

# 苏州良才物流科技股份有限公司



## 公开转让说明书



主办券商



东北证券股份有限公司

NORTHEAST SECURITIES CO., LTD.

二零一三年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意本转让说明书“第四节 十三、风险因素”中的风险及重大事项：

### （一）重大资本性支出导致的风险

报告期内，公司重大资本性支出包括：

由于公司现有位于苏州工业园区跨塘镇瑞华路8号的厂房被政府以4250万元的价格予以回购，且合同约定2013年底前完成搬迁，2011年3月10日公司召开的临时股东大会决议投资购地并建设新厂房。2011年4月，公司以每平方米346.60元、总计693万元取得坐落于苏州工业园区娄南路南、展业路西、面积2公顷的工业用地使用权，并于2012年在该地块开工建设公司新厂房，工程分两期建设。一期工程施工合同总金额2400余万元，截止2013年8月31日已支付1300余万元，尚需支付1100余万元。目前，一期工程建设已接近尾声，预计2013年底可完成搬迁工作；二期工程尚在规划中，视公司业务发展需求与资本性支出能力而定。

由于经营发展需要，2011年塑胶公司以每平方米346.08元、总计692万元取得坐落于苏州相城区阳澄湖镇岸山村、面积为2公顷的工业用地使用权，并于当年在该地块开工建设新厂房，工程分两期建设。一期工程施工合同总金额1300万元，截止2013年8月31日已支付1000万元，尚需支付300余万元。目前，一期工程已建设完毕，达到预定可使用状态；二期工程尚在规划中，视公司业务发展需求与资本性支出能力而定。

虽然截止2013年8月31日，公司现金及流动性较好的银行保本理财产品总计近5000万元，且除已经向政府收取的2125万元搬迁补偿金外，2013年底搬迁完毕后将收取其余2125万元搬迁补偿金，无须再扩大现有贷款规模以支持报告期内重大资本性支出，但上述重大资本性支出仍会造成经营现金流紧张与净资产收益率下降的风险。

### （二）税收优惠政策变化风险

2009年12月22日，有限公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业；2012年11月5日复审合格，股份公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GF201232000876），有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）规定，公司2012年、2013年、2014年按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

上述税收优惠政策对公司2013年1-8月、2012年度以及2011年度的净利润影响数分别为299,094.12元、434,094.80元、365,821.09元。公司的高新技术企业证书将于2014年到期，若2014年不能重新被认定为高新技术企业或者国家调整对高新技术企业的相关优惠政策，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

### （三）公司治理风险

公司于2011年6月24日由苏州良才科技有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间不长，且公司下设多个子公司、办事处，营业区域辐射全国大部分地区，管理系统相对复杂。因此，各项管理、控制制度的执行尚需实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### （四）人力资源风险

随着沿海城市制造业各项成本压力进一步增大，相当数量的农民工从城市回流农村就业，公司面临“招工难”问题。而当前公司的经营、管理、生产均需要公司及时储备和培育大规模的研发、设计、管理和技工人才等专门人才。但同时考虑物价上涨、社会平均工资和最低工资的上涨，以及社保个人缴费的逐年提高，人力成本占公司成本比重也在逐年上升，如果公司不能吸引到或培养出足够的专

门人才，努力采取措施控制或降低人工成本占收入比重，将最终影响公司劳动生产率以及科技创新能力，公司将面临人力资源不足的风险。

## 目 录

重大事项提示 .....	2
目 录 .....	5
释 义 .....	11
第一节 基本情况 .....	14
一、公司概况 .....	14
二、公司股份挂牌情况 .....	16
（一）股份代码、股份简称、挂牌日期 .....	16
（二）股东所持股份的限售安排 .....	16
三、公司股东情况 .....	19
（一）公司股东及其持有股份情况 .....	19
（二）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况 .....	21
（三）公司股本形成及变化情况 .....	22
四、重大资产重组情况 .....	43
五、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	43
（一）公司董事基本情况 .....	43
（二）公司监事基本情况 .....	44
（三）高级管理人员基本情况 .....	44
六、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表 .....	45
七、本次挂牌有关机构情况 .....	47
（一）主办券商 .....	47
（二）律师事务所 .....	47
（三）会计师事务所 .....	47
（四）资产评估机构 .....	47
（五）证券登记结算机构 .....	48

<b>第二节 公司业务</b>	<b>49</b>
一、公司业务情况	49
（一）公司主营业务	49
（二）公司主要产品和服务及用途	49
二、公司内部组织结构图和业务流程	53
（一）公司内部组织结构	53
（二）主要生产和服务流程及方式	53
三、公司业务相关的关键资源要素	57
（一）公司主要产品的核心技术	57
（二）主要无形资产情况	61
（三）取得的业务资格和资质情况	66
（四）主要生产设备等重要固定资产使用情况	67
（五）公司员工情况以及核心技术人员情况	70
（六）公司研发投入情况	72
四、公司业务收入情况	72
（一）公司业务收入构成	73
（二）公司主要客户情况	74
（三）报告期内主要原材料及能源供应情况	75
（四）公司重大业务合同及履行情况	77
五、公司商业模式	77
（一）经营模式	78
（二）销售模式	78
（三）盈利模式	79
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	79
（一）行业管理体制和相关产业政策	79
（二）物流塑料包装行业发展概况	82
（三）影响行业发展的因素	86
（四）行业的基本风险特征及对策	88

(五) 公司的行业地位 .....	90
(六) 公司的竞争优势 .....	91
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>95</b>
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 .....	95
(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况 .....	95
(二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况 .....	95
(三) 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况 .....	96
二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估 ..	97
(一) 董事会对公司治理机制的讨论 .....	97
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	98
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处	
罚的情况 .....	98
(一) 公司违法违规情况 .....	98
(二) 控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情	
况 .....	100
四、公司独立性 .....	100
(一) 业务独立性 .....	100
(二) 资产独立性 .....	101
(三) 人员独立性 .....	101
(四) 财务独立性 .....	102
(五) 公司的机构独立性 .....	102
五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似	
业务的情况 .....	102
(一) 公司与股东、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之	
间同业竞争情况 .....	102
(二) 关于避免同业竞争的承诺 .....	103
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 .....	104
（一）关联方占款情况 .....	104
（二）为关联方担保情况 .....	104
（三）防止公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害 的具体安排 .....	104
七、公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和 执行情况 .....	104
（一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的建立 情况 .....	104
（二）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的运行 情况 .....	105
八、管理层的诚信情况 .....	108
九、最近两年内管理层变动情况及原因 .....	109
<b>第四节    公司财务会计信息 .....</b>	<b>111</b>
一、    财务报表 .....	111
二、两年一期的审计意见 .....	135
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及其变化情况 .....	135
（一）财务报表的编制基础 .....	135
（二）合并报表范围及其变化情况 .....	135
四、主要会计政策和会计估计 .....	136
五、公司最近两年一期主要财务数据和财务指标分析 .....	147
（一）盈利能力分析 .....	149
（二）偿债能力分析 .....	151
（三）营运能力分析 .....	153
（四）现金流量分析 .....	154
六、报告期利润形成的有关情况 .....	156
（一）公司两年一期营业收入构成 .....	156

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因 .....	159
（三）主要费用及变动情况 .....	160
（四）重大投资收益和非经常性损益情况 .....	163
（五）主要税项及享受的税收优惠政策 .....	164
七、报告期主要资产情况 .....	165
（一）应收票据 .....	165
（二）应收账款 .....	165
（三）其他应收款 .....	168
（四）预付账款 .....	170
（五）存货 .....	172
（六）固定资产及折旧 .....	173
（七）在建工程 .....	178
（八）无形资产 .....	178
（九）长期待摊费用 .....	180
（十）其他流动资产 .....	181
八、报告期重大债项情况 .....	181
（一）短期借款 .....	181
（二）应付账款 .....	182
（三）预收账款 .....	183
（四）其他应付款 .....	184
（五）应交税费 .....	186
（六）专项应付款 .....	186
九、报告期股东权益情况 .....	186
十、关联方、关联方关系及交易 .....	187
（一）公司的主要关联方 .....	187
（二）关联交易及关联方资金往来 .....	188
（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响 .....	190
（四）关联交易决策程序执行情况 .....	190

十一、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	191
（一）期后事项 .....	191
（二）承诺事项 .....	191
（三）或有事项 .....	191
（四）其他重要事项 .....	191
十二、报告期内的资产评估情况 .....	192
十三、股利分配政策和两年一期分配情况 .....	193
（一）股利分配政策 .....	193
（二）公司两年一期分配情况 .....	193
（三）公司股票公开转让后股利分配政策 .....	194
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	194
十五、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	199
<b>第五节    有关声明 .....</b>	<b>204</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名及盖章 .....	204
二、主办券商声明 .....	205
三、经办律师声明 .....	206
四、签字注册会计师声明 .....	207
五、签字注册评估师声明 .....	208
<b>第六节    附件 .....</b>	<b>209</b>
一、主办券商推荐报告 .....	209
二、财务报表及审计报告 .....	209
三、法律意见书 .....	209
四、公司章程 .....	209
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	209

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司	指	苏州良才物流科技股份有限公司
防静电公司	指	苏州市良才防静电科技有限公司
有限公司	指	苏州良才科技有限公司
塑胶公司	指	苏州良才塑胶有限公司
鹏昊公司	指	苏州鹏昊物流设备有限公司
长春公司	指	长春良才物流设备有限公司
锐派公司	指	苏州锐派工程塑料有限公司
重庆公司	指	重庆良才物流设备有限公司
广州公司	指	广州良才包装设备有限公司
良才新材料	指	苏州工业园区良才新材料有限公司
股东会	指	苏州良才科技有限公司股东会
股东大会	指	苏州良才物流科技股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州良才物流科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州良才物流科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程、章程	指	2013年8月16日由股份公司2013第四次临时股东大会通过的苏州良才物流科技股份有限公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商	指	东北证券股份有限公司
项目小组	指	东北证券股份有限公司苏州良才项目组成员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
君嘉律师事务所	指	北京君嘉律师事务所
展业路厂房	指	公司新建，位于苏州工业园区娄阳路南、展业路西的厂房，目前尚未取得房产证。
瑞华路8号厂房	指	公司原有位于苏州工业园区唯亭镇瑞华路8号的厂房，该厂房将于2013年底前拆迁完毕。

阳澄湖镇厂房	指	塑胶公司新建，位于相城区阳澄湖镇岸山村的厂房
物联网	指	通过射频识别（RFID）、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网相连接，进行信息交换和通信，以实现对物品的智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络。
现代物流	指	将信息、运输、仓储、库存、装卸搬运以及包装等物流活动综合起来的一种新型的集成式管理，其任务是尽可能降低物流的总成本，为顾客提供最好的服务。我国许多专家学者则认为：“现代”物流是根据客户的需求，以最经济的费用，将物流从供给地向需求地转移的过程。它主要包括运输、储存、加工、包装、装卸、配送和信息处理等活动。
集装	指	集装是将许多单件物品，通过一定的技术措施组合成尺寸规格相同、重量相近的大型标液化的组合体，这种大型的组合状态称为集装。
集装单元	指	用各种不同的方法和器具，把有包装或无包装的物品，整齐地汇集成一个扩大了、便于装卸和搬运、并在整个物流过程中保持一定形状的作业单元。
集装单元化	指	以集装单元为基础组织的装卸、搬运、储存和运输等物流活动的方式。
集装单元化系统	指	集装单元化系统是由货物单元、集装器具、装卸搬运设备和输送设备等组成的，为高效、快速地进行物流业服务的人工系统，又称集装系统。其中，集装器具主要有三大类，即托盘、集装箱和其它集装器具。集装单元的实质就是要形成集装单元化系统。
物流标准化	指	以物流为一个大系统，制定系统内部设施、机械装备，包括专用工具等的技术标准，包装、仓储、装卸、运输等各类作业标准，以及作为现代物流突出特征的物流信息标准，并形成全国以及和国际接轨的标准化体系。实现物流标准化后，贯通了物流全系统，可以实现“一贯到户”式的物流，物流成本大大降低，效益显著提高。
周转箱	指	能耐酸耐碱、耐油污，无毒无味，清洁方便，零件周转便捷、堆放整齐，便于管理，适用于工厂物流中的运输、配送、储存、流通加工等环节，也称为物流箱或者流转箱。可与多种物流容器和工位器具配合，用于各类仓库、生产现场等多种场合，周转箱帮助完成物流容器的通用化、一体化管理，是生产及流通企业进行现代化物流管理的必备品。

中空板	指	Plate Sheet，是一种新型环保材料，重量轻（空心结构）、无毒、无污染、防水、防震、抗老化、耐腐蚀、颜色丰富的新型材料，其用途广泛，又称万通板，我们最常见的有周转箱，可拆卸的组合箱、成品包装箱以及箱中隔板等。
EU箱	指	EU系列标准可堆式物流周转箱，是TOYOTA(丰田)汽车公司在全球使用的欧洲标准物流箱。
HP箱	指	系列日标尺寸可堆物流箱，是日本本田汽车公司在全球推广使用的标准物流箱。
VDA箱	指	以欧洲VDA标准为依据的周转箱，规格分为A箱，B箱，C箱，D箱，H箱。
EPO箱	指	日标尺寸内倒式折叠周转箱
托盘	指	用于集装、堆放、搬运和运输单元负荷的货物和制品的水平平台装置。作为与集装箱类似的一种集装设备，托盘现已广泛应用于生产、运输、仓储和流通等领域。托盘与叉车配套使用在现代物流中发挥着巨大的作用。
注塑	指	塑料成型加工的一种方法，是指受热融化的热塑性树脂或热固性树脂材料，由在高压注模腔，经冷却固化后，得到成形品的塑料加工方法。注塑成型方法适用于形状复杂部件的批量生产，是塑料加工最重要的加工方法之一。
吸塑	指	一种塑料加工工艺，主要原理是将平展的塑料硬片材加热变软后，采用真空吸附于模具表面，冷却后成型，广泛用于塑料包装、灯饰、广告、装饰等行业。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称	苏州良才物流科技股份有限公司
法定代表人	王忠
有限公司成立日期	1998年4月14日
股份公司成立日期	2011年6月24日
注册资本	3,360.5万元
住所	苏州工业园区唯亭镇瑞华路8号
邮编	215122
电话	0512-87656818
传真	0512-62742296
电子邮箱	sunny@liangc.com
互联网网址	www.liangc.com
信息披露负责人	李霞
组织机构代码	608233996
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），公司属于橡胶和塑料制品业（C29）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于塑料包装箱及容器制造业（C2926）。
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：研制、生产、销售物流包装箱及设备，提供物流包装相关技术咨询及服务；经营本企业自产产品的出口和本企业生产产品所需要的设备、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。
主营业务	公司提供物流包装相关技术咨询及服务，并从事物流标准

化、单元化包装制品的研制、生产和销售。



## 二、公司股份挂牌情况

### （一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430417

股份简称：良才股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币1.00元

股票总量：3,360.5万股

挂牌日期：2014年 月 日

### （二）股东所持股份的限售安排

#### 1、《公司法》、《业务规则》及公司章程等的规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”

“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份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》第二十七条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让的数量及其限制情况

依照以上规定，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立已满一年，现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

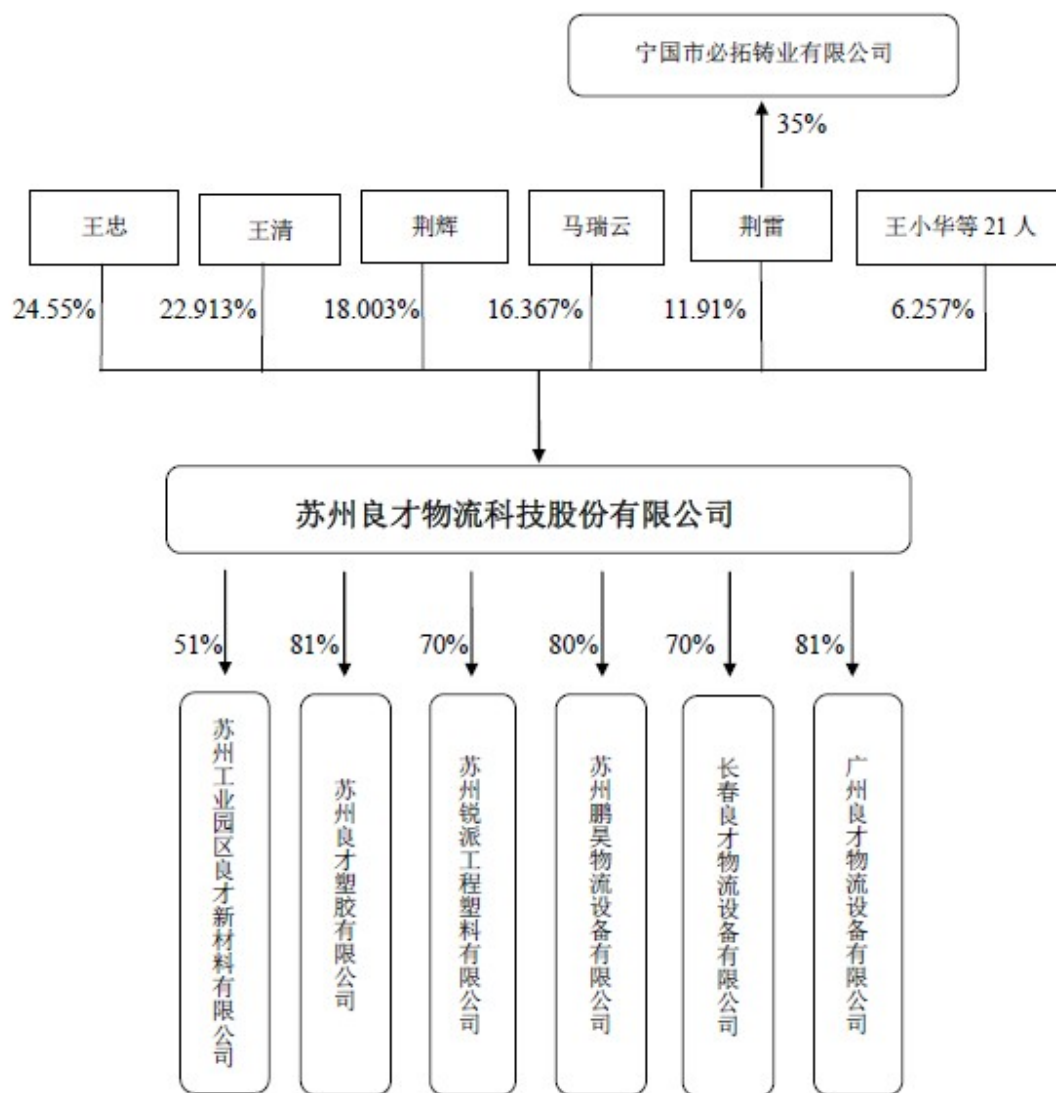
编 码	股 东 姓 名	是否董 事监事、高 级管理 人员	是否控 股股东、 实际控 制人	股份是 否存在 其他权 利限制	挂牌前 股份数 量（万 股）	持股 比例 （%）	本次可 进入股 份转让 系统公 开转让 的股份 数量 （万股）
1	王忠	是	是	否	825.00	24.550	206.250
2	王清	否	否	否	770.00	22.913	770.000
3	荆辉	是	是	否	605.00	18.003	151.250
4	马瑞云	是	是	否	550.00	16.367	137.500
5	荆雷	否	否	否	400.15	11.907	400.150
6	王小华	否	否	否	33.00	0.982	33.000
7	吴钧	是	否	否	22.00	0.655	5.500
8	李霞	是	否	否	22.00	0.655	5.500
9	荆育仁	是	否	否	22.00	0.655	5.500

编 码	股 东 姓 名	是否董 事监事、高 级管理人 员	是否控 股股东、 实际控 制人	股份是 否存在 其他权 利限制	挂牌前 股份数 量(万 股)	持股 比例 (%)	本次可进入 股份转让系 统公开转让 的股份数量 (万股)
10	李喜洋	是	否	否	21.00	0.625	5.250
11	王贤伦	否	否	否	15.00	0.446	15.000
12	陈屹	是	否	否	11.00	0.327	2.750
13	史小行	否	否	否	11.00	0.327	11.000
14	陈望宇	否	否	否	11.00	0.327	11.000
15	王兆惠	否	否	否	8.25	0.245	8.250
16	郑伟	是	否	否	5.50	0.164	1.375
17	黄晓军	否	否	否	5.50	0.164	5.500
18	王明伦	否	否	否	5.50	0.164	5.500
19	王倚伦	否	否	否	5.50	0.164	5.500
20	俞芬	否	否	否	2.20	0.065	2.200
21	李振耀	否	否	否	2.20	0.065	2.200
22	蒋建荣	否	否	否	2.20	0.065	2.200
23	曹利波	否	否	否	2.20	0.065	2.200
24	米洪涛	否	否	否	1.10	0.033	1.100
25	王晶	否	否	否	1.10	0.033	1.100
26	汤冬梅	否	否	否	1.10	0.033	1.100
	合计				3,360.50	100	1,797.875

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股东及其持有股份情况

##### 1、股权结构图



##### 2、股东持股情况

单位：万元

编码	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例（%）
1	王忠	825.00	货币	24.550
2	王清	770.00	货币	22.913
3	荆辉	605.00	货币	18.003
4	马瑞云	550.00	货币	16.367

编码	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例（%）
5	荆雷	400.15	货币	11.910
6	王小华	33.00	货币	0.981
7	吴钧	22.00	货币	0.655
8	李霞	22.00	货币	0.655
9	荆育仁	22.00	货币	0.655
10	李喜洋	21.00	货币	0.625
11	王贤伦	15.00	货币	0.446
12	陈屹	11.00	货币	0.327
13	史小行	11.00	货币	0.327
14	陈望宇	11.00	货币	0.327
15	王兆惠	8.25	货币	0.245
16	郑伟	5.50	货币	0.164
17	黄晓军	5.50	货币	0.164
18	王明伦	5.50	货币	0.164
19	王倚伦	5.50	货币	0.164
20	俞芬	2.20	货币	0.065
21	李振耀	2.20	货币	0.065
22	蒋建荣	2.20	货币	0.065
23	曹利波	2.20	货币	0.065
24	米洪涛	1.10	货币	0.033
25	王晶	1.10	货币	0.033
26	汤冬梅	1.10	货币	0.033
	合计	3,360.5		100

### 3、股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，王清、王忠为姐弟关系，马瑞云为王清、王忠的母亲，荆雷与荆辉为姐弟关系，史小行与荆雷为夫妻关系，王小华、王兆惠、王明伦、王倚伦、王贤伦与王忠为堂兄弟姐妹关系，荆育仁为荆辉的堂弟，王忠与荆辉已解除婚姻关系但共同育有一子，除上述关联关系外，其他股东之间不存在关联关系。

### 4、前 10 名股东及持有 5%以上股份股东情况

单位：万元

序号	股东姓名	股份数量	持股比例（%）	是否存在股权质押
1	王忠	825.00	24.550	否
2	王清	770.00	22.913	否

序号	股东姓名	股份数量	持股比例（%）	是否存在股权质押
3	荆辉	605.00	18.004	否
4	马瑞云	550.00	16.367	否
5	荆雷	400.15	11.910	否
6	王小华	33.00	0.981	否
7	吴钧	22.00	0.655	否
8	李霞	22.00	0.655	否
9	荆育仁	22.00	0.655	否
10	李喜洋	21.00	0.625	否
合计		3,270.15	97.315	

## 5、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况

截至公开转让说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人王忠、荆辉、马瑞云，前十名股东及持有 5%以上股份股东直接或间接持有发行人的股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## （二）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况

公司实际控制人为王忠、荆辉、马瑞云三位自然人，三人为一致行动人，三人分别持有公司 24.55%、18.003%、16.367%的股权，合计持有公司 58.92%的股权。

### 1、控股股东及实际控制人基本情况

王忠先生，中国国籍，无境外居留权。1968 年 5 月出生，毕业于苏州丝绸工学院，本科学历；1991 年 8 月至 1999 年 2 月历任苏州丝绸印花厂技术员、副科长、技术厂长；是公司创始股东之一，历任公司总经理、执行董事，现任公司董事长。2011 年 6 月 6 日，经公司创立大会暨第一次股东大会选为公司董事；2011 年 6 月 6 日，经公司第一届董事会第一次会议选为董事长，任期三年，自 2011 年 6 月 6 日至 2014 年 6 月 5 日。

荆辉女士，中国国籍，无境外居留权。1969 年 4 月出生，毕业于苏州丝绸工学院，本科学历；1991 年至 1998 年担任苏州绸缎炼染厂技术员；自 1998 年公司成立以来，一直在公司工作，历任公司行政经理、总经理，现任公司副董

事长、总经理。2011年6月6日，经公司创立大会暨第一次股东大会选为公司董事；2011年6月6日，经公司第一届董事会第一次会议选为副董事长，任期三年，自2011年6月6日至2014年6月5日。

马瑞云女士，中国国籍，无境外居留权。1942年6月出生，毕业于苏州市六中，高中学历；1962年至1984年担任苏州市有色建材厂会计；1984年至1997年担任苏州市平江区工业审计局工作人员，1997年7月退休；1998年4月起担任苏州良才科技有限公司顾问人员至今，是公司创始人之一。2013年6月1日，经2012年度股东大会选为公司董事，任期与第一届董事会任期一致，自2013年6月1日至2014年6月5日。

## 2、实际控制人最近两年内变化情况

自有限公司设立以来，王忠、荆辉、马瑞云一直在公司工作。王忠长期担任执行董事，现任公司董事长。荆辉历任公司财务负责人，总经理，现任公司副董事长、总经理。马瑞云为王忠母亲，有限公司时期一直在公司工作，现担任公司董事。

为了继续保持实际控制人稳定，提高决策效率，2011年6月14日，王忠等三人共同签订了无履行期限限制的《一致行动人协议》，约定三人统一提案，统一表决。如果难以达成一致意见的，在议案的内容符合法律法规、监管制度和苏州良才章程规定的前提下，协议各方股份总计三分之二以上多数同意的，则各自以自身名义对议案投同意票；同理，协议各方股份总计二分之一以上多数对议案持反对意见的，则各方在会议上均应对该议案投反对票；如果议案的内容违反法律法规、监管制度和苏州良才章程规定，则各方均应对该议案投反对票。

