额	借款日	还款日	保证人
交通银行贵州省分行	2,000,000.00	2013/9/23	2014/9/22	贵州北极熊、杨震、万业包装
交通银行贵州省分行	5,000,000.00	2013/8/13	2014/8/12	贵州北极熊、杨震、万业包装

期末不存在已到期未偿还的短期借款情况。

（二）应付票据

1、报告期内公司应付票据情况如下：

单位：元

类别	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	4,000,000.00	10,000,000.00
合计	4,000,000.00	10,000,000.00

2013年末,公司应付票据余额4,000,000.00元,由公司控股股东杨震以其个人定期存单作为担保。

2、公司控股股东杨震为公司应付票据提供担保的情况如下表:

单位:元

担保人	被担保人	担保金额	起始日	到期日	是否已经履行完毕
杨震	千叶有限	1,000,000.00	2013.9.11	2014.3.10	是
杨震	千叶有限	1,000,000.00	2013.9.27	2014.3.27	是
杨震	千叶有限	1,000,000.00	2013.10.21	2014.4.21	是
杨震	千叶有限	1,000,000.00	2013.11.01	2014.5.01	是

(三) 应付账款

1、应付账款账龄分析表

单位:元

账龄	2013-12-31	2012-12-31
1年以内	6,334,265.40	11,123,565.13
1至2年	18,756.37	2,273.81
2至3年	2,055.61	589,232.84
3年以上	40,684.60	22,737.91
合计	6,395,761.98	11,737,809.69

报告期内应付账款主要是应付货款,账龄绝大部分为1年以内。2013年末应付账款余额较2012年减少5,342,047.71元。

2、应付账款前五名情况

截至2013年12月31日,公司应付账款前五名债权人明细如下:

单位:元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
江苏旷达塑业科技有限公司	1,151,371.00	一年以内	18.00%	货款
湖北彝星化工有限责任公司	806,383.08	一年以内	12.61%	货款
山东瑞丰高分子材料股份有限公司	575,745.98	一年以内	9.00%	货款

单位名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
山东万达化工有限公司	555,919.50	一年以内	8.69%	货款
贵州二轻化工有限责任公司	366,467.87	一年以内	5.73%	货款
合计	3,455,887.43		54.03%	

截至2012年12月31日，公司应付账款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
山东万达化工有限公司	1,531,787.14	一年以内	13.05%	货款
江苏旷达塑业科技有限公司	1,407,804.27	一年以内	11.99%	货款
湖北犇星化工有限责任公司	1,360,235.34	一年以内	11.59%	货款
山东瑞丰高分子材料股份有限公司	815,757.10	一年以内	6.95%	货款
楼宇环境工程有限公司	674,513.00	一年以内	5.75%	货款
合计	6,459,555.13		49.33%	---

截至2013年12月31日，应付账款中无应付持有公司5%以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（四）预收款项

账龄	2013-12-31	2012-12-31
1年以内	1,073,941.32	1,030,962.43
1-2年	30,663.80	98,997.90
2-3年	17,428.00	7,730.02
3年以上	7,480.00	6,500.00
合计	1,129,513.12	1,144,190.35

报告期内，预收款项主要是预收货款，账龄绝大多数在1年以内。2013年末预收款项为1,129,513.12元，比2012年末减少1.28%。

2013年末预收款项前五名明细如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	预收款性质
广东心宝制药有限公司	404,330.00	1年以内	35.80%	预收货款
广东在田药业有限公司	297,164.00	1年以内	26.31%	预收货款
广西邦琪远东药业有限公司	83,160.00	1-2年以内	7.36%	预收货款
遵义廖元和堂药业有限公司	64,200.00	1年以内	5.68%	预收货款

西双版纳柬龙制药厂	39,600.00	1年以内	3.51%	预收货款
合计	888,454.00		78.66%	

2012年末预收款项前五名明细如下表：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例	预收款性质
广东在田药业有限公司	182,210.00	1年以内	15.92%	预收货款
广东心宝制药有限公司	119,700.00	1年以内	10.46%	预收货款
遵义万胜药业有限公司	116,114.00	1年以内	10.15%	预收货款
昆明华山塑料包装有限公司	69,595.80	1年以内	6.08%	预收货款
云南沃森生物技术股份有限公司	33,024.00	1年以内	2.89%	预收货款
合计	520,643.80		45.50%	

