



竹林伟业科技发展(天津)股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

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。

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

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

重大事项提示

一、公司治理机制不能有效发挥作用的风险

公司系经过整体改制新设立的股份公司，公司治理机制正在逐步建立完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，将对公司的治理机制及信息披露工作提出更高的要求。如果公司不能相应提升治理机制的高效性和有效性，或不能做到信息披露的客观性、及时性和准确性，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

二、技术创新的风险

公司一贯高度重视产品研发和技术创新，并成立了由董事长牵头负责的研发小组，但由于研发和创新过程不确定性因素较多，会面临创新失败以及技术创新不能有效运用到产品生产等风险。如出现上述情形，则前期的资金和人力投入会对公司的经营业绩带来一定影响。

三、宏观经济波动的风险

公司所处行业为造纸和纸制品业，主要向全国各地医药、化工、电子商务、印刷等行业提供铜版纸、胶版纸、热敏纸、热转印纸、合成纸、PVC/PET 等各种不干胶材料，产品多用于消费品，易受宏观经济波动的影响。宏观经济下滑将对公司下游医药、化工、电子商务、印刷等行业带来不利影响，进而对公司的销售和回款造成消极影响，影响公司的整体运营。

四、市场竞争风险

胶粘制品市场规模的不断扩大将会吸引更多的企业进入市场，加剧市场竞争的激烈程度，导致市场格局的变化，同时导致产品的价格波动，降低行业毛利率。如果公司不能及时提升技术研发水平，提高产品质量，可能存在客户流失及利润率下降的风险。

五、原材料采购成本上升的风险

不干胶生产所需的主要原材料包括纸、膜类、特种纸类和胶类等材料，而这些原材料的价格很大程度上受到天然材料和石油价格的影响。近年来，随着金融

危机后全球经济逐渐复苏及不可再生能源资源的供需关系不断紧张,木浆和石油价格出现了大幅上涨并持续高位波动,这使得不干胶主要原材料的价格上升幅度较大,对不干胶行业带来了一定的成本压力及经营风险。

六、核心技术泄密及技术人员流失的风险

公司主营产品所用核心技术拥有自主知识产权,绝大部分已申请专利保护,但仍有部分技术处于研发及申请过程中,如果技术泄密将对公司产生不利影响。此外,随着行业竞争加剧,如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进,公司将难以吸引和稳定核心技术人员,导致技术人员流失。

七、经营现金流为负的风险

报告期内,公司每股经营活动产生的现金净额分别为-0.04元、-0.25元和-0.15元;经营活动产生的现金流量净额分别为-106.48万元、-719.81万元和-436.44万元。主要是因为目前公司处于快速成长期,市场开拓、业务发展等均需要大量资金,现金流压力逐步加大。公司未来发展需要更多的资金支持,如果不能及时解决资金缺口,公司正常的生产经营活动将会受到影响。

八、应收账款收回风险

报告期内,公司为扩展市场份额,有针对性地放宽了对部分战略客户的收款条件,延长了信用期,由此造成报告期内公司应收账款大幅增加。若应收账款无法及时收回,将对公司经营造成重大影响。根据公司会计政策账龄在1年以上开始计提坏账准备且比例逐年增加,应收账款回款期延长将对公司经营业绩产生重大影响。

九、公司毛利率较低且波动较大风险

因所处行业竞争激烈,公司2012年、2013年及2014年1-3月综合毛利率分别为7.59%、4.94%和14.09%,毛利率水平低于行业平均水平且波动较大。若公司未来难以进一步提升品牌效应及管理水平,通过技术改造和成本控制措施持续提升毛利率,则毛利率整体较低的情形将持续,从而对公司经营业绩和盈利能力的提升产生不利影响。

十、纸品贸易收入波动对公司整体规模影响较大的风险

纸品贸易系买进原纸后直接售出,与公司其他商业模式差异较大。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月纸品贸易收入分别为 17,888,455.12、73,633,008.10、1,296,117.95,占当期收入的 32.54%、52.99%、6.30%,波动较大,存在纸品贸易收入波动对整体收入规模影响较大的风险。

十一、偿债能力风险

公司主要经营不干胶标签纸的生产、销售。近几年,随着电商、物流等下游行业的快速发展,公司业务量增长较快,资金需求量较大,主要依靠银行信贷资金满足流动资金周转需求,导致公司资产负债率较高。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 3 月 31 日,资产负债率(母公司)分别为 81.25%、74.67%、68.53%,公司存在较大的偿债风险。

目录

声 明	i
重大事项提示.....	ii
目 录	v
释 义	vii
第一节 公司基本情况	1
一、挂牌基本情况.....	1
二、挂牌股份基本情况.....	2
三、公司股权及股东情况.....	3
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	10
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标.....	12
六、挂牌相关机构情况.....	13
第二节 公司业务	16
一、公司主要产品及用途.....	16
二、公司生产及服务流程及方式.....	22
三、公司业务相关的关键资源要素.....	28
四、公司主要业务相关情况.....	44
五、公司的商业模式.....	51
六、公司所处行业基本情况.....	57
第三节 公司治理	68
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	68
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	69
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	70
四、公司独立性.....	71
五、同业竞争.....	72
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	77
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	78
第四节 公司财务	81
一、最近两年及一期审计意见及财务报表.....	81
二、主要会计政策与会计估计.....	101
三、报告期利润形成的有关情况.....	106
四、各期末主要资产情况及重大变动分析.....	114
五、各期末主要负债情况.....	126
六、各期末股东权益情况.....	133
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	135
八、需提醒投资者关注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.....	139
九、 报告期内进行资产评估情况.....	139
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....	140
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	140
十二、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施.....	141
十三、 管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果及现金流量的分析.....	145
第五节 相关声明	149

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	150
二、主办券商声明.....	151
三、经办律所声明.....	152
四、签字会计师事务所声明.....	153
五、签字注册资产评估机构声明.....	154
第六节 附件	155

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司	指	天津竹林伟业胶粘制品有限公司
股份公司	指	竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司
公司、本公司	指	天津竹林伟业胶粘制品有限公司或竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司
武汉竹林	指	武汉竹林不干胶有限公司
深圳竹林	指	深圳竹林不干胶有限公司
竹林纸业	指	天津市竹林纸业纸业有限公司
瑞德林	指	天津瑞德林印刷有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	2014年7月6日经竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司第一次股东大会决议通过的《竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司章程》
说明书、公开转让说明书	指	竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	有限公司股东会
执行董事	指	有限公司执行董事
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	股份公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
德万林纸业	指	北京德万林纸业纸业有限公司
瀚隆科技	指	天津瀚隆科技有限公司
日奔商贸	指	日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司
天库商贸	指	广州市天库商贸有限公司
东港股份	指	东港安全印刷股份有限公司
淄博泰宝	指	山东淄博市泰宝(集团)公司
沃尔玛	指	沃尔玛(中国)投资有限公司
物美集团	指	北京物美商业集团股份有限公司
京东商城	指	北京京东世纪贸易有限公司
申通快递	指	上海申通物流有限公司
同仁堂	指	中国北京同仁堂（集团）有限责任公司
主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司

律师事务所	指	北京中银(天津)律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构	指	北京中同华资产评估有限公司
报告期、最近二年及一期	指	2012年、2013年、2014年1-3月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
EMS	指	Express Mail Service, 邮政特快专递服务。它是由万国邮政联盟管理下的国际邮件快递服务,是中国邮政提供的一种快递服务。
双胶纸	指	在造纸过程中把胶料涂敷在纸的两面以改善其表面物性的纸,伸缩性小,对油墨的吸收性均匀、平滑度好,质地紧密不透明,抗水性能强。
铜版纸	指	以原纸涂布白色涂料制成的高级印刷纸。主要用于印刷高级书刊的封面和插图、彩色画片、各种精美的商品广告、样本、商品包装、商标等。
铝箔纸	指	一种工业制造原辅材料,主要应用于包装防护,生活用品,建筑等。
热敏纸	指	又称热敏传真纸、热敏记录纸、热敏复印纸,其制造原理为在优质的原纸上涂布一层热敏涂料(热敏变色层)。
热转印纸	指	用特殊的热转印油墨把各种图案印刷在特殊的一种纸上,然后通过温度和压力将图案再转移到纸张上。
PET膜	指	又称耐高温聚酯薄膜。它具有优异的物理性能、化学性能及尺寸稳定性、透明性、可回收性,可广泛的应用于磁记录、感光材料、电子、电气绝缘、工业用膜、包装装饰、屏幕保护、光学级镜面表面保护等领域。
PE膜	指	用PE薄膜生产的薄膜,即聚乙烯薄膜。PE膜的透气性较大,且随密度的增加,其透气性是下降的。
BOPP膜	指	(Biaxially Oriented Polypropylene)即双向拉伸聚丙烯薄膜。是将高分子聚丙烯的熔体首先通过狭长机头制成片材或厚膜,然后在专用的拉伸机内,在一定的温度和设定的速度下,同时或分步在垂直的两个方向(纵向、横向)上进行的拉伸,并经过适当的冷却或热处理或特殊的加工(如电晕、涂覆等)制成的薄膜。
PVC膜	指	主要成分为聚氯乙烯,为微黄色半透明状,有光泽。透明度胜于聚乙烯、聚丙烯,差于聚苯乙烯,随助剂用量不同,分为软、硬聚氯乙烯。
合成纸	指	(Synthetic Paper)是以聚烯烃等树脂和无机填充物为主要原料,通过挤出工艺加工而成的,同时具有塑料和纸特征的多功能性材料。
初粘性	指	物体和压敏胶粘带粘性面之间以微小压力发生短暂接触时,胶粘带对物体的粘附作用称为初粘性。

剥离强度	指	(Peel Strength) 粘贴在一起的材料, 从接触面进行单位宽度剥离时所需要的最大力。剥离时角度有 90 度或 180 度, 单位为: 牛顿/米 (N/m)。它反应材料的粘结强度。
强度	指	金属材料在外载荷的作用下抵抗塑性形变和断裂的能力。
胶粘剂	指	由主剂和助剂组成, 主剂又称为主料、基料或粘料; 助剂有固化剂、稀释剂、增塑剂、填料、偶联剂、引发剂、增稠剂、防老剂、阻聚剂、稳定剂、络合剂、乳化剂等。
内聚力	指	(the cohesion value) 又叫粘聚力, 是在同种物质内部相邻各部分之间的相互吸引力, 这种相互吸引力是同种物质分子之间存在分子力的表现。只有在各分子十分接近时 (小于 10e-6 厘米) 才显示出来。
持粘力	指	把贴有试样的试验板垂直吊挂在试验架上, 下端悬挂规定重量的砝码, 用一定时间后试样粘脱的位移量, 或试样完全脱离的时间来表征胶粘带抵抗拉脱的能力。
RFID	指	(Radio Frequency Identification) 即射频识别技术, 又称无线射频识别, 是一种通信技术, 可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据, 而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。
格拉辛底纸	指	半透明底纸又称薄底纸, 目前, 标签印刷用不干胶材料常用格拉辛底纸 (玻璃底纸)。格拉辛底纸有两个指标会影响模切质量: 一是厚薄均匀性, 二是纤维结构。
硅油纸	指	一种常用的包装纸, 具有三层构造, 第一层底纸, 第二层是淋膜, 第三层是硅油。由于硅油纸具有耐高温、防潮、防油的特性, 因此一般用于食品行业包装。硅油纸的分类的比较多。
BOM	指	(Bill of Material) 物料清单, 是计算机可以识别的产品结构数据文件, 也是 ERP 的主导文件。BOM 使系统识别产品结构, 也是联系与沟通企业各项业务的纽带。
粘合剂	指	具有粘性的物质, 借助其粘性能将两种分离的材料连接在一起。粘合剂是最重要的辅助材料之一, 在包装作业中应用极为广泛。
松香树脂	指	是一种浅色的, 经过高度聚合 (二聚合) 的高软化点、高粘性, 和更好的抗氧化性, 并且在液体状态下或在溶液里完全抗结晶, 它的多种用途包括油漆, 干燥剂, 合成树脂, 汽车油墨, 地砖, 橡胶合成物, 助焊剂、焊锡膏, 以及各种胶粘剂和保护涂料。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 公司基本情况

一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司
- 2、法人代表：竺汉明
- 3、有限公司设立日期：2007年06月12日
- 4、股份公司设立日期：2014年07月10日
- 5、注册资本：2,850万元
- 6、住所：天津市武清区三经路17号
- 7、营业执照注册号：120222000068818
- 8、税务登记证号：120222663055328
- 9、组织机构代码：66305532-8
- 10、邮编：301700
- 11、电话：022-22928966
- 12、传真：022-22928968
- 13、互联网网址：<http://www.zhulinweiye.com>
- 14、电子邮箱：zhulinzhiye@163.com
- 15、信息披露负责人：孙玲
- 16、所属行业：根据《国民经济行业分类》（GBT4754—2011），公司所属行业为“C22造纸和纸制品业”大类下的“C2239其他纸制品制造”小类；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“C制造业”大类下的“C22造纸和纸制品业”小类。
- 17、主要业务：不干胶材料的研发、设计、生产和销售

18、营业范围：纸制品分切设备技术开发、咨询，纸制品加工、销售，纸张销售，道路普通货物运输（有效期至2016年1月1日），货物进出口（国家法律法规禁止的除外），包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：831286
- 2、股票简称：竹林伟业
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：28,500,000股
- 6、挂牌日期：【 】

（二）公开转让方式

本公司股东大会已于2014年7月30日依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

（三）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“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。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第三十条规定：“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。

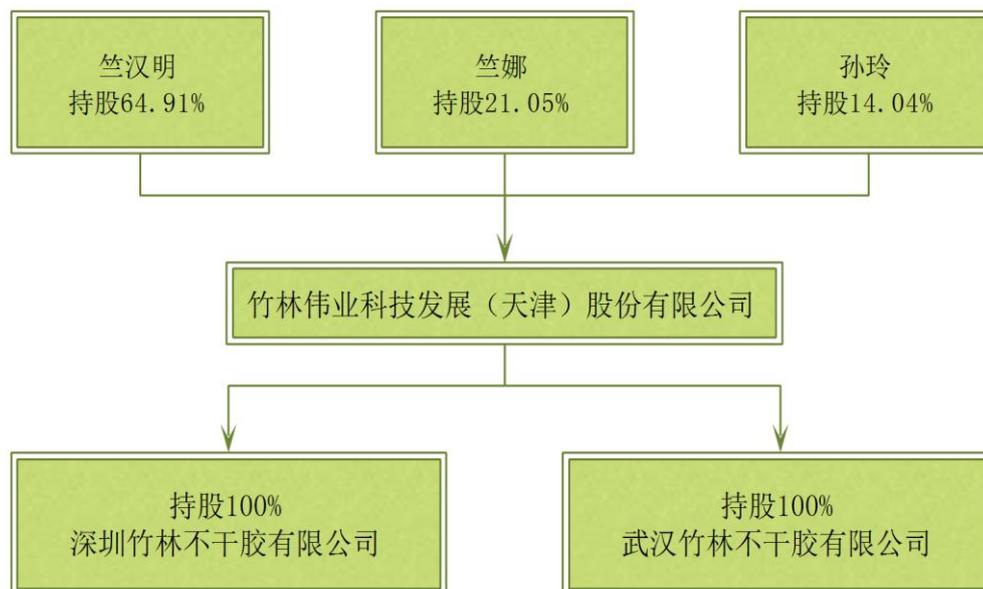
公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、总经理、其他高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述披露的情况外，截至本说明书出具之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。因公司发起人持股未满一年，尚不存在限售股解禁的情况。

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为竺汉明。公司的控股股东和实际控制人最近两年内未发生变化，具体情况如下：

竺汉明，男，出生于1956年7月，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1974年1月至1997年3月担任天津市特种纸厂文员；1997年3月至2013年8月任竹林纸业股份有限公司经理；2007年6月至2014年7月任天津竹林伟业胶粘制品有限公司执行董事、经理；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司董事长、总经理，任期均为三年。竺汉明先生从事不干胶材料印刷等技术研发、生产和销售20余年，曾获得中国标签产业业绩优异奖，现担任中国印刷及设备器材工业协会标签印刷分会常务理事。

报告期内，竺汉明在公司的持股比例一直高于50%，是公司第一大股东，具有控股权，且一直担任公司董事长一职，能够控制公司的经营决策，为公司控股股东和实际控制人。

（三）公司股东情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	竺汉明	18,500,000	64.91%	境内自然人	无

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
2	竺娜	6,000,000	21.05%	境内自然人	无
3	孙玲	4,000,000	14.04%	境内自然人	无
合计		28,500,000	100.00%	--	--

上述股东中，竺汉明和竺娜为父女关系。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(四) 公司设立以来股本形成及其变化情况

1、2007年6月，有限公司设立

公司前身天津竹林伟业胶粘制品有限公司成立于2007年6月12日，由竺汉明、竺娜、孙玲共同出资设立，设立时注册资本为人民币1,500万元，其中竺汉明认缴出资450万元，占注册资本的30%，竺娜认缴出资600万元，占注册资本的40%，孙玲认缴出资450万元，占注册资本的30%。公司法定代表人为竺汉明，住址为天津市武清区下朱庄南北辛庄立交桥南公路西侧。经营范围为纸制品加工、销售；纸张销售；纸制品分切设备技术开发、咨询。

公司设立时实收资本共计300万元，2007年6月12日，天津市安泰有限责任会计师事务所出具“津安泰验字(2007)第X005号”《验资报告》对上述出资进行了审验。

经工商审核登记，公司取得了天津市工商行政管理局武清分局核发的注册号为“1202222007684”的企业法人营业执照。

公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	实缴出资比例
1	竺汉明	450.00	90.00	货币	30.00%
2	竺娜	600.00	120.00	货币	40.00%
3	孙玲	450.00	90.00	货币	30.00%
合计		1,500.00	300.00	--	100.00%

2、2010年6月，实收资本增至1,100万元

2010年5月12日, 有限公司召开股东会做出决议: 公司增加实收资本至1,100万元, 新增部分由竺汉明以货币出资320万元, 竺娜以货币出资480万元, 于2010年6月10日缴足; 同意修改后的章程。

2010年6月11日, 天津中成会计师事务所有限公司出具“津中成验内字(2010)第2-177号”《验资报告》对上述出资进行了审验。

2010年2月21日, 天津市工商行政管理局核准公司此次变更, 颁发了注册号为“120222000068818”的《企业法人营业执照》。此次变更后, 公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	实缴出资比例
1	竺汉明	450.00	410.00	货币	37.27%
2	竺娜	600.00	600.00	货币	54.55%
3	孙玲	450.00	90.00	货币	8.18%
合计		1,500.00	1,100.00	--	100.00%

3、2010年12月, 第一次股权转让及增加实收资本至1,500万元

2010年12月1日, 有限公司召开股东会做出决议: 股东孙玲将其持有的本公司450万元的出资额转让给竺汉明, 其他股东自愿放弃优先受让权; 公司增加实收资本至1,500万元, 新增部分由竺汉明以货币出资400万元, 于2010年12月6日前全部缴足; 同意修改后的章程。

2010年12月29日, 天津中成会计师事务所有限公司出具“津中成验内字(2010)第2-356号”《验资报告》对上述出资进行了审验。至此, 公司实收资本全部缴足。此次变更后, 公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	实缴出资比例
1	竺汉明	900.00	900.00	货币	60.00%
2	竺娜	600.00	600.00	货币	40.00%
合计		1,500.00	1,500.00	--	100.00%

说明: 公司设立时注册资本为1,500万元, 股东于2007年6月12日首次出资300万元; 2010年6月12日, 增加实收资本至1,100万元; 至2010年12月

1 日缴足出资 1,500 万元。

《中华人民共和国公司法》（2005 年修订版）第二十六条第一款规定：有限责任公司的注册资本为在公司登记机关登记的全体股东认缴的出资额。公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足；其中，投资公司可以在五年内缴足。第二百零条规定：公司的发起人、股东虚假出资，未交付或者未按期交付作为出资的货币或者非货币财产的，由公司登记机关责令改正，处以虚假出资金额百分之五以上百分之十五以下的罚款。

《中华人民共和国行政处罚法》第二十九条规定：违法行为在二年内未被发现的，不再给予行政处罚。法律另有规定的除外。前款规定的期限，从违法行为发生之日起计算；违法行为有连续或者继续状态的，从行为终了之日起计算。

公司股东在 2010 年 12 月 1 日缴足出资时，天津市工商行政管理局武清分局核准了本次出资的变更登记，有关行政机关也未在法定期间内给与任何行政处罚。公司股东双方对延期缴付出资不存在争议。依据现行《公司法》（2013 年修订版）之规定，已取消对股东出资限制，公司迟延缴足出资对本次挂牌不构成实质障碍。

4、2013年9月，增加注册资本至1,900万元

2013 年 9 月 10 日，有限公司召开股东会做出决议：将公司注册资本由 1,500 万元增至 1,900 万元，增加部分由竺汉明以货币出资 400 万元，于 2013 年 9 月 11 日缴齐。同意修改后的章程。

2013 年 9 月 16 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所出具“瑞华津验更[2013]第 001 号”《验资报告》对上述出资进行了审验。此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	竺汉明	1,300.00	货币	68.42%
2	竺娜	600.00	货币	31.58%
合计		1,900.00	--	100.00%

5、2013年10月，增加注册资本至2,350万元

2013年10月12日,有限公司召开股东会做出决议:将公司注册资本由1,900万元增资至2,350万元,增加部分由竺汉明以货币出资450万元,于2013年10月14日缴足。同意修改后的章程。

2013年10月15日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)天津分所出具“瑞华津验更[2013]第005号”《验资报告》对上述出资进行了审验。此次变更后,公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	竺汉明	1,750.00	货币	74.47%
2	竺娜	600.00	货币	25.53%
合计		2,350.00	--	100.00%

6、2014年1月,增加注册资本至2,850万元

2013年12月20日,有限公司召开股东会做出决议:将公司注册资本由2,350万元增资至2,850万元,增加部分由孙玲以货币出资400万元,竺汉明以货币出资100万元。同意修改后的章程。

2014年1月16日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)天津分所出具“瑞华津验字[2014]12030001号”《验资报告》对上述出资进行了审验。此次变更后,公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	竺汉明	1,850.00	货币	64.91%
2	竺娜	600.00	货币	21.05%
3	孙玲	400.00	货币	14.04%
合计		2,850.00	--	100.00%

7、有限公司整体变更为股份公司

2014年5月16日,有限公司召开股东会,同意拟对有限公司进行股份制改造;同意聘请瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)和中同华资产评估有限公司为股份制改造的审计机构及资产评估机构;授权有限公司执行董事处理整体变更股

份公司所需各项事宜。

2014年6月15日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具“瑞华专审字【2014】12030008号”《审计报告》,对公司截至2014年3月31日的财务报表进行了审计,确认公司截至2014年3月31日的账面净资产审计值为人民币32,542,161.39元。2014年6月18日,中同华资产评估有限公司以2014年3月31日为基准日对有限公司进行了评估,出具了“中同华评报字[2014]第295号”《资产评估报告》,根据评估结果,有限公司账面净资产评估值为35,778,847.93元。2014年7月6日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具“瑞华验字【2014】12030001号”《验资报告》,确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2014年6月18日,有限公司召开股东会,全体股东一致决议,通过《关于公司整体变更设立为股份有限公司的议案》、《关于公司整体变更设立为股份有限公司后,即办理公司拟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相关事宜议案》等相关议案,同意依法将有限公司整体变更为股份公司。

同日,全体发起人共同签署了《发起人协议书》。

2014年7月6日,公司3名股东作为发起人召开第一次股东大会,审议同意股份公司股本总额2,850万元,以有限公司2014年3月31日为基准日经审计的账面净资产32,542,161.39元为基础,按照净资产1.14:1的比例折合股本,共计折合股本2,850万股,每股面值壹元,净资产大于股本部分4,042,161.39元计入股份公司资本公积;审议通过了《公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案;

2014年7月10日,天津市工商行政管理局核发编号为“120222000068818”的《企业法人营业执照》,公司从有限责任公司整体变更设立为股份有限公司时的股权情况:

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例	股东性质
1	竺汉明	18,500,000	64.91%	境内自然人
2	竺娜	6,000,000	21.05%	境内自然人
3	孙玲	4,000,000	14.04%	境内自然人
合计		28,500,000	100.00%	--

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由竺汉明、竺娜、孙玲、孙健、朱文正、徐振凯、郑瑗七名董事组成，董事长为竺汉明。

董事长：竺汉明，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”。

董事：竺娜，女，出生于1981年11月，中国国籍，无境外居留权，毕业于天津铁路物资管理学院，大专学历。2003年7月至今就职于天津瑞德琳印刷有限公司，担任执行董事、经理；2007年6月至2014年7月任天津竹林伟业胶粘制品有限公司监事；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司董事，任期为三年。

董事：孙玲，女，出生于1969年1月，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1988年7月至1997年2月担任天津市特种纸厂职员；1997年3月至2013年8月任竹林纸业股份有限公司监事；2007年6月至2014年7月任天津竹林伟业胶粘制品有限公司监事；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司董事、董事会秘书兼财务总监，任期均为三年。

董事：孙健，男，出生于1975年3月，中国国籍，无境外居留权，毕业于天津机电工业学院机械专业，中专学历。1995年7月至2007年6月担任天津蓄电池厂职员；2007年6月至2014年7月任天津竹林伟业胶粘制品有限公司销售经理；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司董事，任期为三年。

董事：朱文正，男，出生于1974年4月，中国国籍，无境外居留权，毕业于甘肃省镇原县平泉镇五中，高中学历。1994年12月至1997年12月参军；1998年1月至2001年3月任职于甘肃平凉汽车运输公司经营客运班线；2001年4月至2004年3月任职于平泉镇自主经营日用品批发店；2004年3月至2007年6月担任天津市竹林纸业股份有限公司担任仓库主管；2007年6月至2014年7月担任天津竹林伟业胶粘制品有限公司销售经理；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司董事，任期为三年。

董事：徐振凯，男，出生于1970年7月，中国国籍，无境外居留权，毕业于天津机电工业学院机械设计与制造专业，大专学历。1988年9月至1995年12月年任职于天津第五塑料厂设计院；1996年1月至2004年9月年担任顶正印刷包材有限公司生产部科长；2004年10月至2014年7月担任艾利（中国）有限公司供应链科长；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司生产运营总监、董事，任期均为三年。

董事：郑瑗，女，出生于1977年12月，中国国籍，无境外居留权，毕业于天津广播电视大学会计专业，大专学历。1997年9月至2006年8月担任万盛置业发展有限公司主管会计；2006年8月至2012年6月担任新合交易（天津）国际贸易有限公司主管会计；2012年6月至2014年7月担任天津坂和康保进出口贸易有限公司主管会计；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司董事，任期为三年。

本届董事会任期自2014年7月6日至2017年7月5日。

（二）公司监事基本情况

监事会由段玉省、李伟、王彦玲三名监事组成，监事会主席为段玉省。

监事会主席：段玉省，女，出生于1965年12月，中国国籍，无境外居留权，毕业于青年路高中，高中学历。1983年10月至2003年2月担任天津市第十三塑料厂职工；2003年2月至2007年6月任天津市竹林纸业有限公司行政部员工；2007年6月至2014年7月任职于天津竹林伟业胶粘制品有限公司人力资源部；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司人力资源部职员、监事，任期为三年。

监事：李伟，男，出生于1985年3月，中国国籍，无境外居留权，毕业于河北省范屯中学，初中学历。2004年1月至2007年7月任天津市竹林纸业有限公司库管员；2007年7月至2014年7月担任天津竹林伟业胶粘制品有限公司库管员职务；2014年7月起任职于竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司生产运营部，并担任监事，任期为三年。

职工监事：王彦玲，女，出生于1974年7月，中国国籍，无境外居留权，毕业于甘肃省镇原县孟坝中学，初中学历。2003年8月至2006年7月任天津市竹林纸业有限公司操作工；2007年7月至2014年7月担任天津竹林伟业胶粘制

品有限公司操作工；2014年7月起任职于竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司生产运营部，并担任监事，任期为三年。

本届监事会任期自2014年7月6日至2017年7月5日。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：总经理1名，由竺汉明担任；董事会秘书兼财务总监1名，由孙玲担任。

总经理：竺汉明，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

董事会秘书兼财务总监：孙玲，基本情况披露详见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

上述高级管理人员任期自2014年7月6日至2017年7月5日。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	10,850.39	10,989.62	8,386.67
股东权益合计（万元）	3,196.48	2,599.31	1,610.91
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,196.48	2,599.31	1,610.91
每股净资产（元）	1.12	0.91	0.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	0.91	0.57
资产负债率（母公司）	68.53%	74.67%	81.25%
流动比率（倍）	1.11	1.03	0.94
速动比率（倍）	0.74	0.72	0.61
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,303.40	14,997.16	6,774.88
净利润（万元）	97.17	188.39	129.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	97.17	188.39	129.76
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	97.67	189.23	133.65
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（万元）	97.67	189.23	133.65
毛利率（%）	13.31	5.31	6.86

