



# 浙江维涅斯装饰材料股份有限公司

Zhejiang Venecia Wallcoverings Co., Ltd

(住所：浙江省长兴县李家巷镇工业集中区)

## 公开转让说明书

主办券商



(住所：广东省东莞市莞城区可园南路一号)

二〇一四年十月

## 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。

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意如下重大事项：

### 一、行业市场竞争加剧风险

我国墙纸行业在过去的五年中，墙纸企业已从 30 多家迅速扩展到了 1000 多家，行业竞争相对激烈。同时，由于行业内各墙纸生产企业在设计、生产、销售能力方面的差距，导致市场上墙纸质量的参差不齐，部分规模较小的企业只能依靠价格调节的方式与规模较大的企业竞争，这种依靠价格调节的竞争模式，违背了差异化竞争的市场规律，势必造成墙纸行业内的恶性竞争局面，将可能导致本公司利润水平和市场占有率下滑。

### 二、原材料价格波动的风险

基纸作为公司主要原材料之一，2012 年、2013 年和 2014 年 1 月-3 月基纸采购成本占主营业务成本比例分别为 39%、41%和 47%以上，基纸价格波动直接影响到公司主营业务成本的变动，并且与公司毛利变动为负相关关系。受供求关系影响，未来基纸价格波动不可避免。由于基纸采购成本占主营业务成本比例较高，其价格波动势必引起公司营业利润的变动，对公司的盈利能力造成影响。

### 三、产品质量风险

公司产品作为家居装饰领域的主要装饰材料，产品的使用寿命、质量的稳定性与环保性至关重要。公司视产品质量为生命，建立了严格的产品质量控制体系，自成立以来未发生过重大产品质量事故和重大质量纠纷。但若公司产品出现重大质量问题引发商业纠纷，将给公司信誉带来损害，影响公司的生产经营。

### 四、大股东及实际控制人控制的风险

目前公司股东结构相对简单，3 名股东为亲属关系，不存在损害中小股东利益的情况。本公司通过“三会”议事规则合理配置三会权限，规范运作相关制度；引入专业的管理团队，高级管理人员当中除总经理外均由实际控制人以外的专业人员担任等一系列措施，完善公司法人治理结构。但未来公司引入战略投资者后，实际控制人可能利用其控股地位对公司的发展战略、生产经营、财务、利

利润分配决策等施加重大影响，可能影响公司经营和财务独立性，并给公司经营和其他股东利益带来风险。

## 五、熟练工人流失和用工成本增加的风险

公司经营过程中涉及的研发、销售、下单、备货、生产、物流、售后等多个环节，都需要较高比例高素质的熟练员工来担任。尤其在公司的设计图样模版、配色、生产调试等环节，高素质的熟练员工可以保证生产的各个环节保持相对高效的运作状态，从而降低因人为因素造成的损失，降低生产成本，提高产品质量和客户满意度。但由于行业内竞争对手对人才的争夺，可能导致公司出现员工流失的风险。同时，近年来劳动力成本呈现上升趋势，用工成本的上升，将直接影响公司产品制造成本和公司利润。

## 六、三处仓库未办理产权证书的风险

公司有三处仓库共计 10,671.22 平方米未办理产权证书。上述仓库均在公司厂区内由公司投资建设，归公司所有，无任何纠纷，不会影响公司对上述房屋的实际占用、使用和收益。三处仓库均非公司核心生产经营设施，主要作为存储废旧工具、杂物、包装桶和原材料等的场所，不会对公司生产经营造成重大不利影响。虽然根据长兴县住房和城乡建设局于 2014 年 10 月 16 日出具的证明，公司拥有的土地使用权、建筑物、构筑物及其他附属设施不存在重大违法违规情况，且不存在被处以行政处罚的可能，但不排除被有关部门拆除的风险。

## 七、库存商品跌价风险

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 3 月 31 日公司库存商品(含发出商品)账面余额分别为 2,410.56 万元、2,581.67 万元和 2,564.78 万元，占各报告期末流动资产总额的比例分别为 60.54%、44.25%和 45.07%，占资产总额的比例分别为 31.82%、26.32%和 26.79%，公司库存商品余额较大，主要是墙纸行业特点所致。虽然公司采用“以销定产”的生产模式，但由于客户订购的墙纸种类、样式多，同时经销商也较多，为及时给经销商和客户交货，公司需要保持一定规模的库存商品。如果未来出现管理不善、产品滞销等问题，公司将存在库存商品变现和跌价的风险。

## 八、资产抵押可能影响生产经营的风险

公司以自有的房屋建筑物、土地使用权作了最高额抵押权，担保的债权最高余额为 2,026 万元，抵押期限自 2013 年 5 月 15 日至 2015 年 5 月 14 日。截止 2014 年 3 月 31 日涉及的被抵押房产和土地的账面价值分别为 785.15 万元和 451.61 万元，分别占公司房产和土地账面价值的 65%和 100%。若公司不能及时偿还相关借款，债权银行可能对被抵押的资产采取强制措施，从而影响公司正常的生产经营。

## 目 录

声明 .....	1
重大事项提示.....	2
一、行业市场竞争加剧风险.....	2
二、原材料价格波动的风险.....	2
三、产品质量风险.....	2
四、大股东及实际控制人控制的风险.....	2
五、熟练工人流失和用工成本增加的风险.....	3
六、三处仓库未办理产权证书的风险.....	3
七、库存商品跌价风险.....	3
八、资产抵押可能影响生产经营的风险.....	4
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	16
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	18
六、中介机构情况.....	19
第二节 公司业务.....	21
一、公司主要业务及主要产品与服务.....	21
二、公司组织结构及主要运营流程.....	22
三、公司业务相关的关键资源要素.....	28
四、业务基本情况.....	40
五、经营模式.....	46
六、公司所处行业基本情况.....	47
第三节 公司治理.....	66
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	66

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	67
三、公司、控股股东及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	68
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	69
五、同业竞争情况及其承诺.....	71
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明.....	73
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	74
八、董事、监事、高级管理人员本人及近亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系.....	74
九、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系.....	75
十、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况.....	75
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>77</b>
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见.....	77
二、遵循企业会计准则的声明.....	88
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对公司利润的影响.....	88
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	106
五、公司最近两年一期的主要资产情况及变化分析.....	118
六、公司最近两年一期的主要负债情况.....	131
七、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料.....	140
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	141
九、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	146
十、公司设立时和最近两年一期资产评估情况.....	146
十一、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况.....	148
十二、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施.....	149
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>错误！未定义书签。</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>158</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、维涅斯股份	指	浙江维涅斯装饰材料股份有限公司
维涅斯有限	指	浙江维涅斯装饰材料有限公司
股东大会	指	浙江维涅斯装饰材料股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江维涅斯装饰材料股份有限公司董事会
监事会	指	浙江维涅斯装饰材料股份有限公司监事会
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	浙江维涅斯装饰材料股份有限公司章程
有限公司章程	指	浙江维涅斯装饰材料有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《审计报告》	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2014]第3-00462号《审计报告》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌公开转让行为
本公开转让说明书、本说明书	指	浙江维涅斯装饰材料股份有限公司公开转让说明书
主办券商、东莞证券	指	东莞证券有限责任公司
大信、会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
锦天城、律师事务所	指	上海市锦天城（北京）律师事务所
中京民信、评估机构	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
报告期	指	2012年、2013年、2014年1月-3月
元	指	人民币元
PVC	指	聚氯乙烯，是一种通用型合成树脂，可用作墙纸的纸基
无纺布	指	又称不织布，是由定向的或随机的纤维而构成，是新一代环保材料，具有防潮、透气、柔韧、质轻、不助燃、容易分解、无毒无刺激性、色彩丰富、价格低廉、可循环再用等特点
版辊	指	又称钢辊。分为空心辊和实心辊，带轴辊和非带轴辊，一般用于制版，滚筒表面镀铜，经过凹版电子雕刻机雕刻好图案，然后镀上一层铬。

注：本说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江维涅斯装饰材料股份有限公司

英文名称：Zhejiang Venecia Wallcoverings Co., Ltd

注册资本：2,900 万元人民币

组织机构代码：66390036-8

法定代表人：吴坤燊

有限公司成立日期：2007 年 6 月 13 日

股份公司设立日期：2014 年 6 月 19 日

住所：浙江省长兴县李家巷镇工业集中区

邮编：313102

电话：0572-6635 866

传真：0572-6635 966

网址：www.venecia.com.cn

电子邮箱：venecia@163.com

信息披露事务负责人：黄建英

所属行业：依据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订）可分类为“E 建筑业”中的“E50 建筑装饰和其他建筑业”。

按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》可分类为“E50 建筑装饰和其他建筑业”。

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：墙纸、装饰纸生产、销售，装修装饰材料（除危险化学品）销售；货物进出口，技术进出口（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

主营业务：墙纸生产、销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：831250

股票简称：维涅斯

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：29,000,000 股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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。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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更后，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

#### 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2014 年 6 月 19 日，截至本说明书签署日，公司发起人持股

未满一年。《公司章程》第二十六条规定：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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。

因此，截至本说明书签署日，公司股东所持股份不可进行公开转让。

### 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

作为浙江维涅斯装饰材料股份有限公司的发起人、控股股东及实际控制人，现就公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的有关事项作出如下承诺：

自浙江维涅斯装饰材料有限公司改制变更为股份有限公司并在工商部门办理完毕变更登记手续，本人正式成为公司股东之日起一年内，本人不转让持有的公司股份，并且本人所持有的股份将依《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》分三批解除转让限制。

转让公司股份将严格遵守《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定进行。

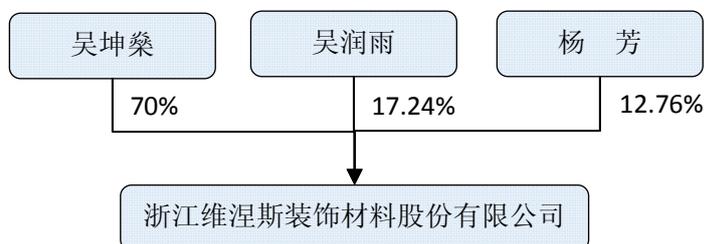
本承诺为不可撤销承诺，一经签署即生效。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	股东类别	持股数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可公开转让的股份数量（股）
1	吴坤燊	实际控制人、董事长	20,300,000	70.00	否	-
2	吴润雨	自然人股东	5,000,000	17.24	否	-
3	杨芳	实际控制人、董事	3,700,000	12.76	否	-
合计			29,000,000	100.00	-	-

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



吴坤燊、杨芳系夫妻关系，吴润雨为吴坤燊与杨芳之子。

#### (二) 主要股东情况

##### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

吴坤燊持有公司 70.00% 的股份，为公司控股股东。杨芳持有公司 12.76% 的股份。吴坤燊和杨芳系夫妻关系，合计持有公司 82.76% 的股份，为公司的实际控制人。

吴坤燊，男，1965 年 11 月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年至 1992 年，任新疆生产建设兵团农六师党办秘书；1992 年至 1996 年，任新疆乌鲁木齐市中山贸易大厦采购部经理；1996 年至 2004 年，任新疆农垦进出口公司地边贸部经理；2004 年至 2007 年，任上海维涅斯装饰材料有限公司执行董事、总经理；2007 年至 2014 年 5 月，任浙江维涅斯装饰材料有限公司执行董事、总经理；2014 年 5 月起任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司董事长。

杨芳，女，1968 年 9 月出生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年至 2012 年，在新疆乌鲁木齐市中山路贸易大厦业务部工作；2012 年至 2014 年 5 月，任浙江维涅斯装饰材料有限公司监事；2014 年 5 月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司董事、总经理。

##### 2、控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年一期内未发生变化。

### 3、公司股东持股情况

#### (1) 公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	吴坤燊	20,300,000	70.00	自然人股东	无
2	吴润雨	5,000,000	17.24	自然人股东	无
3	杨芳	3,700,000	12.76	自然人股东	无
合计		29,000,000	100.00	-	-

#### (2) 股东基本情况

##### ①吴坤燊

公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

##### ②杨芳

公司董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

##### ③吴润雨

吴润雨，男，1996年4月生，中国国籍，无境外永久居留权。目前就读于加拿大温哥华格伦比亚中学。

#### (三) 公司设立以来股本形成及其变化情况

##### 1、2007年6月13日，浙江维涅斯装饰材料有限公司设立，首次缴纳出资500万元

2007年6月13日，公司前身浙江维涅斯装饰材料有限公司成立，长兴县工商行政管理局颁发注册号为3305222083346的《企业法人营业执照》，注册资本1200万元。股东首次缴纳出资额500万元，其中，吴坤燊缴纳出资额450万元，杨芳缴纳出资额50万元。剩余700万出资额，股东将自公司成立之日起2年内缴纳完毕。

维涅斯有限设立时法定代表人为吴坤燊，住所为浙江省湖州市长兴县李家巷

工业集中区，营业期限为 2007 年 6 月 13 日至 2057 年 6 月 12 日，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：墙纸、装饰纸生产、销售。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

维涅斯有限设立时，股东具体出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)	余额缴纳期限
1	吴坤燊	1,080.00	450.00	货币	90.00	公司成立之日起 2 年内
2	杨芳	120.00	50.00	货币	10.00	公司成立之日起 2 年内
合计		1,200.00	500.00	-	100.00	-

上述出资业经湖州立天会计师事务所于 2007 年 6 月 6 日出具的湖立会（验）字[2007]第 158 号《验资报告》予以验证。

## 2、2008 年 6 月 13 日，维涅斯有限股东第二次缴纳出资，实收资本增至 930 万元

2008 年 6 月 13 日，维涅斯有限股东第二次缴纳出资，实收资本由 500 万元变更为 930 万元，其中，吴坤燊于 2008 年 5 月 29 日前缴纳出资 360 万元，杨芳于 2008 年 5 月 29 日前缴纳出资 70 万元。截至 2008 年 5 月 29 日，杨芳认缴出资 120 万元已全部缴纳，吴坤燊剩余 270 万元出资额将在 2009 年 6 月 12 日前缴足。同日，长兴县工商行政管理局核准变更登记，维涅斯有限注册号变更为：3305222000017522。

本次变更后，股东具体出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)	余额缴纳期限
1	吴坤燊	1,080.00	810.00	货币	90.00	2009 年 6 月 12 日前
2	杨芳	120.00	120.00	货币	10.00	已全额缴纳
合计		1,200.00	930.00	-	100.00	-

上述出资业经湖州金平会计师事务所（普通的特殊合伙）于 2008 年 6 月 10 日出具的金平验报字（2008）第 030 号的《验资报告》予以验证。

## 3、2008 年 7 月 14 日，股东第三次缴纳出资，维涅斯有限注册资本全部缴纳完毕

2008 年 7 月 14 日，维涅斯有限股东吴坤燊第三次缴纳出资 270 万元。截至当

日，股东认缴出资额已全部缴清，公司实收资本由 930 万元变更为 1200 万元。同日，长兴县工商行政管理局核准变更登记。

公司注册资本全部缴纳完毕后，股东具体出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)	余额缴纳期限
1	吴坤燊	1,080.00	1,080.00	货币	90.00	已全额缴纳
2	杨芳	120.00	120.00	货币	10.00	已全额缴纳
合计		1,200.00	1,200.00	-	100.00	-

上述出资业经湖州金平会计师事务所（普通的特殊合伙）于 2008 年 7 月 11 日出具的金平验报字（2008）第 073 号的《验资报告》予以验证。

#### 4、2008 年 12 月 5 日，维涅斯有限经营范围变更

2008 年 12 月 5 日，维涅斯有限通过章程修正案，公司经营范围变更为“墙纸、装饰纸生产、销售；装修装饰材料（除危险化学品）销售；货物进出口、技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）”。

2008 年 12 月 5 日，维涅斯有限在长兴县工商行政管理局完成变更登记。

#### 5、2014 年 3 月 12 日，维涅斯有限注册资本增至 2900 万元

2014 年 3 月 6 日，维涅斯有限召开临时股东会，通过公司增资议案。公司注册资本由 1200 万元增至 2900 万元，其中，吴坤燊以货币和债权方式认缴出资 950 万元，杨芳以债权方式认缴出资 250 万元，吴润雨以债权方式认缴出资 500 万元。

上述债权业经湖州天衡资产评估事务所评估，并出具湖天评报字[2014]第 92 号《吴坤燊、杨芳、吴润雨对浙江维涅斯装饰材料有限公司债权单项资产评估报告单项资产评估报告书》，评估基准日为 2014 年 2 月 28 日，评估值为 3000 万元。

2014 年 3 月 12 日，维涅斯有限在长兴县工商行政管理局完成变更登记。

本次增资完成后，维涅斯有限股东出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例
1	吴坤燊	2,030.00	1,280.00	货币	70.00%
			750.00	债权	
2	吴润雨	500.00	500.00	债权	17.24%

3	杨 芳	370.00	120.00	货币	12.76%
			250.00	债权	
合计		2,900.00	2,900.00	-	100.00%

上述债权皆为公司向个人欠款，由个人以银行存款汇入、现金转帐等形式支付至公司，用以补充公司流动资金，系公司、股东及关联人的真实意思表示。

上述债权作为非货币财产，其作价出资已经过资产评估机构评估并办理了财产权转移手续，公司依法履行了债转股以及增资相应的内部决策程序，并办理了工商变更登记手续，债权出资真实。

## 6、2014年6月19日，维涅斯有限整体变更为股份公司

2014年5月1日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信审字[2014]第3-00462号《审计报告》，截至2014年3月31日，公司经审定的净资产为50,063,526.28元。

2014年5月2日，中京民信(北京)资产评估有限公司出具京信评报字(2014)第074号资产评估报告，截至2014年3月31日，公司净资产评估值为69,128,000.00元。

2014年5月5日，浙江维涅斯装饰材料有限公司全体股东签署发起人协议，以维涅斯有限全体股东作为发起人，以其拥有的截至2014年3月31日经审计的净资产作为出资，共同发起设立股份有限公司。根据大信出具的大信审字[2014]第3-00462号《审计报告》，截至2014年3月31日，浙江维涅斯装饰材料有限公司净资产为50,063,526.28元，其中29,000,000.00元折为股本，其余21,063,526.28元计入资本公积。

2014年5月20日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具大信验字[2014]第3-00013号验资报告，对上述各股东的出资情况进行验证。

2014年5月21日，浙江维涅斯装饰材料股份有限公司(筹)召开创立大会，决议设立维涅斯股份公司并通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会和监事会。

2014年6月19日，公司取得了湖州市工商行政管理局颁发的注册号为330522000017522的《企业法人营业执照》，注册资本为2,900.00万元，住所为长兴县李家巷镇工业集中区，法定代表人为吴坤燊，经营范围：许可经营项目：

无。一般经营项目：墙纸、装饰纸生产、销售，装修装饰材料（除危险化学品）销售；货物进出口，技术进出口。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

整体变更为股份有限公司后，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	吴坤燊	20,300,000	70.00	净资产折股
2	吴润雨	5,000,000	17.24	净资产折股
3	杨芳	3,700,000	12.76	净资产折股
合计		29,000,000	100.00	-

#### （四）公司设立以来重大资产重组情况

股份公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）公司董事基本情况

公司董事会由5名董事构成，任期三年，任期届满可连选连任。

序号	姓名	职务	通过会议届次	任职期限
1	吴坤燊	董事长	股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会	自股东大会选举通过之日起三年
2	杨芳	董事、总经理	股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会	自股东大会选举通过之日起三年
3	黄建英	董事、副总经理、董事会秘书	股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会	自股东大会选举通过之日起三年
4	李在华	董事	股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会	自股东大会选举通过之日起三年
5	苏志忠	董事	股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会	自股东大会选举通过之日起三年

吴坤燊，简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

杨芳，简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

黄建英，女，1963年7月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1987年至1995年，在长兴第一化工厂任会计；1996年至2007年，任长兴中山化工有限公司财务主办会计；2008年至2011年，任长兴中昊化工有限公司财务部经

理；2012年至2014年5月，任浙江维涅斯装饰材料有限公司财务部经理；2014年5月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

李在华，男，1971年6月出生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000年11月至2008年11月，任上海欣旺墙纸有限公司副科长；2008年11月至2014年5月，任浙江维涅斯装饰材料有限公司产品开发部经理；2014年5月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司董事、产品研发部经理。

苏志忠，男，1962年10月出生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1979年4月至1993年，在新疆五家渠皮革厂工作；1993年3月至2007年，在新疆五家渠供销社任采购员；2008年至2014年5月，任浙江维涅斯装饰材料有限公司业务经理；2014年5月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司董事、采购部经理。

## （二）公司监事基本情况

公司监事会由3名监事构成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名。

序号	姓名	职位	通过会议届次	任职期限
1	李小芯	监事会主席	股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会	自股东大会选举通过之日起三年
2	牛月亮	职工监事	职工代表大会2014年第一次会议	自职工代表大会选举通过之日起三年
3	林奇	监事	股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会	自股东大会选举通过之日起三年

李小芯，女，1987年5月出生，中专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年5月至2009年8月，在广东东莞冠利钟表厂任仓库管理；2009年12月至2011年2月，在广东东莞希比希电子有限公司任文员；2011年9月至2014年5月，在浙江维涅斯装饰材料有限公司任稽核部经理；2014年5月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司监事会主席、稽核部经理。

牛月亮，男，1980年6月出生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。2004年9月至2008年12月，在上海维涅斯装饰材料有限公司任班长；2009年1月至2014年5月，在浙江维涅斯装饰材料有限公司任班长、车间主任；2014年5月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司监事、车间主任。

林奇，男，1988年11月出生，中专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2006年至2008年，在上海欣旺墙纸有限公司从事配色业务；2008年3月至2009

年 11 月，在浙江绍兴金壁墙纸有限公司任油墨室主管；2009 年 12 月至 2014 年 5 月，历任浙江维涅斯装饰材料有限公司生产线主压花、开发部主管；2014 年 5 月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司监事、车间主任。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司共有 3 名高级管理人员，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期期限
1	杨 芳	董事、总经理	自被聘任日起三年
2	黄建英	董事、副总经理、董事会秘书	自被聘任日起三年
3	王志清	副总经理	自被聘任日起三年

杨芳，简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

黄建英，简介详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、（一）公司董事基本情况”。

王志清，男，1978 年 6 月出生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于上海欣旺墙纸有限公司，历任生产部副班长、班长，车间副主任、主任；2008 年至 2009 年，任上海维涅斯装饰材料有限公司车间主任；2009 年至 2014 年 5 月，任浙江维涅斯装饰材料有限公司厂长；2014 年 5 月至今任浙江维涅斯装饰材料股份有限公司副总经理。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

财务指标	2014 年 1 月-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	23,860,621.16	94,908,074.36	81,281,350.13
净利润（元）	767,568.12	62,399.82	-1,808.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	767,568.12	62,399.82	-1,808.40
扣除非经常性损益后的净利润（元）	885,427.22	169,250.24	-122,998.61
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）	885,427.22	169,250.24	-122,998.61
毛利率	11.41%	11.90%	8.27%
净资产收益率	2.35%	0.41%	-0.01%
扣除非经常性损益的净资产收	2.71%	1.11%	-0.81%

益率			
基本每股收益（元/股）	0.06	0.005	-0.0002
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.005	-0.0002
应收账款周转率（次）	5.43	28.15	134.12
存货周转率（次）	0.62	2.58	2.61
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,958,137.57	14,413,965.87	10,087,445.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.33	1.20	0.84
<b>财务指标</b>	<b>2014年3月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
总资产（元）	95,846,313.74	98,072,851.61	75,765,550.36
股东权益（元）	50,063,526.28	15,295,958.16	15,233,558.34
归属于申请挂牌公司股东权益（元）	50,063,526.28	15,295,958.16	15,233,558.34
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.17	1.27	1.27
资产负债率	47.77%	84.40%	79.89%
流动比率（倍）	1.25	0.70	0.66
速动比率（倍）	0.46	0.27	0.14

## 六、中介机构情况

### （一）主办券商

名称：东莞证券有限责任公司

法定代表人：张运勇

住所：广东省东莞市莞城区可园南路一号

联系电话：0769-22110317

传真：0769-22118607

项目小组负责人：冯响

项目小组成员：何永明、张长宁、吴洁铭

### （二）律师事务所

名称：上海市锦天城（北京）律师事务所

负责人：傅东辉

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场C1座6层

联系电话：010-85230688

传真：010-85230699

经办律师：罗宪民、齐欣

### **（三）会计师事务所**

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：山东济南市历下区经十路15982号第一大道10层

联系电话：0531-81283666

传真：0531-81283555

经办注册会计师：陈金波、李海臣

### **（四）资产评估机构**

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座703室

联系电话：010-82691362

传真：010-82961376

经办注册资产评估师：肖莉红、李朝霞

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：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

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及主要产品与服务

#### （一）主营业务情况

自 2007 年有限公司设立以来，公司业务定位在家居装饰领域，专注于墙纸研发、生产和销售，主营业务从未发生变更。公司产品目前形成了纯纸类、PVC 类、无纺布类等 3 个系列 1000 多个品种的墙纸产品体系。

公司 2012 年墙纸产量约为 199 万卷，2013 年约 270 万卷，2014 年 1-3 月为销售淡季，墙纸产量约为 62 万卷。根据大信会计师事务所出具的大信审字[2014]第 3-00462 号《审计报告》，公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 月-3 月主营业务收入分别为 80,634,416.47 元、94,668,552.99 元和 23,860,621.16 元，占营业收入比例分别为 99.74%、99.20%和 100%，公司主营业务明确。

2012 年，公司通过国际标准化组织的 ISO9001 质量管理体系认证、北京康居认证中心的康居认证，获得了国家环保部授权的中环联合（北京）认证中心有限公司颁发的产品环境标志认证证书，被中国建材市场协会认定为“绿色环保建材诚信企业”，2014 年公司被中国建筑装饰装修材料协会指定为国家建工行业标准《建筑装饰用无纺墙纸》（标准【2013】5 号）起草单位。2011 年、2012 年公司产品被中国墙纸室内装饰协会评为“最具推崇墙纸”，2012 年-2013 年被中国建筑装饰装修材料协会评为“中国十大品牌”。

#### （二）公司主要产品及用途

主要产品及特点如下：

	产品分类	产品样式	产品特点
1	纯纸类		纯净环保、印刷效果饱满，色彩艳丽等特点。
2	无纺布类		环保，层次感极强，触摸柔软等特点。

3	PVC 类		耐脏，可擦洗次数多，层次丰富，丝绸感光泽等特点。
---	-------	---	--------------------------

纯纸类：以纸为基材，经印花后压花而成，自然、舒适、无异味、环保性好、透气性能强。因为是纸质，所以有非常好的上色效果，适合染各种鲜艳颜色甚至工笔画。纸质不好的产品时间久了可能会略显泛黄。

无纺布墙纸：以无纺布为基底，由定向的或随机的纤维而构成的新一代环保墙面装饰材料；具有防潮、透气、柔韧、质轻、不助燃、容易分解、无毒无刺激性、色彩丰富、可循环再用等特点，是高品质墙面装饰材料的一种。

PVC 墙纸：以 PVC 高分子聚合物作为材料，通过印花、压花等工艺生产制造的墙纸。根据 PVC 材料的使用程度，PVC 墙纸又可分为三种类型：普通型、发泡型和功能型。以纯纸为基材的 PVC 涂层墙纸是在基材表面喷涂 PVC 糊状树脂，再经印花、压花等工序加工而成，这类墙纸经过发泡处理后可以产生很强的三维立体感，并可制作成各种逼真的纹理效果。

