

界首市天鸿新材料股份有限公司

ANHUI TIANHONG PACKING MATERIALS CO., LTD.

公开转让说明书

主办券商



长江证券股份有限公司

二零一五年五月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、偿债能力风险

报告期内公司投资新建了办公楼、厂房并购置较多的生产设备，资金需求量较大。除自有资金外，公司亦采取银行借款等融资方式补充资金。2012 年末、2013 年末、2014 年 11 月末公司短期借款余额分别为 600 万元、900 万元、1,140 万元，公司借款规模偏高；加之 2012 年、2013 年公司材料采购形成的应付账款余额达到 1,151 万元、1,263 万元，从而导致流动比率、速动比率均偏低，公司面临偿债风险。

二、政府补贴变化影响盈利风险

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-11 月扣除所得税影响后非经常性损益分别为 39,548.39 元、928,897.22 元、1,562,357.48 元，占净利润的比例分别为 24%、71%、73%，对公司业绩影响较大。报告期内公司非经常性损益主要由政府补助构成，由于政府补助具有较大的不确定性，公司未来盈利能力面临下降风险。

三、关联交易及公司治理风险

有限公司阶段，公司存在内部控制体系不够健全、规范治理意识相对薄弱等情况。公司及管理层的规范运作意识有待提高，公司内控治理有待完善。报告期内，公司存在关联方资金占用及股东代收代垫款项等情形，有限公司无关联交易及防范资金占用制度，关联交易未履行决策程序。股份公司成立后，《公司章程》对关联交易做出了详细规定，并制定了专门的《关联交易决策管理制度》，而且对关联资金往来进行了清理。由于股份公司成立时间尚短，管理层规范治理意识的提升及相关知识的学习应用尚需一定时间，而且公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，对公司治理提出了更高的要求，因此，在未来的一段时间内，关联交易及公司治理仍然会存在不规范的风险。

四、市场竞争风险

目前我国涉足该行业的企业较多，市场竞争十分激烈。随着我国资金市场的发展，企业融资渠道的增加，以及其他行业具有经济实力企业的介入，将增强塑料包

装行业内竞争的激烈程度，而生产厂家众多，产品质量可能参差不齐。随着市场和行业的快速发展，行业的集中度将会提升，缺乏核心竞争力的小型企业将面临被淘汰的命运。公司目前的资产规模和经营规模较小，客户数量有限，抗风险能力较弱。为了在行业内持续健康的生存，公司仍需要加强管理能力，顺应快速发展的行业需求做大做强。

目 录

挂牌公司声明	II
重大事项提示	III
一、偿债能力风险	III
二、政府补贴变化影响盈利风险	III
三、关联交易及公司治理风险	III
四、市场竞争风险	III
释 义	1
第一节 基本情况	3
一、公司概况	3
二、股票挂牌情况	3
(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期	3
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	4
三、公司股东情况	6
(一) 股权结构图	6
(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况	7
(三) 股东之间关联关系	7
(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况	7
(五) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况	10
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	15
(一) 董事基本情况	15
(二) 监事基本情况	16
(三) 高级管理人员基本情况	17
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	17
六、本次挂牌的有关机构情况	19
(一) 主办券商	19
(二) 律师事务所	19
(三) 会计师事务所	19
(四) 资产评估机构	20
(五) 证券登记结算机构	20
第二节 公司业务	21
一、公司业务情况	21
(一) 公司主要业务	21
(二) 公司主要产品和服务	21
二、公司组织结构	23
(一) 公司内部组织结构图	23
(二) 公司各部门职责	23
三、公司业务流程	24

(一) 采购模式	24
(二) 生产模式	24
(三) 销售模式	25
四、公司商业模式	26
五、公司业务关键资源要素	27
(一) 主要产品及服务的技术含量	27
(二) 公司无形资产情况	29
(三) 公司相关资质、荣誉及认证	32
(四) 主要固定资产情况	33
(五) 公司员工情况	35
六、公司收入、成本情况	37
(一) 公司收入结构	37
(二) 公司产品的客户及前五名客户情况	37
(三) 公司成本结构及前五名供应商情况	39
(四) 重大合同情况	41
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业在所处地位	43
(一) 公司所处行业情况	43
(二) 所处行业风险	51
(三) 公司面临的主要竞争状况	52
八、经营目标和计划	54
第三节 公司治理	56
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	56
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	57
(一) 公司现有的治理机制	57
(二) 公司现有治理机制下对股东提供的保护	57
(三) 公司内部管理制度建设情况	59
(四) 公司治理机制的执行情况	60
(五) 结论意见	60
三、最近两年有关处罚情况	61
(一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况	61
(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	61
四、公司的独立性	61
(一) 业务独立性	61
(二) 资产独立性	62
(三) 人员独立性	62
(四) 财务独立性	63
(五) 机构独立性	63
五、同业竞争情况及其承诺	63
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况	63
(二) 关于避免同业竞争的承诺	64
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	65
(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况	65
(二) 为关联方担保情况	65

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	65
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	65
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况表	65
(二) 相互之间存在亲属关系情况	66
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况	66
(四) 在其他单位兼职情况	66
(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况	67
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况	67
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	67
(一) 董事变动情况	67
(二) 监事变动情况	67
(三) 高级管理人员变动情况	68
第四节 公司财务	69
一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表	69
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况及会计师审计意见	100
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计	100
四、公司最近两年一期的主要财务指标	104
五、主要财务指标变动分析	104
六、报告期利润形成的有关情况	109
七、报告期主要资产	114
八、报告期主要债务	127
九、股东权益情况	133
十、关联方、关联方关系及关联交易	135
十一、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	138
十二、报告期内资产评估情况	138
十三、股利分配政策和报告期分配及实施情况	138
十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	139
十五、特有风险提示	139
第五节 定向发行	141
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	141
二、本次发行的基本情况	141
三、本次发行前后相关情况对比	141
四、新增股份限售安排	144
五、现有股东优先认购安排	144
第六节 有关声明	145
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	145
二、主办券商声明	146
三、律师事务所声明	147
四、会计师事务所声明	148

五、评估师事务所声明	149
第六节 附件	150
一、主办券商推荐报告	150
二、财务报表及审计报告	150
三、法律意见书	150
四、公司章程	150
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	150
六、其他与公开转让有关的重要文件	150

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、天鸿新材	指	界首市天鸿新材料股份有限公司
有限公司、天鸿包装	指	界首市天鸿包装材料有限公司
子公司、嘉阳包装	指	安徽嘉阳包装有限公司
天安包装	指	界首市天安包装新材料销售有限公司
股东会	指	界首市天鸿包装材料有限公司股东会
股东大会	指	界首市天鸿新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	界首市天鸿新材料股份有限公司董事会
监事会	指	界首市天鸿新材料股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会议事规则”	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
推荐主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修订，并于2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
软包装	指	在充填或取出内装物后，容器形状可发生变化的包装。用塑料薄膜、纸、铝箔、纤维或其复合物所制成的各种袋、盒、套等均为软包装
塑料包装薄膜	指	供包装制品使用的平面状、平整而柔软的塑料薄膜包装基材

复合	指	将两层或多层不同材料的薄膜复合，主要用于包装
凹版印刷	指	图像从表面上雕刻凹下的制版技术
BOPP	指	双向拉伸聚丙烯薄膜
PVC	指	聚氯乙烯
CPP	指	未拉伸聚丙烯

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称：界首市天鸿新材料股份有限公司

法定代表人：张德顺

有限公司设立日期：2008年1月8日

股份公司设立日期：2015年2月11日

注册资本：1200万元

住所：界首市工业园区胜利路3号

邮政编码：236500

信息披露负责人：王若愚

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为：“橡胶和塑料制品业（C29）”、“印刷和记录媒介复制业（C23）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为：“塑料薄膜制造（C2921）”、“包装装潢及其他印刷（C2319）”。公司所处细分行业为塑料包装行业。

主要业务：公司主要从事塑料软包装薄膜、彩印包装材料的研发、生产和销售。

组织机构代码：670904711

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：（股票发行前）：1200 万股；股票总量（股票发行后）：1420 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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》第二十八条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。公司股票在全

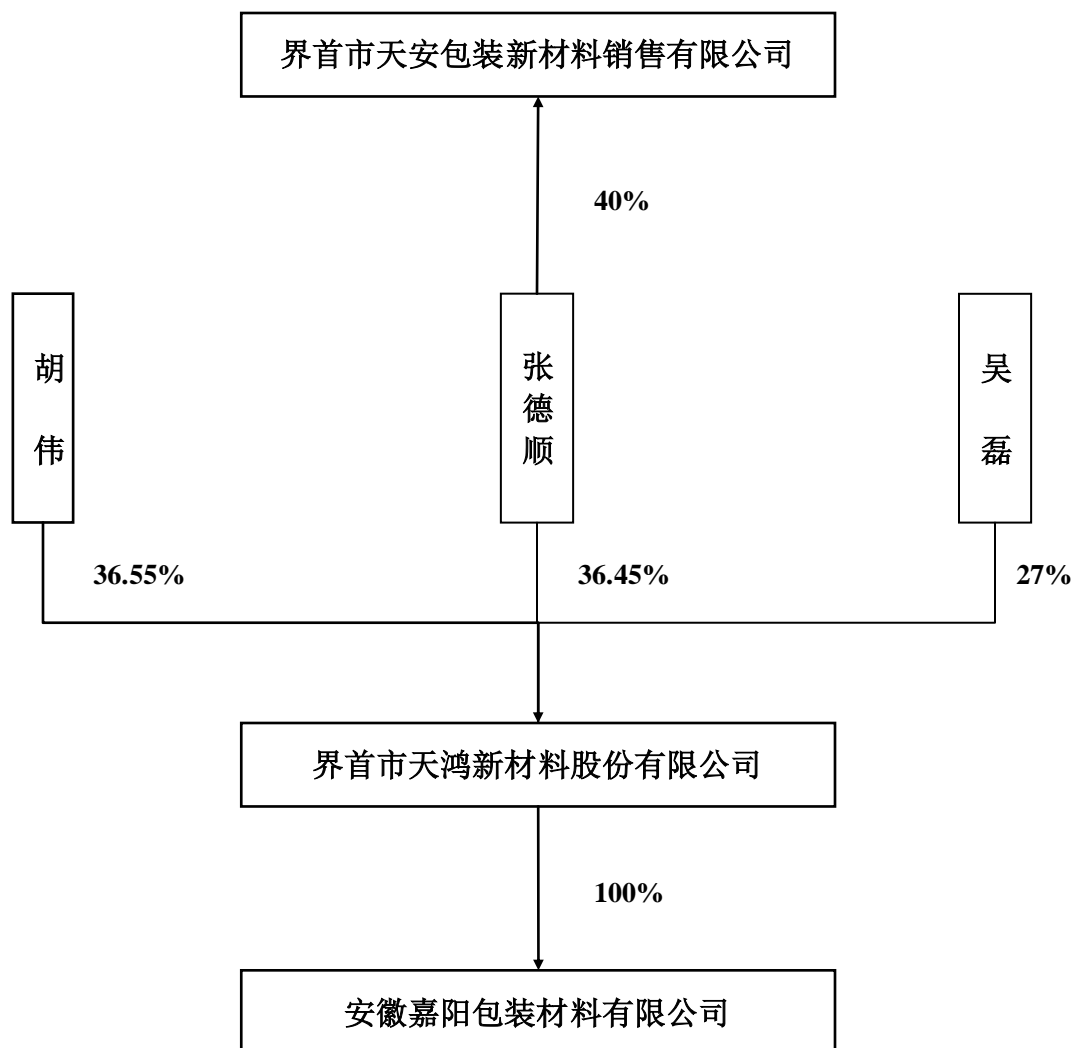
国中小企业股份转让系统挂牌转让的，公司股东、董事、监事、高级管理人员的股份转让及其限制，以其规定为准。”

股份公司于2015年2月11日成立，截至本公开转让说明书签署之日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司相关规定，股票发行前无可进行公开转让的股份。本次股票发行后，公司第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份情况如下：

股份性质		股票发行前		股票发行后	
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	2、董事、监事、高级管理人员(除控股股东和实际控制人)	-	-	-	-
	3、其他	-	-	2,200,000	15.49
	无限售条件股数合计	-	-	2,200,000	15.49
有限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	12,000,000	100.00	12,000,000	84.51
	2、董事、监事、高级管理人员(除控股股东和实际控制人)	-	-	-	-
	3、其他	-	-	-	-
	有限售条件股数合计	12,000,000	100.00	12,000,000	84.51
总股本(股)		12,000,000	100.00	14,200,000	100.00
股东人数总计(人)		3	-	4	-

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



安徽嘉阳包装材料有限公司的基本情况如下：

企业名称	安徽嘉阳包装材料有限公司
注册号	341282000030380
住所	安徽省界首市人民东路南侧
法定代表人	胡伟
企业类型	有限责任公司
注册资本	600 万元
经营范围	一般经营项目：高阻隔薄膜加工、销售；化工原料（不含危险化学品）销售(涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展生产经营活动)。

设立日期	2011年03月23日
营业期限	2011年03月23日至2031年03月22日
登记机关	界首市市场监督管理局

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	胡伟	438.60	36.55	自然人股东	无
2	张德顺	437.40	36.45	自然人股东	无
3	吴磊	324.00	27.00	自然人股东	无
合计		1200.00	100.00	——	——

（三）股东之间关联关系

公司股东之间无关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

公司的控股股东和实际控制人为张德顺、胡伟、吴磊三人。

张德顺，董事长，中国籍，无境外永久居留权，男，1975年12月出生，毕业于安徽省阜阳市机械技工学校，机械制造专业，专科学历；1994年10月至2007年12月，就职于安徽天安集团，任销售经理；2008年1月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任执行董事、总经理；2015年1月22日被选举为股份公司董事长，任期3年；其持有公司36.45%的股份；除公司外，张德顺先生还持有界首市天安包装新材料销售有限公司40%的股份，该公司于2011年12月23日被吊销，未开展经营活动，目前正在办理注销手续。因此不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

胡伟，董事，中国籍，无境外永久居留权，男，1973年10月出生，毕业于北京大学民营经济管理学院，硕士研究生学历；1993年10月至2007年12

月，就职于安徽天安集团，任副总经理；2008年1月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任监事；2015年1月22日被选举为股份公司董事，聘任为公司总经理，任期3年；其持有公司36.55%的股份；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

吴磊，董事，中国籍，无境外永久居留权，男，1963年9月出生，毕业于安徽省轻工业学校，塑料成型工艺专业，专科学历；1984年8月至2007年12月，就职于安徽天安集团，任副总经理；2008年1月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，历任副总经理、总经理；2015年1月22日被选举为股份公司董事，聘任为公司副总经理，任期3年；其持有公司27%的股份；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况

目前，股东胡伟持有公司36.55%的股份、张德顺持有36.45%的股份、吴磊持有公司27%的股份，三人为一致行动人，是公司的控股股东。

有限公司设立至2013年11月，股东胡伟、张德顺共同控制公司，2013年11月，股东吴磊通过股权转让方式加入公司，与股东胡伟、张德顺成为一致行动人，三人共同控制公司。2010年4月，张德顺任公司执行董事兼经理，胡伟任监事；2013年11月，变更为张德顺任执行董事，胡伟任监事，聘任吴磊为经理。对于公司的重大事项、财务、经营决策、人事任免等重大决策，三人均事先协商达成一致意见，并通过公司股东会决议的方式，共同控制公司。股份公司成立后，张德顺担任董事长、胡伟任董事、总经理、吴磊任董事、副总经理，三人签署了《一致行动协议》，协议对有限公司阶段三方形成的事实上的一致行动关系和共同控制关系进行追认，并约定在协议有效期内互为一致行动人。其三人对公司的经营管理和决策施予重大影响，可实际控制公司的发展方向，可以认定胡伟、张德顺、吴磊三人为公司的实际控制人。

报告期内，公司实际控制人由张德顺、胡伟两人变更为张德顺、胡伟、吴磊三人。报告期内，公司实际控制人虽发生变更，但未对公司的业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力产生不利影响：

1、业务经营

实际控制人变更前后公司的经营范围及主营业务均未发生变化。经营范围为：许可经营项目：包装装潢印刷、其他印刷品印制（涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展经营活动）。一般经营项目：塑料制品、真空镀膜生产、加工；化工原料（不含化学危险品）、塑料制品销售（涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展生产经营活动）。

2、公司治理

实际控制人变更前后，公司治理结构未发生变化，股份公司成立后，公司完善了治理结构，按照《公司法》的规定设立股东大会、董事会、监事会，并制定了三会议事规则，公司严格按照公司治理要求规范运作。

3、董事、监事、高级管理人员变动

实际控制人变更前，公司不设董事会，仅设一名执行董事，由张德顺担任。实际控制人变更后，执行董事未发生变化。股份公司成立后，为完善公司治理结构，公司设立董事会，公司董事会由张德顺、胡伟、吴磊、宋军、谢玉良 5 名董事担任，张德顺担任董事长。

实际控制人变更前，公司不设监事会，仅设一名监事，由胡伟担任。实际控制人变更后，监事未发生变化。股份公司成立后，为完善公司治理结构，公司设立监事会，由孙晓华、牛力、徐凤锦 3 名监事组成，由孙晓华担任监事会主席。

有限公司设立时至实际控制人变更前，由张德顺担任，2013 年 11 月，实际控制人变更后，变更为吴磊担任。股份公司成立后，为完善公司治理结构，公司重新聘任高级管理人员，由胡伟担任总经理，吴磊担任副总经理，王若愚担任财务总监兼董事会秘书。

实际控制人变更前后，公司管理团队虽发生变化，但变更原因是由于引进新的股东后，三人共同控制公司的需要，管理职位作出调整，以及后来为了借助股份制改造建立符合现代化公司的法人治理机制，更加有利于公司未来合法合规的发展。

4、持续经营能力

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-11 月公司的主营业务收入分别为 25,338,281.72 元、30,512,313.28 元和 33,229,920.31 元，符合公司的销售特点，公司在实际控制人变更前后，生产经营保持持续稳定增长趋势。

综上，报告期内，公司实际控制人虽发生变更，但对公司的持续经营无不利影响。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本的形成及其变化

（1）2008年1月，有限公司设立

2007年12月21日，界首市工商行政管理局出具“（界工商）登记名称预核准字[2007]第11180号”《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为“界首市天鸿包装材料有限公司”。

2007年12月28日，天鸿包装召开股东会，全体股东一致同意选举李传田为公司执行董事、法定代表人，胡伟为公司监事，聘任张德顺为公司经理，并通过公司章程。

2008年1月7日，界首杰信会计师事务所出具界杰会验[2008]第002号《验资报告》，验证：天鸿包装（筹）申请登记的注册资本为60万元，截至2008年1月7日，天鸿包装（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本人民币60万元，全部为货币出资，其中张德顺缴纳54万元，胡伟缴纳6万元。

2008年1月8日，公司在界首市工商行政管理局领取了注册号为“341282000009043”的企业法人营业执照，有限公司注册成立。

有限公司设立时，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
张德顺	54.00	90.00
胡伟	6.00	10.00
合计	60.00	100.00

有限公司设立时股东之间无关联关系。

(2) 2009年8月，有限公司增加注册资本

2009年8月24日，天鸿包装召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由60万元增至160万元，新增部分注册资本由胡伟货币出资100万元，并通过章程修正案。

2009年8月26日，安徽杰信会计师事务所出具“安杰会验(2009)第319号”《验资报告》，验明：截止2009年8月26日止，天鸿包装已收到胡伟缴纳的新增注册资本人民币100万元，全部为货币出资。

2009年8月26日，界首市工商行政管理局为天鸿包装换发了《企业法人营业执照》，注册资本变更为160万元。

本次变更后，股东出资情况如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
胡伟	106.00	66.25
张德顺	54.00	33.75
合计	160.00	100.00

(3) 2010年9月，有限公司增加注册资本

2010年9月26日，天鸿包装召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由160万元增至1200万元，新增部分注册资本1040万元由胡伟以机械设备出资635万元，张德顺以货币出资200万元，以厂房出资205万元；通过章程修正案。

2010年9月26日，安徽杰信资产评估事务所出具“安杰评报字(2010)109号”《胡伟、张德顺资产评估报告书》，胡伟、张德顺委托评估资产在评估基准日2010年9月20日的评估价值为987万元，其中胡伟委托机器设备评估值为782万元，张德顺委托房屋评估值为205万元。

2010年9月27日，安徽杰信会计师事务所出具“安杰会验(2010)328号”《验资报告》，验明：截至2010年9月27日止，天鸿包装已收到全体股东缴纳的新增注册资本1040万元，其中胡伟以机械设备出资635万元(评估价值782万元，全体股东确认的价值为635万元)，张德顺以货币出资200万元，以房屋出资205万元。

2010年9月27日，界首市行政工商管理局为天鸿包装换发了《企业法人营业执照》，注册资本变更为1200万元。

本次变更后，股东出资情况如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
胡伟	741.00	61.75
张德顺	459.00	38.25
合计	1200.00	100.00

备注：有限公司本次增加注册资本过程中，股东张德顺用于出资的房产系，股东个人出资，有限公司在自有土地上直接以有限公司名义建造，股东以该房产进行出资存在瑕疵。

考虑到公司注册资本充实性，保障股东和公司的利益，经各股东协商一致，由张德顺以货币补充出资。2014年11月28日，股东张德顺将补充出资的785,211.28元转入公司账户，张德顺委托股东胡伟支付补缴出资款1,264,948.72元，共计2,050,160.00元。

2014年12月1日，安徽安鼎会计师事务所出具了“安鼎专字（2015）第15002号”《界首市天鸿包装材料有限公司关于原股东补正增资款情况专项审计报告》，对本次股东补正出资款事项进行了审验。

2015年1月30日，张德顺、胡伟及吴磊共同出具《关于股东出资和股权转让的承诺和确认》，对于公司本次增资过程中股东出资瑕疵可能导致的公司或债权人损失承担无条件连带赔偿责任，对各股东出资额及股权比例不存在异议。

有限公司本次增加注册资本过程中股东出资瑕疵已由股东以货币出资予以补正，并经验资机构验证，未损害其他股东、公司及债权人利益，同时公司全体股东承诺承担由此给公司和债权人造成的损失，不会对公司持续经营和偿债能力造成影响，对公司本次挂牌不构成实质性障碍，补充出资的方式合法、有效。

（4）2013年11月，有限公司股权转让

2013年11月6日，天鸿包装召开股东会，全体股东一致同意，变更公司住所为：界首市工业园区胜利路3号。张德顺将公司1.8%的股权以21.6万元转让给吴磊；胡伟将公司25.2%的股权以302.4万元转让给吴磊。选举张德顺为公司执行董

事，胡伟为公司监事，聘任吴磊为公司经理。同日，前述股东签订相应的股份转让协议，并修改公司章程。

2013年11月14日，界首市行政工商管理局为天鸿包装换发了《企业法人营业执照》，住所变更为界首市工业园区胜利路3号。

本次变更后，股东出资情况如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
胡伟	438.60	36.55
张德顺	437.40	36.45
吴磊	324.00	27.00
合计	1200.00	100.00

(5) 有限公司整体变更为股份公司

2014年12月18日，阜阳市工商行政管理局出具《企业名称变更核准通知书》（（阜）登记名预核变字[2014]第490号），核准企业名称为“界首市天鸿新材料股份有限公司”。

2015年1月5日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“京永审字（2015）第14602号”，《审计报告》，确认有限公司账面净资产值为17,416,133.06元。