净资产收益率(%)	3.67	11.07	8.46
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.66	10.99	8.56
基本每股收益(元/股)	0.03	0.07	0.05
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.07	0.05
应收帐款周转率(次)	2.25	4.90	4.61
存货周转率(次)	2.96	5.95	2.88
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-106.48	-719.81	-436.44
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	-0.25	-0.15

注：上表中 2013 年、2012 年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司 2014 年 3 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 2850 万元模拟测算所得。

六、挂牌相关机构情况

(一) 主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈夕鹏
	项目小组成员：孟凡智、王思棋、刘冲、宋博文

(二) 律师事务所

名称	北京中银(天津)律师事务所
法定代表人	蔡兰
住所	天津市河北区黄纬路 11 号
联系电话	13820179616
传真	022-28132332
项目经办人员	项目负责人：蔡兰
	项目小组成员：蔡兰、王晓静

(三) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人	杨剑涛、顾仁荣
住所	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔3-9层
联系电话	010-88095588
传真	010-88091199
项目经办人员	项目负责人: 张娥
	项目小组成员: 沈诚、胡素丽、王晶晶、朱佳凝

(四) 资产评估机构

名称	北京中同华资产评估有限公司
法定代表人	季珉
住所	北京市东城区永定门西滨河路8号院中海地产广场西塔3层
联系电话	022-27837291
传真	022-27837293
项目经办人员	项目负责人: 蔡虹
	项目小组成员: 张继才、李丹、绍关忠

(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
法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉

住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-6388 9512

第二节 公司业务

一、公司主要产品及用途

(一) 公司的主要业务

公司自设立以来,专注于不干胶材料的研发、设计、生产和销售,面向印刷、商超、电商、物流、医药、化工等行业提供普通不干胶标签纸、物流不干胶标签纸、薄膜类不干胶标签纸、特种不干胶标签纸等各种不干胶材料。公司以“诚信为本、品质优良、服务至上”为核心价值,经过多年的技术创新及市场开拓,与东港股份、淄博泰宝、沃尔玛、物美集团、京东商城、国美在线、EMS、申通快递、同仁堂等行业领先企业建立稳定合作关系。

公司专营不干胶材料,产品和服务实现了从普通不干胶材料生产到涵盖物流、薄膜类、特种不干胶标签的设计、研发、生产、销售及配送一条龙服务的转变,同时为客户提供不干胶材料粗加工、委托加工及纸品贸易服务。2012年、2013年和2014年1-3月,公司主营业务收入分别为5,497.67万元、13,895.72万元和2,058.93万元,主营业务收入占营业收入持续超过80%,公司主营业务明确。

(二) 公司的主要产品及服务

公司的主要产品为各种不干胶材料,目前包括四大类共12种:

第一类为普通不干胶标签纸,包括双胶纸、高光纸。该种产品特征表现为表面比较平滑、有光泽度,着墨性好、不透明、柔韧性好,防污性差,适应各种油墨印刷,适用于药品、食品、食用油、酒、饮料、文化用品等信息标签。主要包括双胶纸、高光纸等。

第二类为物流不干胶标签纸,包括铜版纸、热敏纸。该类别产品物流中心为快速传递信息,需要高速打印配送单。物流不干胶标签纸是通过热感应或者热转移的方式进行对信息的记载,实现数据即时传送,打印速率高。

第三类为特种不干胶标签纸,包括铝箔纸、镀铝铜版纸、热转印纸。该种不干胶标签纸在生产制作中,表面通过热转移工艺处理形成一层金属层,使表面成为一种复合材料,并具有一定的光泽度,适用于药品、食品、文化用品、酒类的

高档信息标签。

第四类为薄膜类不干胶标签纸，包括 PET 膜、PE 膜、BOPP 膜、PVC 膜和合成纸。薄膜类不干胶标签纸主要是针对不同环境和领域采用具有相应物理化学特性的薄膜材料，适用于中、高档的日化产品、电子电器等高档标签。其中合成纸是以聚烯烃等树脂和无机填充物为主要原料，通过挤出工艺加工而成的，同时具有塑料和纸特征的多功能性材料。

此外，公司还为客户提供不干胶材料粗加工、委托加工及纸品贸易服务。粗加工主要针对客户来料原材料进行规定尺寸分切、切平张和复卷。委托加工主要根据双方签订的外加工协议确定加工的配方和工艺制作，严格按照客户提出的技术要求进行加工涂布。公司纸品贸易是指买进原纸后直接售出的业务模式，未经公司加工，毛利率较低。

公司主要产品详细信息如下：

1、高光标签纸

(1) 产品示例



(2) 产品用途

高光标签纸属于普通不干胶标签纸，主要用于食品、饮料、化工产品、药品、办公用品、玩具、洗发水、电器、卫生用品等商品用标签。

(3) 产品特点

高光标签纸具有平滑度高和光泽度佳的特点，不需要上光即可达到光泽的效

果。

(4) 技术参数

克重(g/m ²)	厚度(um)	初粘(N/25mm)	20分钟180度剥离强度(N/25mm)	24小时180度剥离强度(N/25mm)
190	180	16.0	10.0	12.0

(5) 产品优势

①可根据客户需要定制规格；

②采用特殊的胶粘剂能够在高温(60℃)及低温(-10℃)的条件下正常使用。

2、热敏不干胶标签纸

(1) 产品示例



(2) 产品用途

热敏不干胶标签纸属于物流不干胶标签纸,适用于价格标记和其他零售用途等信息标签。近几年来该产品在物流和运输标签应用领域增长最快。

(3) 产品特点

使用周期相对较短，用于记录产品行程、编列目录及于产品追踪；记录速度相比普通纸大幅提升（传统是每秒 3-7 个字符，热敏记录纸可达到 100-120 个字符），同时，图像分辨率明显提高。

(4) 技术参数

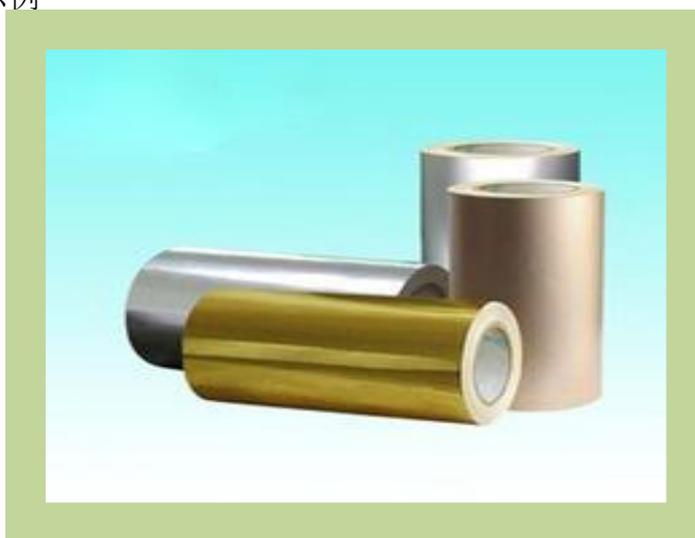
克重 (g/m ²)	厚度 (um)	初粘 (N/25mm)	20 分钟 180 度剥离强度 (N/25mm)	24 小时 180 度剥离强度 (N/25mm)
165	180	16.0	14.0	16.0

(5) 产品优势

- ①可根据客户需要定制规格；
- ②热敏面层纸适用于各种环境，且打印条码清晰；
- ③采用特殊的胶粘剂能够在高温（60℃）及低温（-10℃）的条件下正常使用。

3、铝箔不干胶标签纸

(1) 产品示例



(2) 产品用途

铝箔不干胶标签纸属于特种不干胶标签纸，适用于药品、食品、酒标、文化用品的高档信息标签。

(3) 产品特点

为多色彩的通用标签纸，表面为镀铝层，材质坚硬，具有金属光泽，对热和光具有较高的反射能力，印刷色彩精美，隔绝性能好，保护性能强。

(4) 技术参数

克重 (g/m ²)	厚度 (um)	初粘 (N/25mm)	20 分钟 180 度剥离强度 (N/25mm)	24 小时 180 度剥离强度 (N/25mm)
165	175	14.0	12.0	14.0

(5) 产品优势

所选胶水内聚力比较平衡，稳定性较好，产品在玻璃、陶瓷和不锈钢制品上有很好的持续粘着力。

4、PET 哑银不干胶标签纸

(1) 产品示例



(2) 产品用途

PET 哑银不干胶标签纸属于薄膜类不干胶标签纸，主要用于有抗水、油及化学物品等性能需求的产品标签，适用于卫生间用品、化妆品、电器、机械产品，并且特别适合高新产品的信息标签。

(3) 产品特点

薄膜材料印刷出来的标签色彩饱和、鲜艳，立体感强，色彩效果明显优于纸

张类材料，能够很好地体现精致的图案和细小的文字，印刷效果精美。标签具备防水、防油、防化学污染、耐酸碱、耐摩擦、可冷冻、可浸泡等性能，抗撕裂性特别强，具有良好的化学稳定性，表现为胶粘时间持久，不易脱落，在特殊状态下不易损坏。

(4) 技术参数

克重 (g/m ²)	厚度 (um)	初粘 (N/25mm)	20 分钟 180 度剥离强度 (N/25mm)	24 小时 180 度剥离强度 (N/25mm)
150	120	12.0	12.0	14.0

(5) 产品优势

- ①采用独特的设计方式进行复合加工，其表面经电晕处理，印刷效果精美；
- ②采用涂层技术对薄膜进行涂布，对膜起到耐摩擦、防酒精等效果。

(三) 提高现有产品或服务质量、增强竞争力的措施及新产品开发计划

1、公司提高现有产品或服务质量、增强竞争力的措施

(1) 加强人才队伍建设：公司计划与天津大学化工学院联合开发新产品，进行科研人员实验基地建设，培养人才，利用人才优势加强自身科研实力，提升产品创新能力。

(2) 注重品质反馈信息：公司在品质方面提出“下道工序就是客户”的理念，奖励无投诉产品，力争不良品不出厂，极大提升公司产品质量。

(3) 大力提升服务理念：持续加强销售和客服团队建设，截至本说明书出具日，公司已投资 81.22 万元聘请上海汇响聚企业管理咨询服务中心对企业中层领导及一线员工进行培训，取得了良好的效果，未来公司将继续加大培训投入，进一步提升员工的执行力、沟通能力、团队协调配合等能力，从而提高了团队服务质量。

(4) 新产品技术创新：公司高度重视新产品的研发和技术创新，由董事长亲自担任研发攻关小组组长，带领研发技术人员自主创新。对于所提出的技术建

议或研发成果被采纳的员工，给予充分经济奖励。

2、新产品开发计划

(1) 无底纸标签：由研发攻关小组深度开发新产品，在原来的工艺上提升产品稳定性；二代产品更加环保、节能、高效。此项目目前处于小批量试产阶段，预计 2014 年底实现规模化量产。

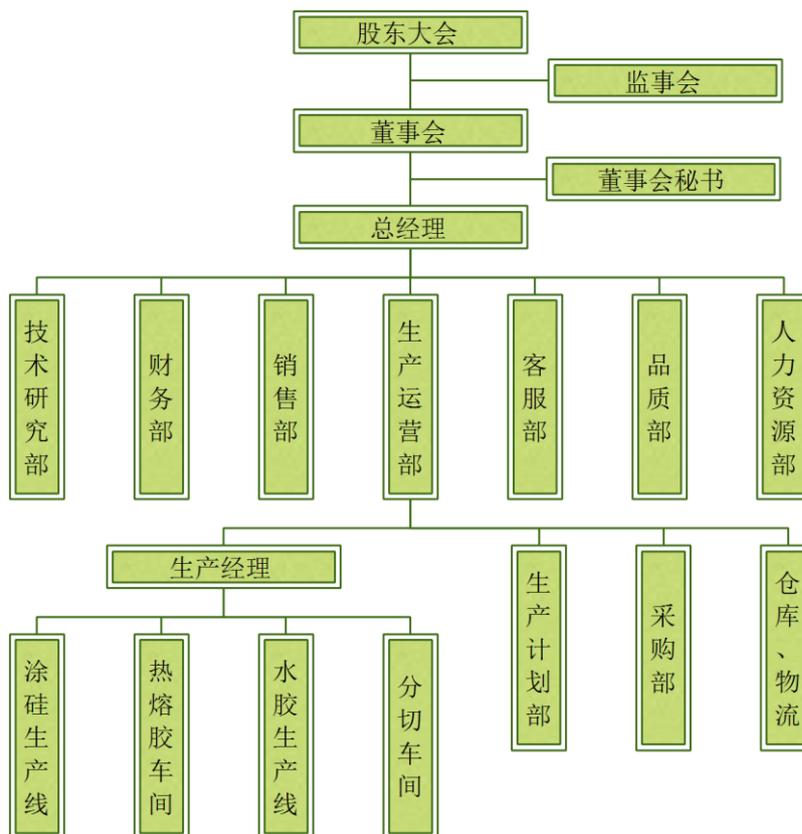
(2) 物流标签：提高物流标签档次和实用价值。新型产品结合印刷广告提高标签价值，是公司自主研发的专利。目前项目接近完成，正在试用阶段。

(3) 医用腕带标签：可提供病人识别信息，是国家卫生部最新要求的版面内容项目，其内容包括姓名、性别、床号、住院号及其它医疗特别要求的信息。该技术和产品是医院对病人进行标识的有效工具，可根据医院要求定制标签。此项目进度为项目初期，计划 2-3 年完成投产。

(4) RFID 电子标签：公司计划进军 RFID 电子标签产业，预计在两年内投资电子芯片研发生产，并依托已有胶粘制品研发技术、生产和销售渠道的优势开展电子标签业务。此项目进度为项目初期，计划 2-3 年完成投产。

二、公司生产及服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构图



（二）公司生产产品及提供服务的流程

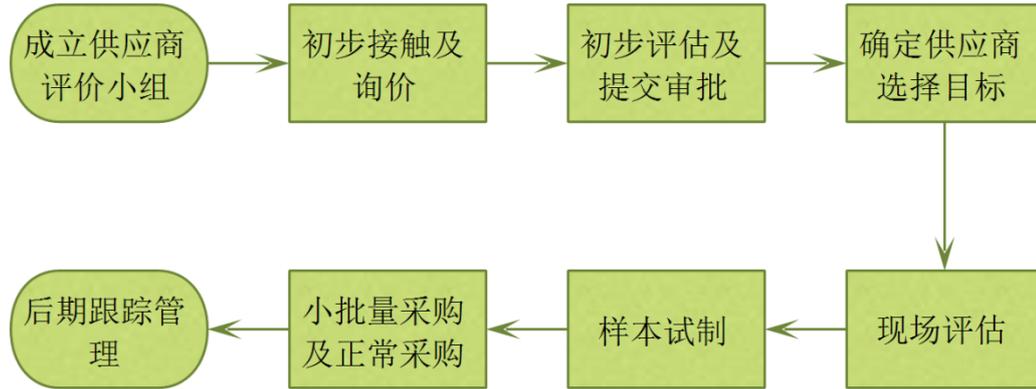
公司主要从事不干胶标签的设计、研发、生产、销售，同时为客户提供不干胶材料粗加工、委托加工及纸品贸易服务。

1、采购流程

公司对采购环节专设采购部，并由品质部、技术研发部、生产部、销售部协同配合进行评估及选择。采购部负责整个采购流程的管理，其中包括：根据库存制作采购计划、下发采购订单、控制交期、监督并管理应付账款等；品质部负责对所采购产品进行检验，包括检测和实验。技术研发部、生产部和销售部负责新材料的技术指导、生产试制与推广测试。

公司的产品细分程度较高，各细分产品所需要的原材料的技术指标相对严格，对于供应商的专业化程度要求较高。在满足技术标准的前提下，对于供应商的筛选主要取决于价格、质量、服务、帐期及库存水平 5 个因素。

具体步骤如下：



(1) 成立供应商评价小组。采购部根据所需原料及相关技术标准选择 2-3 家符合标准的潜在供应商，进行初步接触和询价工作。

(2) 确定供应商选择目标。采购部对供应商进行初步评估，选择一家最优供应商，提交采购部负责人和总经理审批。

(3) 现场评估。对于通过批准的供应商，采购部、品质部、技术研发部进行现场评估。对于未通过现场评估的供应商，则由该供应商整改后重新进行评估或另选新的潜在供应商。

(4) 样品试制。供应商通过现场评估后，可提交相关样品及技术参数，品质部、技术研发部和生产部对样品进行检验、检测、实验并生产试制。若试制不通过，可限期整改后重新试制。对于未通过样本试制的供应商，则另选新的潜在供应商重新进行评估流程。

(5) 小批量采购及正常采购。样品试制结束后，进行小批量采购，下发采购订单。对于已完成首次生产流程且达到产品质量标准的供应商，采购部应采购需要进行正常批量采购。

(6) 后期跟踪管理。采购部及品质部负责对供应商产品价格、质量、供货、服务等方面进行跟踪管理，并及时传递有关信息。

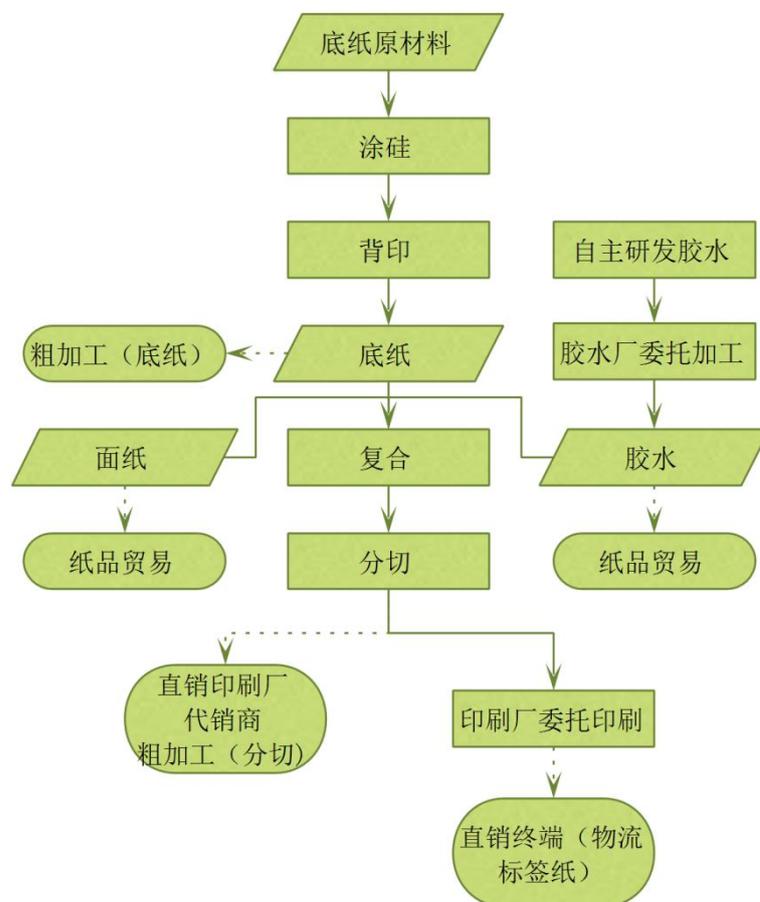
2、生产流程

公司购进原材料格拉辛底纸，经过涂硅生产线对原材料进行涂硅及背印，待硅油固化好后，由涂胶车间领用；涂胶车间将涂好硅的底纸和面层用胶水进行复

合；待胶水完全流平及固化好后由分切车间领用，按照客户需求分切成不同的尺寸。产品可以直接出售给下游的印刷企业；如果终端客户委托公司进行印刷，则公司负责委托印刷厂印刷后将产品出售给终端客户。

公司的胶水是自主研发而成，委托胶水厂进行加工生产。公司的纸品贸易包括面纸以及胶水的贸易。公司的粗加工包括底纸粗加工以及分切粗加工两类。

生产流程具体步骤如下：



公司有两家外协厂商，分别为瀚隆科技以及北京德万林纸业有限公司（以下简称“德万林纸业”）。其中，瀚隆科技为公司提供热熔胶的生产加工；德万林纸业为公司提供印刷的相关加工服务。

公司与瀚隆科技存在关联关系，瀚隆科技的实际控制人为公司实际控制人竺汉明妹妹的配偶；公司与德万林纸业并不存在关联关系。

公司与外协厂商的定价机制为通过商务谈判，根据市场价格水平协商定价。瀚隆科技主要为公司提供胶水的外协加工，公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-3 月的采购金额及占主营业务成本比例如下表所示：

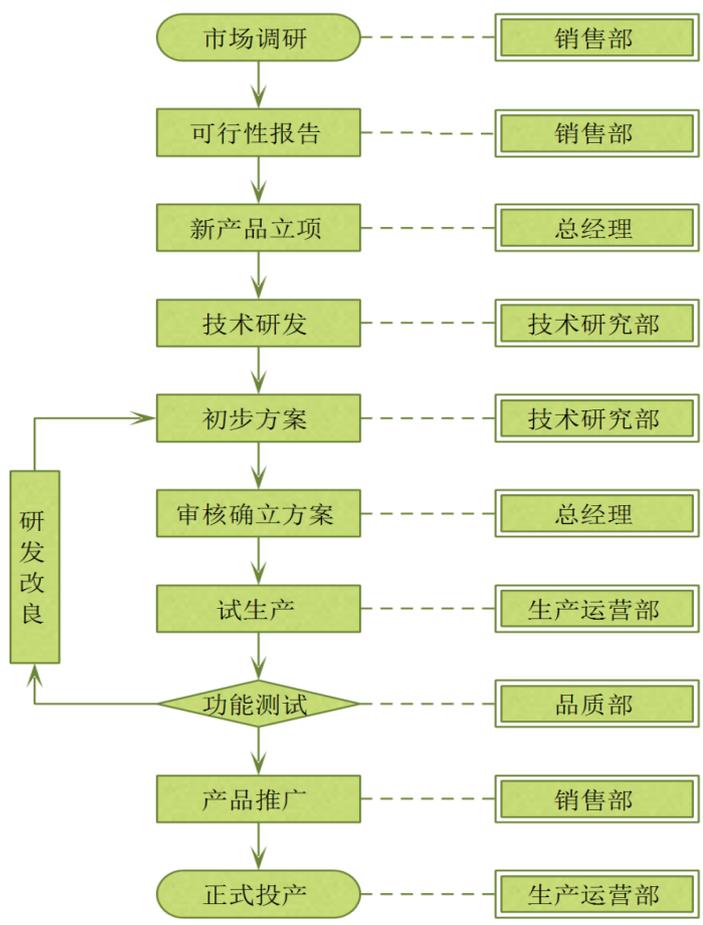
项目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
交易发生额(元)	333,183.24	3,250,083.69	1,112,079.88
占主营业务成本比重	1.88%	2.46%	2.19%

德万林纸业自 2013 年起为公司提供印刷的相关加工服务，2013 年、2014 年 1-3 月的相关加工费用及占主营业务成本比例如下表所示：

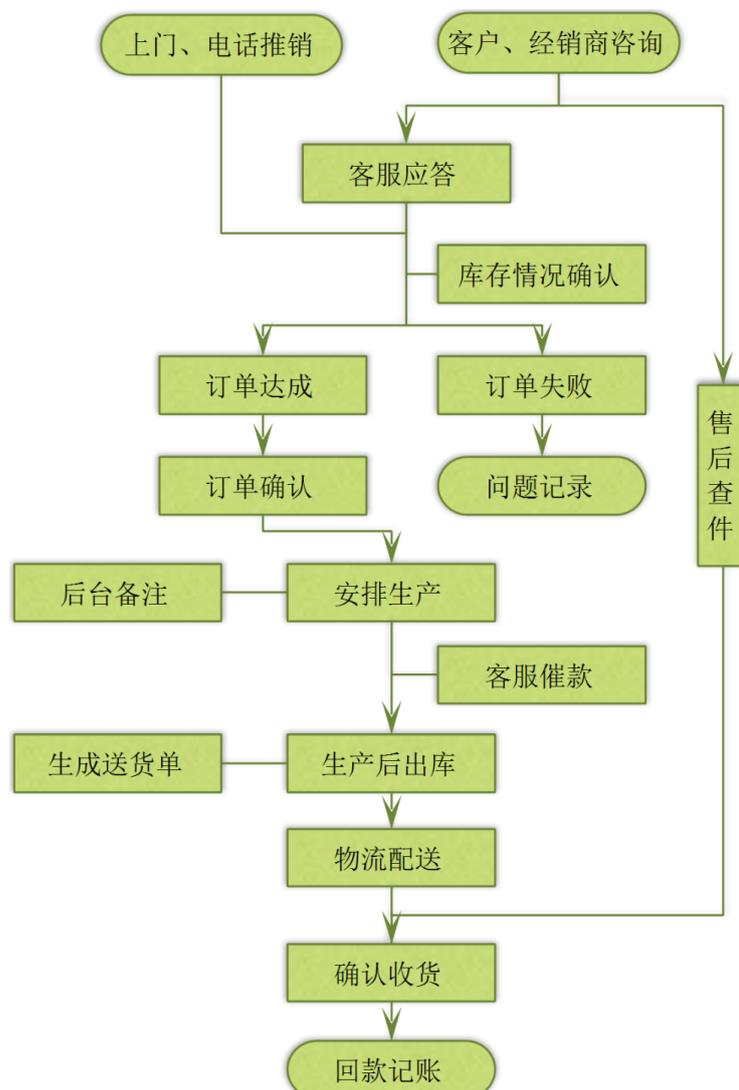
项目	2014 年 1-3 月	2013 年度
交易发生额(元)	59,248	41,198
占主营业务成本比重	0.33%	0.03%

公司对外协产品的质量控制采取进料检验、过程检验以及出货检验的质量控制措施，保证外协产品的质量。公司的外协加工在公司整个业务中属于下游环节，且占主营业务成本比例较小，重要性一般。

3、研发流程



4、销售流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司主营产品首先经过涂硅生产线进行涂硅、然后经过热熔胶生产线或水胶生产线进行涂胶。相对应的涂硅技术、热熔胶涂胶技术和水胶涂胶技术是公司生产所使用的主要技术。

1、涂硅技术

工艺流程：设备的一端安放未涂硅油的白格拉辛原纸，经过涂硅机放卷到达涂硅头进行上硅，再经过烘箱高温固化，出烘箱后经过回湿装置补水，机器自卷

而成。

涂硅法原理是将硅油放在两辊中间,通过第二条辊转移到第三个辊,再转移到第四条辊,底纸在第四条辊和第五条辊之间通过,第五条辊压在第四条辊和底纸的上面,通过调整第四条辊的速度来控制涂硅量的大小。

2、热熔胶涂胶技术

工艺流程:设备的一端安放涂好硅油的底纸,另一端安放面纸,一端底纸经过上胶,到达复合工位;另一端为面纸经张力控制和导向纠偏装置后到达复合工位,经过复合辊挤压复合,底纸和面纸合并成为一体复卷成大卷。

涂胶方式:涂布设备主要将固态型的胶经加热熔化后,由液压装置将胶经涂布模头直接喷涂在基材上,不需要烘干设备,耗能低,绿色环保型的涂布技术,生产速度快,效率高。

3、水胶涂胶技术

工艺流程:水胶涂胶过程的工艺流程与热熔胶涂胶流程相同,区别仅在于涂胶方式上。

涂胶方式:涂胶时刮刀固定不转动,利用气动和微调来调节刮刀和涂布辊之间的间隙来控制涂布量的大小。

(二) 公司产品所使用的核心及优势技术

公司是集原材料选用、销售与复合加工的设计、服务为一体的专业化不干胶生产加工的供应商。目前,公司已具有包括独立生产硅油纸、胶水的调配和涂层加工在内的一整套涂布工艺及科学、规范、高效的完成工程设计和施工的能力。公司产品所使用的主要核心及优势技术如下:

1、蒸汽式回湿生产技术

目前不干胶行业回湿技术主要分为机械式回湿生产技术和蒸汽式回湿生产技术。机械式回湿生产技术是利用三个钢辊转移回湿。公司所采用的蒸汽式回湿生产技术是利用一排喷嘴将水蒸汽均匀喷射到底纸背面,蒸汽顺着纸张的运行方向均匀分布,纸张吸收水分,达到回湿的目的,并可通过改变喷射的蒸汽量来改

变底纸的回湿量。相比机械式回湿法，蒸汽式回湿法是一种先进的回湿方法。当涂布机速度变化时可通过电脑来调节蒸汽量的大小，从而明显提高回湿均匀性。目前行业内机械式回湿生产技术十分普及，应用蒸汽式回湿生产技术的企业相对比较少。经研发人员不懈努力，对公司现有蒸汽设备改装了循环装置，车速由原来的115米/分钟提高到130米/分钟，生产速度提高了15%，提高了生产效率，节约了生产成本。此种技术应用于所有不干胶标签纸。