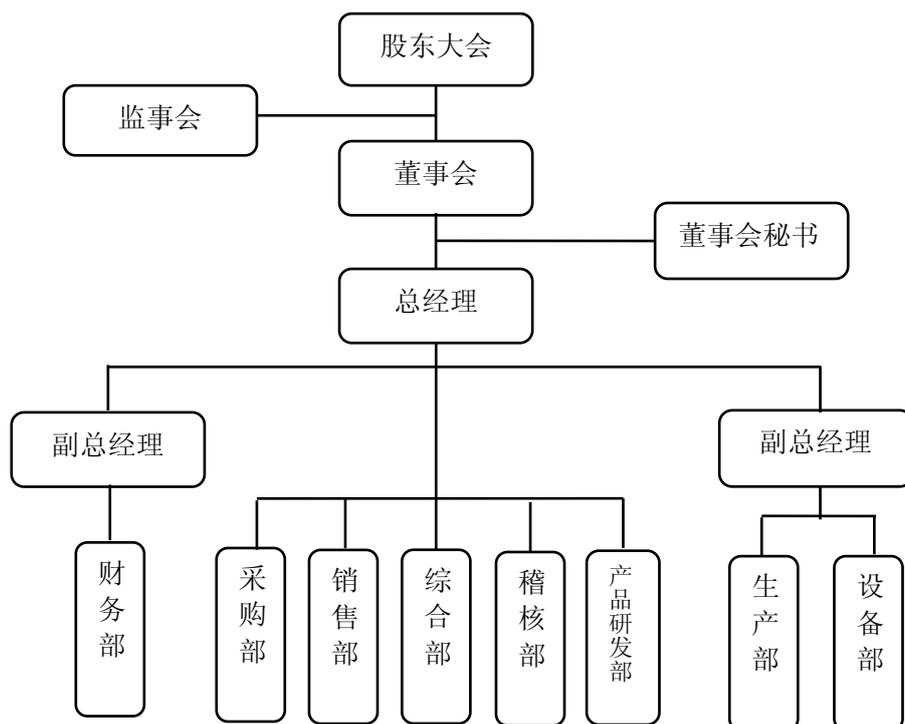
主要应用领域如下：

家庭用纸	客厅、卧室、餐厅、儿童房、书房等
商业空间	宾馆酒店、餐厅、购物中心、专卖店、展厅等
行政空间	办公场所、政府部门、学校教育机构、医疗机构等
娱乐空间	高档会所、餐厅、酒吧、KTV、茶舍、咖啡厅等

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）组织结构

截至本说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



## （二）公司各部门职责

### 1、产品研发部

负责公司核心技术的管理，包括技术资料、知识产权的管理；负责对国内外新产品、新技术的跟踪和研究；负责新产品、新技术、新工艺的研发；负责新产品的试制和验证；负责新材料、新工艺的应用和验证；负责组织制定实施重大技术决策和技术方案；负责对公司现有产品、工艺技术的优化改良工作；负责 OEM 客户的接待工作与产品开发交流；负责样本抽页的设计；负责新花型的模具开发。

### 2、生产部

负责指导车间进行生产和过程控制；负责督促车间对生产设施的维护保养；负责生产计划的审批；负责对工作环境进行控制；负责产品认证、检验及可追溯性控制；根据公司年度经营计划和客户需求定制产品，并根据销售订单制定作业计划，组织协调各车间部门完成生产任务；组织对生产各环节的能力进行分析，找出产能提升的制约因素，提出解决方案并报批后组织实施；根据产品特点制定工艺流程、编制工艺路线；负责原材料的使用控制。

### 3、设备部

负责组织实施公司设备选购、安装、调试及验收工作；负责公司设备的维护保养，建立设备台帐；负责内部设备应急修理和调配；负责设备的委外修理；负责设备供应商的沟通和联系，保持设备正常运行；负责监督管理生产部门对生产设备操作、维护、保养工作；负责公司动力能源系统、空调系统的日常维护，保证公司的正常运营；负责厂内公用设施的维护维修，负责基础配套设施的修建维护。

### 4、销售部

主要负责销售战略和计划制定，公司产品的对外宣传和产品定价；负责市场和客户开发以及商务谈判和合同签订；负责合同执行跟踪，掌握生产动态，及时与客户进行沟通；负责对市场、客户状况进行统计分析，了解产品的市场表现；根据财务部预警信息，及时掌握和处理应收帐款；负责分析顾客反馈信息和处理客户诉求，确定责任部门并监督实施。

### 5、财务部

负责统计公司经营活动、资金动态，并进行分析提出建议，为公司高层的相关决策提供支持；负责财务管理，合理进行资金的调配、筹集、融通；负责严格执行各项财务制度确保公司资金正常运转。负责公司的财务核算，为决策提供依据；负责公司资质管理与年检；负责公司会计处理、财务报表的编制以及纳税管理。

### 6、采购部

根据生产计划、维修计划等，负责编制材料物资的订购计划和资金使用计划，组织物资的采购供应，确保生产需要；组织供方选择、评价和管理，建立健全供方管理档案；负责采购商务谈判和采购计划的实施，保持与供应商沟通，协调解决货品的交付时间、品质等相关问题；负责货款支付和采购发票管理；负责组织各项采购数据的统计上报工作。负责按本公司的要求组织对供方进行评价，编制《合格供方名录》，并定期对供方的供货业绩进行评价，建立供方档案；负责行政采购后勤零星物质。

## 7、综合部

负责公司人员招聘、培训、员工的入职、离职、调动，绩效管理、薪酬等人力资源管理；负责员工劳动保障、福利工作；负责公司核心业务流程、规章制度的制定和实施；负责保持公司各项管理体系的有效运行和持续改善；负责公司对外公共关系的维护；负责公司环保、职业健康与消防安全工作；负责公司管理咨询、认证等服务外包工作；负责公司行政后勤事务管理；负责保持与证券监督管理部门、证券交易所及各中介机构的联系；及时、规范、准确披露有关信息等。

## 8、稽核部

制定内部审计工作制度，编制年度审计工作计划，对审计事项出具内部审计报告；负责审计生产部领料、原材料库存、综合部考勤、产品库存等事项；负责食堂月结餐费；负责审计产品销售情况及客户运费结算。

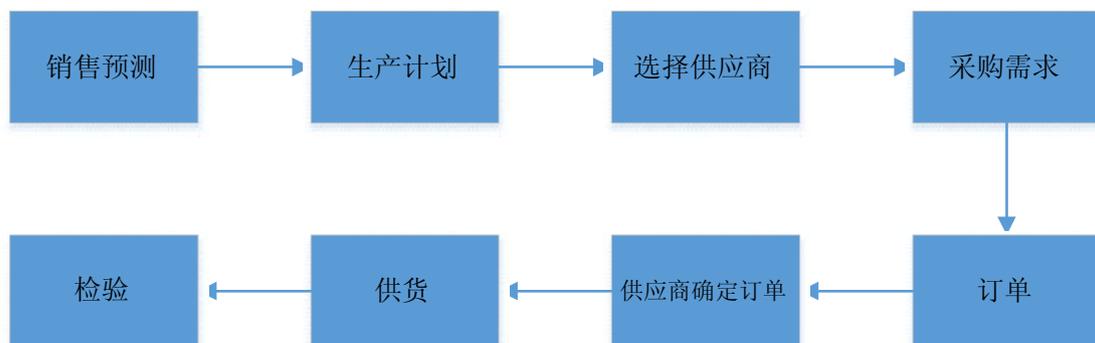
### （三）主要运营流程

#### 1、采购流程

公司的采购主要以生产计划为中心，采购部门根据订单情况，制定相应的原材料采购计划。公司制定了“原材料库存预警线”机制，该机制结合原材料库存情况，确定相应的采购计划，并反馈给采购部门，采购部门按计划采购，再由质检小组人员对所采购的原材料进行检验和验证，仓库保管人员进行入库登记。

公司建立了供应商评价体系，对供应商实施分类管理，严格准入制度并定期开展复评。另外，公司对全部采购物资均进行严格的质量控制，从源头上确保产品质量。公司上游供应商较多，不存在对供应商依赖的风险。

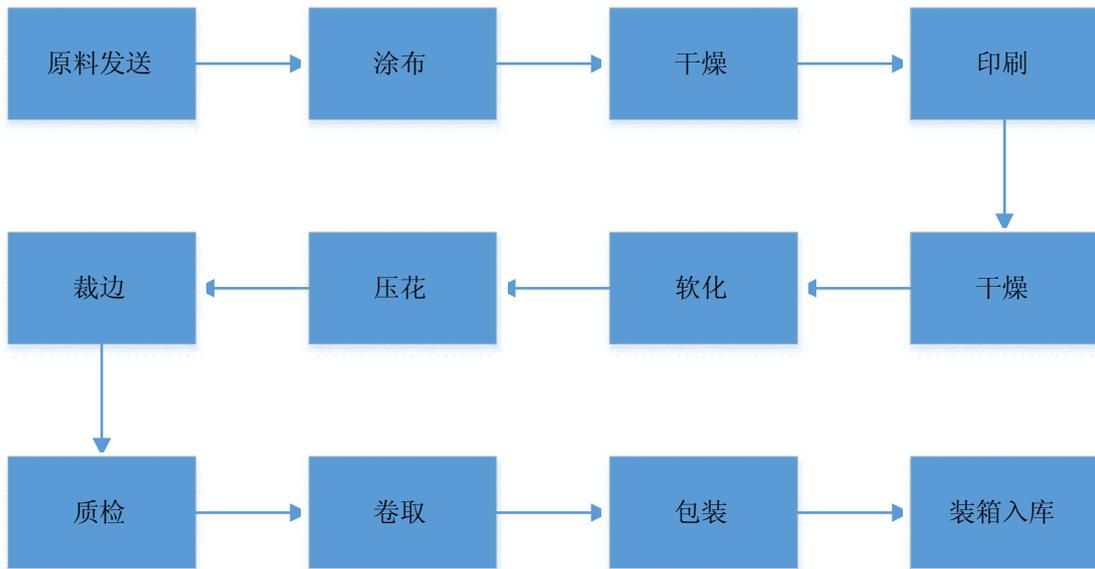
公司的采购流程如下：



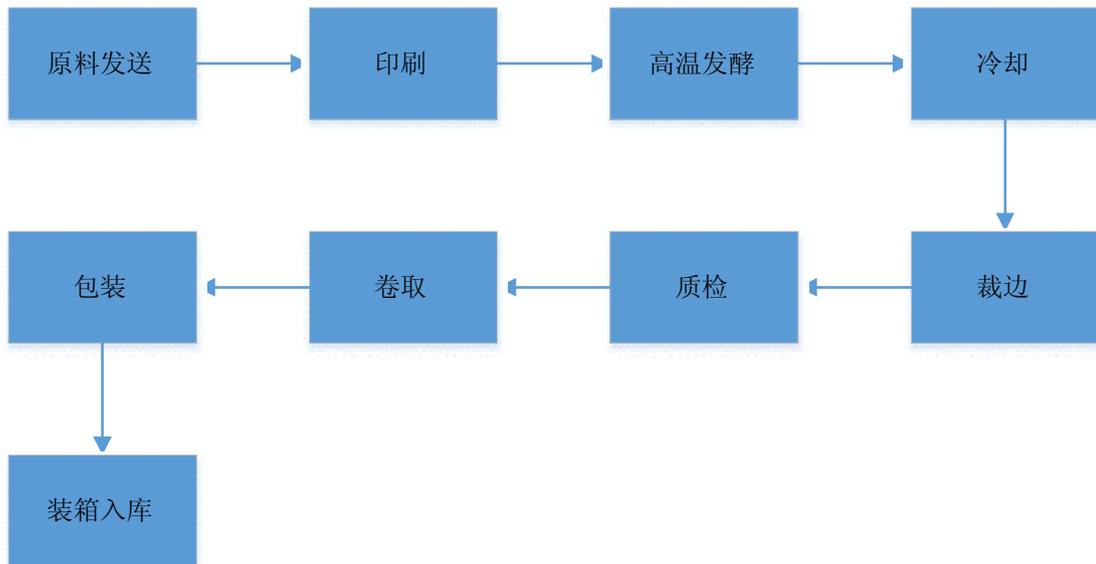
## 2、主要产品生产流程

公司主要产品包括纯纸类、无纺布类和 PVC 类墙纸。由于公司三类主要产品所需基纸材质等方面的差异，导致各类产品在生产工艺方面的大相径庭，产品生产工艺主要包括：无纺网印、局部转金等工艺。主要流程图如下：

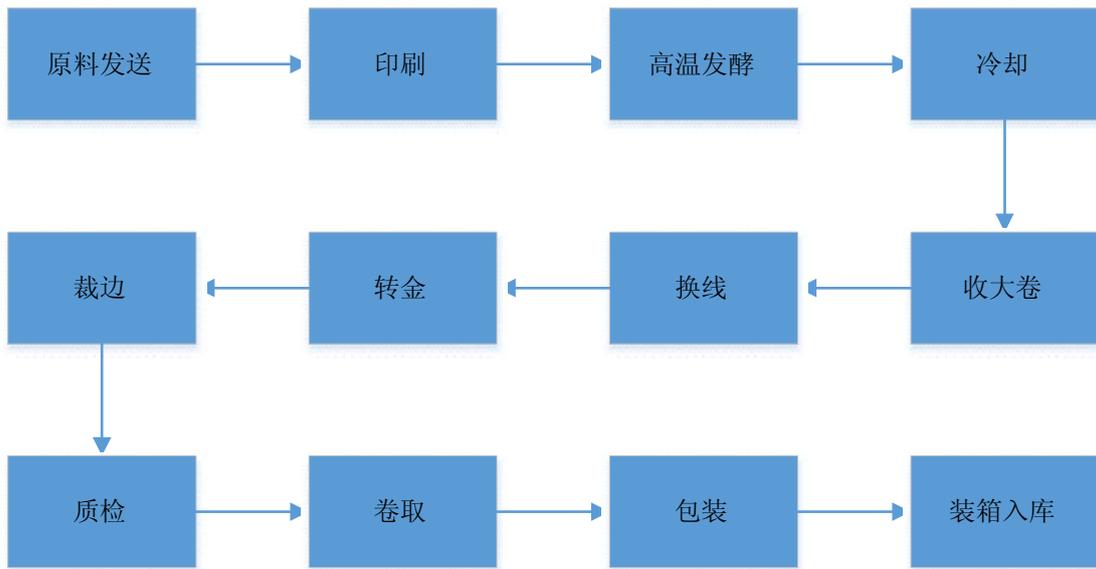
### (1) 纸基胶面类墙纸生产流程



### (2) 无纺网印工艺生产流程



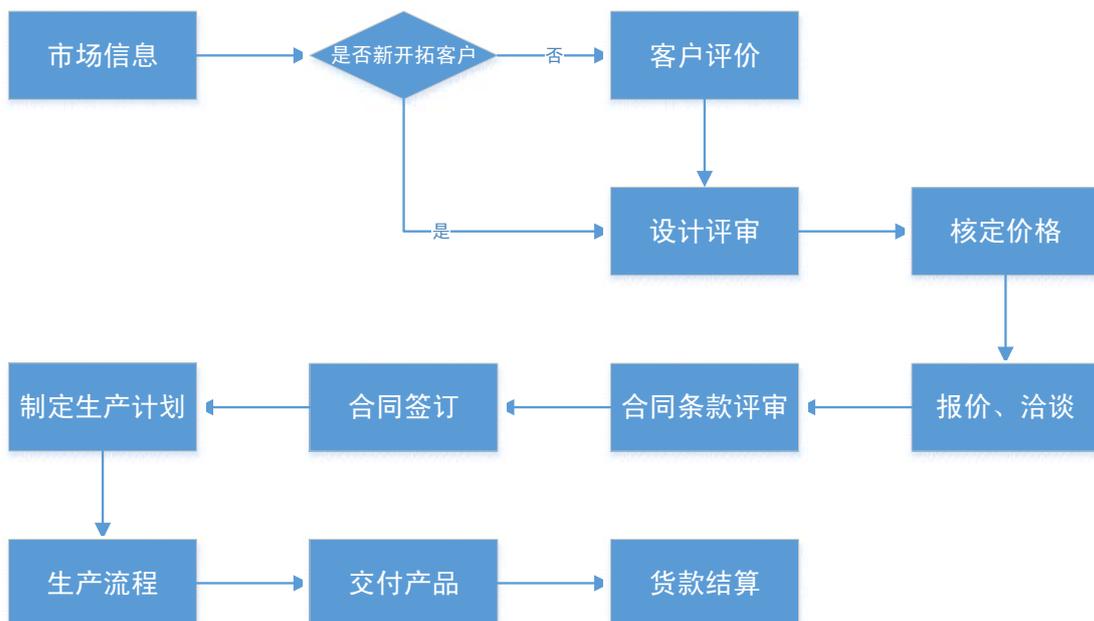
### (3) 局部转金工艺生产流程



### 3、销售流程

公司主要产品为墙纸，主要应用于下游房地产行业，特别是新房装修和旧房改造领域。公司销售模式主要以经销商销售模式为主，通过墙纸经销商将产品销售给终端客户。因此，公司主要客户为经销商，相应的销售体系也是围绕经销商展开，直接与经销商签订销售合同，并根据经销商订单安排相应的采购和生产计划。公司制订了严格的客户管理制度，针对重点长期合作经销商客户，销售部组织专业团队进行开拓和售后维护，并会同研发部门一同为客户提供新产品的研发方案。

公司销售流程图如下：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要产品所使用的主要技术

公司围绕主营业务自主研发了多项核心技术，自创建以来先后自主开发了无纺网印、鎏金、精压纹、局部转金等多项墙纸生产工艺。除在生产工艺方面加大研发力度外，公司逐步形成了以生产设备改装技术、功能性墙纸研发技术（除异味墙纸、防潮墙纸、抗静电、隔音壁纸、防火阻燃墙纸、抗老化墙纸等）、节能环保性墙纸研发技术（除甲醛墙纸、环保水性聚氨酯涂层墙纸）等为核心的技术研发体系。该研发体系含盖了从生产工艺、机器设备和产品功能等关键环节的研发创新工作，公司完整的技术研发体系保证了产品的先进性和可持续性，在国内同行业中具有一定的技术研发优势。

#### 1、核心技术的先进性

(1) 无纺网印技术：以无纺布为基材，采用环保水性油墨印刷后，涂上特殊浆料，辅以高温，使得浆料完成类似发酵的过程，在墙纸表面产生具有凹凸的视觉感和触摸感。此类墙纸的特点是立体感强，可增加房间的空间感，透气性好，具有防水性及高附着力等特点。此类技术推动了传统树脂墙纸向环保墙纸的发展。

(2) 鎏金技术：在无纺网印的基础上，将经过特殊处理的颗粒状金属材质，通过特殊工艺附着到墙纸表面，增加墙纸厚重感。

(3) 精压纹技术：此类墙纸主要体现墙纸的精细度，颜色种类较少，但不同角度观感更强，同样生产工艺及质量把控要求非常高，同时对纸张及原材料的要求更高，应用该技术生产出来的墙纸有丝绸的观感及触感。

(4) 局部转金技术：在无纺网印的基础上，将需要转印的花型通过一种特殊的转印浆料和金属箔膜贴饰于无纺墙纸表面，提升普通金属墙纸档次。

#### 2、产品所使用的主要技术

##### (1) “壁纸品检吸附板”，申请(专利)号：CN201210481066.8

本发明提供了一种壁纸品检吸附板。所述壁纸品检吸附板上设有若干气流进孔，壁纸品检吸附板的后方设有鼓风机，启动鼓风机后壁纸品检吸附板前方的气流从气流进孔向壁纸品检吸附板的后方流动，方便对壁纸品质进行检测。本发明

省事省力，品检中出现的误差明显降低，工作效率大大提高，不仅节约了成本，还提高了劳动生产率。

**(2) “循环热风烘制壁纸装置”，申请(专利)号：CN201320263862.4**

本实用新型公开了一种循环热风烘制壁纸装置，包括一风箱，所述风箱下部内置有风机，风机进风口安有电热管，风箱上部正对壁纸的位置处开有若干个通风加热孔，通风加热孔通过管道与风机出风口相连，风箱还内设有一隔板，将风箱隔成一底层集压腔槽及另一顶层回风腔槽，所述集压腔槽底部与通风加热孔出风路径相通，回风腔槽侧端设有回风口与风机的进风口相连通。相对于现有技术，本实用新型通过独特的结构设计，进而使热风能够循环于风箱、热风压烘干路径、集压腔槽及回风腔槽之间，以提升壁纸在行进烘干期间的稳定性及其烘干效率，不仅结构更简单，而且烘干效果更佳。

**(3) “具有除异味功能的墙纸”，申请(专利)号：CN201320263953.8**

本实用新型公开了一种具有除异味功能的墙纸，其包括有无纺基层，所述的无纺基层整体布满透气细孔，无纺基层的底面热熔压合一层带有活性炭颗粒的碳覆层，无纺基层的表面印有压花层。本实用新型结构整体美观透气，具有多孔特征且带活性炭成分，对烟味、酒味等异味有很好的吸附作用，特别适用于各种娱乐场所，可延长墙纸更换的时间，降低装修成本。

**(4) “防污发泡壁纸”，申请(专利)号：CN201320263930.7**

本实用新型公开了一种防污发泡壁纸，其包括有壁纸基层，所述的壁纸基层表面设有发泡压花层，发泡压花层表面覆盖有聚四氟乙烯层，聚四氟乙烯层镶嵌有增加立体感的金片粒。本实用新型结构厚实环保，表面覆盖聚四氟乙烯层有效阻止液体与灰尘进入面料内，能有效保护液体和大部分污渍造成的损害，使壁纸历久弥新，图案不褪色，易于打理，且增加金片粒提升压花层的立体感，提高壁纸的档次。

**(5) “带有液压油缸的壁纸印花机”，申请(专利)号：CN201320263910.X**

本实用新型公开了一种带有液压油缸的壁纸印花机，包括机架和设于支架上的压辊，所述压辊的辊轴与液压油缸连接，所述液压油缸与液压控制装置连接，液压控制装置包括有油箱、油泵、电机、调压阀，油泵的输入端与所述油箱连

通，油泵的输出端与所述调压阀的输入端连接，调压阀的输出端与所述液压油缸的进油口连通，液压油缸设置有回油管路，回油管路与所述油箱连通。相对于现有技术，本实用新型通过将壁纸压辊的辊轴与液压油缸连接，有效保证壁纸压花质量，同时结构更简单，易于改造，生产成本更低。

**(6) “用于壁纸印压的废纸屑清理装置”，申请(专利)号：CN201320264034.2**

本实用新型公开了一种用于壁纸印压的废纸屑清理装置，其特征在于，包括机架、对称设置于机架两侧的扁长型吹嘴、管道和鼓风机，所述扁长型吹嘴吹风口位于壁纸印花机下方，扁长型吹嘴通过管道与鼓风机连通。作为优选，所述吹嘴吹风口直径大于毛边碎纸条的宽度。相对于现有技术，本实用新型采用吹嘴连通鼓风机，自动将切割下来的毛边碎纸条风送至操作车间外，替代了原来人工清运工作，省时省工，不仅减少了劳动力，而且生产线周边环境干净、整洁，避免了生产线下方人工作业带来的危险。

**(7) “吸湿防潮壁纸”，申请(专利)号：CN201320511363.2**

本实用新型公开了一种吸湿防潮壁纸，包括基层、粘结层、底纸层、吸湿发泡层、涂料层和空气净化层，所述粘结层位于基层的下表面，底纸层采用粘结层与基层粘合，吸湿发泡层位于基层的上表面，涂料层涂覆于吸湿发泡层的上表面，空气净化层位于涂料层的上表面。本实用新型通过在壁纸基层上添加吸湿发泡层和空气净化层，通过高吸水树脂上的亲水基团吸收室内空气中多余的水分，调节室内的湿度，同时采用光触媒作为光催化剂，能有效地降解空气中有毒有害气体，能有效杀灭多种细菌，并能将细菌或真菌释放出的毒素分解及无害化处理，同时还具备除臭、抗污等功能。

**(8) “采用有机硅涂层的壁纸”，申请(专利)号：CN201320512305.1**

本实用新型公开了一种采用有机硅涂层的壁纸，包括基层、粘结层、底纸层、抗菌剂层和有机硅涂层，所述底纸层通过粘结层与基层的下表面紧密结合，基层的上表面涂有有机硅涂层，有机硅涂层的上表面涂有隔离层，隔离层的上表面涂有抗菌剂层。本实用新型通过采用有机硅涂层，实现了壁纸的绿色生产，减少了环境污染，同时壁纸表面的抗菌剂层能有效抑制细菌在壁纸表面生长，改善

了人们的生活环境。聚丙烯层有良好的耐应力开裂性和很高的弯曲疲劳寿命，俗称“百折胶”，使得壁纸能够适应不同形状的墙面装饰。

**(9) “除甲醛壁纸”，申请(专利)号：CN201320512233.0**

本实用新型公开了一种除甲醛壁纸，包括基层、粘结层、底纸层、甲壳素层和涂料层，所述底纸层采用粘结层与基层相连接，甲壳素层涂覆于基层的上表面，甲壳素层的上表面涂覆有涂料层，涂料层内设有若干纳米硅片。本实用新型通过在原有的水基涂料的成分配比基础上，特别添加了大量的纯天然纳米硅片及甲壳素，特有的纯天然纳米硅片可以大量的吸收甲醛及有机气体 VOC，而甲壳素可以强烈将这些有害气体分解成无害物质及水分，不会二次污染，有效净化室内空气，创造健康舒适的居家环境。

**(10) “长纤维无纺布墙纸”，申请(专利)号：CN201320512232.6**

本实用新型公开了一种长纤维无纺布墙纸，包括基层、第一隔音层、第二隔音层、底纸层和涂料层，所述基层的上表面通过第一粘结层与第一隔音层粘合在一起，基层的下表面通过第二粘结层与第二隔音层粘合在一起，第二隔音层的下表面采用第三粘结层与底纸层粘合在一起，所述涂料层涂覆在第一隔音层的上表面。本实用新型通过在基层的上下表面设置隔音层，使得墙纸具有良好的吸音性能，使居住环境更加舒适，同时基层采用长纤维无纺布，具有防潮、透气、无毒无刺激性、价格低廉等优点。

**(11) “抗静电墙纸”，申请(专利)号：CN201320512189.3**

本实用新型公开了一种抗静电墙纸，包括基层、粘结层、底纸层和装饰层，所述底纸层采用粘结层与基层的下表面粘合在一起，装饰层涂覆在基层的上表面，装饰层由下至上依次包括涂料层、静电屏蔽层和防水层。本实用新型通过在传统的壁纸上添加静电屏蔽层和金属薄膜层，能够有效防止各种辐射造成的对人体的不利影响，控制静电干扰，防止污染环境，极大的改善了人们的居住环境。

**(12) “采用环保水性聚氨酯涂层的墙纸”，申请(专利)号：CN201320512174.7**

本实用新型公开了一种采用环保水性聚氨酯涂层的墙纸，包括基层、粘结层、底纸层、环保水性聚氨酯涂层和静电植绒层，所述粘结层位于基层的下表

面，底纸层位于粘结层的下表面，环保水性聚氨酯涂层涂覆于基层的上表面，静电植绒层位于环保水性聚氨酯涂层的上表面。本实用新型通过采用环保水性聚氨酯涂层和静电植绒层，使墙纸具有抗碱、抗乙醇、抗水、光泽度好、耐磨损等优点，同时静电植绒层使得墙纸的立体效果更加明显，提高了壁纸的美观性。

### (13) “防火阻燃壁纸”，申请(专利)号：CN201320512190.6

本实用新型公开了一种防火阻燃壁纸，包括基层、粘结层、底纸层、涂料层、阻燃层和保护膜层，所述底纸层采用粘结层与基层的下表面粘合在一起，基层的上表面涂有涂料层，阻燃层涂覆在涂料层的上表面，保护膜层涂覆在阻燃层的上表面。本实用新型通过在涂料层上涂覆阻燃层和保护膜层，不仅使得壁纸具有良好的阻燃性能，还具有抗污染，易擦洗，耐腐蚀等优点，并且保护膜层厚度小，不影响壁纸的手感和美观性。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、无形资产

截至 2014 年 3 月 31 日，公司无形资产主要为土地使用权，土地使用权占无形资产账面价值的比例为 99.82%。公司无形资产账面净值为 452.43 万元。

### 2、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司拥有一宗土地，具体情况如下：

序号	土地证号	使用权人	座落	用途	取得方式	使用权面积 (M <sup>2</sup> )	权利期限	备注
1	长土国用(2011)第00603460号	浙江维涅斯装饰材料有限公司	长兴县李家巷镇章浜村	工业用地	出让	27891.55	至2058年6月9日	抵押

### 3、专利技术

截至本说明书签署之日，公司共拥有 14 项实用新型专利，28 项外观专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利期限
1	一种防火阻燃壁纸	201320512190.6	实用新型	2013.8.21	10年
2	一种采用环保水性聚氨酯涂层墙纸	201320512174.7	实用新型	2013.8.21	10年
3	一种除甲醛壁纸	201320512233.0	实用新型	2013.8.21	10年
4	一种采用有机硅涂层的壁纸	201320512305.1	实用新型	2013.8.21	10年
5	一种长纤维无纺布墙纸	201320512232.6	实用新型	2013.8.21	10年