2015年1月6日，安徽安鼎资产评估事务所出具了“安鼎评字[2015]第1501号”《评估报告》，确认在变更基准日，有限公司评估净资产值为1,756.62万元。

2015年1月7日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，全体股东一致同意以有限公司截至2014年11月30日经审计的净资产17,416,133.06元，按1.45134:1比例折为股份公司股份1200万股，每股面值1元，超出面值的净资产余额5,416.133.06元作为资本公积。股份公司注册资本为1200万元，股份数为1200万股，有限公司全体股东作为股份公司的全体发起人，以各自在有限公司出资额所对应的净资产认购股份公司股份，各发起人按原持有有限公司的股权比例持有股份公司股份。

2015年1月7日，发起人各方签署了设立界首市天鸿新材料股份有限公司的《发起人协议》。

2015年1月10日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“京永验字（2015）第22001号”《验资报告》，对公司出资进行了审验。

2015年1月22日，股份公司召开了创立大会暨首次股东大会，审议通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《重大财务决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《关于选举第一届董事会成员的议案》、《关于选举第一届监事会成员的议案》等议案。

2015年2月11日，公司取得了界首市工商行政管理局核发的注册号为341282000009043的《企业法人营业执照》，住所界首市工业园区胜利路3号，法定代表人张德顺，注册资本1200万元，经营范围：“许可经营项目：包装装潢印刷、其他印刷品印制（涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展经营活动）。一般经营项目：塑料制品、真空镀铝膜生产、加工；化工原料（不含化学危险品）、塑料制品销售（涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展生产经营活动）。”

股份公司设立时股权结构如下：

股东名称	持股数量(万元)	持股比例(%)
胡伟	438.60	36.55
张德顺	437.40	36.45
吴磊	324.00	27.00
合计	1200.00	100.00

（6）股份公司第一次增资

2015年4月28日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了如下议案：《公司股票发行方案》、《提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行事宜》、《提议召开2015年第二次临时股东大会》、《关于修改公司章程》的议案。

2015年5月14日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过如下议案：《公司股票发行方案》、《提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行事宜》、《关于修改公司章程》的议案。

安徽安鼎会计师事务所（普通合伙）出具了安鼎验字（2015）第15003号

《验资报告》。经验证，本次股票发行募集金额 495 万元人民币已经全部到账。

本次股票发行完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量(万元)	持股比例 (%)
胡伟	438.60	30.89
张德顺	437.40	30.80
吴磊	324.00	22.82
界首市工业投资有限公司	220.00	15.49
合计	1420.00	100.00

2、重大资产重组情况

公司自成立以来，未发生重大资产重组情形，其他资产重组事项包括：

2014 年 11 月 6 日，嘉阳包装召开股东会，全体股东一致同意，股东胡伟将公司 50%的股权 300 万转让给界首市天鸿包装材料有限公司。对公司章程进行修正。

同日，胡伟与界首市天鸿包装材料有限公司签订《股权转让协议》。

2014 年 11 月 12 日，嘉阳包装在界首市行政工商管理局办理了变更登记手续。

本次变更后，嘉阳包装的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	天鸿包装	600.00	600.00	100.00
	合计	600.00	600.00	100.00

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

张德顺，董事长，详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况”之“(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

胡伟，董事，详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况”之“(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

吴磊，董事，详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

宋军，董事，中国籍，无境外永久居留权，男，1963年3月出生，毕业于安徽省界首市第二中学学校，高中学历；1985年6月至2010年8月，就职于安徽省界首市特种灯泡厂，任销售经理；2010年9月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任副总经理；2015年1月22日被选举为股份公司董事，任期3年；其未持有公司股份；不存在对外投资与amp;公司存在利益冲突的情况。

谢玉良，董事，中国籍，无境外永久居留权，男，1964年11月出生，毕业于安徽省界首市一中学校，高中学历；1985年4月至2007年12月，就职于安徽天安集团，任车间主任；2008年1月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任技术科长；2015年1月22日被选举为股份公司董事，任期3年；其未持有公司股份；不存在对外投资与amp;公司存在利益冲突的情况。

（二）监事基本情况

孙晓华，监事会主席，中国籍，无境外永久居留权，男，1969年6月出生，毕业于安徽省轻工业学校，塑料成型工艺专业，中专学历；1990年8月至2009年10月，就职于安徽天安集团，任车间主任；2009年11月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任车间主任；2015年1月22日被选举为股份公司监事会主席，任期3年；其未持有公司股份；不存在对外投资与amp;公司存在利益冲突的情况。

牛力，监事，中国籍，无境外永久居留权，男，1969年9月出生，毕业于安徽省临泉县学校，高中学历；1988年4月至2007年12月，就职于安徽天安集团，任车间主任；2008年1月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任车间主任；2015年1月22日被选举为股份公司监事，任期3年；其未持有公司股份；不存在对外投资与amp;公司存在利益冲突的情况。

徐凤锦，职工监事，中国籍，无境外永久居留权，男，1987年8月出生，毕业于合肥共达职业技术学校，机电一体化专业，专科学历；2010年9月至2011年12月，就职于合肥格力空调公司，任操作员；2012年1月至2015年1月，

就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任供应科长；2015年1月21日被选举为股份公司职工代表监事，任期3年；其未持有公司股份；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（三）高级管理人员基本情况

胡伟，总经理，任期3年，详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

吴磊，副总经理，任期3年，详见本公开转让说明书“第一节、三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

王若愚，财务负责人、董事会秘书，中国籍，无境外永久居留权，女，1968年5月出生，毕业于安徽师范大学，政治思想教育专业，本科学历；1990年8月至2007年12月，就职于安徽天安集团，任办公室主任；2008年1月至2015年1月，就职于界首市天鸿包装材料有限公司，任财务科长；2015年1月22日被选举为股份公司聘任为财务负责人、董事会秘书，任期3年；其未持有公司股份；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,912.05	4,559.57	3,967.77
负债总计（万元）	2,173.52	2,939.44	2,477.81
股东权益合计（万元）	1,738.53	1,620.13	1,489.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,738.53	1,335.18	1,206.69
每股净资产（元）	1.45	1.35	1.24
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.45	1.11	1.01
资产负债率	60.22%	68.50%	66.95%
流动比率（倍）	0.7881	0.9308	0.8987
速动比率（倍）	0.5269	0.7696	0.7397

项目	2014年 1-11月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,323.48	3,054.19	2,577.29
净利润（万元）	213.38	130.16	16.28
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	199.88	128.49	15.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	57.14	37.28	12.33
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）	43.64	35.60	11.74
毛利率（%）	18.06	16.47	13.83
净资产收益率（%）	11.56	8.37	1.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.10	2.40	0.83
基本每股收益（元/股）	0.17	0.11	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.11	0.01
应收帐款周转率（次）	6.61	7.55	8.10
存货周转率（次）	5.85	6.57	6.21
经营活动产生的现金流量净额（万元）	622.43	-89.19	605.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.52	-0.07	0.50

注：1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、净资产收益、基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）有关要求计算。

3、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

5、资产负债率（母公司）按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

6、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

7、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

9、存货周转率按照“当期营业成本/存货平均余额”计算。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：田秀印

项目小组成员：刘娜、姜昊

（二）律师事务所

名称：安徽天禾律师事务所

负责人： 张晓健

联系地址：合肥市濉溪路278号财富广场B座东楼15-16层

邮政编码：230041

电话：0551-62620429

传真：0551-62620450

经办律师：卢贤榕、徐兵

（三）会计师事务所

名称：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吕江

联系地址：北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦13层

邮政编码：100020

电话：010-65950411

传真：010-65955570

经办注册会计师：黄天友、刘彪

（四）资产评估机构

名称：安徽安鼎资产评估事务所（普通合伙）

法定代表人：温汉清

联系地址：合肥市庐阳区濉溪路99号众城国际广场

邮政编码：100037

电话：0551-65856827

传真：0551-65856827

经办资产评估师：温汉清、刘要红

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010- 50939980

传真：010- 50939716

第二节 公司业务


一、公司业务情况

(一) 公司主要业务

公司主要从事塑料软包装薄膜、彩印包装材料的研发、生产和销售。公司销售的塑料软包装薄膜主要产品类型包括 PVC 热封膜（烟膜）、R-PVC 扭结膜、BOPP 烟膜三种类型；公司的彩印包装业务根据彩印材质不同分为塑料彩印包装和铝箔纸彩印包装。公司产品起到防潮、防尘的作用，广泛应用于食品、医药、印刷、日化等行业的销售包装中。公司与多家知名企业建立了良好的业务合作关系，为多个知名品牌提供服务，包括安徽强旺调味食品有限公司、驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司、河南莲花味精股份有限公司、成都新康顺印务有限公司等国内知名企业或品牌。

公司经营范围：许可经营项目：包装装潢印刷、其他印刷品印制（涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展经营活动）。一般经营项目：塑料制品、真空镀铝膜生产、加工；化工原料（不含化学危险品）、塑料制品销售（涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展生产经营活动）。

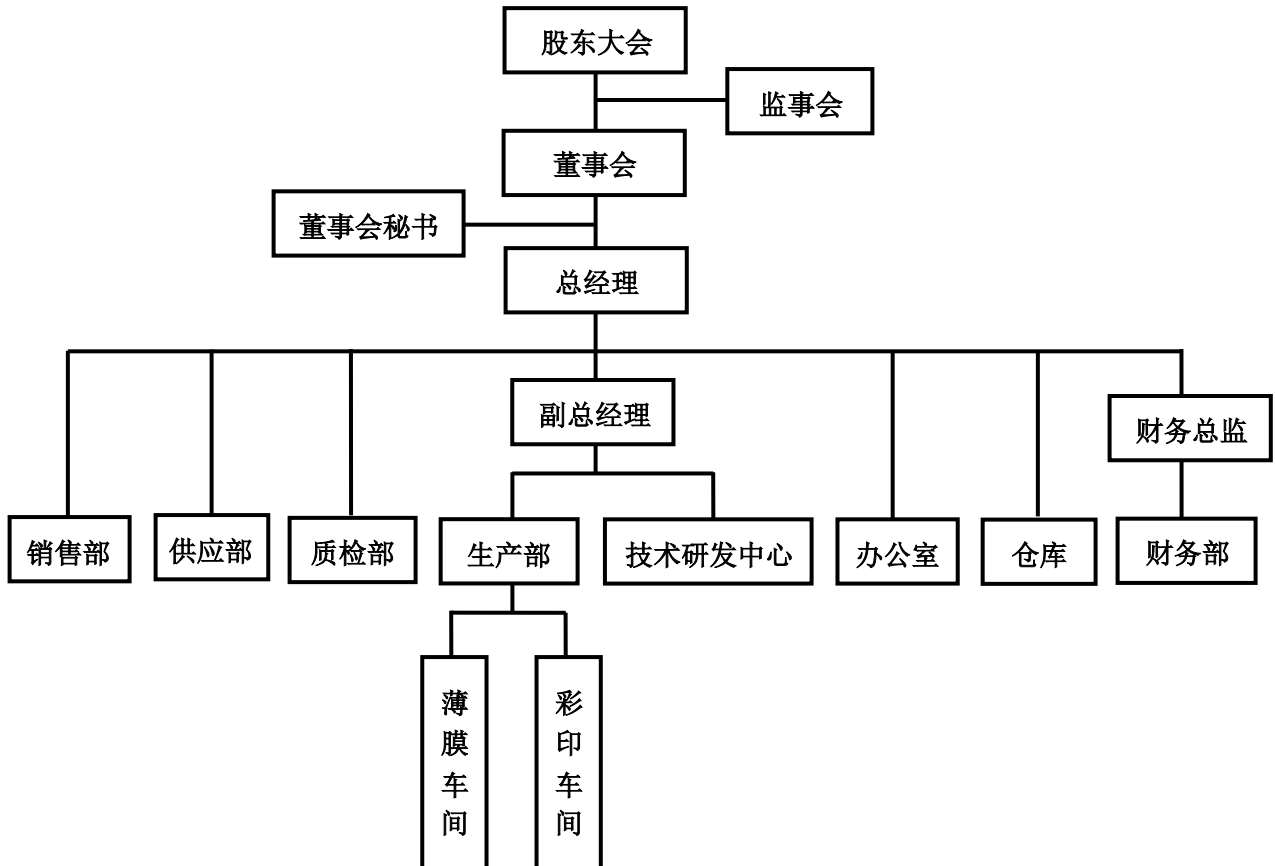
(二) 公司主要产品和服务

名称	简介	图例
塑料软包装薄膜		
PVC 热封膜（烟膜）	本产品广泛应用于烟包机、透明膜三维包装机。薄膜经过涂覆和抗静电处理后，静电小、低温热封性好、爽滑度优良，并具有极好的保香、防潮、抗皱特性，包出的产品平整牢固、美观大方，能达到理想的再包装效果。	

<p>R-PVC 扭结膜</p>	<p>本产品透明、光亮，扭结后不回弹、高强度耐冲击、抗撕裂、不粘连糖果，对水汽、氧气有很好的阻隔作用。适应各种高速自动食品包装机，真空镀铝后可使产品具有金属光泽，获得更好的包装效果。广泛应用于糖果、蜜饯、牛肉干等食品包装。</p>	
<p>BOPP 烟膜</p>	<p>本产品由子公司嘉阳包装采购，按照客户的需求进行切割等二次加工后进行销售，产品类型包括普收缩、中收缩、高收缩等多种收缩比例，广泛适用于香烟、食品、药品、化妆品、保健品等盒式物品包装。</p>	
<p>包装材料彩色印刷</p>		
<p>塑料彩印包装</p>	<p>根据客户需求对塑料软包装材料进行彩色印刷，着色精准，并进行复合、熟化、分切、制袋等工序，主要应用于食品领域的防潮和装饰包装。</p>	
<p>铝箔纸彩印包装</p>	<p>根据客户需求对铝箔纸包装材料进行彩色印刷，着色精准，并进行复合、熟化、分切等工序，主要应用于糖果等各类食品的防潮和装饰包装。</p>	

二、公司组织结构

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司各部门职责

部门	主要职责
办公室	对外公共事务及对内后勤保障各项综合管理；人力资源管理制度的制定、修订与实施；薪资福利、招聘、劳动关系、绩效考核等工作的规划和实施。
研发中心	新产品的研发和管理，制定公司不同阶段的技术策略及发展目标，制定新产品开发的经济、市场和技术方案并组织实施新产品的试生产。
财务部	编制和执行预算、财务收支计划、信贷计划；成本费用预测、计划、控制、核算、分析和考核；会计凭证、会计账簿、会计报表以及其它会计资料和财务管理资料的保管与定期存档。
销售部	包括国际贸易部和国内贸易部两个部门，负责市场信息调查、营销策划；编制和组织实施年度经营计划；销售合同（订单）的评审与组织实施；售后服务。
供应部	编制采购计划和采购预算，指导采购；供应商选择、评价、考核，建立完善供应商档案；组织采购合同评审，合同签订，严格控制采购进度，确保供应及时。
技术部	负责技术管理工作，公司技术文件编制；规划制订优化公司产品工艺流程；指导、处理、协调和解决产品出现的技术问题；生产设备的计划、验收、建档、

	维修、保养，生产设备事故的调查、处理。
生产部	下辖薄膜车间和彩印车间，负责制定生产作业计划，控制生产进度，确保按时交货。
质检部	对公司产品和服务质量进行监督、检查、协调和管理；公司质量事故的处理。
仓库	监督、处理仓库的日常工作；负责物料仓储管理、卸货、装货工作；组织盘点和统计工作，建立完整的账卡和报表。

三、公司业务流程

（一）采购模式

公司的采购业务由供应部负责，公司拥有独立完整的采购体系，进行独立的采购活动。供应部积极开拓合格供应商，同时会定期对供应商的原材料质量和保证能力进行评价。公司与多个主要原材料供应商保持长期稳定的合作关系，从而建立了稳定的供应商网络。公司坚持以销定产的生产模式，因此公司主要根据与客户签订的合同及订单指定采购计划，同时保证一定数量的原材料安全库存。

公司薄膜业务所需的原材料主要为聚氯乙烯和各类助剂，彩色印刷业务所需的原材料包括油墨、客户指定的印刷材料如铝箔纸等。上述原材料价格平稳、产能充足，采购需求可以得到充分的满足。

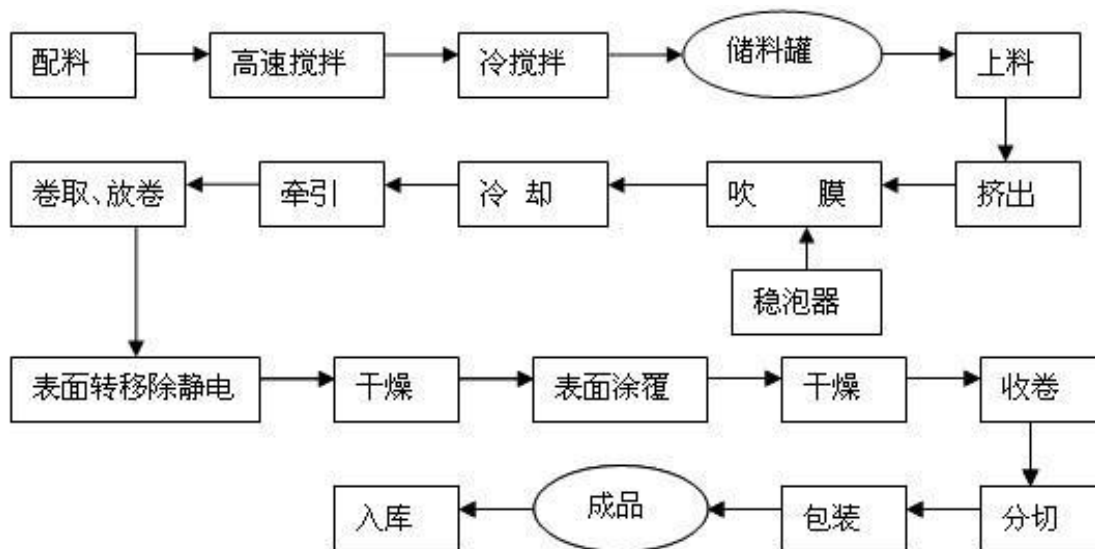
（二）生产模式

公司的生产工作由技术研发中心和生产部负责，技术研发部负责制订优化公司产品工艺流程，指导、解决生产过程中出现的技术难题。生产部负责年度生产计划、月度综合计划的整理编制，生产订单、短期物料采购申请的下达和实施生产。公司的生产战略是在大规模销售的基础上建立灵活的生产体系，以销定产，顺应公司经营地域多元化的趋势。

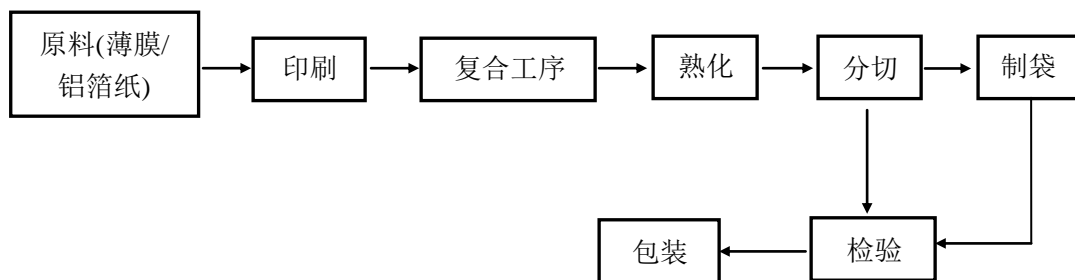
公司配备了先进的 PVC 薄膜生产线并具备先进的挤出、涂覆工艺，可根据客户需要生产厚度在 15-60 微米之间，宽度在 1200 毫米以下的各种规格的 PVC 烟膜、扭结膜产品。BOPP 烟膜产品由子公司嘉阳包装采购，按照客户的需求进行切割等二次加工后向其销售。公司拥有七色、九色、十二色等高速彩印机组，可根据客户需要承印 PVC、BOPP、PET 等塑料复合彩印软包装和铝箔纸彩印包装，公司产品印刷着色精准、速度快且精度高。

公司具备齐全的检验、试验设备，注重管理体制的健全和完善，规章制度齐全，从原料进货检验、生产过程控制、出货检验、不良品追溯、问题改善，均按照 ISO 9001-2008 质量管理体系和 ISO14001-2004 环境管理体系的要求建立了统一、完善的工作流程和质量控制规范，实施在线检验，严格控制每个产品每个环节的质量，产品符合国家标准。

塑料软包装薄膜生产流程：



包装材料彩色印刷流程：



(三) 销售模式

公司的薄膜业务销售、彩印业务均采用直销的销售方式。针对食品、医药、印刷等各行业的优质客户，公司立足于自身技术特色和技术优势，利用参加订货会议、电话营销、业务人员直接拜访等方式进行业务推广，目前公司业务已在全国范围内拓展至华东、华南、西南等地区的多个省市。针对海外市场，公司主要销售对象是海外贸易商，公司向贸易商销售并收回全款，联系物流公司将货物发至贸易商指定的港口。

销售部定价时会综合考虑市场同类产品的价格、产品的综合性能优势、试销产品的市场反映等多种因素，同时结合用户的特殊要求，分类分项报价。销售部根据本行业的特点，结合公司的实际情况制定销售目标，根据市场供求形势编报季度和月度销售计划，并提前报生产部门以便综合平衡产销衔接。公司通过销售部、技术部、生产部、质检部等部门间相互协调，及时与客户进行沟通反馈，保证供货的数量、质量、规格、时间符合客户的要求。

四、公司商业模式

公司采用“研发、生产、销售”为一体的经营模式，公司目前拥有了良好的生产、经营、管理和发展环境，配备了性能先进、功能齐全的生产设备和检测设备，能够根据客户需求生产销售各种规格的塑料软包装薄膜及彩色印刷包装产品。公司所处行业属于消费品的配套行业，下游应用广泛，包括食品、医药、香烟、日化等多个领域。

经过多年的发展，公司已经入围一些大型企业客户的常用物资供应商名单，目前公司的主要客户包括安徽强旺调味食品有限公司、河南莲花味精股份有限公司、驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司、成都新康顺印务有限公司，公司与客户的合作关系良好，客户的忠诚度较高。针对重要客户，公司直接服务终端客户，实现专人服务，保障产品供应、控制流通成本并保证产品质量。

公司 PVC 薄膜生产使用的主要原材料包括聚氯乙烯、助剂等，上述原材料市场竞争充分、价格透明，公司直接向相关产品的贸易商采购；公司的 BOPP 薄膜业务由子公司嘉阳包装采购 BOPP 薄膜原材料，按照客户的需求进行切割等二次加工后进行销售；公司的彩色印刷业务，公司采购客户指定的包装材料，并进行彩色印刷、复合、熟化、分切等加工后向客户销售。

针对部分主要客户和主要原材料供应商，公司会与其签订一段时期内的框架协议，提前达成销售和采购意向，然后在实际销售和采购中根据订单完成购销。公司采取以销定产的弹性生产策略，利用在手的和新签订单科学合理地组织采购、生产和销售，将公司的市场风险、资金风险降到最低，同时保证一定的库存基数，使公司在签订合同后能够快速安排发货。

公司从成本、效益考量，海外市场较难采取直接服务终端客户的方式。因此，针对海外市场，公司主要销售对象是海外的产品贸易商。公司通过与所在区域有一定优势的产品贸易商合作，不断扩大产品在不同地区的覆盖范围，如公司通过主要客户菲律宾阳光贸易公司（ASHES AND DLAMONDS MARKETING），将业务范围拓展至东南亚地区。公司向贸易商销售并收回全款，并联系物流公司将货物发至贸易商指定的港口。产品贸易商接触终端客户并负责后续服务。