2、表面涂层技术

此种技术应用于薄膜类标签纸的BOPP膜及PET膜标签纸。公司研发的表面涂层技术，是在BOPP膜和PET膜上施加涂层，更有效的提高表面印刷的性能和打印的性能。

3、新型物流胶水配方

公司为满足物流业的快速发展，物流标签作为物流业流转所必备载体，对胶水的性能要求的越来越严格。胶水必须满足高温时标签不易起翘和脱落，在低温环境可以保持粘性，而且还要在印刷加工厂模切和排废当中易于生产，公司所研发的胶水能够符合上述要求。此种技术用于物流标签纸，包括铜版纸、热敏纸。

4、无底纸标签技术

无底纸标签是即打即贴标签，其明显优势是减少废弃物，同时在运输、储存、运输和贴标方面，无底纸标签还能节约成本。此种技术用于热敏类标签纸。因为没有底纸，相同大小的纸卷能容纳更多的标签（比普通纸多50%以上），可减少单标签成本，降低更换纸的频率，并降低了能源消耗，保护环境。目前全国只有两家拥有此项技术，公司在此领域处于行业领先地位，并拥有专利《无底纸热敏印刷自粘打印标签》（专利号：ZL201030158515.7）和《无氮气无底纸热敏印刷自粘打印标签》（专利号：ZL201120087442.6）。

5、其他各类产品生产技术

各类纸类和膜类等原材料是制作成不干胶产品的主要原材料。公司研发部门根据原材料的特性和相应技术指标，配合技术部和生产部门，根据多年的生产经验和产品的特性制定相应的产品BOM，该产品能够稳定的生产。

(三) 公司无形资产情况

1、土地使用权

序号	土地使用权证	坐落	面积 (m ²)	地类 (用途)	取得方式	终止日期
1	房地证(津)字第 122011306656号	天津市武清区三经 路17号	11,009.90	工业	出让	2057.6.27

2007年6月,公司以挂牌方式竞得天津市武清区下朱庄街南北辛庄立交桥西侧一块面积为11,009.90平方米的国有土地使用权,土地性质为工业用地,并取得了房产证和土地证。由于2013年土地证和房产证合并为一个房地产证,公司于2013年12月11日取得了天津市人民政府、天津市国土资源局等部门联合颁发的编号为“房地证(津)字第122011306656号”《房地产证》,使用期限截至2057年6月27日。

公司改制完成后,上述土地使用权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理土地使用权权属变更手续。

2、专利权

公司主要的无形资产包括实用新型专利22项、外观专利1项。另外公司尚有5项专利正在申请中。

公司的专利取得情况如下表:

序号	专利名称	专利类型	证书号	登记号	授权 公告日	取得方式
1	无底纸热敏印刷自 粘打印标签	外观设计	1466462	ZL2010301 58515.7	2011.2.9	原始取得
2	无氮气无底纸热敏 印刷自粘打印标签	实用新型	2025554	ZL2011200 87442.6	2011.12.7	原始取得
3	一种三层热敏不干 胶标签	实用新型	2947904	ZL2012207 30811.3	2013.6.5	原始取得

序号	专利名称	专利类型	证书号	登记号	授权公告日	取得方式
4	一种新型的卷纸器	实用新型	3262583	ZL201320218015.6	2013.11.13	原始取得
5	一种防跑偏的卷纸器	实用新型	3263210	ZL201320217788.2	2013.11.13	原始取得
6	一种卷纸器	实用新型	3262612	ZL201320217935.6	2013.11.13	原始取得
7	一种卷纸架	实用新型	3263823	ZL201320217860.1	2013.11.13	原始取得
8	一种纸张的分切装置	实用新型	3263907	ZL201320241024.7	2013.11.13	原始取得
9	一种纸张自动裁剪设备	实用新型	3263120	ZL201320240842.5	2013.11.13	原始取得
10	一种原纸分切装置	实用新型	3263159	ZL201320240845.9	2013.11.13	原始取得
11	一种便于切纸的原纸分切装置	实用新型	3263161	ZL201320240919.9	2013.11.13	原始取得
12	一种耐磨型纸管	实用新型	3263050	ZL201320335517.7	2013.11.13	原始取得
13	一种纸管	实用新型	3262017	ZL201320335433.3	2013.11.13	原始取得
14	一种防水型纸管	实用新型	3263776	ZL201320335518.1	2013.11.13	原始取得
15	一种裁纸刀	实用新型	3326992	ZL201320335519.6	2013.12.18	原始取得
16	一种碎纸机	实用新型	3327290	ZL201320414773.5	2013.12.18	原始取得

序号	专利名称	专利类型	证书号	登记号	授权公告日	取得方式
17	一种叠加式包装材料	实用新型	3333188	ZL201320415042.2	2013.12.25	原始取得
18	一种不易损坏的包装盒	实用新型	3335471	ZL201320414963.7	2013.12.25	原始取得
19	一种切纸刀装置	实用新型	3374267	ZL201320478243.7	2014.1.22	原始取得
20	一种手用切纸工具	实用新型	3374837	ZL201320478163.1	2014.1.22	原始取得
21	一种壁纸	实用新型	3491373	ZL201320478162.7	2014.4.2	原始取得
22	一种新型的热敏标签纸	实用新型	3488446	ZL201320594477.8	2014.4.2	原始取得
23	一种新型滚刀装置	实用新型	3561210	ZL201320414774.X	2014.5.7	原始取得

截至本说明书出具日，公司尚有5项专利已申报，目前已受理。公司申报的专利情况如下表：

序号	专利名称	专利类型	登记号	申请日	取得方式
1	无底纸热敏商标的印制工艺	发明专利	201410000085.3	2014.1.2	原始取得
2	一种无底纸两层热敏印刷标签	发明专利	201410151073.0	2014.4.16	原始取得
3	一种三层热敏物流标签	实用新型	201420182589.7	2014.4.16	原始取得
4	一种三层热敏物流标签	发明专利	201410151074.5	2014.4.16	原始取得

序号	专利名称	专利类型	登记号	申请日	取得方式
5	一种无底纸两层热敏印刷标签	实用新型	201420182508.3	2014.4.17	原始取得

公司改制完成后,上述专利权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理专利权权属变更手续。

3、商标权

公司目前拥有五个商标,分别为“竹林”、“竹林司标”、“汉科”、“一诺”、“QING XIU”。主要明细见下表所示:

名称	号码	核定使用商品	有效期
	第 4020311 号	文具用胶带; 不干胶纸	2007.2.28 至 2017.2.27
	第 8439737 号	纸; 型纸; 纸带; 印刷纸 (包括胶版纸、新闻纸、书刊用纸、证券纸、凹版纸、凸版纸); 制版纸; 记录机用纸; 纸垫; 卡纸板制品; 纹章牌 (纸封签); 打字机带	2011.7.14 至 2021.7.13
	第 8518503 号	传真纸、热敏纸	2011.8.21 至 2021.8.30
	第 8518504 号	包装纸; 印刷出版物; 包装用纸袋或塑料袋 (信封、小袋); 纸箱; 文具或家用胶带; 不干胶纸; 打字机带; 计算机用打印机色带	2011.8.28 至 2021.8.27
QING XIU	第 8162724 号	硅油纸 (防粘纸)	2011.4.21 至 2021.4.20

公司改制完成后,上述商标权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理商标权权属变更手续。

（四）公司业务许可资格或资质

公司在2014年7月15日获得了《天津市科技型中小企业认定证书》，认定编号：1012ZX03005585，有效期为三年。颁发单位为天津市科学技术委员会。

（五）公司特许经营权情况

1、《印刷经营许可证》

报告期内，公司生产经营缺少印刷环节，客户订购的部分产品需要委托印刷厂印刷。随着公司的发展，部分客户提出由公司统一印制的需求，为了进一步满足客户需求，完善自身的产业链，同时也为了消除关联方交易，公司决定增加印刷业务。

公司在2014年7月4日获得了《印刷经营许可证》，认定编号：（武清）印证字126150226号。经营场所为：天津市武清区下朱庄南北辛庄立交桥南公路西侧。经营范围为：包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷。有效期至2017年3月31日。发证机关为天津市武清区新闻出版局。

公司此项措施主要是为了完善自身产业链，是公司加工制造环节之一，公司并未计划将对外提供印刷服务作为公司主营业务，公司未来的主营业务不会发生转型。

为开展印刷业务，公司目前已购入多台印刷设备，截至本回复报告出具日，尚处于安装调试阶段，预计将在2014年底之前正式投入使用，人员安排上，公司将充分利用现有工作人员，如有不足，再行招募。

2、《道路运输经营许可证》

为满足公司主营产品相关客户送货上门的服务要求，公司配备了专门送货车辆，并于2012年1月2日获得了《道路运输经营许可证》，但公司并未实际开展道路运输经营业务，仅为客户提供送货服务。

公司取得的《道路运输经营许可证》认定编号：津交运管许可武字120114300956号。地址：武清区下朱庄南北辛庄立交桥南公路西侧。经营范围为：普通货运。有效期至2016年1月1日。发证机关为天津市武清区公路运输管理所。

对于车辆的管理,公司制定了《车辆管理制度》,所有车辆配备专职司机,要求车辆驾驶人员必须持有驾照,熟悉并严格遵守交通法规。公司严格控制车辆使用范围及程序,由司机专人负责车辆的日常维护并及时反馈车辆行驶及违章情况,同时公司对此进行严格的监管核查。公司已为所有车辆投保,一旦出现车辆保险索赔事件,公司会在第一时间与保险公司取得联系,并保存好索赔资料。事故处理完毕后,办理索赔手续。公司实行严格的司机责任机制,督促司机遵守交通规则,明确划分违反交通规则及造成事故后责任的承担。因司机违犯交通规则或发生事故后果,由驾驶人全部承担,并予以记过或免职处分。违反交通规则,其罚款由司机个人承担,涉及驾照扣分的由司机负担。车辆在运行过程中遇到不可抗拒的因素发生,公司要求驾驶人员应先急救伤患人员,向附近公安交通管理部门报案,并主动与公司取得联系协助处理。

(六) 生产所用的主要固定资产

1、公司固定资产分类列示如下:

项目	原值(元)	累计折旧(元)	净值	成新率
房屋及建筑物	13,609,626.60	1,055,265.55	12,554,361.05	92.25%
机械设备	9,107,411.33	1,779,636.93	7,327,774.40	80.46%
运输工具	2,021,548.14	1,020,620.44	1,000,927.70	49.51%
办公设备	648,737.49	202,407.52	446,329.97	68.80%
其他	125,288.00	44,586.34	80,701.66	64.41%
账面原值合计	25,512,611.56	4,102,516.78	21,410,094.78	83.92%

公司的固定资产与公司的经营活动相匹配,在公司的日常经营中正常使用、状态良好。公司固定资产平均成新率为83.92%,暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

2、公司房产情况

公司在地址为天津市武清区三经路17号的土地上自建3栋房屋,所有权归

公司所有，并办理了相关登记手续(“津字第 122011306656 号”《房地产证》)，房屋状况如下：

幢号	结构	房屋总层数	建筑面积 (m ²)	设计用途
1	钢	2	5,352.17	非居住
2	混合	3	1,536.31	非居住
3	钢混	2	1,457.37	非居住

报告期内，竹林伟业并不存在生产经营性用房租赁情况，公司子公司武汉竹林以及深圳竹林存在生产经营性用房租赁，其主要情况如下：

公司名称	房屋坐落地址	出租人	租赁面积 (m ²)	租赁用途	租赁期限
武汉竹林	东西湖区慈惠工业园惠安大道 813 号	武汉红与白卫生用品有限公司	2,650	厂房	2012.5.28-2015.5.27
深圳竹林	罗田龙井路 257 号沛兴工业园厂房大楼	袁振鹏	900	厂房	2014.2.1-2017.1.31

3、公司与生产有关的设备

公司的生产设备与公司的经营活动相匹配，且均为近三年采购设备，运行情况良好，相关生产和研发所使用主要设备明细如下：

序号	设备名称	规格型号	数量	购置日期
1	热熔胶机	--	1	2011.12.29
2	涂布设备	1200MM	1	2011.12.29
3	磨刀机	--	1	2011.12.29
4	3 吨液压叉车	CPCD30D	1	2011.12.29
5	不干胶分切机	--	1	2013.3.1

6	单刀单轴单刀伺服裁切机	--	1	2013.3.1
7	可调重型横梁式货架 9 组	2650*900*3375	1	2012.3.28
8	可调重型轴卷式货架 15 组	1430*700*4350	1	2012.3.28
9	台励叉车	FB20	1	2012.4.30
10	手动油压托盘车	GSB-01-30	1	2012.4.30
11	箱式变电站	YBPL	1	2012.4.30
12	涂硅机	--	1	2012.4.30
13	电晕处理机	CW-3008	1	2012.5.30
14	水胶涂布设备	2.15*1*1.44	1	2012.6.30
15	涂布设备	1200MM	1	2012.6.30
16	双轴分条复卷机	TCAU-13U	1	2012.6.30
17	电子剥离试验机	BLD-30S	1	2012.6.30
18	初粘性测试仪	CZY-G	1	2012.6.30
19	测厚仪	CHY-C3	1	2012.6.30
20	持粘性测试仪	CZY-6S	1	2012.6.30
21	可调重型轴卷式货架 7 组	1430*700*2*4350	1	2012.6.30
22	壁挂式升降货梯	HC-BST2T	1	2012.7.27
23	空压机	--	1	2012.8.31
24	冷干机	--	1	2012.8.31

25	储气罐	--	1	2012.8.31
26	变频柜	30KW	1	2012.8.31
27	变频柜	22KW	1	2012.8.31
28	电脑（平张）切纸机	PD900	1	2012.12.21
29	电脑（平张）切纸机	PD900	1	2012.12.31
30	热载体炉（制胶）	--	1	2012.12.31
31	2T 电动葫芦（无刮痕用）	--	1	2012.12.31
32	津北锅炉（生产用）	--	1	2012.12.31
33	反应釜	2000L	1	2013.6.30
34	反应釜	3000L	1	2013.6.30
35	电镀辊	--	1	2013.6.30
36	热熔胶设备	--	1	2014.3.31

4、仓储消防安全管理

对于仓储消防安全管理方面，公司定期对员工进行消防安全教育，重点对仓管人员进行安全防火、防电、防水等安全教育。同时，公司依据《仓库管理制度总则》，严格出入库、储存、盘查程序、仓库内严禁烟火，配置消防器材，做好日常防护检查和监督的同时，定期接受消防安全监管部门的安全检查和监督。

2014年9月22日，天津市武清区公安消防支队出具《证明》：“竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司自成立至今，能依据我国现行相关消防法律、法规进行生产经营及日常管理，无重大事故，无违反消防安全法规的情形，亦未受过我支队的行政处罚。”

5、公司环境保护情况

公司项目符合环保标准，已通过环评。

2009年6月9日，天津市武清区环保局发文（津武环保许可表[2009]089号）同意公司年产胶版纸50吨项目环境影响报告表分析结论，同意公司据此开工建设。2013年12月27日，天津市武清区环保局发文（津武环验[2013]011号）通过了环保“三同时”竣工验收。经过现场检查，该项目各项环保设施已按要求完成建设并投入使用，所需环保验收手续齐全。

公司坚持预防为主、防治结合、综合治理的环境保护原则，坚持推行清洁生产。公司把环境保护工作纳入日常生产经营活动的全过程，实现全过程、全天候环保管理，在日常工作、检查中，将环保工作放在重要位置；同时，积极开展环境保护宣传教育活动，普及环保知识，提高全员的环保意识，并在各部门指定专人进行检查监督。

2014年9月18日，天津市武清区环境保护局出具了“津武环证字[2014]141号”《企业遵守环境保护法律法规证明》：“竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司坐落在天津市武清区下朱庄工业区，2012年1月至今，该公司能够遵守环境保护相关法律、法规，在历次执法检查中，未发现环境违法行为。”

（七）公司员工情况

1、员工概况

截至本说明书出具日止，公司员工合计72人，其文化程度分布、岗位分布、年龄分布，工龄分布情况如下表：

员工文化程度		
分类	数量（人）	图示
大学	8	<p>A pie chart illustrating the distribution of employee education levels. The chart is divided into five segments: '大学' (University) at 5%, '大专' (College) at 9%, '中专' (High School) at 6%, '高中' (High School) at 5%, and '初中' (Junior High School) at 25%. A large segment labeled '合计' (Total) represents 50% of the chart.</p>
大专	13	
中专	8	
高中	7	
初中	36	
合计	72	

员工岗位		
分类	数量(人)	图示
研发工作	5	<p>A pie chart illustrating the distribution of employee positions. The largest segment is '合计' (Total) at 50%, followed by '生产活动' (Production Activities) at 24%, '其他' (Other) at 8%, '经营管理' (Business Management) at 10%, '销售服务' (Sales Service) at 4%, and '研发工作' (R&D Work) at 4%.</p>
生产活动	34	
经营管理	15	
销售服务	6	
其他	12	
合计	72	

年龄分布		
分类	数量(人)	图示
18-29	30	<p>A pie chart illustrating the distribution of employee ages. The largest segment is '合计' (Total) at 50%, followed by '18-29' at 21%, '30-39' at 13%, '40-49' at 11%, '50-59' at 3%, and '59以上' (59 and above) at 2%.</p>
30-39	18	
40-49	16	
50-59	5	
59 以上	3	
合计	72	

工龄分布

分类	数量(人)	图示
5年以内	55	<p>A pie chart illustrating the distribution of employee tenure. The largest segment is '5年以内' (5 years or less) at 38%, followed by '合计' (Total) at 50%, '5-10年' (5-10 years) at 7%, and '10年以上' (10 years or more) at 5%.</p>
5-10年	10	
10年以上	7	
合计	72	

部门分布		
分类	数量(人)	图示
销售	6	<p>A pie chart illustrating the distribution of employees across departments. The largest segment is '生产' (Production) at 26%, followed by '合计' (Total) at 50%, '行政人事' (Administration) at 7%, '销售' (Sales) at 4%, '财务' (Finance) at 4%, '仓储' (Warehouse) at 5%, '管理部' (Management) at 3%, and '采购' (Procurement) at 1%.</p>
生产	37	
财务	6	
仓储	8	
采购	1	
行政人事	10	
管理部	4	
合计	72	

2、核心技术人员基本情况

竺汉明,基本情况披露详见本说明书第一节“三、公司股权及股东情况之(二)控股股东、实际控制人情况”。

宋振坤,男,出生于1973年12月,中国国籍,无境外居留权,毕业于湘潭大学,本科学历。2001年10月至2004年6月担任三九药业车间主管;2004年7月至2006年5月担任长天塑化技术主管;2006年6月至2014年7月担任天津竹林伟业胶粘制品有限公司生产部经理;2014年7月起担任竹林伟业科技发展

（天津）股份有限公司，生产部经理，核心技术人员。

许东霞，女，出生于1986年11月，中国国籍，无境外居留权，毕业于天津农学院生物技术专业，本科学历。2010年3月至2014年7月担任天津竹林伟业胶粘制品有限公司技术研发负责人；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司技术研发负责人（品质部主管），核心技术人员。

刘勇，男，出生于1984年3月，中国国籍，无境外居留权，毕业于石家庄机械步兵学院计算机专业，大专学历。2007年1月至2014年7月担任天津竹林伟业胶粘制品有限公司技术研发负责人；2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司技术研发负责人，核心技术人员。

徐振凯，基本情况披露详见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）公司董事基本情况”。

何长华，男，出生于1973年3月，中国国籍，无境外居留权，毕业于江西东华理工学院，本科学历。2003年8月至2009年3月在深圳昌茂胶粘制品有限公司担任生产车间主任；2010年4月至2014年7月担任天津竹林伟业胶粘制品有限公司生产经理。2014年7月起担任竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司技术研发负责人，核心技术人员。

最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

3、核心技术人员持有公司股份情况

公司核心技术人员中，除竺汉明持股1,850万股，其余核心技术人员未持有公司股份。

4、研发投入及占主营业务收入的比重

公司的研发工作主要由公司的董事长、总经理竺汉明带领公司的研发小组进行胶水以及不干胶的研发。公司主要在无底纸和胶水两个领域进行研发，且取得了多项专利：其中无底纸的专利有《无底纸热敏印刷自粘打印标签》（专利号ZL201030158515.7）、《无氮气无底纸热敏印刷自粘打印标签》（ZL201120087442.6）；胶水的专利有《一种三层热敏不干胶标签》

(ZL201220730811.3)、《一种新型的热敏标签纸》(ZL201320594477.8)

公司生产中的研发分为两个方面：一方面是公司自主的研发，另一方面是为按照客户的订单要求进行的研发并生产。公司自主研发主要是公司股东竺汉明带领团队在前期进行研究无底纸不干胶和胶水两个领域，目前无底不干胶在进行少量生产，胶水技术已经完全投入使用。在会计处理上公司在研究阶段发生费用较少，未单独归集，在申报期内的研发支出大部分为生产阶段的研究试制支出，相关支出可以形成产成品并直接销售，对研发产品与其他产品成本核算一致，均将材料费用直接计入产品成本，对人工费、间接费用按照合理比例分配计入产品成本，在产成品销售时将成本结转至主营业务成本。

报告期内，公司未对研发费用进行专项归集。公司一直致力对新产品新技术的研发，2014年计划全年投入研发费用200万。

四、公司主要业务相关情况

(一) 收入的构成及规模

公司主营业务收入按产品可分为不干胶标签纸销售收入及纸品贸易收入两大类，其中不干胶标签纸销售收入主要包括普通不干胶标签纸销售收入、物流不干胶标签纸销售收入、薄膜类不干胶标签纸销售收入；纸品贸易收入是纸类贸易商品的销售取得收入。

报告期内，公司主营业务收入构成如下：

单位：元

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通不干胶标签纸	2,350,556.89	11.42%	10,665,560.19	7.68%	5,067,209.10	9.22%
物流不干胶标签纸	11,453,908.05	55.63%	38,995,737.69	28.06%	28,460,920.78	51.77%
薄膜类不干胶标签纸	516,743.96	2.50%	2,389,940.99	1.72%	1,565,354.28	2.85%
特种不干胶标签纸	111,328.64	0.54%	586,813.84	0.42%	191,136.51	0.35%
受托加工不干胶纸	1,551,877.92	7.54%	731,129.26	0.53%	549,265.94	1.00%
初级加工不干胶标签纸	3,308,811.70	16.07%	11,955,082.56	8.60%	1,254,363.81	2.28%
纸品贸易	1,296,117.95	6.30%	73,633,008.10	52.99%	17,888,455.12	32.54%
主营业务收入合计	20,589,345.11	100.00%	138,957,272.63	100.00%	54,976,705.54	100.00%

相对比2012年收入情况，公司2013年收入高速增长。主要是：

1、市场需求持续稳步增长。随着社会的发展，电商的发展进入移动互联网时代同时进入的迅猛发展，随着线上业务的发展对线下配送需求随之增大，市场对物流不干胶标签纸的需求量进一步增加，这些为公司业务发展提供了广阔的市场前景。公司适应市场的需求加大物流不干胶标签纸的研发和市场推广的力度。

受益于公司对市场的积极拓展，公司报告期内纸品贸易收入由 2012 年的 17,888,455.12 元增长至 2013 年的 73,633,008.10 元，是 2013 年营业收入增长的主要原因。鉴于该部分业务毛利率较低，占用资金较多，公司利用优化产品结构契机，自 2013 年下半年起压缩该部分业务，2014 年 1-3 月，该部分业务收入仅为 1,296,117.95 元。

2、在巩固老客户的同时，公司抓住市场需求持续增加的契机，不断加强市场开拓和新客户的开发，效果显著，销售规模持续高速增长。

3、公司 2013 年进行对外扩张，于 2013 年 9 月完成对武汉竹林的非同一控制下企业合并，此项交易使 2013 年收入同比有所增加。

4、公司在 2012 年 1 月 2 日获得了《道路运输经营许可证》，公司虽然存在配送业务，但只是运送本公司生产的产品，并不涉及劳务收入。

(二) 主要客户类型及前五大客户情况

2012 年年度公司前五大客户情况：

序号	客户名称	销售收入(元)	占比
1	日奔纸张纸浆商贸(上海)有限公司	10,540,326.92	19.17%
2	广州市天库商贸有限公司	6,448,128.20	11.73%
3	大阪希琳阁印刷(苏州)有限公司	1,996,450.25	3.63%
4	天津市鹏达印刷胶粘纸品厂	1,962,498.82	3.57%
5	深圳市伟能达印刷包装有限公司	1,879,193.56	3.42%
合计		22,826,597.75	41.52%

2013 年年度公司前五大客户情况：

序号	客户名称	销售收入（元）	占比
1	广州市天库商贸有限公司	37,197,094.68	26.77%
2	日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司	34,445,439.06	24.79%
3	哈尔滨龙福印刷厂	5,040,998.83	3.63%
4	大阪希琳阁印刷（苏州）有限公司	4,023,014.41	2.90%
5	深圳市伟能达印刷包装有限公司	2,296,432.83	1.65%
合计		83,002,979.81	59.73%

2014 年年度公司前五大客户情况（截止日 2014-3-31）

序号	客户名称	销售收入（元）	占比
1	哈尔滨龙福印刷厂	2,299,526.98	11.17%
2	日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司	1,296,117.95	6.30%
3	大阪希琳阁印刷（苏州）有限公司	979,264.63	4.76%
4	杭州国码信息技术有限公司	820,326.74	3.98%
5	北京京东世纪信息技术有限公司	804,960.78	3.91%
合计		6,200,197.08	30.11%

2012 年第一大客户为日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司，占当期收入比例为 19.17%，与广州市天库商贸有限公司为纸品贸易往来，其余三家客户系材料销售，2012 年公司向前五大客户累计销售 2282 万元，占公司当期收入的 41.52%；

2013 年第一大客户为广州市天库商贸有限公司，该公司以纸品贸易为主要业务，占当期收入比例为 26.77%，第二大客户为日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司，占当期收入比例为 24.79%，由于公司纸品贸易额在 2013 年有所增长，

因此，上述两家客户占当期收入比有所提高。2013 年公司向前五大客户累计销售 8300 万元，占当期收入比例为 59.73%；

2014 年一季度第一大客户为哈尔滨龙福印刷厂，2014 年一季度公司向前五大客户累计销售 620 万元，占当期收入比例为 30.11%。

综上所述，公司报告期内的客户中单一客户所占比例均低于 30%，因此公司不存在单一客户依赖问题。

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% 以上股份的股东均不在上述客户中任职或占有权益。

(三) 主要成本及前五大供应商情况

1、主要成本情况：

公司纸品贸易业务不包含生产加工程序，成本仅包含外购纸品的直接采购成本；除纸品贸易外的其他业务均经过公司生产加工程序，其生产成本包括直接材料、直接人工和制造费用。其中，直接材料包括公司外购的原纸、胶水、硅油等，制造费用包括固定资产折旧、电费等。

2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年公司成本中原材料占总生产成本的比重分别为 95.54%、96.57% 和 97.27%，其余 4% 左右的生产成本为人工成本及能源等制造费用，生产成本中料、工、费构成比例保持了稳定。

2、前五大供应商情况：

2012 年公司累计向前五大供应商采购 5489.96 万元，全年总采购额 8077.92 万元，占总采购金额比例为 67.96%。

序号	单位名称	采购金额(元)	采购类型	占年度采购比例
1	日奔纸张纸浆商贸(上海)有限公司	18,407,827.36	面材	22.79%
2	广州市天库商贸有限公司	17,945,799.68	面材	22.22%
3	天津市竹林纸业有限公司	7,180,655.62	面材、底纸	8.89%
4	温州市新丰装饰材料有限公司	5,743,055.30	底纸	7.11%

5	广州正邦化工有限公司	5,622,254.70	胶水	6.96%
合计		54,899,592.66	--	67.96%

2013年公司累计向前五大供应商采购14,058.38万元,全年总采购额21,226.02万元,占总采购金额比例为66.23%。

序号	单位名称	采购金额(元)	采购类型	占年度采购比例
1	日奔纸张纸浆商贸(上海)有限公司	60,929,599.24	面材	28.71%
2	广州市天库商贸有限公司	50,131,888.71	面材	23.62%
3	上海冠天纸业业有限公司	15,282,424.18	面材	7.20%
4	理光感热技术(无锡)有限公司	7,903,186.92	面材	3.72%
5	广东汇升纸业业有限公司	6,336,708.01	面材	2.99%
合计		140,583,807.06	--	66.23%