6	一种循环热风烘制壁纸装置	201320263862.4	实用新型	2013.5.15	10年
7	一种具有除异味功能的墙纸	201320263953.8	实用新型	2013.5.15	10年
8	一种防污发泡壁纸	201320263930.7	实用新型	2013.5.15	10年
9	一种带有液压油缸的壁纸印花机	201320263910.X	实用新型	2013.5.15	10年
10	壁纸品检吸附板	201220627631.2	实用新型	2012.11.22	10年
11	一种用于壁纸印压的废纸屑清理装置	201320264034.2	实用新型	2013.5.15	10年
12	一种数控卷绕壁纸印花机	201320263812.6	实用新型	2013.5.15	10年
13	一种吸湿防潮壁纸	201320511363.2	实用新型	2013.8.21	10年
14	一种抗静电墙纸	201320512189.3	实用新型	2013.8.21	10年
15	墙纸（一）	201330155002.4	外观设计	2013.5.3	10年
16	墙纸（二）	201330154175.4	外观设计	2013.5.3	10年
17	墙纸（四）	201330154808.1	外观设计	2013.5.3	10年
18	墙纸（五）	201330154913.5	外观设计	2013.5.3	10年
19	墙纸（七）	201330155079.1	外观设计	2013.5.3	10年
20	墙纸（八）	201330154257.9	外观设计	2013.5.3	10年
21	墙纸（九）	201330154777.X	外观设计	2013.5.3	10年
22	墙纸（十）	201330154778.4	外观设计	2013.5.3	10年
23	墙纸（十二）	201330154260.0	外观设计	2013.5.3	10年
24	墙纸（十三）	201330154706.X	外观设计	2013.5.3	10年
25	墙纸（十四）	201330154261.5	外观设计	2013.5.3	10年
26	墙纸（十五）	201330154262.X	外观设计	2013.5.3	10年
27	墙纸（十八）	201330155038.2	外观设计	2013.5.3	10年
28	墙纸（十九）	201330154859.4	外观设计	2013.5.3	10年
29	墙纸（二十）	201330154819.X	外观设计	2013.5.3	10年
30	墙纸（二十一）	201330154857.5	外观设计	2013.5.3	10年
31	墙纸（二十二）	201330154890.8	外观设计	2013.5.3	10年
32	墙纸（二十三）	201330155103.1	外观设计	2013.5.3	10年
33	墙纸（二十六）	201330154996.8	外观设计	2013.5.3	10年
34	墙纸（二十七）	201330154981.1	外观设计	2013.5.3	10年
35	墙纸（二十八）	201330154954.4	外观设计	2013.5.3	10年
36	墙纸（二十九）	201330155049.0	外观设计	2013.5.3	10年
37	墙纸（三十）	201330155057.5	外观设计	2013.5.3	10年
38	墙纸（三十一）	201330154776.5	外观设计	2013.5.3	10年
39	墙纸（三十二）	201330154254.5	外观设计	2013.5.3	10年
40	墙纸（三十三）	201330149866.5	外观设计	2013.4.28	10年
41	墙纸（三十四）	201330150030.7	外观设计	2013.4.28	10年
42	墙纸（三十五）	201330150184.6	外观设计	2013.4.28	10年

另外，公司控股股东吴坤燊拥有与公司业务相关的 29 项有效外观设计专利，鉴于以下原因，吴坤燊先生采用授权公司无偿使用而非转让的方式，将 29 项外观设计专利提供给公司使用：

（1）因墙纸外观设计专利技术更新速度快、价值小，且对公司的实用价值不大（应用的比例尚未达到公司一个月的生产能力，一条生产线月平均生产能力约 5 万卷），该 29 项外观设计专利并不构成公司生产经营的核心资产；

(2) 考虑到专利名称变更著录登记事项所需费用成本、专利维护成本以及公司的专利实施计划，公司已计划并要求吴坤燊不再缴纳该 29 项外观设计专利的年费，以提前终止专利；

(3) 在该 29 项外观设计专利有效存续期间，由吴坤燊授权公司无偿、排他性使用，一方面节省了公司的专利维护成本，另一方面，吴坤燊承诺会根据公司的要求将该等外观设计专利的资料提交给公司，公司可以使用该等外观设计专利直至该等外观设计专利因期限届满等原因而失效，并就所承诺事项承担相应的法律责任，包括但不限于赔偿由此给公司造成的全部损失，充分保证了公司能够充分、有效的享有并行使该 29 项外观设计专利的权益。

吴坤燊已出具《专利无偿使用承诺书》，承诺将该等外观设计专利由公司无偿使用。

上述 29 项外观设计专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	授权日期	权利期限	公司应用情况
1	墙纸 (48-8825)	2013300027867	外观设计	2013. 1. 6	2013. 6. 5	10年	267卷
2	墙纸 (48-8805B)	2013300023847	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	101卷
3	墙纸 (51-1037)	2013300024197	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	116卷
4	墙纸 (50-5011)	2013300024248	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	525卷
5	墙纸 (V7-7305)	2013300024873	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	-
6	墙纸 (51-1071)	2013300024888	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	744卷
7	墙纸 (47-7011)	2013300024977	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	766卷
8	墙纸 (47-7022)	2013300025077	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	1091卷
9	墙纸 (52-2061A)	2013300025081	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	162卷
10	墙纸 (48-8858A)	2013300025857	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	167卷
11	墙纸 (52-2084A)	2013300025876	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	125卷
12	墙纸 (48-8864)	2013300026046	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	148卷
13	墙纸	2013300026309	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10	203卷

	(51-1016)					年	
14	墙纸 (36-6402)	2013300027015	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	105卷
15	墙纸 (V7-7006B)	2013300027392	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	768卷
16	墙纸 (51-1053)	2013300027462	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	92卷
17	墙纸 (51-1027)	2013300028427	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	327卷
18	墙纸 (50-5044)	2013300029190	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 1	10年	724卷
19	墙纸 (50-5203)	201330002678X	外观设计	2013. 1. 6	2013. 6. 5	10年	473卷
20	墙纸 (48-8846A)	2013300025819	外观设计	2013. 1. 6	2013. 6. 5	10年	144卷
21	墙纸 (V8-8822A)	2013300025895	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 8	10年	777卷
22	墙纸 (V8-8811)	2013300026915	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 8	10年	-
23	墙纸 (V8-8801B)	2013300028253	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 8	10年	869卷
24	墙纸 (51-1063)	2013300024182	外观设计	2013. 1. 6	2013. 6. 19	10年	595卷
25	墙纸 (48-8834B)	2013300026794	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 29	10年	185卷
26	墙纸 (V8-8842A)	2013300027138	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 29	10年	484卷
27	墙纸 (36-6504)	2013300024943	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 29	10年	159卷
28	墙纸 (50-5001)	201330002501X	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 29	10年	762卷
29	墙纸 (48-8803A)	2013300023705	外观设计	2013. 1. 6	2013. 5. 29	10年	510卷

截至本说明书签署之日，公司正在申请 4 项专利。具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请日期	权利期限
1	壁纸品检吸附板	201210481066.8	发明专利	2012. 11. 22	20年
2	一种环保水性聚氨酯涂层及采用该种涂层的墙纸	201310366040.3	发明专利	2013. 8. 21	20年
3	一种银浆转印工艺	201310314896.6	发明专利	2013. 7. 25	20年
4	凹版凸印壁纸的生产工艺	201210480985.3	发明专利	2012. 11. 22	20年

#### 4、商标

截至本说明书签署之日，公司现拥有 1 项已获授权的商标。具体情况如下：

序号	商标	注册号	国际分类号	商品类别	有效期限
1		第7857895号	27	非纺织品壁 挂墙纸 非纺织品制 墙帷 非纺织品挂 毯（墙上挂帘 帷）	自2011.1.7至 2021.1.6

截至本说明书签署之日，公司正在申请的商标有4项，具体情况如下：

序号	商标	申请号	国际 分类 号	商品类别	申请日期
1		第12418380号	24	织物、装饰织品、无纺布、树脂布、丝织艺术品、织棉人像、丝织、交织图画、纺织品制壁挂、纺织品制墙上挂毯剪绢画	2013.4.12
2		第12418417号	35	广告、投标报价、进出口代理、替他人推销、市场营销、职业介绍所、商业企业迁移、复印服务、会计、寻找赞助	2013.4.26
3		第13129689号	27	地毯、席、地垫、防滑垫、纺织品制墙纸、非纺织品制壁挂、非纺织品制墙上挂毯、墙纸、非纺织品制壁毯	2013.8.13
4	維 涅 斯	第14270260号	35	广告、投标报价、替他人推销、进出口代理、市场营销、职业介绍所、商业企业迁移、复印业务、会计、寻找赞助	2014.3.28

注：整体变更为股份公司后，维涅斯有限的财产及权属证书由维涅斯股份公司继承，公司上述土地、专利和商标的更名手续正在办理中。

### （三）业务许可资格与资质

#### 1、业务许可情况

目前，墙纸行业除需《印刷经营许可证》外，无需其他资质审批。2014年9月2日，浙江维涅斯装饰材料股份有限公司取得更名后的《印刷经营许可证》。

序号	证书名称	发证机关	编号	发证时间	有效期限
1	印刷经营许可证	浙江湖州市文化广电新闻出版局	(浙)新出印证字长兴330043号	2014年9月2日	自发证日至2017年底止

## 2、公司获得资质与荣誉情况

(1) 2014 年被中国建筑装饰装修材料协会指定为国家建工行业标准《建筑装饰用无纺墙纸》（标准【2013】5 号）起草单位。

(2) 2013 年被中国建筑装饰装修材料协会评为“中国墙纸行业十大品牌（生产）”。

(3) 2013 年 12 月 16 日，获得中华人民共和国环境保护部授权的中环联合（北京）认证中心有限公司于颁发的《中国环境标志产品认证证书》，编号为 CEC06066390036-8，有效期至 2015 年 7 月 31 日。

(4) 北京康居认证中心 2012 年 8 月 31 日颁发证书编号为 KCPC12-20-020 号《康居产品认证证书》，公司生产的壁纸符合《装配式装修认证实施规则》的要求，允许使用康居认证标志，有效期至 2016 年 8 月 30 日。

(5) 维涅斯有限公司于 2012 年 7 月 17 日获得 ISO 9001:2008 质量管理体系认证证书，注册编号为 12507/0，显示公司壁纸生产的质量管理系统符合 ISO 9001:2008 的要求。该证书有效期至 2015 年 7 月 16 日。

(6) 2012 年被中国建材市场协会认定为“绿色环保建材诚信企业”。

(7) 浙江省环境保护厅于 2012 年 6 月 28 日核发的编号为浙 EB2012B0144 的《浙江省排污许可证》，有效期限自 2012 年 6 月 27 日至 2015 年 6 月 27 日。2014 年 9 月 2 日，浙江维涅斯装饰材料股份有限公司取得更名后的《浙江省排污许可证》。

### （四）特许经营权

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

### （五）主要固定资产

根据大信审字[2014]第 3-00462 号《审计报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋建筑物	14,517,274.74	2,830,668.43	11,686,606.31
机器设备	26,970,243.33	6,463,210.27	20,507,033.06

运输工具	209,953.73	188,389.58	21,564.15
办公设备	770,602.55	693,284.99	77,317.56
其他	1,482,914.16	889,328.39	593,585.77

截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产账面净值为 32,886,106.85 元，成新率 75%。公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足公司目前生产经营活动的需要。

固定资产估计使用年限、预计残值率及年折旧率，如下表：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
运输工具	4	5	23.75
办公设备	3	5	31.67
其他	5	5	19

1、截止本说明书出具日，公司拥有的主要房屋建筑物情况如下：

序号	名称	权证编号	建筑面积m <sup>2</sup>	房屋坐落	成新率	备注
1	办公楼	长房权证李家巷字第 00212993 号	2171.69	长兴县李家巷章浜村	90%	已抵押
2	第一车间	长房权证李家巷字第 00212989 号	4082.46	长兴县李家巷章浜村	90%	已抵押
3	第二车间	长房权证李家巷字第 00212990 号	4082.46	长兴县李家巷章浜村	90%	已抵押
4	旧锅炉房	长房权证李家巷字第 00212993 号	207.26	长兴县李家巷章浜村	90%	已抵押
5	配电房	长房权证李家巷字第 00212993 号	62.39	长兴县李家巷章浜村	90%	已抵押

2、截止本说明书出具日，公司拥有的主要机器设备情况如下：

序号	设备名称	规格型号	成新率	使用状态
1	流水生产线1线	YLBZ-7800（8800）	58%	在用
2	第一台锅炉	QXS1.4-1-Y	73%	在用
3	第二台锅炉	YYW-1400Y	69%	在用
4	涂布 A 线+同步压花3线	TB800/YLBZ8500	66%	在用
5	印刷同步压花5线	YLBZ-9800	69%	在用
6	全自动封口机，收缩包装机	800型	72%	在用
7	锅炉	YYW-2300Y	80%	在用

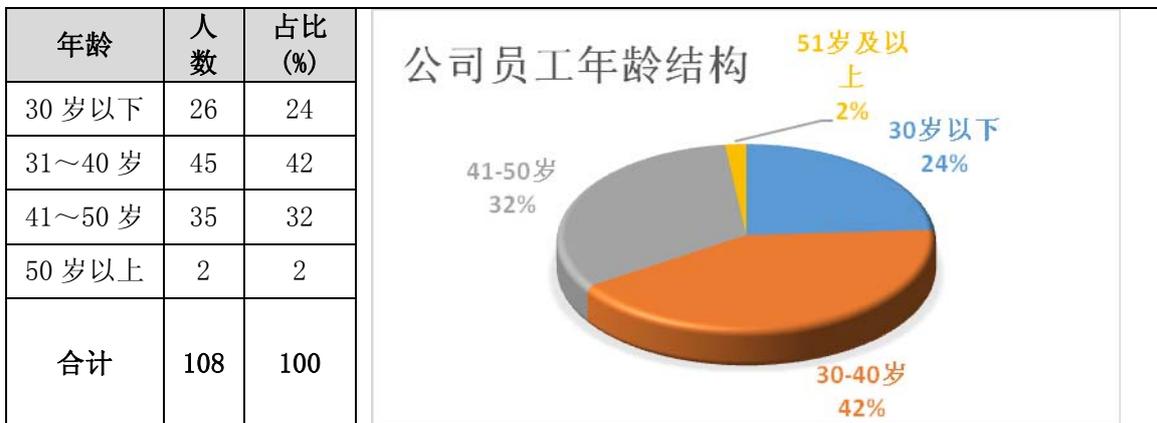
8	锅炉	YYW-2300Q	80%	在用
9	英式打样和摄像监视器	1250型	68%	在用
10	烫金剥离生产线	TJB-800	78%	在用
11	圆网壁纸生产设备	YLSM-6800	86%	在用
12	收卷机	800型	88%	在用
13	印刷6线	TAZJ90800	88%	在用
14	印刷8线	PRD100800	89%	在用
15	全自动墙纸包装机	RS700型	91%	在用
16	新涂布线C线	1250-30ML5	96%	在用
17	印刷机新2线	PRD150/80800	95%	在用
18	印刷圆网压花生产7线	WWYY-84800	98%	在用

(六) 员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司员工总数为 108 人，其中 87 人缴纳社保。公司经营活动中需临时聘用人员，公司均与其签订了劳务合同。公司员工构成情况如下：

(1) 年龄结构



(2) 岗位结构



合计	108	100.00	
----	-----	--------	--

## (3) 教育程度结构

学历	人数	占比 (%)
大专及本科以上学历	33	31
中专及以下	75	69
合计	108	100

**公司员工学位结构**

大专及本科以上学历 31%

中专及以下学历 69%

## 2、核心技术人员

吴坤燊，公司核心技术人员，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

王志清，公司核心技术人员，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

## 四、业务基本情况

## (一) 公司主要产品收入构成情况

报告期内，公司专注于墙纸研发、生产和销售，主营业务从未发生变更。公司目前形成了纯纸类、PVC类、无纺布类等3个系列1000多个品种的墙纸产品体系。

报告期内，公司按产品类别的收入构成情况如下：

单位：元

产品或劳务名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	销售收入	占总收入比重 (%)	销售收入	占总收入比重 (%)	销售收入	占总收入比重 (%)
PVC系列	4,257,543.86	17.84	29,109,150.05	30.75	33,538,658.12	41.59
无纺布系列	16,799,291.86	70.41	58,880,161.63	62.20	45,253,123.77	56.12
纯纸系列	2,803,785.44	11.75	6,679,241.31	7.06	1,842,634.58	2.29
合计	23,860,621.16	100.00	94,668,552.99	100.00	80,634,416.47	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均在 99%以上，主营业务突出。

纯纸类和无纺布类墙纸占主营业务收入的比例逐年增加，受 PVC 价格上涨和市场需求下降的影响，PVC 系列墙纸销售占主营业务收入的比例有所下降。

## （二）产品销售情况

公司销售模式主要包括：贴牌产品销售和公司自主品牌产品销售两种。其中，自主品牌主要以经销商模式销售。

### 1、前五大客户情况

2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月，公司前五大客户占公司主营业务收入的比重相对稳定，前五大客户的销售额占当期主营业务收入的比例分别为 51.82%、56.81%和 68.57%，不存在单一客户销售额占比超过 50%的情况。公司前五大客户中没有与公司存在关联关系的企业，无关联交易。

序号	2014 年 1-3 月份前五名客户	金额（元）	占当年营业收入比例（%）
1	上海真蒂装饰材料有限公司	6,335,500.81	26.55
2	霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	5,299,145.28	22.21
3	瑞宝（北京）装饰设计有限公司	2,705,704.62	11.34
4	上海旗航装饰材料有限公司	1,146,964.95	4.81
5	深圳市创誉源科技发展有限公司	874,296.58	3.66
合计		16,361,612.24	68.57
序号	2013 年前五名客户	金额（元）	占当年营业收入比例（%）
1	上海真蒂装饰材料有限公司	25,874,281.37	27.27
2	瑞宝（北京）装饰设计有限公司	10,917,564.10	11.51
3	霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	7,952,051.28	8.38
4	上海集芳雨装饰材料经营部	5,092,109.40	5.37
5	上海欣兴办公设备有限公司	4,057,572.65	4.28
合计		53,893,578.80	56.81
序号	2012 年前五名客户	金额（元）	占当年营业收入比例（%）
1	霍尔果斯华泰贸易有限公司	15,225,392.21	18.75
2	瑞宝（北京）装饰设计有限公司	11,223,847.01	13.82
3	上海旗航装饰材料有限公司	6,478,632.48	7.98

4	深圳市创誉源科技发展有限公司	5,624,289.74	6.92
5	东莞市颐和装饰材料贸易有限公司	3,532,316.44	4.35
合计		42,084,477.88	51.82

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

## 2、主要经销商情况

(1) 报告期经销实现收入金额及占营业收入总额比例情况见下表：

期间	经销收入（元）	占营业收入比例
2014 年 1-3 月	9,928,005.98	41.61%
2013 年度	42,458,735.91	44.74%
2012 年度	52,547,258.15	64.65%

(2) 报告期前五名经销商

2014 年 1-3 月主要经销商情况：

单位名称	与公司的关系	销售内容	收入金额（元）
霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	非关联方	墙纸	5,299,145.30
上海旗航装饰材料有限公司	非关联方	墙纸	1,146,964.96
上海信懿装饰材料有限公司	非关联方	墙纸	597,629.91
青岛盛全盈商贸有限公司	非关联方	墙纸	427,350.43
沈阳市铁西区凯丽思蒂墙纸专卖店	非关联方	墙纸	274,391.45
合计	-	-	7,745,482.05

2013 年度主要经销商情况：

单位名称	与公司的关系	销售内容	收入金额（元）
霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	非关联方	墙纸	7,952,051.28
上海集芳雨装饰材料经营部	非关联方	墙纸	5,092,109.40
上海欣兴办公设备有限公司	非关联方	墙纸	4,057,572.65
霍尔果斯凯盛贸易有限公司	非关联方	墙纸	3,786,324.79
深圳市创誉源科技发展有限公司	非关联方	墙纸	2,802,656.41
合计	-	-	23,690,714.53

2012 年度主要经销商情况：

单位名称	与公司的关系	销售内容	收入金额（元）
------	--------	------	---------

霍尔果斯华泰贸易有限公司	非关联方	墙纸	15,225,392.21
上海集芳雨装饰材料经营部	非关联方	墙纸	6,478,632.48
霍尔果斯华瑞贸易有限公司	非关联方	墙纸	3,532,316.44
上海美颐家具有限公司	非关联方	墙纸	3,478,715.38
霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	非关联方	墙纸	2,820,512.82
<b>合计</b>	-	-	<b>31,535,569.34</b>

### (3) 经销收入确认的具体时点及具体原则、报告期内是否存在销售退回的情况

在经销模式下，公司一般与较大的经销商签订经销框架协议，主要包括：经销商下订单时需要先支付 10%-30%的定金，公司收到定金后安排生产，在生产完毕后客户如无欠款向客户组织发货，在客户检验商品并核对一致后向经销商开具发票确认收入，并当月收取经销商剩余货款，经销协议未约定在经销商未能实现最终销售时的退货或换货条款。在公司实际与经销商的业务合作中，在经销商下订单时与公司签订书面订单，公司收取定金并安排生产，在生产完成后向客户组织发货，货到十五天内经销商验货，公司销售部门与经销商确认质量等无异议后向经销商开具发票确认收入，并当月收取经销商货款。依据公司与经销商签订的经销框架协议及具体销售流程，经销商在验收商品后，货物的所有权已经转移至经销商，公司在确认收入同时收取经销商全部货款，在与经销商的合同中并没有约定经销商未能实现最终销售时的退货或换货条款，属于买断式经销模式，报告期内未存在大额销售退回情况。

### (三) 前五大供应商

2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月，公司前五大供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 42.68%、51.31%和 62.55%，不存在单一供应商采购金额占比超过 50%的情况，不存在对单一供应商或某几个供应商过度依赖的情况，不会对公司持续经营造成负面影响。公司与前五大供应商没有关联关系。

序号	2014 年 1 月-3 月份前五名供应商	采购金额（元）	占当年采购总额比例
1	浙江凯恩纸业销售有限公司	6,081,507.43	28.31%
2	珠海正新油墨有限公司	2,683,926.61	12.49%
3	浙江金昌纸业有限公司	2,576,576.50	11.99%
4	苏州天耀化工有限公司	1,095,716.86	5.10%
5	浙江侑昌油墨有限公司	1,001,068.57	4.66%

合计		13,438,795.97	62.55%
序号	2013年前五名供应商	采购金额(元)	占当年采购总额比例
1	浙江凯恩纸业销售有限公司	24,149,553.57	23.44%
2	珠海正新油墨有限公司	10,064,578.41	9.77%
3	浙江金昌纸业有限公司	8,559,910.20	8.31%
4	富阳市太平纸业有限公司	5,440,584.65	5.28%
5	浙江侑昌油墨有限公司	4,647,710.11	4.51%
合计		52,862,336.94	51.31%
序号	2012年前五名供应商	采购金额(元)	占当年采购总额比例
1	浙江凯恩纸业销售有限公司	10,208,429.33	11.27%
2	常熟欧晟装饰材料有限公司	9,508,496.58	10.49%
3	浙江侑昌油墨有限公司	7,346,897.46	8.11%
4	上海远捷实业有限公司	5,957,472.89	6.58%
5	上海博荟化工有限公司	5,642,443.52	6.23%
合计		38,663,739.78	42.68%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述主要供应商中占有权益。

#### (四) 主要原材料、能源及其供应情况

报告期内，公司主要产品的原材料主要为纯纸、无纺布、PVC、油墨等，公司主要产品原材料市场供应充足且充分竞争，公司根据原材料质量、价格、供应及时性、结算方式等条件选择合适的原材料供应商，能够根据生产需求及时取得原材料供应；生产所用能源主要为水电气，占公司成本比例较小且总量不大，由公司生产所在地的供水、供电、供气部门提供。

公司主要产品原材料、能源成本分别占生产成本的比重如下表：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
纯纸	1,096,854.28	2,207,761.05	1,334,994.58
无纺布	8,300,996.87	24,999,078.34	13,500,379.59
PVC	780,173.01	5,163,637.29	11,457,484.32
油墨	1,458,075.00	7,350,595.79	9,661,907.62
能源(水电气)	1,269,148.65	6,974,843.94	7,297,511.91
生产成本总额	20,787,567.96	85,897,458.60	81,848,634.80
纯纸占生产成本比例	5.28%	2.57%	1.63%

无纺布占生产成本比例	39.93%	29.10%	16.49%
PVC占生产成本比例	3.75%	6.01%	14%
油墨占生产成本比例	7%	8.56%	11.80%
能源占生产成本比例	6.10%	8.12%	8.91%

### (五) 重大业务合同

本报告书披露的重大合同标准为：在重要性原则基础上，选取合同金额 100 万元以上的，公司正在履行的采购、销售、代工、银行承兑、商业汇票等合同。

报告期内，对公司持续经营有重大影响的正在履行的业务合同情况如下：

	序号	合同编号	相对方	合同内容	合同金额 (元)	签订时间	履行 情况
重大 采购 合同	1	-	浙江侑昌油墨有限公司	油墨、金油	2,500,000.00	2014年2月9日	正常
	2	2014010801	珠海正新油墨有限公司	高光介质	20,000,000.00	2014年1月8日	正常
	3	E20140105	浙江金昌纸业有限公司	纯纸	12,400,000.00	2014年1月5日	正常
	4	TP-203102801	富阳市太平纸业有 限公司	壁纸原纸	2,800,013.00	2013年10月28日	正常
	5	2013102201	湖州鼎新纺织助剂 有限公司	水性发泡浆	2,000,000.00	2013年10月22日	正常
	6	2013090101	珠海正新油墨有限公司	高光介质	2,000,000.00	2013年9月1日	正常
	7	2013080301	珠海正新油墨有限公司	高光介质	997,500.00	2013年8月3日	正常
	8	2013060301	珠海正新油墨有限公司	高光介质	1,491,000.00	2013年6月3日	正常
	9	KAN20130501001	浙江凯恩纸业销售 有限公司	壁纸原纸	12,000,000.00	2013年5月1日	正常
	10	E20130315	浙江金昌纸业有 限公司	纯纸	1,750,000.00	2013年3月15日	正常
	序号	合同编号	相对方	合同内容	合同金额 (元)	签订时间	履行 情况
重大 销售 合同	1	-	霍尔果斯瑞泽贸易 有限公司	墙纸	1,739,400.00	2013年5月27日	正常
	2	-	霍尔果斯华瑞贸易 有限公司	墙纸	1,262,600.00	2013年3月27日	正常
	序号	合同编号	相对方	合同内容	合同金额	签订时间	履行 情况
重大 代工 协议	1	OP-QSCG2013-0302	广州欧派墙饰有 限公司	代加工欧派铂 金壁纸	按照订单金额， 按月结算（下月 15日前）	2013年4月3日	正常
	2	-	北京华饰空间建筑 材料有限公司	代加工墙纸	按照订单金额， 按月结算	2012年10月1日	正常
	3	-	上海艾仕国际贸易 有限公司	代加工墙纸	按照订单金额， 按月结算	2012年10月18日	正常
	4	-	瑞宝（北京）装饰 设计有限公司	代加工版辊	按照订单金额， 按月结算	2012年9月28日	正常
	5	-	上海真蒂装饰材料 有限公司	代加工墙纸	按照订单金额， 按月结算	2012年10月18日	正常

截止本说明书出具日，公司正在履行的商业汇票、银行承兑合同和担保合同如下：

序号	合同编号	签订方	合同内容	金额 万元	签订时间	到期时间
1	33100620130022620	农行长兴支行	最高额抵押合同（注1）	2036	2013.5.15	2015.5.14
2-1	33030120140002927	农行长兴支行	商业汇票承兑合同	400	2014.2.27	2014.8.26
2-2	33100420140003370	农行长兴支行	存单权利质押合同	200	2014.2.27	2014.8.26
3-1	33030120140005023	农行长兴支行	商业汇票承兑合同	450	2014.3.26	2014.9.25
3-2	33100420140005693	农行长兴支行	存单权利质押合同	225	2014.3.26	2014.9.25
4-1	33030120140009368	农行长兴支行	商业汇票承兑合同	189	2014.5.29	2014.11.28
4-2	33100420140009302	农行长兴支行	权利质押合同	94.5	2014.5.29	2014.11.28
5-1	33030120140008576	农行长兴支行	商业汇票承兑合同	300	2014.5.20	2014.11.29
5-2	33100420140008701	农行长兴支行	权利质押合同	150	2014.5.20	2014.11.29
6-1	33030120140007392	农行长兴支行	商业汇票承兑合同	280	2014.4.29	2014.10.24
6-2	33100420140007780	农行长兴支行	权利质押合同	140	2014.4.29	2014.10.24
7-1	33030120140009994	农行长兴支行	商业汇票承兑合同	200	2014.6.10	2014.12.9
7-2	33100420140009927	农行长兴支行	权利质押合同	100	2014.6.10	2014.12.9