五、公司业务关键资源要素

（一）主要产品及服务的技术含量

1、公司主要产品的技术含量

公司的薄膜产品具有透明度高、坚挺、表面滑移性好、低静电、机械强度高、收缩比可控、高阻隔等特点，能阻止水蒸气和氧气进入，经热封涂覆处理后产品具有低温热封性能，实用于高速自动包装机的要求，尤其解决了薄膜包装后发皱的技术难题。产品的各项指标均达到或超过国家标准。公司主要产品 PVC 热封膜、R-PVC 扭结膜的技术指标如下表所示：

宽度	30-1000mm	拉伸强度	横向 TD: $\geq 50\text{Mpa}$
厚度	15 μm -60 μm		纵向 MD: $\geq 50\text{Mpa}$
收缩率	横向 TD: 10%	断裂伸长率	横向 TD: $\geq 80\%$
	纵向 MD: 12%		纵向 MD: $\geq 80\%$
收缩温度	105-125 ± 15	撕裂强度	横向 TD: $\geq 45\text{kn/m}$
透光率	≥ 89		纵向 MD: $\geq 45\text{kn/m}$

2、公司核心技术情况

公司采用 PVC 材料并添加多种助剂通过特种成型工艺生产包装功能膜，公司生产工艺避免了多道复合生产工序，降低生产消耗，所需性能的树脂以最小厚度制成膜，降低材料成本。通过多年探索，公司已掌握了一整套与公司专业化发展定位相匹配的生产工艺技术，核心技术包括表面涂覆技术、抗静电转移技术、薄膜稳泡器工艺等技术创新：

抗静电低温热封涂覆机技术：将以往对薄膜处理多道工序的设备整合到一台

设备上，实现流水化作业，使用方便，不会占用过多的空间，缩短了工作时间，薄膜成品率高，产品效果好；

用于PVC薄膜单面除静电装置技术：通过辊轮之间的配合，完成对PVC薄膜表面的单面除静电处理，工作效率高，除静电效果明显，薄膜成品率高，产品效果好；

薄膜泡型稳定器技术：通过一个内壁呈弧状的薄膜泡型稳定器，有效的控制薄膜在成型前纵横向收缩比，根据不同收缩比的要求制成弧状不同的薄膜泡型稳定器和固定座配合使用来进行生产使用；

用于薄膜单面涂胶的装置技术：通过小辊轮和涂覆轮的配合动作，均匀的将胶体涂覆在薄膜的表面，能够实现单面涂覆，适用面广。

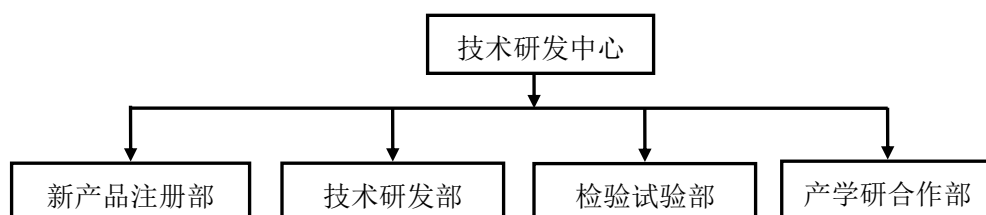
3、公司研发情况

公司拥有一支高素质的技术研发团队，知识结构合理、专业技术水平高、自主开发能力强，核心技术人员亦较为稳定。

(1) 公司研发机构设置

公司设有专门的技术研发中心，2013年公司的研发中心由安徽省经济和信息化委员会联合安徽省发改委等政府机构认定为省级研发中心。公司重视专业人才和技术团队的建设，公司技术研发中心配备了先进的研究设备和检测设备。公司技术研发中心设立了由公司管理层以及研究、设计、生产、销售、财务等部门组成的技术委员会，结合产学研合作科研院所设立了专家委员会，两个委员会确定研究科技开发方向、重点课题和经费预算等重大问题的决策，制定中远期发展计划。技术中心年初制定技术创新计划，明确目标和措施，实行动态管理，根究市场情况及时进行修改和调整。

技术研发中心架构



(2) 研发投入情况

公司 2012 年度、2013 年度，2014 年 1-11 月研发费用占主营业务收入的比重分别为 1.83%、2.70%、4.02%。公司近两年出于战略发展的考虑，对新工艺、新产品的研发投入较多，因此研发费用在报告期内有较大幅度的增长。

研发费用具体情况如下：

年度	研发费用总额(元)	占当期主营业务收入的比重(%)
2012 年度	462,900.16	1.83
2013 年度	822,658.02	2.70
2014 年 1-11 月	1,334,585.64	4.02

(二) 公司无形资产情况

截至目前，公司及子公司嘉阳包装共拥有 2 项商标、1 项发明专利、7 项实用新型专利、25 项专利申请权。

1、商标专用权

序号	申请人/注册人	商标图像	注册证号/申请号	核定使用商品	有效期限/申请日	取得方式
1	天鸿包装		8672836	16	2011.9.28 至 2021.9.27	原始取得
2	天鸿包装		7446574	17	2011.4.21 至 2021.4.20	原始取得

2、已经获得的专利和正在申请的专利

(1) 已经获得的专利

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	专利申请日
1	抗静电低温热封涂覆机	ZL 2010 1 0512298.6	发明	天鸿包装	2010 年 10 月 18 日
2	包装膜切边机吹边机构	ZL 2014 2 0505898.3	实用新型	天鸿包装	2014 年 9 月 3 日
3	一种高阻隔薄膜卷绕装置上的位移机构	ZL 2011 2 0470819.6	实用新型	嘉阳包装	2011 年 11 月 23 日

4	薄膜分流器	ZL 2011 2 0470757.9	实用新型	嘉阳包装	2011年11月23日
5	一种流延机自动摆幅机构	ZL 2011 2 0470858.6	实用新型	嘉阳包装	2011年11月23日
6	一种薄膜折叠机构	ZL 2011 2 0470797.3	实用新型	嘉阳包装	2011年11月23日
7	一种多层薄膜挤出机柔性模头	ZL 2011 2 0470808.8	实用新型	嘉阳包装	2011年11月23日
8	一种薄膜辊支撑架	ZL 2011 2 0470771.9	实用新型	嘉阳包装	2011年11月23日

公司专利仍登记在有限公司名下，公司目前正在办理相关更名手续。

(1) 专利申请权

序号	专利名称	专利号/申请号	专利类型	专利权人/申请人	申请日	专利状态
1	一种添加稀土的多功能转光薄膜制备方法	201210126630.4	发明	天鸿包装	2012年4月26日	一通出案待答复
2	一种添加稀土的可降解转光地膜	201210126673.2	发明	天鸿包装	2012年4月26日	一通出案待答复
3	一种PVC粉料在挤出吹膜机上的强制喂料装置	201310496819.7	发明	天鸿包装	2013年10月21日	等待实审提案
4	一种具有记忆功能的CPP扭结薄膜	201310495857.0	发明	天鸿包装	2013年10月21日	一通出案待答复
5	一种通过表面涂覆方法提高薄膜表面镀铝牢度的方法	201310496787.0	发明	天鸿包装	2013年10月21日	等待实审提案
6	包装膜复合机薄膜压紧机构	201420664566X	实用新型	天鸿包装	2014年11月07日	申请受理
7	包装纸复合机涂蜡调整机构	201420664588.6	实用新型	天鸿包装	2014年11月07日	申请受理
8	包装膜分切机限位机构	201420664506.8	实用新型	天鸿包装	2014年11月07日	申请受理
9	包装纸复合机涂蜡定位机构	201420664570.6	实用新型	天鸿包装	2014年11月07日	申请受理
10	一种包装过程中的防尘方法	201410691088.6	发明	天鸿包装	2014年11月26日	申请受理
11	一种R-PVC扭结膜的生产工艺	201410686518.5	发明	天鸿包装	2014年11月26日	申请受理
12	一种抗皱热封型功能膜的生产工艺	201410691079.7	发明	天鸿包装	2014年11月26日	申请受理
13	一种热收缩膜加工工	201410691099.4	发明	天鸿包装	2014年11	申请受理

	艺				月 26 日	
14	一种热收缩膜包装袋 打孔装置	201420719988.2	实用 新型	天鸿包装	2014 年 11 月 26 日	申请受理
15	一种 PVC 膜压延机 废料回收装置	201420720115.3	实用 新型	天鸿包装	2014 年 11 月 26 日	申请受理
16	一种彩色塑料印刷装 置	201420719978.9	实用 新型	天鸿包装	2014 年 11 月 26 日	申请受理
17	一种包装工作台	201420720104.5	实用 新型	天鸿包装	2014 年 11 月 26 日	申请受理
18	一种 PVC 膜加温贴 合冷却装置	201420720127.6	实用 新型	天鸿包装	2014 年 11 月 26 日	申请受理
19	一种薄膜包装机	201420720101.1	实用 新型	天鸿包装	2014 年 11 月 26 日	申请受理
20	一种薄膜分切机	201420716744.9	实用 新型	嘉阳包装	2014 年 11 月 25 日	申请受理
21	一种塑料膜包装箱	201420716881.2	实用 新型	嘉阳包装	2014 年 11 月 25 日	申请受理
22	一种薄膜切割装置	201420716745.3	实用 新型	嘉阳包装	2014 年 11 月 25 日	申请受理
23	一种彩印机	201420716175.8	实用 新型	嘉阳包装	2014 年 11 月 25 日	申请受理
24	一种多功能热封膜机	201420716741.5	实用 新型	嘉阳包装	2014 年 11 月 25 日	申请受理
25	一种硬盒外包薄膜封 口机的热封装置	201420716882.7	实用 新型	嘉阳包装	2014 年 11 月 25 日	申请受理

注：“申请受理”表示已收到国家知识产权局《专利申请受理通知书》；“等待实审提案”表示专利已进入实质审查阶段，开始等待实审提案，国家知识产权局已对相关专利公布了《发明专利申请进入实质审查阶段通知书》；“一通出案待答复”表示专利已经通过等待实审提案，进入实质审查阶段，同时国家知识产权局已对相关专利公布了《第一次审查意见通知书》。

3、无形资产账面价值

截止 2014 年 11 月 30 日，公司主要无形资产账面价值情况如下：

序号	无形资产类别	原值（元）	净值（元）	累计折旧（元）	成新率（%）
1	土地所有权	1,888,050.00	1,767,072.25	120,977.75	93.59%
2	软件	38,980.58	30,582.52	8,398.06	78.46%
合计		1,927,030.58	1,797,654.77	129,375.81	93.29%

公司土地使用权情况详见下文“（四）主要固定资产情况”之“2、经营性土地和房产的取得和使用情况”

（三）公司相关资质、荣誉及认证

1、资质

证书名称	范围	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期
印刷经营许可证	包装装潢印刷品、其他印刷品	皖新出印字346080113号	阜阳市文化广电新闻出版局	2013.11.19	2017.03.31
全国工业产品生产许可证	食品用塑料包装	皖XK16-204-00329	安徽省质量技术监督局	2012.09.17	2017.09.16
全国工业产品生产许可证	食品用纸包装	皖XK16-205-00023	安徽省质量技术监督局	2012.09.17	2017.09.16
安全生产标准化证书	安全生产标准化三级企业(轻工)	AQBIIIQT 皖201300456	阜阳市安全生产监督管理局	2013.12.23	2016.12.22
出入境食品包装备案证书	食品包装纸、聚丙烯薄膜	-	安徽省出入境检验检疫局	2014.11.20	2016.11.19

2、认证

证书名称	证书编号	颁发单位	有效日期
企业认证			
高新技术企业证书	GF201234000154	安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国税局、安徽省地税局	2012.07.03-2015.07.02
质量管理体系认证证书 ISO 9001:2008	Q-113863	海洋认证（香港）有限公司	2012.04.06-2015.04.05
环境管理体系认证证书 ISO 14001:2004	E-219795	海洋认证（香港）有限公司	2012.04.06-2015.04.05
省级认定企业技术中心证书	皖ETC证2013070号	安徽省经济和信息化委员会、安徽省发改委、安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国税局、安徽省地税局、合肥海关	2013.8.30-

3、荣誉

企业荣誉		
荣誉名称	颁发单位	年度

科技创新先进企业	界首市人民政府	2011、2012	
阜阳市优秀创新企业	阜阳市人民政府	2011-2012	
阜阳重点培育企业	阜阳市经济和信息化委员会、阜阳市科学技术局、中国人民银行阜阳市中心支行、阜阳市企业家联合会、阜阳市工业经济联合会	2011-2015	
安徽省专精特新中小企业	安徽省经济和信息化委员会	2013	
产品荣誉			
成果名称	成果说明	颁发单位	年度
安徽省新产品	高阻隔低静电抗皱热封型功能膜	安徽省经济和信息化委员会	2010
安徽省 2011 年度重点新产品	高阻隔低静电抗皱热封型功能膜	安徽省科学技术厅	2011
安徽省高新技术产品	高阻隔低静电抗皱热封型功能膜	安徽省科学技术厅	2011
阜阳市自主创新二等奖	高阻隔低静电抗皱热封型功能膜研制及应用	阜阳市人民政府	2012
安徽省科学技术研究成果	年产 2000 吨高阻隔低静电抗皱热封型功能膜	安徽省科学技术厅	2013
安徽省 2013 年度重点新产品	液体药剂包装用高阻隔薄膜	安徽省科学技术厅	2013

(四) 主要固定资产情况

公司拥有的主要固定资产包括房屋建筑物、生产使用的机器设备、运输工具、办公及其他设备。截至 2014 年 11 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

序号	固定资产类别	原值(元)	净值(元)	累计折旧(元)	成新率(%)
1	房屋建筑物	12,302,952.50	11,072,586.83	1,230,365.68	89.99%
2	机器设备	12,456,615.38	9,369,793.32	3,086,822.06	75.22%
3	运输工具	1,027,959.83	580,605.87	447,353.96	56.48%
4	办公及其他设备	501,912.67	354,206.35	147,706.31	70.57%
合计		26,289,440.38	21,377,192.37	4,912,248.01	81.31%

截至2014年11月30日，公司主要生产设备情况如下：

名称	数量	原值	净值	成新率	用途	先进性
PVC 膜生产线	1	2,400,000.00	1,500,000.00	62.50%	包装薄膜的生产	薄膜平整度高、厚薄均匀、收缩率可控、

						生产效率高
PVC 硬质薄生产线膜	1	1,700,000.00	1,062,500.00	62.50%	包装薄膜的生产	薄膜平整度高、厚薄均匀、收缩率可控、生产效率高
彩印机组和设备	5	2,803,338.03	2,483,431.62	88.59%	印刷	套色精准、可做纸张和各种薄膜印刷
分切机	11	1,960,339.33	1,543,699.91	78.75%	用于薄膜的分切	独立的收卷、张力恒定、断面整齐
涂覆机	3	1,153,861.54	887,755.77	76.94%	薄膜的热封涂层	立式烘箱、干燥快速、智能温控
高速搅拌机	1	600,000.00	375,000.00	62.50%	原料混合	搅拌容量大、混料均匀、自动化高
涂覆除静电机	1	350,000.00	218,750.00	62.50%	薄膜的热封涂层	立式烘箱、干燥快速、智能温控
三边封制袋机	2	257,119.66	236,959.40	92.16%	制袋	通过分切、贴合制作三边封包装袋
干法复合机	1	150,100.00	93,812.50	62.50%	复合	干燥快速，智能温控，可用于薄膜的复合

2、经营性土地和房产的取得和使用情况

① 土地使用权

截至本转让说明书签署日，公司合法拥有土地使用权 2 宗，面积 19,112.58 m²，已取得《国有土地使用权证》，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	权利人	座落	面积(m ²)	使用权类型	终止日期	用途
1	界国用(2009)第 14422 号	天鸿包装	光武循环经济工业区	5,692.10	出让	2059.02.28	工业
2	界国用(2012)第 15050 号	天鸿包装	界首市工业园胜利路南侧	13,420.48	出让	2062.10.30	工业

② 自有房屋建筑物

截至本转让说明书签署日，公司现有 4 幢房屋及建筑物，合计 14336.99 m²，均已取得《房地产权证》，具体情况如下：

序号	房地产权证字号	房地产座落位置	建筑面积(m ²)	所有权人
1	房地权界字第 0901213 号	光武繁兴三路 16 号	2,492.12	天鸿包装

序号	房地产权证字号	房地产座落位置	建筑面积(m ²)	所有权人
2	房地权界房字第20120520号	光武繁兴三路16号天鸿包装材料有限公司	476.8	天鸿包装
3	房地权界房字第20121279号	东城工业园区胜利路南侧天鸿包装材料有限公司厂房	10,115.6	天鸿包装
4	房地权界房字第20140449号	东城工业园区胜利路南侧天鸿包装材料有限公司办公楼	1,252.47	天鸿包装

公司将部分土地使用权和房产抵取得短期贷款，具体情况详见下文“六、公司收入、成本情况”之“(四) 重大合同情况”之“3、最高额抵押合同”和“4、短期借款合同”。

(五) 公司员工情况

1、高级管理人员基本情况

详见上文“第一节 基本情况 四”之“(三) 高级管理人员基本情况”。

2、核心技术人员基本情况

吴磊，董事，副总经理，详见上文“第一节 基本情况 四”之“(一) 董事基本情况”。

谢玉良，董事，详见上文“第一节 基本情况 四”之“(一) 董事基本情况”。

孙晓华，监事会主席，详见上文“第一节 基本情况 四”之“(二) 监事基本情况”。

3、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司高级管理人员和核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数 (万股)	持股比例 (%)
胡伟	总经理	438.60	36.55
张德顺	董事长	437.40	36.45
吴磊	副总经理	324.00	27.00
合计		1200.00	100.00

除上述董事、高级管理人员直接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级

管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

5、公司员工整体情况

截至本股份公开转让说明书签署日，公司共有员工 76 人，具体构成情况如下：

(1) 岗位结构

岗位	人数	比例 (%)
技术研发	10	13.16
销售	6	7.89
生产	44	57.89
采购	2	2.63
仓储	2	2.63
质检	2	2.63
行政	6	7.89
财务	4	5.26
合计	76	100.00

(2) 学历结构

教育程度	人数	比例 (%)
本科	5	6.58
专科	16	21.05
其它	55	72.37
合计	76	100.00

(3) 年龄结构

年龄结构	人数	比例 (%)
40—50 (含) 岁	20	26.32
30—40 (含) 岁	30	39.47
30 (含) 岁以下	19	25.00

50 岁以上	7	9.21
合计	76	100.00

六、 公司收入、成本情况

（一） 公司收入结构

报告期内，公司主营业务稳定增长，2012年度，公司主营业务收入为2,577.29万元，2014年1-11月，公司主营业务收入已达到3,323.48万元，超过2012年、2013年的年收入。报告期内，公司的主要收入来源是塑料软包装薄膜、彩印包装材料业务，各类别业务收入保持相对稳定。

公司主营业务各类别收入、占比情况见下表：

2014年1月—11月			2013年度		2012年度	
业务类别	收入（元）	占比	收入（元）	占比	收入（元）	占比
塑料软包装薄膜	21,010,440.10	63.22%	19,745,345.26	64.65%	17,693,928.99	68.65%
彩印包装材料	12,219,480.21	36.77%	10,766,968.02	35.24%	7,644,352.73	29.66%
其他业务收入	4,906.00	0.01%	29,588.50	0.1%	434,573.25	1.69%
总计	33,234,826.31	100.00%	30,541,901.78	100.00%	25,772,854.97	100.00%

（二） 公司产品的客户及前五名客户情况

1、 公司产品主要客户

公司的包装产品起到防潮、防尘的作用，广泛应用于食品、医药、印刷、日化等行业中。公司与多家知名企业建立了良好的业务合作关系，为多个知名品牌提供服务，包括安徽强旺调味食品有限公司、驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司、河南莲花味精股份有限公司、成都新康顺印务有限公司、等国内知名企业或品牌。

2、 前五名客户情况

2012年、2013年及2014年1-11月公司前五名客户情况统计如下：

2012年对前5名客户的销售额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占同期营业收入的比例
1	安徽强旺调味食品有限公司	7,380,030.40	28.63%
2	菲律宾阳光贸易公司（ASHES AND DLAMONDS MARKETING）	3,520,315.65	13.66%
3	驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司	2,632,434.68	10.21%
4	上海申华制药医疗装备有限公司	1,198,204.04	4.65%
5	成都新康顺印务有限公司	956,895.41	3.71%
合计		15,687,880.18	60.86%

2013 年对前 5 名客户的销售额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占同期营业收入的比例
1	安徽强旺调味食品有限公司	6,772,192.19	22.17%
2	河南莲花味精股份有限公司	3,726,155.12	12.20%
3	驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司	3,542,704.29	11.60%
4	菲律宾阳光贸易公司（ASHES AND DLAMONDS MARKETING）	3,472,439.22	11.37%
5	成都新康顺印务有限公司	1,610,896.60	5.27%
合计		19,124,387.42	62.61%

2014 年 1-11 月对前 5 名客户的销售额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占同期营业收入的比例
1	安徽强旺调味食品有限公司	8,756,940.49	26.35%
2	河南莲花味精股份有限公司	4,648,535.70	13.99%
3	菲律宾阳光贸易公司（ASHES AND DLAMONDS MARKETING）	3,341,260.98	10.05%
4	驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司	2,560,054.99	7.70%
5	成都新康顺印务有限公司	1,645,035.88	4.95%
合计		20,951,828.04	63.04%

2012 年、2013 年和 2014 年 1-11 月，公司没有单个客户的销售比例超过销售总额的 50%，不存在依赖于单一客户的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

1、公司成本结构

公司营业成本构成主要由材料费、人工费、能源费用、辅助费用组成。原材料领用时，根据领用记录归集记账为生产成本直接材料，直接材料成本结转时，按照产品对应的领用消耗材料记录直接材料成本；与生产相关的车间工人工资、社保等通过直接人工归集，每月发生的维修、电费、折旧等其它费用按车间进行归集；直接材料费根据实际领用的数量计入各产成品中，直接人工按当月完工产品产量进行分配。动力费及辅助费用按车间归集。按照加权平均法结转已销售产品成本。

报告期内营业成本构成明细如下：

单位：元

成本项目	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
原材料	23,353,579.42	85.75	21,632,107.34	84.80	18,836,128.89	84.81
人工成本	1,438,000.00	5.28	1,475,512.52	5.78	1,154,000.00	5.20
燃料动力	1,101,884.15	4.05	1,167,299.84	4.58	1,115,207.90	5.02
辅助费用	1,340,507.21	4.92	1,235,759.16	4.84	1,103,751.45	4.97
合计	27,233,970.78	100.00	25,510,678.86	100.00	22,209,088.24	100.00

从上表可以看中，报告期内公司产品成本构成保持稳定，其中，原材料费用是营业成本的主要构成，公司的主要原材料为聚氯乙烯、各类助剂，铝箔纸、油墨等，公司产品的原材料价格平稳、产能充足，采购需求可以得到充分的满足。公司生产使用的主要能源是电力，报告期内能源价格基本稳定，占成本比例较低。

2、前五名供应商

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-11 月前 5 名供应商情况统计如下：

2012 年度对供应商的采购额及占比

序号	供方名称	采购物资	采购额（元）	占当年采购比重
1	山东淄博源海化工公司	聚氯乙烯	3,956,220.00	21.00%
2	许昌帝豪实业有限公司	铝箔纸	3,666,865.50	19.47%
3	天津丰利贸易有限公司	聚氯乙烯	2,359,700.00	12.53%
4	上海兆易贸易有限公司	增强剂，稳定剂	1,353,440.00	7.19%
5	英科卡乐油墨苏州公司	油墨	1,040,181.20	5.52%
合计			12,376,406.70	65.71%