截止2013年12月31日，不存在预收持有公司5%以上表决权股份的股东单位款项。

（五）其他应付款

单位：元

账龄	2013-08-31	2012-12-31
1年以内	12,547,948.61	6,061,206.06
1至2年	83,832.52	275,500.31
2至3年	6,020.00	17,775.45
3年以上	145,942.96	129,167.51
合计	12,783,744.09	6,483,649.33

报告期内，公司的其他应付款账龄绝大部分在1年以内。

2013年末其他应付款前五名款项情况：

单位：元

项目	款项性质	期末数
职工借款	公司借款	8,000,000.00
汇通源泉	公司借款	2,751,621.70
运费	运费	420,548.37
万业包装	往来款	180,000.00
相和物流	运费	137,832.00
合计		11,490,002.07

2013年6月，为缓解生产经营资金压力，经有限公司总经理决定，公司向多名职工借款800万元。该职工借款不存在职工入股的情形。借款具体情况如下：

序号	姓名	借款金额（元）	借款期限	是否约定利息	是否归还
1	王保忠	80000.00	两年	否	是
2	郑文学	80000.00	两年	否	是
3	刘冰	80000.00	两年	否	是
4	李红	80000.00	两年	否	是
5	张芳雨	80000.00	两年	否	是
6	杨红玫	80000.00	两年	否	是
7	江冰	80000.00	两年	否	是
8	尹忠云	80000.00	两年	否	是
9	胡红群	80000.00	两年	否	是
10	刘莉莎	80000.00	两年	否	是
11	李春帆	80000.00	两年	否	是
12	班应英	80000.00	两年	否	是
13	龙树林	80000.00	两年	否	是
14	陈朝丽	80000.00	两年	否	是
15	罗雪莲	80000.00	两年	否	是
16	周娟	80000.00	两年	否	是
17	邹志明	80000.00	两年	否	是
18	罗会平	80000.00	两年	否	是
19	陈万荣	80000.00	两年	否	是
20	罗应明	80000.00	两年	否	是
21	杨荣周	80000.00	两年	否	是
22	杨政方	80000.00	两年	否	是
23	吴宽生	80000.00	两年	否	是
24	石安平	80000.00	两年	否	是
25	杨宁	80000.00	两年	否	是
26	郑秀容	80000.00	两年	否	是
27	周映泽	80000.00	两年	否	是
28	杨通思	80000.00	两年	否	是
29	刘锋	80000.00	两年	否	是
30	王建平	80000.00	两年	否	是
31	唐文萍	80000.00	两年	否	是
32	马维娅	80000.00	两年	否	是
33	姜春	80000.00	两年	否	是
34	古毓丽	80000.00	两年	否	是
35	李龙贵	80000.00	两年	否	是
36	吴增均	80000.00	两年	否	是
37	卢国林	80000.00	两年	否	是
38	刘勇	80000.00	两年	否	是
39	郝兴友	80000.00	两年	否	是
40	黄山	80000.00	两年	否	是
41	吴玉学	80000.00	两年	否	是