最近两年，实际控制人一直为王忠、荆辉、马瑞云，未发生变化。

## （三）公司股本形成及变化情况

### 1、有限公司的设立

有限公司于1998年2月由自然人王良才、王忠、王清分别以货币出资30

万元、7.5 万元、12.5 万元共同设立，设立时的公司名称为苏州市良才防静电科技有限公司。

江苏天平会计师事务所出具了天平会验字（98）第 407 号《验资报告》，确认上述出资已到位。

1998 年 4 月 14 日，防静电公司从苏州市工商行政管理局领取了注册号为 X-80729 的《企业法人营业执照》，住所为苏州新区滨河路 233 号，法定代表人为王良才，注册资本为人民币 50 万元，经营范围为研制、销售：防静电技术及产品、静电应用技术及设备、净化技术及设备、电磁屏蔽技术及设备；承接防静电工程及提供相关技术咨询、转让、服务；销售：物流设备、仪器仪表、服饰、化工产品（非危险品）、纺织产品。

股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	王良才	30.00	货币	60.00
2	王清	12.50	货币	25.00
3	王忠	7.50	货币	15.00
合计		50.00		100.00

## 2、有限公司第一次股权转让、变更法定代表人和公司名称，第一次变更住所

1999 年 6 月 28 日，有限公司第二次股东会决议，股东王良才将其持有的公司 60% 股权以 30 万元的价格平价转让给马瑞云；同时选举王忠为公司执行董事，根据公司章程的相应规定，公司法定代表人变更为王忠；公司名称由苏州市良才防静电科技有限公司变更为苏州市良才科技有限公司；公司住址由苏州新区滨河路 233 号变更为苏州新区滨河路 258 号中国苏州留学人员创业园内。

1999 年 7 月 20 日，有限公司在苏州市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并换领了注册号为 3205002191224 的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	马瑞云	30.00	货币	60.00



序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
2	王清	12.50	货币	25.00
3	王忠	7.50	货币	15.00
合计		50.00		100.00

有关本次股权转让事项需要特别说明的情形：

针对本次股权转让，江苏天平会计师事务所出具编号为天平会验字（99）第 215 号《验资报告》。根据此验资报告及工商银行苏州分行出具的《现金缴款单》，有限公司 1999 年 7 月 6 日收到马瑞云投资款 30 万元；根据有限公司《记账凭证》，有限公司 1999 年 7 月 6 日从实收资本科目清出王良才投入款 30 万元，将王良才退股款 30 万记入其他应付款科目。

因此，王良才与马瑞云之间的股权转让款交割实际上是按照马瑞云以现金 30 万元增资于有限公司，同时有限公司将王良才所持有的 30 万元股权从公司注册资本中减去，即实际上履行的是增资同时减资的程序。

按照当时公司法的规定，公司减少注册资本应履行公告、编制资产清单以及通知债权人等程序。但是有限公司并没有实际减少其注册资本，仍以 50 万元注册资本对外承担责任。而且此次股权转让距今已时隔 13 年，相关权利人主张权利已超过诉讼时效。

主办券商认为，本次股权转让价款支付存在程序上的瑕疵，但并没有损害公司的利益，也没有实际减少公司的注册资本，转让方已实际获得受让方支付的转让价款，无潜在股权纠纷，不会对公司本次挂牌构成重大障碍。

律师认为，有限公司以先增资后减资的方式完成股权转让款的交割并无潜在法律风险，不会对公司本次在全国股份转让系统挂牌并公开转让产生法律上的障碍。

### 3、有限公司第二次变更住所及第一次增加注册资本、第二次股权转让、第二次变更名称

2002 年 5 月 23 日，有限公司股东会一致同意，公司住所由苏州新区滨河路 258 号中国苏州留学人员创业园内变更为苏州工业园区娄葑镇板泾工业区；增加公司注册资本至 100 万元，新增注册资本 50 万元。股东马瑞云将其持有的

公司 10%股权以 10 万元的价格平价转让给股东王忠，并签订《股权转让协议》。

江苏天平会计师事务所出具了天平会验字（2002）第 317 号《验资报告》，验证股东增资已足额缴纳。

公司名称由“苏州市良才科技有限公司”变更为“苏州良才科技有限公司。

2002 年 9 月 4 日，有限公司在苏州工业园区工商管理局办理了变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	马瑞云	20.00	货币	20.00
2	王忠	52.00	货币	52.00
3	王清	28.00	货币	28.00
合计		100.00		100.00

有关本次增资和股权转让价款支付方式的特别情形的说明：

2002 年 7 月 12 日，苏州天平会计师事务所有限公司出具天平会验字（2002）第 317 号《验资报告》，根据该份验资报告，王忠认缴出资 44.5 万元，王清认缴出资 15.5 万元，马瑞云认缴出资-10 万元。

根据工商银行苏州分行出具的《现金缴款单》，有限公司 2002 年 6 月 28 日收到王忠投资款 30 万元，2002 年 7 月 8 日收到王忠投资款 14.5 万、王清投资款 15.5 万。本次有限公司收到新增注册资本 60 万元，高于申请增加的注册资本 50 万元，这 60 万元包含了王忠应支付给马瑞云的 10 万元。实际上，王忠与马瑞云之间的股权转让款交割手续与有限公司 1999 年王良才与马瑞云之间股权转让款的交割手续是同样的。

主办券商认为，本次股权转让价款支付存在程序上的瑕疵，但并没有损害公司的利益，也没有实际减少公司的注册资本，转让方已实际获得受让方支付的转让价款，无潜在股权纠纷，不会对公司本次挂牌构成重大障碍。

律师认为，有限公司以先增资后减资的方式完成股权转让款的交割并无潜在法律风险，不会对公司本次在全国股份转让系统挂牌并公开转让报价转让产生法律上的障碍。

关于本次名称变更需要特别说明的情况：公司本次住所由苏州新区迁往苏州工业园区，相应的营业执照核发部门由苏州市工商行政管理局变更为江苏省工商行政管理局。2002 年 9 月 4 日，江苏省工商局核发了《企业法人营业执照》，根据营业执照显示，公司名称由“苏州市良才科技有限公司”变更为“苏州良才科技有限公司”。

经核查，本次变更公司名称，苏州市良才科技有限公司并未按照当时生效的《公司登记管理条例》的规定提交公司名称变更的相关文件。

2011 年 1 月 6 日，有限公司出具《情况说明》，说明根据当时苏州工商局的相关规定，在苏州工业园区经营的公司名称不能使用“苏州市”作为公司名称的组成部分，而只能使用“苏州工业园区”；或者注册资本在 100 万元以上的，可以使用“苏州”作为公司名称的组成部分。因此，苏州市良才科技有限公司在迁入苏州工业园区时，苏州工业园区工商行政管理局从规范园区企业名称的角度出发，将苏州市良才科技有限公司的名称变更为“苏州良才科技有限公司”。苏州工业园区工商行政管理局认可了企业的情况说明，并在该情况说明上加盖了公章。

主办券商认为，公司名称变更的程序瑕疵不会对公司本次报挂牌构成重大障碍。

律师认为，公司将不会因未按规定办理名称变更的工商变更登记手续而遭受行政处罚，公司上述违规行为不会对本次报价转让产生实质性影响。

#### **4、有限公司第一次变更经营范围**

2002 年 11 月 28 日，有限公司股东会决议，增加经营范围：“在本区内经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。仅可在本区口岸报关。”

2002 年 11 月 28 日，有限公司经苏州工业园区经济贸易局出具的苏园经贸登字【2002】013 号文批准，获得了进出口经营资格，同日，有限公司领取了进出口企业代码为 3205608233996 的《中华人民共和国进出口企业资格证书》。

2003 年 4 月 30 日，有限公司在苏州工业园区工商局办理了工商变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

### 5、有限公司第三次变更住所及第二次增加注册资本

2003 年 6 月 8 日，有限公司股东会决议，增加公司注册资本至 340 万元人民币，各股东按原出资比例增资；其中：王忠增资 120 万元，王清增资 70 万元，马瑞云增资 50 万元；变更公司住所为苏州工业园区跨塘工业区。

苏州天平会计师事务所有限公司出具了天平会验字（2003）第 318 号《验资报告》，经验证，截至 2003 年 6 月 2 日止，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币 240 万元，各股东均以货币出资。

2003 年 7 月 11 日，有限公司在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	王忠	172.00	货币	50.59
2	王清	98.00	货币	28.82
3	马瑞云	70.00	货币	20.59
合计		340.00		100.00

### 6、有限公司第二次变更经营范围、第三次增加注册资本

2004 年 3 月 1 日，有限公司股东会决议，增加公司注册资本至 500 万元；变更公司经营范围为研制、销售：防静电技术及产品、静电应用技术及设备、净化技术及设备、电磁屏蔽技术及设备；承接防静电工程及提供相关技术咨询、转让、服务；销售：物流设备、仪器仪表、服饰、化工产品（非危险品）、纺织产品。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

苏州天平会计师事务所有限公司出具了天平会验字（2004）第 037 号《验资报告》，确认公司已收到各股东缴纳的新增注册资本 160 万元，其中各股东以货币出资 142 万元，未分配利润转增资本 18 万元。

具体情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	新增出资		出资额	出资比例（%）
		货币	未分配利润转入		
1	王忠	78.89	9.11	260.00	52
2	王清	36.81	5.19	140.00	28
3	马瑞云	26.29	3.71	100.00	20
合计		142.00	18.00	500.00	100

2004年3月8日，有限公司就上述事项在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	王忠	260.00	货币	52.00
2	王清	140.00	货币	28.00
3	马瑞云	100.00	货币	20.00
合计		500.00		100.00

根据苏州天平会计师事务所有限公司于2004年2月10日出具的有限公司2003年度审计报告（天平会审字（2004）第106号），截止2003年12月31日，有限公司未分配利润为30.44万元。

就本次未分配利润转增资本缴税问题，相关股东作出《承诺》：如受到税务机关追缴，原意以个人全部财产承担相关责任。

## 7、有限公司第四次增加注册资本

2005年10月26日，有限公司股东会决议，增加公司注册资本至1,000万元，各股东按原出资比例增资，其中：王忠增资260万元，王清增资140万元，马瑞云增资100万元。

苏州天平会计师事务所有限公司出具了天平会验字（2005）第149号《验资报告》，确认公司已收到各股东缴纳的新增注册资本500万元，各股东均以货币出资。

2006年1月19日，有限公司在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	王忠	520.00	货币	52.00
2	王清	280.00	货币	28.00
3	马瑞云	200.00	货币	20.00
合计		1,000.00		100.00

## 8、有限公司第三次股权转让

2006年3月1日，有限公司股东会决议，全体股东一致同意王忠将所持有的有限公司22%股权转让给荆辉。本次股权转让为平价转让。

2006年3月9日，荆辉与王忠签订《股权转让协议》。

2006年4月9日，股东会决议，对有限公司章程进行修改，公司的经营管理机构不变。

2006年4月13日，有限公司就上述事项在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	王忠	300.00	货币	30.00
2	王清	280.00	货币	28.00
3	荆辉	220.00	货币	22.00
4	马瑞云	200.00	货币	20.00
合计		1,000.00		100.00

## 9、有限公司第五次增加注册资本

2009年6月，有限公司股东会决议，增加公司注册资本至8,500万元，其中王忠认缴2,250万元，王清认缴2,100万元，荆辉认缴1,650万元，马瑞云认缴1,500万元；首期出资额1,500万元人民币，各股东按出资比例认缴，均以货币形式出资。

苏州天平会计师事务所有限公司出具了天平会验字（2009）第050号《验资报告》，验证截至2009年7月2日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实

收资本) 合计人民币 1,500 万元, 各股东均以货币出资。

2009 年 7 月 14 日, 有限公司在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更登记手续, 换领了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更, 公司股东及出资情况如下:

单位: 万元

序号	股东姓名	认缴注册资本	实缴注册资本	本期实缴出资额	出资方式	出资比例 (%)
1	王忠	2,550.00	750.00	450.00	货币	30.00
2	王清	2,380.00	700.00	420.00	货币	28.00
3	荆辉	1,870.00	550.00	330.00	货币	22.00
4	马瑞云	1,700.00	500.00	300.00	货币	20.00
合计		8,500.00	2,500.00	1,500.00		100.00

#### 10、有限公司第一次减少注册资本、第四次变更住所, 第三次变更经营范围

2009 年 11 月, 有限公司股东会决议, 公司注册资本减少至 2,500 万元人民币, 其中王忠减少认缴 1,800 万元, 王清减少认缴 1,680 万元, 荆辉减少认缴 1,320 万元, 马瑞云减少认缴 1,200 万元; 公司住所由苏州工业园区跨塘工业区变更为苏州工业园区唯亭镇瑞华路 8 号; 变更公司经营范围为“一般经营项目: 研制、生产、销售物流包装箱及设备、提供物流包装相关技术咨询及服务; 经营本企业自产产品的出口和本企业生产产品所需要的设备、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司或禁止进出口的商品及技术除外”; 同意修改后的公司章程。

公司于 2009 年 11 月 18 日在苏州日报上刊登减资公告。

2010 年 3 月 29 日, 有限公司在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更登记手续, 换领了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更, 公司股东及出资情况如下:

单位: 万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例 (%)
1	王忠	750.00	货币	30.00
2	王清	700.00	货币	28.00
3	荆辉	550.00	货币	22.00

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
4	马瑞云	500.00	货币	20.00
合计		2,500.00		100.00

## 11、有限公司第六次增加注册资本

2010年12月3日，有限公司股东会决议，公司注册资本由2,500万元增至2,710万元，面对内部员工增资价格为每元注册资本1元，出资方式全部为货币资金。由23名员工股东分别认购，其中：吴钧出资20万元、李霞出资20万元、荆育仁出资20万元、李波出资20万元、李喜洋出资10万元、张昆鹏出资10万元、陈屹出资10万元、史小行出资10万元、陈望宇出资10万元、荆雷出资39万元、郑伟出资5万元、潘玉芹出资5万元、徐华伟出资5万元、惠卫出资5万元、黄晓军出资5万元、吴磊出资5万元、俞芬2万元、李振耀出资2万元、蒋建荣出资2万元、曹利波出资2万元，米洪涛出资1万元、王晶出资1万元、汤冬梅出资1万元，上述股东分别与公司签订了《增资协议书》。具体情况如下：

单位：万元

序号	员工股东姓名	增资金额	增资方式	认购出资额
1	吴钧	20.00	货币	20.00
2	李霞	20.00	货币	20.00
3	荆育仁	20.00	货币	20.00
4	李波	20.00	货币	20.00
5	李喜洋	10.00	货币	10.00
6	张昆鹏	10.00	货币	10.00
7	陈屹	10.00	货币	10.00
8	史小行	10.00	货币	10.00
9	陈望宇	10.00	货币	10.00
10	荆雷	39.00	货币	39.00
11	郑伟	5.00	货币	5.00
12	潘玉芹	5.00	货币	5.00
13	徐华伟	5.00	货币	5.00
14	惠卫	5.00	货币	5.00
15	黄晓军	5.00	货币	5.00
16	吴磊	5.00	货币	5.00
17	俞芬	2.00	货币	2.00



序号	员工股东姓名	增资金额	增资方式	认购出资额
18	李振耀	2.00	货币	2.00
19	蒋建荣	2.00	货币	2.00
20	曹利波	2.00	货币	2.00
21	米洪涛	1.00	货币	1.00
22	王晶	1.00	货币	1.00
23	汤冬梅	1.00	货币	1.00
合计		210.00		210.00

苏州天平会计师事务所有限公司出具了天平会验字（2010）第 080 号《验资报告》，验证本次新增注册资本出资到位。

2010 年 12 月 17 日，有限公司就上述事项在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	王忠	750.00	货币	27.68
2	王清	700.00	货币	25.83
3	荆辉	550.00	货币	20.30
4	马瑞云	500.00	货币	18.45
5	吴钧	20.00	货币	0.74
6	李霞	20.00	货币	0.74
7	荆育仁	20.00	货币	0.74
8	李波	20.00	货币	0.74
9	李喜洋	10.00	货币	0.37
10	张昆鹏	10.00	货币	0.37
11	陈屹	10.00	货币	0.37
12	史小行	10.00	货币	0.37
13	陈望宇	10.00	货币	0.37
14	荆雷	39.00	货币	1.44
15	郑伟	5.00	货币	0.18
16	潘玉芹	5.00	货币	0.18
17	徐华伟	5.00	货币	0.18
18	惠卫	5.00	货币	0.18
19	黄晓军	5.00	货币	0.18
20	吴磊	5.00	货币	0.18
21	俞芬	2.00	货币	0.07
22	李振耀	2.00	货币	0.07

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
23	蒋建荣	2.00	货币	0.07
24	曹利波	2.00	货币	0.07
25	米洪涛	1.00	货币	0.04
26	王晶	1.00	货币	0.04
27	汤冬梅	1.00	货币	0.04
合计		2,710.00		100.00

## 12、有限公司第七次增加注册资本

2010年12月14日，有限公司股东会决议，公司注册资本由2,710万元增至3,055万元，本次增资以每股净资产为依据，增资价格为每股注册资本2.2元，出资方式全部为货币资金。由新增8名外部股东分别认购，其中：王益群以400.4万元认缴出资182万元；高臻皓以127.6万元认缴出资58万元；荆涛以104.5万元认缴出资47.5万元；王小华以66万元认缴出资30万元；王兆惠以16.5万元认缴出资7.5万元；潘昌斌以22万元认缴出资10万元；王明伦以11万元认缴出资5万元；王倚伦以11万元认缴出资5万元；，上述新增股东分别与公司签订了《增资协议书》。具体情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	增资金额	出资方式	认购出资额
1	王益群	400.40	货币	182.00
2	高臻皓	127.60	货币	58.00
3	荆涛	104.50	货币	47.50
4	王小华	66.00	货币	30.00
5	潘昌斌	22.00	货币	10.00
6	王兆惠	16.50	货币	7.50
7	王明伦	11.00	货币	5.00
8	王倚伦	11.00	货币	5.00
合计		759.00		345.00

苏州天平会计师事务所有限公司出具天平会验字（2010）第082号《验资报告》，确认截至2010年12月13日止，公司已收到王益群等8人缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币345万元，各股东均以货币出资。

2010年12月18日，有限公司在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商

变更登记手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股东及出资变更如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
1	王忠	750.00	货币	24.550
2	王清	700.00	货币	22.914
3	荆辉	550.00	货币	18.004
4	马瑞云	500.00	货币	16.368
5	吴钧	20.00	货币	0.655
6	李霞	20.00	货币	0.655
7	荆育仁	20.00	货币	0.655
8	李波	20.00	货币	0.655
9	李喜洋	10.00	货币	0.327
10	张昆鹏	10.00	货币	0.327
11	陈屹	10.00	货币	0.327
12	史小行	10.00	货币	0.327
13	陈望宇	10.00	货币	0.327
14	荆雷	39.00	货币	1.278
15	郑伟	5.00	货币	0.164
16	潘玉芹	5.00	货币	0.164
17	徐华伟	5.00	货币	0.164
18	惠卫	5.00	货币	0.164
19	黄晓军	5.00	货币	0.164
20	吴磊	5.00	货币	0.164
21	俞芬	2.00	货币	0.065
22	李振耀	2.00	货币	0.065
23	蒋建荣	2.00	货币	0.065
24	曹利波	2.00	货币	0.065
25	米洪涛	1.00	货币	0.033
26	王晶	1.00	货币	0.033
27	汤冬梅	1.00	货币	0.033
28	王益群	182.00	货币	5.957
29	高臻皓	58.00	货币	1.899
30	荆涛	47.50	货币	1.55
31	王小华	30.00	货币	0.982
32	潘昌斌	10.00	货币	0.327
33	王兆惠	7.50	货币	0.245

序号	股东姓名	出资额	出资方式	出资比例（%）
34	王明伦	5.00	货币	0.164
35	王倚伦	5.00	货币	0.164
合计		3,055.00		100.00

### 13、有限公司第四次股权转让

2011年4月18日，有限公司临时股东会审议通过了相关股东转让股权的议案。2011年4月21日，荆雷分别与惠卫、吴磊、张昆鹏、潘昌斌签订《股权转让协议》，转让方按原增资价格作价转让给受让方。股权转让完成后，转让方不再拥有有限公司的股权。

具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额	转让价款
1	惠卫	荆雷	5.00	5.00
2	吴磊		5.00	5.00
3	张昆鹏		10.00	10.00
4	潘昌斌		10.00	22.00
合计			30.00	42.00

2011年4月29日，有限公司在苏州工业园区工商行政管理局办理了工商变更手续，领取了新的企业法人营业执照。本次股权转让完成后，公司股东及出资变更如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资方式	持股比例（%）
1	王忠	750.00	货币	24.550
2	王清	700.00	货币	22.914
3	荆辉	550.00	货币	18.004
4	马瑞云	500.00	货币	16.368
5	王益群	182.00	货币	5.957
6	荆雷	69.00	货币	2.260
7	高臻皓	58.00	货币	1.899
8	荆涛	47.50	货币	1.550
9	王小华	30.00	货币	0.982
10	王兆惠	7.50	货币	0.245
11	吴钧	20.00	货币	0.655
12	李霞	20.00	货币	0.655

序号	股东姓名	出资额	出资方式	持股比例（%）
13	荆育仁	20.00	货币	0.655
14	李波	20.00	货币	0.655
15	李喜洋	10.00	货币	0.327
16	陈屹	10.00	货币	0.327
17	史小行	10.00	货币	0.327
18	陈望宇	10.00	货币	0.327
19	郑伟	5.00	货币	0.164
20	潘玉芹	5.00	货币	0.164
21	徐华伟	5.00	货币	0.164
22	黄晓军	5.00	货币	0.164
23	王明伦	5.00	货币	0.164
24	王倚伦	5.00	货币	0.164
25	俞芬	2.00	货币	0.065
26	李振耀	2.00	货币	0.065
27	蒋建荣	2.00	货币	0.065
28	曹利波	2.00	货币	0.065
29	米洪涛	1.00	货币	0.033
30	王晶	1.00	货币	0.033
31	汤冬梅	1.00	货币	0.033
合计		3,055.00		100.00

#### 14、股份公司的设立

根据 2011 年 5 月 4 日，有限公司临时股东会决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，确定股改基准日为 2010 年 12 月 31 日，对有限公司进行审计和评估，公司名称变更为苏州良才物流科技股份有限公司。

2011 年 3 月 30 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了(2011)京会兴审字第 4-495 号《审计报告》，确认有限公司截至 2010 年 12 月 31 日的账面净资产为 4,184.77 万元。2011 年 4 月 7 日，根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字（2011）第 144 号《资产评估报告书》，截至 2010 年 12 月 31 日公司的净资产评估值为人民币 5,611.97 万元。

2011 年 5 月 21 日，有限公司临时股东会决议，以有限公司现有 31 名股东作为发起人，以有限公司 2010 年 12 月 31 日经审计的账面净资产 4,184.77 万元为基数，按 1:0.7300276 折为 3,055 万股，余额 1,129.77 万元计入资本公积金。

2011年6月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2011年6月6日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了（2011）京会兴验字第4-023号《验资报告》，对本次整体变更设立的出资进行了审验。

2011年6月24日，公司在江苏省工商行政管理局办理了变更登记，领取了320594000027343号《企业法人营业执照》。

整体变更后，股份公司股东及股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例（%）
1	王忠	750.00	净资产折股	24.550
2	王清	700.00	净资产折股	22.914
3	荆辉	550.00	净资产折股	18.004
4	马瑞云	500.00	净资产折股	16.368
5	王益群	182.00	净资产折股	5.957
6	荆雷	69.00	净资产折股	2.260
7	高臻皓	58.00	净资产折股	1.899
8	荆涛	47.50	净资产折股	1.550
9	王小华	30.00	净资产折股	0.982
10	吴钧	20.00	净资产折股	0.655
11	李霞	20.00	净资产折股	0.655
12	荆育仁	20.00	净资产折股	0.655
13	李波	20.00	净资产折股	0.655
14	李喜洋	10.00	净资产折股	0.327
15	陈屹	10.00	净资产折股	0.327
16	史小行	10.00	净资产折股	0.327
17	陈望宇	10.00	净资产折股	0.327
18	王兆惠	7.50	净资产折股	0.245
19	郑伟	5.00	净资产折股	0.164
20	潘玉芹	5.00	净资产折股	0.164
21	徐华伟	5.00	净资产折股	0.164
22	黄晓军	5.00	净资产折股	0.164
23	王明伦	5.00	净资产折股	0.164
24	王倚伦	5.00	净资产折股	0.164
25	俞芬	2.00	净资产折股	0.065
26	李振耀	2.00	净资产折股	0.065
27	蒋建荣	2.00	净资产折股	0.065

序号	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例（%）
28	曹利波	2.00	净资产折股	0.065
29	米洪涛	1.00	净资产折股	0.033
30	王晶	1.00	净资产折股	0.033
31	汤冬梅	1.00	净资产折股	0.033
合计		3,055.00		100.00

### 15、股份公司第一次增加注册资本、第一次股权转让

根据 2012 年 6 月 30 日召开的 2011 年度股东大会审议通过的《公司 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，公司以 2011 年 12 月 31 日的股本 30,55 万股为基数，以资本公积向全体股东转增股本，每 10 股转 1 股，共计转增 305.5 股。公司完成转增后，资本公积金余额为 824.77 万元，公司总股本变更为 3360.5 万股，公司注册资本和实收资本变更为 3360.5 万元。本次资本公积转增股本所涉税款已由公司代扣代缴。

同时，股东李波、徐华伟与荆雷，股东荆涛与王益群达成股权转让协议。李波将其持有的 20 万股及相关权益、徐华伟将其持有的 5 万股及相关权益，分别以 20 万、5 万元转让给股东荆雷。股东荆涛将其持有的 47.5 万股及相关权益以 104.5 万元转让给王益群。

导致本次转让每股转让价格不同的原因为，2010 年 12 月 3 日内部股东李波、徐华伟取得相关股份的价格为每股 1 元，2010 年 12 月 14 日外部股东荆涛取得相关股份的价格为每股 2.2 元。因此本次股权转让为平价转让。

2012 年 8 月 1 日，北京兴华会计师事务所有限公司出具（2012）京会兴验字第 04010160 号《验资报告》，验证本次股权转让与新增注册资本出资到位。

股权转让与转增完成后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	股份数量	本次增加额(万股)	出资方式	持股比例（%）
1	王忠	825.00	75.00	货币	24.550
2	王清	770.00	70.00	货币	22.913
3	荆辉	605.00	55.00	货币	18.003
4	马瑞云	550.00	50.00	货币	16.367
5	王益群	252.45	22.95	货币	7.510
6	荆雷	103.40	9.40	货币	3.080