注1：维涅斯有限将其拥有的长土国用（2011）第00603460号土地使用权、房权证长字第00073836号、00073837号及00073838号房屋所有权抵押给农行长兴支行。

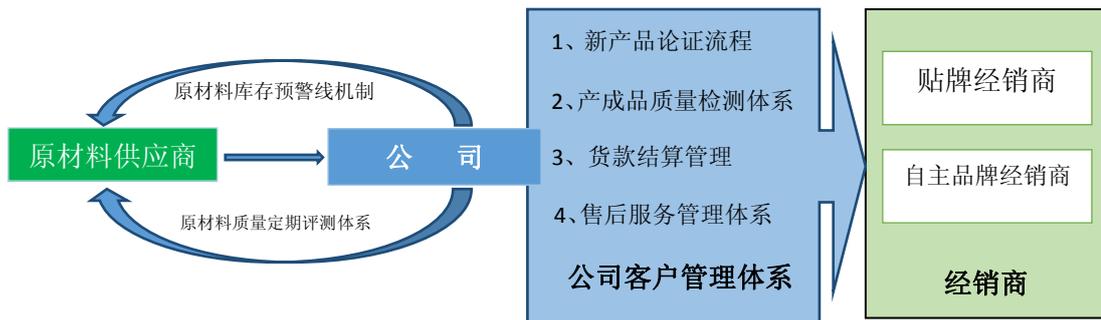
## 五、经营模式

### （一）商业模式

#### 1、商业模式概述

自2007年有限公司设立以来，公司业务定位于墙纸研发、生产和销售，属于建筑装饰和其他建筑业。可持续的研发创新能力和科学生产管理体系是公司主要的关键资源要素。公司注重产品设计、生产工艺的研发，拥有专业的研发队伍，较为完善的研发体系。利用自身研发优势，自主研发了无纺布印、鎏金、局部转金等多项生产工艺，设计了众多的图案花色。公司科学的生产经营管理体系，贯穿从原材料采购、生产加工、销售等多个环节，是公司采购模式、生产模式和销售模式有效运行的重要理论依据，是公司商业模式在日常生产经营过程中的集中体现。

公司商业模式如下图：



### （二）采购模式

采购部门根据订单要求，结合公司原材料库存情况，制定相应的原材料采购计划。公司制定了“原材料库存预警线”机制，该机制结合原材料库存情况，确定相应的采购计划，并反馈给采购部门，采购部门按计划采购，再由质检小组人员对所采购的原材料进行检验和验证，仓库保管人员进行入库登记。

根据 ISO9001:2008 质量认证体系的要求，结合公司的实际情况，公司采取了以下措施确保原材料供应及质量：建立了原材料采购分类管理制度，根据原材料在最终产品中的作用，将采购原材料划分为主要原材料、一般原材料及辅助原材料，建立不同的控制程序；定期进行供方评价，通过资料审核、样品评价、现场考察等方法，对供方经营情况、质量管理体系、产品质量、交付期限、价格、运

输方式、产品包装要求、售后服务等进行全面评估；与多个供应商建立沟通机制，保证原材料供应的及时性与安全性。

### （三）生产模式

公司的产品采用自主生产方式进行生产。按照“以销定产、结合库存”的原则安排相应的生产计划。生产部门根据订单及库存情况制定生产计划组织生产。

### （四）销售模式

公司销售模式主要包括：贴牌产品销售和公司自主品牌产品销售两种。公司根据贴牌合同规定的墙纸规格、样式和数量完成合同，销售给贴牌委托方。自主品牌产品的销售主要通过公司签约经销商销售给终端客户。以上两种销售模式均为订单生产模式。

贴牌客户以瑞宝壁纸为例，在客户下单前，销售部门会与瑞宝壁纸采购人员就图案、颜色等根据市场销售情况进行沟通，并对订单产品进行生产论证，在完成试产和打样后与客户签订贴牌生产合同，在生产完成后公司会根据产成品质量检测体系对货物进行检测，检测合格后交付订单，待客户验货付款后获取利润。

自主品牌产品销售方面，经销商与公司签订框架协议，预定产品型号、规格、价格，具体订购数量根据经销商每期订单确定。公司收到经销商订单后，组织生产，一般生产周期为7日左右，生产完成后发往经销商网点，经销商验收完成后，公司确认收入，并在当月收回货款。

在产品交付方面，公司主要利用第三方物流和快递进行发货。对于周边地区客户的少量订货，公司也利用自有车辆安排送货。在付款方面公司会根据订单量的大小要求客户先支付一部分预付款，对于经销商的货款主要采取月结的方式。

### （五）经营模式

公司的经营模式分为贴牌经营和自主品牌经营两种。在经营环节中以上两种经营模式所涉及的流程基本相同，在产品销售阶段，销售部门根据特定客户的订单要求进行论证，对合同中所涉及的图案、颜色等关键指标进行前期的生产论证，论证结束后签订相应的贴牌或销售合同；在销售合同签订后，采购部门结合公司原材料库存情况采购原材料，由于公司制定了“原材料库存预警线”机制，加之原材料供应商的供货周期一般较短的原因，公司从销售合同签订到安排生产

的周期一般较短，确保了公司出货的及时性；在产成品出货前，公司严格的产成品质量检测体系将发挥作用，确保公司产品的质量符合相关国家标准和合同要求；公司的回款周期较短，客户在完成验收后，货款当月结算；公司建立了完整的售后服务体系，对客户退换货流程、售后回访等做出了规范。

## （六）质量控制

公司现依据 2010 年 10 月 1 日中华人民共和国工业和信息化部发布并实施的中华人民共和国轻工行业标准《壁纸行业标准》（QB/T4034-2010）确定产品质量标准。

公司坚持依照国家墙纸行业标准和相关法律、法规的要求组织生产，以质量第一，安全第一为宗旨；促进品质管理的持续改进，不断提升产品质量，努力维护公司良好的品牌形象。公司依据 ISO9001 质量管理体系要求，建立起了符合墙纸生产流程的质量管理体系，保证质量管理体系正常、有效运行。公司组建了质检组，对原材料采购、生产加工、产成品出货和质量统计等关键环节进行严格的质量监控。

质检组通过如下流程对产品进行质量把控：采购产品的验证；监督生产现场，检验和试验产品质量，签署合格证明文件；工序产品及成品的检验和试验；对不合格品进行审理，跟踪和验证有关纠正措施和预防措施的有效性；管理检测设备 and 计量器具，安排周期检定计划和定期送检；对质量信息进行收集、贮存、传递、处理和利用，确保信息的准确性、完整性、有效性以及必要的保密性，执行《信息管理控制程序》；对质量数据进行分析，在质量分析与控制中推广应用统计技术，对分类的质量记录，实行归口管理；产品追溯性管理，包括监视和测量状态标识，有可追溯性要求的场合，应确保产品标识的唯一性；持续改进过程的控制管理。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）所处行业概况

公司的主营业务为墙纸的生产与销售。公司所属行业依据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订）可分类为“E50 建筑装饰和其他建筑业”。

按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》可分类为“50 建筑装饰和其他建筑业”。

## (二) 行业生命周期、行业规模

中国墙纸行业的发展从上世纪 70 年代开始至今，只有短短 40 多年的历程，却经历了 1985、1993、1998 年的三次调整回落，整个行业经受了激烈的震荡和残酷的洗牌，最高峰时全国有 200 多家墙纸厂，最低潮时只剩下 10 几家，被称为三起三落。究其原因，恶性竞争引起的质量滑坡、缺乏环保意识是导致墙纸产品声誉下降、在与涂料的竞争中惨败的主要原因<sup>1</sup>。

目前，作为全球墙纸消费第三大市场的中国，在墙面装饰材料应用领域，墙纸材料使用率仅为 2%-3%，与欧美等国外市场高达 70%-80%的使用率相比，市场普及率还普遍较低。有信息显示，未来五到十年间，墙纸在墙面装饰领域的市场份额将有望达到 20%-30%，墙纸行业的生命周期将步入快速成长阶段。中国市场将成为国外墙纸企业争夺的焦点<sup>2</sup>。

驱动墙纸行业未来发展的因素如下：

### 1、城镇化拉动市场需求

2013 年中共中央国务院下发的《中共中央国务院关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见》的中央一号文件中指出：“把城乡发展一体化作为解决‘三农’问题的根本途径；必须统筹协调，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展”。中国城镇化将成为未来数十年拉动内需增长的核心动力。目前，中国正处在城镇化发展的关键时期，大量农村人口转化为城镇人口，居民生活方式和生产方式将随之发生改变，这种改变将直接利好房地产及相关的家居装饰行业，使相关受益行业迎来一个新的、更为广阔的市场发展空间。

### 2、保障房拉动市场需求

对于墙纸行业的利好还体现在国家“十二五规划”中的 3600 万套保障房计划上。3600 万套保障房预计将拉动约 3600 亿的家装市场消费<sup>3</sup>。据中国建筑装饰装

<sup>1</sup>数据来源：腾讯家居《墙纸行业旺销需迈三道坎》

<sup>2</sup>数据来源：《2014-2018 年中国壁纸行业全景调研与发展战略研究咨询报告》

<sup>3</sup>数据来源：国家信息中心《我国城镇化发展特征和内涵》

修材料协会介绍，城乡建设部已经发文将墙纸列为保障房建设的采购目录，这也意味着墙纸向保障房装修市场迈出了第一步。

### 3、城乡居民可支配收入

随着我国城乡居民可支配收入的不断提高，人们对居住环境的要求也随之提高，消费者对室内装饰材料的要求也提到了一个全新的高度，消费者对装饰材料的外观设计、环保性、个性化元素等方面有了全新的认识，绿色、环保、实用成为各类装饰材料未来发展趋势，墙纸满足了消费者的上述需求，越来越受到消费者的青睐。

### 4、生产设备更新换代提升品质

自2001年至今，墙纸行业逐渐进入成长阶段，特别是最近五年墙纸行业取得了突飞猛进的发展。在这五年当中，大量生产设备更新换代，墙纸生产企业在提升生产效率的同时，也在产品质量、环保等方面取得了长足的进步。同时，生产工艺不断改善，使得消费者可选择的墙纸样式更齐全，墙纸在美观度和质量方面得到了兼顾。展望未来，先进的墙纸制造设备和不断创新的生产工艺，已然使墙纸成为了家居装饰领域时尚、品味和个性的代名词，墙纸装饰材料成为了环保家装的必然选择。

## （三）墙纸行业特点

### 1、市场竞争激烈，缺乏差异化竞争

国内墙纸制造企业呈现两极分化的格局，多数企业生产规模小，生产工艺相对简陋，仅有少数企业能够实现规模化生产，产品质量接近甚至超过国际水平。墙纸行业竞争激烈，主要体现在行业内企业生产能力参差不齐，部分规模较小的企业生产设备相对落后，研发和设计能力薄弱，缺乏相应的技术储备，生产工艺流程受局限，促使这些小企业只能靠跟风仿冒来降低研发支出和较大规模的企业进行竞争。

### 2、更加注重品牌建设

墙纸行业未来的竞争也必将是品牌之间的竞争，但墙纸产品最初作为一种舶来品，在国内消费者心中形成了一种“国外品牌比中国产品好”的固定思维。主要是由于国内墙纸品牌无法将自身品牌提升到一定高度，品牌实力较弱，墙纸企

业在发展之初不重视品牌建设等原因造成的。目前，在墙纸行业鱼龙混杂的行业背景下，国内主要墙纸生产企业逐渐意识到培育自主品牌，注重原创和服务才是从根本上取代进口品牌的关键。

随着国内墙纸企业逐步发展，在设备、工艺、设计能力方面的不断进步，产品种类不断丰富，档次不断提高，给国内墙纸企业打造自主品牌，提升自主品牌影响力奠定了良好的基础。同时，随着国内墙纸企业产品质量、创新能力的提升，有助于消费者建立购买自主品牌的信心，消费者对国内品牌的接受程度也会随之提高。

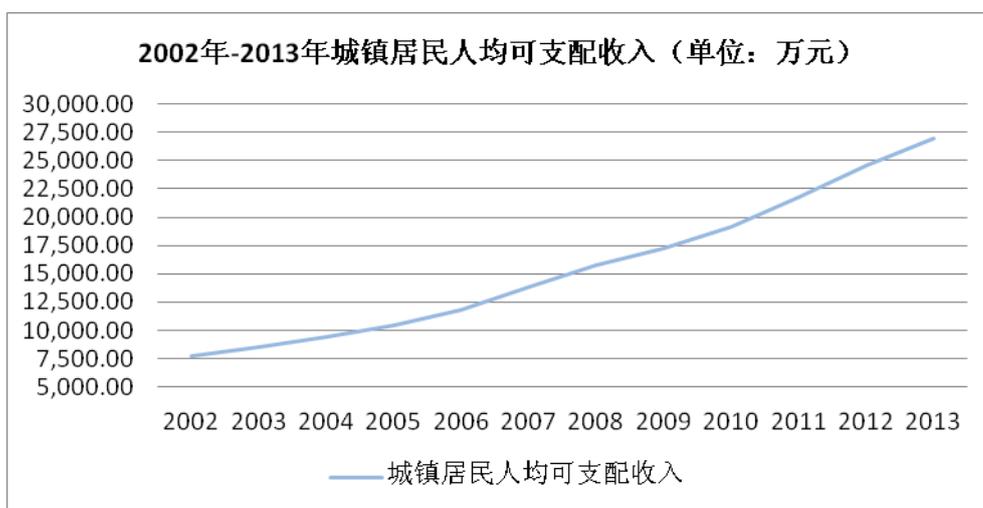
### 3、国内市场需求保持不断增长

我国经济的平稳较快增长，商业环境的逐渐改善，城镇居民可支配收入的不断提高，城镇化的继续推进，保障房和基础设施建设保持稳步增长等利好因素，定将助力我国家居装饰行业的发展，墙纸行业将从中直接受益。

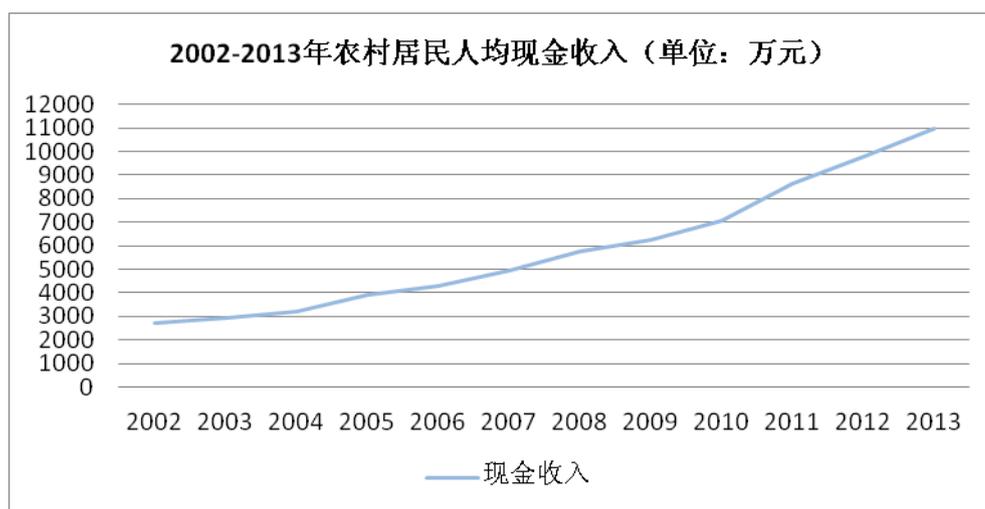
#### （四）墙纸行业未来发展趋势

目前，中国墙纸占墙面装饰材料的使用率仅为 2%—3%，与欧美主要发达国家高达 70%—80%的使用率相比国内市场潜力依然巨大。从行业周期来看，墙纸等建筑装饰材料随着中国城镇化的不断推进、城乡居民收入的不断提高，已进入快速成长期，成长潜力巨大。

2002 年-2013 年城镇居民可支配收入(图)



2002 年-2013 年农村居民可支配收入(图)



在政府深化改革和扩大内需的宏观政策指引下，我国城镇化水平得到了大幅提升，中国城镇人口由 1978 年的 1.72 亿增加到了 2011 年底的近 7 亿<sup>4</sup>，城镇化率由 1978 年的 17.92% 上升到 2013 年的 53.37%，年增长 1 个百分点。展望未来，根据我国经济社会发展、城镇化发展的一般规律以及宏观经济发展运行的基本态势与政策动向，我国将处于城镇化加速发展阶段，这将直接助力墙纸行业的发展。

另外，十八大报告明确提出：“坚持走中国特色新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化道路，推动信息化和工业化深度融合、工业化和城镇化良性互动、城镇化和农业现代化相互协调，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展。”并且，2014 年《政府工作报告》提出着重解决好“三个 1 亿人”问题，城镇化进程中，这“三个 1 亿人”会带来住房的刚性需求。作为房地产的上游产业，墙纸行业也将直接受益。

## （五）行业发展的有利因素与不利因素

### 1、有利因素

#### （1）城镇化加快为墙纸行业的发展提供了巨大的发展空间

在深化改革与扩大内需的宏观政策引导下，城镇化成为中国发展的必然趋势，城镇化的加快也是工业现代化发展的重要标志。我国城镇化建设正处于发展的关键时期，2000 年至 2013 年是中国城镇化高速发展阶段，中国城镇化率从 36.22% 提高到了 53.37%。根据中国社会科学院发布的《2013 中国中小城市绿皮书》

<sup>4</sup>数据来源 上海证券报《2013 中国经济十大预测之城镇化篇》

预测，2020年中国城镇化率将达到60.34%，随着城镇化的深入，居民对居住条件改善的需求也随之提高，对家居装饰行业将构成长期利好。

### **(2) 居民可支配收入的提高为墙纸行业的发展提供了基础**

目前，我国经济处于较快发展阶段，城乡居民人均可支配收入逐年增加，为墙纸行业的发展提供了肥沃的土壤。同时消费群体呈现年轻化的趋势，随着购买力的不断增强，八零后、九零后已成为建筑装饰材料的主力消费群体，注重生活品质、追求个性化产品的消费观念使他们更容易接受具备时尚、个性化特点的墙纸装饰材料。

### **(3) 原材料国产化及环保生产工艺为墙纸行业的发展奠定了坚实的基础**

墙纸基础原材料基本实现国产化，推动了墙纸行业的整体快速发展。随着40年来墙纸行业从业人员的不懈努力，生产墙纸所需的原材料（基纸、油墨、模具）已逐步实现国产化，相关技术指标已达到国际标准。国产原材料的稳定性、环保性为墙纸生产企业改进生产工艺奠定基础的同时，还为生产企业节约了成本，缩短了采购周期，提高了国产墙纸的国际竞争力。

### **(4) 行业标准日趋规范，品牌环境逐渐成熟**

2010年10月，中华人民共和国工业和信息化部在北京发布并实施中华人民共和国轻工行业标准《壁纸行业标准》(QB/T 4034-2010)。标准的发布与实施在一定程度上改善了行业环境，有助于引导行业从无序状态进入有序竞争，促使墙纸生产商加强自律。同时，标准的发布与实施在规范企业行为的同时，也将助力企业建立良好的品牌形象，改善行业环境。

## **2、不利因素**

### **(1) 市场竞争激烈**

中国建筑装饰装修材料协会墙纸专业委员会的相关数据显示，我国墙纸行业在过去的五年中，墙纸企业已从30多个品牌迅速扩展到了1000多个品牌，行业竞争相对激烈。

墙纸行业目前存在产能过剩问题。产能快速增长，无法被市场充分消化，导致存货积压；此外，由于墙纸行业品牌集中度较低，行业发展过快却不成熟，产

能过剩将加剧行业中各种不正当竞争，挤压利润空间，甚至损害消费者利益，动摇消费者对墙纸产品的信任度，进而使整个行业遭受打击。

### **(2) 创建品牌成本高、知识产权保护意识淡薄**

据保守估计，目前国内的墙纸品牌已经超过 1000 种，具备品牌形象的企业不足 20 家，品牌运营成功的案例屈指可数，而一些被消费者熟知的品牌大多为渠道销售品牌，不具备自主研发和生产的能力。知名品牌少，品牌集中度不高，阻碍了墙纸行业的发展。市场的不成熟，产业链整合度差，促使墙纸生产企业加大品牌方面的投入，以品牌优势拓展市场，增加企业竞争力。但是，企业品牌建设方面的投入在提高了运营成本的同时往往短期见效慢；同时，墙纸生产企业在知识产权保护方面的意识淡薄，致使仿冒企业假冒成本低，导致品牌企业的形象遭到损害。

### **(3) 行业价格体系混乱**

行业内仅有少数企业能够实现规模化生产，具备在生产工艺和墙纸设计方面的自主研发能力，绝大多数企业仍然依靠模仿生产工艺和设计图案，仅依赖调节价格来生存。这种简单的价格调节竞争模式，违背了依靠差异化竞争的市场规律，势必造成墙纸行业内的恶性竞争局面，将不利于行业长期、稳定、健康的发展。

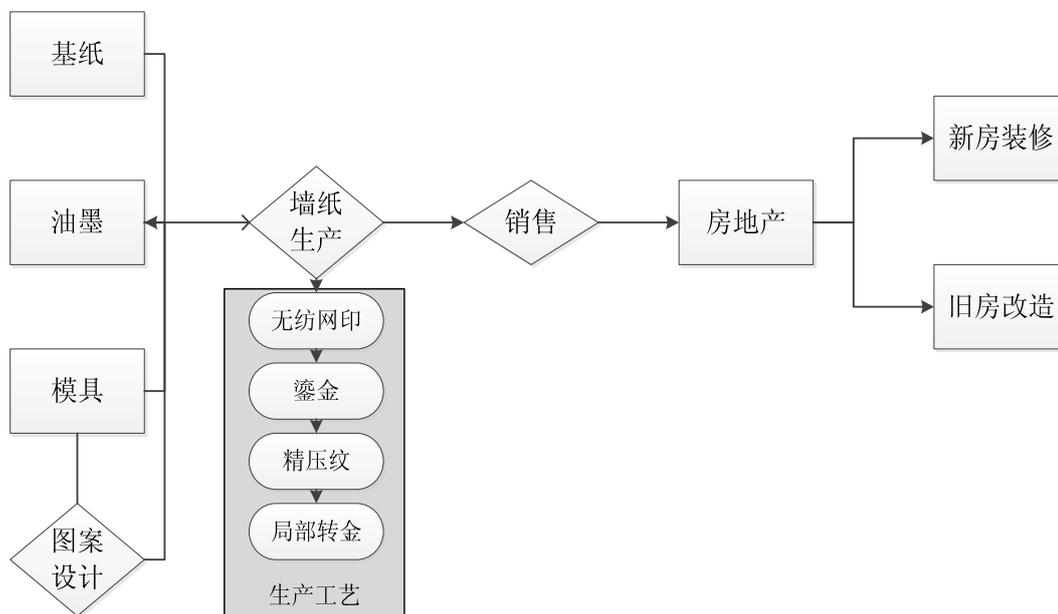
## **(六) 行业价值链构成**

墙纸的生产工艺和外观设计理念，是墙纸在生产环节提升产品附加值的核心要素。墙纸生产企业只有在掌握先进生产工艺的前提下，才能兼顾控制成本和提升产品价值的的能力。同时，墙纸外观设计理念是直接关系到下游销售业绩的重要因素，市场对墙纸时尚、品味、个性化的需求将直接考验企业的外观设计能力。目前，国内大多数墙纸企业还未形成一套健全的墙纸外观设计体系，在图案设计方面还主要依赖外部资源。公司目前已经具备一套相对健全的外观设计体系，拥有一支经验丰富、年富力强的设计团队。

墙纸的上游行业主要由基纸、油墨等原材料和模具组成，下游行业主要应用于房地产领域，特别是新房装修和旧房改造领域，其中包括民用和工程使用。墙纸的上游行业主要为基纸、油墨等原材料和模具组成，其供应价格波动较小。下

游行业主要应用于新房装修领域和旧房改造领域，地产行业供求相对稳定，旧房改造市场广阔。

墙纸行业的产业链如下：



### 1、上下游产业链分析

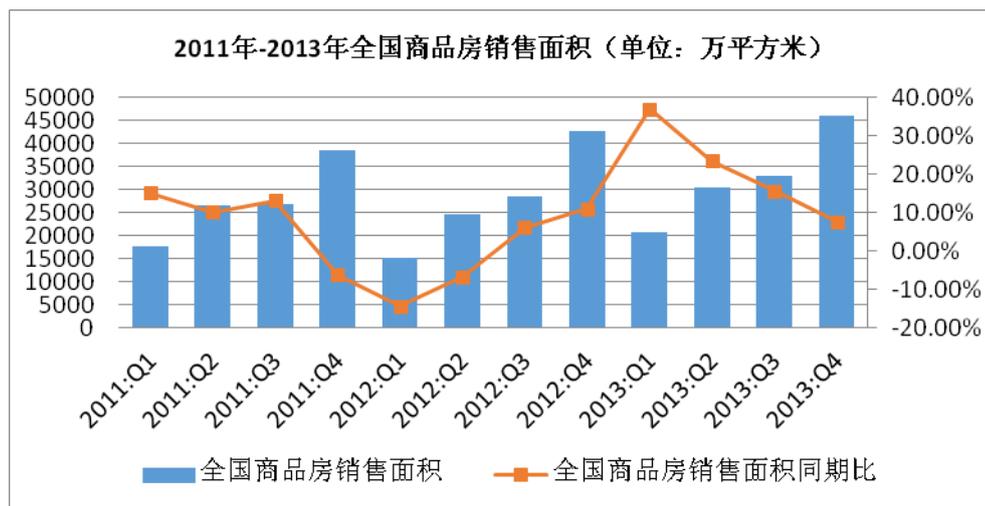
墙纸的上游行业主要以基纸、油墨等原材料和模具组成。报告期内除基纸原材料价格有所波动外，其他原材料价格波动较小；模具采购价格基本持平，其中印刷版、激光版和压花辊等原材料的采购价格在报告期内价格波动较小；公司油墨采购价格也相对平稳，以蓝相红油墨为例，报告期2012年、2013年和2014年1-3月的年平均价格分别为81.88元、74.18元和72.07元，其他油墨原材料价格波动幅度也相对较小。

公司墙纸类产品主要应用于室内装饰领域，下游行业主要为房地产行业，其中新房装修和旧房改造领域是公司产品的主要应用领域。墙纸消费与新房装修及旧房改造数量高度正相关。

自2011年至2013年，我国商品房销售面积一直呈现稳中有升的态势，在经历了2011年四季度到2012年第二季度的短暂低迷之后，我国商品房市场呈现出恢复性的增长态势。2013年全年各季度的商品房销售面积较上年同期均有较大幅度的增长，全国住宅市场一路走高。

根据国家统计局数据显示，2013 年全国商品房销售面积总计 130551 万平方米，较 2012 年增长 17.3%，增速比 2012 年提高了 15.5 个百分点；其中，住宅销售面积增长 17.5%，办公楼销售面积增长 27.9%，商业营业用房销售面积增长 9.1%。房地产行业巨量的新房销售面积和旧房装修改造需求、不断提高的墙纸使用率将为墙纸行业的未来发展提供了巨大发展空间。

2011 年-2013 年各季度商品房销售面积（图）



(七) 行业市场规模

根据中国装饰装修材料协会墙纸墙布分会数据显示，2012 年国产墙纸生产总量约为 1.88 亿卷，成品墙纸进口总量约为 3463 万卷，国内墙纸总量约为 2.2 亿卷左右，同比增长 9.45%。

2009-2013 年度国内墙纸市场供应量（图）：



中国建筑装饰装修材料协会墙纸墙布分会 2013 年度工作报告

## （八）行业监管体制

### 1、行业主要法律法规

目前，墙纸行业企业主要执行《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国安全生产法》和《中华人民共和国环境保护法》等相关法律。

### 2、相关行业或国家标准

#### （1）《室内装饰装修污染性材料有害物质限量标准》

2001年，国家质检总局颁布了《室内装饰装修污染性材料有害物质限量标准》、《室内装饰装修材料壁纸中有害物质限量》（GB18685-2001）等国家标准，自2002年1月1日起正式实施；自2001年7月1日起，市场上停止销售不符合该国家标准的产品。其中，《室内装饰装修材料壁纸中有害物质限量》规定了墙纸中的重金属（或其他）元素、氯乙烯单体及甲醛三种有害物质的限量、试验方法和检验规则，主要适用于以纸为基材的壁纸。