42	丁忠莲	80000.00	两年	否	是
43	王化丽	80000.00	两年	否	是
44	罗均碧	80000.00	两年	否	是
45	王天芬	80000.00	两年	否	是
46	周品强	80000.00	两年	否	是
47	吴俊英	80000.00	两年	否	是
48	石连友	80000.00	两年	否	是
49	陈传明	80000.00	两年	否	是
50	石垒	80000.00	两年	否	是
51	贾娟	80000.00	两年	否	是
52	卢阳阳	80000.00	两年	否	是
53	陈朝洪	80000.00	两年	否	是
54	白玉	80000.00	两年	否	是
55	童兰	80000.00	两年	否	是
56	杨秀芝	80000.00	两年	否	是
57	刘义琴	80000.00	两年	否	是
58	赵光梅	80000.00	两年	否	是
59	王远盛	80000.00	两年	否	是
60	马光锦	80000.00	两年	否	是
61	张昌林	80000.00	两年	否	是
62	李陆	80000.00	两年	否	是
63	郑艳	80000.00	两年	否	是
64	王军	80000.00	两年	否	是
65	陈朝龙	80000.00	两年	否	是
66	杨清品	80000.00	两年	否	是
67	袁光惠	80000.00	两年	否	是
68	王志琼	80000.00	两年	否	是
69	杜祥琴	80000.00	两年	否	是
70	张竞	80000.00	两年	否	是
71	周礼明	80000.00	两年	否	是
72	左正菊	80000.00	两年	否	是
73	凌子龙	80000.00	两年	否	是
74	罗纲	80000.00	两年	否	是
75	周亚	80000.00	两年	否	是
76	朱习艳	80000.00	两年	否	是
77	林凯	80000.00	两年	否	是
78	杨朝进	80000.00	两年	否	是
79	何玲飞	80000.00	两年	否	是
80	刘子围	80000.00	两年	否	是
81	邓么妹	80000.00	两年	否	是
82	罗小祥	80000.00	两年	否	是
83	胡文勇	80000.00	两年	否	是

84	刘家明	80000.00	两年	否	是
85	黄潮银	80000.00	两年	否	是
86	范伟	80000.00	两年	否	是
87	宋方强	80000.00	两年	否	是
88	范福智	80000.00	两年	否	是
89	刘北军	80000.00	两年	否	是
90	杜鹏	80000.00	两年	否	是
91	陈彩云	80000.00	两年	否	是
92	詹显飞	80000.00	两年	否	是
93	龙廷琪	80000.00	两年	否	是
94	鲁廷春	80000.00	两年	否	是
95	谭朝丽	80000.00	两年	否	是
96	王乾凤	80000.00	两年	否	是
97	陈文豪	80000.00	两年	否	是
98	沙正伟	80000.00	两年	否	是
99	郑兴国	80000.00	两年	否	是
100	武洲	80000.00	两年	否	是

未归还万业包装 18 万元是计提的利息。2012 年 6 月，贵州千叶和万业包装签订借款协议。协议约定，万业包装向贵州千叶借款 300 万元，利息 6%，期限为一年。

2012 年末其他应付款前五名款项情况

单位：元

项目	款项性质	期末数
万业包装	关联方借款	4,313,091.10
杨震	关联方借款	1,100,000.00
相和物流	运费	150,968.00
周新华	风险抵押金	78,674.14
邵德美	个人垫付款	68,422.00
合计		5,711,155.24

2013 年 8 月 11 日，公司向汇通源泉环境科技有限公司借款 2,668,000.00 元，还款日期为 2014 年 8 月 10 日。截止 2013 年 12 月 31 日，公司应付汇通源泉借款及利息 2,751,621.70 元。汇通源泉与公司不存在关联关系。

2014 年 1 月 26 日，公司归还员工借款 800 万元。2014 年 2 月 12 日，公司支付万业包装往来款余额 18 万元。

截止到 2013 年末，除未归还万业包装 18 万元款项外，无欠持公司 5%以上

表决权股份的股东单位的款项。

报告期内，公司从个人和其他单位借款，主要用于流动资金周转、采购原材料和补充流动生产资金。除职工借款未约定利息外，借款时间超过 1 年以上的借款均签订了借款协议，约定借款利息，履行了相关决策程序。借款期限在一年内的借款均未签订借款协议、未约定借款利息、未履行相关决策程序。

（六）应交税费

报告期内公司应交税费明细表如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
增值税	448,428.95	118,853.26
企业所得税	1,147,686.58	960,188.86
代扣代缴个人所得税	5,773.70	3,945.25
城市维护建设税	31,651.93	8,872.30
房产税	86,165.89	2,751.22
土地使用税	15,845.00	15,845.00
教育费附加	13,565.11	3,708.97
地方教育附加	9,043.41	2,472.66
合计	1,758,160.57	1,116,637.52