序号	股东姓名	股份数量	本次增加额(万股)	出资方式	持股比例 (%)
7	高臻皓	63.80	5.80	货币	1.899
8	王小华	33.00	3.00	货币	0.981
9	吴钧	22.00	2.00	货币	0.655
10	李霞	22.00	2.00	货币	0.655
11	荆育仁	22.00	2.00	货币	0.655
12	李喜洋	11.00	1.00	货币	0.327
13	陈屹	11.00	1.00	货币	0.327
14	史小行	11.00	1.00	货币	0.327
15	陈望宇	11.00	1.00	货币	0.327
16	王兆惠	8.25	0.75	货币	0.245
17	郑伟	5.50	0.50	货币	0.164
18	潘玉芹	5.50	0.50	货币	0.164
19	黄晓军	5.50	0.50	货币	0.164
20	王明伦	5.50	0.50	货币	0.164
21	王倚伦	5.50	0.50	货币	0.164
22	俞芬	2.20	0.20	货币	0.065
23	李振耀	2.20	0.20	货币	0.065
24	蒋建荣	2.20	0.20	货币	0.065
25	曹利波	2.20	0.20	货币	0.065
26	米洪涛	1.10	0.10	货币	0.033
27	王晶	1.10	0.10	货币	0.033
28	汤冬梅	1.10	0.10	货币	0.033
	合计	3,360.5	305.5		100

股份公司就上述事项在江苏省工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

## 16、股份公司第二次股权转让

2012年7月11日荆雷、潘玉芹分别与李喜洋成股权转让协议，分别将荆雷持有的4.5万股以4.5万元的价格、潘玉芹持有的5.5万股以5.5万元的价格，转让给李喜洋。合同约定的付款方式为一次性付款，付款日分别为2012年9月15日、2012年7月15日。根据转让方出具的收据表明，上述款项均已结清。

本次股权转让为平价转让。

股权转让后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例 (%)
1	王忠	825.00	货币	24.550
2	王清	770.00	货币	22.913



序号	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例（%）
3	荆辉	605.00	货币	18.003
4	马瑞云	550.00	货币	16.367
5	王益群	252.45	货币	7.510
6	荆雷	98.90	货币	2.943
7	高臻皓	63.80	货币	1.899
8	王小华	33.00	货币	0.981
9	吴钧	22.00	货币	0.655
10	李霞	22.00	货币	0.655
11	荆育仁	22.00	货币	0.655
12	李喜洋	21.00	货币	0.625
13	陈屹	11.00	货币	0.327
14	史小行	11.00	货币	0.327
15	陈望宇	11.00	货币	0.327
16	王兆惠	8.25	货币	0.245
17	郑伟	5.50	货币	0.164
18	黄晓军	5.50	货币	0.164
19	王明伦	5.50	货币	0.164
20	王倚伦	5.50	货币	0.164
21	俞芬	2.20	货币	0.065
22	李振耀	2.20	货币	0.065
23	蒋建荣	2.20	货币	0.065
24	曹利波	2.20	货币	0.065
25	米洪涛	1.10	货币	0.033
26	王晶	1.10	货币	0.033
27	汤冬梅	1.10	货币	0.033
	合计	3,360.5		100

由于江苏省工商行政管理局不再就股份公司股权转让进行备案，就上述事项公司进行了内部备案。

### 17、股份公司第三次股权转让

2012年11月23日股东荆雷与王贤伦达成股权转让协议，约定将其持有的15万股以33万元价格转让给王贤伦，转让款支付方式为现金一次性支付，支付截止日为2012年11月25日。根据转让方出具的收据表明，上述款项均已结清。

本次股权转让中有荆雷从潘昌斌处以每股2.2元购入的10万股，为平价转让，另有5万股为溢价转让。就此，荆雷出具《承诺》：如受到税务机关追缴，

原意以个人全部财产承担相关责任。

股权转让后，公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例（%）
1	王忠	825.00	货币	24.550
2	王清	770.00	货币	22.913
3	荆辉	605.00	货币	18.003
4	马瑞云	550.00	货币	16.367
5	王益群	252.45	货币	7.510
6	荆雷	83.90	货币	2.500
7	高臻皓	63.80	货币	1.899
8	王小华	33.00	货币	0.981
9	吴钧	22.00	货币	0.655
10	李霞	22.00	货币	0.655
11	荆育仁	22.00	货币	0.655
12	李喜洋	21.00	货币	0.625
13	王贤伦	15.00	货币	0.446
14	陈屹	11.00	货币	0.327
15	史小行	11.00	货币	0.327
16	陈望宇	11.00	货币	0.327
17	王兆惠	8.25	货币	0.245
18	郑伟	5.50	货币	0.164
19	黄晓军	5.50	货币	0.164
20	王明伦	5.50	货币	0.164
21	王倚伦	5.50	货币	0.164
22	俞芬	2.20	货币	0.065
23	李振耀	2.20	货币	0.065
24	蒋建荣	2.20	货币	0.065
25	曹利波	2.20	货币	0.065
26	米洪涛	1.10	货币	0.033
27	王晶	1.10	货币	0.033
28	汤冬梅	1.10	货币	0.033
	合计	3,360.5		100

股份公司就上述事项进行了备案。

#### 18、股份公司第四次股权转让

2012年12月20日，股东高臻皓、王益群分别与荆雷达成股权转让协议，分别将其持有的63.8万股、252.45万股，以150.8万元、384万元转让给股东

荆雷。转让款均分两次支付。协议规定，荆雷必须于 2013 年 3 月 15 日之前，支付给高臻皓转让款壹佰万元，支付给王益群转让款贰佰万元。剩余转让款均需于 2013 年 11 月 30 日前支付。目前转让款已支付完毕。

本次股权转让，王益群持股较多，涉及较大金额转股款项，最终达成了低于增资价的转让价格。高臻皓为溢价转让。就此，高臻皓出具《承诺》：如受到税务机关追缴，原意以个人全部财产承担相关责任。

转让后的股权结构如下：

单位：万元

编码	股东姓名	股份数量	出资方式	持股比例（%）
1	王忠	825.00	货币	24.550
2	王清	770.00	货币	22.913
3	荆辉	605.00	货币	18.003
4	马瑞云	550.00	货币	16.367
5	荆雷	400.15	货币	11.910
6	王小华	33.00	货币	0.981
7	吴钧	22.00	货币	0.655
8	李霞	22.00	货币	0.655
9	荆育仁	22.00	货币	0.655
10	李喜洋	21.00	货币	0.625
11	王贤伦	15.00	货币	0.446
12	陈屹	11.00	货币	0.327
13	史小行	11.00	货币	0.327
14	陈望宇	11.00	货币	0.327
15	王兆惠	8.25	货币	0.245
16	郑伟	5.50	货币	0.164
17	黄晓军	5.50	货币	0.164
18	王明伦	5.50	货币	0.164
19	王倚伦	5.50	货币	0.164
20	俞芬	2.20	货币	0.065
21	李振耀	2.20	货币	0.065
22	蒋建荣	2.20	货币	0.065
23	曹利波	2.20	货币	0.065
24	米洪涛	1.10	货币	0.033
25	王晶	1.10	货币	0.033
26	汤冬梅	1.10	货币	0.033
	合计	3,360.5		100

股份公司就上述转让事项进行了备案。

## 四、重大资产重组情况

公司自设立以来，未进行过重大资产重组。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事基本情况

1、王忠，详见本公开转让说明书“第一节 三（二）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、荆辉，详见本公开转让说明书“第一节 三（二）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

3、马瑞云，详见本公开转让说明书“第一节 三（二）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

4、李喜洋，男，1982 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于郑州经济管理干部学院，大专学历。2005 年 7 月至 2006 年 5 月担任苏州亚智光电担任技术员；2006 年 6 月进入苏州良才科技有限公司，历任技术员、生产总监。2012 年 6 月 30 日，经 2011 年度股东大会选为公司董事，任期与第一届董事会任期一致，自 2012 年 6 月 30 日至 2014 年 6 月 5 日。

5、李霞，女，1979 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于南京经济学院，大专学历；2002 年 5 月进入公司工作，历任财务部会计、财务主管，现任公司财务总监、董事兼董事会秘书。2011 年 6 月 6 日，经公司创立大会暨第一次股东大会选为公司董事，任期三年，自 2011 年 6 月 6 日至 2014 年 6 月 5 日。

6、荆育仁，男，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于吉林大学计算机信息管理学院，大专学历；2003 年 2 月进入公司，历任销售经理，现任公司销售总监、副总经理、董事。2011 年 6 月 6 日，经公司创立大会暨第一次股东大会选为公司董事，任期三年，自 2011 年 6 月 6 日至 2014 年 6 月 5 日。

7、吴钧，男，1981 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于河南

省洛阳工程学院，大专学历；2004年12月进入公司工作，历任工程技术中心主管，现任生产总监、董事、副总经理、核心技术人员。2011年6月6日，经公司创立大会暨第一次股东大会选为公司董事，任期三年，自2011年6月6日至2014年6月5日。

## （二）公司监事基本情况

1、陈屹，男，1982年5月出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于镇江高等专科学校，大专学历；2004年7月进入公司工作，历任公司销售员、区域经理、销售经理，现任公司销售部副总监、监事会主席。2011年6月6日，经公司创立大会暨第一次股东大会选为公司监事；2011年6月6日，经公司第一届监事会第一次会议选为监事会主席，任期三年，自2011年6月6日至2014年6月5日。

2、郑伟：男，1970年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于武汉科技大学，大专学历。1994年9月至2005年10月担任湖北安陆棉纺厂动力部技术员，动力部主管。2006年1月至2007年5月担任苏州苏容电气生产设备部经理。2007年5月进入有限公司。历任品管部经理，生产经理，现任股份公司监事兼行政部经理。2012年6月30日，经公司2011年度股东大会选为监事，任期自2012年6月30日至2014年6月5日。

3、李明：男，1985年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于江苏省徐州市师范大学，大专学历。2008年7月进入苏州良才科技有限公司，历任工程打样、工程部经理。现任股份公司工程部经理。未直接持有股份公司股份。2012年6月4日，经公司职工代表大会选为职工代表监事，任期与第一届监事会任期一致，自2012年6月4日至2014年6月5日。

## （三）高级管理人员基本情况

1、荆辉，详见本公开转让说明书“第一节 三（二）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、荆育仁，详见本公开转让说明书“第一节 五（一）公司董事基本情况”。

3、李霞，详见本公开转让说明书“第一节 五（一）公司董事基本情况”。

4、李志伟：男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权。中国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学，研究生学历，硕士学位。1992 年至 1998 年担任苏州丝绸印花厂质检科长；1999 年至 2001 年担任苏州万美（香港）塑胶有限公司生管总监；2002 年至 2005 年苏州大学研究生学习；自 2005 年进入公司一直任研发部负责人，2011 年 12 月 27 日第一届董事会第四次会议聘为公司副总经理。

5、李喜洋，详见本公开转让说明书“第一节 五（一）公司董事基本情况”。

## 六、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（元）	177,039,710.71	112,316,258.13	81,089,024.03
负债总计（元）	115,808,489.78	57,461,405.24	28,712,591.07
股东权益合计（元）	61,231,220.93	54,854,852.89	52,376,432.96
归属于挂牌公司股东权益（元）	47,673,628.68	48,361,426.01	46,099,627.41
每股净资产（元/股） <sup>1</sup>	1.82	1.63	1.71
归属于挂牌公司每股净资产（元/股）	1.42	1.44	1.51
流动比率（倍）	1.27	1.30	1.61
速动比率（倍）	1.11	1.14	1.40
资产负债率（母公司）（%）	65.54	51.99	38.13
应收账款周转率（次）	2.48	4.33	5.09
存货周转率（次）	4.75	9.95	11.78
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	87,499,473.53	109,377,668.81	95,665,539.19
净利润	1,362,668.04	5,423,359.34	3,063,896.58
归属于挂牌公司股东净利润（元）	1,328,502.67	5,181,738.01	3,098,447.63

<sup>1</sup>每股净资产按照加权平均股数计算。

扣除非经常性损益后的净利润（元）	708,539.27	5,414,299.65	3,161,134.05
扣除非经常性损益后归属于挂牌公司 股东净利润（元）	674,373.90	5,172,678.32	3,195,685.10
毛利率（%）	27.13	31.64	30.52
净资产收益率（归属于公司普通股股 东的净利润） <sup>2</sup>	2.50	9.21	6.76
净资产收益率（扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润）	1.27	9.20	6.97
基本每股收益（归属于公司普通股股 东的净利润，元/股） <sup>3</sup>	0.04	0.15	0.10
稀释每股收益（归属于公司普通股股 东的净利润，元/股）	0.04	0.15	0.10
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,551,034.99	2,331,324.49	-2,230,914.64
每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股） <sup>4</sup>	0.22	0.07	-0.07

---

<sup>2</sup>净资产收益率计算公式参照《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》执行。

<sup>3</sup>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》执行。

<sup>4</sup>每股经营活动产生的现金流量净额按照加权平均股数计算。

## 七、本次挂牌有关机构情况

### （一）主办券商

名称	东北证券股份有限公司
法定代表人	矫正中
注册地址	吉林省长春市自由大路 1138 号
办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
联系电话	010-63210619
传真	010-68573837
项目小组负责人	郭晴丽
项目小组成员	许彦霞、李美荣、明凯

### （二）律师事务所

名称	北京君嘉律师事务所
法定代表人	郑英华
注册地址	北京市丰台区马家堡东路 101 号院 7 号楼 3 单元 603 室
联系电话	01057703230
传真	01059472289
经办律师	郑英华、黄亮

### （三）会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所有限责任公司
法定代表人	陈胜华
注册地址	北京市西城区裕民路 18 号 2211 房间
联系电话	010-82250662
传真	010-82250697
经办注册会计师	张庆栾、吴细平

### （四）资产评估机构



名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	赵向阳
注册地址	北京西城区裕民路 18 号北环中心 703 号
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
经办注册会计师	王化龙、杨瑞嘉

#### （五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司
法定代表人	金颖
注册地址	北京市西城区太平桥大街 17 号
联系电话	010-59378888
传真	010-59378824

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### （一）公司主营业务



公司主营业务是研制、生产、销售物流包装箱及设备，为汽车及汽车相关行业、生产流通、机械制造等行业的物流包装需求提供绿色环保可循环包装产品和安全高效的物流技术咨询及服务。公司根据主营业务进行上下游渗透，形成了物流包装箱及设备采购—生产加工—产品销售的产业链。

自设立以来，公司主营业务未发生变化。



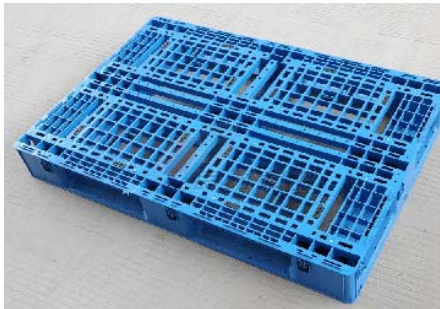
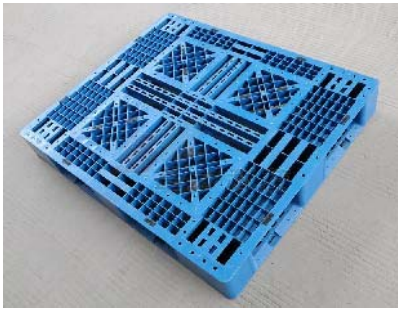


#### （二）公司主要产品和服务及用途

公司产品主要是物流装备业中的集装单元化产品及内材、片材，包括可循环使用的塑料周转容器、塑料装载托盘、大型单元化围板箱以及各种形式的缓冲包装等，有量身定制的非标准化方案和实行通用制式的标准化方案供客户选择；公司提供的服务主要系以物流咨询、物流诊断与规划、流转器具以及缓冲包装内材的设计为核心的整体物流包装解决方案，该类服务以增加产品附加值、提高客户黏性为目标，一般不收取额外费用。

集装单元化产品及内材、片材产品展示如下：

产品类别	简介	部分产品展示	
集装单元化产品	周转箱（也称流转箱）：分标准化容器和非标准化容器，工艺上分注塑、吸塑和压铸	折叠箱 S903(材质:抗冲击改性 PP; 嵌合商品: EPO 箱 HP 箱)	斜插箱 烟草行业周转容器（材质：抗冲击改性 PP；嵌合商品：烟草行业周转容器）
			
		堆垛箱 电力行业周转箱（材质：抗冲击改性 PP，嵌合商品：电能计量	折叠箱 服装行业配送箱（材质：抗冲击改性 PP；嵌合商品：EU46 系列，

等、按使用对象分 EU 箱、HP 箱、EPO 箱等。具体品种包括：周转箱、卡板箱、围板箱、中空板箱等。	器专用周转箱)	服装折叠箱)
		
	压铸成型围板箱	吸塑成型围板箱
		
	折叠箱 服装行业周转箱 (材质: 抗冲击改性 PP; 嵌合商品: 服装行业专用周转箱)	防静电中空板箱 (材质: 防静电 PP 中空板)
		
	普通中空板箱 (材质: PP 中空板)	LC-6003 防静电周转箱 (材质: 抗冲击改性 PP)

			
	装载托盘与盖： 按工艺分注塑和吸塑等。	1210 欧洲标准托盘（材质：抗冲击改性 PP；进叉方式：四面进叉）	T11 标准网格日产托盘（材质：抗冲击改性 PP；进叉方式：四面进叉）
			
		丰田树脂盖 （材质：HDP；适配托盘： 1200*800*135mm）	真空吸塑 天地盖 1200800 （材质：HDPE；适配箱：EU 箱 EUO 箱 欧洲箱）
			
缓冲防护内材	缓冲防护内衬材料种类和工艺种类多，比较	ABS 系统包装内材设计(包装内材：加重中空板+EVA 泡棉+中空板加固防尘盖；包装要求：固定产品，防跳动、防震、防尘、单元化包装等。格条开 U 型槽，便拿取和防划伤工作人员)	旋转把手包装设计（包装内材：EPE 泡棉+防尘盖；包装要求：固定产品，防跳动、防震、防尘、单元化包装等）

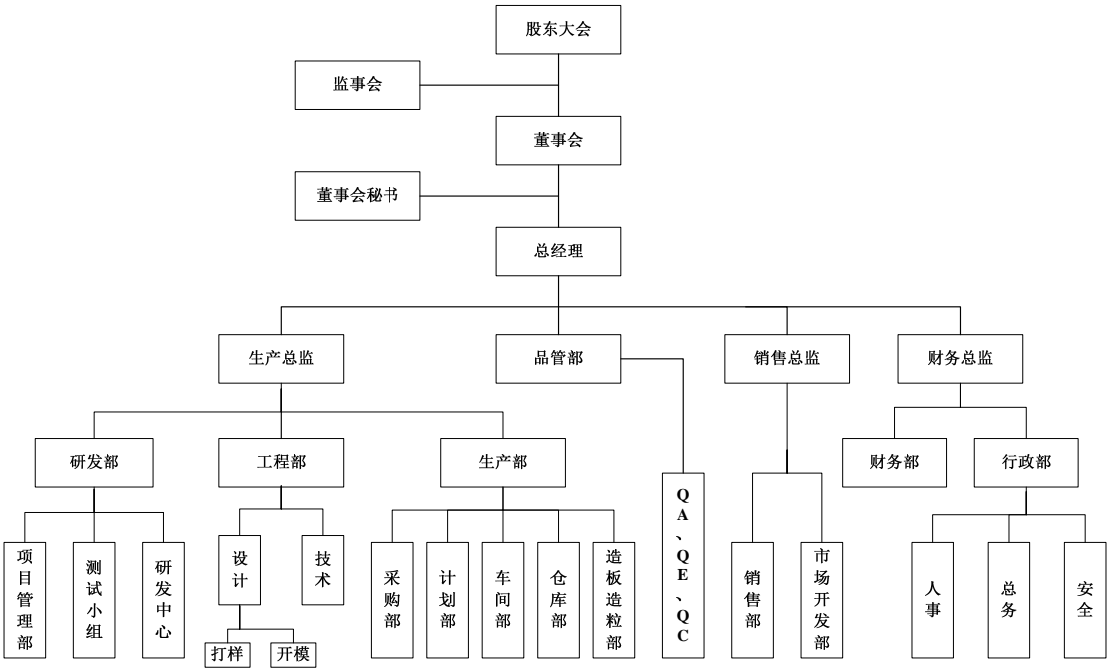
	复杂，比如 EVA、EPE 膜、绒布、发泡板等，且缓冲防护内材多是非标准化产品，个性化很强，对设计能力的要求也很高。		
		电子传感器包装设计（包装内材：EVA 发泡棉；包装要求：固定产品，防跳动、防震、防尘、单元化包装等）	后尾灯包装设计（吸塑盘、包装要求：防跳动、防震、防尘、单元化包装、防零部件表面划伤等）
			
		转向器包装设计（包装内材：中空板+EVA 泡棉；包装要求：防跳动、防震、防尘、单元化包装、最大容纳数等）	电动窗帘包装设计（包装内材：蓝色中空板+EVA 泡棉+网布防尘盖；包装要求：固定产品，防跳动、防震、防尘、单元化包装等。格条开 U 型槽，便拿取）
			
片材		绿色透明 PET 导电片材 （采用导电高聚物与片材复合而成；用于吸塑成型，适用用高端电子部品的包装托盘）	PET 黑色透明导电片材 （洁净的导电 PS 片材，清洗不会有粉末析出；适用于液晶屏，镜头等的吸塑包装，不会污染部件）





二、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构



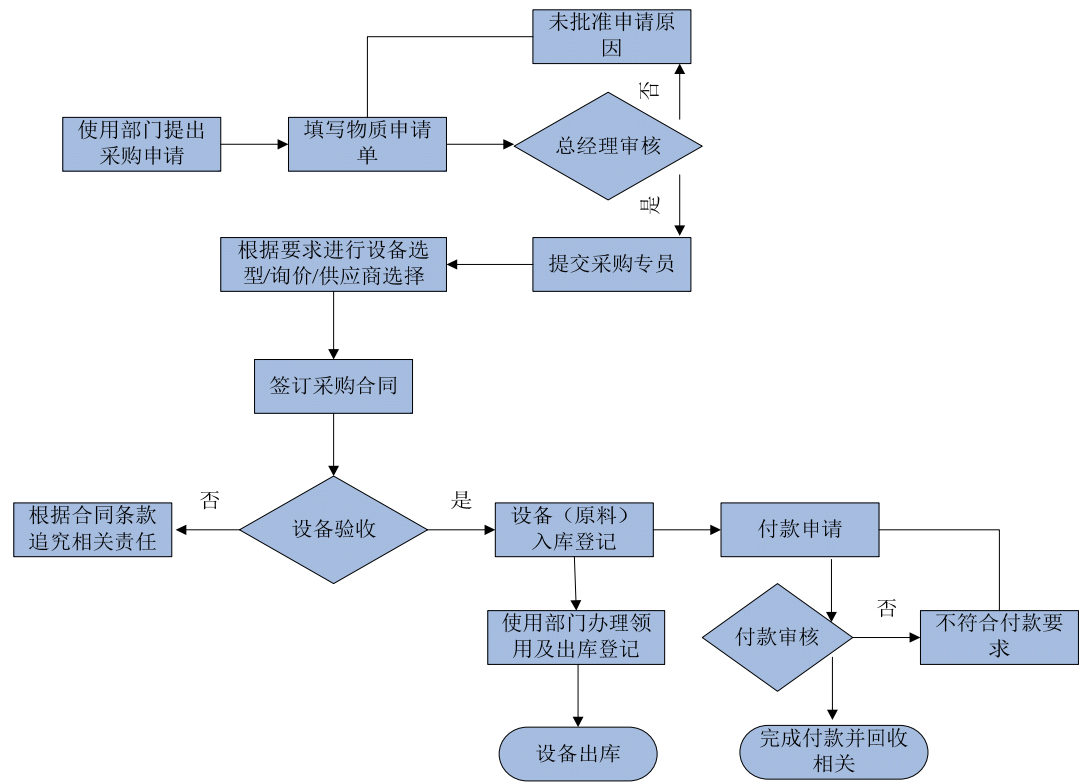
(二) 主要生产和服务流程及方式

1、采购流程

公司是以项目（订单）为导向的采购模式，项目立项后，根据项目进度来进行采购工作。公司制定了严格的采购流程，要求采购人员按流程作业，对产品质量、周期成本负责任。采购部、工程部负责寻找合适的供应商，同时收集

多方面资料，以质量、服务、交货期、价格作为筛选的依据，并要求有合作意向的供应商填写《供应商基本资料表》；而后由采购主管会同本部门及品管部、工程部门相关人员，对挑选出的供应商及所送样品进行评审，确定其是否符合相关质量、安全要求，并对采购的材料实行不同的等级控制。对于原料供应商及普通材料供应商，由总经理审批后录入《合格供应商名录》；对于辅料供应商，由采购部门主管会同使用部门评审后交由部门经理审批，不需录入《合格供应商名录》。对于原辅材料的供应商，由采购部门按价格确认流程执行，在询价时均需提供材料成本分析表，最终确定时需有分析表和价格变动通知单一起呈报价格委员组进行供应商评审并制作《合格供应商名录》。公司对主要设备、原料的采购从《合格供应商名录》中挑选，每家合格供应商必须提供其产品检验报告、公司资质、应用案例等，选择 3-10 家竞价处理，由董事长审批决定。对符合质量要求和投标条件的产品再进行单独价格洽谈，力争达到利益最大化。公司一般根据需求采购主要设备及原料，对必要的原料有少量库存，很少占用公司资金。公司定期修改合格供应商名录，删除不合格供应商，修订后的《合格供应商名录》由总经理批准生效。公司主要原材料的市场供大于求，公司选择面大，供应商竞争激烈。