有害物质名称		限量值
重金属（或其他）元素	钡	≤1000
	镉	≤25
	铬	≤60
	铅	≤90
	砷	≤8
	汞	≤20
	硒	≤165
	锑	≤20
	氯乙烯单体	≤1.0
	甲醛	≤120

上述标准的实施给墙纸材料的环保性做出了明确要求，从此墙纸行业的工艺准则就有章可循，许多企业调整了自己的生产工艺。目前大部分墙纸企业采用的表面印刷油墨由溶剂型改为水性，粘胶剂也改成了淀粉胶，墙纸的环保性得到较大程度提高。

#### （2）《中华人民共和国国家标准-室内空气质量标准》

2002年11月19日，国家质量监督检验检疫总局、卫生部、国家环境保护总局共同批准发布了《中华人民共和国国家标准-室内空气质量标准》（GB/T18883-2002），对室内空气质量参数（含二氧化硫、甲醛、苯、可吸入颗粒物、总挥发性有机化合物、菌落总数等）及检验方法作出了明确规定。该标准

于 2003 年 3 月 1 日开始实施，适用于住宅和办公建筑物，其他室内环境可参照本标准执行；其颁布对墙纸行业采用更环保的原材料和生产工艺，在提高产品质量方面，提出了明确要求和依据。

### （3）《壁纸行业标准》

2010 年 10 月 1 日，中华人民共和国工业和信息化部在北京发布并实施中华人民共和国轻工行业标准《壁纸行业标准》（QB/T4034-2010），对墙纸产品的分类、要求、试验方法、检验规则和标志，以及包装、运输、贮存等多个方面做出了明确规定。其适用范围包括：纯纸壁纸、纯无纺纸壁纸、纸基壁纸和无纺纸基壁纸等。该标准系针对我国墙纸行业范围内统一的技术要求所制定的标准，对于促进行业健康发展，推动企业技术进步，推进产业结构调整等方面将起到重要的示范作用，有助于引导行业有序竞争。

### （4）《墙纸施工验收标准》

中华人民共和国建设部和中国质量监督检验检疫总局根据中华人民共和国国家标准《建筑装饰装修工程质量验收规范》（GB 50210-2001）联合发布了《墙纸施工验收标准》，对墙纸的施工验收作了具体规定。

## 3、促进行业发展的有关政策

2013 年中共中央国务院下发的《中共中央国务院关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见》的中央一号文件中指出：“把城乡发展一体化作为解决‘三农’问题的根本途径；必须统筹协调，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展”。

2010 年 10 月 27 日国务院办公厅发布了《关于印发打击侵犯知识产权和制售假冒伪劣商品专项行动方案的通知》国办发[2010]50 号，对墙纸图案设计的知识产权的保护和规范行业发展方面起到积极作用。

## （九）行业风险特征

### 1、市场竞争激烈，缺乏差异化竞争

我国墙纸行业在过去的五年中，墙纸企业已从 30 多家迅速扩展到了 1000 多家，行业竞争相对激烈。同时，由于行业内各墙纸生产企业在设计、生产、销售能力方面的差距，导致市场上墙纸质量参差不齐，部分规模较小的企业只能依靠

价格调节的方式与规模较大的企业竞争，这种依靠价格调节的竞争模式，违背了差异化竞争的市场规律，势必造成墙纸行业内的恶性竞争局面，将可能导致本公司利润水平和市场占有率下滑。

公司将不断加大研发投入和市场开拓力度，稳固在墙纸行业的地位，着重内部管理体系的建立和完善，强化内部管理、向管理要效益，降低产品制造成本，在提供优质产品的同时，增强产品竞争力。

## 2、知识产权保护意识淡薄

目前国内的墙纸品牌已经超过 1000 家，具备品牌形象的企业不足 20 家，品牌运营成功的案例屈指可数，而一些被消费者熟知的品牌大多为渠道销售品牌，不具备自主研发和生产的能力。由于行业准入门槛较低，导致各墙纸生产企业在生产工艺和生产设备等方面差距较大、企业制造能力参差不齐的现象，呈现出低端墙纸生产企业主要依赖模仿生产工艺、设计图案与规模化墙纸生产企业自主研发共存的局面。因此，为促进行业公平竞争环境的形成，相关知识产权的保护需得到重视，为行业发展提供法律保护。

### （十）公司的竞争地位

#### 1、国内墙纸行业竞争格局

中国的墙纸工业呈现规模普遍较小、市场普及率低、个别墙纸生产企业生产工艺相对领先等特点。行业内企业主要以民营企业为主，行业准入门槛较低，导致行业内生产企业的生产工艺和生产设备等生产要素差异较大、企业制造能力参差不齐，呈现出低端墙纸生产企业主要依赖模仿生产工艺、设计图案与规模化墙纸生产企业独立研发生产工艺、设计图案共存的局面。同时，行业内仅有少数企业能够实现规模化生产，具备在生产工艺和墙纸设计方面的自主研发能力，绝大多数企业仍然依靠模仿生产工艺和设计图案，仅依赖调节价格来生存。

#### 2、行业内主要企业

国内品牌墙纸生产企业主要有：

##### （1）广东玉兰装饰材料有限公司

广东玉兰装饰材料有限公司（前身广东玉兰墙纸厂）由集体企业改制的民营企业。公司主要业务为：开发、生产和销售墙纸、墙布及配套产品。

### **(2) 北京特普丽装饰装帧材料有限公司**

北京特普丽装饰装帧材料有限公司是由自然人在北京投资设立的有限责任公司。公司主要业务为：制造墙纸、装帧材料、污水管材、管件、地板、涂料、地板胶。以及自产产品和技术出口服务；生产所需原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口服务。

### **(3) 江苏北台壁纸实业有限公司**

江苏北台壁纸实业有限公司是由 QUEEN HOPE 科技有限公司（QUEEN HOPE TECHNOLOGY CO. LTD）在句容市设立的外商独资企业。公司主要业务为：生产墙纸及附属产品（墙纸样本）以及上述产品的设计、研发和信息技术服务。

### **(4) 苏州华尔美特装饰材料股份有限公司**

苏州华尔美特装饰材料股份有限公司是由自然人在苏州投资设立的股份有限公司。公司主要业务为：墙纸的研发、生产和营销；家居饰品、装饰布、墙布、装饰纸、窗帘、地板、人造板、陶瓷、地砖、化工产品的销售；自营和代理各类商品及进出口业务。

## **3、公司在行业中的竞争地位**

公司自成立以来一直专注于墙纸研发、生产和销售。目前形成了纯纸类、PVC类、无纺布类等3个系列1000多个品种的墙纸产品体系。公司2012年墙纸产量约为199万卷，2013年产量约为270万卷。根据中国建筑装饰装修材料协会墙纸墙布分会的统计，2013年国内墙纸供应总量约为3.11亿卷，公司约占当年国内墙纸供应量的8.6%，公司预计2014年产量约400万卷，预计市场份额将有所提升。

2012年，公司通过国际标准化组织的ISO9001质量管理体系认证、北京康居认证中心的康居认证，获得了国家环保部授权的中环联合（北京）认证中心有限公司颁发的产品环境标志认证证书，被中国建材市场协会认定为“绿色环保建材诚信企业”，2014年被中国建筑装饰装修材料协会指定为国家建工行业标准《建筑装饰用无纺墙纸》（标准【2013】5号）起草单位。2011年、2012年公司产品被中国墙纸室内装饰协会评为“最具推崇墙纸”，2012年-2013年被中国建筑装饰装修材料协会评为“中国十大品牌”。

#### 4、公司竞争优势

##### （1）研发和创新所带来的核心技术优势

公司成立之初，即专注于墙纸生产工艺和墙纸外观设计的研发工作，通过多年技术研发和产品创新的积累，公司形成了一套健全的技术研发体系，并已应用于生产实践，取得了产业化实效。

公司具备较强的产品和生产工艺的研发设计创新能力。公司内部拥有一支稳定的技术研发团队，建立了完整的研发激励机制；并与多家墙纸设备提供商建立了长期合作关系，在新工艺应用方面得到了上游设备企业的技术支持；在墙纸外观设计方面，公司具备一套与下游主要经销商沟通、协调的长效机制。公司在墙纸外观设计方面的核心设计理念，均来源于经销商对市场的反馈意见和公司内部的研发团队。

2014 年公司被中国建筑装饰装修材料协会指定为国家建工行业标准《建筑装饰用无纺墙纸》（标准【2013】5 号）起草单位。

##### （2）拥有先进的生产装备，建立了完善的精细化生产体系和质量管理体系

公司拥有多条先进的数控生产设备，拥有印刷同步压花生产线、8 色印刷圆网同步压花生产线、8 色印刷压花生产线、9 色印刷压花生产线、10 色全电子轴印刷线、8 色印刷、圆网同步压花生产线、800 型金箔机、800 型涂布机、1250 型涂布机各一条。先进的生产设备为新产品研发和加强产品质量控制，奠定了基础。

经过多年培养，公司已储备了一批熟练的一线技术工人、质量检测人员和调试人员，具备从配料、生产、检测及产品检验的一套完整、先进的生产体系。

2012 年，公司通过 ISO9001 质量管理体系认证，建立了完整的质量监测及控制体系，确保公司产品质量满足客户需求。

##### （3）品牌优势

公司先进的生产工艺和生产设备，健全的管理制度，严格的原材料和产成品质量监控流程，完善的售后服务体系，时尚的设计理念，以及公司股东和管理层日复一日诚信经营的经营理念，都是公司优质品牌形象的生动体现。

2012 年，公司获得了国家环保部授权的中环联合（北京）认证中心有限公司颁发的产品环境标志认证证书和北京康居认证中心颁发的康居认证，被中国建材

市场协会认定为“绿色环保建材诚信企业”。2011年、2012年产品连续两年被评为“最具推崇墙纸”，2012年-2013年被行业评为“中国十大品牌”。

## 5、公司竞争策略及应对措施

### (1) 引入先进设备，提升产品质量

先进的生产设备是提升产品质量的关键因素之一。公司成立以来不断加大在现有设备改良方面的研发投入，同时公司积极购入新型印刷机、深压纹圆凹一体生产线和金箔生产线等设备，以满足生产工艺进步带来的设备匹配要求。

公司使用新型印刷机具有压力大、转印率高、全电脑对花、金印更精准、烘箱长、风速高等特点。该型印刷机在提高产量和产成品质量的同时，也大幅缩短了设备调试时间，降低了人力投入，人员和设备得到了有效配置。

公司引进的新型深压纹圆凹一体生产线，该生产线在提高PVC深压纹克重的同时，具备在同一生产线上应用多种加工工艺的特点，使公司墙纸生产更加集约化，产品质量和视觉效果得到了提升。

公司先进的金箔生产线可将PVC墙纸、纯纸和无纺纸实现局部转金，使墙纸产品更加美观，质量更可靠，提升了公司产品的附加值。

### (2) 加大研发投入，开发新工艺和新产品，不断拓展新市场

在提高产品质量、增强竞争力方面，公司不断加大对墙纸生产工艺的研发力度，开发设计新颖、环保的墙纸产品，从而提升产品附加值和产品竞争力。公司自创建以来先后自主研发了无纺网印、鎏金、精压纹、局部转金等多项核心技术。在市场开拓方面，公司注重二、三线市场的开发和培育，公司正在制定专门的二、三线市场开发计划，公司将根据科学的市场分析数据，有选择的逐步推进对该类市场开发工作。

### (3) 积极进入资本市场，提高融资能力

在加强自身发展实力的同时，公司积极进入资本市场。公司正努力获得资本市场的认可，增加融资渠道，弥补间接融资短板，不断增加直接融资比例，降低公司融资成本，提升盈利能力。

## 6、进入本行业的壁垒

虽然，墙纸行业准入门槛较低，但我国墙纸行业经过多年的发展，已形成了一定的产业基础和行业格局，在设计理念、生产工艺、人才、品牌、设备等方面的壁垒已经逐渐形成。目前，行业进入壁垒主要有生产工艺壁垒、品牌壁垒、设备和资金壁垒、人员壁垒等。

### （1）生产工艺壁垒

墙纸生产涉及新材料、新工艺和新设计的研发，工艺研发周期长，生产工艺复杂，流程工序多，库存管理难度大。同时，市场上对墙纸个性化的需求对生产工艺的要求差异较大，需要针对不同客户的具体需求进行差异化开发与制造。只有具备较强工艺研发与生产能力的企业，通过较长时间积累丰富的工艺数据，具备较强的工艺控制和过程控制能力，才能成功批量生产，并进入相应的下游应用领域。

### （2）品牌壁垒

墙纸行业准入门槛较低的行业特点，决定了企业品牌在行业竞争中具有举足轻重的地位。品牌优势是企业的生产工艺、销售模式、产品质量、售后服务、设计能力、管理能力等核心要素与企业经营者日复一日诚信经营的集中体现，是企业的核心竞争力之一。

因此，要使消费者由购买在位品牌转向购买新进入的品牌，则需要克服消费者心理上的认知，而这又是困难的，因为消费者转换品牌过程中存在着转换成本，理性的消费者在利益一定条件下，将不会选择新品牌，这种由在位品牌带来的消费者的心理认知就构成了品牌壁垒。

### （3）设备和资金壁垒

墙纸生产企业，其设备通常包括研发设备、设计开发及生产加工设备等。设备配置的高低很大程度上决定了产品的品质、性能、使用寿命、生产能力及生产效率的高低，同时也在一定程度上影响着企业的盈利能力及市场竞争力。因此，新进入企业必须投入大量资金进行先期设备的购置，才能具备一定的设计研发、生产加工能力。用于墙纸生产的制造设备多为投入大，科技含量较高的机器设备，所以该行业具有较高的设备壁垒。

虽然，墙纸行业通过科学的库存管理可以降低一定的资金占用压力，但由于墙纸品种较多，原材料和产成品仍需占用大量资金，因此该行业有较高的资金壁垒。

#### **(4) 人才壁垒**

墙纸生产过程中需要根据客户不同需求，经历设计图样、配色、调试等复杂的工艺流程，员工正是这复杂工艺流程中最核心、也是最容易出现不可预见性问题的直接参与者。墙纸生产的每个环节，都需要能力较强、具有一定经验的员工来担任，以保障生产过程始终处于相对高效的运作状态，从而降低因人为因素造成的损失，在直接降低生产成本的同时提高产品质量和客户满意度。同时，优秀的产品设计和生产人员的培养均需要较长的时间，所以本行业对新进入者有一定的人才壁垒。

## 第三节 公司治理

股份公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等对《公司章程》进行了修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

公司有限公司时期，公司因规模较小，制定了公司章程，设立了股东会，未设董事会，监事会，仅设有一名执行董事和一名监事，行使相应的决策、执行和监督职能。根据股东会会议记录，在有限公司时期其中关于变更经营范围、变更公司注册资本等重要事项，公司都依据法律和章程发布通知并按期召开了股东会会议。

股份公司成立后，按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构。

2014 年 5 月 21 日，公司召开创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员，同日召开的职工代表大会民主选举产生了 1 名职工代表监事，公司建立健全了三会制度。

#### （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

自 2014 年 5 月 21 日公司创立至本说明书签署日，公司累计共召开了 1 次股东大会、2 次董事会会议及 1 次监事会会议。

公司三会会议召开程序严格遵守了《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定定期召开股东大会、

董事会和监事会。

### （三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

### （四）职工代表监事履行责任情况

2014年5月21日，公司召开职工代表大会2014年第一次会议，选举牛月亮为公司第一届监事会职工代表监事。职工代表监事与公司其它2名监事，共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

## 二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）公司治理机制情况

公司设立了股东大会、董事会、监事会，公司股东大会、董事会、监事会召开情况规范，按照《公司法》和《公司章程》发布通知并按期召开三会，公司董事会和监事会均按照《公司法》和《公司章程》进行选举。

公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所规定的各项要求。公司股东大会通过的《防范大股东及其他关联方资金占用制度》、《关联交易管理办法》，规定了关联股东和董事回避的相关制度；公司股东大会通过了《重大事项处置权限管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部制度；公司董事会通过了《投资者关系管理办法》、《信息披露事务管理制度》等。

### （二）董事会治理机制执行情况的的评估结果

2014年6月19日，维涅斯股份公司成立。公司严格按照《公司法》制定了公司章程，构建了适应公司发展的组织结构。公司依法建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，并通过制定《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等办法，完善公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。公司的董事、

监事选举符合公司章程的规定。公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平，提高决策科学性，给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者和社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。公司治理在完整性、有效性和合理性方面不存在重大瑕疵。

公司内部管理制度自制订以来，能够较好的贯彻执行，较为有效地防范和控制公司的经营风险。公司治理机制的设置及运行给公司所有股东提供了合适的保护和平等权利。今后公司仍需不断强化内部管理制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

### 三、公司、控股股东及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

2013年2月6日，浙江维涅斯装饰材料有限公司收到长兴县质量技术监督局出具的（浙长）质技监罚字[2012]第036号《行政处罚决定书》。2013年3月5日，浙江维涅斯装饰材料有限公司向长兴县质量技术监督局指定场所缴纳了全部罚没款项共计23000元。

#### 1、具体处罚内容如下：

上述处罚主要针对维涅斯有限在2012年8月13日生产的型号为18-01306的壁纸，该壁纸经浙江方圆检测集团股份有限公司判定为不合格产品，其中所检氯乙烯单体项目结果不符合要求。该批不合格的壁纸共生产150卷，除去抽样外，其余的已经全部销售。因此，长兴县质量技术监督局认定维涅斯有限的上述生产行为违反了《中华人民共和国产品质量法》第二十六条第二款第（一）项的规定，构成生产不符合保障人体健康和人身、财产安全的国家标准的产品的违法行为，给予维涅斯有限以下行政处罚：1、责令停止生产不符合保障人体健康和人身、财产安全的国家标准的壁纸；2、罚款人民币贰万贰仟伍佰元整；3、没收违法所得伍佰元整。

根据《中华人民共和国产品质量法》的规定，结合《行政处罚决定书》的内容，维涅斯有限本次的违法行为未构成情节严重情形，也未造成严重法律后果，且维

涅斯的罚款金额属于法定情节中的从轻处罚。因此，公司上述处罚情形不属于重大违法违规行为。

同时，长兴县质量技术监督局于2014年6月25日出具的《守法证明》确认，公司及其前身维涅斯有限自2012年以来，严格遵守有关质量监督管理方面的法律法规，不存在重大违法违规行为。

除上述事项外，最近两年公司不存在因违法违规而被处罚的情况。公司最近两年不存在重大违法违规行为。

## 2、公司针对上述质量问题的具体整改措施

(1) 采购部门严格管控原材料进仓的检验流程，对每批次的原材料的检验检测报告需认真审核，经判定合格后方可入仓。

(2) 原材料仓管工作人员，须定期检查仓库内原材料的使用量及库存量，监控液态原材料的有效年限。

(3) 生产过程中的流程检验须严格把关，根据公司出台的产品品质检验标准，实施检验。

(4) 成品入仓前，质检人员须对每批次进行抽样检验，检验依据《壁纸》QB/T4034-2010版标准执行，并对每条生产线每批次的产品进行收率绩效考核，把产品的质量与员工的收益挂钩，从而确保正品率的提高。

(5) 销售客服及时反馈客诉信息，针对客户提出的问题，对退回产品进行复检，记录《品质投诉单》、《不合格品处置单》，再把信息反馈给生产部，生产部针对产品出现的问题作出相应的调整和整改措施。从而避免类似问题的二次出现。

### (二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

## 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规

章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务独立

自 2007 年设立以来，公司专注于墙纸研发、生产和销售，主营业务从未发生变更。公司产品目前形成了纯纸类、PVC 类、无纺布类等 3 个系列 1000 多个品种的墙纸产品体系。2012 年，公司通过 ISO9001 质量管理体系认证、北京康居认证中心的康居认证，获得了国家环保部授权的中环联合（北京）认证中心有限公司颁发的产品环境标志认证证书，被中国建材市场协会认定为“绿色环保建材诚信企业”，2014 年被中国建筑装饰装修材料协会指定为国家建工行业标准《建筑装饰用无纺墙纸》（标准【2013】5 号）起草单位。2011 年、2012 年公司产品被中国墙纸室内装饰协会评为“最具推崇墙纸”，2012 年-2013 年被中国建筑装饰装修材料协会评为“中国十大品牌”。

公司的经营场所位于浙江省湖州市长兴县李家巷工业集中区，公司拥有独立的土地、厂房等经营场所。公司设立财务部、采购部、销售部、综合部、稽核部、产品研发部、生产部和设备部等职能部门，各部门分工明确，分别负责新产品开发、采购、生产、市场营销等业务。公司具有完整、独立的业务流程。

公司具备与经营有关的独立的经营场所、设施以及供应、销售部门和渠道，拥有与生产经营有关的设备、技术和人员，能够独立的进行产品开发、生产和销售。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。

### （二）资产独立

公司对其所有的设备、土地、专利、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（五）主要固定资产”。公司无形资产情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用或者为其担保的情形。同时为防止上述情形，公司制订了《对外担保管理制度》、《关联交易

管理办法》、《防范大股东及关联方资金占用制度》等专项制度加以规范。

### （三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司管理人员及员工不存在在股东单位双重任职的情形，均在公司领取薪酬。

公司遵守相关法律法规，员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全由公司独立管理。

### （四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

### （五）机构独立

公司机构设置完整。公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构并制订了相应的规则。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争情况及其承诺

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	主营业务	持股情况	状态
1	上海维涅斯装饰材料有限公司	销售壁纸、装饰纸及装饰材料、塑料制品（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）	吴坤燊持有 95% 股权	已办理税务注销手续，正在办理工商注销程序
2	长兴维涅斯进出	货物进出口、技术进出	吴坤燊持股 80%、杨	已注销

	口有限公司	口、塑料制品、办公文具用品、工艺品、日用杂货、装修装饰材料（除危险化学品）销售。	芳持股 20%	
--	-------	--	---------	--

注：1、上海维涅斯装饰材料有限公司已经停止经营并办理了税务清算，2014年4月25日上海市地方税务局青浦区分局出具已办理税务注销清算手续证明。

注：2、长兴维涅斯进出口有限公司已于2014年4月19日注销。

报告期内，上述两公司与公司不存在同业竞争情形。上述公司注销过程中，与公司的债权债务处理情况如下：

根据大信审字[2014]第3-00462号《浙江维涅斯装饰材料股份有限公司审计报告》，截至2012年末，维涅斯有限应付上海维涅斯287,264.10元、应收长兴维涅斯74,563.00元，上述款项均已在2013年全部偿还及收回，并进行相应账务处理，长兴维涅斯和上海维涅斯与公司不存在其他债权债务情况。长兴维涅斯和上海维涅斯办理清算注销手续过程中，不涉及公司与上述两家企业的任何债权债务情况，也不存在公司承接上述两家企业的业务、资产、人员的情况。

除此上述公司之外，实际控制人吴坤燊、杨芳没有控制或持有其他企业股权，未有与公司同业竞争之情形。

## （二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

就避免同业竞争事宜，公司实际控制人承诺如下：

本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；本人保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

## 六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

### （一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

截止本说明书出具日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用或者为其担保的情形。

### （二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

为了防止公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况发生，公司制订了《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《防范大股东及关联方资金占用制度》等专项制度加以规范。

《公司章程》第三十七条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用关联关系、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益。

公司管理层将严格按照《防范大股东及关联方资金占用制度》的规定，严格防止大股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止大股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门和稽核部门应分别定期检查公司与大股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝大股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。

公司股东针对资金占用出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，其中有如下声明：

1、本人及本人关系密切的家庭成员控制的公司与公司之间将尽量减少关联交易。

2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害公司或其中小股东利益的行为，并将督促公司履行合法决策程序。

3、本人将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件及《浙江维涅斯装饰材料股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利及董事

权利，在股东大会以及董事会对有关涉及本人及本人关系密切的家庭成员控制的公司事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。

4、如以上声明、保证及承诺事项与事实不符，或者本人及本人关系密切的家庭成员控制的公司违反上述声明、保证及承诺事项，本人愿意承担相应的法律责任，包括但不限于赔偿由此给公司造成的全部损失。

## 七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保、委托理财、重大投资的决策和执行情况

报告期内，公司不存在对外担保、委托理财、对外投资等情形。公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了对外担保、重大投资等事项的具体程序，制订了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，构建了较为完善的内部控制程序制度。

### （二）关联交易的决策和执行情况

报告期内，公司关联交易情况参见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（二）关联交易情况”。

上述关联交易未对公司和股东的权益造成损害，亦未对公司报告期内的经营情况产生实质性的影响。公司管理层承诺将在今后的日常管理中严格遵守《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等有关规定，履行相应程序。

## 八、董事、监事、高级管理人员本人及近亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及近亲属持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴坤燊	董事长	20,300,000	70.00
2	杨芳	董事、总经理	3,700,000	12.76
3	黄建英	董事、副总经理、董事会秘书	-	-
4	李在华	董事	-	-
5	苏志忠	董事	-	-

6	李小芯	监事会主席	-	-
7	牛月亮	监事	-	-
8	林奇	监事	-	-
9	王志清	副总经理	-	-

公司董事长吴坤燊与公司董事、总经理杨芳为夫妻关系，吴坤燊与杨芳之子吴润雨持有公司 17.24%的股份。公司其他董事、监事、高级管理人员的近亲属未持有公司的股份。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长吴坤燊与公司董事、总经理杨芳为夫妻关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员除与公司签订《劳动合同》外，未与公司签订其他重要协议。公司董事、监事、高级管理人员向公司做出了《避免同业竞争的承诺函》。

## 九、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

截至本说明书签署之日，除董事长吴坤燊兼任上海维涅斯装饰材料有限公司执行董事、总经理职务外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

上海维涅斯装饰材料有限公司已经停止经营并办理了税务清算，2014年4月25日上海市地方税务局青浦区分局出具已办理税务注销清算手续证明，工商注销手续正在办理中。

## 十、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

### （一）董事变动情况

股份公司成立前，维涅斯有限不设董事会，设执行董事一名，由吴坤燊先生担任。

2014年5月21日，公司创立大会暨2014年第一次股东大会选举吴坤燊、杨

芳、黄建英、苏志忠、李在华为公司第一届董事会成员，任期三年。

## （二）监事变动情况

股份公司成立前，维涅斯有限不设监事会，设监事一名，由杨芳女士担任。

2014年5月21日，公司创立大会暨2014年第一次股东大会选举李小芯、林奇为公司第一届监事会成员；同日，公司2014年第一次职工代表大会选举牛月亮为职工代表监事，三人共同组成公司第一届监事会，任期三年。

## （三）高级管理人员变动情况

2014年5月21日，经公司第一届董事会第一次会议决议，同意聘任杨芳为公司总经理，黄建英和王志清为公司副总经理，黄建英兼任董事会秘书。

公司高级管理人员的聘任履行了必要的审议程序，符合法律、法规和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

#### (一) 公司最近两年一期的财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	18,416,829.10	16,421,516.39	7,673,926.90
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,567,341.26	5,778,481.86	610,932.94
预付款项	691,663.05	77,546.05	167,645.13
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	496,319.97	551,374.06	540,893.00
存货	32,591,449.68	32,976,112.93	28,574,606.11
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,266,674.61	2,541,974.58	2,250,285.01
<b>流动资产合计</b>	<b>57,030,277.67</b>	<b>58,347,005.87</b>	<b>39,818,289.09</b>
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	32,886,106.85	33,767,810.22	30,050,400.30
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	-	-	-
无形资产	4,524,301.39	4,552,499.98	4,661,021.17

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	331,627.83	451,535.54	441,939.80
其他非流动资产	1,074,000.00	954,000.00	793,900.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>38,816,036.07</b>	<b>39,725,845.74</b>	<b>35,947,261.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>95,846,313.74</b>	<b>98,072,851.61</b>	<b>75,765,550.36</b>
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	25,890,000.00	28,291,353.00	12,239,161.00
应付账款	17,788,966.78	19,020,235.07	10,905,964.94
预收款项	320,489.00	360,946.40	1,007,890.76
应付职工薪酬	1,138,637.13	1,073,942.81	907,593.79
应交税费	586,058.79	168,888.02	355,190.25
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	58,635.76	33,861,528.15	35,116,191.28
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>45,782,787.46</b>	<b>82,776,893.45</b>	<b>60,531,992.02</b>
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	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>45,782,787.46</b>	<b>82,776,893.45</b>	<b>60,531,992.02</b>
所有者权益：	-	-	-
股本	29,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	17,000,000.00	-	-