2013 年度对供应商的采购额及占比

序号	供方名称	采购物资	采购额（元）	占当年采购比重
1	许昌帝豪实业公司	铝箔纸	6,091,303.75	28.16%
2	山东淄博亿瑞化工公司	聚氯乙烯	3,296,170.00	15.24%
3	淄博茂驰经贸有限公司	聚氯乙烯	1,763,740.00	8.15%
4	英科卡乐油墨苏州公司	油墨	1,124,654.40	5.20%
5	合肥强大化工有限公司	甲苯，醋酸乙酯	1,115,819.50	5.16%
合计			13,391,687.65	61.91%

2014 年 1-11 月对供应商的采购额及占比

序号	供方名称	采购物资	采购额（元）	占当年采购比重
1	淄博茂驰经贸有限公司	聚氯乙烯	5,293,600.00	22.67%
2	许昌帝豪实业有限公司	铝箔纸	4,480,281.62	19.18%
3	淄博沃源有限公司	聚氯乙烯	2,489,660.00	10.66%
4	山东瑞风高分子材料股份有限公司	KG16 助剂	1,568,810.00	6.72%
5	厦门恒通泰贸易有限公司	稳定剂	1,195,500.00	5.12%
合计			15,027,851.62	64.35%

2012 年、2013 年和 2014 年 1-11 月，公司没有向单个供应商的采购比例超过采购总额的 50%，不存在依赖于单一供应商的情形。公司采购的聚氯乙烯、各类助剂，铝箔纸、油墨等主要原材料供应商众多，价格透明，故公司对采购此类产品不存在依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

(四) 重大合同情况

1、销售协议合同

序号	合同方	销售内容	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	安徽强旺调味食品有限公司	包装材料	2013.01.01	6,804,000.00	履行完毕
2			2014.01.01	7,290,000.00	履行完毕
3			2015.01.01	8,505,000.00	正常履行
4	河南莲花味精股份有限公司	食品包装材料	2013.01.01	3,820,000.00	履行完毕
5			2014.01.01	2,865,000.00	履行完毕
6	驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司	PVC 包装膜	2014.01.27	1,850,000.00	履行完毕
7			2014.01.27	3,660,000.00	正常履行
8	成都新康顺印务有限公司	PVC 印刷膜	2014.01.01	1,027,500.00	履行完毕
9	余姚瑞云纸业有限公司	PVC 包装膜	2015.01.10	2,040,000.00	正常履行

2、采购协议合同

序号	合同方	采购内容	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	淄博茂驰经贸有限公司	聚氯乙烯	2014.04.01	1,776,600.00	履行完毕
2			2014.07.02	1,320,000.00	履行完毕
3			2014.09.03	1,723,800.00	履行完毕
4			2015.01.09	12,050,000.00	正常履行
5	许昌帝豪实业有限公司	铝箔纸	2014.03.01	3,556,000.00	履行完毕
6			2014.12.10	3,257,000.00	正常履行
7	淄博沃源有限公司	聚氯乙烯	2014.02.07	2,070,000.00	履行完毕
8	厦门恒通泰贸易有限公司	PVC 助剂	2015.02.09	1,582,500.00	正常履行
9	合肥强大化工有限公司	乙酯、无水乙醇、丁酯	2015.01.01	1,700,000.00	正常履行
10	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	PVC 助剂	2015.02.09	1,072,500.00	正常履行

3、最高额抵押合同

序号	合同方	合同号	抵押物	担保主合同	担保最高限额
1	徽商银行股份有限公司阜阳界首支行	20140404000966	位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 226 万元，面积为 1252.47 平方米的办公厂房	双方自 2014 年 4 月 4 日至 2017 年 4 月 4 日期间签订的综合授信协议、借款合同、贸易融资合同、银行承兑协议、出具保函协议书及及/或其他形成债券债务关系的法律性文件。	100 万元
2	徽商银行股份有限公司阜阳界首支行	20130306001230	位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 2,461,450.00 元，面积为 13420.48 平方米的工业用地土地使用权	双方自 2013 年 3 月 6 日至 2016 年 3 月 6 日期间签订的综合授信协议、借款合同、贸易融资合同、银行承兑协议、出具保函协议书及及/或其他形成债券债务关系的法律性文件。	110 万元
3	中国建设银行股份有限公司阜阳界首支行	C-FYJS2013001	位于光武繁兴三路 16 号，价值为 275 万元，面积为 2492.12 平方米的厂房和位于光武繁兴三路 16 号，价值 90 万元，面积为 5692.10 平发米的土地使用权	合同为双方自 2013 年 2 月 1 日至 2016 年 2 月 1 日期间签订的资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及/或其他法律性文件。	350 万元
4	徽商银行股份有限公司阜阳界首支行	20130306001229	位于界首市东城工业区胜利路南侧，评估价值为 1366 万元，面积为 10115.6 平方米的厂房	双方自 2013 年 3 月 6 日至 2016 年 3 月 6 日期间签订的综合授信协议、借款合同、贸易融资合同、银行承兑协议、出具保函协议书及及/或其他形成债券债务关系的法律性文件。	680 万元
5	中国银行股份有限公司界首支行	-	胡伟自己位于西城太平街北侧，评估价值为 69 万元，面积为 121.68 平方米的房产	天鸿包装与中国银行自 2014 年 5 月 6 日至 2017 年 5 月 6 日期间签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，所担保债权之最高本金余额为 69 万元	69 万元

4、短期借款合同

序号	合同方	合同号	借款金额	借款期限
----	-----	-----	------	------

1	徽商银行股份有限公司 阜阳界首支行	208091404041000002	200 万元	2014 年 4 月 4 日至 2015 年 4 月 4 日
2	徽商银行股份有限公司 阜阳界首支行	20809140523100008	240 万元	2014 年 5 月 23 日至 2015 年 5 月 23 日
3	中国建设银行股份有限公司 阜阳界首支行	C-FYJS2015003	400 万元	2015 年 1 月 29 日至 2016 年 1 月 28 日
4	徽商银行股份有限公司 阜阳界首支行	208091409101000001	260 万元	2014 年 9 月 10 日至 2015 年 9 月 10 日
5	中国银行股份有限公司 界首支行	2014 年界企贷字 04 号	40 万元	2014 年 5 月 16 日至 2015 年 5 月 16 日

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业在所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业概况

（1）公司所处行业分类情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为：“橡胶和塑料制品业（C29）”、“印刷和记录媒介复制业（C23）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为：“塑料薄膜制造（C2921）”、“包装装潢及其他印刷（C2319）”。公司所处细分行业为塑料包装行业。

（2）塑料包装行业介绍

包装具有产品保护、附加值提升、推广促销等多重功能，是现代经济活动中不可或缺的部分。包装业已成为我国国民经济的重要产业之一，形成了包括纸制品包装、塑料包装、金属容器包装、玻璃容器包装、包装印刷、包装机械、其他包装等七大子行业在内的行业体系。

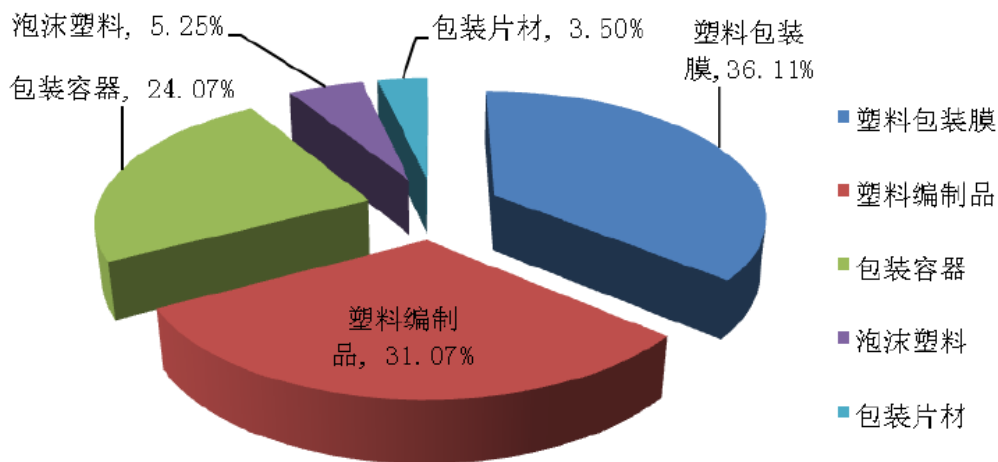
中国包装联合会数据显示，2006-2010 年，中国包装工业规模平均增速超过 20%，至 2010 年已形成 1.2 万亿元的市场规模。其后，虽然欧债危机影响持续且全球经济回升乏力，但我国包装工业仍实现较快增长，2012 年规模达 1.5 万亿元，使得我国成为仅次于美国的世界第二包装大国。从各子行业看，纸制品包装业为当前最大的包装子行业，位居第二的是塑料制品包装业，广泛应用于食品、医药、日化等行业。塑料包装材料凭借良好的化学性能和物理加工适应性而应用广泛，

近年来保持了高速发展的态势，年均增长速度领先于其它包装材料，不断抢占纸质包装等材料的市场份额。中国包装联合会数据显示，我国 2011 年塑料包装的行业占比较 2010 年提高了约 2 个百分点，已占据我国包装工业约 33% 的市场份额。

2、行业所处的生命周期和行业规模

塑料包装的优点主要包括：质轻、电绝缘性能好；不透水、不透气，化学稳定性较好；可塑性良好，在一定的温度和压力条件下，使包装容器的造型更符合设计要求。塑料包装产品主要包括软包装薄膜、塑料编织制品、包装容器（瓶、箱、桶、盘等）、泡沫塑料及包装片材等五大门类产品。我国塑料包装行业的市场结构如下：

2009 年中国塑料包装材料产量结构



资料来源：中国塑料加工工业协会、《中国塑料工业年鉴（2010年版）》

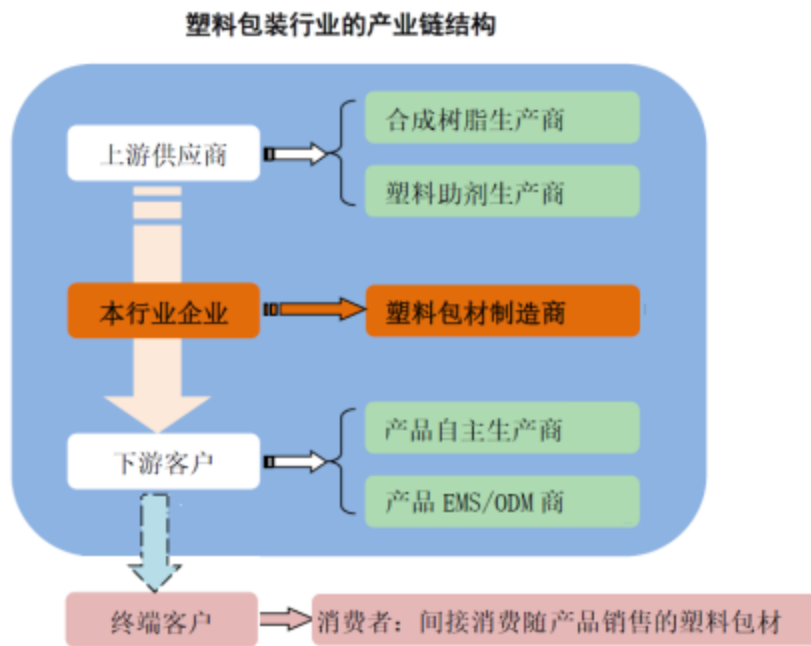
注：由于国家统计制度调整，包装容器、塑料编织制品等自 2011 年起不再列入统计目录，因此，无法进一步获取部分包装材料 2010 年及其以后的产量。

中国塑料包装行业的迅速兴起，离不开自身技术进步和下游食品、医药等行业的高速发展。根据《中国塑料工业年鉴》数据，2010 年，未统计泡沫包装材料和包装片材的塑料包装材料产量已达 2,532.29 万吨，从主要制品产量上看，塑料包装膜占据主导地位，2010 年产量达到 952.29 万吨。根据《塑料加工业‘十

‘二五’发展规划指导意见》预计，2010-2015年规模以上企业塑料包装制品产量和工总值平均增速将超过12%和15%。可见，我国塑料包装工业仍将保持产销两旺的发展态势。

3、公司所处行业与上下游行业的关联性及上下游行业发展状况对本行业的影响

行业产业链结构图如下：



（1）与上游行业的关联性

塑料包装行业的上游行业是石油化工产业，其原料主要来源于石油化工产业的合成树脂。根据《中国塑料工业年鉴（2013年版）》数据显示，在合成树脂的消费结构中，包装材料所占比例仅次于建筑材料，2012年达到31%。

我国已成为世界石化化工生产和消费大国，合成树脂等大宗商品产量位居世界前列，已经基本满足国民经济和社会发展需要（摘自《石化和化学工业‘十二五’发展规划》）。2007-2012年，国内合成树脂产量复合增长率达10.60%，2012年产量已达5,086万吨，其中，五大合成树脂产量占比约76%。其中PVC产量2012年达到1,326.15万吨。另一方面，从全球来看合成树脂产品是大宗商品，在全球贸易中暂不存在重大的贸易限制。

综上，作为塑料包装行业上游的合成树脂行业，在供给方面十分充裕，国内产能不断扩大及国外进口平稳的背景下，我国合成树脂供给充足，原料供应不存在重大风险，保证了塑料包装的原材料供应的稳定。

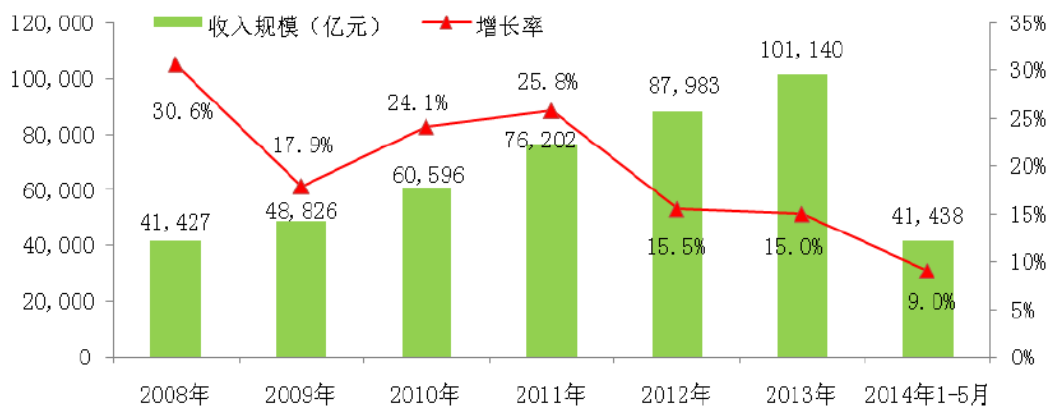
（2）与下游行业的关联性

塑料包装行业的下游是食品、医药、日化等消费品制造企业，消费品制造企业采购包材后，塑料包材随产品最终销售给终端消费者。塑料包装薄膜材料广泛应用于各类消费品的生产周转与销售流通之中，具有广泛且坚实的市场需求。食品和医药行业是最具代表性的下游行业。

① 食品行业

食品行业是塑料包装材料应用的重要领域。我国是世界第一大人口大国，逾 13 亿人口的刚性需求，居民生活质量要求渐高的背景下，我国食品行业一直维持着长期向好发展态势。2012 年以来，全球经济复苏不足，国内经济增速趋缓，中国食品工业收入规模增速有所下滑，但维持平稳较快增长，2013 年实现收入超过 10 万亿元。2014 年 1-5 月，累计实现收入 41,437.80 亿元，同比增长 8.98%，增速略有回落。《食品工业“十二五”规划》预计 2015 年食品工业总产值达到 12.3 万亿元，年均增长 15%，并将“现代化包装技术”列为“食品工业科技发展重点”之一。

2008 年-2014 年 5 月中国食品工业收入规模



数据来源：国家统计局

注：2014 年 1-5 月增长率为较上年同期的增长率。

② 医药行业

塑料包装材料在医药制造业的应用十分广泛，各种塑料袋、塑料瓶、塑料泡罩包装逐渐替代纸袋和玻璃瓶等传统包材，占据了医药包装市场最大的份额。由于人口增长，老龄化进程加快，医保体系不断健全，人民群众的健康需求逐步得到释放，我国已成为全球药品消费增速最快的地区之一，国家统计局数据显示 2013 年我国医药制造业实现销售收入 20,592.93 亿元，同比增 20.54%。随着医疗保障体系的改革步伐加快和城镇居民医疗保险的扩大，将有力地促进医药市场规模的扩大，我国亦有望在 2020 年以前成为仅次于美国的全球第二大药品市场。

除此之外，塑料包装应用广泛的日用消费品业、家具制造业、物流业等均有广阔的市场空间。

4、行业壁垒

(1) 资金壁垒

目前我国区域包装企业多为中小加工厂形式，生产设备普遍较为落后，产品质量档次较低。市场竞争日益激烈，新入企业如走低端路线，利润空间将非常有限，因此塑料包装行业对设备要求较高，购买设备一次性投入较大，投资风险较高，对新进入者形成一定的资金壁垒。

(2) 技术经验和管理体系壁垒

包装行业研发体系建设、技术工艺掌握及熟练工的培养需要相当长时间的实践积累，使得有多年包装材料生产经验的企业在竞争中处于主动地位，这对新入企业构成了一定障碍。随着下游客户对产品质量、供应商品质要求逐步提高，以及对社会责任的愈发重视，通常要求包装企业取得 ISO 9001 质量管理体系认证、ISO 14001 环境管理体系认证，这对于新入企业构成了一定障碍。

(3) 售后服务能力和地域壁垒

包装行业的下游大型优质客户提供主要的市场份额与利润来源，该类客户对供应商的研发、生产能力、品质保障和售后服务提出较高要求，下游客户为了保持其自身产品品质的安全性与稳定性，通常与包装材料供应商建立稳定的合作关

系，不会轻易更换。同时，由于塑料包装业务地域性差异明显，由于单位产品价值低、质量轻，长距离运输将导致运输成本过高，塑料包装存在较为明显的销售半径，跨区供货不具有价格优势且弹性供货服务能力不足，因此塑料包装行业地域市场分割现象明显。市场分割形成的先入者优势使新的竞争者进入市场的难度较大。

3、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门及监管体制

塑料包装行业主要由政府部门和行业协会进行宏观管理和行业自律管理。国家发改委、卫生部门、技术监督、工商、税务等政府部门对行业进行统一协调，共同管理。发改委负责行业政策的制定，卫生部门监督管理产品包装卫生与安全，技术监督部门对包装技术与标准予以规范，工商税务部门协调企业的销售与供需，共同带动了包装工业成为国民经济的重要产业。

此外，相关协会组织也对塑料包装行业的发展起着至关重要的作用，主要包括中国包装联合会、中国塑料加工工业协会、全国包装标准化技术委员会等。

中国包装联合会：宗旨是在国务院国资委的直接领导下，依托全国地方包装技术协会和包装企业，促进中国包装行业的持续、快速、健康、协调发展。

中国塑料加工工业协会：基本职能是反映行业意愿、研究行业发展方向、协助编制行业发展规划和经济技术政策。

全国包装标准化技术委员会：与国际标准化组织包装委员会 ISO/TC122 对口，主要任务是在国际范围内开展包装以及相关领域的标准化活动。

目前，政府部门和行业协会对本行业的管理仅限于行业宏观管理，具体的业务管理和产品的生产经营则完全基于市场化的方式进行。

(2) 行业主要法律法规及政策

① 国家统一的政策法规

我国与商品包装有关的法规包括：环境保护法、包装资源回收利用暂行管理办法、清洁生产促进法、食品卫生法、药品管理法、固体废物污染环境防治法、

进出口商品检验法、危险化学品包装物、容器定点生产管理办法、铁路货物运输规程等法规。上述法规中，均研究制定了与商品包装密切相关的条款，一定程度上规范了不同领域内的包装细则。

② 产业发展政策

为促进产业发展，政府制定了一系列产业政策，主要有：

2005年11月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2005年本）》，其中“九、化工”之“7、新型生物化工产品、专用精细化学品和膜材料生产”以及“十六、轻工”之“10、新型、生态型（易降解、易回收、可复用）包装材料研发、生产”为鼓励类项目。

2010年7月，国家发改委、科技部、商务部、工业和信息化部、知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2010年度）》（征求意见稿），指出“新材料、特种功能性材料”中的“功能薄膜”为当前优先发展的高技术产业化重点领域项目。

2011年3月，《我国国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》首次将包装业列入国民经济和社会发展规划，其中，第三篇第九章“改造提升制造业”中明确提出我国包装行业未来的发展方向，即：“包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品”。

2012年1月，工业和信息化部颁布《轻工业“十二五”发展规划》并明确，塑料制品工业要重点发展农用薄膜产品和节水器材，积极发展绿色塑料包装产品。新材料领域重点发展熔体静电纺丝纳米过滤材料、纳米抗菌塑料、阻燃塑料等特种功能塑料和高性能复合材料、可降解塑料及其产品。

2012年4月，中国塑料加工工业协会发布《塑料加工业“十二五”发展规划指导意见》，提出：“十二五”是我国塑料加工业实现跨越发展的关键时期，在制品产量继续平稳增长的同时，行业要围绕体制创新、科技创新、质量模式创新，建立起较完善的行业创新支撑体系，推进行业绿色低碳发展，使塑料加工业尽快从传统制造业转型为高技术含量的新兴制造业。

6、影响该行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

① 具备广阔的市场空间

塑料包装的下游行业包括食品、医药、日化等，由于其低成本的特性，应用范围非常广泛。改革开放以来国内经济取得了高速稳定的发展，居民的消费能力和消费意愿均有较大的提高，为上述领域的产品带来了强劲的需求。食品、医药、日化等行业受经济波动影响较小，发展稳定，为塑料包装产品提供了广阔的市场空间。

② 塑料包装应用领域扩大

包装形式正在逐渐由硬包装向塑料软包装材料转变，一般而言塑料包装重量轻有助于减少运输成本且占用较少的货架空间，塑料薄膜具有良好的阻隔性及拉伸强度而有助于提升包装的效率，这些特征使得塑料包装正成为纸及纸板、塑料、玻璃、金属这几大包装材料中增长最快的品种。塑料包装正凭借其相对于传统纸包装的独特优势挤占传统纸包装的市场，引领一个新的包装潮流的出现。包装形式向软包装的转变，将进一步推动塑料包装需求的增长。

③ 新技术、新工艺的不断出现推动行业发展

塑料包装行业的竞争日趋激烈，传统的价格竞争在压缩企业利润空间的同时也使企业难以走向良性发展的轨道。为了在竞争中胜出，近年来，一些塑料包装企业在国家产业政策的引导下，加大了对新工艺、新技术的研发，涌现出了一批新的符合行业发展趋势的研发成果，这些新的研发成果不断的投入生产，必将推动整个塑料包装行业的产业升级，为行业提供更为广阔的发展。

（3）不利因素

① 市场集中度低，行业缺乏有效整合

我国塑料包装起步于 20 世纪 70 年代，起步较晚，且塑料包材需求的层次性给予了中小包材企业一定的市场空间，销售半径因素一定程度上形成对中小包材企业的区域性保护，导致我国塑料包装行业呈现出散且不强的局面。因此我国包装行业企业数量众多，普遍规模较小，下游一家企业的包装需求往往由多家包装