2014年(2014年1-3月份),公司累计向前五大供应商采购1186.35万元,全季度总采购额3060.84万元,占总采购金额比例为42.60%。

序号	单位名称	采购金额(元)	采购类型	占年度采购比例
1	天津市狸河纸业业有限公司	4,293,367.52	面材、底纸	14.03%
2	衢州五洲特种纸业业有限公司	2,701,403.41	底纸	8.83%
3	日奔纸张纸浆商贸(上海)有限公司	2,383,129.55	面材	7.79%
4	理光感热技术(无锡)有限公司	2,141,035.55	面材	6.99%
5	广东汇升纸业业有限公司	1,519,883.63	面材	4.97%
合计		13,038,819.66	--	42.60%

2012 年公司第一大供应商为日奔纸张纸浆商贸(上海)有限公司, 采购金额占 2012 年总采购金额的 22.79%, 采购类型为面材; 2013 年公司第一大供应商为日奔纸张纸浆商贸(上海)有限公司, 采购金额占 2013 总采购金额的 28.71%, 采购类型为面材; 2014 年 1-3 月公司第一大供应商为天津市狸河纸业有限公司, 采购金额占 2014 年 1-3 月总采购金额的 14.03%, 采购类型为面材、底纸。

在 2012 年、2013 年及 2014 年第一季度, 公司的任一供应商采购份额均未超过 30%。我国是不干胶原料生产大国, 生产企业众多, 不同企业间产品的重复性较强, 不存在相对单一的情况, 可保证公司生产所需原料质量及供应稳定。而且, 中国是世界造纸产品的主要生产国, 国内大型造纸企业数量众多, 供应商选择范围较宽, 价格透明, 若某个供应商产品出现问题, 可及时更换, 公司也可以从实际情况出发, 按公司需要从不同造纸企业处分散采购, 以保障用纸供应。因此报告期内公司不存在重大供应商依赖情况。

2012 年公司从天津市竹林纸业有限公司采购系关联方采购, 详细情况见本说明书第四节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分, 除此之外, 公司董事、监事及高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述其他供应商中任职或占有权益。

(四) 报告期内公司重要业务合同情况

公司主要客户为全国各地印刷厂及少数贸易类公司, 主要为各印刷厂提供各类铜版、热敏、各种薄膜类及特种纸等不干胶纸, 公司部分重要合同情况如下:

1、采购合同

序号	合同名称	合同相对方	合同金额 (元)	签订年月	履行情况
1	产品购销合同	衢州五洲特种纸业有限公司	2,667,190.00	2013.06-09	已履行
2	产品购销合同	天津瀚隆科技有限公司	1,180,812.00	2013.09.17	已履行
3	产品购销合同	天津市永鹏振胶粘制品有限公司	530,450.00	2013.12.26	已履行
4	产品购销合同	温州市新丰装饰材料有限公司	501,500.00	2012.08.05	已履行
5	产品购销合同	江苏万宝瑞达纸业有限	424,144.00	2013.01.01	履行中

	同	公司			
6	销售合同	深圳市经轮纸品有限公司	2,110,998.00	2013.08-12	已履行
7	销售合同	温州博达特种纸业有限公司	719,762.00	2013.03-04	已履行
8	购销合同	广东汇升纸业有限公司	17,293,000.00	2013.08.20	已履行
9	购销合同	金光纸业（天津）产品服务有限公司	1,000,000.00	2013.01.01	履行中
10	订货合同	天津金冠方舟纸业物流有限公司	422,411.00	2013.11.18	已履行
11	热敏纸销售确认书	理光感热技术（无锡）有限公司	2,059,634.58	2013.10-12	已履行

2、销售合同

序号	合同名称	合同相对方	签订年月	履行情况
1	采购合同	北京京东世纪信息技术有限公司	2013.09.16-2014.9.16	履行中
2	购销合同	深圳市伟能达印刷包装有限公司（天津分厂）	2012.07	已履行
3	购销合同	大阪希琳阁印刷（苏州）有限公司	2014.01.01	履行中
4	购销合同	天津瑞德林印刷有限公司	2014.01.01-12.31	履行中
5	购销合同	上海寺冈电子有限公司	2014.01.01-12.31	履行中
6	购销合同	石家庄创楷纸制品包装有限公司	2013.03-2014.02	已履行
7	购销合同	呼和浩特恒都印刷有限公司	2014.01	履行中
8	购销合同	杭州国码信息技术有限公司	2014.02.13-12.31	履行中
9	购销合同	南京成思电子设备有限公司	2013.09.22	已履行
10	销售合同	济南极星印刷器材有限公司	2014.01.22	履行中

注：由于公司所处行业特点，公司采购次数比较频繁，仅约定在一段时期的采购意向，所签采购合同均没有约定合同金额。销售金额的核算方法为根据最终送货单的金额，分为按月结算或按批结算两种形式。

(五) 与业务相关的投资事项

报告期内，公司共发生两次与业务相关的投资。

公司于2013年9月30日收购了竺汉明、魏康铭、包尔持有的武汉竹林100%的股权，并于2013年9月30日收购了竺汉明和王芳持有的深圳竹林100%的股权。详细情况见本说明书第三节“五、同业竞争”部分。

五、公司的商业模式

公司主要业务为不干胶产品的生产和销售，提供从定制设计、到产品生产、定点配送、技术支持的全程服务，同时为客户提供不干胶材料粗加工、委托加工及纸品贸易服务。经过多年不干胶行业的沉淀和市场开发运作，公司已经具有稳定的原材料供应、较高的设计能力、自主研发的机器设备、专业的复合加工技术和完备的售后服务体系，为客户提供全面综合的服务。

(一) 公司销售模式

公司目前的销售模式主要分为三种：第一种是直销模式，主要包括两种形式，一是为全国(除西藏、青海)各大中小印刷厂提供不干胶材料；二是公司将不干胶材料委托印刷厂进行加工，成品直销终端客户。第二种是经销模式，公司选择具有区域优势的经销商，并通过经销商为各大中小印刷厂提供材料。第三种是纸品贸易。

公司经销商销售模式起步较晚，从2013年5月开始与三家经销商合作，分别在山东济南、河北雄县以及陕西西安，报告期内保持稳定。公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销商根据当地的市场规模以及自身的销售能力向公司批量订货，公司以批发价格对经销商供货。经销商自行承担销售公司产品的风险，如公司产品无质量问题，并不存在销售退回的情况。

公司主要有三种销售模式，即直销模式、经销模式以及纸品贸易。

报告期内，各销售模式下销售额占总销售收入的比重情况如下表所示：

单位：元

序号	销售模式	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
		销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
1	直销模式	18,356,953.41	89.16%	63,571,219.78	45.75%	37,088,250.42	67.46%
2	经销模式	936,273.75	4.55%	1,753,044.75	1.26%	-	-
3	纸品贸易	1,296,117.95	6.30%	73,633,008.10	52.99%	17,888,455.12	32.54%
合计		20,589,345.11	100.00%	138,957,272.63	100.00%	54,976,705.54	100.00%

公司主要依托经销商对当地市场的扩展能力以及渠道营销能力进行快速的市场开拓。公司对经销商的管理方法为公司根据自身在当地的预期销售额为经销商设定当年的销售指标,如果经销商完成了当年的销售指标任务则继续保持与经销商的合作关系;如果经销商未完成当年的销售指标则公司将会考虑更换经销商或自行开拓目标市场。

公司在2013年前并未从事代理经销商的销售模式,于2013年5月选定济南极星印刷器材有限公司、于2013年7月选定西安辉奥商贸有限公司以及2014年1月选定雄县展望不干胶制品有限公司三家公司作为公司的代理经销商,各经销商2013年度及2014年1-3月的销售额和占当期销售总额情况如下表所示:

单位：元

序号	经销商名称	2014年1-3月		2013年度	
		销售额	占比	销售额	占比
1	济南极星印刷器材有限公司	772,740.73	3.75%	144,9345.13	1.04%
2	西安辉奥商贸有限公司	133,600.00	0.65%	303,699.62	0.22%
3	雄县展望不干胶制品有限公司	29,933.02	0.15%	-	-
合计		936,273.75	4.55%	1,753,044.75	1.26%

未来公司的商业模式是在原有的商业模式基础上,减少纸品贸易的销售比重,增加直销终端客户的销售比重。加深与现有大型物流、电商营销平台(京东商城、国美在线、申通快递、聚美优品等)合作的同时,增强与其他行业内领先的电商和物流企业的合作。公司同时也将继续加深与东港股份、淄博泰宝、沃尔玛、物美集团、EMS、同仁堂等印刷、商超、物流、医药行业领先企业建立合作

关系。另一方面，公司已取得印刷资质及设备，计划实现全产业链生产服务商业模式。

1、公司营销战略

（1）产品策略

公司以“诚信为本、品质优良、服务至上”为核心价值，一切以用户需求为中心，通过一流的产品和一流的服务，创造了“竹林”品牌的不干胶材料产品。多年来的经营塑造了企业良好的形象和较好的口碑，为企业的发展提供了坚实的基础。

公司在保证市场上常规产品供应的同时，依据市场需求，由研发部门研发市场上稀缺的、价格较高的新产品，提高利润空间。若客户需要特殊要求的产品，公司可以“量身”为其订制所需产品。对于防伪类的产品，客户可以选择来料加工方式，即客户自己提供原材料由公司为其配套加工的特殊产品。

（2）销售策略

①直接式销售

公司共有三种直接销售方式：首先是传统电话销售，这一部分主要是针对稳定的老客户，由公司内勤客服人员负责正常的接单。其次是业务员上门与客户交流推销，这一部分主要是开拓一年以内的新客户，由业务员上门拜访，推销公司的新产品及客户感兴趣的产品。第三是互联网宣传销售，在线销售这种模式是公司大力发展的重点。公司拥有自己的主页，方便客户在线询问、下单。

②委托加工销售

委托定制销售是印刷厂商对公司生产的原材料进行定制加工，由公司直销终端客户。委托定制式销售主要针对的是大型电商和物流公司。公司凭借其丰富的不干胶材料生产经验、雄厚的生产能力，以及与下游客户良好的合作关系，连续两年竞标签订我国最大电商（京东商城）的专用标签；目前合作的还有国内知名快递公司及物流公司。

③区域性经销商

利用经销商的资源,将“竹林”材料打入其代理区域,来扩大公司产品覆盖面积、增加市场份额。

(3) 宣传策略

公司通过参加每年全国性质的标签展览会,提高了竹林公司的知名度;在《签技术》、《标签与标贴》等全国性行业杂志做宣传,加深了客户对公司的了解。

(4) 客户信息策略

销售内勤人员通过客户历史订单交易记录,进行分析;将数据提供给销售人员,以便针对客货定向销售产品。

(5) 服务策略

公司每周一进行销售部门专题会议,内容包括:市场信息,产品信息,客户动态等。通过交流与学习,使得会议内容共享,方便公司每位销售人员清晰明确的服务客户。

2、销售市场分类

公司将销售市场分为现有市场、潜力市场两大类。公司主营产品市场划分有地域性和不同细分产业的差异性,有的细分行业同时也具有地域性。

(1) 现有市场

由于传统不干胶行业形成时间较早,公司已经面向全国对各印刷厂直销不干胶材料。主要集中在华北地区(包括天津、北京、河北、山东、山西等)。在东北地区(包括黑龙江、吉林、辽宁)、华南地区(包括上海、广东、湖南、湖北等)。华中地区(河南)西北地区(陕西)均有销售市场。

委托加工直销主要针对于大型电商、物流企业。由于电商、物流企业是新兴行业,公司的现有市场起步较晚,处于大力发展阶段,现有市场主要存在于华北、华南的经济发达地区,

公司还采取代理经销商的销售方式,主要的经销商在山东济南、河北雄县以及陕西西安。公司在维护好现有销售市场的同时,抓住优质客户,在各个销售区

域大力宣传以提高产品知名度，从而带动市场销量提高。

(2) 潜在市场

公司的潜在市场包括电子产品所用标签、超市物流行业所用的无底纸以及食品行业所需的防水冷冻标签市场。

目前，电子产品标签国外材料占市场比重较大，国内产品竞争力较弱，市场空间较大。超市物流行业所用无底纸是公司另一个潜在市场，公司持有专利《一种无底纸两层热敏印刷标签》，对于抢占无底纸市场具有竞争优势。在食品行业，防水冷冻标签市场巨大，但公司在此市场上占有率较少，公司在此市场上有很大的增长潜力。

公司今后将在物流电商标签材料领域大力发展；推广无底纸不干胶标签市场占有率。不断开发客户来料加工项目，从而打造对客户的个性化服务。

3、公司与经销商的合作模式

公司依据整体渠道规划，在重点地区设立经销商，来扩大公司产品覆盖区域，增加市场份额。公司选择在区域内不干胶行业具有一定规模、知名度与影响力且市场占有率高的优质经销商，主要对其资金实力、长期经营准备、有效管理机制、销售和分销经验、售后服务等方面进行考察。

同时，公司要求经销商必须具备相应的设备及技术，并持续性地对各经销商提供技术和业务支持，使得中小经销商能够长期对终端客户提供专业服务和售后服务。

为了充分调动经销商的积极性，保持友好合作关系，本着共同发展、互惠互利的原则，公司采取利益共赢的合作模式。主要包括：

(1) 公司制定了一系列的推广策略，如：限时促销、达到一定平米直降单价、限产品促销，来增加经销商的积极性。

(2) 双方制订利益分配协议，包括额外返利（以材料的形式）、单价最低等协议来增加经销商的利润空间。

(3) 在资金周转上给予支持，回款上给予一定的期限的账期，利于经销商

灵活调度资金。

(4) 公司对经销商提供技术和业务培训,使经销商能够长期对终端客户提供技术和售后服务。

(二) 公司的盈利模式

公司目前大部分盈利来源于为直销给全国(除西藏、青海)各大中小印刷厂不干胶材料以及委托定点合作印刷厂商对公司生产的原材料进行定制加工再由公司直销终端客户两个方面;小部分来源于公司选择具有区域优势的经销商,并通过经销商为各大中小印刷厂提供材料。公司纸品贸易通过买进原纸后直接售出赚取差价,因未经公司加工,毛利率较低。

2012年为6.86%,在2013年为5.31%,而2014年1-3月份的综合毛利率提升至13.31%。公司利用产品的优势不断在全国进行市场开拓,同时进行产品转型加强在市场中竞争力,公司盈利能力稳步上升。

(三) 公司的售后服务模式

为了保障客户的权益,不断提高产品质量和服务水平,公司单独成立客服部。客服部与销售部通力合作,组成售后服务的核心部门。同时,技术部门、质检部门协同配合,共同组成了一个售后服务团队。

1、严把产品质量关

产品质量是企业立足市场的根本,关乎企业的生死存亡。公司从两个方面严把产品质量关。第一,实行生产员工责任制,每一个生产员工发现不良原料及半成品立即反馈品质部,最大限度的避免不良品产生。如有不合格品立即报告并及时处理,避免不合格产品流出企业。第二,质检人员责任制,各部门每一道工序都备有专业的质检人员,利用专业设备对产品进行检测,判定产品是否合格。最大限度的从源头上减少客户投诉问题的产生。

2、提高物流配送效率

以客户为中心,打造反应迅速、通力配合、注重时效的物流配送团队来服务客户。公司单独成立仓储运输部负责货物运送,其他部门积极配合,保证大订单

(3万以上20万以下)在3天之内发货,小订单(3万元以下)当天发货。此外,公司与全国各地物流公司(如:天津利通瀛海物流有限公司、天津市万隆顺通货运服务中心、滨石物流货运公司等)保持长期合作关系,确保货物优先装车、优先送货或是上门提货直达客户仓库。

3、单独设立客服部

跟据市场的变化,公司特别设立客服部,应对客户提出的各种问题,如:订货、产品咨询、报价、查货、投诉及使用中出现的一系列问题。并且抓住市场动向,向客户传递公司产品信息。建立客户与公司之间的桥梁,反馈客户意见。

4、上门服务

公司上门服务有三个方面:

第一,不定期回访。销售人员会不定期拜访客户,上门了解客户使用产品的情况,帮助客户解决产品使用中的问题。

第二,专人技术指导。如果客户反应技术方面的问题到客服部,客服部会第一时间为客户进行解答,若不能解答的问题则转交技术部门解决,需要到现场时,技术部门指派专人到现场给予技术指导。

第三,投诉应对服务。当客户进行投诉时,客服部在第一时间反馈到各相关部门,如果问题比较严重,公司会派出团队(销售、生产、检验、技术部门)共同上门服务,必要时也会到终端客户现场,查找问题原因,提出解决方案。

六、公司所处行业基本情况

根据《国民经济行业分类》(GBT4754-2011),公司所属行业为“C22 造纸和纸制品业”大类下的“C2239 其他纸制品制造”小类;根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订版),公司所属行业为“C 制造业”大类下的“C22 造纸和纸制品业”小类。

(一) 不干胶行业发展概况

我国不干胶产业随着国家市场经济的发展,特别是食品、日化、洗涤用品、医药、化妆品、家电、小家电以及超市、物流等行业的快速发展以及电子监管码

的实施而有了高速发展。

在不干胶材料涂布方面,目前全国有标签材料涂布企业 20 多家,主要分布在广东、江苏、浙江、安徽、天津等地区。据 2013 年初步统计,2011 年工业总产值实现 230 亿元,产量达到 30 亿平方米,2012 年标签印刷工业总产值实现了 260 亿元,产量实现 34 亿平方米,较 2011 年增长为 13%,中国不干胶产业近几年保持着持续的高速增长,不干胶标签印刷市场已颇具规模。以全球最大的不干胶标签供应商美国艾利丹尼森股份有限公司、日本琳得科株式会社、芬欧蓝泰标签(常熟)有限公司为代表的不干胶标签供应商迅速的进入中国市场,很大程度上推动了市场发展。此外,最近几年国内企业有广东冠豪高新技术股份有限公司、上海金大塑胶有限公司、中山富洲胶粘制品有限公司等不干胶企业迅速成长,已在不干胶市场占据一定的位置。随着市场的繁荣和商品包装的改进,不干胶标签业正处于发展的上升阶段,并在近几年内还会有广阔的发展空间。

(二) 公司主要产品细分行业概况

1、不干胶标签细分行业发展概况

随着我国市场经济的发展,不干胶标签市场有相当大的发展空间。未来较长一段时间仍将保持高速发展。主要来自以下几个行业:

(1) 日化行业。据统计,全国 4000 多家日化企业,日化行业产品对不干胶标签的需求占市场不干胶标签需求总量的 30% 以上,而且化妆品每年增幅都在 15% 以上。

(2) 医药行业。目前全国共有 4000 多家制药企业,在当期药品实施全品种进行电子监督的情况下,标签印刷和包装印刷企业将迎来巨大的商机。

(3) 电子电器行业。随着家用电器在中国家庭的进一步普及,必将带动耐久性不干胶标签的需求。另外,随着 IT 产品的快速发展与普及以及各种创新电子产品的出现和发展都给不干胶标签带来更广泛的市场和更多的应用领域。

(4) 超市零售行业。随着出口零售业的飞速发展,国外零售业巨头如家乐福、沃尔玛等纷纷进入中国,国内各个超市如雨后春笋般地涌现,各个超市对不干胶的需求将持续增大。

(5) 物流行业。随着市场经济的发展,商品流通速度的加快,对可变打印标签的需求越来越多,如行李标签、储运标签较为普遍。在欧洲一些物流发达国家,用于可变信息打印的不干胶标签市场总需求的40%以上,而在我国这个市场却刚刚起步,年人均消费微乎其微,市场潜力巨大。未来工业及消费品制造企业将更重视物流上的控制来节约成本、提高效率,用条码标签来控制生产管理、库存管理、质量跟踪等。

2、行业所处的生命周期

根据行业生命周期理论,行业的生命周期指行业从出现到完全退出社会经济活动所经历的时间。行业的生命发展周期主要包括四个发展阶段:幼稚期,成长期,成熟期,衰退期。

不干胶标签印刷始终保持着快速增长的势头,近两、三年市场增长率维持在15-20%,行业发展处于成长期时,需求高速增长,技术渐趋定型,行业特点、行业竞争状况及用户特点已比较明朗,企业进入壁垒提高,产品品种及竞争者数量增多。

整体来说,不干胶行业处于成长期阶段,但其中细分产品具有很大的差异性。目前大部分不干胶产品都处于成长阶段,但有一些薄膜材料正处在幼稚期,主要应用在电子行业、化妆品行业、日化、酒类饮料行业等(外资公司的产品标签基本上都是薄膜材料)。在今后的几年里,薄膜材料的消耗量还会继续增大。与公司另一主要产品种类有关的纸类不干胶标签行业,近年来增长较快,行业特点明朗,行业盈利能力较强,市场竞争趋于充分,所属行业的生命周期处于成长期阶段。

3、行业规模

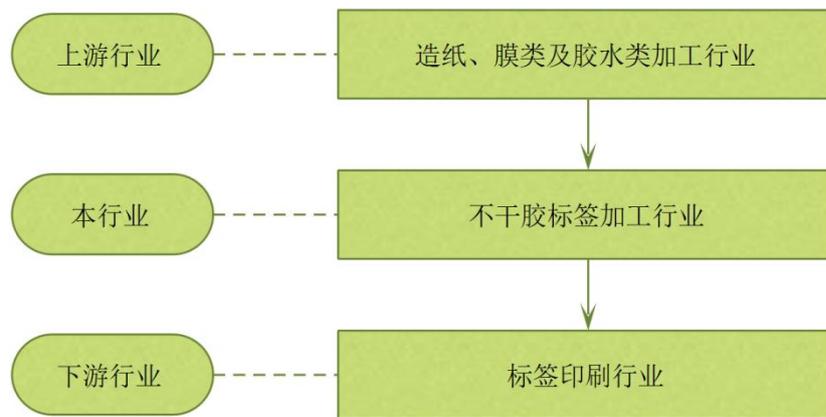
据TARSUS咨询公司调查数据显示:现在全球不干胶标签的消费已超过420亿平方米,全球销售总额为730亿美元。其中中国占22%,保持较快增长;西欧占27%,比美国的28%略低;而东欧仅占8%,日本占7%;南美占6%;印度和其他地区占4%。发展中国家和发达国家的标签市场的增长率相比较,发达国家每一年平均下降6-7个百分点。从人均不干胶标签消费水平来看,人均消费分别是

斯堪的纳维亚半岛17-18m²，美国15-16m²，西欧12-15m²，东欧6-7m²，中国1.2m²，印度0.9m²，东南亚1.5-2.0m²，巴西2.2m²。人均消费最高的是北美，欧洲紧随其后，但已有很大的差距。发达国家是中国人均消费的14倍之多，因此不干胶标签在中国的发展潜力非常之大。

(三) 行业价值链

1、行业上下游情况

公司主要产品为各种不干胶标签制品，所需原材料的上游为造纸厂及膜类加工行业所生产的纸类和膜类，下游目前主要为印刷业，主要产品投向标签印刷行业。



2、公司所处行业与上游行业的关系及其对本行业的影响

公司不干胶材料的结构是由三部分组成，分别为表面材料、粘合剂和底纸。表面材料是接受印刷图文、背面接受粘合剂并最终应用到被粘贴物上的材料。常用的面层材料主要是纸类、薄膜类材料，而这两种原材料的上游材料分别是纸浆和聚乙烯（或者聚丙烯）等原材料。粘合剂的主要原料是 C5 石油树脂和松香树脂等产品，底纸的主要原料是 PEK 纸、格拉辛纸、PET 等。底纸原材料是由纸浆和聚乙烯（或者聚丙烯）等原材料组成。

纸类的主要原材料为木浆，受 2008 年金融危机的影响，一直在低位徘徊，在一定程度上降低了公司的成本。但木浆今年价格不断上涨，目前的浆价也已达到了几年来的高位，给国内造纸业带来一定的影响，将会使公司的采购成本上升。

作为粘合剂的主要原料，石油树脂受石油化工产品回暖和松香树脂人工成本

上升的影响，导致热熔胶产业竞争不断加剧，使得不干胶行业的采购成本上升。

结合目前实际情况，供应商对纸浆、聚乙烯、聚丙烯、C5 石油树脂、松香树脂等原材料选择的不确定性和供应商的生产工艺所造成材料不稳定性会对不干胶行业造成一定的影响。

3、公司所处行业与下游行业的关系及其对本行业的影响

标签印刷业为本行业的下游行业。不干胶材料是标签材料的载体，而不干胶材料的构成因素如面材直接决定着标签印刷的质量，胶水和底纸的特性分别决定了被贴物和印刷方式的不同，因此不干胶行业对标签印刷业起到决定性的作用。

标签印刷业对不干胶行业发展的影响主要体现在：

(1) 标签印刷行业竞争激烈压低产品价格。为赢得更多的客户、扩展新的销售领域、兼并国内竞争对手等原因，印刷厂和印刷厂之间存在激烈的竞争。标签印刷商不得不努力提高标签产量，向不干胶制作厂商压低价格，以保持尽可能低的生产成本进入市场，这样对不干胶制作厂商的盈利带来一定的影响。

(2) 物流行业的快速发展带动了标签印刷业的发展，为不干胶行业带来了较大的发展空间，同时网络购物的兴起也使不干胶标签消费的需求量增加。未来企业将更重视物流控制来节约成本、提高效率，需要用热转印条码标签来控制生产管理、库存管理、质量的跟踪。这些趋势使得印刷标签带来巨大的空间，因此将给物流标签带来更多的发展空间。

(3) 印刷行业新包装材料的更换对不干胶标签行业起到一定的促进作用。例如，据工业和信息化部公布，我国葡萄酒业根据“十二五”规划，每年产量增长 15%，销售量增长 13%。根据 2013 年中国国际葡萄酒标签技术研讨会的数据和结论，目前葡萄酒酒标大部分使用的是传统湿胶标签。传统湿胶标签在葡萄酒放入冰箱或冰桶时会导致标签受潮变形、起皱等现象，而不干胶材料的酒标在该环境下状态稳定，因此中国印工协标签分会预测 2015 年葡萄酒不干胶标签的使用率将超过 10%。由于不干胶标签灵活多变，可适应各种特殊需要，同时又更加个性化，可以提高产品的附加值，所以未来葡萄酒标将被不干胶标签所替代。

(四) 行业竞争情况及行业壁垒

1、行业竞争状况

目前不干胶市场上主要的生产企业超过 20 个厂家,大致可分为外资企业、国有企业、乡镇个体企业。从格局和发展来看,以美国艾利·丹尼森公司为代表的外资企业在市场上占领着主导地位,以其先进的生产技术、稳定的质量、优秀的服务、充足的资金迅速地扩大市场份额。除此之外,芬兰芬欧蓝泰公司、美国 3M 公司等外资企业也开始中国不干胶市场。国内企业有广东冠豪高新技术股份有限公司、上海金大塑胶有限公司、中山富洲胶粘制品有限公司等几家年产额过亿元的生产厂家。近几年国内企业的技术与外资企业已很接近,国内生产的不干胶有一定的发展空间,占领了一定的市场份额。

未来的不干胶标签市场将是全方位的竞争,即产品的竞争、服务的竞争、品牌的竞争以及速度的竞争。具体情况如下:

产品的竞争:体现在稳定的产品质量、齐全的产品种类以及广泛的产品应用领域等方面。另外,稳定的原材料质量,先进的涂布技术,优良的生产控制管理对产品质量起到决定性的作用。先进的开发技术和研发能力都将影响到产品的应用领域和功能。

服务的竞争:体现在设立售前服务,能够有效地把客户的订单信息转化为生产。完善的配送网络,特别是经济发达地区和竞争激烈地区的配送系统,直接影响印刷厂对供应商的选择。

品牌的竞争:品牌代表了市场对公司产品的认可程度,在各供应商产品质量、价格、服务各方面差异逐渐缩小时,品牌效应将起到指导作用。

速度的竞争:市场信息的搜集反馈、按需生产和供货能力、生产效率、新产品的研发速度等,这些都体现速度和效率的竞争,也体现了企业自身的综合实力。在未来的竞争中,市场、销售、生产、配送、研发等每个环节的速度、效率都将为不干胶标签供应商带来巨大的竞争优势。

2、行业壁垒

(1) 对企业提供全面综合服务能力要求较高

不干胶行业是一个技术性较强的行业,为客户提供原材料的选择、工艺配方、复合加工等过程的整体解决方案,专业性较高。不干胶制作是一项全面系统的工作,需要企业具有稳定的原材料供应、较高的设计能力、精密的机器设备、专业的复合加工技术和完备的售后服务体系,对不干胶行业提出了较为严苛的要求。

(2) 行业经验壁垒

不干胶的生产是公司物理、化学、材料等技术方面能力的综合体现,不干胶的质量直接受到原料配比、温度、湿度、操作经验的影响,因此生产出质量稳定的不干胶对公司的生产工艺提出了较高要求。对于不干胶标签行业的先进入者来说,他们在这个行业多年所积累下的技术经验(具体体现在一些专利及非专利技术上)更有利于节约成本,对行业新入者形成壁垒。