采购流程图：

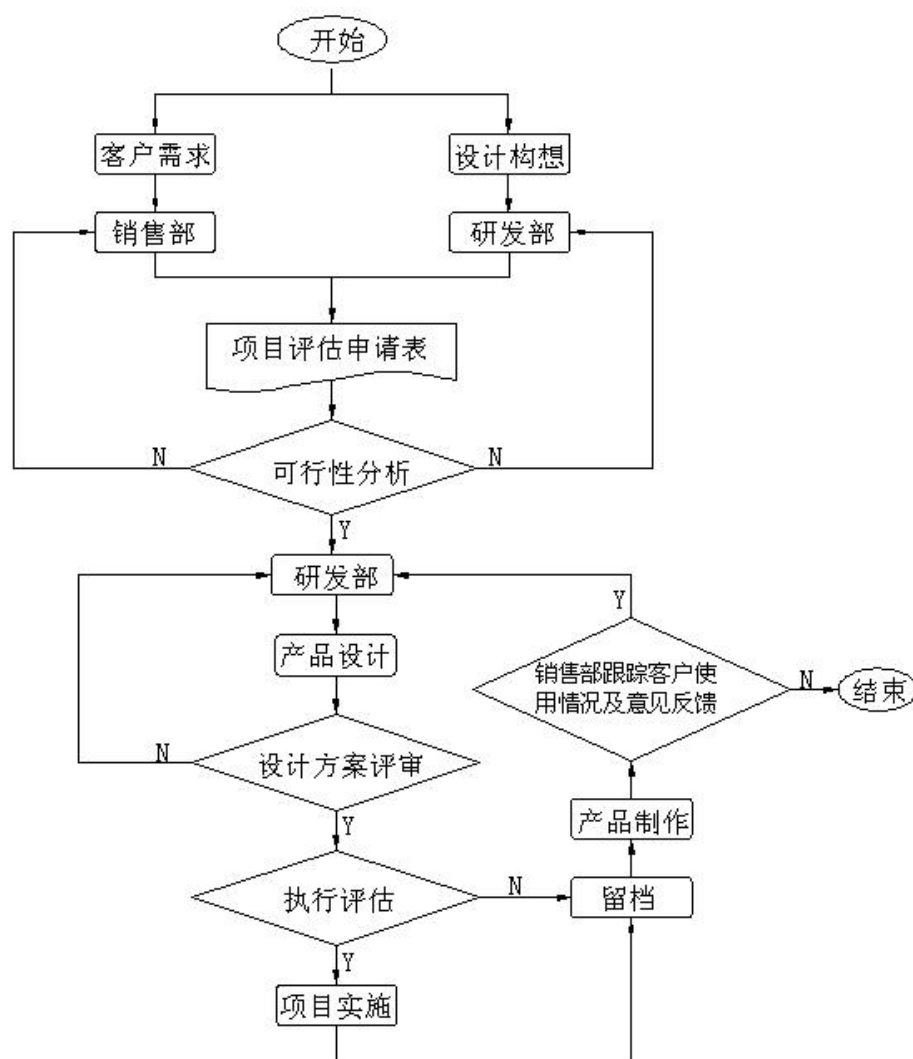


## 2、生产、研发流程

公司主要产品是集装单元化标准容器系统,核心产品全部由公司自主研发。公司与客户共同进行需求分析,编写修订需求说明书,对项目进行整体概要设计,定期提交项目进度报告。进入开发阶段后,完善项目详细设计,由开发人员对组件是否符合产品规范进行初步测试,并据此进行产品化修改后提交公司进行整体测试。项目开发完成后,编写用户手册及培训手册,进行市场推广。项目实施阶段进行产品更改和工程实施培训,并最终进行项目总结,提交项目总结报告。在此过程中,公司会对项目产品生产开发进行严格的质量管理,由研发经理和项目主管牵头确认,与供应商共同定义研发计划和质量保障计划,建立工作规程并全程跟踪,通过检查开发过程、测试,评审等手段,控制各阶段开发成果的质量;进入交付阶段,公司对产品的安全性、可靠性、易用性进行专项及模拟测试,并最终完成验收测试。公司从人员和制度层面为产品项目生产研发提供了充分的质量保障。

项目开发控制流程图:





### 3、销售流程

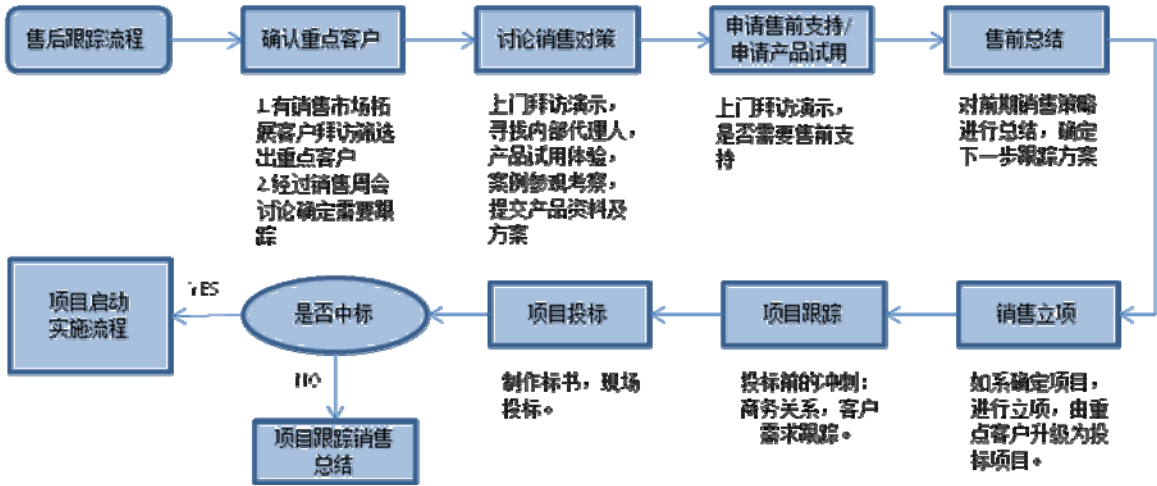
公司目前客户群体主要为汽车部件、电子、电力、图书、服装等行业企业，目标比较明确。公司销售采取直销的方式，具体手段为主要通过市场开发部门电话拜访、销售部门上门拜访与新老客户保持经常性联系，获得客户项目信息；另外公司参加各类物流装备展销会进行会议营销，扩大公司影响力，或者通过网络、平面媒体等手段进行宣传，促使有项目建设需求的客户主动联系公司。

公司通过公开招投标、业务洽谈等方式获得订单，并组建完善的销售体系，拥有一支优秀的市场营销和售后服务队伍。公司共有市场开发及销售人员 24 人，售后服务 4 人。公司分别在长春、广州设立子公司，在天津、青岛、郑州、武汉、成都等地办事处，全部覆盖公司重点销售市场。

公司建立了客户管理系统加强客户管理，建立回访反馈机制，以了解客户

需求不断改进公司产品。公司制定了完善的市场推进计划，将分区建立独立的市场拓展力量，增加营销网点，构成布局合理覆盖全国的销售网点及服务机构。

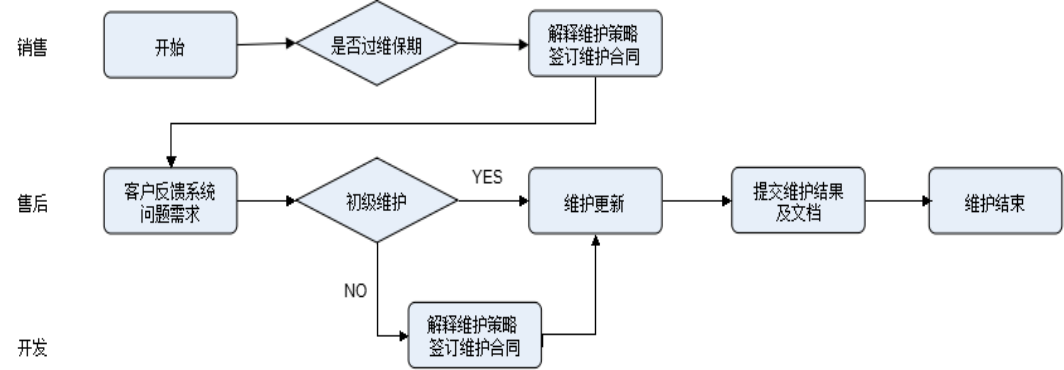
销售流程图：



4、售后服务流程

公司每种产品均有较全面的质量保障和售后服务。公司制定了详细的售后服务准则、顾客满意度测量和监控管理程序，成立了专门的售后服务部，对所有客户均按照公司售后服务准则提供售后服务，一部分属客户使用损坏的采用付费维修方式进行售后服务。

售后服务流程图：



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品的核心技术

## 1、主要产品的技术含量

物流包装解决方案需要合理组合和运用各种包装材料、包装技术、包装方式，使其满足运输、仓储、装卸等各作业环节需要，保证物流运作的质量，并避免包装不足和包装过度，兼顾整体的物流效益与微观的包装效益，是一个复杂系统工程。依靠公司不断技术创新和长期经验积累，公司是业内最早推行物流系统包装解决方案的专业企业，主要产品的技术含量包括：

（1）在轻量化容器制造生产方面，充分考虑人机结构工程，利用塑料原料改性技术，提高物流容器的质量与耐久性等各项性能指标；容器材料成型工艺控制技术也处于行业内前端水平，同时采用国际同步的容器表面处理技术以及折叠机构的设计技术，使容器结构整体优化；容器模具的设计及高精度加工技术也处于国内领先水平。

（2）在电子元件静电防护产品上，公司通过改变制品外观和机械强度的条件下，赋予其良好的抗静电性能和耐久性，广泛应用于电子产品制造业，作为 SSD 及 PCB 的贮运器具，能有效地防止静电对电子元器件的击穿损害，与添加炭黑的传统抗静电塑料容器相比，具有外观和机械强度良好、价格低廉、制造工艺简单等突出优点；另外，使用表面涂覆的技术，可以实现容器的颜色目视化管理，改变以往静电防护只能够使用黑色作为主色调的缺陷。

（3）自锁防盗功能的物流容器融合了开锁的专用工具设计技术，自锁装置必须用专用工具破解，否则均会留下痕迹，这样对于内部重要物品的交接责任有明确划分作用；RFID 标签的固定及环境抗干扰技术，也在业界处于领先水平。融合此二项技术的产品在保护重要资产的交接安全、明确各方责任和有效防止内部人为因素的偷窃、保护内部财产安全方面都能起到重大作用。

（4）智能租赁管理采用网络拓扑构建技术，优化服务中心布局，做到最有效的回收并周转物流设备，承载保障资产安全。使用物联传感网中的多项技术，如读写器技术、天线设计、芯片接口设计技术、标签抗干扰技术等，都在业内处于领先水平。

## 2、技术先进性

公司核心产品和技术请见下表：

	关键产品	技术含量
1	中空板折叠周转箱 (专利箱)	独特的加强边条可改善承重能力，坚固耐用，可分为有折叠边条和无折叠边条折叠方式。箱体折叠后节约 75%的空间，并可加防尘盖。适合于周转、仓储、运输。
2	套叠式组合周转箱 (专利箱)	箱体反转 180 度可相互嵌入，节约返回成本。箱体厚实，加强筋密实，适合长距离运输。箱体两侧有塑料标示块，一块为灰白色，一块为红色，标识套叠方向。
3	注塑折叠箱 (专利箱)	产品采用 PP 材质，箱子由五片部件组合安装成型，拆装工艺简单，局部损坏无须整体报废，可单独更换侧板，箱体较轻，折叠后节约空间，降低返回成本。四周有一体式看板，适合现代化物流管理，以及零库存的看板式管理。单手解除折叠，操作方便。产品设计合理，各面加强筋密而实，承重性能较好。拆装工艺简单，外观优于同类产品。空箱折叠返回物流成本降低。
4	加高型焊接注塑箱 (专利箱)	公司生产的焊接箱是为了满足客户对比较大的、不规则的部件有效的包装。既能满足最大容纳数的要求，又能在节约空间的基础上，减少外包装箱的数量。一般增高的幅度为 110mm，在保证强度的基础上，我们可以加高到 4 层。
5	防静电中空板 (专利箱)	由公司自行研制、生产的导电、防静电型中空板材质轻、强度高、光泽好，加工性强。可按照客户不同需求采用我公司的专用配件制成周转箱、周转盒、箱内衬等。
6	高性能新型集装单元化托盘 (专利箱)	采用一次压塑成型工艺，其表面为一体成型没有任何空隙间隔。此工艺生产的产品壁厚可以比普通工艺壁厚两到三倍，产品的承载能够达到静载荷为 1 吨、动载荷为 500 公斤。采用吸塑成型的设计原理与成型工艺，具有高度的抗冲击、抗跌落选用价格不是很高的可循环再生塑料，其中还可以配比有适量的橡胶材料、碳酸钙等其他材料。在托盘生产过程中，未添加任何有毒有害等添加，无可挥发气体排除，可重复循环使用，可回收利用

7	轻量化结构式周转箱 (高品专利箱)	产品采用凹凸结构, 质轻, 整体强度好, 承载力强。(箱体克重较传统克重降低了近 30%, 承重较传统的承重增加了近 50%) 产品整体加强筋采用竖直式排布, 应力易分散, 承载力强; 此结构不易积灰, 便于清洗。产品四周采用翻转式配合结构, 增加了产品运输的容积率, (较传统产品容积率提高了约 130%) 降低了产品返回运输成本, 提高了产品的市场竞争力。箱体材料采用抗冲击性改性 PP, 耐腐蚀, 耐高温, 无毒无味, 可循环利用, 符合国家的环保标准。
8	新型蜂窝式塑料中空板包装制品 (高品专利)	板材内并列排布着互相平行的管道状空隙, 结构采用蜂窝网状结构, 改进了板材各方向受力不均的问题, 同时又提高了板材的抗冲击性能。中空板中间层交错均匀布置有圆形凸起和凹陷, 此结构最大限度使中间层在上下表层间均匀化分布支撑, 提高板面受力承重性, 使中空板横向、纵向、斜向截面受力时的承重性均达到较高水平, 综合强度有了大幅度提高。
9	自锁式滑移专用调节式周转箱 (专利)	产品设置了调整块机构, 该机构由挡块、滑块、扳手、导杆组成。限位自锁时。由人工搬动扳手。联动滑块使压块以导杆方向移动一定的距离后使当块体和压块张开顶住导轨上下两壁, 从而固定调整块, 限位盒内的偏光板。盒体采用密封结构, 该机构有盖子, 箱体, 密封圈组成。该结构: 按下耳扣, 使箱体凸筋向下压入密封条内, 按下耳扣到位锁紧, 隔绝内外空气。1 产品可循环使用, 即节约成本又环保。
10	电力表计专用智能周转箱 (专利)	项目产品通过焊热板焊接将硅胶垫固定于箱底凹槽内, 起到抗震作用为国内首创。项目产品通过 RFID 这种非接触式的自动读取方式, 不仅速度很快, 可以大大提高效率, 同时还可以避免人工清点造成误差, 节省人工。采用单独限位结构, 增加橡胶缓冲垫, 通过内嵌 RFID 芯片实现产品抗震及无线信息读取功能, 完成电力表计的全自动检测、立体货架仓储、外部物流配送等用途。

### 3、主要产品和服务的可替代性

从技术角度来说, 公司向客户提供的不仅是高质量的产品, 更重要的是整套物流包装解决方案, 这是公司技术实力的综合体现。相比传统的包装产品, 公司核心设计服务、前端的物流规划设计业务都具有高附加值。同时, 公司研发团队勇于创新, 引领国内个性化包装设计的方向, 公司每年均申请国家专利数项, 很多产品都有独占专利, 产品设计能力居于国内前列。行业专业人员的



成长及培养周期相当漫长,竞争对手短期很难汇聚经验以及培养出合适的人才,在短期内难以超越,公司产品和服务具有较强的不可替代性。

从客户角度来说,公司产品以定制化为主,面向客户所提供独立解决方案具有很强的针对性与专用性。公司提供的产品与解决方案是为客户量身定制,轻易改变设计容易导致产品包装不良,更换供应商的风险相对较大,客户具有很高的忠诚度,所以公司定制化产品具有很强的不可替代性。相比之下,标准化产品不可替代性较弱,公司以非标准化产品带动标准化产品的销售,同时,公司在售前、售中和售后整个过程中提供的优质服务使产品在同类产品中具有较强竞争力。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、注册商标

截至本公开转让说明书签署日,公司拥有商标权 2 项,具体情况如下:

商标名称	证件号	核定使用商品	注册人	有效期
	第 7178478 号	核定使用商品(第 17 类)橡胶或塑料制填充材料	股份公司	2010.09.21 - 2020.09.20
	第 7178477 号	核定服务项目(第 39 类)货运;货物递送	股份公司	2010.11.21 - 2020.11.20

### 2、专利

公司已获得发明专利、实用新型及外观设计专利 57 项,其中发明专利 1 项、实用新型 49 项、外观设计 7 项,均为原始取得。具体情况如下:

	专利类型	名称	专利号	专利权人	有效期
1	发明专利	通用栅隔及带有该栅隔的栅隔箱	ZL201110262450.9	股份公司	2011.09.07-2031.09.06
2	实用新型	中空板折叠周转箱	ZL200420024145.7	股份公司	2004.06.16-2014.06.15
3	实用新型	中空板折叠箱	ZL200420028125.7	股份公司	2004.01.09-2014.01.08
4	实用	塑料折叠周转箱	ZL200520075154.3	股份公司	2005.08.31-2015.08.30

	新型				
5	实用新型	塑料折叠箱	ZL200520075153.9	股份公司	2005.08.31-2015.08.30
6	实用新型	套叠式组合周转箱	ZL200520074943.5	股份公司	2005.08.26-2015.08.25
7	实用新型	单元折叠塑料周转箱	ZL200620072766.1	股份公司	2006.04.19-2016.04.18
8	实用新型	接插式中空板折叠箱	ZL200620076651.X	股份公司	2006.09.30-2016.09.29
9	实用新型	拼叠加高式塑料周转箱	ZL200720129668.1	股份公司	2007.12.24-2017.12.23
10	实用新型	一种邮件周转箱	ZL201120325001.5	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
11	实用新型	电表周转箱的电表容器通用结构	ZL201120320695.3	股份公司	2011.08.30-2021.08.29
12	实用新型	一种对开箱盖的注塑周转箱	ZL201120328501.4	股份公司	2011.09.02-2021.09.01
13	实用新型	一种大尺寸周转箱	ZL201120325097.5	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
14	实用新型	一种便于堆垛的可套叠图书周转箱	ZL201120325098.X	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
15	实用新型	一种带有捆扎带的平托盘	ZL201120324605.8	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
16	实用新型	一种汽车座椅头枕料架	ZL201120324603.9	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
17	实用新型	一种电表周围箱	ZL201120319775.7	股份公司	2011.08.30-2021.08.29
18	实用新型	一种带有围板插槽的平托盘	ZL201120324604.3	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
19	实用新型	汽车油缸零部件专用料架	ZL201120331861.X	股份公司	2011.09.05-2021.09.05
20	实用新型	一种带脚轮的平托盘	ZL201120325096.0	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
21	实用新型	一种用于齿轮组件的周转支架	ZL201120325002.X	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
22	实用新型	一种可防止衣物损伤的服装周转箱	ZL201120325003.4	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
23	实用新型	注塑周转箱的箱体和箱盖的铰接结构	ZL201120328507.1	股份公司	2011.09.02-2021.09.01
24	实用新型	加强型中空板周转箱	ZL201120331863.9	股份公司	2011.09.06-2021.09.05

25	实用新型	旋转包角中空板折叠箱	ZL201120333430.7	股份公司	2011.09.07-2021.09.06
26	实用新型	一种带有弹性带的服装周转箱	ZL201120324994.1	股份公司	2011.09.01-2021.08.31
27	实用新型	通用栅隔及带有该栅隔的栅隔箱	ZL201120333834.6	股份公司	2011.09.07-2021.09.06
28	实用新型	一种带缓冲垫的电表周围箱	ZL201120504816.X	股份公司	2011.12.07-2021.12.06
29	实用新型	滑移式折叠周转箱	ZL201220300510.7	股份公司	2012.06.26-2022.06.25
30	实用新型	围板箱转板与托盘间的定位结构	ZL201220387902.1	股份公司	2012.08.07-2022.08.06
31	实用新型	一种加强型围板箱	ZL201220357857.5	股份公司	2012.07.23-2022.07.22
32	实用新型	围板箱堆垛定位结构	ZL201220387790.X	股份公司	2012.08.07-2022.08.06
33	实用新型	一种围板箱上盖	ZL201220387779.3	股份公司	2012.08.07-2022.08.06
34	实用新型	周转箱的侧开门结构	ZL201220300508.X	股份公司	2012.06.26-2022.06.25
35	实用新型	围板箱取件口门窗定位结构	ZL201220387424.4	股份公司	2012.08.07-2022.08.06
36	实用新型	围板箱	ZL201220356533.X	股份公司	2012.07.23-2022.07.22
37	实用新型	一种新型托盘	ZL201220300410.4	股份公司	2012.06.26-2022.06.25
38	实用新型	围板箱配件与围板之间的连接结构	ZL201220421196.8	股份公司	2012.08.23-2022.08.22
39	实用新型	一种电表周转箱的可调节定位结构	ZL201220446144.6	股份公司	2012.09.04-2022.09.03
40	实用新型	一种新型塑料中空板	ZL201220356581.9	股份公司	2012.07.23-2022.07.22
41	实用新型	围板箱上盖与围板之间的滑动连接结构	ZL201220421178.X	股份公司	2012.08.23-2022.08.22
42	实用新型	围板箱围板与托盘之间的连接结构	ZL201220425107.7	股份公司	2012.08.27-2022.08.26
43	实用新型	一种高强度烟包装箱	ZL201220503428.4	股份公司	2012.09.27-2022.09.26
44	实用新型	带无线射频标签的条烟包装箱	ZL201220505418.4	股份公司	2012.09.27-2022.09.26



45	实用新型	一种烟包装箱的翻折结构	ZL201220524549.7	股份公司	2012.10.15-2022.10.14
46	实用新型	一种大型折叠周转箱的加强锁定结构	ZL201220565391.8	股份公司	2012.10.30-2022.10.29
47	实用新型	一种条烟包装箱	ZL201220693764.X	股份公司	2012.12.14-2022.12.13
48	实用新型	一种新型条烟包装箱	ZL201220694144.8	股份公司	2012.12.14-2022.12.13
49	实用新型	一种折叠周转箱	ZL201220652991.8	股份公司	2012.12.03-2022.12.02
50	实用新型	一种周转箱箱壁结构	ZL201220637179.8	股份公司	2012.11.28-2022.11.27
51	外观设计	周转箱 (LC-S602)	ZL200530088266.8	股份公司	2005.08.17-2015.08.16
52	外观设计	周转箱 (LC-TP331D)	ZL200530088368.7	股份公司	2005.08.17-2015.08.16
53	外观设计	周转箱 (LC-4311)	ZL200530088267.2	股份公司	2005.08.17-2015.08.16
54	外观设计	周转箱（栈板式）	ZL200630141064.X	股份公司	2006.09.28-2016.09.27
55	外观设计	自锁式物流周转箱	ZL200930029882.4	股份公司	2009.02.25-2019.02.24
56	外观设计	塑料周转箱	ZL201030109107.2	股份公司	2010.02.08-2020.02.07
57	外观设计	表计周转箱	ZL201030679440.7	股份公司	2010.12.15-2020.12.14

### 3、已进入实质审核阶段的专利申请

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 16 项发明专利申请，均已进入实质审核阶段，具体如下：

序号	类型	名称	申请号	申请日	审核阶段
1	发明专利	一种新型托盘	201210211822.5	2012.06.26	实质审核
2	发明专利	一种新型塑料中空板	201210255736.4	2012.07.24	实质审核
3	发明专利	一种加强型围板箱	201210255720.3	2012.07.23	实质审核
4	发明专利	一种电表周转箱的可调节定位结构	201210322499.9	2012.09.04	实质审核
5	发明专利	一种烟包装箱的翻折结构	201210388158.1	2012.10.15	实质审核
6	发明专利	一种大型折叠周转箱的加强锁定结构	201212422947.2	2012.10.30	实质审核

7	发明专利	一种新型条烟包装箱及其制造工艺	201210543752.3	2012.12.14	实质审核
8	发明专利	一种条烟包装箱及其制造工艺	201210543851.1	2012.12.14	实质审核
9	发明专利	围板箱围板新型折痕机机头	201310226519.7	2013.06.07	实质审核
10	发明专利	一种三层复合中空塑料板的封边工艺	201310384505.8	2013.08.29	实质审核
11	发明专利	围板箱围板折痕机机头	201310117921.1	2013.04.07	实质审核
12	发明专利	一种围板箱围板折痕机机头	201310117834.6	2013.04.07	实质审核
13	发明专利	围板封边机的围板封边结构	201310117833.1	2013.04.07	实质审核
14	发明专利	铆钉机上的自动加垫片机构	201310101256.7	2013.03.27	实质审核
15	发明专利	围板箱取件口门窗定位卡板机构	201310081949.4	2013.03.14	实质审核
16	发明专利	一种塑料中空板	201310077449.3	2013.03.12	实质审核

#### 4、土地使用权

公司及子公司拥有土地使用权 3 宗，总面积 50578.47 平方米：

使用权人	土地证号	类型	用途	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期
股份公司	苏工园国用(2011)第 00212 号	出让	工业用地	娄阳路南、展业路西	19999.81	2061.3.24
股份公司	苏工园国用(2012)第 00096 号	出让	工业用地	苏州工业园区跨塘镇分区	10575.96	2053.11.3
塑胶公司	相国用(2011)第 0700068 号	出让	工业用地	相城区阳澄湖镇岸山村	20002.7	2061.1.31

注：公司现有位于苏州工业园区跨塘镇瑞华路 8 号的厂房被政府以 4250 万元的价格予以回购，且合同约定 2013 年底前完成搬迁，2011 年 3 月 10 日公司召开的临时股东大会决议投资购地并建设新厂房。2011 年 4 月，公司以每平方米 346.60 元、总计 693 万元取得坐落于苏州工业园区娄南路南、展业路西、面积 2 公顷的工业用地使用权，并于 2012 年在该地块开工建设公司新厂房并已获得苏州工业园区规划建设局《规划批准书》，工程分两期建设。目前，一期工程建设已接近尾声，预计 2013 年底可完成搬迁工作；二期工程尚在规划中。

#### 5、其他无形资产使用情况

根据北京兴华会计师事务所有限责任公司所出具的（2013）京会兴审字第 04030004 号审计报告，截止 2013 年 8 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

无形资产名称	取得方式	取得时间	所有权人
--------	------	------	------

管理系统软件	外购	2010/12/30	股份公司
管理系统软件	外购	2011/3/30	股份公司
进销存软件	外购	2007/1/30	股份公司
EXCEL 软件	外购	2007/12/30	股份公司
易助软件	外购	2008/5/30	股份公司
易助软件	外购	2011/1/30	股份公司
用友软件	外购	2008/9/30	股份公司
易助软件增加站点	外购	2011/8/25	股份公司
Proe 软件	外购	2011/9/13	股份公司
软件	外购	2013/6/24	股份公司
浩辰 CAD 平台软件	外购	2013/7/31	股份公司
ERP 软件	外购	2011-12-20	塑胶公司
ERP 软件	外购	2012-03-31	塑胶公司
服务器软件	外购	2011-09-30	鹏昊公司

### （三）取得的业务资格和资质情况

#### 1、公司取得的资质情况如下：

（1）2009 年 12 月 22 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业；2012 年 11 月 5 日复审合格，换发编号为 GF201232000876 的证书，有效期三年。