企业完成，市场差异化不明显，竞争激烈，很多规模较小的企业利润率维持在较低水平。

② 行业整体技术实力较弱

我国塑料包装工业产品在开发上缺乏技术创新支撑，缺少自主知识产权和知名品牌。产品品质、技术含量、出口能力、创新能力，尤其是拥有自主知识产权的核心竞争力方面，与国外相比仍有较大差距；另外，我国包装国产设备技术水平较低，自动控制系统与工艺流程设计和设备制造发展也相对滞后。

7、行业周期性、季节性、区域性特征等

① 行业的周期性

塑料包装行业的发展与下游消费品制造业的发展高度相关，主要是为食品、药品、日化等消费品生产企业提供配套服务。消费品是反周期行业，产品价格较低且占日常开支比例很小，不随经济周期波动，因此公司作为其配套上游也不存在周期性。

② 行业的季节性

节假日期间一般是消费品集中消费的时间段，对于塑料包装的下游消费品生产企业来说，每年的 5-8 月份为其销售淡季，1-4 月份及 9-12 月份为其销售旺季。为了提高经济效率，消费品生产企业通常会提前进行采购下单，以及在淡季进行新产品筹备及新包装设计，因此，公司所从事的塑料印刷包装业务也相应存在一定的季节性。

③ 行业的区域性

塑料印刷包装业务存在一定的地域性特质，由于单位产品价值低、质量轻、体积较大的特点，长距离运输将导致运输成本过高。同时，消费品企业也一般会选择运输条件好、生产配套条件好的地点建立区域性生产基地。

（二）所处行业风险

1、行业竞争风险

目前我国涉足该行业的企业较多，市场竞争十分激烈。随着我国资金市场的发展，企业融资渠道的增加，以及其他行业具有经济实力企业的介入，将增强塑料包装行业内竞争的激烈程度，而生产厂家众多，产品质量可能参差不齐。随着市场和行业的快速发展，行业的集中度将会提升，缺乏核心竞争力的小型企业将面临被淘汰的命运。

2、工艺改进无法适应市场需求变化的风险

随着下游消费品企业对包装要求的日益提高，对行业内企业的设备及工艺有了更高的要求，也会带来相应的风险。对于从业企业来说，此类风险体现在：没能及时适应现有客户需求的变化，从而导致现有产品的工艺调整不及时；未来产品部门没能及时了解并根据用户需求的变化情况提出设备更新的需求或设备更新方向出现偏差；无法及时的根据产品的需求变化，进行工艺改进，导致产品的适用性滞后于市场的发展速度。

（三）公司面临的主要竞争状况

1、行业竞争态势

我国塑料包装行业竞争充分、市场化程度较高，从业企业数量众多且良莠不齐，产业集中度较低。由于塑料包装产品单位价值较低，企业的销售规模主要取决于客户的需求规模及客户的数量。因资金能力、技术发展、管理水平等原因，大部分塑料包装企业的销售范围仅限与自身所在区域，行业内仍未形成垄断型企业。数量众多的小企业依靠为少数几个客户供货而生存，缺乏核心竞争力，能够跨地域经营的规模型企业数量较少。

2、公司在行业竞争中的地位

公司的主营业务为食品、医药、日化等行业塑料包装产品的研发、生产和销售，与多家国内外知名企业建立了良好的业务合作关系，为多个知名品牌提供服务，主要客户包括安徽强旺调味食品有限公司、河南莲花味精股份有限公司、驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司、成都新康顺印务有限公司，公司与客户的合作关系良好，客户基础牢固，产品都得到客户的广泛认同。在同行业中，公司具有一定的技术实力和客户资源优势。

3、公司竞争优势

(1) 产品质量优势

公司应用多年制造经验和积累的技术基础，能够根据客户需求生产各种规格的塑料软包装薄膜及彩色印刷包装产品，形成了稳定的批量生产能力。公司目前拥有了良好的生产、经营、管理和发展环境，配备了性能先进、功能齐全的加工设备和检验设备。公司在生产过程中利用表面涂覆技术、抗静电转移技术、薄膜稳泡器工艺等一整套与公司专业化发展定位相匹配的生产工艺技术，公司的薄膜产品具有透明度高、坚挺、表面滑移性好、低静电、机械强度高、收缩比可控、高阻隔等特点，产品的各项指标均达到或超过国家标准。

(2) 品牌和渠道优势

经过多年的发展，公司凭借优质的产品和完善的售后服务，已经与很多企业建立了长期稳定的合作关系，部分产品出口中东，东南亚等地。公司通过总结顾客反馈的信息，不断改善产品进而提高顾客对本公司产品的信赖度。目前公司的主要客户包括安徽强旺调味食品有限公司、河南莲花味精股份有限公司、驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司、成都新康顺印务有限公司，公司与客户的合作关系良好，客户的忠诚度较高。针对重要客户，公司直接服务终端客户，实现专人服务，保障产品供应、控制流通成本并保证产品质量。公司已形成了紧密的生产销售网络，确保了企业高速高效运作。

(3) 技术优势

公司注重研发能力的建设，公司技术研发中心是由安徽省经济和信息化委员会联合安徽省发改委等机构认定为省级研发中心。公司的高阻隔低静电抗皱热封型功能膜产品被安徽省科学技术厅评为安徽省 2011 年度重点新产品和安徽省高新技术产品，公司的液体药剂包装用高阻隔薄膜被安徽省科学技术厅评为安徽省 2013 年度重点新产品。公司在生产过程中密切关注相关技术的研发，及时总结技术成果，同时积极申请国家专利保护企业的核心技术。

5、公司竞争劣势

(1) 企业规模较小

公司目前的资产规模和经营规模较小，客户数量有限，抗风险能力较弱。为了在行业内持续健康的生存，公司仍需要加强管理能力，顺应快速发展的行业需求做大做强。

（2）融资渠道受限

公司为实施发展战略，需要大量资金投入，作为民营企业，公司融资渠道受到限制，只能通过自有资金积累和银行，融资渠道单一将使公司业务发展的速度受到影响。

八、经营目标和计划

（一）公司总体发展规划

公司将坚持以市场为导向，以规范运作为基础，以经济效益为核心，以产品质量为保证，全面满足用户需求。公司将继续立足于塑料薄膜类产品的生产与研发，同时大力发展彩色印刷业务，坚持“设计+生产+销售”的经营模式，实行走出去、品牌化的战略布局，积极开拓市场，发展成为行业的领先企业。

（二）市场开发与营销网络建设计划

公司将建立多元化合作模式、网络营销和服务体系，形成了紧密的生产销售网络。公司将聘任合适的销售人员，采用有效的激励机制与营销业绩评估机制来打造一支思维灵活、善于沟通的销售队伍，定期给员工培训专业技术知识和营销知识，提高开拓市场能力。公司计划利用成熟的复制销售模式塑造自身品牌，在国内市场以长三角之江浙沪为中心，覆盖全国主要市场。针对国外市场，公司将以现有合作伙伴为基础，通过提高质量、优化服务和完善机能管理，进一步扩大海外贸易范围和交易额。在销售方式方面，继续坚持直接销售为主的策略，同时设立片区销售中心，并制定各级代理商制度。

（三）新产品计划

公司除将现有产品的生产工艺创新和发明积极申报国家专利外，同时开展长寿命稀土农用转光膜、液体药剂包装用高阻隔薄膜、锂电池隔膜等其他应用领域新产品的生产研究：

①长寿命稀土农用转光膜

采用 4-乙烯基吡啶、丙烯酸为单体，合成带吡啶与羧基官能团的低聚物，利用低聚物中的吡啶、羧基官能团与 Eu^{3+} 、 Tb^{3+} 、 Sm^{3+} 、 Dy^{3+} 等稀土离子配位络合，制备长寿命稀土农膜转光剂采用三层共挤的方式规模生产农用转光膜。大力示范应用推广稀土农用转光膜，不仅能实现大幅增产，减少面上污染，达到农业增产增效增收的目的。

②液体药剂包装用高阻隔薄膜

项目产品采用高分子材料的七层共挤薄膜由外至内分别为 PP 层、TL 层、PA 层、EVOH 层、PA 层、TL 层和 Pemet 层，产品具有高阻隔性、高透明度、轻便型及环保性的优点，生产过程无污染，成品无溶剂残留，是环保型包装材料。主要用于液体农药包装同时自主研发出用于薄膜生产的自动装置：薄膜分流器、卷绕装置上的自动位移装置、自动摆幅机等，基本实现了薄膜生产装置的自动化和国产化。

③锂电池隔膜生产研究。

对锂电池中的应用技术进行研究，研究法双拉技术生产工艺。锂电池隔膜工艺研究及生产装置研发。

（四）人才队伍建设计划

公司将通过公开招聘，对口人才交流和招收大专院校毕业生的多种方式引进人才。公司选拔核心人员进入人才库，并实施动态管理，为员工规划职业生涯，因岗设人，提拔有能力的年轻技术人员，并委以重任，切实有效地激励技术人才。公司将逐步建立和不断完善技术人员的使用和配套的考核激励制度，保障人力资源的可持续发展，为企业深层次的挖掘人力资源提供保障。充分发挥“产学研”联合的优势，派技术人员参与到项目组中进行锻炼，到各合作单位进行实地学习，不断提高技术人员的理论和实践能力。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、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建立了股东会。公司未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事、一名监事。股东会会议记录内容不规范，保存不完整。但有限公司增加注册资本、变更经营范围、变更住所、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。公司未完整留存执行董事报告，也未形成监事工作报告。有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，在主办券商及各中介机构的帮助下，建立健全了公司的治理结构，制定完善了公司的《公司章程》。公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《重大财务决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等一系列制度来规范公司管理，公司目前现有的治理机制能够得到执行。

股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事 5 名，监事 3 名。

股份公司能够按照《公司章程》及相关内部管理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要

管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司现有的治理机制

1、2015年1月22日，公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会成员，并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《重大财务决策制度》。

2、2015年1月22日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举产生了公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书，设置了公司的部门机构，并通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露事务管理办法》。

3、2015年1月22日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举产生了公司监事会主席。

公司通过设置股份公司的治理机构并制定上述制度，形成了比较完善的公司治理框架，并根据法律法规和公司实际情况变化适时对公司治理框架进行调整、修订和完善。

（二）公司现有治理机制下对股东提供的保护

I、股东享有的权利

- 1、依照其所持的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- 2、依法请求、召集、主持、参加或者委托股东代理人参加股东大会、并行使相应的表决权；
- 3、对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- 4、依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- 5、查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；

- 6、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- 7、对股东大会作出的合并分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- 8、法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

II、对股东权利的保护

1、对获取公司信息的保护

《公司章程》规定：股东提出查阅第二十九条所述有关信息或索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

《信息披露管理办法》规定：（1）公司信息披露的基本原则是：相关信息披露义务人应当真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。相关信息披露义务人应当同时向所有投资者公开披露信息。（2）公司应及时披露对公司股票价格可能产生重大影响的信息，并按规定程序送达主办券商及全国中小企业股份转让系统有限责任公司。（3）在公司的信息公开披露前，公司董事、监事、高级管理人员及其他知情人员有责任确保将该信息的知情者控制在最小范围内，不得泄露未公开重大信息，不得进行内幕交易或者配合他人操纵股票及其衍生品种交易价格。一旦出现未公开重大信息泄露、市场传闻或股票交易异常波动，公司及相关信息披露义务人应当及时采取措施。（4）公司的信息披露网站为主管机关指定的网站。公司披露的信息刊登在其他公共媒体的时间不得先于指定网站。

2、对股东投资收益权利的保护

《公司章程》规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

3、对股东参与重大决策权利的保护

《公司章程》规定：（1）公司召开股东大会，单独或合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。（2）股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，特别决议事项包括公司增加或减少注册资本、公司的分立、合并、解散和清算、公司章程的修改、股权激励计划、公司发行债券、公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期审计总资产百分之三十的及其他事项。（3）公司应在

保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

（三）公司内部管理制度建设情况

1、投资者管理管理机制建设情况

《公司章程》规定：（1）投资者关系管理应当遵循充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效互动原则。（2）投资者关系管理工作的主要职责包括制度建设、信息披露、组织策划、分析研究、沟通与联络、维护公共关系、维护网络信息平台、其他有利于改善投资者关系的工作。（3）在遵守信息披露规则前提下，公司可建立与投资者的重大事项沟通机制，在制定涉及股东权益的重大方案时，可通过多种方式与投资者进行沟通与协商。公司与投资者沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与，包括但不限于：信息披露、股东大会、网络沟通平台、投资者咨询电话和传真、现场参观、业绩说明会和路演、媒体采访或报道、邮寄资料。

2、纠纷解决机制建设情况

《公司章程》规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应提交公司所在地仲裁委解决。

3、累积投票制建设情况

《公司章程》规定：股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

4、关联股东、董事回避制度建设情况

《公司章程》规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》规定：董事会审议有关关联交易事项时，关联董事应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会

的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

5、财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》规定：（1）公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，并依法经会计师事务所审计。财务会计报告应当按照有关法律、行政法规和国务院财政部门的规定制作。（2）公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

（四）公司治理机制的执行情况

公司自 2015 年 1 月整体变更成立股份公司以来，共召集召开股东大会会议 1 次，董事会会议 1 次，监事会会议 1 次，决议事项包括：《关于股份公司章程的议案》、《关于股东大会议事规则的议案》、《关于董事会议事规则的议案》、《关于监事会议事规则的议案》、《关于关联交易决策制度的议案》、《关于对外投资管理制度的议案》、《关于对外担保管理制度的议案》、《关于选举股份公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于信息披露事务管理制度的议案》、《关于投资者关系管理制度的议案》、《关于重大财务决策的议案》等。

上述会议的召集、召开程序符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定；出席会议人员的资格和召集人资格符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定；会议表决程序和表决结果符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定。

（五）结论意见

公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司股东大会是公司最高权力机构，依法行使决定公司的经营方针和投资计划等职权，能够确保所有股东享有平等地位，充分行使股东的权利。公司董事会是公司的常设决策机构，董事会向股东大会负责，对公司经营活动中的重大事项进行审议并做出决定，或提请股东大会审议。公司监事会是公司的监督机构，负责对

公司董事、经理的行为及公司财务进行监督。公司管理层中，公司总经理及副总经理由董事会聘任，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动，组织实施董事会决议。公司各部门制定了相应的岗位职责，分工明确、相互协作、相互牵制、相互监督。

公司内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理地保证内部控制目标的实现。

上述内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

公司由界首市天鸿包装材料有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立性

公司的主营业务是公司主要从事塑料软包装薄膜、彩印包装材料的研发、生产和销售。公司拥有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门

和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在重大频繁的关联方交易，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。公司业务独立。

（二）资产独立性

公司是通过有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设施、场所，同时具有与生产经营有关的技术服务系统。公司资产独立完整、产权明晰，公司其他应收款、预收账款、预付账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项及关联方款项。报告期内，其他应付款期末余额中含欠持本公司36.55%股权的胡伟欠款906,624.85元，该款项为股东胡伟代垫业务款，股东业务代垫款主要系为了临时性采购或支付需求，股东临时垫付的款项，用于正常生产经营活动，合法合规。截至本公开转让说明书签署之日，不存在资产被控股股东占用的情形；公司最近两年内不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形；公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排，不存在股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司遵守《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为部分员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并按期缴纳了上述社会保险。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。公司机构独立。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人胡伟、吴磊除本公司外，未对外投资其他企业。控股股东、实际控制人张德顺还参与投资了界首市天安包装新材料销售有限公司。

天安包装的基本情况如下：

企业名称	界首市天安包装新材料销售有限公司
注册号	341282000000257
住所	安徽省界首市中原路 220 号
法定代表人	张兆林
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	50 万元
经营范围	塑料制品、真空镀铝膜生产、加工；化工原料(不含危险品)、塑料印刷品销售（涉及行政许可的，取得有效行政许可后，方可开展生产经营活动）。
设立日期	2006 年 9 月 1 日

营业期限	2006年9月1日至2036年9月1日
登记机关	界首市市场监督管理局

天安包装的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张兆林	30.00	60.00
2	张德顺	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

该公司经营范围与公司有重合，根据全国企业信息公示系统查询的工商登记情况，天安包装的经营状态为吊销，未开展经营活动。根据股东张德顺出具的情况说明：“界首市天安包装新材料销售有限公司于2011年12月23日被吊销，目前正在办理注销手续。界首市天安包装新材料销售有限公司自2012年1月1日至今未从事与界首市天鸿新材料股份有限公司相同或相似的业务。”

综上，报告期内，天安包装与公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司全体股东出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，承诺如下：

1、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营实体、机构、经济组织的控制权。

2、在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。

3、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、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。审议关联交易事项时，关联董事、关联股东应当回避表决。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况表

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	张德顺	董事长	437.40	36.45
2	胡伟	董事、总经理	438.60	36.55
3	吴磊	董事、副总经理	324.00	27.00
4	宋军	董事	——	——

5	谢玉良	董事	---	---
6	孙晓华	监事会主席	---	---
7	牛力	监事	---	---
8	徐凤锦	职工监事	---	---
9	王若愚	财务负责人、董事会秘书	---	---
合计			1200.00	100.00

除上述董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员签订了避免同业竞争的承诺函；公司董事、监事、高级管理人员就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况是否符合法律法规和公司章程及其对公司影响，个人的诚信状况，公司近两年是否存在违法违规情形，公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况及其影响出具了声明及承诺；公司高级管理人员就从关联企业领取报酬及其他情况出具了声明及承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	担任职务	兼职单位	兼任职务
张德顺	董事	安徽嘉阳包装材料有限公司	经理
胡伟	董事、总经理	安徽嘉阳包装材料有限公司	执行董事
吴磊	董事、副总经理	安徽嘉阳包装材料有限公司	监事

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事长张德顺除本公司外，还参与投资了界首市天安包装新材料销售有限公司。界首市天安包装新材料销售有限公司基本情况详见本公开转让说明书“第三节、五、同业竞争情况及其承诺”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。该公司于2011年12月23日被吊销，未开展经营活动，目前正在办理注销手续。因此与公司不存在利益冲突关系。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况，因此与公司不存在利益冲突关系。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

有限公司设立时，李传田任执行董事；2010年4月，选举张德顺为执行董事；2013年11月，选举张德顺为执行董事。2015年1月22日，股份公司创立大会暨首次股东大会选举产生张德顺、胡伟、吴磊、宋军、谢玉良5名董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变动。

（二）监事变动情况

有限公司设立时，胡伟任监事；2013年11月，选举胡伟为监事。2015年1月22日，股份公司创立大会暨首次股东大会选举产生选举产生孙晓华、牛力、徐凤锦3名监事，组成股份公司第一届监事会，任期三年。其中徐凤锦为职工代表监事，于2015年1月21日，由职工代表大会选举产生。截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司设经理一名，有限公司设立时，由张德顺担任，2013年11月，变更为吴磊担任。2015年1月22日，股份公司第一届董事会第一次会议，聘任胡伟为总经理、吴磊为副总经理、王若愚为财务总监兼董事会秘书。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。

公司董事、监事、高级管理人员的上述变动是公司为了借助股份制改造建立符合现代化公司的法人治理机制，更加有利于公司未来合法合规的发展，不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

第四节 公司财务

一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产			
流动资产			
货币资金	3,300,631.13	1,007,832.91	1,765,870.26
交易性金融资产	-	-	40,000.00
应收票据			
应收账款	5,716,764.01	4,331,886.40	3,759,516.15
预付账款	1,000,057.26	443,104.88	703,582.49
应收利息			
应收股利			
其他应收款	123,931.56	14,691,251.67	9,910,086.23
存货	5,025,276.06	4,288,309.59	3,475,718.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	15,166,660.02	24,762,385.45	19,654,773.48
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	21,377,192.37	17,287,206.80	15,928,518.86
在建工程	305,544.40	1,189,846.50	1,698,976.21

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
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	1,797,654.77	1,801,686.50	1,840,031.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	473,428.05	554,588.02	555,447.70
其他非流动资产			
非流动资产合计	23,953,819.59	20,833,327.82	20,022,973.78
资产总计	39,120,479.61	45,595,713.27	39,677,747.26
负债			
流动负债			
短期借款	11,400,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	-	800,000.00	1,400,000.00
应付账款	3,813,580.78	12,633,086.93	11,510,341.84
预收账款	336,525.21	750,747.06	198,515.92
应付职工薪酬	23,817.85	66,586.00	-
应交税费	2,135,376.04	1,765,625.67	1,139,933.59
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,235,717.05	1,122,492.64	1,314,430.66
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	300,666.67	465,666.67	308,000.00
流动负债合计	19,245,683.60	26,604,204.97	21,871,222.01
非流动负债			

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		-	6,000.00
其他非流动负债	2,489,499.99	2,790,166.66	2,900,833.33
非流动负债合计	2,489,499.99	2,790,166.66	2,906,833.33
负债合计	21,735,183.59	29,394,371.63	24,778,055.34
所有者权益			
实收资本（或股本）	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	3,508,431.48	1,473,690.00	1,473,690.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,856.00	2,856.00	
未分配利润	1,874,008.54	-124,750.17	-1,406,789.03
归属于母公司所有者 权益合计	17,385,296.02	13,351,795.83	12,066,900.97
少数股东权益	-	2,849,545.81	2,832,790.95
所有者权益合计	17,385,296.02	16,201,341.64	14,899,691.92
负债和所有者权益总计	39,120,479.61	45,595,713.27	39,677,747.26

合并利润表

单位：元

项 目	2014年 1-11月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	33,234,826.31	30,541,901.78	25,772,854.97
减：营业成本	27,233,970.78	25,510,678.86	22,209,088.24
营业税金及附加	77,730.30	64,741.85	54,763.53
销售费用	1,648,852.34	1,204,720.85	676,306.57
管理费用	3,216,089.34	2,738,163.72	1,825,963.34
财务费用	550,709.12	373,660.10	321,987.16
资产减值损失	-155,424.90	103,744.47	54,435.91
加：公允价值变动收益		-	36,075.00
投资收益		-166,484.25	-240,009.04
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）	662,899.33	379,707.68	426,376.18
加：营业外收入	1,843,796.26	1,421,790.98	346,576.00
减：营业外支出	5,705.70	16,751.94	89,910.77
其中：非流动资产处置损失	-	3,710.00	1,558.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,500,989.89	1,784,746.72	683,041.41
减：所得税费用	367,195.51	483,097.00	520,242.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,133,794.38	1,301,649.72	162,798.49
归属于母公司所有者的净利润	1,998,758.71	1,284,894.86	156,961.96
少数股东损益	135,035.67	16,754.86	5,836.53
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.17	0.11	0.01
（二）稀释每股收益	0.17	0.11	0.01
六、其他综合收益			
归属于母公司股东的其他综合收益			

项 目	2014年 1-11月	2013 年度	2012 年度
归属于少数股东的其他综合收益			
七、综合收益总额	2,133,794.38	1,301,649.72	162,798.49
归属于母公司股东的综合收益总额	1,998,758.71	1,284,894.86	156,961.96
归属于少数股东的综合收益总额	135,035.67	16,754.86	5,836.53

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-11 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	36,423,633.72	35,026,248.40	27,644,735.48
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	16,447,528.45	1,676,083.34	1,207,060.00
经营活动现金流入小计	52,871,162.17	36,702,331.74	28,851,795.48
购买商品、接受劳务支付的现金	40,255,506.95	27,071,243.16	12,616,028.66
支付给职工以及为职工支付的现金	2,467,347.69	2,378,865.92	1,873,108.89
支付的各项税费	1,081,369.27	802,777.38	725,765.88
支付其他与经营活动有关的现金	2,842,685.91	7,341,300.60	7,585,793.00
经营活动现金流出小计	46,646,909.82	37,594,187.06	22,800,696.43
经营活动产生的现金流量净额	6,224,252.35	-891,855.32	6,051,099.05
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	-	67,000.00	12,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	110,206.20	-	-
投资活动现金流入小计	110,206.20	67,000.00	12,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,707,087.48	2,281,180.79	8,814,800.64
投资支付的现金	3,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业			