(3) 市场认可壁垒

对于传统直销印刷厂和代销商的经营模式而言,企业需要与客户和政府保持良好关系,而这需要多年的市场积累才能赢得认可。在与大型电子商务、物流公司的合作中,样品试制需要企业与客户相互合作。样品不仅要通过技术评估测试,还要满足客户的特殊要求。因此,样品试制成功后,企业通常自动获得独家、长期稳定的供应资格。整个过程对于拟进入胶粘标签制品行业的企业形成了较高的壁垒。

(五) 行业监管情况及主要法律法规

1、行业监管部门

公司所属行业为纸制品加工、制造、印刷,该行业的监管部门为环保局。环保局的主要职责是:监督实施重点区域、流域污染防治规划和饮用水水源地环境保护规划;协调环境污染事故和生态破坏事件的调查处理;重点流域、区域污染防治工作;组织开展环境保护执法检查活动;承担落实减排目标的责任;组织实施主要污染物排放总量控制和排污许可证制度;从源头上预防、控制环境污染和环境破坏的责任及负责环境污染防治的监督管理。

2、行业主要法律法规和产业政策

(1) 主要法律法规

我国目前对标签行业没有颁布具体的法律，公司的产品有一部分适用于食品、药品等行业，应符合《药品包装、标签规范细则》、《药品说明书和标签管理规定》以及《食品安全国家标准预包装食品标签通则》(GB7718-2011)等相关法规。

(2) 行业标准

序号	行业标准名称	编号
1	《压敏粘胶带180度剥离强度测定方法》	GB2792
2	《压敏粘胶带持黏性测试方法》	GB4851
3	《压敏胶带初黏性测试方法(斜面滚球法)》	GB4852
4	《压敏胶带厚度测试方法——涡流法》	GB7125

(3) 产业政策

目前关于不干胶标签行业的产业政策尚未出台。

印刷业的相关法规主要有《出版管理条例》、《印刷业管理条例》、《数字印刷管理办法》。近年来印刷行业的产业政策相继出台，如：十二五规划的印刷业发展规划、绿色印刷、数字印刷的产业政策等。

《印刷业“十二五”时期发展规划》中提出，加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。“到‘十二五’期末，数字印刷占我国印刷总产值的比重超过 20%。产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家。”

绿色印刷是指采用环保材料和工艺，印刷过程中产生污染少、节约资源和能源，印刷品废弃后易于回收再利用再循环、可自然降解、对生态环境影响小的印刷方式。绿色印刷要求与环境协调，包括环保印刷材料的使用、清洁的印刷生产过程、印刷品对用户的安全性，以及印刷品的回收处理及可循环利用。即印刷品从原材料选择、生产、使用、回收等整个生命周期均应符合环保要求。绿色印刷

的相关政策有：《关于下达 2009 年度国家环境保护标准制修订项目计划的通知》(环办函[2009]221 号)、《国家环境保护标准/环境标志产品技术要求印刷》、《关于实施绿色印刷公告》等。

数字印刷为规范数字印刷经营活动，促进数字印刷健康发展，根据《出版管理条例》、《印刷业管理条例》及相关法律法规，制定数字印刷管理办法。《数字印刷管理办法》明确了数字印刷经营活动的范围和企业的设立条件，规定了监督管理体制和法律责任。有助于我国印刷业转型升级和加快发展。

(六) 影响行业发展的有利因素、不利因素

1、行业发展有利因素

(1) 印刷产业政策逐步进入落实阶段

目前，《印刷业“十二五”时期发展规划》正式公布，数字印刷、绿色印刷的高调发展已成定局。《规划》“十二五”期间提出，我国印刷业总产值预计超过11000亿元人民币，争取成为全球第二大印刷大国；产值超过50亿元的印刷企业有的优势若干家，产值超过10亿元的印刷企业超过100家，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业；基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的30%；数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过20%。以数字印刷、数字化工作流程、CTP和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术。组织好“数字印刷和印刷数字化重大工程”；重点支持喷墨数字印刷的技术、工艺和设备的自主创新与产业化；同时，以信息化改造传统印刷业，促进印刷业的快速发展，从而使不干胶标签产业得到发展。

(2) 从人均消费来看，我国不干胶企业有很大的发展空间和增长空间。

宏观方面，从增长速度来看，2013年全球标签业平均增长率约为15%，各类标签消费总量加起来约460亿平方米，预计到2015年将超过517亿平方米。从人均标签消费量看，欧美发达国家年人均不干胶消费量12-18m²，其中美国人均消费量15-16m²，而发展中国家的巴西人均消费量2.2m²，东南亚1.5-2m²，其中中国人均不干胶消费量仅为1m²左右，由此可见，不干胶标签印刷市场在发展中还有相当大的增长空间。

(3) 不干胶替代施胶标签和涂抹标签。

不干胶标签不断取代了其它不同的标签技术或工艺,这主要归功于不干胶标签材料的特性,比如材料的多样化、外观表现好以及较有竞争力的综合应用成本等优势。

2、行业发展不利因素

(1) 原材料和能源价格上涨的压力

不干胶生产所需的主要原材料包括纸、膜类、特种纸类和胶类等材料,而这些原材料的价格很大程度上受到天然材料和石油价格的影响。纸类的主要原材料为木浆,受 2008 年金融危机的影响,一直在低位徘徊,但近年价格不断上涨,目前已达到高位,给国内造纸业带来一定的影响。另一方面,近年来随着全球不可再生能源资源的供需关系不断紧张,石油价格出现了大幅上涨并持续波动;这使得不干胶主要原材料的价格有较大幅度的上升。天然材料和石油价格变动的确定性会影响不干胶行业的生产运营和投资者的收益。

(2) 行业竞争环境亟待改善,技术水平有待提高

目前我国从事不干胶材料相关业务的大型企业数量超过 20 多家,但是多数企业规模小、技术水平低,主要依靠低质低价产品冲击市场;而具有规模与技术优势的企业数量较少、市场份额仍不够高。上述局面不利于整个行业通过合理扩大生产规模提高生产效率、降低生产成本、减少能耗与污染、提高盈利水平,也不利于技术水平要求相对较高但具有综合优势的新型表面活性剂产品的产业化推广。未来随着优势企业利用专业化与规模化优势不断做优做强、市场份额显著提高,其在研发、生产、销售等方面的综合竞争实力将得到更加充分的体现,从而提高整个行业的技术水平与盈利能力。

(3) 下游行业竞争激烈,成本传导压力较大

不干胶纸的主要下游行业是印刷行业,中国印刷厂家已超过 3000 多家,生产产品主要应用于洗涤用品、化妆品、纺织、食品等行业,多属于竞争相对充分的日常消费品行业。在产能扩张较快和产品差异较小的情况下,不同档次产品的价格竞争是主要的竞争手段,因而控制成本是众多日化消费品企业的重要关注

点,这在一定程度上会将下游产品成本压力传递到公司所属的不干胶行业。但是,随着下游行业集中度的不断提高和公司客户选择取向的多元化,公司客户更多的关注产品品质、环保等特性,知名品牌产品的议价能力也会显著提高。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；设一名执行董事和两名监事。公司经营范
围变更、股东变更、增资、股权转让、住所变更、整体变更等事项均履行了股
东会决议程序。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，存
在未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度，“三会”记录留存不完整等问
题。

2014年7月，有限公司进行了股份制改造，公司治理机制得到了进一步健
全和规范。2014年7月6日，公司召开第一次股东大会，原有限公司全体股东
共同作为发起人，发起设立了竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司，选举第
一届董事会及第一届监事会，审议并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、
《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露
管理制度》、《投资者关系管理制度》、《未来两年公司业务发展战略及计划》、《内
控制度汇编》等相关制度。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了
董事长，聘任了总经理、财务总监和董事会秘书；召开了第一届监事会第一次会
议，选举了监事会主席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管
理人员组成的公司治理结构。

股份公司股东大会由竺汉明、竺娜、孙玲三位自然人股东组成。公司董事会
由竺汉明、竺娜，孙玲、孙健、朱文正、徐振凯、郑瑗七位董事组成，董事长由
竺汉明担任。监事会由段玉省、李伟、王彦玲三名监事组成，监事会主席由段玉
省担任，职工监事代表为王彦玲。公司高级管理人员包括总经理1名，由竺汉明
担任；董事会秘书兼财务总监1名，由孙玲担任。目前股份公司首届董事会和监
事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司已通过章程对董事会和监事的任期进
行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺会严格按照法律
与公司章程的规定，切实履行好董事会与监事换届义务。公司上述机构的相关人
员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照公司章程及“三会”议事规则的要

求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司第一届董事会第一次会议还审议通过了《关于股份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以及纳入非上市公众公司监管》的议案；股份公司在第一次股东大会上，同时通过了上述议案，并授权董事会办理挂牌相关事宜等制度。

截至本说明书出具之日，股份公司共召开了 1 次股东大会、1 次董事会和 1 次监事会。公司股份制改造以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署并归档保存，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利，监事会能够正常发挥监督作用。

综上，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。通过股份制改造，公司进一步健全了公司治理结构，通过制度保证今后公司治理的有效运行。“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责。但股份公司成立尚未满一年，公司相关内部控制制度尚未经一个完整会计周期运行的检验，公司存在治理机制不能有效发挥作用的风险。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与

财务会计管理等内容做了明确规定。同时，公司制定并审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

最近两年及一期，公司不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。公司出具了书面声明，郑重承诺：

“截至本声明书出具之日，本公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政案件。

自2012年1月1日至本声明书出具之日，本公司在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求公司自觉缴纳各种税款，不存在偷税、漏税及欠税的情形，没有受到有关税务方面的行政处罚；本公司业务经营对周围环境不造成污染，在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定，没有受到任何有关环保方面的行政处罚；公司生产经营行为严格遵守国家工商管理法律法规，没有因违法经营而受到处罚；公司生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督标准，从未因违反有关质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚。”

最近两年及一期，公司控股股东、实际控制人竺汉明不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。竺汉明本人就此出具了书面声明，郑重承诺：

“自2012年1月1日至本声明出具之日，本人未因违反国家法律、行政法规、

部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。”

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

(一) 业务独立性

公司主要从事不干胶材料相关业务，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司集不干胶材料的研发、设计、生产和销售为一体，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

公司业务具备独立性。

(二) 资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系通过合法途径获得，拥有全部权利，产权清晰，专利权人或著作权人均明确为公司本身。

公司资产具备独立性。

(三) 人员独立情况

公司总经理竺汉明在武汉竹林任经理、执行董事，在深圳竹林任监事，除以上情形外，公司其他高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司人员具备独立性。

(四) 财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司财务具备独立性。

(五) 机构独立情况

公司设置了独立的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，股东大会、董事会和高级管理人员独立行使经营管理职权，监事会积极发挥监督作用。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司机构具备独立性。

五、同业竞争

(一) 报告期内，未解决的同业竞争

1、截至本说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人为竺汉明。控股股东、实际控制人中竺汉明除控制本公司以外，还持有瑞德林28.57%的股权。公司股东竺娜持有瑞德林64.28%的股权。瑞德林的经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷；各种不干胶材料、纸张加工；化工（危险品及易制毒品除外）、五金、装饰装修材料、文教用品、办公用品、日用百货批发兼零售。（许可经营项目的经营期限以许可证为主）（涉及国家有专项、专营规定的，按规定执行；涉及行业许可的，凭许可证或批准文件经营）。

(1) 公司报告期内未实际从事印刷业务。印刷业务系许可经营业务，公司基于完善业务链条考虑，于2014年7月4日取得《印刷经营许可证》【(武清)印证字126150226号】。公司报告期内与瑞德林不存在实际的同业竞争。

(2) 瑞德林目前的股权结构如下图

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例
1	竺娜	450.00	64.28%
2	竺汉明	200.00	28.57%
3	竺汉梅	50.00	7.15%
合计		700.00	100.00%

公司与瑞德林存在潜在的同业竞争。

为解决与瑞德林之间潜在的同业竞争风险,公司已着手准备收购瑞德林相关印刷设备事宜,预计于2014年底完成收购工作。

瑞德林及其股东承诺:

自竹林伟业设立主营标签印刷业务的全资子公司并取得印刷业务资质后,不再继续承接标签印刷业务,仅保留彩票、票据印刷业务,并配合竹林伟业完成标签业务相关印刷设备的收购。

承诺如下:

“1、在现有合同履行完成后,本公司/本人将停止所有与竹林伟业现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动,不再以任何形式从事与竹林伟业构成竞争的业务及活动。

2、本公司在作为竹林伟业关联方期间,本承诺持续有效。

3、本公司愿意承担因违反上述承诺而给竹林伟业造成的全部经济损失。

4、为解决公司与本公司之间存在的潜在同业竞争问题,本公司将配合竹林伟业所采取的收购本公司标签纸印刷设备等措施。”

(二) 报告期内,同一控制下的同业竞争(已解决)

公司控股股东、实际控制人为竺汉明。除上述情况外,报告期内,公司曾与竺汉明控制下的武汉竹林、深圳竹林和竹林纸业存在过同业竞争,但均在报告期内进行了解决,具体情况如下:

1、武汉竹林成立于2009年6月1日,公司成立时名为武汉竹林不干胶有限公司,由竺汉明、魏康铭、包尔共同出资组建,设立时注册资本为人民币300万元,其中竺汉明认缴出资100万元,占注册资本的33.33%,魏康铭认缴出资100万元,占注册资本的33.33%,包尔认缴出资100万元,占注册资本的33.33%。武汉竹林法定代表人为竺汉明,公司经营范围为:纸张、纸制品、不干胶加工、印刷器材、

办公用品销售(国家有专项规定的项目经审批后方可经营)。

武汉竹林经营范围与公司存在重叠,实际经营业务与公司业务类似;公司销售区域集中于华北地区,武汉竹林客户集中于华南地区,但双方部分销售省市(如天津、上海等)存在重合;在纸制品、不干胶行业形成时间较早,技术渐趋成熟的大前提下,同类产品具有可替代性,市场差别不大,武汉竹林与公司存在同业竞争。

为解决上述同业竞争的问题,公司收购竺汉明、魏康铭、包尔持有的武汉竹林100%的股权。

2013年10月23日,武汉天信联合会计师事务所经对武汉竹林进行财务审计出具了“武天信检字[2013]第383号”《审计报告》,经审计,公司截至2013年9月30日的资产总计8,374,508.21元、净资产为1,818,548.48元;湖北衡平资产评估有限公司对武汉竹林资产进行了评估,于2013年10月30日出具了“鄂衡平评字[2013]第271号”《评估报告》,经评估,公司的总资产为9,992,382.25元、净资产为2,575,080.4元。2013年10月25日,公司与武汉竹林的全体股东协商一致,签订了《股权转让协议》,公司同意以现金300万元购买武汉竹林原股东持有的100%股权,本次转让为双方真实意思表示。

股权收购时点,武汉竹林主要财务指标如下:

项目	2013年9月30日
资产总额	8,374,508.21
负债总额	6,555,959.73
实收资本	3,000,000.00
所有者权益	1,818,548.48
营业收入	3,030,184.35
利润总额	-281,395.72
净利润	-281,395.72

2、深圳竹林成立于2011年11月21日,成立时名为深圳竹林不干胶有限公司,由竺汉明、王芳共同出资组建,设立时注册资本为人民币50万元,其中竺汉明认缴出资45万元,占注册资本的90%,王芳认缴出资5万元,占注册资本的10%。

深圳竹林法定代表人为王芳，公司经营范围为：纸制品、不干胶制品的生产及销售；国内贸易，货物及技术进出口。（以上均不含再生资源回收经营及法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目）。

深圳竹林经营范围与公司存在重叠，实际经营业务与公司业务类似；公司销售区域集中于华北地区，深圳竹林客户主要集中于华南地区，但双方仍在部分销售省市（如福州、厦门等）有重合；虽然公司具有明显的技术优势，但在纸制品、不干胶行业形成时间较早、技术渐趋成熟的大前提下，同类产品具有可替代性，市场差别不大，深圳竹林与公司存在同业竞争。

为解决上述同业竞争的问题，公司收购竺汉明和王芳持有的深圳竹林100%的股权。

依据深圳竹林《资产负债表》，截至2013年9月30日，公司总资产为541,921.98元，净资产为374,936.17元。本次收购深圳竹林，为同一控制下的公司合并，公司实际控制人竺汉明持有深圳竹林90%的股权，加之深圳竹林规模较小，没有固定资产、存货等，因此，2013年10月24日，在深圳联合产权交易所见证下，公司与深圳竹林股东就此次股权转让的价格、方式等达成一致，并签署《股权转让协议书》，公司同意以现金50万元购买武汉竹林原股东持有的100%股权，公司成为深圳竹林的独立法人股东。深圳联合产权交易所出具了编号为JZ20131024051的《股权转让见证书》。

股权收购时点，深圳竹林主要财务指标如下：

项目	2013年9月30日
资产总额	541,921.98
负债总额	166,985.81
实收资本	500,000.00
所有者权益	374,936.17
营业收入	93,009.69
利润总额	-92,773.58
净利润	-92,773.58

2013年10月8日，公司执行董事竺汉明作出决定：同意收购武汉竹林和深圳竹林为公司的全资子公司。2013年10月23日，公司召开临时股东会审议决定：以

不高于武汉竹林全体股东原出资额的价格收购武汉竹林全部股权，以不高于深圳竹林全体股东原出资额的价格收购深圳竹林全部股权。

3、竹林纸业成立于1997年3月20日，成立时名为天津市竹林纸业有限公司，由竺汉明、竺汉梅共同出资组建，设立时注册资本为人民币50万元，其中竺汉明认缴出资30万元，占注册资本的60%，竺汉梅认缴出资20万元，占注册资本的40%。公司法定代表人为竺汉明，公司经营范围为：零售兼批发；纸张、不干胶印刷材料。五金、化工（易燃易爆除外）、装饰材料、文教周边、日用百货、印刷、纸分切、印刷设备维修。（国家有专项专营规定的按规定执行）。

报告期内，公司控股股东、实际控制人竺汉明为竹林纸业实际控制人，竹林纸业在经营范围上与公司经营范围存在重叠，部分业务相同，客户均面向华北地区，相同业务范围内的产品类似、市场相近，构成同业竞争。

竹林伟业在2012年6月完成对竹林纸业相关设备的收购之后，停止了与纸品相关的生产，并于2013年8月更名为融易（天津）国际贸易有限公司。2013年12月竹林纸业原股东竺汉明、竺汉梅和孙玲将其持有的股权全部转让给无关联第三方，同时，竺汉明和孙玲辞去了竹林纸业相关职务，上述变更后竹林伟业与竹林纸业不再存在任何关联关系，彻底地解决了同业竞争问题。

4、为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，除已披露情形外，本人从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

(一) 资金占用情况

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

截至本说明书出具之日,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

(二) 对外担保情况

报告期内公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

截至本说明书出具之日,公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为,2014年7月6日,公司召开第一次股东大会,通过了《关联交易管理制度》,具体措施如下:

《关联交易管理制度》第十四条规定:“公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时,应当采取必要的回避措施:(一)任何个人只能代表一方签署协议;(二)关联方不得以任何方式干预公司的决定;(三)董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事:(1)交易对方;(2)在交易对方任职,或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的;(3)拥有交易对方的直接或间接控制权的;(4)交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围以本制度第五条第四项的规定为准);(5)交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员(具体范围以本制度第五条第四项的规定为准);(四)股东大会审议关联交易事项时,具有下列情形之一的股东应当回避

表决：(1) 交易对方；(2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；(3) 被交易对方直接或间接控制的；(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；”第十五条规定：“公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。”第十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。”第十七条至第二十条规定：“公司与关联自然人发生的金额在50万元（含50万元）至100万元（含100万元）之间的关联交易由董事会批准。前款交易金额在100万元以上的关联交易由股东大会批准。公司与关联法人发生的金额在100万元（含100万元）至500万元（含500万元）之间的关联交易由董事会批准。公司与关联法人发生的金额在500万元以上（不含500万元）的关联交易，由公司股东大会批准。需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	姓名	职务	持股数（股）	持股占比（%）
1	竺汉明	董事长、总经理	18,500,000	64.91
2	竺娜	董事	6,000,000	21.05
3	孙玲	董事、财务总监、董事会秘书	4,000,000	14.04
合计			28,500,000	100.00

除上述情形外，截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事长、总经理竺汉明与董事竺娜为父女关系。公司董事、董事会秘书兼财务总监孙玲与董事孙健为姐弟关系。

除上述情形外，截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人已与公司签订了《避免同业竞争承诺函》及《有关解决天津瑞德林印刷有限公司同竹林伟业同业竞争问题的承诺函》，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订了《竞业禁止协议》。除此之外，董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他协议或承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在本公司任职情况	兼职单位	兼职情况
1	竺汉明	董事长、总经理	武汉竹林不干胶有限公司	法定代表人、经理、执行董事
			深圳竹林不干胶有限公司	监事
2	竺娜	董事	天津瑞德林印刷有限公司	法定代表人、经理、执行董事

瑞德林于2011年1月1日取得了“(津)新出印证字12610010号”《印刷经营许可证》，具备从事印刷业务的资质。

瑞德林自成立以来通过了天津市工商行政管理局东丽分局、东丽区新闻出版局的历次年检。瑞德林经营合法合规，未发现违法违规情形，也未发现瑞德林因经营问题受到监管部门的处罚。

瑞德林经营符合法律、法规及规范性法律文件的规定，未发现影响挂牌公司法定代表人、董事、高管任职资格的情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

序号	姓名	在本公司任职	对外投资单位	持股比例
----	----	--------	--------	------

		情况		
1	竺汉明	董事长、总经理	天津瑞德林印刷有限公司	28.57%
2	竺娜	董事	天津瑞德林印刷有限公司	64.28%

董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况，详细情况见本说明书第三节“五、同业竞争”部分。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

报告期内，公司的董事、监事和高级管理人员发生过如下变化：

2012年1月1日至2014年7月6日，公司执行董事兼经理为竺汉明，监事为竺娜、孙玲。

股份公司成立以后，公司董事、监事及高管具体人员如下：公司董事会由7名董事构成，分别为竺汉明、竺娜、孙玲、孙健、朱文正、徐振凯、郑瑗，其中竺汉明为董事长；公司监事会由3名监事构成，分别为段玉省、李伟、王彦玲，其中段玉省为监事会主席，王彦玲为职工监事；公司高级管理人员有2名，分别为总经理竺汉明、董事会秘书兼财务总监孙玲。

上述董事、监事和高级管理人员的变更是出于规范股份公司的治理结构、加强公司的治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期审计意见及财务报表

(一) 审计意见类型

公司2012年度、2013年度、2014年1-3月财务会计报告已经具有证券期货从业资格的瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的“瑞华审字[2014]第12030004号”《审计报告》。

(二) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

(三) 主要财务报表

1、资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位:元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:			
货币资金	18,562,526.39	11,921,645.12	24,687,786.60
交易性金融资产			
应收票据	1,266,873.99	20,000.00	172,000.00
应收账款	35,244,253.85	46,512,277.85	14,680,896.62
预付款项	125,466.19	214,231.50	323,463.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	414,788.51	511,824.86	171,000.00
存货	28,297,757.77	25,755,475.41	21,939,180.22
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	83,911,666.70	84,935,454.74	61,974,326.44
非流动资产:			

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
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	21,410,094.78	21,837,428.83	19,370,168.82
在建工程			53,176.00
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	2,395,313.92	2,409,186.38	2,467,979.18
开发支出			
商誉	313,734.17	313,734.17	
长期待摊费用			
递延所得税资产	473,059.97	400,404.10	1,000.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	24,592,202.84	24,960,753.48	21,892,324.00
资产总计	108,503,869.54	109,896,208.22	83,866,650.44

续表

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债:			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	20,815,916.64	18,608,463.29	24,326,871.10
应付账款	36,723,990.66	43,949,973.85	18,768,892.74
预收款项	795,088.02	1,262,762.46	1,671,599.94
应付职工薪酬	6,500.00	18,600.00	18,600.00
应交税费	2,592,118.39	4,014,164.82	1,959,232.16
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,553,257.30	4,801,404.46	9,230,099.07
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	75,486,871.01	82,655,368.88	65,975,295.01
非流动负债:			
长期借款	441,887.89	501,591.41	732,309.75

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
应付债券			
长期应付款	439,575.19	566,221.85	1,049,902.02
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	170,726.36	179,949.22	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,052,189.44	1,247,762.48	1,782,211.77
负债合计	76,539,060.45	83,903,131.36	67,757,506.78
所有者权益:			
实收资本	28,500,000.00	23,500,000.00	15,000,000.00
资本公积			500,000.00
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	484,909.15	362,333.53	131,475.02
一般风险准备			
未分配利润	2,979,899.94	2,130,743.33	477,668.64
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	31,964,809.09	25,993,076.86	16,109,143.66
少数股东权益			
所有者权益合计	31,964,809.09	25,993,076.86	16,109,143.66
负债和所有者权益总计	108,503,869.54	109,896,208.22	83,866,650.44

(2) 母公司资产负债表

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:			
货币资金	18,258,952.78	11,516,666.25	24,207,108.55
交易性金融资产			
应收票据	1,266,873.99	20,000.00	172,000.00
应收账款	34,956,686.45	45,459,482.78	14,680,896.62
预付款项	125,466.19	214,231.50	323,463.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	244,010.00	232,250.00	171,000.00
存货	23,849,116.26	21,419,365.05	21,924,480.22
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产合计	78,701,105.67	78,861,995.58	61,478,948.39
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	3,374,936.17	3,374,936.17	
投资性房地产			
固定资产	18,914,065.46	19,239,053.67	19,370,168.82
在建工程			53,176.00
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	2,395,313.92	2,409,186.38	2,467,979.18
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7,158.42	3,970.92	1,000.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	24,691,473.97	25,027,147.14	21,892,324.00
资产总计	103,392,579.64	103,889,142.72	83,371,272.39

续表

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债:			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	20,815,916.64	18,608,463.29	24,326,871.10
应付账款	34,450,682.06	41,254,082.78	18,768,892.74
预收款项	645,249.45	1,157,028.56	1,671,599.94
应付职工薪酬			
应交税费	2,582,524.21	4,031,150.75	1,958,713.86
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,474,582.81	1,454,198.91	9,230,099.07

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	69,968,955.17	76,504,924.29	65,956,176.71
非流动负债:			
长期借款	441,887.89	501,591.41	732,309.75
应付债券			
长期应付款	439,575.19	566,221.85	1,049,902.02
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	881,463.08	1,067,813.26	1,782,211.77
负债合计	70,850,418.25	77,572,737.55	67,738,388.48
所有者权益:			
实收资本	28,500,000.00	23,500,000.00	15,000,000.00
资本公积			
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	484,909.15	362,333.53	131,475.02
一般风险准备			
未分配利润	3,557,252.24	2,454,071.64	501,408.89
所有者权益合计	32,542,161.39	26,316,405.17	15,632,883.91
负债和所有者权益总计	103,392,579.64	103,889,142.72	83,371,272.39

2、利润表

(1) 合并利润表

单位: 元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	23,033,953.99	149,971,567.38	67,748,752.00
其中: 营业收入	23,033,953.99	149,971,567.38	67,748,752.00
二、营业总成本	21,728,945.24	147,540,109.02	65,971,667.13
其中: 营业成本	19,968,484.05	142,009,060.01	63,103,295.92
营业税金及附加	129,369.11	103,575.66	17,855.79
销售费用	491,428.02	1,579,595.39	744,411.36
管理费用	1,003,205.39	3,560,041.09	1,974,199.11

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
财务费用	101,296.62	259,318.73	127,904.95
资产减值损失	35,162.05	28,518.14	4,000.00
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,305,008.75	2,431,458.36	1,777,084.87
加:营业外收入	645.00	150,840.29	132.00
减:营业外支出		9,185.76	
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,305,653.75	2,573,112.89	1,777,216.87
减:所得税费用	333,921.52	689,179.69	479,623.17
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	971,732.23	1,883,933.20	1,297,593.70
归属于母公司所有者的净利润	971,732.23	1,883,933.20	1,297,593.70
少数股东损益			
六、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	971,732.23	1,883,933.20	1,297,593.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	971,732.23	1,883,933.20	1,297,593.70
归属于少数股东的综合收益总额			

(2) 母公司利润表

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业收入	21,468,524.46	147,552,409.70	67,590,014.13
减:营业成本	18,502,539.97	139,814,765.79	62,985,024.07
营业税金及附加	127,473.31	100,572.24	17,268.44
销售费用	320,455.86	1,245,106.65	744,411.36
管理费用	765,545.98	3,163,898.80	1,916,924.71
财务费用	101,456.24	253,946.03	128,457.98
资产减值损失	12,750.00	11,883.69	4,000.00
加:公允价值变动收益(损失以“-”			

号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,638,303.10	2,962,236.50	1,793,927.57
加:营业外收入		150,000.00	132.00
减:营业外支出		9,185.76	
其中:非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,638,303.10	3,103,050.74	1,794,059.57
减:所得税费用	412,546.88	794,465.65	479,309.42
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,225,756.22	2,308,585.09	1,314,750.15
五、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,638,303.10	3,103,050.74	1,794,059.57