（2）2013 年 1 月 9 日获《江苏省企业信用管理贯标证书》，证书编号：2013-3205-01548。

（3）2013 年 4 月 24 日，公司获苏州质量技术监督局工业园分局颁发的《江苏省企业产品执行标准证书》，证书编号：320501608233996，塑料物流周转箱按行业标准 BB/T0043-2007 生产。

（4）2012 年 6 月 11 日，公司通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，认证范围为塑料物流包装箱（非食品用）的设计和生产，证书编号：127760，有效期至 2015 年 6 月 10 日。

（5）2013 年 6 月 12 日，公司获江苏信诚资信评估有限公司 AAA 级《资信等级证书》，有效期至 2014 年 6 月 11 日。

（6）2013 年 6 月，公司获江苏省科技型中小企业证书，证书编号：133205Y7KJQY00040。

## 2、公司获得的荣誉如下：

(1) 公司“图书周转箱”产品被中国物流产品网、物流技术协会信息中心评为“2009年中国物流技术装备十大创新产品”。

(2) 公司2009年、2010年、2011年、2012年连续4年被苏州工业园区工商行政管理局和江苏省苏州工业园区私营个体经济协会评为“苏州工业园区光彩之星”。

(3) 2010年12月被江苏省民营科技企业协会认定为“江苏省民营科技企业”，有效期贰年，证书编号：苏民科企证字第B-20100221号。

(4) 公司获物流搜索网2011中国物流技术装备业“十大创新品牌”、“2012中国物流技术装备业十大用户满意品牌”称号。

(5) 2012年2月28日获中国制造网“认证供应商”称号。(6) 2012年10月12日获中国交通运输协会、物流技术装备专业委员会“2012·最受全国先进物流企业欢迎的托盘大奖”称号。

(7) 2013年1月，公司使用在橡胶或者塑料制填充材料商品上的“良才科技”商标（注册证号为7178478）被苏州市人民政府认定为苏州市知名商标，有效期三年。

(8) 2013年7月，轻量化结构式周转箱、新型蜂窝式塑料中空板包装制品分别获江苏省科技厅高新技术产品认定，证书编号分别为：130GX8G0990N、130GX8G0991N有效期五年。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

## (四) 主要生产设备等重要固定资产使用情况

根据北京兴华会计师事务所有限责任公司所出具的（2013）京会兴审字第04030004号审计报告，截止2013年8月31日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
房屋及建筑物	24,558,543.28	5,066,462.59	19,492,080.69	79.37

机器设备	12,169,018.27	3,868,863.18	8,300,155.09	68.21
运输设备	4,303,488.35	2,527,350.94	1,776,137.41	41.27
办公设备及其他	1,462,834.70	1,169,088.89	293,745.81	20.08
<b>合计</b>	<b>42,493,884.60</b>	<b>12,631,765.60</b>	<b>29,862,119.00</b>	<b>70.27</b>

注：成新率=账面净值/账面原值\*100%

## 1、房屋建筑物

公司拥有的房屋所有权具体情况如下：

房地产权证号	证载权利人	建筑面积(㎡)	房屋坐落	用途
苏房权证园区字第00438696号	股份公司	13170.68	苏州工业园区唯亭镇瑞华路8号	非居住
苏房权证园区字第00387404号	股份公司	68.27	青青家园2幢204室	居住
苏房权证园区字第00387401号	股份公司	68.27	青青家园2幢503室	居住
苏房权证园区字第00387402号	股份公司	101.02	青青家园2幢604室	居住
苏房权证园区字第00387403号	股份公司	68.27	青青家园2幢504室	居住
苏房权证相城字第30155431号	塑胶公司	34.14	相城区阳澄湖镇画师湖路16号	非居住
苏房权证相城字第30155432号	塑胶公司	11102.90	相城区阳澄湖镇画师湖路16号	非居住
苏房权证相城字第30155488号	塑胶公司	73.37	相城区阳澄湖镇画师湖路16号	非居住

注1：股份公司位于苏州工业园区跨塘镇分区的土地及其房产（即，苏工园国用（2012）第00096号地块及苏房权证园区字第00438696号房产）已由苏州工业园区唯亭街道企业用地回购办公室回购，双方于2013年7月19日签订了《苏州工业园区企业用地回购补偿协议书》。约定于2013年12月31日前搬迁完毕，移交空房验收，并同时办理土地房产证注销手续。拆迁补偿款分两期支付。目前公司已收到第一笔款项。

注2：青青家园2幢204室、503室、604室、504室均为公司员工宿舍，提供给中层管理人员居住，不存在关联方的不合理占用。该房产已由苏州工业园区唯亭街道企业用地回购办公室回购（见注1），按约定将于2013年12月31日前搬迁完毕。

## 2、主要生产设备

截至2013年8月31日，公司及子公司50000元以上的机器设备如下：

资产名称	类别	使用日期	数量	成新率(%)	所有权人
------	----	------	----	--------	------

登车桥	台	2008/7/21	1	51.71	股份公司
混炼挤出机	台	2003/8/21	1	5.00	股份公司
中空板生产线	台	2005/11/26	1	26.38	股份公司
下料机	台	2008/2/29	1	47.75	股份公司
纸箱抗压试验机	台	2005/10/28	1	25.58	股份公司
专用超声波焊接机	台	2005/10/21	1	25.58	股份公司
模切机	台	2006/4/21	1	30.33	股份公司
叉车	台	2008/6/21	1	50.92	股份公司
载货电梯	台	2008/12/31	1	55.67	股份公司
中讯电梯	台	2005/7/21	1	23.21	股份公司
电脑打样切割机	台	2009/11/30	1	64.38	股份公司
中空板焊接机	台	2011/1/31	1	75.46	股份公司
热板机	台	2011/8/31	1	81.00	股份公司
切线机	台	2011/8/31	1	81.00	股份公司
叉车	台	2012/4/30	1	87.33	股份公司
热压热板焊接机	台	2012/12/31	1	93.67	股份公司
机器设备	台	2012/02/01	1	85.75	广州公司
单面四柱下料机	台	2012/02/29	1	85.75	广州公司
注塑机	台	2008/3/23	9	87.88	塑胶公司
注塑机取件机械臂	台	2012/6/30	1	88.92	塑胶公司
交流低压配电柜	台	2012/7/31	1	89.71	塑胶公司
柴油机械叉车	台	2012/11/30	1	92.88	塑胶公司
电力变压器	台	2012/11/30	1	92.88	塑胶公司
有机房载货电梯	台	2012/11/30	1	92.88	塑胶公司
镀锌管包安装（冷却塔）	台	2013/1/31	1	94.46	塑胶公司
电动葫芦双梁起重机	台	2013/1/31	1	94.46	塑胶公司
中央供料控制系统	台	2013/3/31	1	96.04	塑胶公司
四柱液压机	台	2013/3/31	1	96.04	塑胶公司
注塑机取件机械臂	台	2013/4/30	3	97.89	塑胶公司
彩印机	台	2010/9/30	1	72.29	良才新材料
吸塑成型机	台	2011/6/30	1	79.42	良才新材料
厚片吸塑成型机	台	2013/8/31	1	100.00	良才新材料
雕刻机	台	2013/8/31	1	100.00	良才新材料
全自动吸塑机	台	2013/8/31	1	100.00	良才新材料
厚片吸塑机	台	2009/4/30	1	17.67	良才新材料
柴油液力叉车	台	2009/11/30	1	64.38	良才新材料
全自动电脑控制吸塑成型机	台	2010/8/31	3	74.40	良才新材料
双螺杆挤出机组	台	2011/6/30	1	79.42	锐派公司
挤出机	台	2012/7/31	1	89.71	锐派公司

柴油机械传动叉车	台	2013/3/5	1	96.04	锐派公司
造粒机 苏州佳特塑机	台	2013/5/13	1	97.63	锐派公司
拌料机	台	2013/8/30	1	100.00	锐派公司
分切机 磨切机 压盒机	台	2011/6/30	各 1	79.42	鹏昊公司
铆钉机	台	2011/6/30	2	79.42	鹏昊公司
模切机	台	2012/9/20	1	91.29	长春公司

### 3、主要运输设备

公司运输工具为其经营所用 9 辆汽车，分别是 1 辆货车、1 辆客车、7 辆轿车；子公司广州良才包装设备有限公司运输工具为其经营所用 2 辆汽车，分别是 1 辆货车、1 辆轿车；子公司塑胶公司运输工具为其经营所用轿车 1 辆；子公司锐派公司运输工具为其经营所用货车 1 辆；子公司鹏昊公司运输工具为其经营所用客车 1 辆；子公司长春公司运输工具为其经营所用轿车 1 辆。

### 4、办公设备及其他

公司及子公司拥有的办公设备，主要为电脑、打印机、复印机、投影仪、服务器、空调、办公家具等办公设备，现均用于公司办公。

## （五）公司员工情况以及核心技术人员情况

### 1、截至 2013 年 8 月 31 日，公司共有员工 182 人，构成情况如下：

#### （1）岗位结构

业务岗位	人数	比例
技术研发类	25	13.74%
其他（行政、人事、财务等）	17	9.34%
管理类	9	4.95%
市场营销类	24	13.19%
工程生产类	107	58.79%
合计	182	100.00%

#### （2）职称结构

职称	人数	比例
高级职称	2	1.10%
中级职称	5	2.75%
初级职称	12	6.59%

其他	163	89.56%
<b>合计</b>	<b>182</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 学历结构

受教育程度	人数	比例
硕士及以上	1	0.55%
本科	15	8.24%
专科	61	33.52%
专科以下	105	57.69%
<b>合计</b>	<b>182</b>	<b>100.00%</b>

## (4) 年龄结构

年龄段	人数	比例
18-29 岁	137	75.27%
30-39 岁	24	13.19%
40 岁及以上	21	11.54%
<b>合计</b>	<b>182</b>	<b>100.00%</b>

## 2、研发人员及核心技术人员情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司拥有专业研究开发人员 25 人，占公司总人数的 22.3%，其中大专以上学历 23 位，占研发团队总人数比例 92%。公司研发中心拥有产品结构工程师、工业设计师、机械设计师等专业技术人员十多人，研发部经理和主管是多年从事物流科技领域研究的行业专家。公司拥有核心技术人员 6 人，公司大部分技术骨干具有较为丰富的研发经验，整体素质较高。公司已搭建良好的技术平台，强化公司技术支撑体系，引进同行业有影响的高级技术人才，初步建成了有效的企业技术管理体系。

公司核心技术人员分别是：王忠、李喜洋、米洪涛、黎成云、王帆、刘权。王忠、李喜洋简历见本说明书第一节“五、董事、监事、高级管理人员情况”，黎成云、米洪涛、王帆、刘权简历如下：

黎成云：男，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西城市职业学院，大专学历。2007 年 7 月至 2008 年 2 月担任苏州紫金塑业有限公司设计员；2008 年 5 月至 2010 年 2 月担任苏州钰航有限公司设计员。2010 年 3 月进入苏州良才科技有限公司。现任股份公司研发部经理。未直接持有公司股份。



米洪涛：男，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西财经理工专修学院，大专学历。2003 年 12 月至 2006 年 12 月担任深圳神舟电脑笔记本生产部技术员，生产主管。2007 年 3 月进入苏州良才科技有限公司。现任股份公司生产部经理。现持有公司 0.033% 的股份。

王帆：男，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳工业高等专科学校，大专学历。2004 年 8 月至 2007 年 12 月担任苏州乔大环保科技设计员；2008 年 2 月进入苏州良才科技有限公司。现为股份公司研发人员。未直接持有股份公司股份。

刘权：男，1988 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学，大专学历。2011 年 7 月进入苏州良才科技有限公司。现为股份公司工程研发人员。未直接持有股份公司股份。

### 3、核心技术人员持有公司股份情况

序号	核心技术人员	持有股份数量（万股）	持股情况（%）
1	王忠	825	24.55
2	李喜洋	21	0.62
3	米洪涛	1.1	0.03
4	黎成云	-	-
5	王帆	-	-
6	刘权	-	-
合计		847.1	25.2

### （六）公司研发投入情况

项目	2013 年 1-8 月	2012 年	2011 年
股份公司研发费用	3,532,634.56	4,487,209.93	3,454,381.40
股份公司营业收入	58,584,474.77	92,551,305.42	81,382,904.84
研发费用占收入比重（%）	6.03	4.85	4.24

注：根据国科发火〔2008〕172 号《高新技术企业认定管理办法》规定：最近一年销售收入在 5,000

万元至 20,000 万元的企业，比例不低于 4%，可申请高新技术企业资质。

## 四、公司业务收入情况

## （一）公司业务收入构成

### 1、营业收入按业务类型划分：

公司主营业务是研制、生产、销售物流包装箱及设备，提供物流包装相关技术咨询及服务。公司 2011 年主营业务收入为 9535.15 万元，占营业收入比例为 99.67%；2012 年主营业务收入为 10937.77 万元，占营业收入比例为 100%；2013 年 1-8 月份主营业务收入为 8749.95 万元，占营业收入比例为 100%，公司主营业务突出。

公司主营业务收入按收入来源分为三大类：集装单元化产品及内材收入、片材收入及加工费收入。集装单元化产品及内材收入占公司收入的比重最大，业务利润率也较高，是公司目前最重要的业务构成部分，包括周转箱、内材、托盘等细分产品；片材收入片材产品是公司最初的业务之一，目前仍然是公司较为重要的业务；加工业务由于公司进行上游业务的渗透，目的是控制原材料品质以降低综合风险，因此公司的加工业务更多地由子公司塑胶公司和锐派公司承担，部分剩余产能则向外部公司提供加工服务，故加工费用所占比重有所下降。

2013 年 1-8 月、2012 年、2011 年三项业务收入占营业收入的比重如下：

产品名称	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
集装单元化产品及内材	89.17%	92.88%	91.85%
片材	9.85%	5.96%	5.36%
加工费	0.98%	1.17%	2.46%
合计	100.00%	100.00%	99.67%

### 2、营业收入按地域划分：

销售区域	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
华东区	55.56%	60.21%	62.50%
华南区	30.56%	23.66%	20.83%
东北区	7.40%	7.52%	8.34%
华北区	6.48%	8.61%	8.33%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司主要收入来自华东、华南地区，东北、华北地区市场收入占比稳定。鉴于行业客户的分布和产品运输成本，单个厂商覆盖能力有限，行业本身具备地域性特征，国内能够覆盖全国市场的企业很少。公司分别在广州、长春设立子公司，在青岛、郑州、武汉、成都等地设办事处，全部覆盖公司重点销售市场。公司将在各地加大大地化的力度，进一步升级办事机构向分公司的组织过渡，并在机会成熟地区增设营业网点，如长沙、沈阳、合肥、上海等地，逐步实现区域产品自给，实现本地化生产及服务，保证品质与服务的及时性。

## （二）公司主要客户情况

### 1、产品或服务的主要消费群体

公司主要从事物流集装单元化产品的研制、生产和销售，为汽车制造业、生产流通、机械制造业等行业的制造行业配套的物流包装产品，提供绿色环保可循环包装和安全高效物流的整体解决方案。主要消费群体：汽车及汽车相关、电力、图书、服装、烟草等行业客户。

### 2、报告期内，公司前五名客户销售具体情况如下：

单位：元

2013年1-8月		
客户名称	销售收入（元）	占公司营业收入的比例
上海协力物流有限公司	5,847,055.65	6.68%
创科精密塑胶（苏州）有限公司	3,614,239.81	4.13%
凯迩必机械工业（镇江）有限公司	2,113,250.03	2.42%
昆明昆船物流信息产业有限公司	1,854,427.35	2.12%
合肥海晨仓储有限公司	1,731,624.79	1.98%
合计	15,160,597.63	17.33%
2012年度		
客户名称	销售收入（元）	占公司营业收入的比例
上海协力物流有限公司	8,922,278.32	8.16%
广州小糸车灯有限公司	3,217,376.60	2.94%
丰田合成（张家港）科技有限公司	3,150,724.63	2.88%
福建省电力有限公司电力科学研究院	2,948,750.13	2.70%

广州电装有限公司	2,245,810.90	2.05%
<b>合计</b>	<b>20,484,940.58</b>	<b>18.73%</b>
<b>2011年度</b>		
<b>客户名称</b>	<b>销售收入（元）</b>	<b>占公司营业收入的比例</b>
上海协力物流有限公司	8,084,097.98	8.45%
天津斯坦雷电气有限公司	3,583,207.60	3.75%
南京汽枪厂有限公司	2,863,125.98	2.99%
丰田合成（张家港）科技有限公司	2,570,216.58	2.69%
东莞广泽汽车饰件有限公司	2,189,156.09	2.29%
<b>合计</b>	<b>19,289,804.23</b>	<b>20.17%</b>

报告期内，前五名客户有所变动，主要原因是物流包装箱有 3-5 年的使用寿命，使得公司对单一客户有相对应的销售周期，公司采用“以旧换新”等手段增强客户粘性，保持原有客户的稳定，同时也降低了公司的成本。最大客户上海协力物流有限公司则一直未变，2013 年 1-8 月、2012 年、2011 年公司前五大客户销售占比 17.33%、18.01%、20.17%，其持续降低的趋势不是因为对前五大客户销售绝对金额的减少，而是由于公司不断开拓新客户，销售收入增长较快所导致。伴随该过程的是公司业务风险降低，属于客户集中度良性下降，不存在公司客户不稳定性、影响公司未来业务的连续性的情况。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

### （三）报告期内主要原材料及能源供应情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主要业务涉及对外采购的产品，原材料主要有聚丙烯、聚乙烯、色母粒等，生产设备主要有雕刻机、焊接机、模切机等机器设备。由于处于石化行业的下游，石油价格波动的因素经过产业链的层层传导，各个环节都会消化一部分油价波动影响，幅度会逐步减弱，而且还会导致对行业的影响有一定的滞后性。对于塑料制品行业来说，一方面，石油价格的不断上涨导致塑料原料的价格不断上涨，而产品价格的上涨无法消化原材料上涨的压力，行业盈利空间不断受到挤压；另一方面，公司将继续保证产品品质优先，同时根据目前的主

营业务进行上下游渗透，进入上游加工行业，控制原材料品质以降低产品综合成本，分散经营风险。

公司主要为企业客户提供物流集装单元化产品及其周边产品的销售和服务。公司所用的能源主要为电力，所消耗的能源主要为公司研发部、工程部、生产部、财务行政部门所用。

## 2、公司主要供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购具体情况如下：

单位：元

2013 年 1-8 月		
供应商名称	金额	占公司全部采购金额的比例
苏州新乐塑业有限公司	12,990,209.75	12.19%
苏州市众山塑料有限公司	10,400,975.00	9.76%
宁波市宁扬国际贸易有限公司	1,981,887.50	1.86%
苏州市天昊塑业有限公司	4,621,296.08	4.34%
厦门中田环保片材有限公司	3,318,966.17	3.12%
合计	33,313,334.50	31.27%
2012 年度		
供应商名称	金额	占公司全部采购金额的比例
苏州市众山塑料有限公司	15,938,900.00	9.06%
苏州新乐塑业有限公司	10,788,967.50	6.13%
台州市天模模塑有限公司	4,720,450.00	2.68%
苏州四季精华贸易有限公司	2,775,004.40	1.58%
厦门中田环保片材有限公司	2,365,959.90	1.34%
合计	36,589,281.80	20.79%
2011 年度		
供应商名称	金额	占公司全部采购金额的比例
苏州工业园区百川建筑有限公司	10,440,000.00	7.73%
苏州新乐塑业有限公司	6,396,285.00	4.74%
苏州市柳氏建筑安装工程有限公司	5,800,000.00	4.30%
普力信包装材料(上海)有限公司	4,150,645.50	3.08%
苏州市众山塑料有限公司	3,858,190.00	2.86%
合计	30,645,120.50	22.71%

2013 年 1-8 月、2012 年和 2011 年公司前五名供应商合计采购金额占当期

采购总额比例分别为 31.27%、20.79%和 22.70%，集中度并不高，不存在对个别供应商依赖的情况。

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

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

序号	相对方	项目名称	合同金额	签约时间	履行情况
1	苏州园区科技局	江苏省单元化集装系统工程技术研究中心（江苏省科技项目合同，项目编号：BM2012399）	700 万元	2011.4	履行中
2	福建省电力有限公司	福建省电科院计量中心电能表推广应用及配套（材料费）周围箱采购合同	839.96055 万元	2013.5.22	履行完毕
3	沈阳新松机器人自动化股份有限公司	产品销售合同（安徽阜阳供电公司项目）	25.74 万元	2013.5.30	履行完毕
4	沈阳新松机器人自动化股份有限公司	产品销售合同（安徽亳州供电公司项目）	29.98 万元	2013.6.17	履行完毕
5	福建省电力有限公司电力科学研究院	周转箱等采购合同	345.00375 万元	2012.11.22	履行完毕
6	昆明昆船物流信息产业有限公司	安徽省电力公司计量中心智能化仓储物流系统项目立体库塑料周转箱商务合同	117.52 万元	2012.9.10	履行完毕
7	沈阳新松机器人自动化股份有限公司	产品销售合同	22.97 万元	2013.4.27	履行完毕
8	十堰东风三立车灯有限公司	产品销售合同	26.765 万元	2013.7.18	履行完毕
9	中国农业银行股份有限公司苏州工业园区支行	流动资金借款合同	1500 万元	2012.5.11	履行完毕
10	交通银行股份有限公司苏州分行	流动资金借款合同	1500 万元	2013.7.29	履行中
11	江苏银行苏州工业园区支行	江苏省科技成果转化风险补偿专项资金贷款业务借款合同	500 万元	2012.10.25	履行完毕
12	交通银行股份有限公司苏州分行	最高额保证合同	1650 万元	2013.7.29	履行中

#### 五、公司商业模式

## （一）经营模式

公司实行“设计+生产+销售”的经营模式，在产业链节点上涉及较多。在设计产品方面，公司具备一定的新产品设计开发能力，根据市场上的需求，自己开发出市场上需要的产品，同时对以往的产品进行改造；在制造方面，企业具有一定的制造能力，塑料的特点决定了公司生产柔性能力比较好，设计出来的新产品能够通过现有的设备进行生产；在销售方面，公司的产品通过自己的营销体系建立自己的客户群体。

公司以销售为经营流程的中心环节，销售前首先仔细分析和研究客户的实际状况和需求，通过标准化产品或经设计改良的定制化产品帮助客户实现优化的物流解决方案，满足客户需求，以实现产品销售收入。上述经营模式能使公司做到“以销定产”，在保证一定量的安全库存的前提下，根据销售端业绩来制定生产端任务，根据生产端任务来制定采购计划，有效控制原材料的库存量和采购价格，减少企业资金占用，最大限度提高公司的经营效率。公司实行差异化策略，在设计环节的核心竞争力使公司得以脱离同质化-低价-劣质的恶性循环，提升了公司品牌的价值，保证了公司的利润率处于行业内较高的水平。

## （二）销售模式

公司产品主要销售对象为企业级客户，为更好地体现品牌形象、实现垂直管理和精细化营销，公司采用直营模式。公司依托品牌、质量、服务、技术和价格等方面的综合优势，力图与下游大型客户建立长期稳定的供货关系，并为其提供全面的物流包装解决方案。公司主要通过市场开发部门电话联系，销售部门上门拜访并与新老客户保持经常性的联系，获得客户的项目信息。公司参加各类物流装备展销会进行会议营销扩大公司影响力，同时通过网络、平面媒体等手段进行宣传，以吸引潜在客户主动联系公司。公司通过公开招投标、业务洽谈等方式，提供技术方案满足客户需求以获得订单。据此，公司组建了完善的销售体系，拥有一支专门的市场营销和售后服务队伍，要求销售人员有较高的专业水平，首先要了解目标客户的需求，并能量身订做适合客户的物流包装解决方案。

虽然直营模式初始投资成本大、对终端管理能力要求较高，但该模式与公司以设计为核心竞争力的理念相契合，共同保证了公司产品毛利率在业内处于较高水平。

### （三）盈利模式

目前公司收入主要来自相关产品的销售收入，通过集装单元化产品及其周边产品的销售实现利润，获取现金流。虽然公司曾因为某些优质客户提供解决方案收取服务费用，但是提供全方位解决方案本身短期内不能直接带来持续收入。不过，公司售前提供的解决方案是公司实现主营业务收入不可缺少的辅助环节，也是公司相对于竞争对手核心竞争力的重要体现。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

公司主营业务是研制、生产、销售物流包装箱及设备，为汽车及汽车相关行业、生产流通等行业的物流包装需求提供绿色环保可循环包装产品和安全高效的物流技术咨询及服务。按照证监会 2012 年 11 月发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于制造业，细分行业属于橡胶和塑料制品业(C-29)。按照 2011 年《国民经济行业分类》，公司所处的行业属于制造业，细分行业属于塑料包装箱及容器制造业（C-2926），公司目前主要产品体系所在的行业为物流塑料包装行业。

### （一）行业管理体制和相关产业政策

#### 1、主管部门及监管体制

目前，国内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。行业管理体制为：

（1）国家发改委制定指导性产业政策，主要负责研究拟定行业发展战略、方针政策和总体规划；具体管理职能被分散在国家交通部、铁道部、民航总局、商务部、海关总署等多个部门。

（2）行业引导和服务职能由国务院批准设立的中国物流与采购联合会承



担，其代管中国物流学会、中国金属材料流通协会等 25 个行业协会；作为行业自律组织，其主要作用是主要任务是推动物流业、政府与企业采购事业、生产资料流通领域的改革与发展，完成政府授予外事、科技、行业统计和标准制定等各项职能。中国物流与采购联合会是亚太物流联盟和国际采购联盟的中国代表，并与许多国家的同行有着广泛的联系与合作。

另外，由国家标准化管理委员会直接管理的物流标准技术委员会，主要任务包括积极研究我国物流技术标准化的需求，并参考国际物流标准化发展现状，及时向有关部门提出物流标准的技术研究及标准制定计划建议；接受委托，组织承担国家物流标准的制定工作和物流技术及标准化相关课题的研究任务；开展物流技术及标准的研究、制定、宣传贯彻、培训、学术交流、技术咨询等活动，及时跟踪国际物流标准化动态及技术发展趋势，积极组织参与国际物流标准化活动，推动我国物流行业国际标准化进程。

(3) 中国塑料加工工业协会作为政府与企业单位之间的桥梁与纽带，其基本职能是：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；协调行业内外关系、参与行业重大项目决策；组织科技成果鉴定和推广应用；组织技术交流和培训、开展技术咨询服务；参与产品质量监督和管理及标准的制定和修订工作；编辑出版行业刊物；提供国内外技术和市场信息；承担政府有关部门下达的各项任务。