公司无超过法定纳税期限的应交税款。

（七）其他非流动负债

报告期内公司其他非流动负债明细表如下

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
政府补助	7,729,777.65	7,626,348.47
合计	7,729,777.65	7,626,348.47

报告期内政府补助明细如下：

单位：元

项目	2012-12-31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2013-12-31	与资产相关/与收益相关
口服药用瓶生产线建设项目		1,600,000.00	15,182.96	1,584,817.04	与资产相关
阻燃级双层聚乙烯医药包装容器	230,000.00		15,333.33	214,666.67	与资产相关

项目					
药包材异地技改扩能建设项目	1,966,451.86		203,914.72	1,762,537.14	与资产相关
阻燃双层聚乙烯液体药用瓶开发项目	70,943.14		8,776.47	62,166.67	与资产相关
异地搬迁扩能项目	1,443,946.53		195,935.22	1,248,011.31	与资产相关
聚乙烯双层药瓶产业化项目	111,617.65		13,529.41	98,088.24	与资产相关
高阻隔聚氯乙烯固体药用硬片产业化项目产业结构调整	2,133,590.34		283,153.52	1,850,436.82	与资产相关
阻燃双层聚乙烯液体药用瓶生产线扩能改造	160,870.38		19,129.61	141,740.77	与资产相关
药包材整体搬迁技改扩能工程	438,750.00		45,000.00	393,750.00	与资产相关
PVC/MPE 复合片材项目	111,864.41		40,677.97	71,186.44	与资产相关
抗菌透明口服液体药用聚丙烯瓶项目	328,616.76		89,136.46	239,480.30	与资产相关
超高阻水药品泡罩包装材料改性及生产技术研究项目	89,697.40		26,801.15	62,896.25	与资产相关
阻燃级双层聚乙烯医药包装容器	540,000.00		540,000.00		与收益相关
总计	7,626,348.47	1,600,000.00	1,496,570.82	7,729,777.65	

(八) 公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

截至本报告出具之日，本公司的担保、保证、抵押、质押等情况见短期借款分析；无票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况。

九、报告期内股东权益情况

报告期内股东权益情况如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	1,022,942.65	1,022,942.65
盈余公积	3,998,689.27	3,381,332.19
未分配利润	10,861,640.66	7,363,283.87
所有者权益合计	35,883,272.58	31,767,558.71

实收资本明细情况如下：

单位：元

股东名称	2013-12-31	2012-12-31
杨震	13,962,900.00	13,962,900.00
贵州万业包装有限公司	6,037,100.00	6,037,100.00
合计	20,000,000.00	20,000,000.00

十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

2014年1月15日，贵州千叶与贵州万业、贵阳银行乌当支行签订人民币资金委托贷款合同。合同约定贵州千叶向贵州万业借款800万元，由贵阳银行将贷款划入贵州千叶账户，借款期限为24个月，利率为年息6.15%。

2014年1月26日，公司归还从职工借入的800万元借款。

2014年2月12日，公司支付万业包装往来款余额18万元。

2014年3月3日，千叶有限召开股东会，审议同意贵州万业包装有限公司将持有的20%股权转让给贵阳华耀投资管理中心(有限合伙)，将其持有的10.2%股权转让给杨震。同日，贵州万业包装有限公司与贵阳华耀投资管理中心(有限合伙)、杨震签署了股权转让协议。2014年3月11日，公司在贵阳市工商局完成了此次股权转让的工商变更登记手续。

2014年3月21日，贵州千叶塑胶有限责任公司整体变更为股份有限公司，全体股东以其拥有的有限公司截至2013年12月31日经审计的净资产35,883,272.58元折合股本30,000,000股，每股面值1.00元，其余5,883,272.58元计入资本公积。

截至本说明书出具之日，公司无其他重大资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、公司设立时和最近两年的资产评估情况