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位:元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,286,033.02	118,282,973.66	59,350,960.09
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	4,466,509.39	9,166,151.51	12,439,368.57
经营活动现金流入小计	35,752,542.41	127,449,125.17	71,790,328.66
购买商品、接受劳务支付的现金	30,726,228.27	113,945,586.47	64,122,002.23
支付给职工以及为职工支付的现金	812,829.14	1,639,407.33	955,191.91
支付的各项税费	459,729.51	806,543.54	147,263.87
支付的其他与经营活动有关的现金	4,818,576.93	18,255,667.84	10,930,258.63

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
经营活动现金流出小计	36,817,363.85	134,647,205.18	76,154,716.64
经营活动产生的现金流量净额	-1,064,821.44	-7,198,080.01	-4,364,387.98
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金			
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			
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	183,136.00	192,283.90	3,002,390.20
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		2,161,781.81	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	183,136.00	2,354,065.71	3,002,390.20
投资活动产生的现金流量净额	-183,136.00	-2,354,065.71	-3,002,390.20
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	8,500,000.00	
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	18,500,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	59,703.52	10,230,718.34	218,290.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	188,961.73	825,553.31	224,978.52
其中:子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	126,646.66	983,680.17	411,642.71
其中:子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	375,311.91	12,039,951.82	854,911.48
筹资活动产生的现金流量净额	4,624,688.09	6,460,048.18	9,145,088.52

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,376,730.65	-3,092,097.54	1,778,310.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,646,155.99	4,738,253.53	2,959,943.19
六、期末现金及现金等价物余额	5,022,886.64	1,646,155.99	4,738,253.53

(2) 母公司现金流量表

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,304,182.57	114,738,299.40	59,187,460.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,466,286.67	9,165,402.58	12,438,605.54
经营活动现金流入小计	32,770,469.24	123,903,701.98	71,626,065.63
购买商品、接受劳务支付的现金	27,977,631.57	110,059,593.52	64,030,480.38
支付给职工以及为职工支付的现金	603,724.60	1,242,036.19	884,269.91
支付的各项税费	449,688.67	770,689.59	142,118.94
支付其他与经营活动有关的现金	4,702,840.58	18,115,545.32	10,915,786.23
经营活动现金流出小计	33,733,885.42	130,187,864.62	75,972,655.46
经营活动产生的现金流量净额	-963,416.18	-6,284,162.64	-4,346,589.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	183,136.00	192,283.90	3,002,390.20
投资支付的现金		3,500,000.00	
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	183,136.00	3,692,283.90	3,002,390.20
投资活动产生的现金流量净额	-183,136.00	-3,692,283.90	-3,002,390.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	8,500,000.00	
取得借款收到的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	18,500,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	59,703.52	10,230,718.34	218,290.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	188,961.73	825,553.31	224,978.52

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
支付其他与筹资活动有关的现金	126,646.66	483,680.17	411,642.71
筹资活动现金流出小计	375,311.91	11,539,951.82	854,911.48
筹资活动产生的现金流量净额	4,624,688.09	6,960,048.18	9,145,088.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,478,135.91	-3,016,398.36	1,796,108.49
加：期初现金及现金等价物余额	1,241,177.12	4,257,575.48	2,461,466.99
六、期末现金及现金等价物余额	4,719,313.03	1,241,177.12	4,257,575.48

4、所有者权益变动表

(1) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上期期末余额	23,500,000.00				362,333.53	2,130,743.33		25,993,076.86
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	23,500,000.00				362,333.53	2,130,743.33		25,993,076.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00				122,575.62	849,156.61		5,971,732.23
（一）净利润						971,732.23		971,732.23
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						971,732.23		971,732.23
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00							5,000,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00							5,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					122,575.62	-122,575.62		
1. 提取盈余公积					122,575.62	-122,575.62		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								

项目	2014年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
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（以负号填列）								
（七）其他								
四、本期期末余额	28,500,000.00				484,909.15	2,979,899.94		31,964,809.09

续表

单位：元

项目	2013年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00	500,000.00			131,475.02	477,668.64		16,109,143.66
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	15,000,000.00	500,000.00			131,475.02	477,668.64		16,109,143.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,500,000.00	-500,000.00			230,858.51	1,653,074.69		9,883,933.20

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
(一) 净利润						1,883,933.20		1,883,933.20
(二) 其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,883,933.20		1,883,933.20
(三) 所有者投入和减少资本	8,500,000.00	-500,000.00						8,000,000.00
1. 所有者投入资本	8,500,000.00							8,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		-500,000.00						-500,000.00
(四) 利润分配					230,858.51	-230,858.51		
1. 提取盈余公积					230,858.51	-230,858.51		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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								

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
2. 本期使用（以负号填列）								
（七）其他								
四、本期期末余额	23,500,000.00				362,333.53	2,130,743.33		25,993,076.86

续表

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00	500,000.00				-688,450.04		14,811,549.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	15,000,000.00	500,000.00				-688,450.04		14,811,549.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					131,475.02	1,166,118.68		1,297,593.70
（一）净利润						1,297,593.70		1,297,593.70
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,297,593.70		1,297,593.70
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								

项目	2012 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					131,475.02	-131,475.02		
1. 提取盈余公积					131,475.02	-131,475.02		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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（以负号填列）								
（七）其他								
四、本期期末余额	15,000,000.00	500,000.00			131,475.02	477,668.64		16,109,143.66

(2) 母公司所有者权益变动表

项目	2014年1-3月							
	实收资本	资本公 积	减：库存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合 计
一、上期期末余额	23,500,000.00				362,333.53	2,454,071.64		26,316,405.17
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	23,500,000.00				362,333.53	2,454,071.64		26,316,405.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00				122,575.62	1,103,180.60		6,225,756.22
（一）净利润						1,225,756.22		1,225,756.22
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,225,756.22		1,225,756.22
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00							5,000,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00							5,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					122,575.62	-122,575.62		
1. 提取盈余公积					122,575.62	-122,575.62		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								

项目	2014年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
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（以负号填列）								
（七）其他								
四、本期期末余额	28,500,000.00				484,909.15	3,557,252.24		32,542,161.39

续表

单位：元

项目	2013年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00				131,475.02	501,408.89		15,632,883.91
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	15,000,000.00				131,475.02	501,408.89		15,632,883.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,500,000.00				230,858.51	1,952,662.75		10,683,521.26

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
（一）净利润						2,308,585.09		2,308,585.09
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						2,308,585.09		2,308,585.09
（三）所有者投入和减少资本	8,500,000.00							8,500,000.00
1. 所有者投入资本	8,500,000.00							8,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					230,858.51	-355,922.34		-125,063.83
1. 提取盈余公积					230,858.51	-230,858.51		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他						-125,063.83		-125,063.83
（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								

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
2. 本期使用（以负号填列）								
（七）其他								
四、本期期末余额	23,500,000.00				362,333.53	2,454,071.64		26,316,405.17

续表

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00					-681,866.24		14,318,133.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	15,000,000.00					-681,866.24		14,318,133.76
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					131,475.02	1,183,275.13		1,314,750.15
（一）净利润						1,314,750.15		1,314,750.15
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,314,750.15		1,314,750.15
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					131,475.02	-131,475.02		
1. 提取盈余公积					131,475.02	-131,475.02		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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（以负号填列）								
（七）其他								
四、本期期末余额	15,000,000.00				131,475.02	501,408.89		15,632,883.91

二、主要会计政策与会计估计

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

(三) 会计期间

公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(五) 计量属性

本公司会计核算以权责发生制为记账基础,采用历史成本作为计量属性。

(六) 坏账损失核算

本公司应收款项(含应收账款、其他应收款)计提减值准备方法:对于单项金额重大(本公司单项金额重大的确认标准为:一般情况下,单项金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项)且有客观证据表明发生了减值的应收款项(包括应收账款和其他应收款),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备;对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项(包括应收账款和其他应收款),根据相同信用等级的应收款项组合的为基础,结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为:

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	0
1-2 年	5
2-3 年	10
3-4 年	20
4-5 年	50

账龄	计提比例（%）
5年以上	100

（七）存货

- 1、存货分类：本公司存货分为原材料、在产品、周转材料、库存商品等。
- 2、存货的初始计量方法：存货按照实际成本进行初始计量。
- 3、存货发出的计价方法采用加权平均法计价。
- 4、存货的盘存制度：本公司存货采用永续盘存制。

（八）固定资产及累计折旧

1、固定资产的确认及初始计量

（1）固定资产的确认

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产，包括机器设备、运输工具以及办公设备。大型备件不得计入固定资产，但大修理支出超过该资产净值的 50%时，计入该固定资产原值，以该固定资产折余年限计提折旧。

（2）固定资产初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的其他支出，如运输费、安装费等。

自行建造的固定资产，按该项资产达到可使用状态前所发生的全部支出计量。

投资者投入的固定资产，按投资各方确认价值计量。

2、后续计量

（1）固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法计提，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%）确定其折旧率，分类折旧率如下：

资产类别	使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20年	5	4.75
机器设备	5-10年	5	9.5-19
运输工具	5年	5	19
办公设备	3-5年	5	19-31.67
其他	5年	5	19

固定资产一般按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

（2）固定资产后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

（九）无形资产

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、初始确认

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

2、后续计量

无形资产按照其带来经济利益的期限依次确定使用寿命分为有限或无限，无法预见无形资产带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，按其经济利益的预期实现方式摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

3、使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，按照以下顺序确定：

- 有法律法规规定的，按法律法规的规定，如商标权、专利权、著作权；
- 无法律法规规定的，按合同规定年限；
- 参照其他单位类似无形资产的使用寿命，不低于 10 年摊销。

（十）职工薪酬的确认和计量

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提

供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

（十一）收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

1、销售商品收入

在本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的情况下，确认为收入的实现。

2、提供劳务

在资产负债表日能够可靠估计交易的完工进度和交易的结果，且交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。在资产负债表日不能够可靠估计交易结果的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十二）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使

用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

（十三）所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

1、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A、该项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

2、本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

（1）该项交易不是企业合并；

（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣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，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

3、资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

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

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

（十四）主要会计政策的变更

本期无会计政策的变更。

（十五）主要会计估计的变更

本期无会计估计的变更。

（十六）前期差错更正

公司本期无前期差错更正。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入、成本确认方法

公司主营业务收入按产品可分为不干胶标签纸销售收入及纸品贸易收入两大类，其中不干胶标签纸销售收入主要包括普通不干胶标签纸销售收入、物流不干胶标签纸销售收入、薄膜类不干胶标签纸销售收入；纸品贸易收入是纸类贸易商品的销售取得收入。

公司营业收入的确认严格按照企业会计准则规定执行。

同时满足下列条件的，予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留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。公司将货物交给运输公司由运输公司负责承运，依据产品的出库单确认收入。

公司其他业务收入为向客户销售原材料取得的相关收入，占比较小。

公司将原材料交给运输公司由运输公司负责承运，依据原材料的出库单确认收入。

三种销售模式下的收入确认方法均是依据产品的出库单确认收入。成本费用归集和结转方法均将材料费用直接计入产品成本，对人工费、间接费用按照合理比例分配计入产品成本，在产成品销售时将成本结转至主营业务成本。

2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	20,589,345.11	89.39%	138,957,272.63	92.66%	54,976,705.54	81.15%
其他业务收入	2,444,608.88	10.61%	11,014,294.75	7.34%	12,772,046.46	18.85%
营业收入合计	23,033,953.99	100.00%	149,971,567.38	100.00%	67,748,752.00	100.00%

公司主要从事不干胶标签纸的销售业务同时兼营部分纸类产品的贸易。此外，公司还对部分客户直接销售原材料，纳入其他业务收入核算。2012年至2014年3月，公司主营业务收入占比分别为81.15%，92.66%和89.39%，主营业务较为明确。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通不干胶标签纸	2,350,556.89	11.42%	10,665,560.19	7.68%	5,067,209.10	9.22%
物流不干胶标签纸	11,453,908.05	55.63%	38,995,737.69	28.06%	28,460,920.78	51.77%
薄膜类不干胶标签纸	516,743.96	2.50%	2,389,940.99	1.72%	1,565,354.28	2.85%

特种不干胶标签纸	111,328.64	0.54%	586,813.84	0.42%	191,136.51	0.35%
受托加工不干胶纸	1,551,877.92	7.54%	731,129.26	0.53%	549,265.94	1.00%
初级加工不干胶标签纸	3,308,811.70	16.07%	11,955,082.56	8.60%	1,254,363.81	2.28%
纸品贸易	1,296,117.95	6.30%	73,633,008.10	52.99%	17,888,455.12	32.54%
主营业务收入合计	20,589,345.11	100.00%	138,957,272.63	100.00%	54,976,705.54	100.00%

2012年、2013年、2014年1-3月，公司主营业务收入中不干胶标签纸销售收入占比分别为67.46%、47.01%和93.70%，纸品贸易收入占比分别为32.54%、52.99%和6.30%，公司2013年下半年调整产品结构加大不干胶标签纸类产品销售，适应市场需求加大物流不干胶标签纸的销量，纸品贸易类销售逐渐减少。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	23,033,953.99	149,971,567.38	121.36%	67,748,752.00
营业成本	19,968,484.05	142,009,060.01	125.04%	63,103,295.92
营业利润	1,305,008.75	2,431,458.36	36.82%	1,777,084.87
利润总额	1,305,653.75	2,573,112.89	44.78%	1,777,216.87
净利润	971,732.23	1,883,933.20	45.19%	1,297,593.70

报告期内，公司积极开拓市场，成效显著，公司2013年营业收入较2012年增加121.36%，增速较快。报告期内公司营业收入增长主要来自于主营业务收入增长，主营业务收入高速增长的主要原因如下：

(1) 市场需求持续稳步增长。随着电子商务逐渐步入移动互联时代并迅猛发展，线上业务对线下配送需求随之增大，市场对物流不干胶标签纸的需求量进一步增加，为公司业务发展打开了广阔空间，公司积极响应市场的需求加大物流不干胶标签纸的研发和市场推广的力度，取得了良好的效果。

(2) 在巩固老客户的同时，公司抓住市场需求持续增加的契机，不断加强市场开拓和新客户的开发，效果显著，销售规模持续高速增长。

(3) 公司2013年进行对外扩张，于2013年9月完成对武汉竹林的非同一控制下企业合并，公司规模进一步扩大。

2013年公司营业成本同比增长125.04%，主要是产销量的增长所致。营业成本增长

幅度略高于营业收入增长幅度，主要是 2013 年度纸品贸易类收入增加，该类销售量比较大但毛利率较低，且明显低于综合平均毛利率；同时使得 2013 年度毛利率低于 2012 年度。

受益于公司销售收入高速增长带来的规模效应使毛利增加，盈利能力增强；2013 年度综合毛利率虽有所下降，但 2013 年度净利润较上年增加 45.19%，实现高速增长。

5、公司各项业务毛利率情况

公司最近两年一期主营业务分产品毛利率情况如下：

单位：元

业务或产品	2014 年 1-3 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
普通不干胶标签纸	2,350,556.89	2,182,811.02	167,745.87	7.14%
物流不干胶标签纸	11,453,908.05	9,667,483.36	1,786,424.69	15.60%
薄膜类不干胶标签纸	516,743.96	353,573.63	163,170.33	31.58%
特种不干胶标签纸	111,328.64	750,703.29	-639,374.65	-574.31%
受托加工不干胶纸	1,551,877.92	346,389.87	1,205,488.05	77.68%
初级加工不干胶标签纸	3,308,811.70	3,105,128.83	203,682.87	6.16%
纸品贸易	1,296,117.95	1,281,860.65	14,257.30	1.10%
合计	20,589,345.11	17,687,950.65	2,901,394.46	14.09%
业务或产品	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
普通不干胶标签纸	10,665,560.19	8,998,632.74	1,666,927.45	15.63%
物流不干胶标签纸	38,995,737.69	36,524,306.87	2,471,430.82	6.34%
薄膜类不干胶标签纸	2,389,940.99	1,732,941.10	656,999.89	27.49%
特种不干胶标签纸	586,813.84	1,150,669.25	-563,855.41	-96.09%
受托加工不干胶纸	731,129.26		731,129.26	100.00%
初级加工不干胶标签纸	11,955,082.56	11,265,588.32	689,494.24	5.77%
纸品贸易	73,633,008.10	72,424,246.91	1,208,761.19	1.64%
合计	138,957,272.63	132,096,385.19	6,860,887.44	4.94%
业务或产品	2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
普通不干胶标签纸	5,067,209.10	4,440,231.75	626,977.35	12.37%
物流不干胶标签纸	28,460,920.78	26,245,345.80	2,215,574.98	7.78%
薄膜类不干胶标签纸	1,565,354.28	1,174,946.94	390,407.34	24.94%
特种不干胶标签纸	191,136.51	187,092.79	4,043.72	2.12%
受托加工不干胶纸	549,265.94		549,265.94	100.00%
初级加工不干胶标签纸	1,254,363.81	1,224,537.94	29,825.87	2.38%
纸品贸易	17,888,455.12	17,533,215.50	355,239.62	1.99%
合计	54,976,705.54	50,805,370.72	4,171,334.82	7.59%

公司报告期内各类业务收入占比年度间波动较大，且受市场竞争及销售价格波动等因素的影响，部分类别业务本身毛利率波动较大，这导致公司 2012 年主营业务综合毛

利率为 7.59%，2013 年综合毛利率为 4.94%，2014 年 1-3 月综合毛利率为 14.09%，波动较大。毛利率波动较大主要原因为：

（1）纸品类贸易类收入在 2012 年度和 2013 年度占比较大，该类产品的收入规模较大而毛利率较低在 1%左右，其在 2012 年度、2013 年度及至 2014 年 1-3 月销售规模分别为 1,788.85 万元、7,363.30 万元和 129.61 万元，占营业收入比例分别为 32.54%、52.99%和 6.30%，2012 和 2013 年销售量较大对综合毛利率的影响较大，2014 年逐渐减少该类业务从而导致 2014 年度的毛利率有所上升。

（2）普通不干胶纸品市场竞争激烈价格逐渐下降，利润空间逐渐在减小，公司在 2013 年下半年逐渐调整产品结构重心，减少普通不干胶纸品市场的投入，加强在更有竞争力的物流不干胶纸品市场的投入，导致 2014 年 1-3 月毛利率有所下降。

（3）物流不干胶标签纸伴随着电子商务的发展物流业务正在迅速发展，公司对该类产品加大推广力度，在 2012 年度、2013 年度为了扩大市场占有率导致毛利率较低，伴随着与一些大的客户签订战略合作协议和高附加值产品销售的增加，公司 2014 年度毛利率有所增加。

（4）薄膜类不干胶标签纸毛利率相对较高且近两年一期处于上升状态，但该产品属于特殊类产品市场需求不大，对公司利润的贡献较小。

（5）公司特种不干胶标签纸主要包括铝箔纸、镀铝铜版纸、热转印纸三大类，每大类产品又划分为若干的小类，品类繁杂。公司对该类产品的研发多为生产中的研发，即按照客户的订单要求进行研发、试制及生产，在每种产品的生产试制过程中前期废品较多损耗较大，但当生产能够规模化后会有较大的利润空间。公司对该类产品与其他产品成本核算一致，均将材料费用直接计入产品成本，对人工费、间接费用按照合理比例分配计入产品成本，在产成品销售时将成本结转至主营业务成本。该大类产品中很多产品处于不同的研发生产进度，故该大类产品毛利率出现较大波动。

（6）公司核心优势在于工艺和技术先进，产品质量稳定，近年来受托加工的业务量逐年增加。受托加工业务主要成本仅包括人工费、间接费用、辅材费用，该类业务的毛利率稳定在 75%左右。2012 年、2013 年受托加工业务量在营业收入中占比较小，均不到 1%，公司根据自身实际情况未对该部分业务对应的成本进行单独归集和核算，因此该两年受托加工业务毛利率均为 100%。2014 年起，受托加工业务量出现大幅增长，占营业收入比重也逐步提高，公司开始对该类业务的成本进行单独归集和核算。

（7）初级加工不干胶标签纸为公司对产品进行直接分切或者涂硅后直接对客户进

行销售，该产品加工程序相对较为简单附加值较低使得毛利率较低，近两年一期呈稳步上升趋势。

6、按地区分类的主营业务收入情况

地区	2014年1-3月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	8,367,763.62	40.64%	25,818,001.77	18.58%	16,470,705.93	29.96%
华东地区	6,755,215.24	32.81%	58,611,062.84	42.18%	23,220,345.10	42.24%
东北地区	3,010,959.93	14.62%	6,455,705.17	4.65%	868,283.41	1.58%
中南地区	1,572,728.13	7.64%	45,682,973.54	32.88%	12,209,809.16	22.21%
西南地区	152,144.73	0.74%	407,677.68	0.29%	702,638.14	1.28%
西北地区	730,533.46	3.55%	1,981,851.63	1.43%	1,504,923.80	2.74%
合计	20,589,345.11	100.00%	138,957,272.63	100.00%	54,976,705.54	100.00%

从上表可以看出，公司客户大部分分布在华北、华东及中南地区，2013年度比2012年度呈现大幅增加的 trend，比例变动较大主要为2013年度的收入基数增加较大，其中纸品贸易收入在其中占比较大所致。

（二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年		2012年
		金额	增长率	
销售费用	491,428.02	1,579,595.39	112.19%	744,411.36
管理费用	1,003,205.39	3,560,041.09	80.33%	1,974,199.11
其中：研发费				
财务费用	101,296.62	259,318.73	102.74%	127,904.95
期间费用合计	1,595,930.03	5,398,955.21	89.67%	2,846,515.42
销售费用占营业收入比	2.13%	1.05%		1.10%
管理费用占营业收入比	4.36%	2.37%		2.91%
其中：研发费占比				
财务费用占营业收入比	0.44%	0.17%		0.19%
期间费用占营业收入比	6.93%	3.60%		4.20%

公司2013年管理费用、销售费用、财务费用（以下简称“三项费用”）合计占营业收入比重为3.60%，较2012年4.20%下降0.6个百分点，主要原因是公司于公司2013年纸品贸易类收入增幅较大，三项费用的增幅与该部分收入相关性不大。

公司2013年三项费用总额为539.90万元，较上年增长89.67%，增幅低于当期主营业务收入。

(1) 销售费用

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
工资、保险及福利费	87,882.00	80,363.62	
运费包装费	342,895.29	1,169,823.24	674,244.15
办公费	7,628.00	30,065.55	12,912.78
交通费	9,827.00	10,153.50	
差旅费	4,796.90	15,373.40	
折旧费	4,216.24	7,820.40	1,955.10
快递费	11,404.00	51,791.00	20,292.00
汽车费用	1,000.00	1,806.00	
其他	21,778.59	212,398.68	35,007.33
合计	491,428.02	1,579,595.39	744,411.36

公司销售费用主要包括工资、运费包装费、办公费、交通费、差旅费等，2013 年公司销售费用同比增加 83.52 万元，同比增幅 112.19%，具体情况如下：首先，公司 2013 年业务辐射范围增加，新增客户数量多，运输距离、运输频率明显增加，增加了公司的运费包装费，运费包装费较 2012 年增加 49.56 万元，增幅为 73.50%；同时，销售人员大力拓展业务发生的差旅费、交通费以及销售人员工资薪酬等其他销售费用也随着公司主营业务收入的增加有不同程度的增加。由此可以看出，公司销售费用增长与其业务增长相关，但增速仍低于主营业务收入，主要由于销售费用增加与纸品贸易类收入增长的相关性较低。

(2) 管理费用

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
工资、保险及福利费	268,971.91	696,987.27	519,536.58
办公费	22,359.98	137,751.65	174,013.06
折旧摊销费	402,386.10	1,310,465.79	643,302.34
租赁费	105,220.77	105,220.77	45,759.00
业务招待费	42,382.45	168,646.16	84,126.20
差旅费	13,296.00	83,771.60	42,228.50
税费	72,519.68	68,958.38	37,496.42
中介机构服务费		686,502.87	122,195.39
其他	76,068.50	301,736.60	305,541.62
合 计	1,003,205.39	3,560,041.09	1,974,199.11

公司管理费用主要包括管理员工资、五险一金、福利费、办公费、折旧摊销费、租赁费等。2013 年公司管理费用占营业收入比重较 2012 年下降 0.54 个百分点，主要由于管理费用增加与纸品贸易类收入增长的相关性较低。2013 年管理费较上年增加 158.58 万元，增幅为 80.33%，低于当期主营业务收入增长率。随着公司 2012 年度正式投产运营，房屋建筑物和设备大量于 2012 年转入固定资产造成 2013 年度折旧摊销费用较 2012 年度大幅上涨，同时管理员工资、办公费、差旅费随着 2013 年生产、销售规模的扩张均有所增加。

（3）财务费用

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
利息支出	188,961.73	825,553.31	224,978.52
减：利息收入	94,081.20	592,271.78	115,866.91
减：利息资本化金额			
汇兑损益			
减：汇兑损益资本化金额			
其他	6,416.09	26,037.20	18,793.34
合 计	101,296.62	259,318.73	127,904.95

公司财务费用主要由银行贷款利息支出、银行存款利息收入和银行手续费构成。占营业收入比例较低，财务费用的负担较小。财务费用 2013 年度较 2012 年度增加 13.14 万元，增长比例为 102.74%，主要由于公司 2012 年 10 月取得银行借款，2013 年度利息支出大幅增加所致。

（三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
政府补助		150,000.00	
处置非流动资产损失			
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		-92,773.58	-17,156.45
除上述各项之外的其他营业业务收入和支出	645.00	-8,345.47	132.00
非经常性损益合计	645.00	48,880.95	-17,024.45

所得税率	25%	25%	25%
所得税的影响额	161.25	35,413.63	33.00
扣除所得税后的非经常性损益	483.75	13,467.32	-17,057.45
净利润	971,732.23	1,883,933.20	1,297,593.70
扣除非经常性损益后的净利润	971,248.48	1,870,465.88	1,314,651.15
利润总额	1,305,653.75	2,573,112.89	1,777,216.87
非经常性损益净额占利润总额的比重	0.04%	0.52%	-0.96%

公司 2012 年度非经常性损益为顺丰快递理赔款；2013 年发生的非经常性损益主要为计入当期营业外收入的政府补助及计入营业外支出的税收滞纳金；2014 年 1-3 月发生的非经常性损益为计入当期营业外收入的免税收入。

报告期内公司确认的政府补助明细如下：

单位：元

项目名称	2014 年 1-3 月确认营业外收入金额	2013 年确认营业外收入金额	2012 年确认营业外收入金额	批准文号
“可多次转移对外合作单不干胶标签”创新项目资金		150,000.00		
合计		150,000.00		

2013 年公司收到武清财政局发放的“可多次转移对外合作单不干胶标签”创新项目资金 15 万元，确认计入当年营业外收入。

（四）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
增值税	产品销售收入	17%、3%	注（1）
城市维护建设税	应交流转税额	7%	--
教育费附加	应交流转税额	3%	--
地方教育附加	应交流转税额	2%	--
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%	注（2）

注：（1）公司的全资子公司深圳竹林为小规模纳税人，按照 3% 的征收率采用简易办法计缴增值税。

（2）公司的全资子公司深圳竹林为小型微利企业按照 20% 税率计缴企业所得税。

四、各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）应收票据

1、报告期内应收票据情况列示如下：

种类	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	1,266,873.99	20,000.00	172,000.00
商业承兑汇票			
合计	1,266,873.99	20,000.00	172,000.00

2、2014年3月31日应收票据前五名情况如下：

票据号码	客户名称	金额	占比	出票日	到期日
21849234	山东泰宝防伪技术产品有限公司	200,000.00	15.79%	2013.12.23	2014.5.23
23765504/20340750/20093129	唐山市盛缘彩色印务有限公司	192,900.00	15.23%	2013.11.19	2014.6.5
23425355/33728688	山东聊城阳光印刷有限公司	150,000.00	11.84%	2014.1.15	2014.9.5
22599977/22062357	济南艾沃博商贸有限公司	130,000.00	10.26%	2013.11.15	2014.7.25
20375499	石家庄市创楷纸制品包装有限公司	100,000.00	7.89%	2014.1.28	2014.7.28
合计		772,900.00	61.01%		

3、2014年3月31日已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认
浙江有色建设工程有限公司	2014.1.28	2014.7.28	300,000.00	是
保康集团有限公司	2013.10.12	2014.4.12	200,000.00	是
鞍山市众合物资有限公司	2013.12.30	2014.6.30	200,000.00	是
山东景芝酒业股份有限公司	2013.10.21	2014.4.21	200,000.00	是
汤阴县广正粮贸有限公司	2013.11.6	2014.5.6	200,000.00	是
合计			1,100,000.00	