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、行业主要法律法规和政策

### (1) 国家统一的政策法规

我国与商品包装有关的现有法规包括：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) 主要产业政策

公司所处行业主要政策性文件如下：

日期/发文单位	文件名称	说明
2001.3.2/原国家经贸委、铁道部、交通部、信息产业部、外经贸部、民航总局等	《关于加快我国现代物流发展的若干意见》	这是我国政府出台的第一份有关现代物流业发展的政策性文件。交通运输、仓储配送、货运代理、多式联运等企业要从实际出发，根据自身比较优势，紧紧围绕用户的需求，提供优质高效的部分或全程物流服务。
2004.8/国家发展改革委、商务部、公安部等9部门	《关于促进我国现代物流发展的意见》（发改运行〔2004〕1617号）	推广先进适用的物流专用车辆和设备。大力发展集装箱运输，广泛采用厢式货车、专用车辆和物流专用设备，积极开发推广先进适用的仓储、装卸等标准化专用设备。
2010.6/国家标准委、国家发改委等11个部门	《全国物流标准专项规划》	提出了13个重点物流领域国家标准和行业标准项目规划。
2010.10.18/国务院	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	新一代信息技术产业是国务院“十二五”发展规划所确立的七大战略性新兴产业之一，中国国务院明确将通过财税金融等一揽子政策予以重点扶持。
2011.11.15/工信部	《“十二五”产业技术创新规划》	明确“十二五”期间工业和信息化领域（包括原材料、装备制造、消费品、信息产业四个领域）技术创新的目标和重点任务，引导和加强重点产业的技术创新工作，促进工业转型与升级。新材料产业重点领域技术发展方向：重点开发包括工程塑料、功能性高分子材料等先进高分子材料制备技术
2011.2.6/国家发改委等	《“十二五”节能减排全民行动实施方案》	进一步深化节能减排全民运动，充分调动全社会参与节能减排的积极性。树立绿色低碳消费理念，减少一次性用品的使用，对标准化、单元化、可循环的塑料物流包装箱来说，相对于纸箱等其它重复利用率低的产品来说，市场产销有望增长。
2012.4/中国塑料加工工业协会	《塑料加工业“十二五”发展规划指导意见》	“十二五”期间，塑料成品产量年均增进12%左右，工业产值年均增进15%左右，利润总额、利税总额年均增进18%左右，进出口商业额年均增进9%左右，新产物产值率和科技提高奉献率辨别进步到10%和40%。有利于推进塑料加工业节约资源和绿色环保低碳发展，促进产业升级和结构调整；大力实施品牌战略、专利战略、推进社会责任与信用建设，不断提升产业素质和产品质量；不断拓展塑料产品的应用领域，提高塑料加工

日期/发文单位	文件名称	说明
		业经济增长质量。
2012.7.20/国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	“十二五”期间，以改革创新为动力，以营造良好的产业发展环境为重点，以企业为主体，以工程为依托，加强规划引导，加大政策扶持，着力提升自主创新能力，加速科技成果产业化，推动战略性新兴产业快速健康发展，抢占经济科技竞争制高点，促进产业结构升级、经济发展方式转变和经济社会可持续发展。大力发展新材料、先进结构材料和复合材料，开展纳米、超导、智能等共性基础材料研究和产业化，提高新材料工艺装备的保障能力；有利于进一步加强工程塑料改性及加工应用技术开发，大力发展聚碳酸酯、聚酰胺、聚拢甲醛和特种环氧树脂等。

## （二）物流塑料包装行业发展概况

物流塑料包装行业既是物流设备行业重要的配套产业，又是塑料包装制品行业的重要组成部分。随着物流设备行业以及包装行业的迅速发展，物流塑料包装行业正以远高于 GDP 的增长速度迅速增长。

### 1、塑料制品行业简介

塑料制品是我国石化、轻工行业的重要组成部分，主要包括塑料薄膜、板片、塑料管及其附件、泡沫塑料、包装箱及容器、日用制品等十个子行业。随着时代的发展以及生产工艺的加强，塑料产业应朝高端领域深入，如汽车、医药等行业。

2009 年，国家把塑料行业列入《轻工业调整和振兴规划》的重点扶持产业，之后陆续出台一系列包括家电下乡、提高出口退税率、部分解除加工贸易限制等刺激经济计划及十大产业振兴规划，包括 4 万亿元的投资项目，布置实施扩大内需的十项措施，尤其是其中加快建设保障性安居工程、加快农村基础设施建设、加快铁路公路和机场等重大基础设施建设、加快城市电网改造等重大工程都会应用到聚氯乙烯塑料制品，这些都将拉动塑料产口的需求和消费，推动塑料行业发展。随着家电、汽车、基础设施建设等塑料制品配套领域的扩张，塑料加工行业仍会以较高的速度发展。

#### （1）塑料制品业的发展方向

“十二五”期间，我国规划初级石化原料的生产规模将扩大，供应缺口较大的苯乙烯单体、ABS 树脂等产品的产能还将有所增加，2010-2015 年的平均年增长率在 8% 左右；到 2015 年塑料制品总产量达到 5000 万吨以上，其中改性塑料和塑料合金产业将是重点发展的项目。随着 2009 年《振兴石化行业规划细则》、2010 年《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》以及 2011 年工信部《“十二五”产业技术创新规划》的出台，芳烃、聚氨酯及下游塑料制品行业迎来了新的发展机遇。国内塑料制品市场未来需求主要集中在农用塑料制品、包装塑料制品、建筑塑料制品、工业交通及工程塑料制品等几个方面。

## （2）塑料制品行业地区分布情况

中国塑料制品行业具有明显的地域性，主要生产地区基本都集中在东南沿海地区，这和我 国主要工业的空间布局特征相似。2012 年塑料制品产量广东、浙江、江苏三省塑料制品合计为 1221.33 万吨，占全国总产量的 55.5%，其中广东占全国的 25%、浙江占 20%、江苏占 10.5%。政策、资金、技术、劳动力和地理位置等因素是造成这种结果的主要原因，随着西部大开发的推进，中西部地区所生产的塑料制品的比重将有所加大，但由于交通状况短期内难以发生明显改观，塑料制品行业空间布局特征也难以在短期内有大的改变。

## 2、塑料制品应用于物流技术装备业情况

塑料制品应用于物流技术装备业，即主要为现代物流业发展提供硬件设备和工具，是现代物流设备业发展的基础。随着我国参与国际经济一体化进程的加快，国民经济快速发展，推动了社会物流需求的高速增长。中国物流需求高速增长期还将持续 10-15 年的时间。随着下游应用领域对物流系统集成需求的持续上升，物流系统集成行业将在未来几年面临巨大发展机遇。据中国物流技术协会预测，到 2015 年中国物流系统市场规模将达到 450 亿元，市场发展空间巨大。

### （1）集装单元物流设备

物流装备制造业在现代物流产业链中处于生产设备类行业，其涉及到的相关设备大致可以分为集装单元设备、物流仓储设备、装卸搬运设备、运输设备、

包装设备、流通加工设备六大类。塑料制品在物流设备行业主要应用于集装箱单元设备，主要有集装箱、托盘、周转箱和其他集装箱单元器具，货物经过集装器具的集装或组合包装后，具有较高的灵活性，随时都处于准备运行的状态，利于实现储存、装卸搬运、运输和包装的一体化，达到物流作业的机械化和标准化。

## （2）物流技术装备业的发展对塑料制品业的影响

根据中国物流技术协会对中国物流装备业发展的监测分析，中国物流技术装备业与物流业总值和工业经济的发展趋势一般呈现联动、同步的正相关趋势。因此中国工业经济的增长，中国物流业的发展，必将给中国物流装备业产生有利影响，直接拉动中国物流装备业发展。

“十二五”时期是我国实施扩大内需战略和发展现代产业体系的关键时期。改造提升制造业，培育发展战略性新兴产业，社会化、市场化物流需求将进一步释放，精益化、定制化、供应链一体化需求将会有新的增长。产业结构逐步升级，新型工业化加快推进，先进制造业物流需求将会成为新的亮点。随着居民消费升级和扩大内需政策的落实，与商贸服务业相关的居民消费服务需求将占有越来越重的分量，电子商务、连锁经营、快递配送等新型业态将加快发展。专业化、差异化、精细化的物流需求，对物流的成本、速度、服务提出了新的更高要求。

物流塑料包装行业面临的最主要的宏观经济环境体现在三个方面：一是现代物流的发展因素；二是制造业发展情况；三是物流相关行业固定资产投资情况。作为现代物流发展的基础支撑，物流塑料包装行业是促进现代物流业快速发展、提升效率的重要条件。因此物流业的快速发展也必然会促进物流塑料包装行业的快速发展。此外，物流相关行业的固定资产投资增加，也必然带来物流塑料包装行业的大发展。

①先进的物流技术将继续推广，仓储保管、运输配送、装卸搬运、分拣包装、自动拣选等专用设备将更加广泛应用；条码技术、智能标签技术、配载配送和路径优化技术等将得到推广；冷藏、配送等专用车辆需求旺盛、叉车及与之相配套的托盘、货架、集装单元化器皿、自动拣选、自动化设备等专用设备

将加快更新换代。物流技术总的发展趋势是更加网络化、更加智能化、和自动化的感知，这正是现代物流网的发展趋势，现代物流发展的趋势总的来看就是在向物联网方向发展，推动者智慧物流的变革。

②物流技术装备专业服务理念凸显。长期以来中国物流技术装备企业只关注生产与销售，应用企业也只关心价格与供应，对物流技术装备的服务重视不够。在这方面，一些国际化的公司如林德叉车等企业一直以来在国内推辞那个咨询式销售、顾问式销售、租赁服务等，在国内物流技术装备服务领域起了启蒙作用。目前应用客户逐渐意识到物流技术装备的服务越来越重要，售前咨询及物流系统的技术装备合理规划不仅能够建立专业、合理的技术装备体系，更能节省大量费用；售后的技术与服务，不仅能够确保物流技术装备的使用效率，专业的维护和服务，更能节省大量费用，大大延长装备使用的寿命。

③物流包装单元化、标准化、系统化和专业化。国外的经验表明，物流单元化技术装备体系是整个物流系统效率提升的关键，更是物流信息化、标准化的基础，物流单元化技术理念的普及，以及物流单元化产品的推广将是彻底改造中国物流落后状态的最重要的措施，其影响是巨大的和深远的。物流包装集装、单元化是物流信息化的基础，物流信息化管理水平直接影响着物流的效率。如何全面、及时、准确地掌握各种物品的信息是物流信息化管理的关键。由于物品的各种信息都会在其包装上得以反映和体现，所以在不同层次的包装上应该设置哪种数据自动采集技术（标签、条形码、射频技术等），会直接物品信息采集的质量和效率，进而影响物流信息化管理水平。

而对于生产企业而言，采用第三方物流包装企业提供的整体包装解决方案，一方面，能使产品包装更加科学合理，有效降低物品在流通过程中的破损率，并减少包装成本及包装材料对环境的污染，规避国外对我国出口产品设置的绿色包装贸易壁垒；另一方面，由于采用专业化的包装方案，能够减少流通过程中物品的破损，方便运输、装载和仓储，提高物品流转速度，从而降低物流管理成本，提高物流运营效率。因此，专业化物流包装正成为我国物流包装未来发展的一种趋势。

④在传统发展模式下，牺牲社会利益为代价追求自身经济效益的最大化。

伴随着“绿色物流”理念在全球的推广，高消耗、高污染的传统物流发展模式将受到限制或付出高昂成本。企业对于物流技术与设备的选择将更关注环保与节能这一社会潮流，将环保与节能作为提高其产品与服务竞争力的手段。绿色物流包含两个方面，一是对物流系统污染进行控制，即在物流系统和物流活动的规划与决策中尽量采用对环境污染小的方案，如采用排污量小的车型、近距离配送、夜间运货等。绿色物流的另一方面就是建立工业和生活废料处理的物流系统。

### （三）影响行业发展的因素

#### 1、有利因素

在国家产业政策扶持、技术创新、下游产业升级、产业转移升级、下游产业升级及生活必需品升级换代等因素带动下，塑料制品行业仍具有很大的发展潜力。

##### （1）产业政策的扶持

关于产业政策扶持的具体情况，详见本节“七（一）：行业管理体制和相关产业政策”。

公司的产品除受以上产业政策影响外，还受益于国家关于物流设备行业未来的发展规划。“十二五”规划正式将发展物流产业链作为国民经济十大支柱产业之一。2011年3月，国家正式确立了物流产业在国家经济发展中的地位，确保物流业发展的政策和经济支持。在“十二五”规划通过后，发改委于2011年编制国内首个物流行业发展规划。下一步，国家还将建立和完善物流业的政策法规体系，并明确物流作为一个独立产业的发展定位。此间，中央将加大投资扶持力度，特别是对物流设施项目资金给以支持。

##### （2）产业技术创新及性能的提升

随着材料技术、改性技术以及物流新设备的生产及主要工艺装备技术的发展，使得塑料制品的各项性能完全可以满足物流设备日益严格的要求，在物流设备中的应用更加广泛，推动了越来越多的改性塑料在物流设备产业中大量应用，也在不断丰富着塑料制品的应用领域，推进塑料制品在高科技领域的进一

步应用。

### （3）区域经济战略的转移升级

塑料工业将随着国家经济发展大趋势而逐步由两个三角洲、渤海湾经济圈向中西部地区转移。区域战略转移为塑料行业发展新增市场空间。随着新农村建设、城市化进程的加快，给塑料制品行业带来巨大发展空间。

### （3）汽车、电力、电子等下游产业升级的拉动

中国是全球电子电器生产消费大国，塑料是家电第二大用材，电子电器塑料市场空间很大。汽车轻量化是汽车材料发展的方向，汽车部件塑料化是国际汽车制造业的发展趋势之一。医用塑料的需求向高科技、高端化、多元化、规模化方向发展。同时国家加快城市电网改造等重大工程都将促进塑料制品行业的快速发展。

## 2、不利因素

### （1）上游原材料价格波动较大

塑料制品行业是以合成树脂为主要原料，并辅以一定量的添加剂混合而成。因此原油价格变动是影响合成树脂成本变化的主要原因，原油价格的波动将会通过产业链层层传导最终影响到塑料制品的成本。若原油价格上涨过快，将直接影响公司的采购成本，不利于物流塑料包装行业企业的稳定发展

（2）我国塑料包装行业从整体来看规模较小，资金不够雄厚，技术水平相对落后

我国塑料制品生产企业数量虽多，但大多数企业年生产能力不高。我国物流塑料包装行业技术水平与发达国家相比较弱，科研力量、经费投入等方面尚有差距。特别是在塑料包装容器加工设备、模具的质量、自动化程度及保证生产的连续性、制品质量等方面，与发达国家相比仍有较大的差距，国际市场竞争力不强。

目前物流设备行业发展处于初级阶段，现代物流推进深度不够，物流市场还不够规范、成熟。“数量扩张的高速增长”特征明显，市场无序竞争严重，物流企业“多、小、散、弱”问题突出。在企业竞争战略方面多采用低价竞争，



为客户提供个性化服务的能力不足。

## （四）行业的基本风险特征及对策

### 1、宏观经济波动的风险及对策

公司处于物流塑料包装行业，公司客户覆盖众多工业和商业企业，涉及汽车制造业、电力、电子、图书、烟草、医药等众多领域，公司客户所处行业与宏观经济发展密切相关。中国物流技术装备业与物流业总值和工业经济的发展趋势一般呈现联动、同步的正相关趋势，宏观经济的发展将会对物流技术设备行业产生较大影响。

应对措施：公司产品定位高端，客户大多为中高端的汽车厂商和商业流通领域企业，抵御宏观经济和行业波动风险能力较强。公司不断加大研究开发力度，并提供高附加值产品，使自身产品在同类产品中具备竞争优势。公司与主要客户建立了多年稳定良好的合作关系，公司具备较强的抵御宏观经济和行业波动风险的能力。

### 2、原材料价格波动的风险及对策

公司物流塑料制品主要原材料为合成树脂如聚乙烯、聚丙烯，以及色母粒等，因此，各类合成树脂价格的波动成为影响公司业绩的重要因素。2011年、2012年、2013年1-8月份主要原材料在成本中所占比例分别为42.39%、42.25%、40.81%，比例较高。因此，上游原材料价格的变动对本公司产品的生产成本造成重大影响。而公司同期市场销售价格除受到国际原油价格波动影响外，还受到下游客户的需求、经济景气度等因素的影响。因此，公司原材料采购价格的波动并不能通过调整相应产品的市场销售价格完全转嫁给下游客户，原材料采购价格波动的风险中相当部分要由公司承担，若公司无法及时化解原材料价格上涨带来的压力，原材料价格的波动将直接影响公司的生产成本，导致毛利率的波动，给公司的经营业绩带来一定的影响，公司存在因此而导致成本控制困难从而遭受损失的风险。

应对措施：公司一方面加强成本管理，降低单位产品成本中的原材料损耗，

尽量降低原材料价格波动对公司生产经营的影响；另一方面，不断优化供应链、提高产品档次、提升产品合格率、降低物耗等方式化解原材料价格上涨带来的压力，以尽量减少原材料价格波动给公司造成的不利影响。

### 3、人力资源风险及对策

随着沿海城市制造业各项成本压力进一步增大，相当数量的农民工从城市回流农村就业，公司面临“招工难”问题。而当前公司的经营、管理、生产均需要公司及时储备和培育大规模的研发、设计、管理和技工人才等专门人才。但同时考虑物价上涨、社会平均工资和最低工资的上涨，以及社保个人缴费的逐年提高，人力成本占公司成本比重也在逐年上升，如果公司不能在保证员工收入每年能有适当增长的情况下，吸引到或培养出足够的专门人才，努力采取措施降低总体人工成本，将最终影响公司劳动生产率以及科技创新能力，公司将面临人力资源供给不足的风险。

应对措施：公司对内采取措施稳定员工队伍，使人员流动控制在一定比例，对外开展定向培养建立人才蓄水池，公司在这方面将加强探索，并不断向广度和深度发展，并根据需要考虑与相关学校的合作。从中长期角度出发，最终要依靠优化劳动组织、减少重复配置、提高劳动生产率、降本增效、科技创新、产业升级等措施逐步提高企业支付能力。

### 4、市场竞争的风险及对策

国内集装箱单元化行业发展刚刚起步，还不成熟，目前业内多数企业规模很小，很多企业产品附加值不高，市场中存在恶性竞争。未来随着市场的进一步发展，竞争将会更加激烈。并且随着市场的成熟，可能吸引更多竞争者进入，公司将面临越来越激烈的竞争。

应对措施：为了积极应对行业竞争加剧的影响，公司近年来加大了研究开发力度，努力体现产品与服务的差异化，并提高产品的附加值，以规避竞争对手恶性竞争带来的影响。公司每年都积极申请国家专利，保持公司技术先进性。同时，公司凭借领先的定制设计能力，实行“以非标准化产品带动标准化产品”的销售策略，同时对生产进行严格的成本控制，不断提高产品的综合竞争力。

## 5、核心技术人才流失的风险及对策

作为高科技技术企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。公司所提供的物流规划和咨询服务，核心技术及应用技术难度较高，需要较长时间的积累，目前成熟的专业人员相对稀缺，公司通过长期积累和不断投入培养了较为成熟的研发队伍。这些核心研发人员一旦流失，将给公司带来一定风险。

应对措施：为了避免核心技术人员流失，公司一直都实行人性化的人力资源管理，从精神上给员工以归属感。同时，公司还将建立立体的激励政策，在保证队伍物质要求的基础上，更多的为大家提供发展平台，满足其自我实现的需求。另外，公司与核心技术人员签订了保密协议，尽可能的减轻相关风险的影响，公司大部分核心技术人员是公司的股东，这有利于核心技术人员的稳定。

### （五）公司的行业地位

公司是业内最早推行物流系统包装解决方案的专业企业，具有突出的领先优势。在外资品牌中，与公司构成直接竞争的业内领先品牌主要有：

公司名称	公司简介
欧必斯（上海）物流设备有限公司	隶属于全美第三大私营企业 Menasha 集团，有超过 150 年的包装产品经验和超过 50 年的塑料包装经验，服务的客户遍及世界各地，涉及汽车、饮料、农产品、药物、食品等各行各业，是全球最大的包装服务公司。欧必斯（上海）作为 ORBIS 亚洲的总部，负责亚洲业务的运营管理、销售服务以及设计研发等，是公司主要的竞争对手。
伍兹物料周转设备（苏州）有限公司	瑞士独资企业，主要业务是制造可循环塑料周转和包装材料。集团在全球有 8 家分公司，40 多个销售办事处，在全球行业中处于领先地位，并在中国设有总部和工厂。
舒乐阿卡	全球包装解决方案和材料处理的领先者，业务遍布全球 50 多个国家，提供塑料包装系统和服务。主营经营各种周转容器、包装方案、租凭系统、可嵌套周转容器。
康沃益（上海）物流设备有限公司	康沃益（上海）物流设备有限公司是 Orbis 在中国的总部，具备内衬包装的加工生产能力以及全套包装测试服务能力。在中国的业务仅专注于服务汽车行业，产品涵盖汽车行业的各个角落。

外资优势品牌企业具有技术实力雄厚，产品质量好，品牌知名度高等优势。但同时也存在产品价格高、进入中国市场晚，营销网络尚未完全铺开，不熟悉中国市场等劣势。与外资品牌相比，公司劣势在于生产规模较小，销售市场主

要为国内汽车主机厂及其配套场所，海外市场尤其是欧美市场的物流包装行业订单较少，国外竞争力较差，在国内市场由于公司专利及产品投入市场后易被同行业其他厂商仿冒，低劣类似产品充斥市场，导致公司利润率下降。

国内物流集装单元化器具从业企业以中小型企业为主，产品附加值低，品类单一，发展状况良莠不齐。目前国内物流包装行业大多数还是停留在产品时代，大多数厂家以提供产品为主，能够提供全套物流包装解决方案，一站式服务的厂商，市场上却是非常稀少。公司科技设计能力强，能够提供全套解决方案，并且集装单元化产品品类齐备。因此公司的竞争对手一般为单一领域的竞争对手，综合的竞争对手较少。在国内企业中的竞争对手如下：

竞争对手	市场范围
苏州富事达塑业有限公司	上海地区
华晓精密工业(苏州)有限公司	上海、广东
苏州大森塑胶有限公司	上海、东北
天津赛闻包装有限公司	天津、东北

## （六）公司的竞争优势

### 1、公司竞争优势分析

#### （1）技术创新与研发能力

公司专业设计开发市场各种标准化物流周转箱、各行业专用物流周转箱、大型围板箱、托盘、铁质料架、防护包装、特种包装，并根据客户需求，为客户提供专业的设计和生產。公司高新技术产品均为自主开发，拥有全部知识产权。公司采用国际先进 3R 型的新型设计理念，即 Reduce（削减成本）、Reuse（再使用）、Recycle（再生）、研发出新型循环折叠，轻量化等容器。减少了原材料的使用量以及废弃物的排出量，目的是提高其绿色性与经济性。公司顺应国家循环经济法对循环型社会推进的主旨，减少二氧化碳的排放，充分再生利用原料。研发设计团队勇于创新，引领国内个性化包装设计的方向，每年向国家申请专利多项，产品设计水平居于国内前列。主要产品也是引进国内外的最新理念与技术，很多产品在国内都是独一无二的，其中引入三维数模设计，无需实体零件就能做客户需要的解决方案，现在领先于同行的设计水平。公司

多种产品引进了德国、法国等国家先进的设计思想，填补了国内同行业应用的空白。目前，公司在国内物流周转箱市场的占有率处于领先地位。

## （2）生产条件优势

专业的生产条件，短产品包装设计、试验、打样与生产的周期，适应市场快速变化需要。公司目前主要应用 ERP（Enterprise Resource Planning，企业资源计划）系统软件进行从接单到出货的全程控制，降低乃至取消企业现有的包装设计与管理成本，缩短样品制作时间；公司一般根据销售预期备一些存货，大部分的原材料在接单后采购，根据客户要求的交货期和车间产能安排生产，车间根据工程的工艺单和工单领料和生产。公司已通过 ISO9000 质量体系认证，按照体系要求进行品质控制，并有完善的客户投诉处理和责任追查系统，尽量做到在产品质量和售后服务上达到客户的双满意。

## （3）知识产权优势

公司全部产品都是自主开发拥有独立知识产权，拥有发明专利 1 项（另有 16 项已进入实审审查阶段）以及 56 项实用新型和外观专利。这些技术成果全部转化为四大类高新技术产品，即 RD01 产品轻量化折叠设计关键技术、RD02 植入 RFID 标签的防盗保密设计关键技术、RD03 可调节通用化机构设计关键技术、RD04 单元化集装系统设计关键技术。2012 年良才高新技术产品销售额占全部销售额的 70%，知识产权优势转化为生产、经济优势明显。

## （4）供应链、销售及服务的优势

公司在长三角、珠三角和北方地区快速发展，业务量快速扩大，逐步形成了比较稳定的供应商体系，这有助于保证公司货源稳定，提高公司的业务反应能力和竞争力。卓越的包装材料供应链将大大降低包装材料的采购与管理成本。

庞大的销售队伍以及服务网络，能够及时服务客户。公司在全国汽车零部件集群的地区都有生产、销售及售后服务中心，公司组建了完善的销售体系，拥有一支优秀的市场营销和售后服务队伍。公司共有市场开发及销售人员 24 人，售后服务 4 人。设有长春子公司、广州子公司，天津，青岛，郑州，武汉，成都等办事处，全部覆盖公司重点销售市场，本地化服务，保证包装制品可靠而及时地供应，节约生产企业包装制品的仓储成本。公司建立了客户管理系统

加强客户管理，建立了回访反馈机制，了解客户需求不断改进公司产品。公司制定了完善的市场推进计划，将分区建立独立的市场拓展力量，增加营销网点，构成布局合理覆盖全国的销售网点及服务机构。

#### （5）人才优势

与同行业其他公司相比，公司自成立之初就十分注意专业人才的培养，通过选拔、培养了一批具有行业综合能力的业务和管理人员，建立了一整套行之有效的考核、激励、约束机制。公司与苏州大学、上海大学建立了校企合作关系，利用高校在物流专业技术知识领域的研究优势，有效地改造了公司内部运营不合理之处，提高了企业运营效率。公司研发团队的设计水平处于国内领先水平。