为有限公司整体变更为股份有限公司并进行工商登记提供价值参考依据，开元资产评估有限公司接受公司委托，按照资产基础法评估确定公司经审计的净资产在评估基准日 2013 年 12 月 31 日的市场公允价值。2014 年 3 月 5 日，开元资产评估有限公司出具开元评报字(2014)第 0017 号《贵州千叶塑胶有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》显示，截至 2013 年 12 月 31 日公司资产负债评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增减值（万元）	增值率（%）
流动资产	4,508.83	4,841.11	332.28	7.37
非流动资产	3,407.35	3,802.02	394.67	11.58
其中：固定资产	2,586.84	2,912.83	325.99	12.60
在建工程				
无形资产	612.46	701.00	88.54	14.46
递延所得税资产	135.81	115.95	-19.86	-14.62
其他非流动资产	72.25	72.25		
资产总计	7,916.18	8,643.13	726.95	9.18
流动负债	4,327.85	4,327.85		-
非流动负债			-	-
负债总计	4,327.85	4,327.85		
净资产	3,588.33	4,315.28	726.95	20.26

上述资产评估仅是公司股改时工商登记价值参考依据，公司未根据该评估值调账。

十二、关联方、关联方关系及关联交易

（一）存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	持股比例
杨震	实际控制人、董事长	80%

（二）不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	备注
-------	----------	----

贵阳华耀投资管理中心(有限合伙)	公司股东	持股 20%
贵州万业包装有限公司	受本公司关键管理人员个人重大影响	公司董事罗菲控制
贵阳普瑞格进出口有限公司	受本公司关键管理人员个人重大影响	公司董事罗芸控制
贵州北极熊实业有限公司	受本公司关键管理人员的密切家庭成员个人控制	杨震的弟弟杨雷控制
贵州北极熊生态农业有限公司	受本公司关键管理人员的密切家庭成员个人控制	杨震的弟弟杨雷控制
贵州北极熊投资有限公司	受本公司关键管理人员的密切家庭成员个人控制	杨震的弟弟杨雷控制
贵州石阡北极熊实业开发有限公司	受本公司关键管理人员的密切家庭成员个人控制	杨震的弟弟杨雷控制
贵阳鸿泰兴达投资有限公司	受本公司实际控制人控制	杨震持股 99% 并任该公司董事
贵州汇通申发钢结构有限公司	受本公司关键管理人员个人重大影响	杨震任该公司董事
贵州天港物资工贸有限公司	受本公司关键管理人员个人重大影响	杨震、罗芸分别持股 40.29%

(三) 报告期内经常性关联交易事项

2013 年 4 月 1 日, 公司与万业包装签订设备租赁协议, 协议约定万业包装租赁公司生产设备三套, 租赁期从 2013 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日, 租金每年 30 万元。2013 年确认其他业务收入 225,000.00 元, 款项已于 2013 年 12 月 31 日结清。

(四) 报告期内偶发性关联交易事项

1、关联方资金拆借

(1) 拆入资金

关联方	2013 年度 拆入金额	2013 年度 归还金额	2012 年度 拆入金额	2012 年度 归还金额
贵州北极熊实业有限公司	500,000.00	500,000.00		
杨震	5,550,000.00	6,655,000.00	8,359,500.00	8,519,128.56
贵州万业包装有限公司	4,876,364.74	9,095,757.21	6,319,236.00	2,904,727.00
职工借款-罗纲	80,000.00			

(2) 拆出资金

关联方	2013 年度 拆出金额	2013 年度 归还金额	2012 年度 拆出金额	2012 年度 归还金额
贵州北极熊实业有限公司	300,000.00	300,000.00	5,080,000.00	5,080,000.00

2、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
贵州万业包装有限公司、杨震	千叶	1,500,000.00	2013.9.26	2014.3.25	是
贵州万业包装有限公司、贵州北极熊实业有限公司、杨震	千叶	5,000,000.00	2013.8.13	2014.8.12	否
贵州万业包装有限公司、贵州北极熊实业有限公司、杨震	千叶	2,000,000.00	2013.9.23	2014.9.22	否
杨震	千叶	1,000,000.00	2013.9.11	2014.3.10	是
杨震	千叶	1,000,000.00	2013.9.27	2014.3.27	是
杨震	千叶	1,000,000.00	2013.10.21	2014.4.21	是
杨震	千叶	1,000,000.00	2013.11.01	2014.5.01	是