公司应收票据均为银行承兑汇票，已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票不存在因追索权纠纷的重大风险。

（二）应收账款

1、应收账款分类及坏账准备情况

最近两年一期公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款情况

单位：元

账龄	2014.3.31			2013.12.31		
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	34,994,957.79	99.22		46,302,349.58	99.52	
1-2年	148,402.25	0.42	7,420.11	160,348.26	0.34	8,017.41

账龄	2014.3.31			2013.12.31		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
2-3 年	63,462.47	0.18	6,346.25	63,997.13	0.14	6,399.71
3-4 年	63,997.13	0.18	12,799.43			
4-5 年						
5 年以上						
合计	35,270,819.64	100.00	26,565.79	46,526,694.97	100.00	14,417.12

账龄	2012.12.31		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	14,680,896.62	100.00	
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上			
合计	14,680,896.62	100.00	

截至 2014 年 3 月 31 日止，公司应收账款主要为营业收入形成的未结算货款，99.22% 的应收账款账龄在一年以内，应收账款的总体回收风险相对较小。

公司 2013 年末公司应收账款原值余额为 4,652.67 万元比去年同期增加 216.92%，呈现大幅度上升，主要为公司 2013 年度销售金额上升，且在股份制改制之前，公司在各业务流程的内部控制上仍然存在较多不完善的地方。公司在销售环节并未制定完整、系统、正式的信用期政策，也未设置科学有效的客户信用评级流程。因此对于客户的销售货款，公司通常采用沟通商议的方法确定给予对方的付款期和信用额度。在实际销售过程中，公司给予客户予以一定的信誉额度和信用周期，同时长期不回款（一般三个月以上）的客户加强催收力度，从上述数据可以看出公司 99% 以上应收账款的账龄在一年以内，虽在管控制度上不是很完善但总体做到风险可控。公司在 2013 年度为扩大市场占有率，给予客户的信誉度有所增加，信用周期也有所加长，导致 2013 年度末应收账款余额大幅增加，公司在 2014 年注重对应收账款的管理，加大了清款力度，在 2014 年 3 月 31 日应收账款账面余额金额为 3,527.08 万元，比 2013 年末下降了 24.19%，2014 年度开始公司主动优化业务结构，减少占款较多的纸品贸易；针对不同客户制定不同的应收账款回款政策；定期走访客户对客户的信用状态进行重新评价；安排业务员加强对应收账款的催收；财务人员对应收账款的账期进行监督，对账期较长的应收款项给予风险提示。公司正在试图建立一套完善的赊销的信用管理体系加强对应收账款的管理，2014 年 4-9 月公司已经收到销售回款 6,288.04 万元，2014 年 9 月末应收账款余额为

3,521.72 万元与 2014 年 3 月末余额保持持平，公司对应收账款的管理取得了一定成效，但应收账款余额仍处于高位对公司资金占用较大，在公司建立一套完善的信用赊销政策前该种现象可能还会持续一段时间。

2、报告期内各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下

(1) 2014 年 3 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
广州市天库商贸有限公司	4,396,142.75	12.46%	产品销售款	否	1 年以内
哈尔滨龙福印刷厂有限责任公司	2,782,826.39	7.89%	产品销售款	否	1 年以内
深圳市伟能达印刷包装有限公司	2,528,131.44	7.17%	产品销售款	否	1 年以内
天津市宝隆丰印刷有限公司	2,252,950.56	6.39%	产品销售款	否	1 年以内
天津上林标识科技有限公司	1,084,260.16	3.07%	产品销售款	否	1 年以内
合计	13,044,311.30	36.98%	--	--	--

(2) 2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
广州市天库商贸有限公司	8,063,811.60	17.33%	产品销售款	否	1 年以内
深圳市伟能达印刷包装有限公司	4,008,392.31	8.62%	产品销售款	否	1 年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司	3,232,382.44	6.95%	产品销售款	否	1 年以内
哈尔滨龙福印刷厂有限责任公司	3,021,995.45	6.50%	产品销售款	否	1 年以内
大阪希琳阁印刷（苏州）有限公司	2,233,122.43	4.80%	产品销售款	否	1 年以内
合计	20,559,704.23	44.20%	--	--	--

(3) 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
广州市天库商贸有限公司	1,567,036.54	10.67%	产品销售款	否	1 年以内
厦门引力科技开发有限公司	1,362,002.17	9.28%	产品销售款	否	1 年以内
深圳市伟能达印刷包装有限公司	1,309,460.38	8.92%	产品销售款	否	1 年以内
大阪希琳阁印刷（苏州）有限公司	1,299,571.93	8.85%	产品销售款	否	1 年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司	1,227,678.31	8.36%	产品销售款	否	1 年以内

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
北京分公司					
合计	6,765,749.33	46.08%	--	--	--

报告期内，公司客户数量较多且比较分散，截至 2014 年 3 月，应收账款前五名客户金额合计 1,304.43 万，占当期末应收账款总额的 36.98%。

报告期末公司应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款按帐龄组合分类并计提坏帐准备情况

单位：元

账龄	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	120,784.20		290,074.86		95,000.00	
1-2 年	95,267.69	4,763.38	155,000.00	7,750.00	80,000.00	4,000.00
2-3 年	155,000.00	15,500.00	80,000.00	8,000.00		
3-4 年	80,000.00	16,000.00				
4-5 年			5,000.00	2,500.00		
5 年以上	5,000.00	5,000.00				
合计	456,051.89	41,263.38	530,074.86	18,250.00	175,000.00	4,000.00

公司其他应收款主要为履约保证金、投标保证金、押金、往来款及员工备用金等。2013 年公司其他应收款较 2012 年同比增加 35.51 万元，增幅 202.90%，主要是 2013 年度非同一控制下合并武汉竹林以及支付投标保证金所致。

2014 年 3 月末公司其他应收款余额 45.61 万元比 2013 年末略有减少，主要有部分投标保证金收回。

公司报告期内其他应收款账龄多在 3 年以内，其他应收款账龄在 1 年以上部分主要为押金、保证金，其中应收远东国际租赁有限公司履约保证金 9.5 万元合同到期日为 2015 年 6 月、天津市武清县供电局保证金 8 万元合同一直在履行中、武汉红与白卫生用品有限公司厂房押金 16.52 万元合同到期日 2015 年 5 月。上述款项均可在回收期内按期收回。符合公司实际经营情况，账龄结构合理。

公司已按应收款项坏账准备计提政策计提了坏账准备。

2、报告期内各期末，公司其他应收款前五名情况如下

(1) 2014年3月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
武汉红与白卫生用品有限公司	165,220.69	36.23%	厂房押金	否	1-3年
远东国际租赁有限公司	95,000.00	20.83%	履约保证金	否	2-3年
天津市武清县供电局	80,000.00	17.54%	保证金	否	3-4年
北京当当网信息技术有限公司	20,000.00	4.39%	投标保证金	否	1年以内
江苏京东信息技术有限公司	20,000.00	4.39%	投标保证金	否	1年以内
合计	380,220.69	83.37%	--	--	--

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
武汉红与白卫生用品有限公司	256,488.46	48.39%	厂房押金	否	1-2年
远东国际租赁有限公司	95,000.00	17.92%	履约保证金	否	1-2年
天津市武清县供电局	80,000.00	15.09%	保证金	否	3-4年
江苏京东信息技术有限公司	20,000.00	3.77%	投标保证金	否	1年以内
中国石油化工股份有限公司天津石油分公司	15,000.00	2.83%	保证金	否	1年以内
合计	466,488.46	88.00%	--	--	--

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
远东国际租赁有限公司	95,000.00	54.29%	履约保证金	是	1年以内
天津市武清县供电局	80,000.00	45.71%	保证金	否	2-3年
合计	175,000.00	100.00%	--	--	--

截至2014年3月31日，公司其他应收款不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(四) 预付账款

1、公司最近两年及一期预付账款情况如下

单位：元

账龄	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	125,466.19	100.00%	214,231.50	100.00%	19,215.50	5.94%
1-2年					102,287.00	31.62%
2-3年					201,960.50	62.44%
合计	125,466.19	100.00%	214,231.50	100.00%	323,463.00	100.00%

公司预付款项主要为预付的材料采购款和设备款等。因公司与供应商长期合作，因此存在部分预付的材料费。截至2014年3月31日止，预付款项12.55万元，主要为预付的材料和设备款。

2、报告期内各期末公司预付账款前五名情况如下

(1) 2014年3月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
泉州新日成热熔胶设备有限公司	46,153.85	36.79%	设备款	否	1年以内
中国石油化工股份有限公司天津石油分公司	24,331.94	19.39%	燃料款	否	1年以内
天津创新管理进修学院	12,000.00	9.56%	培训款	否	1年以内
嘉兴市大荣纸业有限公司	12,751.27	10.16%	材料款	否	1年以内
天津盛辉物流有限公司	5,945.00	4.74%	运费	否	1年以内
合计	101,182.06	80.64%	--	--	--

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
泉州新日成热熔胶设备有限公司	46,153.85	21.54%	设备款	否	1年以内
广州市天库商贸有限公司	45,041.15	21.02%	材料款	否	1年以内
中国石油化工股份有限公司天津石油分公司	28,178.00	13.15%	燃料款	否	1年以内
金光纸业（天津）产品服务有限公司	27,828.28	12.99%	材料款	否	1年以内
湖北图新材料科技有限公司	26,098.40	12.18%	材料款	否	1年以内
合计	173,299.68	80.89%	--	--	--

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
无锡化友机械有限公司	201,960.50	62.44%	设备款	否	2-3年

天津市金江达家用电器有限公司	90,000.00	27.82%	设备款	否	1-2 年
天津市北达裕丞线缆有限公司	12,395.50	3.83%	设备款	否	1 年以内
武清区亚科五金经销处	9,287.00	2.87%	材料款	否	1-2 年
天津市建设安全监督管理局	6,420.00	1.98%	工程款	否	1 年以内
--	--	--	--	--	--

报告期内各期末，公司预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

（五）存货

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 3 月 31 日公司存货余额分别为 2,193.92 万元、2,575.55 万元和 2,829.78 万元，2013 年末存货较上年增加 381.63 万元，增幅为 17.39%；2014 年 3 月末较 2013 年末存货增加 254.23 万元，增幅为 9.87%，存货余额占营业收入比例保持在 30%左右，2013 年度由于纸品贸易收入较高使得 2013 年度比例下降为 17%。报告期内，公司存货规模与其业务特点和经营规模相匹配，存货余额随销售收入同步增长，但存货余额增长幅度明显低于收入增长幅度。

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
存货余额	2,829.78	2,575.55	2,193.92
存货余额/营业收入	30.71%	17.17%	32.38%
存货余额增长率	9.87%	17.39%	
营业收入增长率		121.36%	
营业收入	2,303.40	14,997.16	6,774.88

注：2014 年 1-3 月将营业收入折为全年计算存货余额占营业收入比

1、报告期内公司存货规模增长与经营规模匹配

公司存货主要是由原材料和库存商品构成。公司存货构成与公司所处行业特点和业务特点相关。公司 2013 年收入规模的大幅增加同时 2013 年末存货余额也有一定程度的涨幅。每年的上半年为公司销售的淡季，由于销售量有所下降故 2014 年 1 季度末余额比上年末有所上升。

公司在现有产品种类较多，规格型号较为复杂，通常会提前准备各类型号的存货，使得报告期内公司的存货余额进一步上升。公司为了确保及时交货，提高生产效率，根据预测的客户总需求量以及公司年度销售总规划，通常于客户订单下达之前储备库存。因此报告期内，公司期末存货的余额相对较大，导致存货总体的平均周转速度偏慢。

2、报告期内存货构成明细

单位：元

项目	2014.3.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,013,657.07		8,013,657.07
在产品	43,120.00		43,120.00
库存商品	20,240,980.70		20,240,980.70
合计	28,297,757.77		28,297,757.77
项目	2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,441,458.77		7,441,458.77
在产品	55,120.00		55,120.00
库存商品	18,258,896.64		18,258,896.64
合计	25,755,475.41		25,755,475.41
项目	2012.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,121,938.48		6,121,938.48
在产品	14,700.00		14,700.00
库存商品	15,802,541.74		15,802,541.74
合计	21,939,180.22		21,939,180.22

期末公司对存货进行减值测试，未发现减值迹象，故期末未计提存货跌价准备。

(六) 固定资产

公司固定资产主要包括是厂房、车辆以及涂布设备、分切设备等关键生产设备。截至2014年3月31日，公司固定资产净值2,141.01万元，占固定资产原值比例为83.92%。

1、2014年3月固定资产情况如下表

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.3.31
房屋及建筑物	13,609,626.60			13,609,626.60
机械设备	9,107,411.33			9,107,411.33
运输工具	1,907,349.00	114,199.14		2,021,548.14
办公设备	612,313.56	36,423.93		648,737.49
其他	125,288.00			125,288.00
账面原值合计	25,361,988.49	150,623.07		25,512,611.56
房屋及建筑物	891,986.29	163,279.26		1,055,265.55
机械设备	1,524,997.23	254,639.70		1,779,636.93

运输工具	901,674.44	118,946.00		1,020,620.44
办公设备	167,254.01	35,153.51		202,407.52
其他	38,647.69	5,938.65		44,586.34
累计折旧合计	3,524,559.66	577,957.12		4,102,516.78
减值准备合计:				--
房屋及建筑物	12,717,640.31			12,554,361.05
机械设备	7,582,414.10			7,327,774.40
运输工具	1,005,674.56			1,000,927.70
办公设备	445,059.55			446,329.97
其他	86,640.31			80,701.66
账面价值合计	21,837,428.83			21,410,094.78

2、2013年度固定资产情况如下表

单位：元

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
房屋及建筑物	13,465,000.69	144,625.91		13,609,626.60
机械设备	4,492,908.62	4,614,502.71		9,107,411.33
运输工具	1,806,647.00	100,702.00		1,907,349.00
办公设备	510,557.45	101,756.11		612,313.56
其他	125,288.00			125,288.00
账面原值合计	20,400,401.76	4,961,586.73		25,361,988.49
房屋及建筑物	244,135.35	647,850.94		891,986.29
机械设备	330,737.25	1,194,259.98		1,524,997.23
运输工具	414,319.14	487,355.30	--	901,674.44
办公设备	26,148.11	141,105.90	--	167,254.01
其他	14,893.09	23,754.60		38,647.69
累计折旧合计	1,030,232.94	2,494,326.72		3,524,559.66
减值准备合计:				
房屋及建筑物	13,220,865.34			12,717,640.31
机械设备	4,162,171.37			7,582,414.10
运输工具	1,392,327.86			1,005,674.56
办公设备	484,409.34			445,059.55
其他	110,394.91			86,640.31
账面价值合计	19,370,168.82			21,837,428.83

3、2012年度固定资产情况如下表

单位：元

项目	2012.1.1	本期增加	本期减少	2012.12.31
房屋及建筑物		13,465,000.69		13,465,000.69

机械设备	498,000.00	3,994,908.62		4,492,908.62
运输工具	1,604,068.00	202,579.00		1,806,647.00
办公设备		510,557.45		510,557.45
其他		125,288.00		125,288.00
账面原值合计	2,102,068.00	18,298,333.76		20,400,401.76
房屋及建筑物		244,135.35		244,135.35
机械设备		330,737.25		330,737.25
运输工具	24,699.96	389,619.18		414,319.14
办公设备		26,148.11		26,148.11
其他		14,893.09		14,893.09
累计折旧合计	24,699.96	1,005,532.98		1,030,232.94
减值准备合计：				
房屋及建筑物				13,220,865.34
机械设备	498,000.00			4,162,171.37
运输工具	1,579,368.04			1,392,327.86
办公设备				484,409.34
其他				110,394.91
账面价值合计	2,077,368.04			19,370,168.82

2012 年公司进入生产运营，固定资产规模增长迅速。当年新增固定资产 1,829.83 万元，其中，新增厂房价值 1,346.50 万元；购置涂布设备、分切设备等关键生产设备，价值 399.49 万元，这些设备对公司生产经营起着至关重要作用。公司 2012 年实现营业收入 6,748.88 万元，次年实现营业收入 14,997.16 万元，公司固定资产规模保证了公司生产经营规模的较快增长。

公司固定资产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。

公司目前固定资产状况良好，成新率高，正常在用，无明显减值迹象，未计提减值准备；期末固定资产抵押情况详见本节“五、各期末主要负债情况”（一）短期借款部分内容。

报告期内，公司采购关联方固定资产情况详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易”部分内容。

（七）无形资产

报告期内公司无形资产情况如下表：

单位：元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
一、账面原值：	2,774,494.80	2,774,494.80	2,774,494.80
土地使用权	2,774,494.80	2,774,494.80	2,774,494.80
二、累计摊销：	379,180.88	365,308.42	306,515.62
土地使用权	379,180.88	365,308.42	306,515.62
三、账面价值：	2,395,313.92	2,409,186.38	2,467,979.18
土地使用权	2,395,313.92	2,409,186.38	2,467,979.18

2007年6月，公司以挂牌方式竞得天津市武清区下朱庄街南北辛庄立交桥西侧一块面积为11,009.90平方米的国有土地使用权；2013年12月11日，天津市人民政府、天津市国土资源局等部门联合颁发了房地证（津）字第122011306656号房地产权证，期限为50年。

公司无形资产按照其使用年限50年（600个月）进行摊销。

期末无形资产抵押情况详见本节“五、各期末主要负债情况”（一）短期借款部分内容。

（八）商誉

（1）报告期商誉形成明细情况：

被投资单位名称或形成商誉的事项	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31	年末减值准备
非同一控制企业合并		313,734.17		313,734.17	
合计		313,734.17		313,734.17	

（续）

被投资单位名称或形成商誉的事项	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.3.31	年末减值准备
非同一控制企业合并	313,734.17			313,734.17	
合计	313,734.17			313,734.17	

（2）商誉计算过程说明

被收购公司名称	购买日公司可辨认净资产公允价值	收购股权比例(%)	支付收购款	商誉金额
武汉竹林胶粘制品有限公司	2,686,265.83	100.00	3,000,000.00	313,734.17

截至2014年3月31日止，未发现商誉存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

（九）递延所得税资产

1、公司最近两年一期已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
递延所得税资产：			
坏账准备	16,957.30	8,166.78	1,000.00
可抵扣亏损	456,102.67	392,237.32	
合计	473,059.97	400,404.10	1,000.00

2、引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异

单位：元

项目	暂时性差异金额		
	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
可抵扣暂时性差异：			
坏账准备	67,829.17	32,667.12	4,000.00
可抵扣亏损	1,824,410.67	1,568,949.26	
合计	1,892,239.84	1,601,616.38	4,000.00

五、各期末主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款两年一期余额明细

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
质押借款			
抵押借款	6,500,000.00	6,500,000.00	10,000,000.00
保证借款	3,500,000.00	3,500,000.00	
信用借款			
合计	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

公司于2013年10月21日和2013年11月18日向上海浦东发展银行分别借入350万元和650万元，借款期限为一年。截至本说明书出具日尚未到期，到期后，公司将使用自有资金进行还款。

2、截至2014年3月31日止，关联方为公司短期借款提供保证担保情况见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”所述。

3、抵押借款情况说明

（1）于2014年3月31日，账面价值约为12,554,361.05（原值13,609,626.60元）的房屋、建筑物（2013年12月31日：账面价值12,717,640.31元、原值13,609,626.60元；2012年12月31日：账面价值13,220,865.34元、原值13,465,000.69元）作为

6,500,000.00 元的短期借款（2013 年 12 月 31 日 6,500,000.00 元；2012 年 12 月 31 日：10,000,000.00 元）的抵押物。

（2）于 2014 年 3 月 31 日，账面价值人民币 2,395,313.92 元（2013 年 12 月 31 日：人民币 2,409,186.38 元；2012 年 12 月 31 日：人民币 2,467,979.18 元）土地使用权作为人民币 6,500,000.00 元（2013 年 12 月 31 日 6,500,000.00 元；2012 年 12 月 31 日：10,000,000.00 元）银行借款的抵押物。

4、保证借款情况说明

保证借款系股东竺汉明以个人信誉为本公司提供连带责任保证。

（二）应付票据

1、应付票据两年一期余额明细

种类	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	20,815,916.64	18,608,463.29	24,326,871.10
商业承兑汇票			
合计	20,815,916.64	18,608,463.29	24,326,871.10

2、报告期内各期末公司应付票据前五名情况如下

2014 年 3 月 31 日					
票据号码	供应商名称	金额	占比 (%)	出票日	到期日
22488749/23680811/23683734/23683769	衢州五洲特种纸业有限公司	4,374,044.43	21.01	2013.11.22	2014.8.28
22488740、22488764、23680817 等 35 张	天津瀚隆科技有限公司	3,104,595.77	14.91	2013.11.22	2014.8.28
22488748/23683739/1310110000177	深圳市经纶纸品有限公司	3,901,773.80	18.74	2013.11.22	2014.8.28
22488752/23680812/23683737	金光纸业（天津）产品服务有限公司	2,573,105.86	12.36	2013.11.22	2014.7.25
22488760/23680815/23683736	温州新丰装饰材料有限公司	1,767,021.50	8.49	2013.11.22	2014.7.25
合计		15,720,541.36	75.52	-	--
2013 年 12 月 31 日					
票据号码	供应商名称	金额	占比 (%)	出票日	到期日
22841842、22841873、22841913 等 5 张	金光纸业（天津）产品服务有限公司	3,769,446.37	20.26	2013.7.30	2014.5.22
22841836、22841874、	衢州五洲特种纸	3,450,971.85	18.55	2013.7.30	2014.5.22

22841901、22488749	业有限公司				
22841899、22488748	深圳市经纶纸品有限公司	2,802,024.75	15.06	2013.9.29	2014.5.22
22841878、22841879、22841880 等 28 张	天津瀚隆科技有限公司	2,427,340.77	13.04	2013.8.28	2014.5.22
22841914、22488753、22488754 等 8 张	广东汇升纸业有限公司	1,179,100.55	6.34	2013.9.29	2014.5.22
合计		13,628,884.29	73.24	-	-
2012 年 12 月 31 日					
票据号码	供应商名称	金额	占比 (%)	出票日	到期日
21381070、21383319、2138456 等 5 张	温州博达特种纸业有限公司	5,112,817.00	21.02	2012.7.27	2013.6.14
21381062、21383221、21384449 等 5 张	广东汇升纸业有限公司	4,588,410.66	18.86	2012.7.27	2013.6.14
21381063、21383318、21384455 等 6 张	温州新丰装饰材料有限公司	4,448,624.10	18.29	2012.7.27	2013.6.14
21381071、21383215、21384567 等 9 张	广州正邦化工有限公司	3,790,366.00	15.58	2012.7.27	2013.6.14
21381061、21383217、21384452 等 6 张	金光纸业（天津）产品服务有限公司	1,991,358.14	8.19	2012.7.27	2013.6.14
合计		19,931,575.90	81.93	-	-

（三）应付账款

1、公司最近两年及一期应付账款情况如下

单位：元

账龄	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
1 年以内	36,645,216.48	43,865,452.27	18,766,892.74
1-2 年	10,785.88	75,529.88	2,000.00
2-3 年	60,996.60	2,000.00	
3 年以上	6,991.70	6,991.70	
合计	36,723,990.66	43,949,973.85	18,768,892.74

2014 年 3 月末公司应付账款 3,672.40 万元，较 2013 年末减少 722.60 万元，减幅为 16.44%；2013 年末应付账款同比增加 1,528.11 万元，增幅为 134.16%。

报告期内，公司应付账款增加的主要原因是随着生产、销售规模扩大，原材料采购规模相应扩大，公司充分利用商业信用，以致应付供应商货款增加。

报告期末，公司应付账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2、报告期内各期末公司应付账款前五名情况

(1) 2014年3月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
理光感热技术（无锡）有限公司	3,292,073.34	8.96%	材料款	否	1年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司	6,444,429.96	17.55%	材料款	否	1年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司北京分公司	5,626,616.67	15.32%	材料款	否	1年以内
广东汇升纸业有限公司	5,374,373.95	14.63%	材料款	否	1年以内
衢州五洲特种纸业有限公司	2,292,939.09	6.24%	材料款	否	1年以内
合计	23,030,433.01	62.71%	--	--	--

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
理光感热技术（无锡）有限公司	3,355,201.65	7.63%	材料款	否	1年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司	6,679,083.79	15.20%	材料款	否	1年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司北京分公司	5,626,616.67	12.80%	材料款	否	1年以内
上海冠天纸业有限公司	4,007,436.29	9.12%	材料款	否	1年以内
广东汇升纸业有限公司	4,717,788.01	10.73%	材料款	否	1年以内
合计	24,386,126.41	55.49%	--	--	--

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
理光感热技术（无锡）有限公司	2,090,431.96	11.14%	材料款	否	1年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司	4,025,764.53	21.45%	材料款	否	1年以内
日奔纸张纸浆商贸（上海）有限公司北京分公司	3,391,398.36	18.07%	材料款	否	1年以内
上海冠天纸业有限公司	2,415,450.29	12.87%	材料款	否	1年以内
广东汇升纸业有限公司	2,843,609.12	15.15%	材料款	否	1年以内
合计	14,766,654.26	78.68%	--	--	--

(四) 预收账款

1、最近两年及一期预收账款情况如下

单位：元

帐龄	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
1 年以内	612,671.11	1,071,816.95	1,671,599.94
1-2 年	182,416.91	190,945.51	
2-3 年			
3 年以上			
合计	795,088.02	1,262,762.46	1,671,599.94

公司预收款项主要为预收的客户提前支付的货款。公司对于长期合作的客户存在部分预收款，总体规模较小。

报告期末，公司预付账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2、报告期内各期末公司预收账款金额前五名单位情况

(1) 2014 年 3 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
河南宇博纸业销售有限公司	156,820.00	19.72%	货款	1 年以内
石狮市恒生印刷有限公司	58,490.00	7.36%	货款	1-2 年
佛山市金万正纸品有限公司	50,000.00	6.29%	货款	1-2 年
杭州国码信息技术公司	98,539.94	12.39%	货款	1 年以内
陕西精辉贸易有限公司	110,200.00	13.86%	货款	1 年以内
合计	474,049.94	59.62%		

(2) 2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
北京德万林纸业有限公司	62,049.40	4.91%	货款	1 年以内
石家庄市冠标印业有限公司	179,382.03	14.21%	货款	1 年以内
河南宇博纸业销售有限公司	156,820.00	12.42%	货款	1 年以内
福州澳森贸易有限公司	72,387.00	5.73%	货款	1 年以内
陕西精辉贸易有限公司	110,200.00	8.73%	货款	1 年以内
合计	580,838.43	46.00%		

(3) 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
天津市淦锦鑫工贸有限公司	54,631.50	3.27%	货款	1 年以内
驻马店市喜盈门商业有限公司	102,298.00	6.12%	货款	1 年以内
兰州铭商商贸有限公司	200,000.00	11.96%	货款	1 年以内

武汉竹林不干胶有限公司	552,531.74	33.05%	货款	1 年以内
石狮市恒生印刷有限公司	58,490.00	3.50%	货款	1 年以内
合计	967,951.24	57.91%		

（五）其他应付款

1、公司最近两年一期其他应付款情况如下

单位：元

帐龄	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
1 年以内	261,030.30	509,177.46	4,776,762.37
1-2 年	73,278.00	73,278.00	3,000,000.00
2-3 年	2,716,639.00	2,716,639.00	-
3 年以上	1,502,310.00	1,502,310.00	1,453,336.70
合计	4,553,257.30	4,801,404.46	9,230,099.07

报告期内，公司其他应付款主要是公司全资子公司武汉竹林向公司控股股东竺汉明及其他个人的借款。武汉竹林目前处于业务发展阶段，资金需求量加大，取得的借款主要用来弥补公司流动资金短缺。公司对武汉竹林收购完成后对该部分资金系无偿使用，未向借款人支付资金使用费。

报告期内公司从关联方取得的资金支持了公司业务的进一步发展，同时该部分资金为无偿使用，未损害股东及债权人的利益；股份公司成立后，公司制定了相关制度进一步规范公司与关联方资金往来行为。

公司已积极采用多种方式解决业务快速发展带来的资金短缺问题：向银行申请贷款；在股份制改造完成后拟引入外部投资者；争取在 2014 年度完成公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌，挂牌后以股权质押贷款形式取得银行借款；挂牌后继续引入外部投资者。上述资金到位后，在满足公司运营对资金的需求外，公司将积极偿还上述关联方借款；但在上述资金到位前，预计公司向控股股东借款的情形仍会持续存在。

报告期内公司与关联方发生的资金往来详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分。

2、报告期内各期末公司其他应付款金额前五名单位情况

（1）2014 年 3 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
天津市武清区规划和国土资源局	1,453,310.00	31.92%	土地款	否	3 年以上