#### （6）区位优势

公司位于塑料制品企业集中的东南沿海，与我国主要工业的空间布局特征相似，在承接塑料物流包装产业中具有独特的地域优势。东南沿海地区塑料制品制造商众多，塑料工业发达，是我国塑料市场的集中区域，地域优势已成为推动塑料制品行业发展的良好外部环境。另外，物流塑料包装行业作为物流设备产业的配套服务行业，对客户需求的响应速度是衡量一个公司竞争力的重要指标。根据贴近市场、贴近客户的理念，公司已建成长春、广州子公司，在天津，青岛，郑州，武汉，成都设办事处，覆盖公司重点销售市场，提高了对客户的快速反应能力和自身的竞争力。

## 2、公司竞争劣势分析

公司处于成长上升扩张期，客户群体、企业规模不断扩大，同时用工成本生产原材料（石化产品）价格也不断上涨，故公司生产成本也逐年上升。公司发展面临资金的约束和银行融资成本对业务开拓造成的不利影响，资金筹措方面有压力，为了保证核心客户服务，很多新项目碍于资金压力不能启动，限制了公司快速发展。因此，公司进一步发展面临资金瓶颈的制约。

公司十多年来一直致力于物流塑料包装容器的开始与生产，在技术水平上居于国内同行的领先地位，但与国际上有着几十年发展历程的大型塑料包装企

业相比，无论是在企业规模、生产自动化、自主知识产权、人才储备、还是技术经验积累等方面仍然存在一定的差距。

### 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

##### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司时期，因规模较小，股东人数较少，未设立董事会、监事会，仅设有一名执行董事和一名监事，行使相应的决策、执行和监督职能。

2011年6月6日，苏州良才物流科技股份有限公司召开创立大会，通过了股份公司章程以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则，选举了7名成员组成了第一届董事会和3名成员组成了第一届监事会。

2011年6月6日第一届董事会第一次会议，选举了董事长、聘任了公司总经理。2011年6月9日，第一届董事会第二次会议根据总经理的提名，聘任了副总经理，财务负责人兼董事会秘书。2011年6月6日第一届董事会第一次会议审议通过了《苏州良才物流科技股份有限公司总经理工作细则》、《苏州良才物流科技股份有限公司董事会秘书工作制度》、《苏州良才物流科技股份有限公司关联关系交易管理制度》、《苏州良才物流科技股份有限公司重大事项权限管理办法》等制度。

2011年6月6日第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2013年8月16日，公司召开2013第四次临时股东大会，根据《非上市公司监管指引第3号—章程必备条款》之规定，制定了新的公司章程。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度

##### （二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，虽然公司的股权转让、增资等重大事项都履行了股东会决议程序，但公司治理仍存在着一定的瑕疵：如有限公司自1998年4月14日成立以来，一直沿用按照旧公司法制定的章程，2006年1月1日，新的公司法生



效，公司没有按照新公司法对章程进行修改，有限公司时期股东会会议通知、会议记录保存不完整，公司的执行董事和监事也没有按照章程规定进行换届选举等。但上述瑕疵不影响管理层履行职责的实质效力，也未损害公司利益。未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联交易相关制度等。

股份公司成立后，公司严格按照《公司法》制定了公司章程，构建了适应公司发展的组织结构，建立健全了完善的公司治理机制。股份公司时期公司召开过 12 次股东大会，18 次董事会，4 次监事会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。

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。

### **（三）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况**

#### **1、投资者参与公司治理情况**

公司 26 名股东中除陈望宇、荆雷、王小华、王兆惠、王明伦、王倚伦、王贤伦 7 名股东为外部股东，其余 19 名股东均在公司任职。公司高度重视外部股东对公司重大事项的知情权、参与权、提案权与表决权等，股份公司设立后，均按照《公司法》、公司章程等规定发布通知并按期召开三会，全体股东均按期参加股东大会并行使了质询权、表决权等。随着治理机制的不断完善、健全，公司将严格根据法律法规、公司章程和相关规定为投资者创造各种参与公司重大决策的条件，充分保障其合法权益。

#### **2、职工代表监事履行责任的实际情况**

公司职工代表监事为李明，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

公司重视充分调动职工监事的积极作用，发挥其应有作用，职工代表监事

履行责任的实际情况主要表现在：（1）在董事会决定企业发展重大问题等方面发挥参与维护作用；（2）在企业实施董事会决议方面发挥桥梁纽带作用；（3）在形成企业自我约束机制等方面发挥监督协调作用；（4）在合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面做大量的工作，发挥监督协调作用。

## 二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对公司治理机制的讨论

股份公司自成立以来，能够依照《公司法》及《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度的要求规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、行政部、生产部、工程技术中心、品管部、销售部、市场营销部等七个职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡、互相促进的机制。

在实际运行过程中，股份公司自创立大会召开之日起至本公开转让说明书签署之日，公司依法组织召开了 12 次股东大会、18 次董事会、4 次监事会，会议的召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，且没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

《公司章程》明确了纠纷解决机制、投资者关系管理制度、关联交易决策制度、对外担保制度以及财务管理制度等，并制定了《苏州良才物流科技股份有限公司关联关系交易管理制度》、《苏州良才物流科技股份有限公司重大事项权限管理办法》等内部管理制度。

基于以上，公司治理机制能给所有股东提供合适的保护并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并建立了相对完善的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联交易决策制度和财务管理制度，公司建立健全了

重要的风险控制相关的内部管理制度。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。

公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

### （一）公司违法违规情况

#### 1、税收滞纳金情况

近两年一期，即自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日，公司因地税税款滞后支付合计支出税收滞纳金 65,233.86 元，其中 2011 年累计支出 1,223.07 元、2012 年累计支出 16,815.06 元、2013 年累计支出 47,195.73 元。

上述税收滞纳金产生非公司主观故意，为相关财务人员未注意缴税截止日所致。事后公司能积极配合，按时缴纳滞纳金，未造成严重后果。且上述罚款占当年净利润比重非常小，其不对公司持续经营产生重大影响。同时，公司为防止类似事件发生，已经建立了专人负责制，并加强对相关人员的教育培训及处罚管理。且公司已取得滞纳金实施机关苏州工业园区地方税务局出具的无重大处罚记录的《证明》，依法认定上述被处罚行为不属于重大违法行为。

#### 2、行政处罚情况

近两年一期，公司受处罚情况如下：

(1) 根据 2011 年 1 月 5 日苏州工业园区国家税务局《税务行政处罚决定书》(苏园国税简罚[2011]) 8 号, 因逾期未办理股东变更后的税务登记罚款 50 元。

(2) 根据 2011 年 3 月 7 日苏州工业园区国家税务局《税务行政处罚决定书》(苏园国税简罚[2011]) 177 号, 公司因未按规定保管发票受到江苏省苏州工业园国家税务局处罚 100 元。

(3) 根据 2011 年 11 月 30 日苏州工业园区国家税务局《税务行政处罚决定书》(苏园国税简罚[2011]) 1293 号, 公司因未按规定保管发票受到江苏省苏州工业园国家税务局处罚 100 元。

(4) 根据 2012 年 9 月 26 日苏州工业园区国家税务局《税务行政处罚决定书》(苏园国税简罚[2012]) 1263 号, 因逾期未办理股东变更后的税务登记罚款 800 元。

(5) 根据 2012 年 10 月 9 日苏州工业园公安消防大队《公安行政处罚决定书》(苏园公(消)决字[2012]第 0317 号), 公司因封闭安全出口受到公安消防行政处罚 5000 元。

上述事件非公司主观故意, 均为相关业务人员不了解实务操作细节所致。事后公司能积极配合, 按时缴纳罚款, 未造成严重后果。且上述罚款占当年净利润比重均不超过 0.2%, 不具有持续性, 其不对公司持续经营产生重大影响。

公司取得行政处罚的实施机关苏州工业园区国家税务局、苏州工业园区公安消防大队出具的无重大处罚记录的《证明》, 依法认定上述被处罚行为不属于重大违法行为。

综上, 公司上述行为不属于违反国家法律、行政法规, 且受到行政处罚、情节严重的行为。

律师认为: 公司上述行为不构成重大违法行为, 不会对公司资产状况、财务状况产生重大不利影响, 并不构成本次挂牌的法律障碍。

因此, 除以上处罚外, 公司不存在其他违法违规情形, 未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等而受重大处罚的情况。

公司和管理层出具声明, 承诺公司近两年来生产经营行为严格遵守国家的

法律法规，不存在重大违法违规行为，没有出现因违法经营而受到重大处罚的情形。

江苏省苏州工业园区工商行政管理局、苏州市工业园区国家税务局、苏州市工业园区地方税务局、苏州市工业园区劳动和社会保障局（苏州工业园区公积金管理局）、苏州市工业园区环境保护局、苏州市质量技术监督局工业园区分局分别出具《证明》，证明公司两年一期内能够遵守相关法律法规，公司不存在因违反有关法律法规而受到上述有关部门重大处罚的情形。

## **（二）控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况**

公司控股股东、实际控制人最近两年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；未存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；个人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。

## **四、公司独立性**

### **（一）业务独立性**

公司住所为苏州工业园区唯亭镇瑞华路8号，为公司合法自建，经营场所独立。公司拥有与经营业务有关的各项专利技术的所有权。公司具有独立的设计研发、市场销售、质量控制、客户服务和行政财务部门，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，具有独立的采购和产品销售系统，独立进行经营，业务上独立于控股股东、实际控制人。公司设立至今不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。

公司业务独立。

## （二）资产独立性

公司合法拥有运营所需机器设备、电子设备、办公用具、汽车等固定资产。

公司目前拥有位于苏州工业园区跨塘镇分区（苏工园国用（2012）第 00096 号）、苏州工业园区娄南路南、展业路西（苏工园国用（2011）第 00212 号）两块工业用地的国有土地使用权。对名下青青家园 4 套居住房产、位于苏州工业园区唯亭镇瑞华路 8 号（苏房权证园区字第 00438696 号）的 1 套非居住房产拥有合法所有权。

公司位于苏州工业园区跨塘镇分区的土地，及位于这一地块上证载地址为苏州工业园区唯亭镇瑞华路 8 号的房产（即，苏工园国用（2012）第 00096 号地块及苏房权证园区字第 00438696 号房产），虽目前在公司名下，但已由苏州工业园区唯亭街道企业用地回购办公室回购。双方于 2013 年 7 月 19 日签订了《苏州工业园区企业用地回购补偿协议书》。约定于 2013 年 12 月 31 日前搬迁完毕，移交空房验收，并同时办理土地及房产权证注销手续。拆迁补偿款分两期支付。目前公司已收到第一笔款项。

同时，公司座落于苏州工业园区娄南路南、展业路西地块上的在建房产，已于 2011 年 12 月 23 日获得苏州工业园区规划建设局《规划批准书》，核准建设：1#车间（三层）、2#车间（三层）、办公研发楼（4 层）、警卫室（1 层），总用地面积为 2.00 公顷。并取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》《建筑工程开工许可证》。目前除 2#车间外均已建设完毕，即将进行验收，尚未取得《房产证》。

公司的商标、专利等知识产权均登记在公司名下，由公司实际支配使用。

上述资产不存在诉讼、仲裁等法律纠纷或潜在纠纷。

公司不存在控股股东、实际控制人从公司借款的情形，公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。

公司资产独立。

## （三）人员独立性

1、公司现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均在公司任职并

在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职的情况。公司高级管理人员对此出具了声明。

2、公司独立招聘员工，独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，公司还与员工签署了保密协议。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。

公司的人员独立。

#### **（四）财务独立性**

公司设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，独立在交通银行苏州分行唯亭支行开立账号为 325603000018170178626 的基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司持有苏州工业园区国家税务局和苏州工业园区地方税务局核发的“苏园国税四税字 321700608233996 号”《税务登记证》，公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

公司的财务独立。

#### **（五）公司的机构独立性**

公司建立了股东大会、董事会、监事会，并制定了完善的议事规则，公司股东大会、董事会、监事会的运作独立于控股股东及实际控制人。公司的经营机构与控股股东完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权等。

公司的机构独立。

### **五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况**

#### **（一）公司与股东、公司董事、监事、高级管理人员、核心技**

## 术人员之间同业竞争情况

公司除股东荆雷（持有公司 11.91% 股份）在外持有宁国市必拓铸业有限公司 35% 的股权外，其他股东、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均无在外投资，并就无对外投资的情况出具了声明。

宁国市必拓铸业有限公司成立于 2009 年 4 月 7 日，注册资本 100 万元，实收资本 100 万元；住所：宁国市港口镇灰山村；法定代表人：荆雷。宁国市必拓铸业有限公司与本公司不存在同业竞争，该公司主营业务为：精密铸造件生产、销售。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司持股 5% 以上股东、管理层和核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

本人作为苏州良才物流科技股份有限公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员，为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人特出具如下承诺：

1、本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，本人将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务或活动；

2、本人将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

3、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员等职务期间及辞去上述职务后 6 个月内，该承诺为有效承诺；

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。



## 六、公司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

### 害的说明

#### （一）关联方占款情况

报告期内，关联方占款情况详见本公开转让说明书“”之“八、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联交易及关联方资金往来”之“”2、偶发性关联交易”。

#### （二）为关联方担保情况

截至本股票公开转让说明书签署之日，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）防止公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的具体安排

为防止公司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，公司制定了《关联关系交易管理制度》、《重大事项权限管理办法》，并在《公司章程》中详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，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。公司通过对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

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

#### （一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的建立情况

有限公司阶段，《公司章程》在对外担保、委托理财、重大投资、关联交

易等重要事项决策方面没有相应的规定。

整体变更为股份公司时，公司制定了新的《公司章程》，对上述重大事项建立了严格的审查和分层决策程序制度。同时制定了《关联关系交易管理制度》、《重大事项权限管理办法》并提交股东大会予以通过。在对外担保、委托理财、重大投资、关联交易等重要事项决策方面建立了相对完善的规定。

## （二）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的运行情况

### 1、对外担保的执行情况

最近两年一期，公司未发生过对外担保事项。

### 2、重大投资的执行情况

最近两年一期，公司重大投资的执行情况如下：

#### （1）投资设立控股子公司情况

2011年3月，有限公司与王家虎分别出资105万元、45万元设立了苏州锐派工程塑料有限公司（以下简称锐派公司）。2011年3月28日，锐派公司领取了注册号为320507000136455的《企业法人营业执照》，公司住所为苏州市相城区望亭镇迎湖工业园，法定代表人王家虎，注册资本为人民币150万元。锐派公司的经营范围一般经营项目：生产、销售：工程塑料、塑料制品。

2011年5月，有限公司与自然人吴磊、张昆鹏分别出资40万元、5万元、5万元设立了苏州鹏昊物流设备有限公司（以下简称鹏昊公司）。2011年5月18日，鹏昊公司领取了注册号为320507000140006的《企业法人营业执照》，住所为苏州市相城区渭塘镇渭塘南路5号，法定代表人王忠，注册资本为人民币50万元。鹏昊公司的经营范围一般经营项目：生产、加工、销售：物流设备，提供物流包装相关技术咨询服务及解决方案。自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

2011年4月，有限公司与自然人王淑艳、王哲新分别出资35万元、10万元、5万元设立了长春良才物流设备有限公司（以下简称长春公司）。2011年

5月4日，长春公司领取了注册号为0106000027424的《企业法人营业执照》，住所为长春市绿园区西新镇民丰村五社，法定代表人王哲新，注册资本为人民币50万元。长春公司的经营范围一般经营项目：研制、生产、销售物流包装箱及设备，提供包装相关技术咨询及服务。

2011年8月20日，苏州良才物流科技股份有限公司与自然人陈吉才分别出资85万、15万元申请设立广州良才包装设备有限公司（以下简称广州公司）。2011年8月25日，广州公司领取了注册号为440126000224910的《企业法人营业执照》，住所为广州市番禺区东涌镇昌盛路5号，法定代表人陈吉才，注册资本为人民币100万元。广州公司的经营范围为：生产、加工、销售：包装专用设备、塑料包装箱、包装用木箱、金属包装容器，及其生产技术的研发、开发、技术咨询。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营；涉及许可经营的未取得许可前不得经营）。

出资设立锐派公司、鹏昊公司、长春公司事宜经有限公司2010年度股东会审议通过；出资设立广州公司事宜经股份公司2011年第二次临时股东大会审议通过。

## （2）对控股子公司增资情况

2011年1月1日，有限公司同意控股子公司苏州良才塑胶有限公司（以下简称“塑胶公司”，成立于2008年2月15日）注册资本由100万元增加到5000万元，新增注册资本4900万元，由全体股东分期缴纳。有限公司以货币形式认缴新增注册资本3999万元，第一期出资1002万元，第二期出资2997万；股东周明以货币形式认缴新增注册资本901万元，第一期期出资198万元，第二期出资703万。2013年4月17日公司领取了《企业法人营业执照》，塑胶公司注册资本为人民币5000万元，实收资为人民币5000万元，法定代表人为王忠，注册号：320507000086532；注册地址：苏州相城区阳澄湖镇岸山村；经营范围：一般经营项目：研发、生产、加工、销售：塑料制品、模具；销售：电子产品。提供制造业供应链整合规划、精益化物流解决方案的相关服务。

本次增资行为经有限公司2010年度股东会、股份公司2012年度股东大会决议通过。

2011 年 12 月股份公司同意控股子公司苏州工业园区良才新材料有限公司（以下简称“新材料公司”，成立于 2004 年 5 月 18 日）注册资本由 50 万元增加到 500 万元，新增注册资本 450 万元。股份公司认购新增注册资本 229.5 万，潘昌斌认购新增注册资本 180 万、杜鹃新增注册资本 40.5 万。并于 2011 年 12 月 5 日召开新材料公司 2011 年股东大会表决通过。2012 年 5 月 23 日公司领取了新营业执照，新材料公司注册资本为人民币 500 万元，实收资为人民币 500 万元，法定代表人为潘昌斌，注册号：320594000042821；注册地址：苏州工业园区跨塘工业区；经营范围：一般经营项目：研制、加工生产、销售：塑料薄膜、塑料片材；研发、销售防静电产品及设备，并提供技术服务。经营本企业自产产品的出口业务和本企业生产所需的设备、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

本次增资行为经股份公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过。

### （3）投资购买土地使用权、新厂址工程建设情况

2011 年 3 月，有限公司与苏州工业园区国土房产局签订《国有建设用地使用权出让合同》，合同编号：3205032011CR0021，合同约定，出让人将坐落于娄阳路南、展业路西，宗地编号为 25368，面积为 19999.81 平方米，出让价款为 673 万元，每平米人民币 336.5 元。土地出让价款公司已缴纳，已取得苏工业园国用（2011）第 00212 号国有土地使用权证书。

本次投资行为经有限公司临时股东会审议通过。

### （4）在建工程投资建设情况

公司于 2012 年 6 月 8 日开工建设座落于苏州工业园区娄南路南、展业路西地块上的新总部建设工程，分两期建设，第一期于拟于 2013 年完工，第二期拟于 2014 年完工。该项目已于 2011 年 12 月 23 日获得苏州工业园区规划建设局《规划批准书》，核准建设：1#车间（三层）、2#车间（三层）、办公研发楼（4 层）、警卫室（1 层），总用地面积为 2.00 公顷。并取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》《建筑工程开工许可证》。目前除第二期工程 2#车间外，第一期工程已建设完毕，即将进行验收。

本次建设投资行为已经有限公司临时股东会、股份公司 2012 年第二次临时股

东大会审议通过。

#### （5）投资设立参股公司情况

2010年1月，有限公司与重庆莱亚工业设备有限公司及自然人文鸿儒分别出资98万元、96万元、6万元设立了重庆良才物流设备有限公司（以下简称“重庆良才”）。2010年1月25日，重庆良才领取了注册号为注册号：00112000074108的《企业法人营业执照》，住所为重庆市渝北区两路工业园区G52-1\01-2号，法定代表人为文鸿儒，注册资本为人民币200万元，实收资本100万元。重庆良才的经营范围为一般经营项目：研制、生产、销售：物流包装制品、防静电设备、机械设备、塑料制品、汽车配件、摩托车配件（以上两项范围不含发动机生产）及相关产品的咨询服务。

上述投资经有限公司2009年年度股东会审议通过。

注：由于重庆良才成立后，经营业绩不佳，2011年4月30日，有限公司临时股东会决议将公司持有的重庆良才物流设备有限公司全部股权以49万元的价格转让给重庆莱亚工业设备有限公司。目前，公司已不持有重庆良才的股权。

### 3、委托理财的执行情况

最近两年一期，公司未发生过委托理财事项。

### 4、关联交易的执行情况

报告期内，公司关联交易具体情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联交易及关联方资金往来”之“1、经常性关联交易”。

## 八、管理层的诚信情况

公司管理层最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；未存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；个人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。

## 九、最近两年内管理层变动情况及原因

序号	姓名	股份公司阶段		
		2011.6 - 2012.6	2012.6 - 2013.6	2013.6 - 2013.9
1	王忠	董事长、法定代表人及核心技术人员	同	同
2	荆辉	副董事长、总经理	同	同
3	马瑞云			董事
4	王益群	董事兼任副总经理、核心技术人员	同	--
5	吴钧	董事兼任副总经理、核心技术人员	董事	同
6	李喜洋	监事、核心技术人员	董事、副总经理、 核心技术人员	同
7	荆育仁	董事兼任副总经理	同	同
8	李霞	董事、财务负责人及董事会秘书	同	同
9	陈屹	监事会主席	同	同
10	李明		职工监事	同
11	郑伟		监事	同
12	李波	董事、副总经理、核心技术人员	--	--
13	李志伟	副总经理	同	同
14	孙承慧	职工代表监事	--	--

### 1、董事变动情况

有限公司时期，自 1999 年 6 月有限公司第二次股东会选举执行董事以来，公司的执行董事均为王忠。2011 年 6 月 6 日，股份公司设立，全体股东在创立大会上选举成立了第一届董事会（王忠、荆辉、王益群、李波、吴钧、荆育仁、李霞），任期为 2011 年 6 月 24 日至 2014 年 6 月 24 日。后公司董事李波因个人原因申请辞去公司职务，2012 年 6 月 30 日召开 2011 年度股东大会审议通过了《选举李喜洋为公司董事的议案》，任期与第一届董事会任期一致；公司董事王益群因个人原因申请辞去公司职务，2013 年 6 月 1 日召开 2012 年度股东大会审议通过了《选举马瑞云为公司董事的议案》，任期与第一届董事会任期一致。

### 2、监事变动情况

有限公司时期，自 1999 年 6 月有限公司第二次股东会选举监事以来，公司

的监事均为王清。2011年6月6日，股份公司设立，全体股东在创立大会上选举成立了第一届监事会（陈屹、李喜洋、孙承慧），任期为2011年6月26日至2014年6月24日。后因公司监事李喜洋被改选为董事无法继续担任监事职务，2012年6月30日2011年度股东大会审议通过了《选举郑伟为股东代表监事的议案》，任期与第一届监事会任期一致；孙承慧因个人原因离职，2012年6月4日股份公司召开职工代表大会选举李明为第一届监事会职工代表监事，任期与第一届监事会任期一致。

### 3、高级管理人员变动情况

有限公司时期，自1999年6月有限公司的第二次股东会聘任总经理等高级管理人员以来，公司总经理一直为王忠，荆辉为财务负责人。

2011年6月股份公司成立，第一届董事会第一次会议聘任荆辉为公司总经理。2011年6月9日，第一届董事会第二次会议根据荆辉的提名，聘任吴钧、李波、荆育仁、王益群为副总经理，聘任李霞担任财务负责人兼董事会秘书。2012年11月吴钧转任子公司塑胶公司总经理，辞去本公司副总经理职务。公司第一届董事会第四次会议批准吴钧辞任并选举李志伟、李喜洋为副总经理。2012年6月李波申请辞去公司职务，2013年6月王益群申请辞去公司职务。

由此，整体变更后，公司管理层构成及人数未发生重大变化，近期除职工监事孙承慧、董事兼副总经理王益群、董事兼副总经理李波因个人原因离职，董事兼副总经理吴均转任公司子公司良才塑胶总经理，辞去相关职务，导致的董事、监事及高级管理人员变动外，公司管理层均保持稳定，同时控股股东与实际控制人没有发生变化，上述变化对公司的持续经营没有重大影响。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、财务报表

注：以下财务报表单位均为人民币元

#### （一）合并报表

##### 1、合并资产负债表

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	24,709,939.89	7,632,485.01	10,499,703.03
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	556,400.00	1,242,776.00	306,500.00
应收账款	36,335,932.20	27,836,416.60	21,128,175.03
预付款项	10,145,509.59	18,706,849.96	2,973,021.19
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,524,647.76	1,081,516.74	5,198,915.48
买入返售金融资产			
存货	15,391,943.82	9,035,945.94	5,992,467.17
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	25,000,000.00	9,000,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>119,664,373.26</b>	<b>74,535,990.25</b>	<b>46,098,781.90</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
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	29,862,119.00	18,643,536.53	19,348,517.11
在建工程	11,340,905.25	4,056,639.44	418,102.28
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	14,817,447.85	14,774,442.75	14,998,845.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	913,473.34		
递延所得税资产	441,392.01	305,649.16	224,777.71
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>57,375,337.45</b>	<b>37,780,267.88</b>	<b>34,990,242.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>177,039,710.71</b>	<b>112,316,258.13</b>	<b>81,089,024.03</b>

(续)

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	64,000,000.00	30,000,000.00	11,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	20,589,111.45	18,489,181.08	14,332,135.80
预收款项	884,833.63	525,586.05	765,550.60
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	90,777.00	777,886.00	34,244.80
应交税费	723,921.32	1,181,626.31	1,263,687.24
应付利息			

应付股利			
其他应付款	7,864,943.38	6,487,125.80	1,316,972.63
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>94,153,586.78</b>	<b>57,461,405.24</b>	<b>28,712,591.07</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	21,654,903.00		
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		-	-
<b>负债合计</b>	<b>115,808,489.78</b>	<b>57,461,405.24</b>	<b>28,712,591.07</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	33,605,000.00	33,605,000.00	30,550,000.00
资本公积	8,242,733.30	8,242,733.30	11,297,733.30
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	903,814.77	903,814.77	385,640.97
一般风险准备			
未分配利润	4,922,080.61	5,609,877.94	3,866,253.14
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>47,673,628.68</b>	<b>48,361,426.01</b>	<b>46,099,627.41</b>
少数股东权益	13,557,592.25	6,493,426.88	6,276,805.55
<b>股东权益合计</b>	<b>61,231,220.93</b>	<b>54,854,852.89</b>	<b>52,376,432.96</b>

负债和股东权益总计	177,039,710.71	112,316,258.13	81,089,024.03
-----------	----------------	----------------	---------------