项 目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
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	7,707,087.48	2,281,180.79	8,974,800.64
投资活动产生的现金流量净额	-7,596,881.28	-2,214,180.79	-8,962,300.64
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	2,050,160.00	-	
取得借款收到的现金	13,400,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	400,000.00	200,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,850,160.00	9,200,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金	11,000,000.00	6,000,000.00	2,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	674,526.65	525,516.99	482,527.89
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	700,000.00
筹资活动现金流出小计	11,674,526.65	6,525,516.99	3,482,527.89
筹资活动产生的现金流量净额	4,175,633.35	2,674,483.01	2,517,472.11
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	2,803,004.42	-431,553.10	-393,729.48
加期初现金及现金等价物余额	397,626.71	829,179.81	1,222,909.29
六、期末现金及现金等价物余额	3,200,631.13	397,626.71	829,179.81

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年 1-11月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	2,856.00	-124,750.17	-	2,849,545.81	16,201,341.64
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其它									
二、本年年初余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	2,856.00	-124,750.17	-	2,849,545.81	16,201,341.64
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号列示)		2,034,741.48	-	-		1,998,758.71	-	-2,849,545.81	1,183,954.38
(一)净利润						1,998,758.71		135,035.67	2,133,794.38
(二)其它综合收益									
上述（一）和（二）小计		2,034,741.48	-	-		1,998,758.71	-	-2,849,545.81	1,183,954.38
(三)所有者投入和减少		2,034,741.48	-	-			-	-2,984,581.48	-949,840.00

项 目	2014年 1-11月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
的资本									
1、所有者投入资本		2,050,160.00							2,050,160.00
2、股份支付计入所有者 权益的金额									
3、其他		-15,418.52						-2,984,581.48	-3,000,000.00
(四)利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对所有者（或股东） 的分配									
3、其它									
(五)所有者权益内部结 转									
1、资本公积转增资本(或									

项 目	2014年 1-11月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
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									
四、本年年末余额	12,000,000.00	3,508,431.48	-	-	2,856.00	1,874,008.54	-	-	17,385,296.02

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,406,789.03	-	2,832,790.95	14,899,691.92
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其它									
二、本年年初余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,406,789.03	-	2,832,790.95	14,899,691.92
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)					2,856.00	1,282,038.86	-	16,754.86	1,301,649.72
(一)净利润						1,284,894.86		16,754.86	1,301,649.72
(二)其它综合收益									
上述（一）和（二）小计						1,284,894.86		16,754.86	1,301,649.72
(三)所有者投入和减少的									

项 目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
资本									
1、所有者投入资本									-
2、股份支付计入所有者权 益的金额									-
3、其他									-
(四)利润分配					2,856.00	-2,856.00			-
1、提取盈余公积					2,856.00	-2,856.00			-
2、对所有者（或股东）的 分配									-
3、其它									-
(五)所有者权益内部结转									-
1、资本公积转增资本（或 股本）									-

项 目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
2、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									
四、本年年末余额	12,000,000.00	1,473,690.00			2,856.00	-124,750.17		2,849,545.81	16,201,341.64

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2012 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	12,000,000.00	1,473,690.00				-1,563,750.99		2,826,954.42	14,736,893.43
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其它									
二、本年年初余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,563,750.99	-	2,826,954.42	14,736,893.43
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号列示)						156,961.96		5,836.53	162,798.49
(一)净利润						156,961.96		5,836.53	162,798.49
(二)其它综合收益									
上述（一）和（二）小计									
(三)所有者投入和减少 的资本									
1、所有者投入资本									

项 目	2012 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
2、股份支付计入所有者 权益的金额									
3、其他									
(四)利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对所有者（或股东） 的分配									
3、其它									
(五)所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或 股本）									
2、盈余公积转增资本（或 股本）									
3、盈余公积弥补亏损									

项 目	2012 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
4、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,406,789.03	-	2,832,790.95	14,899,691.92

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产			
流动资产			
货币资金	3,207,574.78	915,993.78	1,706,796.40
交易性金融资产			500,000.00
应收票据			
应收账款	5,370,504.69	4,174,194.69	3,551,889.71
预付账款	721,733.12	372,168.23	451,694.68
应收利息			
应收股利			
其他应收款	123,931.56	9,731,340.10	5,205,191.36
存货	4,422,470.72	3,872,682.45	3,079,569.08
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	13,846,214.87	19,066,379.25	14,495,141.23
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	6,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	21,361,480.97	17,284,215.30	15,924,758.16
在建工程	305,544.40	1,189,846.50	1,698,976.21
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

项 目	2014年 11月 30日	2013年 12月 31日	2012年 12月 31日
无形资产	1,797,654.77	1,801,686.50	1,840,031.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	471,605.63	528,758.06	513,222.16
其他非流动资产			
非流动资产合计	29,936,285.77	23,804,506.36	22,976,987.54
资产总计	43,782,500.64	42,870,885.61	37,472,128.77
负债			
流动负债			
短期借款	11,400,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	-	800,000.00	1,400,000.00
应付账款	3,812,827.58	12,633,086.93	11,510,341.84
预收账款	302,878.51	750,747.06	198,515.92
应付职工薪酬	23,534.85	66,586.00	-
应交税费	2,110,231.55	1,742,617.63	1,139,896.99
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,926,728.43	1,119,764.64	1,314,430.66
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	300,666.67	465,666.67	308,000.00
流动负债合计	23,876,867.59	26,578,468.93	21,871,185.41
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			

项 目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预计负债			
递延所得税负债		-	6,000.00
其他非流动负债	2,489,499.99	2,790,166.66	2,900,833.33
非流动负债合计	2,489,499.99	2,790,166.66	2,906,833.33
负债合计	26,366,367.58	29,368,635.59	24,778,018.74
所有者权益			
实收资本	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	3,523,850.00	1,473,690.00	1,473,690.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,856.00	2,856.00	-
未分配利润	1,889,427.06	25,704.02	-1,239,579.97
所有者权益合计	17,416,133.06	13,502,250.02	12,234,110.03
负债和所有者权益总计	43,782,500.64	42,870,885.61	37,012,128.77

母公司利润表

单位：元

项 目	2014年 1-11月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	32,207,070.56	29,506,868.82	25,427,525.09
减：营业成本	26,567,663.74	24,790,321.65	21,915,862.04
营业税金及附加	73,086.17	60,713.32	52,799.18
销售费用	1,531,020.80	1,126,823.53	674,382.13
管理费用	3,017,856.11	2,623,656.71	1,768,097.25
财务费用	570,869.04	377,630.10	332,410.84
资产减值损失	84,650.49	56,572.62	43,308.20
加：公允价值变动收益			36,075.00
投资收益		-166,484.25	-240,009.04
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）	361,924.21	304,666.64	436,731.41
加：营业外收入	1,843,796.26	1,421,790.98	346,576.00
减：营业外支出	5,666.70	16,710.00	89,910.77
其中：非流动资产处置损失	-	3,710.00	1,558.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,200,053.77	1,709,747.62	693,396.64
减：所得税费用	336,330.73	441,607.63	542,271.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,863,723.04	1,268,139.99	151,125.43
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	1,863,723.04	1,268,139.99	151,125.43

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-11 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	35,236,963.97	33,674,342.82	27,372,245.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	15,910,537.11	1,671,308.37	1,195,918.82
经营活动现金流入小计	51,147,501.08	35,345,651.19	28,568,164.29
购买商品、接受劳务支付的现金	38,910,328.94	26,281,620.17	12,409,741.65
支付给职工以及为职工支付的现金	2,379,230.69	2,327,031.92	1,873,108.89
支付的各项税费	1,031,625.89	761,148.08	703,969.56
支付其他与经营活动有关的现金	2,618,280.43	6,900,471.61	7,573,862.37
经营活动现金流出小计	44,939,465.95	36,270,271.78	22,560,682.47
经营活动产生的现金流量净额	6,208,035.13	-924,620.59	6,007,481.82
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		67,000.00	12,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	110,206.20		
投资活动现金流入小计	110,206.20	67,000.00	12,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,692,087.48	2,281,180.79	8,810,527.14
投资支付的现金	3,000,000.00		
取得子公司及其他营业			

项 目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			160,000.00
投资活动现金流出小计	7,692,087.48	2,281,180.79	8,970,527.14
投资活动产生的现金流量净额	-7,581,881.28	-2,214,180.79	-8,958,027.14
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	2,050,160.00		
取得借款收到的现金	13,400,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	400,000.00	200,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,850,160.00	9,200,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金	11,000,000.00	6,000,000.00	2,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	674,526.65	525,516.99	482,527.89
支付其他与筹资活动有关的现金			700,000.00
筹资活动现金流出小计	11,674,526.65	6,525,516.99	3,482,527.89
筹资活动产生的现金流量净额	4,175,633.35	2,674,483.01	2,517,472.11
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	2,801,787.20	-464,318.37	-433,073.21
加期初现金及现金等价物余额	305,787.58	770,105.95	1,203,179.16
六、期末现金及现金等价物余额	3,107,574.78	305,787.58	770,105.95

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年 1-11月							合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额：	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	2,856.00	25,704.02		13,502,250.02
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	2,856.00	25,704.02		13,502,250.02
三、本年增减变动金额(减少 以“-”号列示)		2,050,160.00	-	-	-	1,863,723.04		3,913,883.04
(一)净利润						1,863,723.04		1,863,723.04
(二)其它综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,863,723.04		1,863,723.04
(三)所有者投入和减少的资 本		2,050,160.00	-	-	-	-		2,050,160.00

项 目	2014年 1-11 月							合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
1、所有者投入资本		2,050,160.00						2,050,160.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对所有者（或股东）的分配								
3、其它								
(五)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								

项 目	2014年 1-11月							合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
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								
四、本年年末余额	12,000,000.00	3,523,850.00	-	-	2,856.00	1,889,427.06		17,416,133.06

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度							合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额：	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,239,579.97	-	12,234,110.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年年初余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,239,579.97	-	12,234,110.03
三、本年增减变动金额(减少 以“-”号列示)					2,856.00	1,265,283.99		1,268,139.99
(一)净利润						1,268,139.99		1,268,139.99
(二)其它综合收益								
上述（一）和（二）小计						1,268,139.99		1,268,139.99
(三)所有者投入和减少的资 本								

项 目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	合计
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益 的金额								
3、其他								
(四)利润分配					2,856.00	-2,856.00		
1、提取盈余公积					2,856.00	-2,856.00		
2、对所有者（或股东）的分 配								
3、其它								
(五)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股 本）								
2、盈余公积转增资本（或股 本）								

项 目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	合计
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								
四、本年年末余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	2,856.00	25,704.02		13,502,250.02

母公司所有者权益变动表（续）

项 目	2012 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	合计
一、上年年末余额：	12,000,000.00	1,473,690.00				-1,390,705.40		12,082,984.60
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年年初余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,390,705.40		12,082,984.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)						151,125.43		151,125.43
(一)净利润						151,125.43		151,125.43
(二)其它综合收益								
上述（一）和（二）小计						151,125.43		151,125.43
(三)所有者投入和减少的资本								
1、所有者投入资本								

项 目	2012 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	合计
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对所有者（或股东）的分配								
3、其它								
(五)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								

项 目	2012 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	合计
4、其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00	1,473,690.00	-	-	-	-1,239,579.97		12,234,110.03

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况及会计师事务所审计意见

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则（2014 年 1 月以后涉及修订的具体会计准则以修订后的为准）、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司	成立日期	注册资本(万元)	持股比例(%)	备注
安徽嘉阳包装材料有限公司	2011 年 3 月 23 日	600.00	100.00	

（三）会计师事务所审计意见

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-11 月财务会计报表业经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所审计，并出具了京永审字（2015）第 14602 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认

1、收入确认的一般原则和方法：

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、收入确认的具体方法：

公司主要从事塑料软包装薄膜、彩印包装材料的研发、生产和销售。公司客户大部分是长期合作关系，产品销售过程一般经客户下单、加工生产、发货验收等几个步骤完成。公司依据客户合同或订单安排发出货物，将货物交付承运人承运，承运人送达货物后，经客户签收确认时确认销售收入。具体来说，国内销售一般于取得客户验收单后确认收入；外销业务分为 **FOB**（离岸价，不含国际运费和保险费）和 **CIF**（到岸价，含国际运费和保险费）两种模式，公司根据 **FOB**、**CIF** 下货物离岸、到岸时点作为确认外销收入实现时间。

（二）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大及单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生减值的应收款项单独进行减值测试，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项按类似信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。 单项金额重大的应收款项是指余额在 100 万元人民币以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

类别	风险特征组合	依据
账龄组合	按类似信用风险特征组合	不同的账龄段的应收款项发生坏账损失的可能性存在差异。
关联方及其他组合		按债务单位的信用风险特征划分，主要为经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收本公司关

类别	风险特征组合	依据
		关联方等类别的款项)，此类款项发生坏账损失的可能性极小。
按组合计提坏账准备的计提方法		
账龄组合	按类似信用风	账龄分析法
关联方及其他组合	险特征组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

类别	风险特征组合	账龄					
		1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
账龄组合	按类似信用风 险特征组合	5%	10%	30%	50%	80%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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

（三）存货

1、存货的分类：

存货主要包括原材料、产成品（库存商品）等。

2、收发存货的计价方法：

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

3、存货可变现净值的计价依据及存货跌价准备的计提方法：

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可

变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（四）固定资产

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。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3-10	4.50-4.85
机器设备	10	3-10	9.00-9.70
运输设备	4	3-10	22.50-24.25
办公及其他设备	3-5	3-10	18.00-32.33

（五）在建工程

在建工程成本按实际成本确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，

如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（六）政府补助

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。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- 1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- 2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（七）主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更事项。

四、公司最近两年一期的主要财务指标

具体见本说明书之“第一节 公司基本情况”之“五、报告期主要会计数据和财务指标简表”。

五、主要财务指标变动分析

（一）盈利能力分析

财务指标	2014年 1-11月	2013年度	2012年度
毛利率（%）	18.06	16.47	13.83
净资产收益率（%）	11.56	8.37	1.10
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	3.10	2.40	0.83
每股收益（元/股）	0.17	0.11	0.01
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.05	0.03	0.01

每股净资产（元）	1.45	1.35	1.24
----------	------	------	------

1、毛利率分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-11 月销售毛利率呈增长趋势，且增长趋势较为稳定，这主要受原料价格变动、销售收入变动、产品结构变动及汇率变动等影响所致。公司主营业务收入按照产品类别和地区计算的毛利率变动分析具体如下：

(1) 主营业务收入按产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2014年 1-11月			2013年度			2012年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
塑料软包装薄膜	21,010,440.10	17,132,774.98	18.46%	19,745,345.26	16,659,909.84	15.63%	17,693,928.99	15,692,564.76	11.31%
彩印包装材料	12,219,480.21	10,096,956.50	17.37%	10,766,968.02	8,825,683.69	18.03%	7,644,352.73	6,094,078.00	20.28%
合计	33,229,920.31	27,229,731.48	18.06%	30,512,313.28	25,485,593.53	16.47%	25,338,281.72	21,786,642.76	14.02%

2012年度、2013年度和2014年1-11月综合毛利率分别为14.02%、16.47%和18.06%，毛利率总体上呈上升趋势，这主要受原材料价格变动、销售收入变动、产品结构变动及汇率变动等影响所致。具体分析如下：

塑料软包装薄膜类产品包括PVC热封膜（烟膜）、R-PVC扭结膜等，所用的原材料主要是聚氯乙烯（PVC）、MBS增强剂、硫醇稳定剂等。报告期内塑料软包装薄膜毛利率逐年上升，主要因为：①随着世界石油价格的影响，聚氯乙烯价格逐年下降，年均下降7%左右；同时MBS增强剂、硫醇稳定剂报告期内也有不同程度的下降（年均下降2%-3%）；②随着市场开拓力度的增长，报告期内塑料软包装薄膜销售收入也逐年增长，从而分摊至单个产品的固定成本有所下降，产品毛利率上升。

彩印包装材料分为塑料彩印包装和铝箔纸彩印包装两类，总体上看彩印包装材料毛利率较软包装薄膜高些，主要因为彩印包装材料市场需要广泛，利润空间大，系公司重点发展的业务领域。报告期内彩印包装材料毛利率基本保持稳定，略有降低，主要因为：一方面彩印包装材料超过35%用于对外出口，近年来人民币汇率总体上在不断上升，导致出口产品利润空间下降；另一方面，产品的重要原材料-铝箔纸价格存在波动，这也在一定程度上影响了产品利润。

综合以上分析，公司产品毛利率水平总体趋好，各产品毛利率波动符合行业状况和公司实际。

(2) 主营业务收入按地区类别计算的毛利率及变动分析

收入成本分区明细表

单位：元

项目	2014年1-11月			2013年度			2012年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
华东	18,089,202.19	14,237,442.95	21.29%	15,697,188.02	12,532,147.19	20.16%	16,551,354.70	13,433,266.08	18.84%
华中	7,559,128.75	6,229,508.53	17.59%	7,785,304.49	6,526,364.65	16.17%	3,472,173.00	3,070,812.03	11.56%
华南	3,396,742.81	2,801,978.54	17.51%	2,730,313.79	2,293,884.77	15.98%	1,794,438.37	1,585,955.67	11.62%
国外	4,184,846.56	3,960,801.46	5.35%	4,299,506.98	4,133,196.92	3.87%	3,520,315.65	3,696,608.98	-5.01%
合计	33,229,920.31	27,229,731.48	18.06%	30,512,313.28	25,485,593.53	16.47%	25,338,281.72	21,786,642.76	14.02%

由上表可以看出，公司业务主要来自华东地区和华中地区。主要因为：公司地处皖豫交界地区，公司在华东地区、华中地区业务网络和销售力度均较大，公司战略合作伙伴（如强旺集团、莲花味精、王守义十三香等）多数位于两地区内，所以收入占比很大。上表显示各个地区销售毛利率波动较大，华东地区毛利率相对较高，华中、华南地区次之，国外销售毛利率最低（甚至为负），主要因为：公司地处华东地区，运输方便，发生的销售有关费用（如运费等）较少，而且公司在华东地区具有较强的议价能力，从而毛利率水平较高；为了开拓海外市场，报告期内公司对外销售采取薄利多销的策略，而且考虑到公司对外销售产品享受出口货物增值税“免、抵、退”税政策，能够部分提升出口产品的利润空间，所以公司对外销售价格一般较低，同时对外销售会发生较多的运输费、人工费等成本，导致毛利率偏低甚至为负。

2、其他盈利能力指标分析

报告期内，净资产收益率、每股收益增长较为明显，这主要受各期净利润变动影响：报告期内公司营业收入稳步增长，相应的营业利润也迅速增长，加之2013年、2014年1-11月政府分别补助142万元和184万元，两期净利润迅速增长，导致净资产收益率、每股收益均较大幅度增长。

（二）偿债能力分析

财务指标	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	60.22%	68.50%	66.95%
流动比率	0.7881	0.9308	0.8987
速动比率	0.5269	0.7696	0.7397

1、短期偿债能力变动分析

报告期内，公司流动比率、速动比率较为稳定且一直小于1，主要由公司银行借款规模偏大及应付款项较多引起。公司短期偿债能力面临一定的风险。

2、长期偿债能力变动分析

报告期内公司资产负债率较为稳定，2014年11月末稍有下降，主要因为2014年11月末公司应付账款下降所致。总体上看，报告期资产负债率逐步下降，表明公司长期偿债能力在逐步增强，但由于资产负债率处于较高水平，公司仍然面临长期偿债风险。

（三）营运能力分析

财务指标	2014年1-11月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次/年）	6.61	7.55	8.10
存货周转率（次/年）	5.85	6.57	6.21

报告期内，应收账款、存货周转率较为稳定，总体上波动不大，2014年1-11月数值较小，主要受2014年1-11月期间较短影响，若转化为年度计算，应收账款、存货周转率分别为7.21、6.38。总体上看，公司应收账款周转率、存货周转率均处于中等偏上水平，且一直较为稳定，公司资产营业能力较强。

(四) 现金流量分析

单位：元

财务指标	2014年1-11月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	6,224,252.35	-891,855.32	6,051,099.05
投资活动产生的现金流量净额	-7,596,881.28	-2,214,180.79	-8,962,300.64
筹资活动产生的现金流量净额	4,175,633.35	2,674,483.01	2,517,472.11
现金及现金等价物净增加额	2,803,004.42	-431,553.10	-393,729.48

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，经营活动产生的现金流量净额波动较大，2012年度、2013年度、2014年1-11月分别为605.10万元、-89.19万元和622.43万元。主要因为：2012年公司购买商品支付的现金较少，期末形成了应付账款（较2011年底约增长885万元），导致2012年度经营活动产生的现金流量净额较大；2013年公司支付了较多金额的股东往来款（约503万元），导致当年经营净现金流量为负；2014年1-11月公司收到股东等关联方支付的往来款近1500万元，同时支付了前期形成的应付账款882万元，两者共同影响经营现金流入约620万元。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动支付的现金主要是购置设备、土地使用权支付的现金及收购子公司其他股东权益支付的现金。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内筹资活动产生的现金流量净额波动较大，主要由于收到和支付银行借款、利息及股东弥补出资瑕疵收到的现金引起。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法及主要构成。

1、营业收入的具体确认方法

报告期内，各类业务收入的具体确认方法见本节之“三、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）收入确认”。

2、营业收入的主要构成

单位：元

项 目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	33,229,920.31	30,512,313.28	25,338,281.72
其他业务收入	4,906.00	29,588.50	434,573.25
营业收入合计	33,234,826.31	30,541,901.78	25,772,854.97

公司主要从事塑料软包装薄膜、彩印包装材料的研发、生产和销售。公司销售的塑料软包装薄膜主要产品类型包括 PVC 热封膜（烟膜）、R-PVC 扭结膜、BOPP 烟膜三种类型；公司的彩印包装业务根据彩印材质不同分为塑料彩印包装和铝箔纸彩印包装。报告内，公司主营业务占比很大，公司主营业务明确。

(二) 按产品类别、按地区分布列示的收入及毛利率变动分析

具体见本节之“五、主要财务指标变动分析”之“(一) 盈利能力分析”。

(三) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用（元）	1,648,852.34	1,204,720.85	78.13%	676,306.57
管理费用（元）	3,216,089.34	2,738,163.72	49.96%	1,825,963.34
其中：研发费用（元）	1,334,585.64	822,658.02	77.72%	462,900.16
财务费用（元）	550,709.12	373,660.10	16.05%	321,987.16
营业收入（元）	33,234,826.31	30,541,901.78	18.50%	25,772,854.97
销售费用占营业收入比重	4.96%	3.94%	1.32%	2.62%
管理费用占营业收入比重	9.68%	8.97%	1.88%	7.08%
其中：研发费用占营业收入比重	4.02%	2.69%	0.90%	1.80%
财务费用占营业收入比重	1.66%	1.22%	-0.03%	1.25%