盈余公积	660,417.27	660,417.27	660,417.27
未分配利润	3,403,109.01	2,635,540.89	2,573,141.07
归属于母公司所有者权益合计	50,063,526.28	15,295,958.16	15,233,558.34
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>50,063,526.28</b>	<b>15,295,958.16</b>	<b>15,233,558.34</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>95,846,313.74</b>	<b>98,072,851.61</b>	<b>75,765,550.36</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014年1月-3月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>23,860,621.16</b>	<b>94,908,074.36</b>	<b>81,281,350.13</b>
其中：主营业务收入	23,860,621.16	94,668,552.99	80,634,416.47
其他业务收入	-	239,521.37	646,933.66
减：营业成本	21,138,816.65	83,659,619.13	74,298,397.60
营业税金及附加	40,157.47	227,840.33	184,758.07
销售费用	437,961.81	1,713,581.55	1,285,593.22
管理费用	1,581,082.10	8,890,456.79	5,289,311.60
财务费用	-107,490.11	-170,955.61	-16,383.95
资产减值损失	-479,630.86	38,382.94	263,118.65
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>1,249,724.10</b>	<b>549,149.23</b>	<b>-23,445.06</b>
加：营业外收入	107,000.00	303,705.13	194,495.00
减：营业外支出	263,462.13	438,418.19	26,481.04
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>1,093,261.97</b>	<b>414,436.17</b>	<b>144,568.90</b>
减：所得税费用	325,693.85	352,036.35	146,377.30
<b>四、净利润</b>	<b>767,568.12</b>	<b>62,399.82</b>	<b>-1,808.40</b>
归属于母公司股东的净利润	767,568.12	62,399.82	-1,808.40
少数股东损益	-	-	-
加：年初未分配利润	3,295,958.16	3,233,558.34	3,235,366.74
<b>五、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.06	0.005	-0.0002

(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.005	-0.0002
------------------	------	-------	---------

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1月-3月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,256,617.40	104,964,618.38	94,081,725.29
收到的税费返还	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	311,548.78	507,567.63	326,417.66
经营活动现金流入小计	31,568,166.18	105,472,186.01	94,408,142.95
购买商品、接受劳务支付的现金	24,204,732.13	72,613,245.15	71,631,964.38
支付给职工以及为职工支付的现金	2,207,329.42	7,991,260.32	6,403,661.10
支付的各项税费	110,042.15	2,499,476.38	1,790,132.29
支付其他与经营活动有关的现金	1,087,924.91	7,954,238.29	4,494,939.31
经营活动现金流出小计	27,610,028.61	91,058,220.14	84,320,697.08
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,958,137.57</b>	<b>14,413,965.87</b>	<b>10,087,445.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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	-	196,153.85	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	196,153.85	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	401,332.47	8,593,646.44	7,556,078.40
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	401,332.47	8,593,646.44	7,556,078.40
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-401,332.47</b>	<b>-8,397,492.59</b>	<b>-7,556,078.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	14,098,978.81	19,558,452.03	4,677,628.00

筹资活动现金流入小计	18,098,978.81	19,558,452.03	4,677,628.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	17,905,471.20	20,484,205.82	3,700,000.00
筹资活动现金流出小计	17,905,471.20	20,484,205.82	3,700,000.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>193,507.61</b>	<b>-925,753.79</b>	<b>977,628.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,750,312.71</b>	<b>5,090,719.49</b>	<b>3,508,995.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	8,871,516.39	3,780,796.90	271,801.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,621,829.10</b>	<b>8,871,516.39</b>	<b>3,780,796.90</b>

## 4、所有者权益变动表

## (1) 2014年1月-3月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	-	-	-	660,417.27	-	2,635,540.89	15,295,958.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	12,000,000.00	-	-	-	660,417.27	-	2,635,540.89	15,295,958.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,000,000.00	17,000,000.00	-	-	-	-	767,568.12	34,767,568.12
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	767,568.12	767,568.12
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	767,568.12	767,568.12
（三）所有者投入和减少资本	17,000,000.00	17,000,000.00	-	-	-	-	-	34,000,000.00
1、所有者投入资本	17,000,000.00	17,000,000.00	-	-	-	-	-	34,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-

1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>29,000,000.00</b>	<b>17,000,000.00</b>	-	-	<b>660,417.27</b>	-	<b>3,403,109.01</b>	<b>50,063,526.28</b>

## (2) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	-	-	-	660,417.27	-	2,573,141.07	15,233,558.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	12,000,000.00	-	-	-	660,417.27	-	2,573,141.07	15,233,558.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	62,399.82	62,399.82
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	62,399.82	62,399.82
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	62,399.82	62,399.82
（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	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>660,417.27</b>	<b>-</b>	<b>2,635,540.89</b>	<b>15,295,958.16</b>

## (3) 2012 年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	-	-	-	660,417.27	-	2,574,949.47	15,235,366.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	12,000,000.00	-	-	-	660,417.27	-	2,574,949.47	15,235,366.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-1,808.40	-1,808.40
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-1,808.40	-1,808.40
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-1,808.40	-1,808.40
（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	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-

3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	-	-	-	<b>660,417.27</b>	-	<b>2,573,141.07</b>	<b>15,233,558.34</b>

## （二）财务报表的编制基础

本公司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 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

## （三）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-3 月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为大信审字[2014]第 3-00462 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

## 二、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月-3 月的经营成果和现金流量等相关信息。

## 三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对公司利润的影响

### 1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方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。合并方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。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。在合并财务报表中，对于合并日之前取得的对被合并方的股权以及合并日新取得的对被合并方的股权，按照其在合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为合并日初始投资成本，合并日初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

## （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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。购买方对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的，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差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益；以购买日之前所持被购买方的股权于购买日

的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

#### **4、现金及现金等价物的确定标准**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

#### **5、外币业务及外币财务报表折算**

##### **(1) 外币业务折算**

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

##### **(2) 外币财务报表折算**

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财

务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 6、金融工具

### (1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中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。

### **(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### **(3) 金融负债终止确认条件**

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### **(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法**

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定

相关的参数。

### **(5) 金融资产减值**

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司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，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

### **(6) 金融资产重分类**

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

2) 管理层没有意图持有至到期；

3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

## 7、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### (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	应收款项账面余额在500.00万以上的款项
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，按预计未来现金流量低于其账面价值的差额计提坏账准备计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入组合计提坏账准备

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1: 关联方组合	按关联方划分组合	单独进行减值测试，如有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；如经测试未发现减值，不计提坏账准备。
组合 2: 账龄组合	除上述组合以外的应收款项	采用账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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)	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

### (4) 其他说明

应收关联方款项不计提坏账准备。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、自制半成品、库存商品等。

## **(2) 发出存货的计价方法**

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

## **(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，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

## **(4) 存货的盘存制度**

本公司的存货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**

低值易耗品、包装物均采用一次转销法摊销。

## **9、长期股权投资**

### **(1) 初始投资成本确定**

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券

的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## **(2) 后续计量及损益确认方法**

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

## **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

## **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

## 10、投资性房地产

### （1）投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式或公允价值模式进行后续计量。

### （2）采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

## 11、固定资产

### （1）固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

## (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输工具等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

项目	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
运输工具	4	5	23.75
办公设备	3	5	31.67
其他	5	5	19

## (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

## (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现

值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 12、在建工程

### （1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

① 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

② 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③ 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④ 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### （3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## 13、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### (2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 14、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### **(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计**

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

### **(3) 使用寿命不确定的判断依据**

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### **(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未

来现金流量的现值两者孰高确定。

#### **(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准**

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；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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

### **15、长期待摊费用**

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

### **16、预计负债**

#### **(1) 预计负债的确认标准**

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

#### **(2) 预计负债的计量方法**

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存

在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 17、收入

### （1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

因墙纸最终使用阶段的特殊性，当公司发出产品时暂不确认收入，待购货方验收合格后，发现确无质量问题时，公司开具销售发票、确认收入、结转产品销售成本。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

### （2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可

靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

## 18、政府补助

### (1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### (2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### (3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

### (4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### (5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明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时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## 19、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(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，确定该计税基础为其差额），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) 递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## 20、租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

## 21、持有待售资产

### (1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件：公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

### (2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产

包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

## 22、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

报告期内，无会计政策变更。

### (2) 会计估计变更

报告期内，无会计估计变更。

## 四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### (一) 最近两年一期主要会计数据及重大变化说明

#### 1、公司营业收入确认方法及营业收入、利润、毛利率构成

##### (1) 营业收入确认方法

###### ①销售商品收入确认和计量的总体原则

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：a 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；b 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；c 收入的金额能够可靠地计量；d 相关的经济利益很可能流入企业；e 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

###### ②公司销售商品收入确认的标准

因墙纸最终使用阶段的特殊性，当公司发出产品时暂不确认收入，待购货方验收合格后，发现确无质量问题时，公司开具销售发票、确认收入、结转产品销售成本。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

##### (2) 营业收入明细表

单位：元

项目	2014年1月-3月	2013年度	2012年度
主营业务收入	23,860,621.16	94,668,552.99	80,634,416.47
其他业务收入		239,521.37	646,933.66
合计	23,860,621.16	94,908,074.36	81,281,350.13

### (3) 报告期各类产品收入的构成情况

单位：元

类别	2014年1月-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
PVC系列	4,257,543.86	17.84	29,109,150.05	30.75	33,538,658.12	41.59
无纺布系列	16,799,291.86	70.41	58,880,161.63	62.20	45,253,123.77	56.12
纯纸系列	2,803,785.44	11.75	6,679,241.31	7.06	1,842,634.58	2.29
合计	23,860,621.16	100.00	94,668,552.99	100.00	80,634,416.47	100.00

报告期内，公司主要收入来源 PVC 系列和无纺布系列，2012 年、2013 年及 2014 年 1-3 月二者合计占主营业务收入的比例分别为 97.71%、92.94%及 88.25%。2014 年 1-3 月的主营业务收入同比无较大变动，2013 年公司主营业务收入同比增长了 17.40%，主要是无纺布系列产品收入额增长所致。

报告期内纯纸类和无纺布类墙纸占主营业务收入的比例逐年增加，主因系近年来，作为环保、低碳的家装材料，这两类墙纸引领了新的家装墙纸消费趋势，是当前较为流行的绿色新型环保材质墙纸，市场规模迅速扩大；而大部分 PVC 墙纸透气性能不佳，在湿润的气候中，对墙面的损害较大，而且环保性能不高，被越来越多的消费者所舍弃，市场份额逐步萎缩。公司产品结构的变化提高了公司收入水平和盈利能力，改善了公司经营状况，也是公司适应行业 and 市场需求变化，取得竞争优势的重要体现。

### (4) 报告期内，各类产品成本明细构成情况

#### PVC 系列的生产成本明细构成：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
直接材料	2,083,936.30	15,692,380.95	27,242,142.87
能源	76,604.62	568,195.32	1,042,682.12
直接人工	85,081.86	432,630.83	948,164.36

制造费用	353,082.32	2,484,835.20	4,063,504.34
合计	2,598,705.10	19,178,042.30	33,296,493.69

#### 无纺布系列的生产成本明细构成：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
直接材料	12,516,504.96	42,612,714.46	32,528,865.21
能源	386,596.46	1,280,473.21	997,982.00
直接人工	426,748.42	1,001,279.37	896,114.83
制造费用	1,663,299.27	5,785,554.45	3,818,789.61
合计	14,993,149.11	50,680,021.49	38,241,751.65

#### 纯纸系列的生产成本明细构成：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
直接材料	1,582,589.60	6,875,348.52	2,939,652.34
能源	56,665.23	180,011.46	101,863.40
直接人工	56,502.17	146,252.55	88,396.83
制造费用	193,538.22	885,011.82	409,760.74
合计	1,889,295.22	8,086,624.35	3,539,673.31

#### (5) 主营业务收入前五位情况

2014年1-3月主营业务收入前五位情况如下表：

单位：元

客户	金额	占当期主营收入的比例 (%)
上海真蒂装饰材料有限公司	6,335,500.81	26.55
霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	5,299,145.28	22.21
瑞宝(北京)装饰设计有限公司	2,705,704.62	11.34
上海旗航装饰材料有限公司	1,146,964.95	4.81
深圳市创誉源科技发展有限公司	874,296.58	3.66
合计	16,361,612.24	68.57

2013年度主营业务收入前五位情况如下表：

单位：元

客户	金额	占当期主营收入的比例 (%)
上海真蒂装饰材料有限公司	25,874,281.37	27.27
瑞宝(北京)装饰设计有限公司	10,917,564.10	11.51

霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	7,952,051.28	8.38
上海集芳雨装饰材料经营部	5,092,109.40	5.37
上海欣兴办公设备有限公司	4,057,572.65	4.28
<b>合计</b>	<b>53,893,578.80</b>	<b>56.81</b>

2012年度主营业务收入前五位情况如下表：

单位：元

客户	金额	占当期主营收入的比例 (%)
霍尔果斯华泰贸易有限公司	15,225,392.21	18.75
瑞宝（北京）装饰设计有限公司	11,223,847.01	13.82
上海旗航装饰材料有限公司	6,478,632.48	7.98
深圳市创誉源科技发展有限公司	5,624,289.74	6.92
东莞市颐和装饰材料贸易有限公司	3,532,316.44	4.35
<b>合计</b>	<b>42,084,477.88</b>	<b>51.82</b>

报告期内，公司前五大客户的销售额占当期主营业务收入的比例分别为51.82%、56.81%和68.57%，不存在单一客户销售额占比超过50%的情况。

#### （5）主营业务毛利率情况

##### ① 主营业务毛利率情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年	2012年
主营业务收入	23,860,621.16	94,668,552.99	80,634,416.47
主营业务成本	21,138,816.65	83,403,995.90	73,966,453.51
主营业务毛利	2,721,804.51	11,264,557.09	6,667,962.96
主营业务毛利率	11.41%	11.90%	8.27%

公司2014年1-3月和2013年的主营业务毛利率相比略有降低，下降了0.49%。公司2013年比2012年主营业务毛利率提高，增加了3.63%，致毛利率提高的主要原因：2013年PVC系列产品的毛利率提高，增加了6.59%，该产品占销售收入比重30.75%；产品生产线逐渐完善，不良率降低；员工素质提高，确保各个环节保持相对高效的运作状态。

##### ② 主营业务毛利率与行业比较

墙纸行业属于建筑装饰装修行业的子行业，市场公开数据有限，目前墙纸行业在 A 股市场和全国中小企业股份转让系统挂牌的企业仅有一家，为苏州华尔美特装饰材料股份有限公司（以下简称：华尔美特）。

根据其披露的《公开转让说明书》和《2013 年度报告》信息，公司与华尔美特在同期利润率方面进行了比较，具体情况如下：

公司名称	2013 年度	2012 年度
华尔美特主营业务毛利率	23.58%	21.36%
公司主营业务毛利率	11.90%	8.27%

本公司 2012 年度毛利率较低于竞争对手华尔美特，主要原因是公司与华尔美特的产品营销策略不同。墙纸产品花色品种更新换代快，为减少库存、加快资金周转，公司在产品销售方面主要采用薄利销售策略。

### ③ 各类产品的毛利率情况

产品	2014.1-3 月	2013 年度	2012 年度
	毛利率	毛利率	毛利率
PVC 系列	11.23%	10.19%	3.60%
无纺布系列	9.81%	12.20%	11.44%
纯纸系列	21.24%	16.69%	15.29%
<b>主营业务合计</b>	<b>11.41%</b>	<b>11.90%</b>	<b>8.27%</b>

2014 年 1-3 月主营业务毛利率情况如下：

单位：元

产品	2014 年 1-3 月		
	收入	成本	毛利率
PVC 系列	4,257,543.86	3,779,492.21	11.23%
无纺布系列	16,799,291.86	15,151,180.40	9.81%
纯纸系列	2,803,785.44	2,208,144.04	21.24%
<b>合计</b>	<b>23,860,621.16</b>	<b>21,138,816.65</b>	<b>11.41%</b>

2013 年度主营业务毛利率情况如下：

单位：元

产品	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
PVC 系列	29,109,150.05	26,144,336.51	10.19%
无纺布系列	58,880,161.63	51,695,025.95	12.20%
纯纸系列	6,679,241.31	5,564,633.44	16.69%
<b>合计</b>	<b>94,668,552.99</b>	<b>83,403,995.90</b>	<b>11.90%</b>

2012 年度主营业务毛利率情况如下：

单位：元

产品	2012 年度		
	收入	成本	毛利率
PVC 系列	33,538,658.12	32,330,800.22	3.60%
无纺布系列	45,253,123.77	40,074,848.00	11.44%
纯纸系列	1,842,634.58	1,560,805.29	15.29%
合计	80,634,416.47	73,966,453.51	8.27%

## 2、期间费用及变动情况说明

### (1) 销售费用

单位：元

项目	2014 年 1 月-3 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	82,699.69	316,594.01	197,324.88
办公费	48,050.00	490,712.91	389,172.95
差旅费	74,032.20	448,327.30	248,989.90
运杂费	51,024.41	409,533.93	408,755.09
业务招待费	180,130.00	36,093.00	1,955.00
折旧与摊销	402.60	1,610.40	1,610.40
其他	1,622.91	10,710.00	37,785.00
合计	437,961.81	1,713,581.55	1,285,593.22

### (2) 管理费用

单位：元

项目	2014 年 1 月-3 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	288,136.34	943,250.61	593,060.67
办公费	69,150.57	268,319.28	214,983.36
差旅费	21,220.20	345,303.60	274,525.23
运杂费	11,009.00	82,296.05	28,937.62
业务招待费	72,304.83	225,054.40	277,361.20
折旧与摊销	39,920.26	175,186.42	353,135.17
税费	105,571.68	354,134.85	529,336.05
技术研发费	942,499.07	6,432,262.83	2,807,256.12
其他	31,270.15	64,648.85	210,716.18
合计	1,581,082.10	8,890,456.79	5,289,311.60

报告期内，技术研发费占营业收入的比重如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
技术研发费	942,499.07	6,432,262.83	2,807,256.12
营业收入	23,860,621.16	94,908,074.36	81,281,350.13
比重	3.95%	6.78%	3.45%

**(3) 财务费用**

单位：元

项目	2014年1月-3月	2013年度	2012年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	114,590.28	203,862.50	32,352.17
手续费支出	7,100.17	32,906.89	15,968.22
合计	-107,490.11	-170,955.61	-16,383.95

**(4) 期间费用占营业收入的比重及变化分析**

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
销售费用	437,961.81	1,713,581.55	1,285,593.22
管理费用	1,581,082.10	8,890,456.79	5,289,311.60
财务费用	-107,490.11	-170,955.61	-16,383.95
营业收入	23,860,621.16	94,908,074.36	81,281,350.13
销售费用占营业收入比重	1.84%	1.81%	1.58%
管理费用占营业收入比重	6.63%	9.37%	6.51%
财务费用占营业收入比重	-0.45%	-0.18%	-0.02%
期间费用合计占营业收入比重	8.01%	10.99%	8.07%

公司2012年、2013年和2014年1-3月期间费用合计占营业收入的比重分别为8.07%、10.99%和8.01%，其中管理费用所占比重最高，占营业收入比重分别为6.51%、9.37%和6.63%；公司不存在短期借款，财务费用为负。

2014年销售费用发生额相对合理；2013年比2012年增加427,988.33元，主要是2013年度公司为拓展业务，加大了营销力度，使得人员工资、差旅费均出现一定增长，导致销售费用较2012年出现一定的增长。

2014年管理费用发生额相对合理；2013年比2012年增加3,601,145.19元，增长68.08%，主要是当年增加了技术研发费中的模具支出所致。

财务费用为负数，是因为公司不存在短期借款，利息收入覆盖了手续费支出。

### 3、非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项目	2014年1-3月金额	2013年度金额	2012年度金额
非流动资产处置损益	-70,364.61	-303,155.69	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	107,000.00	275,500.00	194,400.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-193,097.52	-107,057.37	-26,386.04
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	-156,462.13	-134,713.06	168,013.96
减：非经常性损益的所得税影响数	-	-	-
非经常性损益净额	-156,462.13	-134,713.06	168,013.96
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-156,462.13	-134,713.06	168,013.96

2012年、2013年和2014年1-3月非经常性损益（税前）分别为168,013.96元、-134,713.06元和-156,462.13元，占当年利润总额的比率分别为116.22%、-32.51%和-14.31%。

2012年的非经常性损益导致利润总额的增加；2013年和2014年1-3月的非经常性损益导致利润总额减少。

#### 4、扣除非经常性损益后净利润情况

财务指标	2014年1月-3月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	23,860,621.16	94,908,074.36	81,281,350.13
净利润（元）	767,568.12	62,399.82	-1,808.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	767,568.12	62,399.82	-1,808.40
扣除非经常性损益后的净利润（元）	885,427.22	169,250.24	-122,998.61

2014年1-3月公司扣非后净利润比2013年度增加726,917.37元，增长了368.78%。经分析，公司2014年1-3月净利润增长的主要原因是公司管理费用中的研发费用和资产减值损失的减少引起的。公司管理费用中的研发费用占营业收入比例由2013年度的6.78%降到2014年1-3月的3.95%，降低了2.83%，如按照2013年度管理费用中的研发费用占营业收入的比例来计算2014年1-3月的研发费用，2014年1-3月公司研发费用实际发生额减少674,621.37元，主要原因为2013

年度时公司研发项目较多费用较高，在 2014 年 1-3 月这些研发项目陆续完工发生费用较少；公司资产减值损失占营业收入比例由 2013 年度的 0.04% 降到 2014 年 1-3 月的 -2.01%，降低了 2.05%，按照 2013 年度资产减值损失占营业收入的比例来计算 2014 年 1-3 月的资产减值损失，2014 年 1-3 月公司资产减值损失实际发生额减少 489,280.63 元，主要原因为公司应收款项减少导致冲回部分原计提的坏账准备以及冲回的存货减值损失高于计提的存货减值损失；以上是导致 2014 年 1-3 月公司净利润大幅度增长的主要原因。

#### 5、报告期内，公司营业外支出中的“其他”的具体内容如下：

单位：元

营业外支出-其他	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
罚款	2,050.00	23,000.00	3,400.00
赔偿			1,200.00
滞纳金		262.50	15,881.04
赞助费		2,000.00	6,000.00
工伤补助		110,000.00	
长期挂账款项	76,553.32		
合计	78,603.32	135,262.50	26,481.04

#### 6、适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	实际应交流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### (二) 报告期主要财务指标及变化分析

#### 1、盈利能力财务指标分析

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
主营业务收入	23,860,621.16	94,668,552.99	80,634,416.47
主营业务成本	21,138,816.65	83,403,995.90	73,966,453.51
主营业务毛利	2,721,804.51	11,264,557.09	6,667,962.96
主营业务毛利率	11.41%	11.90%	8.27%

报告期内公司业务稳步发展，2013 年度比 2012 年度主营业务收入增长

17.4%；2014年1-3月主营业务收入相对较稳定。

报告期内公司主营业务成本与主营业务收入增长趋势相比保持一致。

报告期内公司2013年比2012年营业毛利率提高了3.63个百分点；2014年1-3月毛利率同比较稳定。

报告期内公司各产品毛利率情况如下：

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
PVC系列	11.23%	10.19%	3.60%
无纺布系列	9.81%	12.20%	11.44%
纯纸系列	21.24%	16.69%	15.29%

各产品毛利率变动原因如下：

PVC墙纸原为主要产品，但随着市场需求转向更为环保的无纺布墙纸，公司在2012年度对原部分库存PVC墙纸进行了降价处理，故毛利率较低；无纺布墙纸2013年度与2012年度相比毛利率变化不大，品种结构发生了变化，档次较低但价格便宜的产品销量占比上升；纯纸墙纸公司走高端产品路线，报告期内市场价格持续提升导致毛利率稳步提高。

## 2、偿债能力财务指标分析

项目	2014年1-3月	2013年	2012年
资产负债率	47.77%	84.40%	79.89%
流动比率	1.25	0.70	0.66
速动比率	0.46	0.27	0.14

2014年1-3月资产负债率降低，流动比率、速动比率提高，原因是3,000万元债权按照2:1转增为公司注册资本1,500万元，公司的偿债能力显著提高。

## 3、营运能力财务指标分析

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
应收账款周转率	5.43	28.15	134.12
存货周转率	0.62	2.58	2.61

公司的应收账款回收较快，基本上客户在收到货品后验货合格即回款。应收账款周转率变动幅度较大，主要原因是2013年度末公司客户霍尔果斯凯盛贸易有

限公司和霍尔果斯瑞泽贸易有限公司欠款金额较大，占总应收账款的 96.56%，但款项已在次年 1 月全额收回，该原因导致应收账款周转率同比大幅下降；2014 年 1-3 月末应收账款周转率为 5.43，因期间不同，与 2012 年和 2013 年的应收账款周转率无可比性。

公司 2012 年、2013 年存货周转率基本维持稳定；2014 年 1-3 月存货周转率 0.62，因期间不同，与 2012 年和 2013 年的应收账款周转率无可比性。

#### 4、现金流量财务指标分析

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,958,137.57	14,413,965.87	10,087,445.87
投资活动产生的现金流量净额	-401,332.47	-8,397,492.59	-7,556,078.40
筹资活动产生的现金流量净额	193,507.61	-925,753.79	977,628.00
现金及现金等价物净增加额	3,750,312.71	5,090,719.49	3,508,995.47

报告期内，公司的现金及现金等价物净增加额呈上升趋势，经营活动获取净现金流入的能力较稳定，投资活动产生的现金流量净额为负主要是由于扩大生产规模所致，筹资活动产生的现金流量净额主要是收到和偿还股东和个人的借款差额所致。总体上，公司的经营活动获取净现金流入的能力较好。

#### 报告期内，公司经营活动现金流与净利润比较情况如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,958,137.57	14,413,965.87	10,087,445.87
净利润	767,568.12	62,399.82	-1,808.40

2012 年度经营活动现金流量高于净利润 10,089,254.27 元。不匹配的主要原因除了固定资产折旧增加经营活动现金流 2,465,673.74 元外，主要是应付项目的增加 14,767,528.18 元，其中应付票据增加 12,239,161.00 元，应付账款增加 2,022,604.81 元，公司利用票据与供应商进行结算以及支付货款期限延长增加了公司经营活动现金流量。

2013 年度经营活动现金流量高于净利润 14,351,566.05 元。不匹配的主要原因除了固定资产折旧增加经营活动现金流 3,016,835.65 元外，主要是应付项目

增加增加了经营活动现金流量 24,370,646.55 元，其中应付票据增加 16,052,192.00 元，应付账款增加 8,114,270.13 元，公司利用票据与供应商进行结算以及支付货款期限延长增加了公司经营活动现金流量。

2014 年 1 季度经营活动现金流量高于净利润 3,190,569.45 元。不匹配的主要原因除了固定资产折旧增加经营活动现金流 887,478.27 元外，主要是经营性应收项目减少增加经营活动现金流量 4,876,289.47 元，主要是应收账款减少了 3,380,148.00 元。

## 五、公司最近两年一期的主要资产情况及变化分析

### （一）货币资金

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	21,378.23	10,089.10	5,165.14
银行存款	18,395,450.87	16,411,427.29	7,668,761.76
合计	18,416,829.10	16,421,516.39	7,673,926.90

2014 年 3 月 31 日货币资金余额比 2013 年 12 月 31 日增加 1,995,312.71 元，增长比率 12.15%；2013 年 12 月 31 日货币资金余额比 2012 年 12 月 31 日增加 8,747,589.49 元，增长比率 113.99%，主要是公司增加银行承兑汇票保证金所致。截止 2014 年 3 月 31 日超过三个月到期的保证金余额为 5,595,000.00 元；截止 2013 年 12 月 31 日，超过三个月到期的保证金余额为 7,350,000.00 元；截止 2012 年 12 月 31 日，超过三个月到期的保证金余额为 3,693,130.00 元。银行承兑汇票保证金在资产负债表日后三个月内不可以用于支付。

### （二）应收账款

#### 1、应收账款及坏账准备

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收账款余额及其坏账准备如下：

单位：元

账龄	2014 年 3 月 31 日		
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额
1 年以内	2,702,464.48	100.00	135,123.22
1 至 2 年	-	-	-
合计	2,702,464.48	100.00	135,123.22