3、关联方应收应付款项

项目名称	2013-12-31	2012-12-31
其他应收款:		
杨震		1,425,000
应付账款:		
贵州万业包装有限公司		561,964.96
其他应付款:		
贵州万业包装有限公司	180,000.00	4,313,091.10
杨震		1,100,000.00
职工借款-罗纲	80,000.00	

除以上关联交易，报告期内公司未发生其他关联方交易事项。

（五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。报告期内公司发生的关联往来金额相对较大，但已得到明显的改善规范。截至本说明书出具日，公司与关联方之间不存在大额关联交易余额。报告期内的关联交易对公司的财务状况和经营成果未造成实质性影响。

（六）关联交易决策权限及程序

1、《公司章程》第七十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十五条规定：第一百一十五条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理制度》对关联交易的规定

《关联交易管理制度》第五规定：公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。

《关联交易管理制度》第六条规定：（1）以下关联交易必须经董事会审议通过后提交股东大会审议：①公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应将交易提交股东大会审议；②公司拟与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）交易金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产（合并报表口径，下同）绝对值 5% 以上；③公司为关联人提供担保。（2）以下关联交易由董事会审议批准：①公司拟与关联法人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 以上；但尚未达到公司章程第三十七条规定的关联交易；②公司拟与关联自然人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 30 万元以上。（3）以下关联交易由总经理审议批准：①公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额低于 100 万元或占公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 以下；②公司拟与关联自然人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额未达到 30 万元。

公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类交易，应当按照累计计算原则适用本条规定。已经按照十二个月内发生的交易标的相关的同类交易累计计算原则履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

公司在连续十二个月内,与同一关联人进行的交易以及与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易应当按照累计计算原则适用本条规定,已按本条规定履行相关义务的,不再纳入相关的累计计算范围。

公司发生的关联交易“提供财务资助”、“委托理财”、“提供担保”等事项时,应当以发生额作为计算标准,并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算,经累计计算达到本条标准的,适用本条规定,已按本条规定履行相关义务的,不再纳入相关的累计计算范围。

(七) 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,也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。报告期内发生的关联交易虽未经过公司董事会或股东会决议,但不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2014年3月股份公司成立后,制定并完善了公司治理与内部控制制度,明确了关联交易的决策程序和股东大会、董事会对关联交易决策权限的划分。同时,公司《关联交易管理制度》还规定了关联方及关联交易的认定,从制度层面减少和规范关联交易,有利于对其他股东利益进行保护。

十三、股利分配政策和报告期分配情况

(一) 股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润,按照下列顺序进行分配:

- (1) 弥补以前年度的亏损;
- (2) 提取 10%法定公积金;
- (3) 经股东大会决议,可以提取任意盈余公积金;
- (4) 支付股东股利。

(二) 公司报告期内的股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

十五、风险及重大事项提示

（一）税收优惠政策变化的风险

公司于 2012 年 8 月 29 日取得《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据国家对于高新技术企业的相关税收政策，公司自获得高新技术企业认定后三年内，企业所得税税率为 15%，2012-2014 年度公司均享受所得税优惠政策。若公司未来不能继续被认定为高新技术企业或相应税收优惠政策发生变化，将对公司经营和盈利能力产生一定影响。

公司风险管理措施：公司未来将加大业务开拓的力度，扩大产品销售规模，提高专业化水平，进一步提升客户对公司产品的认可度，提高公司盈利能力。由此，税收政策的变化对公司盈利能力所产生的影响将相对减小。

（二）融资渠道单一的财务风险

报告期内，公司资产负债率较高，业务发展资金需求主要依靠借款满足。公司除借款外，暂无其他稳定的融资方式，融资渠道单一。随着业务发展，公司需大量的资金投入以增加研发投入、扩展销售渠道、扩大生产规模。若经营过程中出现资金链紧张的情况，可能会因资产负债率较高和融资渠道单一带来相关的财务风险。