销售费用主要包括销售人员工资、运输费、差旅费等。报告期内人员工资、运输费均有所增长，这主要由于公司业务规模不断扩大所致。总体上看，报告期

内公司销售费用保持稳定，与公司业务状况基本保持一致。

管理费用主要包括管理员工资、折旧及摊销费、税费、办公费、研发费用等。报告期内管理费用总体上具有增长趋势，这主要由于研发支出、人员工资、折旧费用增长所致。报告期内，公司不断加大研发投入，导致研发支出成本上升；同时，公司固定资产（包括厂房设备等）逐年增加，导致折旧费用不断增长；销售规模的增长导致办公费、税费等相应的增长。总体上看，报告期管理费用的增长趋势与公司的实际情况保持一致且较为稳定。

财务费用主要是利息支出，报告期内变化主要受各期借款规模不同影响。

（四）营业收入及利润变动趋势分析

报告期内，公司营业收入增长趋势明显，盈利水平也逐步增长。公司收入与盈利总体情况如下：

单位：元

项目	2014年 1-11月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	33,234,826.31	30,541,901.78	18.50%	25,772,854.97
营业成本	27,233,970.78	25,510,678.86	14.87%	22,209,088.24
期间费用	5,415,650.80	4,316,544.67	52.84%	2,824,257.07
营业利润	662,899.33	379,707.68	-10.95%	426,376.18
利润总额	2,500,989.89	1,784,746.72	161.29%	683,041.41
净利润	2,133,794.38	1,301,649.72	699.55%	162,798.49

报告期内，公司业务稳中有升，营业收入、营业利润均出现不同程度增长。一方面，公司与多家知名企业建立了良好的业务合作关系，为多个知名品牌提供服务，如安徽强旺调味食品有限公司、驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司、河南莲花味精股份有限公司等，保证了公司营业收入的稳定性；另一方面，公司不断开拓新市场，不断加大研发投入，开辟新的利润增长点，以期实现收入的增长和利润的增加。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益		-190.00	-1,558.00
其中：固定资产处置损益		-190.00	-1,558.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,843,796.26	1,418,270.98	346,576.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,705.70	-13,041.94	-88,352.77
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有的交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		-166,484.25	-203,934.04
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	1,838,090.56	1,238,554.79	52,731.19
所得税影响额	-275,715.53	-309,640.79	-13,182.80
少数股东权益影响额（税后）	-17.55	-16.78	
合计	1,562,357.48	928,897.22	39,548.39

政府补助明细如下：

单位：元

政府补助的种类		当期取得的计入当期损益的政府补助种类及金额		
		2014年1-11月	2013年度	2012年度
与资产相关的政府补助	年产 20000 吨高阻隔静电抗皱热封型能膜	245,666.67	267,166.67	258,000.00
	年产 12000 吨食品包装膜项目	45,833.33	50,000.00	50,000.00
	高阻隔低静电抗皱热封型功能膜	165,000.00	495,000.00	
	长寿命稀土农膜转光剂的制备及应用关键技术项目	9,166.67	833.33	
	小计	465,666.67	813,000.00	308,000.00
与收益相关的政府补助	新产品、科技创新型企业等奖励款	772,000.00	120,300.00	10,000.00
	出口奖励	10,900.00	16,500.00	11,500.00
	税费返还	23,729.59	37,270.98	17,076.00
	利息补助	57,500.00	65,600.00	
	省企业发展专项资金			
	2013 年阜阳市工业发展扶持资金		350,000.00	

政府补助的种类	当期取得的计入当期损益的政府补助种类及金额		
	2014年1-11月	2013年度	2012年度
培训补贴		12,600.00	
组织部补助	2,000.00	3,000.00	
国际参展补助	92,000.00		
省经信委企业发展专项资金	420,000.00		
小计	1,378,129.59	605,270.98	38,576.00
合计	1,843,796.26	1,418,270.98	346,576.00

报告期内，公司非经常性损益主要由政府补助构成。2012年度、2013年度、2014年1-11月扣除所得税影响后非经常性损益分别为39,548.39元、928,897.22元、1,562,357.48元，对公司业绩有较大的影响。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

2、税收优惠政策

（1）公司于2012年7月3日取得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局批准的高新技术企业证书，有效期为3年，高新技术企业证书编号为GR201234000154。根据国税函[2009]203号《关于实施高新技术企业所得税优惠问题的通知》，本公司自2014年1月1日至2014年12月31日享受高新技术企业15%的所得税优惠税率。

（2）根据财税[2011]117号《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》，本公司子公司安徽嘉阳包装材料有限公司自2012年1月1日至2015年12月31日，属于年应纳税所得额低于6万元（含6万元）的小型微利企业，其所得额享受减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

七、报告期主要资产

(一) 报告期内，公司流动资产构成如下表：

单位：万元

项目	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	330.06	21.76	100.78	4.07	176.59	8.98
交易性金融资产					4.00	0.20
应收账款	571.68	37.69	433.19	17.49	375.95	19.13
预付账款	100.01	6.59	44.31	1.79	70.36	3.58
其他应收款	12.39	0.82	1,469.13	59.33	991.01	50.42
存货	502.53	33.13	428.83	17.32	347.57	17.68
合计	1,516.67	100.00	2,476.24	100.00	1,965.48	100.00

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货等构成。2014年11月末，货币资金、应收账款、存货占流动资产比分别为21.76%、37.69%、33.13%。

1、应收账款

(1) 报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2014年11月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	5,815,291.95	95.89	290,764.59	5,524,527.36
1-2年	129,016.55	2.13	12,901.66	116,114.89
2-3年	95,413.67	1.57	28,624.10	66,789.57
3-4年	18,664.38	0.31	9,332.19	9,332.19
4-5年				
5年以上	6,233.63	0.10	6,233.63	
合计	6,064,620.18	100.00	347,856.17	5,716,764.01
账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额

1年以内(含1年,下同)	4,389,632.81	95.84	219,481.64	4,170,151.17
1-2年	159,450.32	3.48	15,945.03	143,505.29
2-3年	24,048.38	0.53	7,214.51	16,833.87
3-4年				
4-5年	6,980.33	0.15	5,584.26	1,396.07
5年以上				
合计	4,580,111.84	100.00	248,225.44	4,331,886.40
账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	3,918,217.15	98.87	195,910.86	3,722,306.29
1-2年	37,459.33	0.95	3,745.93	33,713.40
2-3年	9.00		2.70	6.30
3-4年	6,980.33	0.18	3,490.17	3,490.16
4-5年				
5年以上				
合计	3,962,665.81	100.00	203,149.66	3,759,516.15

2012年度、2013年度、2014年1-11月公司应收账款余额分别是396.27万元、458.01万元、606.46万元，应收账款呈逐步增长趋势，这主要由公司业务规模不断扩大所致：报告期内公司营业收入分别为2,577.29万元、3,054.19万元、3,323.48万元，应收账款占营业收入的比例分别为15.38%、15.50%、18.25%（转为年度指标是16.73%），应收账款占比较为稳定。

报告期内95%以上应收账款账龄在一年以内，应收账款回款情况较好。

（2）应收账款前5名客户情况

截至2014年11月30日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(万元)	年限	占比(%)	款项性质
安徽强旺调味食品有限公司	客户	1,019,915.5	1年以内	16.82	销售商品款

		0			
河南莲花味精股份有限公司	客户	994,172.84	1年以内	16.39	销售商品款
修正药业集团长春高新制药有限公司	客户	378,906.06	1年以内	6.25	销售商品款
上海中华制药医疗装备有限公司	客户	327,426.48	1年以内	5.40	销售商品款
驻马店市王守义十三香调味品集团有限公司	客户	302,186.22	1年以内	4.98	销售商品款
合计		3,022,607.10		49.84	

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（万元）	年限	占比（%）	款项性质
安徽强旺调味食品有限公司	客户	1,047,630.34	1年以内	22.87	销售商品款
河南莲花味精股份有限公司	客户	723,685.64	1年以内	15.80	销售商品款
肯尼亚铂包装公司(PLATINUM PACKAGING LTD)	客户	331,390.58	1年以内	7.24	销售商品款
江苏笑缘日化有限公司	客户	235,885.30	1年以内	5.15	销售商品款
上海中华制药医疗装备有限公司	客户	198,290.42	1年以内	4.33	销售商品款
合计		2,536,882.28		55.39	

截至2012年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（万元）	年限	占比（%）	款项性质
安徽强旺调味食品有限公司	客户	1,112,217.21	1年以内	28.07	销售商品款
上海中华制药医疗装备有限公司	客户	330,207.63	1年以内	8.33	销售商品款
山东福胶集团有限公司	客户	222,098.07	1年以内	5.60	销售商品款
河南莲花味精股份有限公司	客户	220,070.06	1年以内	5.55	销售商品款
安徽中亚食品有限公司	客户	216,856.53	1年以内	5.47	销售商品款
合计		2,101,449.50		53.02	

(3)截至2014年11月30日，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）

以上表决权股份的股东单位款项。

2、预付款项

(1) 报告期内预付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	881,884.59	88.18	287,389.54	64.86	650,457.24	92.45
1—2年	19,084.84	1.91	116,584.83	26.31	36,103.01	5.13
2—3年	99,087.83	9.91	35,495.77	8.01	347.81	0.05
3年以上			3,634.74	0.82	16,674.43	2.37
合计	1,000,057.26	100.00	443,104.88	100.00	703,582.49	100.00

公司预付款项主要是预付材料采购款等。报告期内预付款项余额变化不大且相对较小，未发现异常现象。

截至2014年11月30日，预付账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 预付账款情况

截至2014年11月30日，预付账款的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质	未结算原因
青州泰贝尔复合材料有限公司	供应商	262,040.45	1年以内	材料款	未达结算期
湛江包装材料有限公司	供应商	203,083.51	1年以内	材料款	未达结算期
上海世大会展服务有限公司	合作商	126,000.00	1年以内	服务费	未达结算期
淄博沃源塑料销售有限公司	供应商	69,813.34	1年以内	材料款	未达结算期
淄博茂驰经贸有限公司	供应商	52,938.30	1年以内	材料款	未达结算期
合计		713,875.60			

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质	未结算原因
淄博亿瑞化工销售有限公司	供应商	62,570.28	1年以内	材料款	未达结算期
青岛英诺包装科技有限公司	供应商	49,688.75	1-2年	材料款	未达结算期
上海世大会展服务有限公司	合作商	45,000.00	1年以内	服务费	未达结算期
青州泰贝尔复合材料有限公司	供应商	32,972.63	1年以内	材料款	未达结算期
安徽微皖信息科技有限公司	供应商	32,500.00	1年以内	软件款	未达结算期
合计		222,731.66			

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质	未结算原因
海南赛诺实业公司	供应商	202,489.29	1年以内	材料款	未达结算期
国网安徽界首市供电有限责任公司	供应商	151,198.28	1年以内	电费	未达结算期
淄博润林化工销售有限公司	供应商	95,316.67	1年以内	材料款	未达结算期
青岛英诺包装科技有限公司	供应商	49,688.75	1年以内	材料款	未达结算期
漯河市金鼎包装设计有限公司	供应商	32,187.56	1年以内	材料款	未达结算期
合计		530,880.55			

3、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2014年11月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	67,935.58	45.85	3,396.78	64,538.80
1-2年	41,146.85	27.77	4,114.69	37,032.16
2-3年	30,418.00	20.53	9,125.40	21,292.60
3-4年				0.00
4-5年	5,340.00	3.6	4,272.00	1,068.00

5 年以上	3,330.00	2.25	3,330.00	0.00
合计	148,170.43	100.00	24,238.87	123,931.56
账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,173,788.75	98.48	258,689.44	4,915,099.31
1-2 年	9,747,323.23	0.58	3,041.80	9,744,281.43
2-3 年	40,764.19	0.78	12,229.26	28,534.93
3-4 年	5,340.00	0.1	2,670.00	2,670.00
4-5 年	3,330.00	0.06	2,664.00	666.00
5 年以上				
合计	14,970,546.17	100.00	279,294.50	14,691,251.67
账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	10,038,264.18	97.83	208,090.49	9,830,173.69
1-2 年	79,325.19	1.86	7,932.52	71,392.67
2-3 年	9,792.67	0.23	2,937.80	6,854.87
3-4 年	3,330.00	0.08	1,665.00	1,665.00
4-5 年				
5 年以上				
合计	10,130,712.04	100.00	220,625.81	9,910,086.23

其他应收款主要包括股东往来款、员工业务借款及备用金借款、公司间借款、个人借款等。公司与股东的关联往来主要是关联借款及业务备用金借款；员工业务借款主要是为了方便公司业务开展，员工以个人的名义借出的款项；公司间及个人借款主要是公司为了满足合作方资金需求临时借出的款项。有限公司阶段公司治理不够规范，存在公司与股东往来借款、资金管理不规范等情形，在一定程度上损害了公司利益。对此，一方面公司对这些往来款及借款进行了清理，截至本公开转让说明书签署之日，除正常业务需要的备用金外的往来款均已清理；另一方面，公司加强了与关联交易有关的内控管理，特别是股份公司成立以来公司逐步制定完善了各项内控制度，股东借款、员工借款等不规范情形基本得到遏制。

(2) 其他应收款各期末余额中应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份

的股东和其他关联方款项详见本节之“十、（二）重大关联交易情况”。

（3）其他应收款情况

截至2014年11月30日，其他应收款前五名情况如下：

单位：元

名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比（%）	款项性质
李汪洋	公司员工	41,806.85	2年以内	28.22	备用金
闫士林	原公司员工	28,309.00	2-3年	19.11	业务借款
安徽金源拍卖有限责任公司	合作方	25,000.00	1-2年	16.87	押金
陈辉	公司员工	19,501.00	1年以内	13.16	备用金
张路	原公司员工	6,000.00	1-3年	4.05	业务借款
合计		120,616.85		81.41	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比（%）	款项性质
胡伟	实际控制人	9,716,905.23	2年以内	64.91	往来借款
李秧	公司员工	2,000,000.00	1年以内	13.36	业务借款
李汪洋	公司员工	2,000,000.00	1年以内	13.36	业务借款
安徽金钻石投资理财有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	6.68	公司间借款
安徽金源拍卖有限责任公司	非关联方	100,000.00	1年以内	0.67	押金
合计		14,816,905.23		98.98	

截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比（%）	款项性质
胡伟	实际控制人	5,876,454.38	1年以内	58.01	往来借款
金乒	原公司员工	1,504,000.00	1年以内	14.85	业务借款
李平	非关联方	1,500,000.00	1年以内	14.81	个人借款
任敏	非关联方	1,000,000.00	1年以内	9.87	个人借款

名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比(%)	款项性质
张潮明	公司员工	41,252.00	1-2年	0.41	备用金
合计		9,921,706.38		97.95	

4、存货

单位：元

项目	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
原材料	3,253,673.75	64.75	1,869,636.56	43.60	2,443,034.01	70.29
库存商品	1,771,602.31	35.25	2,418,673.03	56.40	1,032,684.34	29.71
合计	5,025,276.06	100.00	4,288,309.59	100.00	3,475,718.35	100.00

公司存货包括原材料、库存商品等。总体上看，报告期内公司存货稳中有升，主要因为公司业务规模逐步扩大，销售收入逐步提高，公司为了应对订单的增长，原材料采购和储备也逐渐增大。报告期内原材料波动较大，特别是2014年11月末原材料大幅上升，主要因为2014年下半年原材料特别是聚氯乙烯价格下降较多，公司借机多储备原料造成的。

(二) 报告期主要非流动资产情况

1、固定资产

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年11月30日
一、固定资产原值合计	20,732,031.37	5,557,409.01		26,289,440.38
其中：房屋建筑物	11,113,106.00	1,189,846.50		12,302,952.50
机器设备	8,365,232.87	4,091,382.51		12,456,615.38
运输工具	1,012,959.83	15,000.00		1,027,959.83
办公及其他设备	240,732.67	261,180.00		501,912.67
二、累计折旧合计	3,444,824.57	1,467,423.44		4,912,248.01
其中：房屋建筑物	728,393.59	501,972.09		1,230,365.68
机器设备	2,340,017.99	746,804.07		3,086,822.06
运输工具	264,812.01	182,541.95		447,353.96

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年11月30日
办公及其他设备	111,600.98	36,105.33		147,706.31
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公及其他设备				
四、固定资产账面价值合计	17,287,206.80			21,377,192.37
其中：房屋建筑物	10,384,712.41			11,072,586.83
机器设备	6,025,214.88			9,369,793.32
运输工具	748,147.82			580,605.87
办公及其他设备	129,131.69			354,206.35

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产原值合计	18,104,520.87	2,790,310.50	162,800.00	20,732,031.37
其中：房屋建筑物	9,419,258.00	1,693,848.00		11,113,106.00
机器设备	8,026,600.37	338,632.50		8,365,232.87
运输工具	433,659.83	742,100.00	162,800.00	1,012,959.83
办公及其他设备	225,002.67	15,730.00		240,732.67
二、累计折旧合计	2,176,002.01	1,364,432.56	95,610.00	3,444,824.57
其中：房屋建筑物	266,415.40	461,978.19		728,393.59
机器设备	1,604,204.73	735,813.26		2,340,017.99
运输工具	234,622.30	125,799.71	95,610.00	264,812.01
办公及其他设备	70,759.58	40,841.40		111,600.98
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公及其他设备				

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
四、固定资产账面价值合计	15,928,518.86			17,287,206.80
其中：房屋建筑物	9,152,842.60			10,384,712.41
机器设备	6,422,395.64			6,025,214.88
运输工具	199,037.53			748,147.82
办公及其他设备	154,243.09			129,131.69

续表：

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、固定资产原值合计	10,741,811.23	7,402,309.64	39,600.00	18,104,520.87
其中：房屋建筑物	2,333,568.00	7,085,690.00		9,419,258.00
机器设备	7,902,241.40	124,358.97		8,026,600.37
运输工具	380,430.77	92,829.06	39,600.00	433,659.83
办公及其他设备	125,571.06	99,431.61		225,002.67
二、累计折旧合计	1,230,144.80	971,399.21	25,542.00	2,176,002.01
其中：房屋建筑物	128,074.85	138,340.55		266,415.40
机器设备	889,147.23	715,057.50		1,604,204.73
运输工具	172,721.03	87,443.27	25,542.00	234,622.30
办公及其他设备	40,201.69	30,557.89		70,759.58
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公及其他设备				
四、固定资产账面价值合计	9,511,666.43			15,928,518.86
其中：房屋建筑物	2,205,493.15			9,152,842.60
机器设备	7,013,094.17			6,422,395.64
运输工具	207,709.74			199,037.53
办公及其他设备	85,369.37			154,243.09

公司拥有的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等。报告期内固定资产增加较多，2012年公司固定资产增加740万元，主要原因是位于光武繁兴三路16号的厂房及办公楼建成投入使用；2013年固定资产增加279万元，主要是厂房和运输设备增长所致；2014年1-11月固定资产增加556万元，主要是购置的彩印生产设备及办公楼竣工并投入使用。总体上看，固定资产成新率在50%-80%之间，使用状态良好。

公司与徽商银行股份有限公司签订了多项借款协议。公司以位于界首市东城工业园区胜利路南侧的办公厂房及土地使用权提供抵押担保，担保期间从2014年4月4日至2015年9月10日。公司与中国建设银行股份有限公司阜阳界首支行签订《人民币流动资金借款合同》，借款期限为2014年1月21日至2015年1月20日，公司以位于光武繁兴三路16号的厂房及土地使用权为该笔借款提供抵押担保。详细情况参见本节“八、（二）、1、短期借款”。

2、在建工程

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
设备安装	305,544.40		5,128.21
办公楼		1,189,846.50	
厂房			1,600,000.00
零星工程			93,848.00
合计	305,544.40	1,189,846.50	1,698,976.21

公司在建工程包括在建厂房、办公楼及待安装设备等。

3、无形资产

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年11月30日
一、账面原值合计	1,893,050.00	33,980.58		1,927,030.58
土地所有权	1,888,050.00			1,888,050.00
软件	5,000.00	33,980.58		38,980.58
二、累计摊销合计	91,363.50	38,012.31		129,375.81

土地所有权	86,363.50	34,614.25		120,977.75
软件	5,000.00	3,398.06		8,398.06
三、无形资产账面净值合计	1,801,686.50			1,797,654.77
土地所有权	1,801,686.50			1,767,072.25
软件				30,582.52
四、减值准备合计				
土地所有权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	1,801,686.50			1,797,654.77
土地所有权	1,801,686.50			1,767,072.25
软件				30,582.52

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	1,893,050.00			1,893,050.00
土地所有权	1,888,050.00			1,888,050.00
软件	5,000.00			5,000.00
二、累计摊销合计	53,018.99	38,344.51		91,363.50
土地所有权	48,602.50	37,761.00		86,363.50
软件	4,416.49	583.51		5,000.00
三、无形资产账面净值合计	1,840,031.01			1,801,686.50
土地所有权	1,839,447.50			1,801,686.50
软件	583.51			
四、减值准备合计				
土地所有权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	1,840,031.01			1,801,686.50
土地所有权	1,839,447.50			1,801,686.50
软件	583.51			

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	551,450.00	1,341,600.00		1,893,050.00
土地所有权	546,450.00	1,341,600.00		1,888,050.00
软件	5,000.00			5,000.00
二、累计摊销合计	34,382.03	18,636.96		53,018.99
土地所有权	30,965.50	17,637.00		48,602.50
软件	3,416.53	999.96		4,416.49
三、无形资产账面净值合计	517,067.97			1,840,031.01
土地所有权	515,484.50			1,839,447.50
软件	1,583.47			583.51
四、减值准备合计				
土地所有权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	517,067.97			1,840,031.01
土地所有权	515,484.50			1,839,447.50
软件	1,583.47			583.51

公司与徽商银行股份有限公司签订了多项借款协议，公司全部以位于界首市东城工业园区胜利路南侧的办公厂房及土地使用权提供抵押担保，担保期间从2014年4月4日至2015年9月10日。公司与中国建设银行股份有限公司阜阳界首支行签订《人民币流动资金借款合同》，借款期限为2014年1月21日至2015年1月20日，公司以位于光武繁兴三路16号的厂房及土地使用权为该笔借款提供抵押担保。详细情况参见本节“八、（二）、1、短期借款”。

（三）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备的计提方法

主要资产减值准备的计提方法见本节之“三、报告期主要采用的会计政策”。

2、资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2013-12-31	本期计提	本期减少		2014-6-30
			转回数	转销数	
坏账准备	527,519.94	84,650.49	240,075.39		372,095.04
合计	527,519.94	84,650.49	240,075.39		372,095.04

续表：

项目	2012-12-31	本期计提	本期减少		2013-12-31
			转回数	转销数	
坏账准备	423,775.47	103,744.47			527,519.94
合计	423,775.47	103,744.47			527,519.94

续表：

项目	2011-12-31	本期计提	本期减少		2012-12-31
			转回数	转销数	
坏账准备	369,339.56	54,435.91			423,775.47
合计	369,339.56	54,435.91			423,775.47

截至2014年11月30日，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

八、报告期主要债务

（一）负债构成分析

单位：万元

项目	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	1,924.57	88.55	2,660.42	90.15	2,187.12	100.00
非流动负债	248.95	11.45	290.68	9.85	-	-
负债总额	2,173.52	100.00	2,951.10	100.00	2,187.12	100.00

（二）报告期内主要负债

1、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

借款性质	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日

抵押借款	11,400,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
合计	11,400,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00

(2) 截至 2014 年 11 月 30 日，未到期银行借款明细情况：

① 本公司与徽商银行股份有限公司阜阳界首支行签订编号为 208091404041000002 号《流动资金借款合同》，借款金额为 2,000,000.00 元。借款期限为 2014 年 4 月 4 日至 2015 年 4 月 4 日。本公司以位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 226.00 万元，面积为 1,252.47 平方米的办公厂房；位于界首市东城工业区胜利路南侧，评估价值为 1,366.00 万元，面积为 10,115.60 平方米的厂房和位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 2,461,450.00 元，面积为 13,420.48 平方米的工业用地土地使用权为该笔借款提供抵押担保。