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额及其坏账准备如下：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额
1 年以内	6,082,612.48	100.00	304,130.62
1 至 2 年	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,082,612.48</b>	<b>100.00</b>	<b>304,130.62</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款余额及其坏账准备如下：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额
1 年以内	643,087.31	100.00	32,154.37
1 至 2 年	-	-	-
<b>合计</b>	<b>643,087.31</b>	<b>100.00</b>	<b>32,154.37</b>

2014 年 3 月末和 2013 年末公司应收账款余额较上年末有所增加，但回款情况仍属良好，期末应收账款余额为合理水平。

## 2、应收账款余额前五名情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收账款余额前三名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比 (%)
霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	非关联方	2,700,000.00	1 年以内	99.91
广州欧派墙饰有限公司	非关联方	2,388.00	1 年以内	0.09
霍尔果斯华泰贸易有限公司	非关联方	76.48	1 年以内	0.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,702,464.48</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比 (%)
霍尔果斯凯盛贸易有限公司	非关联方	3,430,000.00	1 年以内	56.39
霍尔果斯瑞泽贸易有限公司	非关联方	2,382,750.00	1 年以内	39.17
广州欧派墙饰有限公司	非关联方	263,018.00	1 年以内	4.32
上海集芳雨装饰材料经营部	非关联方	6,768.00	1 年以内	0.11
霍尔果斯华泰贸易有限公司	非关联方	76.48	1 年以内	0.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,082,612.48</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比 (%)
霍尔果斯华泰贸易有限公司	非关联方	526,029.24	1年以内	81.80
杭州方圆布业有限公司	非关联方	92,840.00	1年以内	14.44
上海亚饰龙装饰材料有限公司	非关联方	14,508.00	1年以内	2.26
浙江凯恩纸业销售有限公司	非关联方	3,000.00	1年以内	0.47
杜景阳	非关联方	6.00	1年以内	0.00
<b>合计</b>	-	<b>636,383.24</b>	-	<b>98.96</b>

应收账款期末余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东及关联方的款项。

### (三) 预付账款

#### 1、预付账款

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	691,663.05	100.00	77,546.05	100.00	167,645.13	100.00
<b>合计</b>	<b>691,663.05</b>	<b>100.00</b>	<b>77,546.05</b>	<b>100.00</b>	<b>167,645.13</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付的设备款及原材料采购款项。报告期各期末，公司预付账款余额未发生明显变化。

#### 2、预付账款余额前五名情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司预付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付款项总额的比 (%)
上海普非特压纹制版有限公司	非关联方	445,050.00	1年以内	64.34
太仓帝亚尔雕刻制版有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	14.46
杭州运城制版有限公司	非关联方	44,400.00	1年以内	6.42
北京魔力铁盒数字科技有限公司	非关联方	34,800.00	1年以内	5.03
盐城市双鸿化工科技有限公司	非关联方	11,828.00	1年以内	1.71
<b>合计</b>	-	<b>636,078.00</b>	-	<b>91.96</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付款项总额的比(%)
北京魔力铁盒数字科技有限公司	非关联方	34,800.00	1年以内	44.88
上海育泽实业有限公司	非关联方	13,450.05	1年以内	17.34
盐城市双鸿化工科技有限公司	非关联方	11,828.00	1年以内	15.25
杭州尊尚壁装饰材料有限公司	非关联方	10,290.00	1年以内	13.27
长兴兴宏信息科技有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	6.45
<b>合计</b>	-	<b>75,368.05</b>	-	<b>97.19</b>

截至2012年12月31日，公司预付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付款项总额的比(%)
太仓帝亚尔雕刻制版有限公司	非关联方	115,000.00	1年以内	68.60
玻兹坦特(上海)贸易有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	29.82
翁开尔(上海)国际贸易有限公司	非关联方	217.95	1年以内	0.13
上海箔璨贸易有限公司	非关联方	72.65	1年以内	0.04
北京业宇全兴纸制品有限公司	非关联方	14.53	2年以内	0.01
<b>合计</b>	-	<b>165,290.60</b>	-	<b>98.60</b>

报告期内，公司无预付关联方单位款项。

#### (四) 其他应收款

##### 1、最近两年的其他应收款及坏账准备情况

截至2014年3月31日，公司其他应收款余额及其坏账准备如下：

单位：元

账龄	2014年3月31日		
	其他应收款		坏账准备金额
	账面余额	比例(%)	
1年以内	224,312.80	41.62	11,215.64
1至2年	314,692.01	58.38	31,469.20
2至3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>539,004.81</b>	<b>100.00</b>	<b>42,684.84</b>

截至2013年12月31日，公司其他应收款余额及其坏账准备如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日
----	-------------

	其他应收款		坏账准备金额
	账面余额	比例 (%)	
1 年以内	252,909.99	40.86	12,645.50
1 至 2 年	290,346.22	46.91	29,034.62
2 至 3 年	59,722.10	9.65	17,916.63
3 年以上	15,985.00	2.58	7,992.50
<b>合计</b>	<b>618,963.31</b>	<b>100.00</b>	<b>67,589.25</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额及其坏账准备如下：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	其他应收款		坏账准备金额
	账面余额	比例 (%)	
1 年以内	379,051.43	61.47	18,952.57
1 至 2 年	147,025.71	23.84	14,702.57
2 至 3 年	15,985.00	2.59	4,795.50
3 年以上	74,563.00	12.10	37,281.50
<b>合计</b>	<b>616,625.14</b>	<b>100.00</b>	<b>75,732.14</b>

公司报告期末其他应收款余额变动不大，账龄期不长，坏账准备计提适当。

## 2、其他应收款余额前五名情况

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
苏州迪森生物能源有限公司	非关联方	289,500.00	1 至 2 年	53.71	保证金
苏志忠	员工	74,934.45	1 年以内	13.90	备用金
李家巷镇政府	非关联方	57,000.00	1 年以内	10.58	补助款
李金龙	员工	25,973.00	1 年以内	4.82	备用金
浙江长兴金陵医院	非关联方	18,905.35	1 至 2 年	3.51	押金
<b>合计</b>	-	<b>466,312.80</b>	-	<b>86.52</b>	-

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
苏州迪森生物能源有限公司	非关联方	289,500.00	1 至 2 年	46.77	保证金
苏志忠	员工	106,263.78	1 年以内	17.17	备用金
王国庆	员工	36,485.30	1 年以内	5.89	代垫款项
李金龙	员工	25,973.00	1 至 2 年	4.20	备用金
浙江长兴金陵医院	非关联方	11,995.90	1 年以内	1.94	押金
<b>合计</b>	-	<b>470,217.98</b>	-	<b>75.97</b>	-

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
苏州迪森生物能源有限公司	非关联方	289,500.00	1 年以内	46.95	保证金
长兴维涅斯进出口有限公司	关联方	74,563.00	3-4 年	12.09	备用金
苏志忠	员工	71,516.07	1 年以内 17993.24 元 1-2 年 58682.1 元	11.60	代垫款项
李金龙	员工	26,633.00	1 至 2 年	4.32	往来款
垫付员工医药费	非关联方	12,712.73	1 年以内	2.06	备用金
<b>合计</b>	-	<b>474,924.80</b>	-	<b>77.02</b>	-

注：苏志忠为公司董事，任采购部经理，公司与其发生的其他应收款主要是为现金采购等业务提前预支的款项，在取得发票后相应结转处理；苏州迪森生物能源有限公司的 289,500 元为厂区所用锅炉的保证金。

### 3、其他应收款余额中关联方欠款情况：

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款中关联方欠款情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
长兴维涅斯进出口有限公司	74,563.00	3-4 年	12.09

2014 年 3 月 31 日和 2013 年 3 月 31 日其他应收款余额中无关联方欠款情况。

## (五) 存货

### 1、报告期末存货构成情况

2014 年 3 月 31 日存货组成如下表：

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,460,190.29	-	7,460,190.29
自制半成品	632,131.41	-	632,131.41
库存商品	14,204,778.15	547,074.72	13,657,703.43
发出商品	11,443,053.05	601,628.50	10,841,424.55

项目	2014年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	33,740,152.90	1,148,703.22	32,591,449.68

2013年末存货组成如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,251,589.82	-	8,251,589.82
自制半成品	342,238.20	-	342,238.20
库存商品	18,986,176.90	1,061,851.21	17,924,325.69
发出商品	6,830,530.28	372,571.06	6,457,959.22
合计	34,410,535.20	1,434,422.27	32,976,112.93

2012年末存货组成如下表：

单位：元

项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,987,645.27	-	4,987,645.27
自制半成品	1,141,227.54	-	1,141,227.54
库存商品	18,700,909.51	1,288,288.01	17,412,621.50
发出商品	5,404,696.48	371,584.68	5,033,111.80
合计	30,234,478.80	1,659,872.69	28,574,606.11

公司销售模式主要包括：贴牌产品销售和公司自主品牌产品销售两种。公司根据贴牌合同规定的墙纸规格、样式和数量完成合同，销售给贴牌委托方。自主品牌产品的销售主要通过公司签约经销商销售给终端客户。按照“以销定产、结合库存”的原则安排相应的生产计划。生产部门根据订单及库存情况制定生产计划组织生产。

各报告期末，公司库存商品账面余额分别为 1,870.09 万元、1,898.62 万元、1,420.48 万元，占各报告期末存货余额的比例分别为 61.85%、55.18%、42.10%。公司库存商品余额较大的原因主要为生产的壁纸样式繁多，而销售区域较广，经销商众多，为保证能够及时为经销商和客户提供多品种、充足的货源，公司需要保有一定规模的库存，主要是由行业特点和公司自身的经营模式所决定，与生产经营特点相适应。公司库存商品与订单不完全匹配，为公司根据对市场需求的预测情况提前储备部分库存商品，不存在淘汰或滞销的库存商品。

## 2、存货构成分析

公司为墙纸生产企业，存货主要包括原材料、库存商品和发出商品等，报告期内各年末的余额波动不大。

原材料主要为纯纸、无纺布、油墨和颜料等，原材料主要根据公司的销售订单编制采购计划进行采购。

库存商品主要为公司生产的墙纸等，公司根据未来一段时间需执行的销售合同情况组织生产，并按合同约定的交货时间交付给客户，期末余额为尚未交付给客户的墙纸产品。

发出商品为公司已经向客户发货，尚未确认收入的产品。

## 3、存货跌价准备计提充分性的分析

公司在报告期各资产负债表日计算存货项目的可变现净值时，充分考虑了影响期末存货变现的因素，包括销售订单、销售价格、产品质量、产品有效期、毁损情况、产品生产成本、预计发生的销售费用和相关税金、存货持有的目的、资产负债表日后事项的影响等。报告期内计提的存货跌价准备充分。

## （六）固定资产

### 1、报告期内公司固定资产及折旧

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 3 月 31 日
一、原价合计	45,211,419.22	190,633.71	1,451,064.42	43,950,988.51
房屋建筑物	14,595,353.90	-	78,079.16	14,517,274.74
机器设备	26,805,109.62	165,133.71	-	26,970,243.33

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年3月31日
运输工具	1,083,583.66	-	873,629.93	209,953.73
办公设备	749,805.98	25,500.00	4,703.43	770,602.55
其他	1,977,566.06	-	494,651.90	1,482,914.16
二、累计折旧合计	11,443,609.00	887,478.27	1,266,205.61	11,064,881.66
房屋建筑物	2,669,081.02	179,512.92	17,925.51	2,830,668.43
机器设备	5,824,502.62	638,707.65		6,463,210.27
运输工具	986,510.41	5,144.49	803,265.32	188,389.58
办公设备	688,897.17	8,470.12	4,082.30	693,284.99
其他	1,274,617.78	55,643.09	440,932.48	889,328.39
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	33,767,810.22	-	-	32,886,106.85
房屋建筑物	11,926,272.88	-	-	11,686,606.31
机器设备	20,980,607.00	-	-	20,507,033.06
运输工具	97,073.25	-	-	21,564.15
办公设备	60,908.81	-	-	77,317.56
其他	702,948.28	-	-	593,585.77

本期折旧额为 887,478.27 元；截止 2014 年 3 月 31 日固定资产不存在减值迹象，无需计提固定资产减值准备。

本期固定资产减少为处置报废车辆及构筑物拆除。

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、原价合计	38,815,280.24	7,233,555.11	837,416.13	45,211,419.22
房屋建筑物	14,098,027.09	497,326.81	-	14,595,353.90
机器设备	20,954,435.92	6,688,089.83	837,416.13	26,805,109.62
运输工具	1,077,429.81	6,153.85	-	1,083,583.66
办公设备	744,900.85	4,905.13	-	749,805.98
其他	1,940,486.57	37,079.49	-	1,977,566.06
二、累计折旧合计	8,764,879.94	3,016,835.65	338,106.59	11,443,609.00
房屋建筑物	1,998,275.38	670,805.64	-	2,669,081.02
机器设备	4,101,323.65	2,061,285.56	338,106.59	5,824,502.62
运输工具	957,556.80	28,953.61	-	986,510.41

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
办公设备	657,945.26	30,951.91	-	688,897.17
其他	1,049,778.85	224,838.93	-	1,274,617.78
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	30,050,400.30	-	-	33,767,810.22
房屋建筑物	12,099,751.71	-	-	11,926,272.88
机器设备	16,853,112.27	-	-	20,980,607.00
运输工具	119,873.01	-	-	97,073.25
办公设备	86,955.59	-	-	60,908.81
其他	890,707.72	-	-	702,948.28

本期折旧额为 3,016,835.65 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 2,819,100.77 元。截止 2013 年 12 月 31 日固定资产不存在减值迹象，无需计提固定资产减值准备。

机器设备中减少为处置一条生产线。

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、原价合计	29,370,967.87	9,444,312.37	-	38,815,280.24
房屋建筑物	12,101,297.91	1,996,729.18	-	14,098,027.09
机器设备	13,780,376.08	7,174,059.84	-	20,954,435.92
运输工具	1,070,354.94	7,074.87	-	1,077,429.81
办公设备	739,350.85	5,550.00	-	744,900.85
其他	1,679,588.09	260,898.48	-	1,940,486.57
二、累计折旧合计	6,299,206.20	2,465,673.74	-	8,764,879.94
房屋建筑物	1,401,836.37	596,439.01	-	1,998,275.38
机器设备	2,650,499.27	1,450,824.38	-	4,101,323.65
运输工具	849,795.58	107,761.22	-	957,556.80
办公设备	551,702.20	106,243.06	-	657,945.26
其他	845,372.78	204,406.07	-	1,049,778.85
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	23,071,761.67	-	-	30,050,400.30
房屋建筑物	10,699,461.54	-	-	12,099,751.71
机器设备	11,129,876.81	-	-	16,853,112.27
运输工具	220,559.36	-	-	119,873.01
办公设备	187,648.65	-	-	86,955.59
其他	834,215.31	-	-	890,707.72

本期折旧额为 2,465,673.74 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 2,101,729.18 元。截止 2012 年 12 月 31 日固定资产不存在减值迹象，无需计提固定资产减值准备。

## 2、固定资产实际运行（使用）状况

除部分已提足折旧设备外，公司主要固定资产均正常运行，但未发现闲置、坏损和不能正常使用的固定资产。

## 3、购建与处置固定资产程序及实际执行情况

报告期内公司固定资产处置和购置均已履行相关的审批程序。。

## （七）无形资产

### 1、报告期公司无形资产原值、累计摊销变化情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年3月31日
一、账面原值合计	5,135,962.15	-	-	5,135,962.15
土地使用权	5,027,217.72	-	-	5,027,217.72
软件	108,744.43	-	-	108,744.43
二、累计摊销额合计	583,462.17	28,198.59	-	611,660.76
土地使用权	485,964.36	25,136.10	-	511,100.46
软件	97,497.81	3,062.49	-	100,560.30
三、无形资产账面价值合计	4,552,499.98	-	-	4,524,301.39
土地使用权	4,541,253.36	-	-	4,516,117.26
软件	11,246.62	-	-	8,184.13

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
-----	-------------	-------	-------	-------------

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	5,135,962.15	-	-	5,135,962.15
土地使用权	5,027,217.72	-	-	5,027,217.72
软件	108,744.43	-	-	108,744.43
二、累计摊销额合计	474,940.98	108,521.19	-	583,462.17
土地使用权	385,420.02	100,544.34	-	485,964.36
软件	89,520.96	7,976.85	-	97,497.81
三、无形资产账面价值合计	4,661,021.17	-	-	4,552,499.98
土地使用权	4,641,797.70	-	-	4,541,253.36
软件	19,223.47	-	-	11,246.62

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、账面原值合计	5,111,462.15	24,500.00	-	5,135,962.15
土地使用权	5,027,217.72	-	-	5,027,217.72
软件	84,244.43	24,500.00	-	108,744.43
二、累计摊销额合计	335,288.14	139,652.84	-	474,940.98
土地使用权	284,875.63	100,544.39	-	385,420.02
软件	50,412.51	39,108.45	-	89,520.96
三、无形资产账面价值合计	4,776,174.01	-	-	4,661,021.17
土地使用权	4,742,342.09	-	-	4,641,797.70
软件	33,831.92	-	-	19,223.47

公司以其所有的位于湖州市长兴县李家巷镇章浜村的“长土国用（2011）第00603460号”土地使用权作最高额抵押，抵押合同号为33100620130022620。

期末无形资产不存在可回收金额低于账面价值情形。

## 2、无形产权属证明文件

截至2014年3月31日，公司拥有的土地使用权：

证号	权属人	地址	使用权面积	地类	取得方式	权利期限	他项权利
长土国用 （2011）第 00603460号	浙江 维涅 斯	李家巷 镇章浜 村	27,891.55 m <sup>2</sup>	工业 用地	出让	终止日 期：2058 年6月9日	抵押

浙江维涅斯装饰材料股份有限公司成立后，土地使用证正在办理更名过程中。

### 3、与无形资产取得、处置有关的审批程序及实际执行情况

公司无形资产账务处理正确，权属清晰，不存在需计提减值准备情况。

#### (八) 递延所得税资产

##### 1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	-	-	-
应收款项坏账准备	44,452.02	92,929.97	26,971.63
存货跌价准备	287,175.81	358,605.57	414,968.17
合计	331,627.83	451,535.54	441,939.80

##### 2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	177,808.06	371,719.87	107,886.51
存货跌价准备	1,148,703.22	1,434,422.27	1,659,872.69
合计	1,326,511.28	1,806,142.14	1,767,759.20

#### (九) 公司最近两年一期的资产减值准备计提情况

公司最近两年一期各项资产减值准备为坏账准备和存货跌价准备。具体情况如下表：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	80,323.04	27,563.47	-	-	107,886.51
存货跌价准备	1,424,317.51	371,584.68	136,029.50	-	1,659,872.69
合计	1,504,640.55	399,148.15	136,029.50	-	1,767,759.20

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	107,886.51	263,833.36	-	-	371,719.87
存货跌价准备	1,659,872.69	-	225,450.42	-	1,434,422.27
合计	1,767,759.20	263,833.36	225,450.42	-	1,806,142.14

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年3月31日
			转回	转销	

项 目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年3月31日
			转回	转销	
坏账准备	371,719.87	-	193,911.81	-	177,808.06
存货跌价准备	1,434,422.27	-	285,719.05	-	1,148,703.22
合计	1,806,142.14	-	479,630.86	-	1,326,511.28

## 六、公司最近两年一期的主要负债情况

### （一）短期借款

报告期内不存在短期借款。

### （二）应付票据

报告期内，应付票据情况如下：

单位：元

分 类	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	25,890,000.00	28,291,353.00	12,239,161.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	25,890,000.00	28,291,353.00	12,239,161.00

应付票据详细情况如下：

公司2012年4月份开始以土地、房产作为抵押，取得银行1,400万元的授信额度，公司办理银行承兑汇票用于支付供应商货款，报告期内应付票据明细情况如下：

序号	出票日期	票据性质	收款人	金额（元）	票据到期
1	2012-4-16	银行承兑汇票	浙江侑昌油墨有限公司	681,120.00	2012-10-16
2	2012-4-23	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	824,512.00	2012-10-23
3	2012-7-7	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,100,000.00	2013-1-5
4	2012-9-13	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,755,576.00	2012-3-7
5	2012-9-28	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	997,325.00	2013-3-27
6	2012-10-18	银行承兑汇票	浙江侑昌油墨有限公司	1,000,000.00	2013-1-17
7	2012-11-13	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	2,000,000.00	2013-5-12
8	2012-11-13	银行承兑汇票	浙江侑昌油墨有限公司	1,000,000.00	2013-5-12
9	2012-11-16	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	1,000,000.00	2013-5-15

10	2012-12-7	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,743,660.00	2013-6-7
11	2012-12-19	银行承兑汇票	湖州鼎新纺织助剂有限公司	242,600.00	2013-6-18
12	2012-12-28	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,200,000.00	2013-6-27
13	2012-12-28	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	200,000.00	2013-6-27
14	2013-3-29	银行承兑汇票	浙江侑昌油墨有限公司	1,000,000.00	2013-6-28
15	2013-1-7	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	970,000.00	2013-7-7
16	2013-1-25	银行承兑汇票	湖州鼎新纺织助剂有限公司	168,400.00	2013-7-24
17	2013-1-25	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	1,000,000.00	2013-7-24
18	2013-1-25	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	600,000.00	2013-7-24
19	2013-2-1	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,000,000.00	2013-8-1
20	2013-2-1	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	500,000.00	2013-8-1
21	2013-3-27	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	1,200,000.00	2013-9-26
22	2013-3-28	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	2,000,000.00	2013-9-27
23	2013-4-21	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,800,000.00	2013-10-19
24	2013-4-21	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	1,000,000.00	2013-10-19
25	2013-5-30	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	500,000.00	2013-11-29
26	2013-5-30	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,000,000.00	2013-11-29
27	2013-6-19	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	600,000.00	2013-12-17
28	2013-6-19	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	800,000.00	2013-12-17
29	2013-7-19	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,000,000.00	2014-1-18
30	2013-7-19	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	700,000.00	2014-1-18
31	2013-7-22	银行承兑汇票	浙江金昌纸业有限公司	990,000.00	2014-1-21
32	2013-8-2	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	1,400,000.00	2014-1-31
33	2013-8-23	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	1,000,000.00	2014-2-22
34	2013-8-23	银行承兑汇票	德清莫干山化工助剂厂	211,358.00	2014-2-22
35	2013-8-23	银行承兑汇票	浙江金昌纸业有限公司	448,025.00	2014-2-22
36	2013-8-23	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	2,000,000.00	2014-2-22
37	2013-8-23	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	1,000,000.00	2014-2-22
38	2013-9-17	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	3,000,000.00	2014-3-16
39	2013-9-17	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	1,000,000.00	2014-3-16
40	2013-9-17	银行承兑汇票	浙江侑昌油墨有限公司	1,841,970.00	2014-3-16
41	2013-10-24	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	1,000,000.00	2014-4-23
42	2013-10-24	银行承兑汇票	湖州鼎新纺织助剂有限公司	200,000.00	2014-4-23

43	2013-10-24	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	2,000,000.00	2014-4-24
44	2013-10-29	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	1,000,000.00	2014-4-28
45	2013-11-7	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,000,000.00	2014-5-6
46	2013-11-7	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	800,000.00	2014-5-6
47	2013-11-15	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,000,000.00	2014-5-14
48	2013-11-15	银行承兑汇票	浙江侑昌油墨有限公司	700,000.00	2014-5-14
49	2013-12-4	银行承兑汇票	浙江金昌纸业有限公司	1,000,000.00	2014-6-4
50	2013-12-4	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	1,000,000.00	2014-6-4
51	2013-12-4	银行承兑汇票	湖州鼎新纺织助剂有限公司	200,000.00	2014-6-4
52	2013-12-11	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	2,000,000.00	2014-6-10
53	2013-12-19	银行承兑汇票	浙江金昌纸业有限公司	700,000.00	2014-6-18
54	2013-12-26	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,100,000.00	2014-6-25
55	2013-12-30	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,000,000.00	2014-6-30
56	2014-1-21	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	1,000,000.00	2014-7-20
57	2014-1-21	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	700,000.00	2014-7-20
58	2014-1-23	银行承兑汇票	富阳太平纸业有限公司	540,000.00	2014-7-22
59	2014-1-23	银行承兑汇票	浙江金昌纸业有限公司	450,000.00	2014-7-22
60	2014-2-27	银行承兑汇票	浙江金昌纸业有限公司	650,000.00	2014-8-26
61	2014-2-27	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	2,000,000.00	2014-8-26
62	2014-2-27	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	1,000,000.00	2014-8-26
63	2014-2-27	银行承兑汇票	上海昊南包装材料有限公司	350,000.00	2014-8-26
64	2014-3-26	银行承兑汇票	浙江凯恩纸业销售有限公司	2,000,000.00	2014-9-25
65	2014-3-26	银行承兑汇票	珠海正新油墨有限公司	1,000,000.00	2014-9-25
66	2014-3-26	银行承兑汇票	浙江金昌纸业有限公司	800,000.00	2014-9-25
67	2014-3-26	银行承兑汇票	浙江侑昌油墨有限公司	700,000.00	2014-9-25

### (三) 应付账款

#### 1、报告期内，应付账款按账龄分类具体情况：

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	17,617,598.60	99.04	18,877,897.34	99.25	10,724,576.90	98.34
1至2年	29,241.99	0.16	14,382.69	0.08	79,540.04	0.73

2至3年	85,629.53	0.48	76,107.04	0.40	101,848.00	0.93
3年以上	56,496.66	0.32	51,848.00	0.27	-	-
<b>合计</b>	<b>17,788,966.78</b>	<b>100.00</b>	<b>19,020,235.07</b>	<b>100.00</b>	<b>10,905,964.94</b>	<b>100.00</b>

## 2、应付账款前五名及账龄

截至2014年3月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司的关系	款项性质	金额	占期末应付账款总额的比例(%)	账龄
浙江凯恩纸业销售有限公司	非关联方	材料款	5,104,123.19	28.69	1年以内
浙江侑昌油墨有限公司	非关联方	材料款	3,637,109.18	20.45	1年以内
珠海正新油墨有限公司	非关联方	材料款	2,459,639.72	13.83	1年以内
浙江金昌纸业有限公司	非关联方	材料款	1,182,281.50	6.65	1年以内
富阳市太平纸业有限公司	非关联方	材料款	962,360.05	5.41	1年以内
<b>合计</b>	-	-	<b>13,345,513.64</b>	<b>75.03</b>	-

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司的关系	款项性质	金额	占期末应付账款总额的比例(%)	账龄
浙江凯恩纸业销售有限公司	非关联方	材料款	4,022,674.76	21.15	1年以内
浙江侑昌油墨有限公司	非关联方	材料款	3,599,525.61	18.92	1年以内
珠海正新油墨有限公司	非关联方	材料款	2,475,713.11	13.02	1年以内
浙江金昌纸业有限公司	非关联方	材料款	2,213,615.00	11.64	1年以内
富阳市太平纸业有限公司	非关联方	材料款	759,595.75	3.99	1年以内
<b>合计</b>	-	-	<b>13,071,124.23</b>	<b>68.72</b>	-

截至2012年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司的关系	款项性质	金额	占期末应付账款总额的比例(%)	账龄
浙江侑昌油墨有限公司	非关联方	材料款	3,721,813.50	34.13	1年以内
珠海正新油墨有限公司	非关联方	材料款	1,506,250.70	13.81	1年以内
富阳市太平纸业有限公司	非关联方	材料款	1,277,298.60	11.71	1年以内
上海博荟化工有限公司	非关联方	材料款	587,531.38	5.39	1年以内
浙江凯恩纸业销售有限公司	非关联方	材料款	579,200.19	5.31	1年以内
<b>合计</b>	-	-	<b>7,672,094.37</b>	<b>70.35</b>	-

3、报告期各期末，公司应付账款余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

#### （四）预收款项

##### 1、报告期内，预收账款按账龄分类具体情况

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	320,489.00	100.00	360,946.40	100.00	1,007,890.76	100.00
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	320,489.00	100.00	360,946.40	100.00	1,007,890.76	100.00

##### 2、预收账款前五名及账龄

2014年3月31日预收账款前五名及账龄

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末预收账款总额的比例(%)	账龄
瑞宝(北京)装饰设计有限公司	非关联方	预收货款	212,900.00	66.43	1年以内
北京别丽美特装饰材料有限公司	非关联方	预收货款	100,000.00	31.20	1年以内
上海集芳雨装饰材料经营部	非关联方	预收货款	7,166.00	2.24	1年以内
浙江布鲁塞特家居用品有限公司	非关联方	预收货款	422.00	0.13	1年以内
特瑞菲克(北京)墙纸有限公司	非关联方	预收货款	1.00	0.00	1年以内
合计	-	-	320,489.00	100.00	-