公司风险管理措施：公司正在积极准备申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌及股票公开转让，扩展融资渠道，并在适当时机通过定向发行等方式解决公司的融资问题。

（三）应收账款坏账风险

公司业务处于快速成长阶段，营业收入、应收账款增加较快。2013 年末、2012 年末，公司应收账款余额分别为 23,322,297.38 元、20,828,376.93 元。随着公司业务发展，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

公司风险管理措施：公司将进一步加强应收账款的管理，公司已派专人负责

应收账款的管理和催收，缩短销售货款的回款周期。此外，公司在今后的业务开展过程中将加强对客户信用度的甄别和管理，侧重选择信誉度较高、付款周期较短的客户以减少应收账款的坏账风险。

（四）公司资金压力较大

2012-2013 年公司营业收入分别为 98,716,456.56 元和 107,117,150.90 元，经营活动产生的现金流净额分别是 634,648.32 和-1,136,314.73 元。报告期内，公司经营活动现金流量净额为负。受公司经营模式特点影响，生产销售过程中预付、应收款项较多。同时，今年人工成本不断上升，公司资金压力较大。

公司风险管理措施：公司将加强资金管理，在提高营业收入的同时尽量减少预付应收占款，提高资金运营效率。

第五节 定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条的规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

公司本次股票发行前股东人数为 2 名，本次股票发行后将新增股东 1 名。本次股票发行完成后，股东人数合计 3 名，股东人数累计未超过 200 人。因此，公司本次发行符合《管理办法》中豁免申请核准股票发行的情形。

二、本次发行基本情况

（一）发行股票数量

公司本次定向发行拟发行人民币普通股105万股，募集资金350万元。

（二）发行价格及定价依据

本次定向发行股票价格为每股人民币3.3333元。公司2013年度经审计的净资产为35,883,272.58元，净利润为4,115,713.87元，每股净资产为1.20元。本次发行价格对应摊薄前静态市盈率约为23.81倍。

在此基础上，本次定向发行综合考虑了公司所处行业、成长性、每股净资产、发行对象范围等因素，与投资者沟通后最终确定发行价格。

（三）发行对象情况及认购股份数量

本次定向发行拟发行不超过105万股。现有股东均放弃行使优先认购权，并签署了放弃优先认购的承诺函。本次定向发行对象1名，为铜仁梵净山科技创业投资有限公司。其基本情况如下：

名称：铜仁梵净山科技创业投资有限公司

类型：有限责任公司（国有控股）

住所：贵州大兴高新技术产业开发企业服务中心

法定代表人：周成仙

注册资本：3500万元

成立日期：2013年4月11日

经营范围：创业投资及咨询；为创业企业提供创业管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理。（以上经营范围及行政许可经营的凭有效许可证经营）。

本次发行对象与公司及公司股东之间不存在关联关系。

（四）新增股份限售安排

本次发行股份无限售安排。新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

（五）本次发行履行的程序

本次发行经公司第一届董事会第二次会议及公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过。

三、发行前后相关情况对比

（一）发行前后前10名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1、发行前，公司股东持股情况：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股份（股）
1	杨震	24,000,000	80.00	24,000,000
2	贵阳华耀投资管理中心 （有限合伙）	6,000,000	20.00	6,000,000
合计		30,000,000	100.00	30,000,000

2、本次定向发行后，公司股东持股情况将变更为：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股份（股）
1	杨震	24,000,000	77.30	24,000,000
2	贵阳华耀投资管理中心 （有限合伙）	6,000,000	19.32	6,000,000
3	铜仁梵净山科技创业投资 有限公司	1,050,000	3.38	-
合计		31,050,000	100.00	30,000,000