② 本公司与徽商银行股份有限公司阜阳界首支行签订编号为 20809140523100008 号《流动资金借款合同》，借款金额为 2,400,000.00 元。借款期限为 2014 年 5 月 23 日至 2015 年 5 月 23 日。本公司以位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 226.00 万元，面积为 1,252.47 平方米的办公厂房；位于界首市东城工业区胜利路南侧，评估价值为 1,366.00 万元，面积为 10,115.60 平方米的厂房和位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 2,461,450.00 元，面积为 13,420.48 平方米的工业用地土地使用权为该笔借款提供抵押担保。

③ 本公司与徽商银行股份有限公司阜阳界首支行签订编号为 208091409101000001 号《流动资金借款合同》，借款金额为 2,600,000.00 元。借款期限为 2014 年 9 月 10 日至 2015 年 9 月 10 日。本公司以位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 226.00 万元，面积为 1,252.47 平方米的办公厂房；位于界首市东城工业区胜利路南侧，评估价值为 1,366.00 万元，面积为 10,115.60 平方米的厂房和位于界首市东城工业园区胜利路南侧，评估价值为 2,461,450.00 元，面积为 13,420.48 平方米的工业用地土地使用权为该笔借款提供抵押担保。

④ 本公司与中国建设银行股份有限公司阜阳界首支行签订编号为 C-FYJS2014001《人民币流动资金借款合同》，借款金额为 4,000,000.00 元。借款期限为 2014 年 1 月 21 日至 2015 年 1 月 20 日。本公司以位于光武繁兴三路 16 号，价值为 275.00 万元，面积为 2,492.12 平方米的厂房和位于光武繁兴三路

16号，价值90.00万元，面积为5,692.10平方米的土地使用权为该笔借款提供抵押担保。

⑤本公司与中国银行界首支行签订编号为2014年界企贷字04号《流动资金借款合同》，借款金额为400,000.00元。借款期限为2014年5月16日至2015年5月16日。胡伟以自己位于西城太平街北侧，评估价值为69.00万元，面积为121.68平方米的房产，为该笔借款提供抵押担保。

2、应付账款

(1) 报告期内，应付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
1年以内	3,551,889.40	93.13	4,687,416.63	37.10	11,311,129.05	98.27
1-2年	6,006.27	0.16	7,826,786.51	61.96	101,579.70	0.88
2-3年	142,492.01	3.74	21,250.70	0.17	36,000.00	0.31
3年以上	113,193.10	2.97	97,633.09	0.77	61,633.09	0.54
合计	3,813,580.78	100.00	12,633,086.93	100.00	11,510,341.84	100.00

应付账款主要是材料采购欠款。2012年末、2013年末、2014年11月末应付账款余额分别为1151.10万元、1263.30万元和381.36万元，2014年11月末应付账款余额大幅下降，主要因为：近期随着国际石油价格的下降，公司主要原材料聚氯乙烯等产品价格逐步走低，公司采购成本下降，加之2014年1-11月经营现金流量和筹资现金流量较为充裕，公司及时支付了材料款，导致2014年11月的应付账款大幅下降。

(2) 应付账款各期末余额中无应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(3) 应付账款情况

2014年11月30日应付账款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
许昌帝豪实业公司	非关联方	976,795.24	1年以内	材料款
西安天瑜源包装实业有限责任公司	非关联方	486,170.93	1年以内	材料款
山东瑞丰高分子材料股份有限公司	非关联方	331,464.02	1年以内	材料款
上海兆易贸易有限公司	非关联方	229,409.77	1年以内	材料款
厦门恒通泰贸易有限公司	非关联方	215,710.32	1年以内	材料款
合计		2,239,550.28		

2013年12月31日应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
许昌帝豪实业公司	非关联方	3,001,797.50	1年以内	材料款
淄博源海化工有限公司	非关联方	1,896,855.84	1年以内	材料款
淄博浩通塑业有限公司	非关联方	1,502,742.83	1年以内	材料款
英科卡乐油墨苏州有限公司	非关联方	975,399.86	1年以内	材料款
上海兆易贸易有限公司	非关联方	801,973.59	1年以内	材料款
合计		8,178,769.62		

2012年12月31日应付账款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
许昌帝豪实业公司	非关联方	2,515,903.88	1年以内	材料款
淄博源海化工有限公司	非关联方	1,706,480.40	1年以内	材料款
山东瑞丰高分子材料股份有限公司	非关联方	1,486,029.36	1年以内	材料款
英科卡乐油墨苏州有限公司	非关联方	1,019,825.10	1年以内	材料款
上海兆易贸易有限公司	非关联方	884,912.13	1年以内	材料款
合计		7,613,150.87		

3、预收款项

(1) 预收账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	327,163.12	97.22	712,782.96	94.94	158,928.57	80.06
1-2 年	346.99	0.10	9,271.30	1.24	39,587.35	19.94
2-3 年	9,015.10	2.68	28,692.80	3.82		
3 年以上						
合计	336,525.21	100.00	750,747.06	100.00	198,515.92	100.00

报告期内，公司预收账款很少，对公司财务状况影响很小。

(2) 预收账款各期末余额中无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(3) 预收账款情况

截至2014年11月30日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
广州易靛包装器材有限公司	非关联方	193,175.13	1 年以内	货款
安徽唐人药业有限公司	非关联方	44,217.00	1 年以内	货款
肯尼亚铂包装公司 (PLAT INUM PACKAGING LTD)	非关联方	27,260.79	1 年以内	货款
江苏瑞年前进制药有限公司	非关联方	16,209.60	1 年以内	货款
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	非关联方	14,421.49	1 年以内	货款
合计		295,284.01		

截至2013年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
成都新康顺印务有限公司	非关联方	362,915.73	1 年以内	货款
武汉中康达包装材料有限公司	非关联方	103,800.00	1 年以内	货款
乌鲁木齐益邦达彩印有限公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	货款
广州易靛包装器材有限公司	非关联方	55,049.48	1 年以内	货款
德清县之信包装材料商行	非关联方	41,342.40	1 年以内	货款
合计		643,107.61		

截至2012年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
余姚市瑞云纸业有限公司	非关联方	56,336.00	1年以内	货款
广州易靓包装器材有限公司	非关联方	39,857.20	1年以内	货款
桐城市万方纸塑包装有限公司	非关联方	28,692.80	1-2年	货款
昆明沪嘉塑料包装有限公司	非关联方	22,298.08	1年以内	货款
江苏瑞年前进制药有限公司	非关联方	18,766.30	1年以内	货款
合计		165,950.38		

4、其他应付款

(1) 其他应付款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	906,624.85	73.37	643,356.44	57.31	554,220.38	42.16
1-2年			78,058.00	6.95	376,677.48	28.66
2-3年			140,000.00	12.47	336,000.00	25.56
3年以上	329,092.20	26.63	261,078.20	23.27	47,532.80	3.62
合计	1,235,717.05	100.00	1,122,492.64	100.00	1,314,430.66	100.00

其他应付款主要包括股东代垫业务款、个人往来款及与合作单位的业务欠款等。股东业务代垫款主要系为了临时性采购或支付需求，股东临时垫付的款项。个人往来款主要是为了满足资金临时周转需求，公司向员工借入的款项，这些款项金额较小，均无约定利息。业务欠款主要是公司和合作方发生的代收代垫款项，一般金额较小。

(2) 其他应付款各期末余额中应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项详见本节“十、（二）重大关联交易情况”。

(3) 其他应付款前五名情况

截至2014年11月30日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比(%)	性质
------	-------	------	----	-------	----

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比(%)	性质
胡伟	实际控制人	906,624.85	1年以内	73.37	代垫业务款
李秧	公司员工	70,000.00	3年以上	5.66	个人往来款
牛力	公司员工	60,000.00	3年以上	4.86	个人往来款
董超	公司员工	50,000.00	3年以上	4.05	个人往来款
周耀鹏	合作方	50,000.00	3年以上	4.05	个人往来款
合计		1,136,624.85		91.99	

截至2013年12月31日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比(%)	性质
张德顺	实际控制人	285,571.74	1年以内	25.44	代垫业务款
陈业义	合作方	222,024.00	1年以内	19.78	业务欠款
吴磊	实际控制人	133,032.70	1年以内	11.85	代垫业务款
张玉玲	合作方	78,058.00	1-2年	6.95	业务欠款
李秧	公司员工	70,000.00	3年以上	6.24	个人往来款
合计		788,686.44		70.26	

截至2012年12月31日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比(%)	性质
张德顺	实际控制人	281,571.74	1-2年	21.42	代垫业务款
王琳	合作方	150,000.00	1年以内	11.41	业务欠款
国网安徽界首市供电有限责任公司	合作方	130,473.62	1年以内	9.93	业务欠款
吴磊	实际控制人	116,742.70	1年以内	8.88	代垫业务款
梅艳玲	合作方	100,199.00	2-3年	7.62	业务欠款
合计		778,987.06		59.26	

九、股东权益情况

单位：元

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日

实收资本	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	3,508,431.48	1,473,690.00	1,473,690.00
盈余公积	2,856.00	2,856.00	-
未分配利润	1,874,008.54	-124,750.17	-1,406,789.03
股东权益合计	17,385,296.02	13,351,795.83	12,066,900.97

1、股本变动情况

单位：元

年度	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2012 年度	12,000,000.00			12,000,000.00
2013 年度	12,000,000.00			12,000,000.00
2014 年 1-11 月	12,000,000.00			12,000,000.00

注：实收资本增减变动情况参见第一节“三、（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2、资本公积

(1) 2014 年 1-11 月增减变动情况

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 11 月 30 日
资本（股本）溢价	1,473,690.00			1,473,690.00
其他资本公积		2,050,160.00	15,418.52	2,034,741.48
合计	1,473,690.00	2,050,160.00	15,418.52	3,508,431.48

注：本期其他资本公积增加系股东增加资本投入 2,050,160.00 元；本期其他资本公积减少 15,418.52 元系因购买子公司少数股权相应调整合并财务报表中的资本公积所致。

(2) 2013 年增减变动情况

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
资本（股本）溢价	1,473,690.00			1,473,690.00
合计	1,473,690.00			1,473,690.00

(3) 2012 年增减变动情况

类别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	------------------

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
资本(股本)溢价	1,473,690.00			1,473,690.00
合计	1,473,690.00			1,473,690.00

3、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润具体变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
调整前上年末未分配利润	-124,750.17	-1,406,789.03	-1,563,750.99
调整年初未分配利润合计数			
调整后年初未分配利润	-124,750.17	-1,406,789.03	-1,563,750.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,998,758.71	1,284,894.86	156,961.96
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积		2,856.00	
提取任意盈余公积			
应付股东股利			
转作实收资本的股东股利			
期末未分配利润	1,874,008.54	-124,750.17	-1,406,789.03

十、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等关于关联方和关联关系的有关规定，公司关联方及关联方关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方姓名(名称)	与公司的关系
胡伟	实际控制人、董事、总经理
张德顺	实际控制人、董事长
吴磊	实际控制人、副总经理

安徽嘉阳包装材料有限公司	全资子公司
--------------	-------

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	谢玉良	董事
2	宋 军	董事
3	孙晓华	监事会主席
4	牛 力	监事
5	徐凤锦	职工代表监事
6	王若愚	财务负责人、董事会秘书

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、(二) 控股股东、共同控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”、“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

3、公司无主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况。

(二) 重大关联交易情况

1、经常性关联交易

存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销，除此以外无其他交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

公司与中国银行界首支行签订编号为 2014 年界企贷字 04 号《流动资金借款合同》，借款金额为 400,000.00 元。借款期限为 2014 年 5 月 16 日至 2015 年 5 月 16 日。胡伟以自己位于西城太平街北侧，评估价值为 69.00 万元，面积为 121.68 平方米的房产，为该笔借款提供抵押担保。

(2) 关联方应收应付款项

单位：元

项目	关联方	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----	------------------	------------------	------------------

项目	关联方	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	胡伟		9,716,905.23	5,876,454.38
其他应付款	吴磊		133,032.70	116,742.70
	张德顺		285,571.74	281,571.74
	胡伟	906,624.85		
	牛力	60,000.00		
	合计	966,624.85	418,604.4	398,314.4

关联其他应收款主要是股东借款及业务备用金，关联其他应付款主要是股东代垫业务款，股东业务代垫款主要系为了临时性采购或支付需求，股东临时垫付的款项。有限公司阶段公司治理不够规范，存在公司与股东往来借款、资金管理不规范等情形，在一定程度上损害了公司利益。对此，一方面公司对这些往来款及借款进行了清理，截至本公开转让说明书签署之日，除正常业务需要的备用金外的往来款均已清理；另一方面，公司加强了与关联交易有关的内控管理，特别是股份公司成立以来公司逐步制定完善了各项内控制度，股东借款、员工借款等不规范情形基本得到遏制。

（3）股权收购

2014年11月5日，天鸿有限召开股东会决议，会议决定收购股东胡伟持有的嘉阳包装50%股权，收购价格为300万元。股东胡伟回避了本次股东会议的表决。2014年11月6日，胡伟与天鸿有限签订《股权转让协议》，约定：胡伟将其持有的嘉阳包装50%股权300万元出资额转让给公司。2014年11月12日，嘉阳包装就本次股权转让事宜在界首市工商行政管理局办理了工商变更备案登记手续。

（三）减少或规范关联交易的安排

有限公司阶段公司治理不够规范，存在公司与实际控制人往来借款的情形。对此，公司加强了内控管理。股份公司成立以来，公司逐步制定了与关联交易有关的内部控制：2014年1月22日公司通过新的《公司章程》，《公司章程》第三十九条对防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出了具体规定：公司股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他

资源。公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利,控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益,不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。同时,股份公司制定了详细的《关联交易决策制度》,规范了关联交易行为,保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则,确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东利益。同时为规范关联交易行为,2015年2月15日,公司全体股东、董事、监事及高级管理人员均已作出书面承诺,避免与公司发生关联交易,如因公司生产经营需要的,将严格按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定,严格履行关联交易表决和决策程序,交易将遵循市场公允或公司一般交易原则,不发生任何不规范的交易行为。

十一、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、股份制改制。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 三、(五)”之“4、有限公司整体变更为股份公司”。

十二、报告期内资产评估情况

公司整体变更成股份公司时依法进行了资产评估,安徽安鼎资产评估事务所(普通合伙)出具了“安鼎评字[2015]第1501号”改制项目评估报告,评估基准日为2014年11月30日。按照资产基础法,有限公司净资产的评估价值为1,756.62万元,公司净资产账面价值1,741.61万,评估增值15.01万元,增值率0.86%。

十三、股利分配政策和报告期分配及实施情况

(一) 报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

- (1) 弥补上一年度的亏损;
- (2) 提取法定公积金 10%;

(3) 提取任意公积金;

(4) 支付股东股利。

公司法定公积金累计为公司注册资本的 50%以上的, 可以不再提取。提取法定公积金后, 是否提取任意公积金由股东大会决定。

2、报告期的利润分配情况

报告期内, 公司未进行利润分配。

(二) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后, 公司的股利分配政策不变。

十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

安徽嘉阳包装材料有限公司成立于 2011 年 3 月, 注册资本 600 万元, 系公司的全资子公司。主要经营高阻隔薄膜加工、销售; 化工原料(不含危险化学品)销售(涉及行政许可的, 取得有效行政许可后, 方可开展生产经营活动)。

安徽嘉阳包装材料有限公司主要财务数据如下:

项目	2014 年 11 月 30 日/2014 年 1-11 月	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
资产总额	6,028,990.35	10,556,479.21
所有者权益	5,969,162.96	5,699,091.62
营业收入	1,904,467.92	1,554,763.36
净利润	270,071.34	33,509.73

十五、特有风险提示

(一) 行业竞争风险

目前我国涉足该行业的企业较多, 市场竞争十分激烈。随着我国资金市场的发展, 企业融资渠道的增加, 以及其他行业具有经济实力企业的介入, 将增强塑料包装行业内竞争的激烈程度, 而生产厂家众多, 产品质量可能参差不齐。随着市场和行业的快速发展, 行业的集中度将会提升, 缺乏核心竞争力的小型企业将面临被淘汰的命运。

针对上述风险, 公司将运用先进工艺技术, 迅速形成生产规模, 产生经济效益, 以现有客户群为基础, 逐步扩大产品的客户和市场。同时加强产品宣传, 注

重长期品牌建设。始终不断提高自己产品的技术含量，在生产中努力降低产品成本，加快进行批量生产，以产品价格优势迅速占领市场。

（二）技术更新变化的风险

随着下游消费品企业对包装要求的日益提高，对行业内企业的设备及工艺有了更高的要求，也会带来相应的风险。对于从业企业来说，此类风险体现在：没能及时适应现有客户需求的变化，从而导致现有产品的工艺调整不及时；未来产品部门没能及时了解并根据用户需求的变化情况提出设备更新的需求或设备更新方向出现偏差；无法及时的根据产品的需求变化，进行工艺改进，导致产品的适用性滞后于市场的发展速度。

针对上述风险，公司密切关注相关技术的研发，及时总结技术成果，同时积极申请国家专利，保护企业的核心技术；同时，随着公司在市场上的影响力逐步扩大，将引用外部资金继续扩大规模，加大项目的研发和创新投入，提高核心竞争力，不断研发完善项目产品，在基础理论、工艺、材料、结构方面不断创新，从而尽量减小技术风险。

（三）偿债能力风险

报告期内公司投资新建了办公楼、厂房并购置较多的生产设备，资金需求量较大。除自有资金外，公司亦采取银行借款等融资方式补充资金。2012 年末、2013 年末、2014 年 11 月末公司短期借款余额分别为 600 万元、900 万元、1,140 万元，公司借款规模偏高；加之 2012 年、2013 年公司材料采购形成的应付账款余额达到 1,151 万元、1,263 万元，从而导致流动比率、速动比率均偏低，公司面临偿债风险。

针对上述风险，一方面，公司加大市场开拓力度和研发力度，努力提高产品竞争力和扩大市场份额，以实现未来经营现金最大流入；另一方面，公司加强资金预算管理和筹划力度，对未来资金需求需事先申报，公司提前谋划，包括申请银行信用额度、调配大额款项收取和支付进度等，实现资金安全高效使用。

第五节 定向发行

一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象为 1 名机构投资者。本次股票发行对象前股东数量为 3 人，本次股票发行完成之后股东数量增至 4 人，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。据此，挂牌公司符合《管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

二、本次发行的基本情况

(一) 发行数量：2,200,000.00 股

(二) 发行价格：2.25 元/股

(三) 发行对象、认购股份数量及认购方式

本次定向发行的对象为现有股东及新增投资者，现有股东按其持股比例确定相应配售上限，并于指定日期前将认购资金存入公司指定账户，逾期视为放弃。现有股东部分或全部放弃其优先配售股份的，剩余股份由新增股东全额认购。

本次定向发行对象及其认购安排具体如下：

序号	姓名	认购数量(股)	认购金额(元)	股东性质	认购方式	持股方式
1	界首市工业投资有限公司	2,200,000.00	4,950,000.00	机构	货币	直接持有
	合计	2,200,000.00	4,950,000.00			

公司与机构投资者签订的《定向增资协议》中未约定对赌条款，公司、公司定向发行时的原有股东也未与机构投资者签订单独的对赌协议。

三、本次发行前后相关情况对比

如本次定向发行依据上述发行方案顺利完成，发行前后相关情况对比如下：

(一) 发行前后股东情况比较

股东姓名	发行前		发行后	
	持股数量(万股)	持股比例 (%)	持股数量(万股)	持股比例 (%)
胡伟	438.60	36.55	438.60	30.89
张德顺	437.40	36.45	437.40	30.80
吴磊	324.00	27.00	324.00	22.82
界首市工业投资有限公司	—	—	220.00	15.49
合计	1200.00	100.00	1420.00	100.00

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况如下表所示：

股份性质		股票发行前		股票发行后	
		股数(股)	比例 (%)	股数(股)	比例 (%)
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	2、董事、监事、高级管理人员(除控股股东和实际控制人)	-	-	-	-
	3、其他	-	-	2,200,000	15.49
	无限售条件股数合计	-	-	2,200,000	15.49
有限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	12,000,000	100.00	12,000,000	84.51
	2、董事、监事、高级管理人员(除控股股东和实际控制人)	-	-	-	-
	3、其他	-	-	-	-
	有限售条件股数合计	12,000,000	100.00	12,000,000	84.51
总股本(股)		12,000,000	100.00	14,200,000	100.00
股东人数总计(人)		3	-	4	-

2、公司的资产结构在发行前后的变化情况如下表所示：

项目	定向发行前		定向发行后	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动资产	15,166,660.02	38.77	20,116,660.02	45.65
非流动资产	23,953,819.59	61.23	23,953,819.59	54.35
资产合计	39,120,479.61	100.00	44,070,479.61	100.00

3、本次募集所得资金用途

本次募集资金补充公司流动资金。公司的主营业务没有变化，仍致力塑料包装产品的研发、生产和销售。本次发行有利于提高公司资金流动性，进一步提升公司的盈利能力。

4、公司控制权在本次定向发行前后未发生变更。胡伟、张德顺、吴磊为公司的控股股东及实际控制人，发行前直接持有公司股份100.00%，发行后直接持有公司的股份比例为84.51%，仍为公司实际控制人，可对公司的发展战略、人事安排、生产经营等决策实施有效控制，因此公司控制权未发生变更。

5、董事、监事及高级管理人员持股变动情况

序号	姓名	任职情况	定向发行前		定向发行后	
			持股数(万股)	持股比例(%)	持股数(万股)	持股比例(%)
1	胡伟	董事、总经理、 董事会秘书	438.60	36.55	438.60	30.89
2	张德顺	董事长	437.40	36.45	437.40	30.80
3	吴磊	董事、副总经理	324.00	27.00	324.00	22.82
4	宋军	董事	—	—	—	—
5	谢玉良	董事	—	—	—	—
6	孙晓华	监事会主席	—	—	—	—
7	牛力	监事	—	—	—	—
8	徐凤锦	职工监事	—	—	—	—
9	王若愚	财务负责人	—	—	—	—
合计			1200	100	1200	84.51

四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员所持新增股份将按照《公司法》、《业务规则》及其他相关规定进行转让，其余新增股份可以一次性进入股转系统进行股份转让。

五、现有股东优先认购安排

针对本次定向发行，现有股东按其持股比例确定相应配售上限，并于指定日期前将认购资金存入公司指定账户，逾期视为放弃。现有股东部分或全部放弃其优先配售股份的，剩余股份由新增股东全额认购。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、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、完整性承担个别和连带的法律责任。



界首市天鸿新材料股份有限公司（盖章）：

全体董事（签字）：

胡伟 吴磊
张红喜 宋华 谢玉良

全体监事（签字）：


张红喜 牛力 徐凤梅

全体高级管理人员（签字）：


胡伟 吴磊 王若愚

主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

项目小组成员（签字）： 

法定代表人（签字）：



三、律师事务所声明

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

负责人（签字）：



经办律师（签字）：



律师事务所（盖章）：



四、会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人（签字）：



签字注册会计师（签字）：

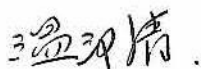




会计师事务所（盖章）：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估师事务所声明

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

负责人（签字）： 

签字注册资产评估师（签字）：  

评估师事务所（盖章）： 

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