2013年12月31日预收账款前五名及账龄

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末预收账款总额的比例(%)	账龄
瑞宝(北京)装饰设计有限公司	非关联方	预收货款	294,000.00	81.45	1年以内
西安源发国际贸易有限公司	非关联方	预收货款	40,318.00	11.17	1年以内
浙江布鲁塞特家居用品有限公司	非关联方	预收货款	14,151.20	3.92	1年以内
北京特普丽佳装饰	非关联方	预收货款	7,320.00	2.03	1年以内

材料有限公司					
浙江沃莱菲装饰材料有限公司	非关联方	预收货款	4,897.20	1.36	1年以内
<b>合计</b>	-	-	<b>360,686.40</b>	<b>99.93</b>	-

## 2012年12月31日预收账款前五名及账龄

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末预收账款总额的比例(%)	账龄
特瑞菲克(北京)墙纸有限公司	非关联方	预收货款	899,992.00	89.29	1年以内
上海景卉商贸有限公司	非关联方	预收货款	100,000.00	9.92	1年以内
杭州第三小镇家居建材有限公司	非关联方	预收货款	4,520.00	0.45	1年以内
浙江布鲁塞特家居用品有限公司	非关联方	预收货款	2,288.00	0.23	1年以内
温州艺星医学美容医院	非关联方	预收货款	975.00	0.10	1年以内
<b>合计</b>	-	-	<b>1,007,775.00</b>	<b>99.99</b>	-

3、报告期各期末，公司预收款项余额中无预收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

## （五）应付职工薪酬

## 1、报告期内，应付职工薪酬变化情况

2014年3月末应付职工薪酬余额及其变动表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	636,555.82	1,820,000.00	1,772,707.68	683,848.14
二、职工福利费	-	277,383.74	202,383.74	-
三、社会保险费	99,300.75	183,540.00	219,936.00	62,904.75
(1) 医疗保险费	23,240.60	42,956.17	52,140.00	14,056.77
(2) 基本养老保险费	59,157.89	109,342.97	132,720.00	35,780.86
(3) 失业保险费	8,451.13	15,620.43	18,960.00	5,111.56
(4) 工伤保险费	6,338.34	11,715.32	11,376.00	6,677.66
(5) 生育保险费	2,112.79	3,905.11	4,740.00	1,277.90
四、住房公积金	-	2,400.00	2,400.00	-
五、工会经费和职工教育经费	338,086.24	63,700.00	9,902.00	391,884.24

育经费				
(1) 工会经费	174,140.16	36,400.00	9,902.00	200,638.16
(2) 职工教育经费	163,946.08	27,300.00	-	191,246.08
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
合计	1,073,942.81	2,347,023.74	2,207,329.42	1,138,637.13

2013 年末应付职工薪酬余额及其变动表:

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	614,873.85	6,212,759.40	6,191,077.43	636,555.82
二、职工福利费	-	954,862.00	954,862.00	-
三、社会保险费	138,215.61	762,941.36	801,856.22	99,300.75
(1) 医疗保险费	2,030.16	212,429.41	191,218.97	23,240.60
(2) 基本养老保险费	117,167.71	428,729.35	486,739.17	59,157.89
(3) 失业保险费	738.24	77,247.07	69,534.18	8,451.13
(4) 工伤保险费	18,094.95	25,223.75	36,980.36	6,338.34
(5) 生育保险费	184.55	19,311.78	17,383.54	2,112.79
四、住房公积金	-	9,600.00	9,600.00	-
五、工会经费和职工教育经费	154,504.33	217,446.58	33,864.67	338,086.24
(1) 工会经费	82,429.64	124,255.19	32,544.67	174,140.16
(2) 职工教育经费	72,074.69	93,191.39	1,320.00	163,946.08
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
合计	907,593.79	8,157,609.34	7,991,260.32	1,073,942.81

2012 年末应付职工薪酬余额及其变动表:

单位: 元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	332,595.20	4,968,979.19	4,686,700.54	614,873.85
二、职工福利费	-	994,652.32	994,652.32	-
三、社会保险费	269,682.92	563,431.00	694,898.31	138,215.61
(1) 医疗保险费	63,117.28	131,866.83	192,953.95	2,030.16
(2) 基本养老保险费	160,662.17	335,661.03	379,155.49	117,167.71

(3) 失业保险费	22,951.74	47,951.57	70,165.07	738.24
(4) 工伤保险费	17,213.80	35,963.68	35,082.53	18,094.95
(5) 生育保险费	5,737.93	11,987.89	17,541.27	184.55
<b>四、住房公积金</b>	-	8,000.00	8,000.00	-
<b>五、工会经费和职工教育经费</b>	-	<b>173,914.26</b>	<b>19,409.93</b>	<b>154,504.33</b>
(1) 工会经费	-	99,379.57	16,949.93	82,429.64
(2) 职工教育经费	-	74,534.69	2,460.00	72,074.69
<b>六、非货币性福利</b>	-	-	-	-
<b>七、解除劳动关系给予的补偿</b>	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>602,278.12</b>	<b>6,708,976.77</b>	<b>6,403,661.10</b>	<b>907,593.79</b>

应付职工薪酬主要是应付职工的工资、奖金、社会保险费等款项。公司应付职工薪酬呈上升趋势，主要是由于2014年及2013年度公司员工基本工资上涨所致。

#### (六) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

税种	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	123,357.87	-	-
城建税	6,167.89	-	362.13
企业所得税	267,325.68	61,539.54	212,156.96
房产税	124,032.75	84,457.26	119,869.96
土地使用税	41,838.00	-	-
印花税	2,590.09	3,911.76	2,632.24
教育费附加	3,700.74	-	217.26
地方教育费附加	2,467.16	-	144.84
水利建设基金	8,633.62	13,039.19	8,690.80
其他	5,944.99	5,940.27	11,116.06
<b>合计</b>	<b>586,058.79</b>	<b>168,888.02</b>	<b>355,190.25</b>

#### (七) 其他应付款

报告期内，其他应付款按账龄分类情况：

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	28,120.05	47.96	20,938,025.96	61.83	4,753,899.00	13.54
1 至 2 年	9,920.71	16.92	3,502,771.00	10.34	22,804,464.10	64.94
2 至 3 年	8,835.00	15.07	9,418,221.19	27.81	4,502,510.00	12.82
3 年以上	11,760.00	20.06	2,510.00	0.01	3,055,318.18	0.09
<b>合计</b>	<b>58,635.76</b>	<b>100.00</b>	<b>33,861,528.15</b>	<b>100.00</b>	<b>35,116,191.28</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，应付款项大部分在一年以内，无大额逾期应付债务。

报告期内，其他应付款前五名情况如下：

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
工衣押金	非关联方	19,610.00	2-3 年, 3 年以上	33.44	押金
潘寿康	非关联方	11,600.00	1 年以内	19.78	工程质保金
周廷培	非关联方	10,000.00	1 年内	17.05	押金
叶斌贤	非关联方	8,034.71	1-2 年	13.70	质保金
黄寿雄	非关联方	5,000.00	1 年内	8.53	质保金
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>54,244.71</b>	<b>-</b>	<b>92.51</b>	<b>-</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
吴坤燊	关联方	6,901,021.19	1 年以内, 1-2 年	20.38	借款
杨芳	关联方	6,906,271.20	1 年以内	20.40	借款
吴润雨	关联方	8,000,000.00	2-3 年	23.63	借款
董梅	关联方	7,000,000.00	1 年内	20.67	借款
张艳	关联方	5,000,000.00	1 年内	14.77	借款
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>33,807,292.39</b>	<b>-</b>	<b>99.84</b>	<b>-</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
上海维涅斯装饰材料有限公司	关联方	287,264.10	1-2 年	0.82	往来款
吴坤燊	关联方	6,895,318.18	1-4 年	19.64	借款
杨芳	关联方	19,837,628.00	1-4 年	56.49	借款

吴润雨	关联方	8,000,000.00	1-2年	22.78	借款
叶斌贤	非关联方	53,500.00	1年内	0.15	质保金
合计	-	35,073,710.28	-	99.88	-

### (八) 其他非流动负债

报告期内不存在其他非流动负债。

## 七、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

### (一) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	29,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	17,000,000.00	-	-
盈余公积	743,414.06	666,657.25	660,417.27
未分配利润	3,320,112.22	2,629,300.91	2,573,141.07
少数股东权益	-	-	-
合计	50,063,526.28	15,295,958.16	15,233,558.34

股本情况见本说明书第一节之“三、公司股权结构之（四）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

### (二) 现金流量表补充资料

单位：元

项目	2014年1月-3月	2013年度	2012年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-	-
净利润	767,568.12	62,399.82	-1,808.40
加：资产减值准备	-479,630.86	38,382.94	263,118.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	887,478.27	3,016,835.65	2,465,673.74
无形资产摊销	28,198.59	108,521.19	139,652.84
长期待摊费用摊销	-	-	92,525.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	70,364.61	303,155.69	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	114,494.20	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-

项 目	2014年1月-3月	2013年度	2012年度
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	119,907.71	-9,595.74	-65,779.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	670,382.30	-4,176,056.40	-3,690,624.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,876,289.47	-9,300,323.83	-3,882,841.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,096,914.84	24,370,646.55	14,767,528.18
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,958,137.57</b>	<b>14,413,965.87</b>	<b>10,087,445.87</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>	-	-	-
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>	-	-	-
现金的期末余额	12,621,829.10	8,871,516.39	3,780,796.90
减：现金的期初余额	8,871,516.39	3,780,796.90	271,801.43
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,750,312.71</b>	<b>5,090,719.49</b>	<b>3,508,995.47</b>

2014年1-3月份公司固定资产报废损失114,494.20元，为公司的部分建筑物及构筑物厢式变电间、钢结仓库、大棚、食堂已经拆除，财务部门未及时进行账务处理，审计盘点固定资产时发现此账实不符情况，将其作为账实不符事项进行固定资产盘亏调整。

## 八、关联方、关联方关系及关联方交易

### （一）公司的关联方及关联方关系

#### 1、本企业的母公司情况

无。

#### 2、本企业的子公司情况

无。

### 3、本企业的合营和联营企业情况

无。

### 4、控股股东和实际控制人

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）
1	吴坤燊	20,300,000	70.00
2	杨芳	3,700,000	12.76

### 5、持有公司 5%以上股份的其他股东

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）
1	吴润雨	5,000,000	17.24

### 6、公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称	关联关系	持股数量（股）	持股比例（%）
吴坤燊	董事长	20,300,000	70.00
杨芳	董事	3,700,000	12.76
黄建英	董事、副总经理、董事会秘书	-	-
李在华	董事	-	-
苏志忠	董事	-	-
王志清	副总经理	-	-
李小芯	监事会主席	-	-
牛月亮	职工监事	-	-
林奇	监事	-	-

### 7、报告期内存在的其他关联自然人

关联方名称	与本公司关系	任职情况
杨瑞	公司股东、实际控制人杨芳兄弟	任关联企业长兴维涅斯监事
董梅	公司股东、实际控制人杨芳弟弟杨瑞之妻子	无
张艳	公司股东、实际控制人杨芳弟弟杨智之妻子	无

公司持有 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员的配偶、父母、配偶的父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母等皆为关联自然人。

8、持有公司 5%以上股份的自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的，或者其担任董事、高级管理人员的除公司以外的企业

关联方名称	与本公司关系	法定代表人
上海维涅斯装饰材料有限公司	控股股东吴坤燊持股 95%	吴坤燊
长兴维涅斯进出口有限公司	控股股东吴坤燊持股 80%	吴坤燊

## (1) 上海维涅斯装饰材料有限公司

公司名称：上海维涅斯装饰材料有限公司

注册地址：青浦区徐泾镇民主村

注册号：310229000876985

法定代表人：吴坤燊

注册资本：300 万元

实收资本：300 万元

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）：

经营范围：销售壁纸、装饰纸及装饰材料、塑料制品（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

营业期限：自 2004 年 5 月 24 日至 2014 年 5 月 23 日。

股东情况：吴坤燊出资 285 万元，吴林华出资 15 万元。

根据上海市青浦区国家税务局第五税务所、上海市地方税务局青浦区分局第五税务所于 2014 年 4 月 25 出具的证明，上海维涅斯已办理税务注销清算手续。截至本说明书出具之日，上海维涅斯正在上海市青浦区工商局办理公司注销登记。

## (2) 长兴维涅斯进出口有限公司

公司名称：长兴维涅斯进出口有限公司

注册地址：长兴县李家巷镇章浜村

注册号：330522000026790

法定代表人：吴坤燊

注册资本：50 万元

实收资本：50 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：货物进出口、技术进出口、塑料制品、办公文具用品、工艺品（除文物、古玩、字画、邮品）、日用杂货、装修装饰材料（除危险化学品）销售。（法律、行政法规禁止的除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营。）

营业期限：自 2009 年 1 月 15 日至 2039 年 1 月 14 日。

股东情况：吴坤燊出资 40 万元，杨芳出资 10 万元。

根据长兴县工商局于 2014 年 4 月 29 日出具的（长工商）登记内销字[2014]第 89 号《准予注销登记通知书》，准予长兴维涅斯予以注销登记。

## （二）关联交易情况

### 1、关联法人

关联法人长兴维涅斯进出口有限公司已于 2014 年 4 月注销，上海维涅斯装饰材料有限公司现已停止经营。2012 年末应付上海维涅斯装饰材料有限公司 287,264.10 元，该款项在 2013 年已支付。2012 年末应收长兴维涅斯装饰材料有限公司 74,563.00 元，该款项在 2013 年已收回。上述款项系公司与上述两公司在 2012 年 1 月 1 日之前关联交易产生，报告期内公司与上述关联公司未有关联采购、销售等情况。

### 2、本公司占用关联方资金情况：

单位：元

姓名	期初余额（2014 年）	本期增加	本期减少	期末余额
吴坤燊	6,901,021.19	10,098,978.81	17,000,000.00	0.00
杨 芳	6,906,171.20	2,000,000.00	8,905,471.20	700.00
吴润雨	8,000,000.00	2,000,000.00	10,000,000.00	0.00
董 梅	7,000,000.00		7,000,000.00	0.00
张 艳	5,000,000.00		5,000,000.00	0.00
合 计	33,807,192.39	14,098,978.81	47,905,471.20	700.00

单位：元

姓名	期初余额（2013 年）	本期增加	本期减少	期末余额
吴坤燊	6,895,318.18	5,703.01		6,901,021.19
杨 芳	19,837,628.00	7,558,452.03	20,489,908.83	6,906,171.20
吴润雨	8,000,000.00			8,000,000.00
董 梅		7,000,000.00		7,000,000.00
张 艳		5,000,000.00		5,000,000.00
合 计	34,732,946.18	19,564,155.04	20,489,908.83	33,807,192.39

单位：元

姓名	期初余额（2012 年）	本期增加	本期减少	期末余额
吴坤燊	4,895,318.18	2,000,000.00		6,895,318.18
杨 芳	19,860,000.00	2,677,628.00	2,700,000.00	19,837,628.00
吴润雨	9,000,000.00		1,000,000.00	8,000,000.00
合 计	33,755,318.18	4,677,628.00	3,700,000.00	34,732,946.18

注：借款合同约定公司无偿使用资金，无需支付利息费用。

### 3、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2014年 3月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
其他应收款	长兴维涅斯进出口有限公司	-	-	74,563.00
其他应付款	上海维涅斯装饰材料有限公司	-	-	287,264.10
其他应付款	吴坤燊	-	6,901,021.19	6,895,318.18
其他应付款	杨芳	700.00	6,906,171.20	19,837,628.00
其他应付款	吴润雨	-	8,000,000.00	8,000,000.00
其他应付款	董梅	-	7,000,000.00	-
其他应付款	张艳	-	5,000,000.00	-

截止本说明书签署之日，关联方占用公司资金余额已清偿完毕。

### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

#### （三）关联交易的决策程序

《公司章程》第三十八条规定，公司与控股股东、实际控制人之间发生提供资金、商品、劳务等交易时，应当严格按照关联交易决策制度履行董事会、股东过大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

《关联交易管理办法》第十四条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后，出席董事会会议的非关联董事人数不足三人时，应当由全体董事(含关联董事)就该交易事项提交公司股东大会审议等程序性问题做出决议，由股东大会对该交易事项做出决议。

《关联交易管理办法》第十五条规定，股东大会审议关联交易事项时，依据《公司章程》和《浙江维涅斯装饰材料股份有限公司股东大会议事规则》进行审议，关联股东（包括授权他人出席股东大会的关联股东）应当回避表决，但特殊情况除外。公司未来将严格按照《关联交易管理办法》规定的决策权限、决策程序执行，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

## 九、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

公司不存在应披露的资产负债表或有事项。

### （三）其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他重要事项。

## 十、公司设立时和最近两年一期资产评估情况

### （一）吴坤燊、杨芳、吴润雨对浙江维涅斯装饰材料有限公司债权单项资产评估报告

#### 1、资产评估的原因及相关用途

浙江维涅斯装饰材料有限公司拟实施债转股，为此委托资产评估机构对吴坤燊、杨芳、吴润雨对浙江维涅斯装饰材料有限公司债权价值在 2014 年 2 月 28 日的市场价值进行评估，为债转股提供价值参考依据。

#### 2、资产评估机构的名称及主要评估方法

湖州天衡资产评估事务所接受浙江维涅斯装饰材料有限公司的委托，根据有关法律法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，主要采用成本法，对浙江维涅斯装饰材料有限公司 2014 年 2 月 28 日的单一债权进行评估。

#### 3、资产评估情况

湖州天衡资产评估事务所以 2014 年 2 月 28 日为评估基准日，对吴坤燊、杨芳、吴润雨对浙江维涅斯装饰材料有限公司债权进行了评估，并于 2014 年 3 月 6 日出具了湖天评报字【2014】第 92 号资产评估报告。该次主要采用成本法确认评估，资产评估结论如下：

委托评估范围内的用于该报告评估之日资产，在 2014 年 2 月 28 日所表现的

价值为人民币叁仟万元（¥30,000,000.00）。

## （二）浙江维涅斯装饰材料有限公司股份制改造项目资产评估报告

### 1、资产评估的原因及相关用途

浙江维涅斯装饰材料有限公司拟实施股份制改造，为此委托资产评估机构对浙江维涅斯装饰材料有限公司股东全部权益价值在 2014 年 3 月 31 日的市场价值进行评估，为股份制改造提供价值参考依据。

### 2、资产评估机构的名称及主要评估方法

中京民信（北京）资产评估有限公司接受浙江维涅斯装饰材料有限公司的委托，根据有关法律法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，主要采用重置成本法，为浙江维涅斯装饰材料有限公司拟进行股份制改造事宜，而对浙江维涅斯装饰材料有限公司 2014 年 3 月 31 日的经审计后资产负债表所列的全部资产和负债进行评估。

### 3、资产评估前的账面值，评估值及增减情况

中京民信（北京）资产评估有限公司以 2014 年 3 月 31 日为评估基准日，对浙江维涅斯装饰材料有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2014 年 5 月 2 日出具了京信评报字【2014】第 074 号资产评估报告。该次主要采用重置成本法进行评估，截止 2014 年 3 月 31 日，公司净资产评估值为人民币 6,912.80 万元。资产评估结构汇总表如下：

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	5,703.03	6,738.07	1,035.04	18.15
2 非流动资产	3,881.60	4,753.01	871.41	22.45
3 其中：固定资产	3,288.61	3,845.43	556.82	16.93
4 无形资产	452.43	767.02	314.59	69.53
5 递延所得税资产	33.16	33.16	-	-
6 其他非流动资产	107.40	107.40	-	-
7 资产总计	9,584.63	11,491.08	1,906.45	19.89
8 流动负债	4,578.28	4,578.28	-	-
9 非流动负债	-	-	-	-
10 负债合计	4,578.28	4,578.28	-	-
11 净资产（所有者权益）	5,006.35	6,912.80	1,906.45	38.08

本次评估的股东权益增值 38.08%，主要为公司流动资产增值所致。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十一、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

#### 2、具体分配政策

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入法定公积金。公司法定公积金累计额达公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补公司亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；

（2）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前述规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的公司股份不参与分配利润；

（3）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司的亏损。股东大会决议将公积金转为资本时，所留存的该项法定公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%；

（4）公司可以采取现金或者股票或者现金、股票相结合的方式分配股利。

### （二）近两年股利分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照《公司章程》关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十二、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

### （一）市场竞争加剧的风险

我国墙纸行业在过去的五年中，墙纸企业已从 30 多家迅速扩展到了 1000 多家，行业竞争相对激烈。同时，由于行业内各墙纸生产企业在设计、生产、销售能力方面的差距，导致市场上墙纸质量的参差不齐，部分规模较小的企业只能依靠价格调节的方式与规模较大的企业竞争，这种依靠价格调节的竞争模式，违背了差异化竞争的市场规律，势必造成墙纸行业内的恶性竞争局面，将可能导致本公司利润水平和市场占有率下滑。

对策：公司将不断加大研发投入和市场开拓力度，稳固在墙纸行业的地位，着重内部管理体系的建立和完善，强化内部管理、向管理要效益，降低产品制造成本，在提供优质产品的同时，增强产品竞争力。

### （二）原材料价格波动的风险

基纸作为公司主要原材料之一，2012 年、2013 年和 2014 年 1 月-3 月基纸采购成本占主营业务成本比例分别为 39%、41%和 47%以上，基纸价格波动直接影响到公司主营业务成本的变动，并且与公司毛利变动为负相关关系。受供求关系影响，未来基纸价格波动不可避免。本公司产品销售价格与成本有关但主要由市场决定，由于基纸采购成本占主营业务成本比例较高，且价格波动不可避免，公司存在原材料价格波动风险。

应对措施：与客户签订销售合同时建立销售价格与原材料价格的联动机制，以有效应对原材料价格变动对公司带来的影响。

### （三）产品质量风险

公司产品作为家居装饰领域的主要装饰材料，产品的使用寿命、质量的稳定性与环保性至关重要。公司视产品质量为生命，建立了严格的产品质量控制体系，自成立以来未发生过重大产品质量事故和重大质量纠纷。但若公司产品出现

重大质量问题引发商业纠纷，将给公司信誉带来损害，影响公司的生产经营。

应对措施：公司严格按照国家相关质量标准进行生产经营，公司不断完善内部质量控制体系，加大对原材料、产成品的质量检查力度，以责任到人的质量把控措施来确保公司产品质量的稳定性。

#### **（四）实际控制人不当控制的风险**

目前公司股东结构相对简单，3名股东系亲属关系，不存在损害中小股东利益的情况。本公司通过“三会”议事规则合理配置三会权限，规范运作相关制度；引入专业的管理团队，高级管理人员当中除总经理外均由实际控制人以外的专业人员担任等一系列措施，完善公司法人治理结构。但未来公司引入战略投资者后，实际控制人可能利用其控股地位对公司的发展战略、生产经营、财务、利润分配决策等施加重大影响，可能影响公司经营和财务独立性，并给公司经营和其他股东利益带来风险。

应对措施：公司通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等制度安排，完善公司与关联方进行交易的决策机制；采取有效措施优化内部管理，通过有效的监督机制来不断增强控股股东和实际控制人的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规规范经营，忠诚履行职责；引入专业的管理团队，高级管理人员当中除总经理外均由实际控制人以外的专业人员担任等一系列措施，完善公司法人治理结构。

#### **（五）熟练工人流失和劳动成本增加的风险**

公司经营过程中涉及的研发、销售、下单、备货、生产、物流、售后等多个环节，都需要较高比例高素质的熟练员工来担任。尤其在公司的设计图样模版、配色、生产调试等环节，高素质的熟练员工可以保证生产的各个环节保持相对高效的运作状态，从而降低因人为因素造成的损失，降低生产成本，提高产品质量和客户满意度。但由于行业内竞争对手对人才的争夺，可能导致公司出现员工流失的风险。同时，近年来劳动力成本呈现上升趋势，用工成本的上升，将直接影响公司产品制造成本和公司利润。

对策：公司目前主要采取以下方法来吸引和稳定人才：制订完善的绩效考核制度，根据绩效提升人员薪酬，以具有竞争力的薪酬留人；通过内部培养、外部

聘用等方式满足公司在发展中各类人才的需求；公司积极创造良好的企业文化，通过科学管理、文化融合、多重激励等方式来吸引人才，以发展留住人才。

#### **（六）三处仓库未办理产权证书的风险**

公司有三处仓库共计 10,671.22 平方米未办理产权证书。上述仓库均在公司厂区内由公司投资建设，归公司所有，无任何纠纷，并不会影响公司对上述房屋的实际占用、使用和收益。三处仓库均非公司核心生产经营设施，主要作为存储废旧工具、杂物、包装桶和原材料等的场所，对公司生产经营无重大影响；虽然根据长兴县住房和城乡建设局于 2014 年 10 月 16 日出具的证明，公司拥有的土地使用权、建筑物、构筑物及其他附属设施不存在重大违法违规情况，且不存在被处以行政处罚的可能，但不排除被有关部门拆除的风险。

对策：为了规避未办理产权证书可能引发的风险，维护公司利益，公司全体股东一致承诺：若公司因任何违反建筑工程规划及房屋管理等相关法律法规的行为受到行政处罚或承担相关赔偿责任时，本人将以个人财产向公司承担补偿责任，保证不使公司遭受任何损失。

#### **（七）库存商品跌价风险**

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 3 月 31 日公司库存商品(含发出商品)账面余额分别为 2,410.56 万元、2,581.67 万元和 2,564.78 万元，占各报告期末流动资产总额的比例分别为 60.54%、44.25%和 45.07%，占资产总额的比例分别为 31.82%、26.32%和 26.79%，公司库存商品余额较大，主要是墙纸行业特点所致。虽然公司采用“以销定产”的生产模式，但由于客户订购的墙纸种类、样式多，同时经销商也较多，为及时给经销商和客户交货，公司需要保持一定规模的库存商品。如果未来出现管理不善、产品滞销等问题，公司将存在库存商品变现和跌价的风险。

对策：增强企业库存商品的风险防范与控制，及时根据行业发展需求趋势和客户订单制定相应的经营产销计划，控制库存商品的存量。

#### **（八）资产抵押可能影响生产经营的风险**

公司以自有的房屋建筑物、土地使用权作了最高额抵押权，担保的债权最高

余额为 2,026 万元，抵押期限自 2013 年 5 月 15 日至 2015 年 5 月 14 日。截止 2014 年 3 月 31 日涉及的被抵押房产和土地的账面价值分别为 785.15 万元和 451.61 万元，分别占公司房产和土地账面价值的 65%和 100%。若公司不能及时偿还相关借款，债权银行可能对被抵押的资产采取强制措施，从而影响公司正常的生产经营。

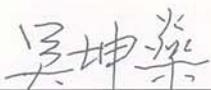
对策：积极拓展市场，加强内部管理，保证企业正常生产经营，并实现稳步、健康的发展，加强应收账款管理，确保借款在有效期内及时偿还。

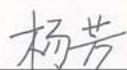
## 第五节 有关声明

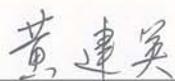
### 全体董事、监事、高级管理人员声明

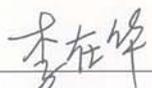
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

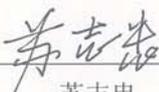
全体董事：

  
吴坤乐

  
杨芳

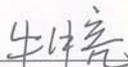
  
黄建英

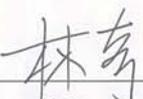
  
李在华

  
苏志忠

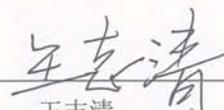
全体监事：

  
李小芯

  
牛月亮

  
林奇

高级管理人员：

  
王志清

浙江维涅斯装饰材料股份有限公司

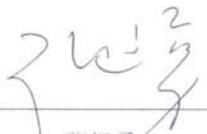
2016年10月22日



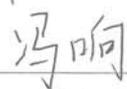
## 主办券商声明

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。

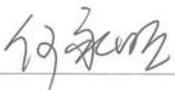
公司法定代表人：

  
张运勇

项目负责人：

  
冯响

项目小组成员：

  
何永明



张长宁

  
吴洁铭



## 律师事务所声明

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

经办律师：

罗宪民

罗宪民

齐欣

齐欣

律师事务所负责人：

傅东辉

傅东辉

上海市锦天城（北京）律师事务所



2014年10月23日



### 资产评估机构声明

本所及签字注册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京信评报字（2014）第 074 号《资产评估报告》无矛盾之处。本所及注册评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册评估师：



肖莉红



李朝霞

法定代表人：

周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司

2016年10月23日

## 第六节 附件

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