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1、发行前后股本结构变动情况

股份性质		发行前		发行后	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
无限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	2、董事、监事及高级管理人员	-	-	-	-
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其他	-	-	1,050,000	3.38
	无限售条件的股份合计	-	-	1,050,000	3.38
有限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	24,000,000	80.00	24,000,000	77.30
	2、董事、监事及高级管理人员	-	-	-	-
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其他	6,000,000	20.00	6,000,000	19.32
	有限售条件的流通股合计	30,000,000	100.0000	30,000,000	96.62
总股本		30,000,000	100.0000	31,050,000	100.0000
股东总数		2	-	3	-
合计		30,000,000	100.0000	31,050,000	100.0000

2、股东人数变动情况

本次发行前，公司股东人数为2名。本次发行后将新增股东人数1名，合计股东人数为3名。

3、资产结构变动情况

本次发行后，公司将增加货币资金350万元，公司资产流动性将进一步增加。

4、业务结构变动情况

本次发行后，公司主营业务仍为专业药品包装材料的研发、生产及销售。公司秉承“以人为本，点滴做起”的理念，长期扎根于药品包装材料行业，致力于固体药用硬片和固体、液体药品包装材料的研究开发和产业化进程。本次发行将补充公司主营业务开展的流动资金，有利于公司持续快速发展。

5、公司控制权变动情况

本次发行前后，杨震直接持股比例由80%变更为77.30%，仍为公司实际控制人。公司控制权未发生变动。

6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

除公司董事长兼总经理杨震直接持有公司股权外，其余董事、监事、高级管

理人员未直接持有公司股权。本次发行前后，杨震均持有公司2400万股，持股比例由80%变更为77.30%。

（三）发行后主要财务指标变化

项目	2012 年度	2013 年度	2013 年（发行后）
每股收益（元）	0.09	0.14	0.13
全面摊薄净资产收益率（%）	8.92	11.47	10.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.02	-0.04	-0.037
项目	2012.12.31	2013.12.31	2013.12.31（发行后）
每股净资产（元）	1.06	1.20	1.27
资产负债率（%）	61.13	54.67	52.36
流动比率（次）	1.15	1.27	1.37

四、其他说明事项

本次定向发行对象铜仁创投系国有控股创投公司。针对持有贵州千叶股权事项，其于2014年7月22日取得铜仁市财政局出具铜财资[2014]6号《关于铜仁梵净山科技创业投资有限公司持有贵州千叶药品包装股份有限公司国有股权的批复》。

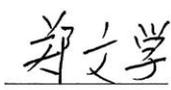
第六节 有关声明

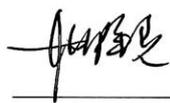
一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

董事签名（共计5人）：


杨震

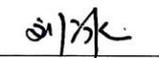

郑文学


杜祥琴


罗菲


罗芸

监事签名（共计3人）：

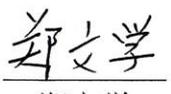

刘冰

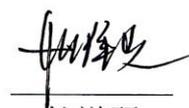

周娟


杨红玫

高级管理人员签名（共计3人）：


杨震


郑文学


杜祥琴

贵州千叶药品包装股份有限公司



2014年7月30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。

法定代表人：


薛 峰

项目负责人：

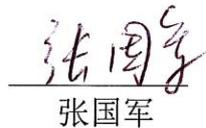

马如华

项目小组成员：


刘 新


李 立


毛 伟


张国军

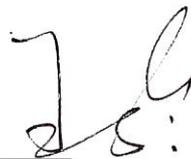
光大证券股份有限公司

2014年7月30日

三、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。本所及经办律师对发行人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：


王 玲

经办律师：


刘 荣


宋彦妍


北京市金杜律师事务所
2014年7月30日

四、审计机构声明

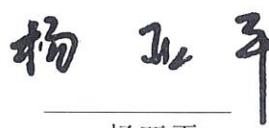
本所及签字注册会计师已阅读贵州千叶药品包装股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对贵州千叶药品包装股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


周重燮

签字注册会计师：


何降星


杨亚平



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发行人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。

资产评估机构负责人签名：



胡劲为

签字注册资产评估师签名：



张萌

张佑民

开元资产评估有限公司
2014年7月30日



第七节 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