魏康铭	1,078,964.00	23.70%	借款	否	1-3年
包尔	893,035.50	19.61%	借款	否	1-3年
竺汉明	522,174.99	11.47%	借款	是	2-3年
吴疆	402,500.00	8.84%	借款	否	2-3年
合计	4,349,984.49	95.54%			

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
天津市武清区规划和国土资源局	1,453,310.00	30.27%	土地款	否	3年以上
魏康铭	1,078,964.00	22.47%	借款	否	1-3年
包尔	893,035.50	18.60%	借款	否	1-3年
竺汉明	790,606.05	16.47%	借款	是	2-3年
吴疆	402,500.00	8.38%	借款	否	2-3年
合计	4,618,415.55	96.19%			

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
竺汉明	4,424,019.59	47.93%	借款	是	1年以内
多成芳	2,000,000.00	21.67%	借款	是	1-2年
天津市武清区规划和国土资源局	1,453,310.00	15.75%	土地款	否	3年以上
竺汉梅	1,000,000.00	10.83%	借款	是	1-2年
物流公司	120,000.00	1.30%	运费	否	1年以内
合计	8,997,329.59	97.48%			

(六) 应付职工薪酬

公司最近两年及一期应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,500.00	18,600.00	18,600.00
二、职工福利费			
三、社会保险费			
其中：医疗保险费			
基本养老保险费			
失业保险费			
工伤保险			
生育保险			
四、住房公积金			
五、工会经费和职工教育经费			

六、非货币性福利			
七、辞退福利			
八、以现金结算的股份支付			
九、其他			
合计	6,500.00	18,600.00	18,600.00

（七）应交税费

公司最近两年及一期应缴税费情况如下：

单位：元

税种	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1、增值税	825,874.71	2,749,585.84	1,476,805.82
2、城市维护建设税	57,811.24	14,013.19	1,858.99
3、教育费附加	24,776.24	6,005.65	796.71
4、地方教育费附加	16,517.50	4,003.77	531.14
5、房产税	28,580.22		
6、土地使用税	4,128.71		
7、企业所得税	1,641,988.93	1,248,955.59	486,242.33
8、个人所得税	447.68		
9、印花税		4,132.00	263.72
10、其他	8,342.90	2,001.88	
合计	2,608,468.13	4,028,697.92	1,966,498.71

六、各期末股东权益情况

（一）实收资本

单位：万元

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年1月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
竺汉明	17,500,000.00	74.47	1,000,000.00		18,500,000.00	64.91
竺娜	6,000,000.00	25.53			6,000,000.00	21.05
孙玲			4,000,000.00		4,000,000.00	14.04
合计	23,500,000.00	100.00	5,000,000.00		28,500,000.00	100.00

接上表

投资者名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
竺汉明	9,000,000.00	60.00	8,500,000.00	-	17,500,000.00	74.47

投资者名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
竺娜	6,000,000.00	40.00		-	6,000,000.00	25.53
孙玲				-		
合计	15,000,000.00	100.00	8,500,000.00		23,500,000.00	100.00

接上表

投资者名称	2012年1月1日		本期增加	本期减少	2012年12月31日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
竺汉明	9,000,000.00	60.00		-	9,000,000.00	60.00
竺娜	6,000,000.00	40.00		-	6,000,000.00	40.00
孙玲				-		
合计	15,000,000.00	100.00		-	15,000,000.00	100.00

(二) 盈余公积

单位：元

项目	2014年3月	2013年度	2012年度
盈余公积	484,909.15	362,333.53	131,475.02
合计	484,909.15	362,333.53	131,475.02

(三) 未分配利润

单位：元

项目	分配比例	2014年3月	2013年度	2012年度
期初未分配利润		2,130,743.33	477,668.64	-688,450.04
期初调整				
调整后期初未分配利润		2,130,743.33	477,668.64	-688,450.04
加：本年净利润		971,732.23	1,883,933.20	1,297,593.70
其他				
减：提取法定盈余公积	净利润10%	122,575.62	230,858.51	131,475.02
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
其他未分配利润减少项				
期末未分配利润		2,979,899.94	2,130,743.33	477,668.64

公司期初未分配利润负数余额系由于 2012 年正式生产经营前发生的前期相关费用所致。

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
竺汉明	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	64.91
武汉竹林不干胶有限公司	本公司的子公司	100.00
深圳竹林不干胶有限公司	本公司的子公司	100.00

注：武汉竹林不干胶有限公司在 2013 年 9 月 30 日之前为本公司控制人持股 33.33% 的其他关联方。

2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
天津瑞德林印刷有限公司	持股 21.05% 股东竺娜控制公司	--
天津市竹林纸业业有限公司	受同一控制人控制	--
天津瀚隆科技有限公司	实际控制人为公司实际控制人妹妹的配偶	--
竺娜	股东、董事	21.05
孙玲	股东、董事、财务总监、董事会秘书	14.04
孙健	董事	--
朱文正	董事	--
徐振凯	董事	--

郑瑗	董事	--
段玉省	监事会主席	--
李伟	监事	--
王彦玲	职工监事	--
多成芳	实际控制人配偶	--
竺汉梅	实际控制人之妹	--

注：天津市竹林纸业有限公司原与本公司受同一控制人控制，2013年10月原股东将其持有的股权转让，并更名为融易（天津）国际贸易有限公司，变更后与本公司无关联关系。

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购库存商品：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易时间	关联交易发生额	占同类交易金额比例
天津市竹林纸业有限公司	采购原材料	合同价	2012年	6,124,355.38	9.71%
天津市竹林纸业有限公司	采购原材料	合同价	2013年	1,435,155.71	1.01%
天津瀚隆科技有限公司	采购原材料	合同价	2012年	1,112,079.88	1.76%
天津瀚隆科技有限公司	采购原材料	合同价	2013年	3,250,083.69	2.29%
天津瀚隆科技有限公司	采购原材料	合同价	2014年1-3月	333,183.24	1.67%
合计	--	--	--	12,254,857.90	--

（2）销售库存商品：

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易时间	关联交易发生额	占同类交易金额比例
武汉竹林不干胶有限公司	销售不干胶	合同价	2012年	159,979.49	0.29%
天津瑞德林印刷有限公司	销售不干胶	合同价	2012年	2,103,733.44	3.83%
天津瑞德林印刷有限公司	销售不干胶	合同价	2013年	1,022,721.85	0.74%
天津瑞德林印刷有限公司	销售不干胶	合同价	2014年1-3月	288,026.51	1.40%

合计	--	--	--	3,574,461.29	--
----	----	----	----	---------------------	----

2、偶发性关联交易

(1) 采购固定资产：

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易时间	关联交易发生额	占同类交易金额比例
天津市竹林纸业有限公司	采购固定资产	合同价	2012年	1,019,800.00	98.74%
合计	--	--	--	1,019,800.00	98.74%

根据公司 2012 年 6 月与竹林纸业签订的《固定资产销售合同》，本次交易涉及内容为 7 台设备，收购目的主要为解决同业竞争的同时扩大公司产能，并未涉及负债及相关人员的转移安排，所收购资产不能独立产生现金流，因此此次交易并不构成关联方业务收购。

公司收购竹林纸业公司设备事项未进行资产评估，公司考虑设备转移成本、成新率、设备更新换代等问题，按照低于原公司账面价值的价格进行收购。

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
竺汉明	本公司	3,500,000.00	2013-10-21	2014-10-21	否
竺汉明、竺娜	本公司	950,600.00	2012-1-11	2015-12-11	否
竺汉明、竺娜	本公司	1,900,000.00	2012-2-6	2015-1-6	否
孙玲	本公司	4,800,000.00	2013-6-14	2014-6-14	否

注：持股 14.04% 股东孙玲以个人房产（评估值 7,184,300.00 元，抵押值 4,800,000.00 元）抵押为本公司开具最高额银行承兑汇票提供担保。

公司前期自身获取现金能力较弱、资本金较低，现金流动性依靠向关联方借款维系，随着公司运营时间增加且加强对应收账款的管理，依靠及时的销售回款增强自身流动性，公司正在积极采取方式获取多种融资渠道以缓解流动性问题，不会对关联方借款产生依赖。

公司前期由于自身资本金较低现金流动性较差向关联方临时性借款较多，且都为无息借款，按照银行同期借款利率 6% 进行测算 2012 年度利息金额约为 26.75 万元，2013 年度利息约为 45.03 万元，2014 年 1-3 月利息约为 3.17 万元。

(3) 占用关联方资金

单位：元

关联方名称	期初数	借入/收回	关联借出/ 归还	期末	备注
竺汉明（2012年）		9,263,555.82	4,839,536.23	4,424,019.59	免费使用（借入）
竺汉明（2013年）	4,424,019.59	4,369,388.01	8,002,801.55	790,606.05	免费使用（借入）
竺汉明（2014年 1-3月）	790,606.05	2,397,995.76	2,666,426.82	522,174.99	免费使用（借入）
多成芳（2012年）	2,000,000.00			2,000,000.00	免费使用（借入）
多成芳（2013年）	2,000,000.00		2,000,000.00		免费使用（借入）
竺汉梅（2012年）	1,000,000.00			1,000,000.00	免费使用（借入）
竺汉梅（2013年）	1,000,000.00		1,000,000.00		免费使用（借入）

(4) 收购股权

公司于2013年9月30日以45万的对价收购了控股股东竺汉明持有的深圳竹林不干胶有限公司90.00%的股权；同日以100万的对价收购了控股股东竺汉明持有的武汉竹林不干胶有限公司33.33%的股权。

(三) 关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更之前，公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定。竹林纸业公司在2000年前即开始从事纸制品的生产和销售，后期公司股东认为不干胶产品具有较好的业务发展前景，为将该部分业务做大做强，同时进行规范化经营，避免同业竞争行为，有限公司股东在2007年时单独设立天津竹林伟业胶粘制品有限公司专门进行不干胶纸的研发、生产、销售，并将竹林纸业的有关不干胶生产的固定资产、原材料等进行剥离，出售给天津竹林伟业胶粘制品有限公司，从而在报告期内产生关联交易。股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示未来将严格按照《关联交易管理制度》履行关联交易的审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，尽量避免或减少与关联方之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，公司将按照公允、合理的原则，切实履行关联交易决策程序，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露相关信息。

八、需提醒投资者关注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

根据 2014 年 7 月 6 日公司股东大会决议，以 2014 年 3 月 31 日为基准日，将天津竹林伟业胶粘制品有限公司整体变更为竹林伟业科技发展（天津）股份有限公司。由全体股东以其拥有的天津竹林伟业胶粘制品有限公司截至 2014 年 3 月 31 日止经审计的净资产 32,542,161.39 元按 1.14: 1 的折股比例折合股份总数 28,500,000 股,每股面值 1 元,总计股本为人民币 28,500,000 元,超过折股部分的净资产 4,042,161.39 元计入资本公积。本次整体变更经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具“瑞华验字【2014】12030001 号”《验资报告》。公司已于 2014 年 7 月 10 日办妥工商变更登记手续，并领取了注册号为 120222000068818 企业法人营业执照。

（二）或有事项

截至 2014 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2014 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内进行资产评估情况

2014 年 3 月，公司进行整体股份制改造，公司由有限公司整体变更为股份有限公司。2014 年 6 月 18 日，中同华资产评估有限公司以 2014 年 3 月 31 日为基准日对有限公司进行了评估，出具了“中同华评报字[2014]第 295 号”《资产评估报告》，根据评估结果，有限公司账面净资产评估值为 35,778,847.93 元。

截止评估基准日 2014 年 3 月 31 日，公司母公司资产账面值 103,392,579.64 元，评估值 106,629,266.18 元，增值 3,236,686.54 元，增值率 3.13%；负债账面值 70,850,418.25 元，评估值 70,850,418.25 元，增值 0 元，增值率 0%；净资产账面值 32,542,161.39 元，评估值 35,778,847.93 元，增值 3,236,686.54 元，增值率 9.95%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

（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。

十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

截至本说明书出具之日，公司子公司基本情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	法人代表	经营范围
深圳竹林不干胶有限公司	全资子公司	深圳	工业企业	王芳	纸制品、不干胶制品的生产及销售；国内贸易，货物及技术进出口
武汉竹林不干胶有限公司	全资子公司	武汉	工业企业	竺汉明	纸张、纸制品、不干胶加工，印刷器材、办公用品销售

（续）

子公司全称	注册资本	持股比例（%）	表决权比例（%）
深圳竹林不干胶有限公司	50 万元	100.00	100.00
武汉竹林不干胶有限公司	300 万元	100.00	100.00

（二）子公司主要财务信息

报告期内，深圳竹林不干胶有限公司的主要财务指标如下：

资产负债表项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	360,118.06	386,125.73	495,378.05
负债总额	6,500.00	18,600.00	19,118.30
所有者权益	353,618.06	367,525.73	476,259.75
损益项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	21,500.00	130,728.77	158,737.87
利润总额	-13,841.80	-108,714.02	-16,842.70
净利润	-13,907.67	-108,734.02	-17,156.45

报告期内，武汉竹林不干胶有限公司的主要财务指标如下：

资产负债表项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	9,162,131.69	9,446,586.35	8,604,403.76
负债总额	7,031,900.05	7,076,238.39	6,174,131.81
所有者权益	2,130,231.64	2,370,347.96	2,430,271.95
损益项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	2,348,576.96	3,228,753.46	13,764,141.52
利润总额	-318,807.55	-421,223.83	-392,644.63
净利润	-240,116.32	-315,917.87	-392,644.63

十二、可能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）公司治理机制不能有效发挥作用的的风险

公司系经过整体改制新设立的股份公司，公司治理机制正在逐步建立完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公司，将对公司的治理机制及信息披露工作提出更高的要求。如果公司不能相应提升治理机制的高效性和有效性，或不能做到信息披露的客观性、及时性和准确性，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

应对措施：公司组织管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、三会议事规则及其他内控制度。公司根据总体发展战略目标，按照战略与结构相匹配原则，逐步建立合理的内部控制组织架构，清晰相关职责分工，科学划分责任权限，使之形成相互制衡机制。同时进一步强化董事会责任，完善董事会结构与决策程序，深化劳动、人事、分配制度改革，建立完善的激励和约束机制，实现不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制、绩效考评控制以及电子信息系统控制，完善各项规章制度和管理制度，形成规范的管理体系。

（二）技术创新的风险

公司一贯高度重视产品研发和技术创新，并成立了由董事长牵头负责的研发小组，但由于研发和创新过程不确定性因素较多，会面临创新失败以及技术创新不能有效运用到产品生产等风险。如出现上述情形，则前期的资金和人力投入会对公司的经营业绩带来一定影响。

应对措施：公司积极开展对产品的研发工作，不断对现有产品进行改进。公司未来将进一步完善各项研发计划，并通过与天津大学等高校及科研机构合作，进一步强化公司的技术优势，不断提高研发能力和技术创新成功率，让研发和技术创新成为公司发展的不竭动力。

（三）宏观经济波动的风险

公司所处行业为造纸和纸制品业，主要向全国各地医药、化工、电子商务、印刷等行业提供铜版纸、胶版纸、热敏纸、热转印纸、合成纸、PVC/PET 等各种不干胶材料，产品多用于消费品，易受宏观经济波动的影响。宏观经济下滑将对公司下游医药、化工、电子商务、印刷等行业带来不利影响，进而对公司的销售和回款造成消极影响，影响公司的整体运营。

应对措施：公司管理层努力将公司打造成为不干胶行业全产业链的生产企业以应对上下游行业的波动对公司经营的影响。

（四）市场竞争风险

胶粘制品市场规模的不断扩大将会吸引更多的企业进入市场，加剧市场竞争的激烈程度，导致市场格局的变化，同时导致产品的价格波动，降低行业毛利率。如果公司不能及时提升技术研发水平，提高产品服务质量，可能存在客户流失及利润率下降的风险。

应对措施：公司将进一步加强自主品牌的建设，加快对潜在市场的开发，加强营销队伍的建设，打造强有力的营销网络。同时，公司将加大研发与技术创新的投入，加快新产品的研发速度，保持公司在市场上的竞争力。

（五）原材料采购成本上升的风险

不干胶生产所需的主要原材料包括纸、膜类、特种纸类和胶类等材料，而这些原材料的价格很大程度上受到天然材料和石油价格的影响。近年来，随着金融危机后全球经济逐渐复苏及不可再生能源资源的供需关系不断紧张，木浆和石油价格出现了大幅上涨并持续高位波动，这使得不干胶主要原材料的价格上升幅度较大，对不干胶行业带来了一定的成本压力及经营风险。

应对措施：公司将进一步扩大采购供应商的范围，分散多家供应商采购原材料。并且通过控制原材料的库存量，以及根据原材料的价格走势行情来签订一段时期的采购框架协议，以此降低原材料价格波动对公司经营的不利影响。

（六）核心技术泄密及技术人员流失的风险

公司主营产品所用核心技术拥有自主知识产权，绝大部分已申请专利保护，但仍有部分技术处于研发及申请过程中，如果技术泄密将对公司产生不利影响。此外，随着行业竞争加剧，如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进，公司将难以吸引和稳定核心技术人员，导致技术人员流失。

应对措施：公司通过与核心技术人员签订保密协议以防止核心技术外泄，此外公司将加快专利技术的申报速度，最大程度的避免技术泄密对公司造成不利影响。

（七）经营现金流为负的风险

报告期内，公司每股经营活动产生的现金净额分别为-0.04元、-0.25元和-0.15元；经营活动产生的现金流量净额分别为-106.48万元、-719.81万元和-436.44万元，其中2012年至2014年1-3月公司经营活动产生的现金流量净额均为负数。目前公司进入成长期，市场开拓、业务发展等均需要大量资金，所需资金投入较大，公司现金流压力会逐步加大，公司做大做强需要更多的资金支持。如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，公司在市场营销和拓展上就会受到限制，公司正常的生产经营活动就会受到影响。

应对措施：一是加大销售力度，巩固现有客户的市场份额；二是加强应收账款管理，提供应收账款的周转率；三是加强内部控制，降低成本。从上述几方面保障公司营运资金充足。

（八）应收账款收回风险

公司 2014 年 3 月末、2013 年末和 2012 年末应收账款净额分别为 35,244,253.85 元、46,512,277.85 元和 14,680,896.62 元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 32.48%、42.32%和 17.51%。2013 年末公司应收账款增加主要原因是 2013 年销售收入有较大幅度的增长，因此年末应收账款余额相应大幅增加。其主要原因公司为扩展市场份额，逐步放宽了对部分客户的收款条件，延长了信用期，由此造成报告期内公司应收账款大幅增加。若应收账款无法及时收回，将对公司经营造成重大影响。根据公司会计政策账龄在 1 年以上开始计提坏账准备且比例逐年增加，应收账款回款期延长将对公司经营业绩产生重大影响。

应对措施：公司将制定科学合理的应收账款信用政策，加强应收账款的回收管理，对长账龄应收账款进行重点清理，提高应收账款周转率。

（九）公司毛利率较低且存在波动风险

因所处行业竞争激烈，公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-3 月综合毛利率分别为 7.59%、4.94%和 14.09%，毛利率水平低于行业平均水平且存在较大波动。若公司未来难以进一步提升品牌效应及管理水平，通过技术改造和成本控制措施持续提升毛利率，则毛利率整体较低的情形将持续，从而对公司经营业绩和盈利能力的提升产生不利影响。

应对措施：报告期内，公司优化产品结构、降低低毛利率的纸品贸易业务措施已初见成效，2014 年 1-3 月毛利率已由 2013 年度的 4.94%提高至 14.09%；此外，公司将继续加大研发投入，进一步提升产品品质，发挥品牌效应，增强议价能力；再次，公司将继续加强管理，结合技术改进降低产品成本。

（十）纸品贸易收入波动对公司整体规模影响较大的风险

纸品贸易系买进原纸后直接售出，与公司其他商业模式差异较大。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月纸品贸易收入分别为 17,888,455.12、73,633,008.10、1,296,117.95，占当期收入的 32.54%、52.99%、6.30%，波动较大。公司存在纸品贸易收入波动对整体

收入规模影响较大的风险。

应对措施：公司目前通过优化产品结构的契机，确定公司现阶段及未来的商业模式，大幅减少纸品贸易的销售比重，增加对其他业务的投入，以降低纸品贸易收入波动对公司整体规模影响较大的风险。

（十一）偿债能力风险

公司主要经营不干胶标签纸的生产、销售。近几年，随着电商、物流等下游行业的快速发展，公司业务量增长较快，资金需求量较大，主要依靠银行信贷资金满足流动资金周转需求，导致公司资产负债率较高。2012年12月31日、2013年12月31日和2014年3月31日，资产负债率（母公司）分别为81.25%、74.67%、68.53%，公司存在较大的偿债风险。

应对措施：公司一方面加强应收账款管理，提高应收账款周转率，另一方面公司希望在全国中小企业股份转让系统挂牌后获得多种融资渠道，并进一步引入战略投资者以缓解公司的偿债风险。

十三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	10,850.39	10,989.62	8,386.67
股东权益合计（万元）	3,196.48	2,599.31	1,610.91
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,196.48	2,599.31	1,610.91
每股净资产（元）	1.12	0.91	0.57
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	0.91	0.57
资产负债率（母公司）	68.53%	74.67%	81.25%
流动比率（倍）	1.11	1.03	0.94
速动比率（倍）	0.74	0.72	0.61
项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
营业收入（万元）	2,303.40	14,997.16	6,774.88
净利润（万元）	97.17	188.39	129.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	97.17	188.39	129.76

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	97.67	189.23	133.65
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（万元）	97.67	189.23	133.65
毛利率（%）	13.31	5.31	6.86
净资产收益率（%）	3.67	11.07	8.46
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.66	10.99	8.56
基本每股收益（元/股）	0.03	0.07	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.07	0.05
应收帐款周转率（次）	2.25	4.90	4.61
存货周转率（次）	2.96	5.95	2.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-106.48	-719.81	-436.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	-0.25	-0.15

注：上表中 2013 年、2012 年的每股净资产、基本每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司 2014 年 3 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 2,850 万元模拟测算所得，由于计算问题使得 2012 年、2013 年每股净资产低于 1 元。

（一）盈利能力分析

2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年公司净资产收益率为 3.67%、11.07%、8.46%，扣除非经常性损益后净资产收益率为 3.66%、10.99%、8.56%，公司盈利主要由经营活动产生，非经常性损益对公司影响较小。

2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年公司每股收益为 0.03 元、0.07 元、0.05 元，公司 2013 年度较 2012 年度盈利水平有所上升，盈利能力逐步稳定提高，2014 年计算期间较短数据可比性不强。

综上所述，报告期内公司盈利能力较好且稳步提升。

（二）偿债能力分析

报告期内公司资产负债比例较高，2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年公司资产负债率分别为 70.54%、76.35%、80.79%，公司债务主要是债权性融资及经营性流动负债。负债项目中应付账款和预收账款占负债总额 50%左右。公司自设立以来在长期经营活动中形成良好的商业信用，能在合同规定时间内执行采购业务，公司获得的信用支持较大。

公司的应付帐款、预收账款主要是依据合同应付材料采购款或预收销售材料货款。公司其他负债为银行的借款以及应付票据的融资。

2014年1-3月、2013年、2012年公司流动比率分别为1.11、1.03、0.94，速动比率分别为0.74、0.72、0.61。流动比率和速动比率相对较低，主要由于公司95%以上负债均为流动负债造成公司短期偿债压力较大。

综上所述，报告期内公司整体负债水平较高，总体偿债能力不强。

（三）营运能力分析

2013年公司存货周转率和应收账款周转率分别为5.95次和4.90次；2012年公司的存货周转率和应收账款的周转率分别为2.88次和4.61次。报告期内，公司资产周转能力有所加强。

2013年公司存货周转率较2012年增加3.08次，主要是2013年度公司收入金额增加同时有效控制了库存规模的增加，存货增加的规模明显小于收入扩张的速度。同时公司已经于2013年下半年开始加强库存的管理，注重资产的周转率和占用资金周期，使得2013年存货周转率有所增加。

2013年公司应收账款周转率较2012年增加0.29次，另一方面，2013年随着公司主营业务收入增长，应收账款相应增加，增长幅度高于营业收入增幅，主要是公司给予客户较长信用周期导致。公司面向对客户较多较为分散，在销售环节并未制定完整、系统、正式的信用期政策，也未设置科学有效的客户信用评级流程。因此对于客户的销售货款，公司通常采用沟通商议的方法确定给予对方的付款期和信用额度。在实际销售过程中，公司给予客户予以一定的信誉额度和信用周期，同时对长期不回款（一般三个月以上）的客户加强催收力度。公司的客户结构和赊销制度造成应收账款催收时间周期长，增加应收账款周转天数，降低公司资产周转能力。

综上所述，随着公司进一步完善应收帐款的管理制度、建立客户信用体系和强化催收制度，公司资产营运能力会进一步提升。

（四）获取现金能力分析

2014年1-3月、2013年、2012年公司经营性活动净现金流量分别为-106.48万元、-719.81万元、-436.44万元，公司累计实现经营性现金净流出1,262.73万元。

公司近两年一期利用赊销政策增加了应收账款而销售回款不够及时导致近两年一期经营性活动净现金流量为负数，公司在2012年正式开始生产经营当期销售多在2013

年回款，使得 2012 年度经营活动净现金流量出现较大负数，2013 年度为扩大市场占有率，给予客户的信誉度有所增加，信用周期也有所加长，在销售环节并未制定完整、系统、正式的信用期政策，也未设置科学有效的客户信用评级流程，由此使得 2013 年经营性活动净现金流量出现较大负数。公司在 2014 年加强对应收账款的管理，加大清款力度，2014 年经营活动净现金流量有所好转。公司在 2012 年至 2014 年 3 月流动性资金主要依靠股东三次增资和银行借款。

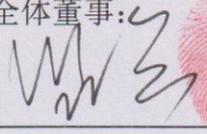
综上所述，报告期内公司经营活动产生现金流能力偏弱。

第五节 相关声明

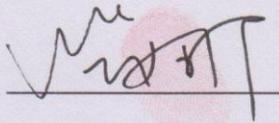
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

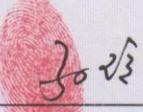
全体董事:



竺汉明



竺娜



孙玲



孙健



朱文正

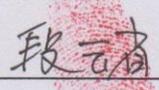


徐振凯



郑媛

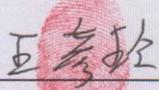
全体监事:



段玉省

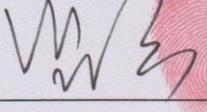


李伟



王彦玲

全体高级管理人员:



竺汉明



孙玲



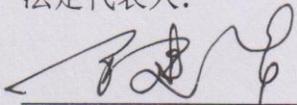
竹林伟业科技发展(天津)股份有限公司

2014年 10月 27日

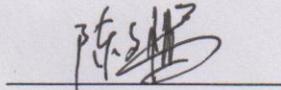
二、主办券商声明

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

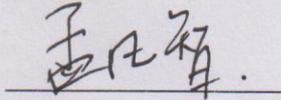
法定代表人:


万建华

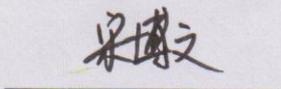
项目小组负责人:


陈夕鹏

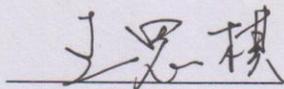
项目小组成员:



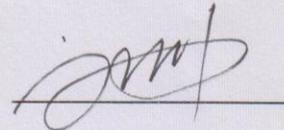
孟凡智



宋博文



王思棋



刘冲

国泰君安证券股份有限公司(公章)

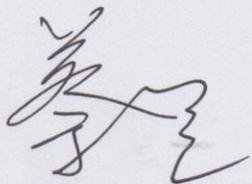
2014年10月27日



三、经办律所声明

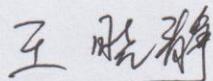
本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

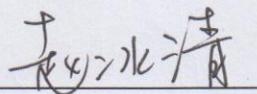


（蔡 兰）

经办律师：



（王晓静）



（赵冰清）

北京中银（天津）律师事务所银公章

（天津）律师事务所

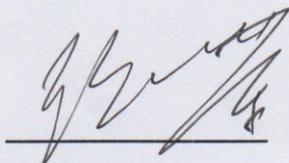
2014年 10月 27日



四、签字会计师事务所声明

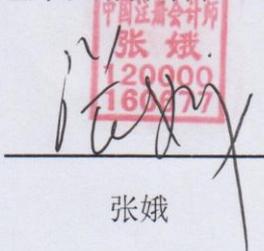
本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人:



顾仁荣

签字注册会计师:



张娥



沈诚

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(公章)

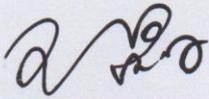


2014年10月27日

五、签字注册资产评估机构声明

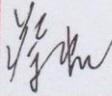
本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人:

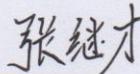


王晶

签字注册资产评估师:



蔡虹



张继才

北京中同华资产评估有限公司(公章)



2014年10月27日

第六节 附件

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