## 2、合并利润表

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>87,499,473.53</b>	<b>109,377,668.81</b>	<b>95,665,539.19</b>
其中：营业收入	87,499,473.53	109,377,668.81	95,665,539.19
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>63,757,668.12</b>	<b>74,771,351.91</b>	<b>66,469,779.89</b>
其中：营业成本	63,757,668.12	74,771,351.91	66,469,779.89
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	324,686.27	643,937.50	581,867.34
销售费用	7,592,104.68	10,333,205.13	8,760,940.92
管理费用	11,704,293.24	15,966,855.19	14,933,174.90
财务费用	1,646,608.00	1,085,276.91	473,586.12
资产减值损失	1,250,772.24	172,614.78	486,540.29
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			281,599.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>1,223,340.98</b>	<b>6,404,427.39</b>	<b>4,241,249.36</b>
加：营业外收入	830,970.00	78,441.92	5,000.00
减：营业外支出	52,195.73	63,773.23	101,487.47
其中：非流动资产处置损失			

<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,002,115.25</b>	<b>6,419,096.08</b>	<b>4,144,761.89</b>
减：所得税费用	639,447.21	995,736.74	1,080,865.31
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,362,668.04</b>	<b>5,423,359.34</b>	<b>3,063,896.58</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司股东的净利润	1,328,502.67	5,181,738.01	3,098,447.63
少数股东损益	34,165.37	241,621.33	-34,551.05
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.04	0.15	0.10
（二）稀释每股收益	0.04	0.15	0.10
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>1,362,668.04</b>	<b>5,423,359.34</b>	<b>3,063,896.58</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	1,328,502.67	5,196,887.17	3,098,447.63
归属于少数股东的综合收益总额	34,165.37	226,472.17	-34,551.05

### 3、合并现金流量表

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	85,526,081.02	92,177,609.23	92,260,522.06
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	34,467,192.85	5,273,380.10	7,150,424.11
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>119,993,273.87</b>	<b>97,450,989.33</b>	<b>99,410,946.17</b>

购买商品、接受劳务支付的现金	79,026,231.30	52,335,389.32	52,851,488.85
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	13,570,537.73	16,413,373.06	13,325,566.63
支付的各项税费	8,027,498.02	8,628,588.24	8,521,953.73
支付其他与经营活动有关的现金	11,817,971.83	17,742,314.22	26,942,851.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>112,442,238.88</b>	<b>95,119,664.84</b>	<b>101,641,860.81</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,551,034.99</b>	<b>2,331,324.49</b>	<b>-2,230,914.64</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			491,000.00
取得投资收益收到的现金			281,599.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,000.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>777,599.63</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,880,296.80	19,836,562.50	17,704,806.24
投资支付的现金		25,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>10,880,296.80</b>	<b>19,861,562.50</b>	<b>17,704,806.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,880,296.80</b>	<b>-19,861,562.50</b>	<b>-16,927,206.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	7,030,000.00		4,335,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,030,000.00		4,335,000.00
取得借款收到的现金	49,000,000.00	35,000,000.00	11,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	3,500,000.00	5,806,500.00	8,147,867.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>59,530,000.00</b>	<b>40,806,500.00</b>	<b>23,482,867.00</b>
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	16,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,735,483.31	1,118,480.01	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,387,800.00	25,000.00	13,310,710.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>23,123,283.31</b>	<b>17,143,480.01</b>	<b>13,310,710.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>36,406,716.69</b>	<b>23,663,019.99</b>	<b>10,172,157.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>33,077,454.88</b>	<b>6,132,781.98</b>	<b>-8,985,964.25</b>
加：期初现金及现金等价物余额	16,632,485.01	10,499,703.03	19,485,667.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>49,709,939.89</b>	<b>16,632,485.01</b>	<b>10,499,703.03</b>

## 4、合并所有者权益变动表

项目	2013 年 1-8 月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	33,605,000.00	8,242,733.30			903,814.77		5,609,877.94		6,493,426.88	54,854,852.89
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	33,605,000.00	8,242,733.30			903,814.77		5,609,877.94		6,493,426.88	54,854,852.89
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)							-687,797.33		7,064,165.37	6,376,368.04
(一) 净利润							1,328,502.67		34,165.37	1,362,668.04
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							1,328,502.67		34,165.37	1,362,668.04
(三) 股东投入和减少 资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权 益的金额										

3. 其他										
（四）利润分配							-2,016,300.00			-2,016,300.00
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-2,016,300.00			-2,016,300.00
4. 其他										
（五）股东权益内部结转									7,030,000.00	7,030,000.00
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他									7,030,000.00	7,030,000.00
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	33,605,000.00	8,242,733.30			903,814.77		4,922,080.61		13,557,592.25	61,231,220.93



项目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	30,550,000.00	11,297,733.30			385,640.97		3,866,253.14		6,276,805.55	52,376,432.96
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	30,550,000.00	11,297,733.30			385,640.97		3,866,253.14		6,276,805.55	52,376,432.96
三、本期增减变动 金额（减少以“－”号 填列）	3,055,000.00	-3,055,000.00			518,173.80		1,743,624.80		216,621.33	2,478,419.93
（一）净利润							5,181,738.01		241,621.33	5,423,359.34
（二）其他综合收 益										
上述（一）和（二） 小计							5,181,738.01		241,621.33	5,423,359.34
（三）股东投入和 减少资本	3,055,000.00	-3,055,000.00								
1．股东投入资本	3,055,000.00	-3,055,000.00								
2．股份支付计入股 东权益的金额										
3．其他										

(四) 利润分配					518,173.80		-3,438,113.21			-2,919,939.41
1. 提取盈余公积					518,173.80		-518,173.80			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-2,919,939.41			-2,919,939.41
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转									-25,000.00	-25,000.00
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他									-25,000.00	-25,000.00
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	33,605,000.00	8,242,733.30			903,814.77		5,609,877.94		6,493,426.88	54,854,852.89

项目	2011 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	30,550,000.00	4,140,000.00			1,517,789.12		6,793,390.66		1,276,356.60	44,277,536.38
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	30,550,000.00	4,140,000.00			1,517,789.12		6,793,390.66		1,276,356.60	44,277,536.38
三、本期增减变动 金额（减少以“－”号 填列）		7,157,733.30			-1,132,148.15		-2,927,137.52		5,000,448.95	8,098,896.58
（一）净利润							3,098,447.63		-34,551.05	3,063,896.58
（二）其他综合收 益										
上述（一）和（二） 小计							3,098,447.63		-34,551.05	3,063,896.58
（三）股东投入和 减少资本									5,035,000.00	5,035,000.00
1. 股东投入资本									5,035,000.00	5,035,000.00
2. 股份支付计入股 东权益的金额										
3. 其他										

（四）利润分配					309,844.76		-309,844.76			
1. 提取盈余公积					309,844.76		-309,844.76			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（五）股东权益内部结转		7,157,733.30			-1,441,992.91		-5,715,740.39			
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		7,157,733.30			-1,441,992.91		-5,715,740.39			
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,550,000.00</b>	<b>11,297,733.30</b>			<b>385,640.97</b>		<b>3,866,253.14</b>		<b>6,276,805.55</b>	<b>52,376,432.96</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	10,786,343.10	5,067,799.86	5,250,698.75
交易性金融资产			
应收票据	470,000.00	1,192,776.00	91,500.00
应收账款	27,513,619.50	22,554,232.38	19,284,405.65
预付款项	5,288,731.28	10,267,340.88	603,436.14
应收利息			
应收股利			
其他应收款	9,081,012.02	11,239,889.74	7,623,584.65
存货	5,348,428.05	1,032,681.74	2,063,077.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,000,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>58,488,133.95</b>	<b>60,354,720.60</b>	<b>34,916,703.16</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	45,725,000.00	15,755,000.00	15,730,000.00
投资性房地产			
固定资产	13,175,373.63	13,484,735.98	14,945,191.03
在建工程	11,291,905.25	536,327.57	254.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	8,205,531.92	8,065,384.94	8,192,230.80
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	913,473.34		
递延所得税资产	377,271.78	293,401.28	215,826.58
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>79,688,555.92</b>	<b>38,134,849.77</b>	<b>39,083,502.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>138,176,689.87</b>	<b>98,489,570.37</b>	<b>74,000,205.57</b>

(续)

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	50,000,000.00	30,000,000.00	11,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	18,015,917.04	17,016,033.64	14,884,543.51
预收款项	445,762.23	233,933.55	563,173.60
应付职工薪酬	12,480.00	702,298.00	
应交税费	415,643.82	899,374.71	1,047,878.43
应付利息			
应付股利			
其他应付款	19,648.18	2,349,756.00	720,859.03
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>68,909,451.27</b>	<b>51,201,395.90</b>	<b>28,216,454.57</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	21,654,903.00		
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>90,564,354.27</b>	<b>51,201,395.90</b>	<b>28,216,454.57</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	33,605,000.00	33,605,000.00	30,550,000.00
资本公积	8,242,733.30	8,242,733.30	11,297,733.30
减: 库存股			
专项储备			

盈余公积	836,038.06	836,038.06	393,601.77
一般风险准备			
未分配利润	4,928,564.24	4,604,403.11	3,542,415.93
<b>股东权益合计</b>	<b>47,612,335.60</b>	<b>47,288,174.47</b>	<b>45,783,751.00</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>138,176,689.87</b>	<b>98,489,570.37</b>	<b>74,000,205.57</b>

## 2、母公司利润表

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>58,584,474.77</b>	<b>92,551,305.42</b>	<b>81,382,904.84</b>
减：营业成本	43,418,928.44	68,697,445.94	58,633,530.85
营业税金及附加	184,277.84	453,469.41	449,168.65
销售费用	4,910,114.03	6,241,067.63	6,640,989.96
管理费用	6,078,296.57	10,497,855.66	10,684,685.20
财务费用	1,420,393.18	1,162,936.66	474,265.10
资产减值损失	559,136.67	517,164.68	300,642.31
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			281,599.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>2,013,328.04</b>	<b>5,062,426.80</b>	<b>4,481,222.40</b>
加：营业外收入	822,970.00	76,741.92	5,000.00
减：营业外支出	47,195.73	63,663.64	1,473.07
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>2,789,102.31</b>	<b>5,075,505.08</b>	<b>4,484,749.33</b>
减：所得税费用	448,641.18	651,142.20	548,731.63
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>2,340,461.13</b>	<b>4,424,362.88</b>	<b>3,936,017.70</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.07	0.13	0.13
（二）稀释每股收益	0.07	0.13	0.13
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,340,461.13</b>	<b>4,424,362.88</b>	<b>3,936,017.70</b>

## 3、母公司现金流量表

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	61,756,187.06	99,246,419.14	86,151,563.27
收到的税费返还		-	
收到其他与经营活动有关的现金	30,010,488.61	114,160.97	451,191.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>91,766,675.67</b>	<b>99,360,580.11</b>	<b>86,602,754.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	48,761,981.19	79,713,562.38	58,195,179.08
支付给职工以及为职工支付的现金	7,888,754.35	9,174,089.28	9,018,426.20
支付的各项税费	5,002,607.69	7,444,997.51	5,830,610.50
支付其他与经营活动有关的现金	10,873,014.63	4,421,100.00	17,096,127.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>72,526,357.86</b>	<b>100,753,749.17</b>	<b>90,140,343.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,240,317.81</b>	<b>-1,393,169.06</b>	<b>-3,537,588.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	4,000,000.00	18,000,000.00	490,000.00
取得投资收益收到的现金			281,599.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>771,599.63</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,870,695.00	941,249.82	7,362,884.25
投资支付的现金	33,970,000.00	27,025,000.00	8,946,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>50,840,695.00</b>	<b>27,966,249.82</b>	<b>16,308,884.25</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-46,840,695.00</b>	<b>-9,966,249.82</b>	<b>-15,537,284.62</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	35,000,000.00	35,000,000.00	11,000,000.00



发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	12,050,000.00	2,295,000.00	5,030,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>47,050,000.00</b>	<b>37,295,000.00</b>	<b>16,030,000.00</b>
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	16,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,487,249.97	1,118,480.01	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,295,000.00		5,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>22,782,249.97</b>	<b>17,118,480.01</b>	<b>5,000,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,267,750.03</b>	<b>20,176,519.99</b>	<b>11,030,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,281,456.76</b>	<b>8,817,101.11</b>	<b>-8,044,872.83</b>
加：期初现金及现金等价物余额	14,067,799.86	5,250,698.75	13,295,571.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>10,786,343.10</b>	<b>14,067,799.86</b>	<b>5,250,698.75</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

项目	2013 年 1-8 月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	33,605,000.00	8,242,733.30			836,038.06		4,604,403.11	47,288,174.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	33,605,000.00	8,242,733.30			836,038.06		4,604,403.11	47,288,174.47
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							324,161.13	324,161.13
(一) 净利润							2,340,461.13	2,340,461.13
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,340,461.13	2,340,461.13
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-2,016,300.00	-2,016,300.00

1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-2,016,300.00	-2,016,300.00
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>33,605,000.00</b>	<b>8,242,733.30</b>			<b>836,038.06</b>		<b>4,928,564.24</b>	<b>47,612,335.60</b>

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,550,000.00	11,297,733.30			393,601.77		3,542,415.93	45,783,751.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,550,000.00	11,297,733.30			393,601.77		3,542,415.93	45,783,751.00
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	3,055,000.00	-3,055,000.00			442,436.29		1,061,987.18	1,504,423.47
(一) 净利润							4,424,362.88	4,424,362.88
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							4,424,362.88	4,424,362.88
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					442,436.29		-3,362,375.70	-2,919,939.41
1. 提取盈余公积					442,436.29		-442,436.29	

2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-2,919,939.41	-2,919,939.41
4. 其他								
（五）股东权益内部结转	3,055,000.00	-3,055,000.00						
1. 资本公积转增股本	3,055,000.00	-3,055,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>33,605,000.00</b>	<b>8,242,733.30</b>			<b>836,038.06</b>		<b>4,604,403.11</b>	<b>47,288,174.47</b>

项目	2011 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,550,000.00	4,140,000.00			1,441,992.91		5,715,740.39	41,847,733.30
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,550,000.00	4,140,000.00			1,441,992.91		5,715,740.39	41,847,733.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		7,157,733.30			-1,048,391.14		-2,173,324.46	3,936,017.70
(一) 净利润							3,936,017.70	3,936,017.70
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							3,936,017.70	3,936,017.70
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					393,601.77		-393,601.77	
1. 提取盈余公积					393,601.77		-393,601.77	

2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）股东权益内部结转		7,157,733.30			-1,441,992.91		-5,715,740.39	
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		7,157,733.30			-1,441,992.91		-5,715,740.39	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,550,000.00</b>	<b>11,297,733.30</b>			<b>393,601.77</b>		<b>3,542,415.93</b>	<b>45,783,751.00</b>

## 二、两年一期的审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司对本公司及合并报表范围内的六家控股子公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 8 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-8 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了下列审计报告：

单位名称	报告号	意见类型
苏州良才物流科技股份有限公司-合并	【2013】京会兴审字第 04030004 号	标准无保留意见
苏州工业园区良才新材料有限公司	【2013】京会兴审字第 04030005 号	标准无保留意见
长春良才物流设备有限公司	【2013】京会兴审字第 04030006 号	标准无保留意见
苏州良才塑胶有限公司	【2013】京会兴审字第 04030007 号	标准无保留意见
苏州锐派工程塑料有限公司	【2013】京会兴审字第 04030008 号	标准无保留意见
苏州鹏昊物流设备有限公司	【2013】京会兴审字第 04030009 号	标准无保留意见
广州良才包装设备有限公司	【2013】京会兴审字第 04030011 号	标准无保留意见

## 三、财务报表的编制基础、合并报表范围及其变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司执行财政部于 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、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### （二）合并报表范围及其变化情况

2013 年 1-8 月纳入合并范围的子公司：

单位：元

子公司名称	实收资本	公司出资额	持股比例（%）	表决权比例（%）
-------	------	-------	---------	----------



苏州良才塑胶有限公司	50,000,000.00	40,500,000.00	81	81
苏州工业园区良才新材料有限公司	5,000,000.00	2,550,000.00	51	51
苏州鹏昊物流设备有限公司	500,000.00	425,000.00	85	85
长春良才物流设备有限公司	500,000.00	350,000.00	70	70
苏州锐派工程塑料有限公司	1,500,000.00	1,050,000.00	70	70
广州良才包装设备有限公司	1,000,000.00	850,000.00	85	85
合计	<b>58,500,000.00</b>	<b>45,725,000.00</b>	--	--

2012 年度纳入合并范围的子公司：

单位：元

子公司名称	实收资本	公司出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
苏州良才塑胶有限公司	13,000,000.00	10,530,000.00	81	81
苏州工业园区良才新材料有限公司	5,000,000.00	2,550,000.00	51	51
苏州鹏昊物流设备有限公司	500,000.00	425,000.00	85	85
长春良才物流设备有限公司	500,000.00	350,000.00	70	70
苏州锐派工程塑料有限公司	1,500,000.00	1,050,000.00	70	70
广州良才包装设备有限公司	1,000,000.00	850,000.00	85	85
合计	<b>21,500,000.00</b>	<b>15,755,000.00</b>	--	--

2011 年度纳入合并范围的子公司：

单位：元

子公司名称	实收资本	公司出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
苏州良才塑胶有限公司	13,000,000.00	10,530,000.00	81	81
苏州工业园区良才新材料有限公司	5,000,000.00	2,550,000.00	51	51
苏州鹏昊物流设备有限公司	463,750.00	400,000.00	85	85
长春良才物流设备有限公司	500,000.00	350,000.00	70	70
苏州锐派工程塑料有限公司	1,500,000.00	1,050,000.00	70	70
广州良才包装设备有限公司	1,000,000.00	850,000.00	85	85
合计	<b>21,463,750.00</b>	<b>15,730,000.00</b>	--	--

#### 四、主要会计政策和会计估计

## （一）收入

### A.收入确定的一般原则

#### （1）销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

#### （2）提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

#### （3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时,分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

a.利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

b.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

c.出租物业收入：

①具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；

②履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；

③出租开发产品成本能够可靠地计量。

### B.收入确认的具体原则

在销售的货物已送达客户，销售人员按合同约定与客户进行数据核对确认后，将客户订单、公司内部合同评审单、经客户签收的送货单传递至财务部门，财务部依据上述单据确认收入。

## （二）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相

关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：应收款项余额大于 100 万元。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、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。

（2）单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指期末单项金额未达到上述 100 万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项，具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后风险较大的应收款项坏账准备计提方法：期末对该部分应收款项单独进行减值测试。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。

（3）对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按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。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	25%	25%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

### （三）存货

#### 存货的初始确认

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

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

该存货的成本能够可靠地计量。

#### 存货分类

存货分类为原材料、库存商品、在产品等。

#### 存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

外购的存货成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

存货的加工成本，包括直接人工以及按照一定方法分配的制造费用。

存货的其他成本，是指除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的存货以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入存货的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本，不确认损益。

债务重组取得债务人用以清偿债务的存货，按其公允价值入账，重组债权的账面余额与受让存货的公允价值之间的差额，计入当期损益。

同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按其公允价值确定其入账价值。

企业提供劳务的，所发生的从事劳务提供人员的直接人工和其他直接费用以及可归属的间接费用，计入存货成本。

发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

周转材料（低值易耗品和包装物）的摊销方法

周转材料（低值易耗品和包装物）按照使用一次计入成本费用；金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （四）长期股权投资

##### （1）投资成本确定

###### 企业合并形成的长期股权投资

在同一控制下的企业合并中，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

在非同一控制下的企业合并中，公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

###### 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的

初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## （2）后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例

计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

## （五）固定资产

### 固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。



债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

#### 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	3	5	31.67

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

#### （1）固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依

据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

## （2）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## （3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司将符合下列一项或数项标准的租赁认定为融资租赁：

a.在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

b.承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

c.即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

d.承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

e.租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，融资租入固定资产的入账价值为租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者。

## （六）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。

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。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## （七）无形资产

### （1）无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

### （2）无形资产使用寿命及摊销

#### a.使用寿命有限的无形资产

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
土地使用权	50 年
软件	5 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

#### b.使用寿命不确定的无形资产

使用寿命不确定的无形资产不作摊销。

### （3）无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## （八）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按受益年限分期摊销。

## （九）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。

#### （十）职工薪酬

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

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### （十一）会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

公司报告期内不存在会计政策、会计估计变更；公司报表期内无重大差错更正事项。

### 五、公司最近两年一期主要财务数据和财务指标分析

公司近两年一期主要财务数据和财务指标如下：

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（元）	177,039,710.71	112,316,258.13	81,089,024.03
负债总计（元）	115,808,489.78	57,461,405.24	28,712,591.07
股东权益合计（元）	61,231,220.93	54,854,852.89	52,376,432.96
归属于申请挂牌公司股东权益（元）	47,673,628.68	48,361,426.01	46,099,627.41

每股净资产（元） <sup>5</sup>	1.82	1.63	1.71
流动比率（倍）	1.27	1.30	1.61
速动比率（倍）	1.11	1.14	1.40
资产负债率（母公司）（%）	65.54	51.99	38.13
应收账款周转率（次）	2.48	4.33	5.09
存货周转率（次）	4.75	9.95	11.78
<b>项目</b>	<b>2013 年 1-8 月</b>	<b>2012 年度</b>	<b>2011 年度</b>
营业收入	87,499,473.53	109,377,668.81	95,665,539.19
净利润	1,362,668.04	5,423,359.34	3,063,896.58
扣除非经常性损益后的净利润（元）	708,539.27	5,414,299.65	3,161,134.05
毛利率（%）	27.13	31.64	30.52
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润） <sup>6</sup>	2.50	9.21	6.76
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	1.27	9.20	6.97
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股） <sup>7</sup>	0.04	0.15	0.10
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	0.04	0.15	0.10
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,551,034.99	2,331,324.49	-2,230,914.64
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） <sup>8</sup>	0.22	0.07	-0.07

公司是江苏省高新技术企业、江苏省科技型中小企业，专业致力于研制、生产、销售物流包装箱及设备，为汽车及汽车相关行业、生产流通、机械制造等行业的物流包装需求提供绿色环保可循环包装产品和安全高效的物流技术咨询及服务，是专业的物流集装系统解决方案提供商。

塑料制造行业主要上市公司包括：国内主要塑料饮料瓶制造商紫江企业

<sup>5</sup>每股净资产按照加权平均股数计算。

<sup>6</sup>净资产收益率计算公式参照《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》执行。

<sup>7</sup>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》执行。

<sup>8</sup>每股经营活动产生的现金流量净额按照加权平均股数计算。

(600210)，与汽车、高档消费品相关的塑料制品企业普利特（002324）、通产丽星（002243），改性塑料龙头金发科技（600143）。以下各财务数据比较都以上述四家公司作为比较样本。

## （一）盈利能力分析

### 1、营业收入

报告期内，公司经营业绩持续增长，2013 年 1-8 月、2012 年度、2011 年度营业收入分别为 87,499,473.53 元、109,377,668.81 元和 95,665,539.19 元，2012 年较 2011 年同比增长 14.33%。经过几年的发展，公司发展了一批长期稳定的客户，在业内树立了良好的口碑，业务稳定增长。

随着下游物流行业出现突飞猛进式的发展，且其对物流流程精益化、定制化、供应链一体化的诉求日益提高，公司作为物流包装解决方案提供商的发展机遇已经来临。同时，借助政府大额拆迁补偿的契机，公司近两年斥巨资新建两处厂房，辅以公司现有高品质、定制化的产品以及产品设计能力的核心竞争力，以及在业内的良好口碑，预计在新建厂房正式投入运营，释放出产能后，公司营业收入将获得大幅增长。

### 2、毛利率

2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度，公司综合毛利率分别为 27.13%、31.64%、30.52%，与同行业的塑料制品公司相比保持在较高水平，2012 年度毛利率比较表如下所示：

项 目	紫江企业	普利特	通产丽星	金发科技	算术平均数	良才科技
毛利率(%)	17.15	22.37	20.47	15.47	18.87	31.64

公司的毛利率远远高于样本上市公司，主要原因为：①高毛利率依托于公司在产品设计环节的核心竞争力，目前公司已获得发明专利、实用新型及外观设计专利 57 项，其中发明专利 1 项、实用新型 49 项、外观设计 7 项，上述专利技术赋予公司通过增加产品附加值、满足客户对于产品的个性化需求来获得更强的定价权的能力，是公司高毛利率的源泉。②公司目前的销售模式为直销，由公司销售人员直接与客户进行对接，该销售模式虽然会产生较高的销售费用，但保证了公司的产品获得较高毛利率及市场控制能力。③公司产品在销售端的出货情况较

好，带动生产端的产能利用率提高，分摊了各项制造费用，降低了单位成本。

2013 年 1-8 月毛利率 27.13%较 2012 年毛利率 31.64%有所下降，主要原因包括：①公司继续加强本身竞争优势，重视产品品质，提出“合格率 98%以上，客户满意度 90%以上，客户投诉不超过 1 次/月”的目标，选料品质较高、用料分量较足，从而增加了产品成本，但尚未提高售价，销售额有上升的态势但毛利率有所下降。②公由于车间熟练工在工作效率、产品质量及生产安全上具有明显优势，公司非常重视生产员工的稳定性，提高员工待遇，导致人力成本上升。③公司主要原材料聚乙烯、聚丙烯价格持续提高，由于行业竞争激烈，行业内各公司都不敢轻易提价，上游成本压力难以顺利传导到下游。虽然公司有一定定价能力，可以将成本部分转嫁，但原材料价格的持续上涨仍然对公司毛利率造成不利影响。

公司的核心竞争力在于高品质、定制化的产品以及产品设计能力，在未来的经营中公司将继续以品质优先作为经营的基本理念，提高公司的自主研发及设计能力，争取以高附加值的产品来提高客户黏性、取得品牌溢价。同时，根据目前主营业务向上下游渗透，优化公司原材料的加工工艺、提高产能，使得公司能够控制原材料品质、降低产品综合成本、分散经营风险。综上，公司持续经营中营业收入的增长、毛利率的提升可期。

### 3、净利润

2013 年 1-8 月、2012 年和 2011 年公司净利润分别为 1,350,041.64 元、5,423,359.34 元和 3,063,896.58 元，2012 年净利润较 2011 年同比增长 77.01%，远远高于营业收入的增长率 14.33%，主要原因是：营业成本增长率 12.49%及期间费用增长率 13.65%均低于营业收入增长率 14.33%。凸显出公司已形成规模效应，且有良好的成本控制能力。

2013 年 1-8 月、2012 年和 2011 年公司净利润分别为 1,350,041.64 元、5,423,359.34 元和 3,063,896.58 元，2012 年净利润较 2011 年同比增长 77.01%，远远高于营业收入的增长率 14.33%，主要原因是：营业成本增长率 12.49%及期间费用增长率 13.65%均低于营业收入增长率 14.33%。凸显出公司已形成规模效应，且有良好的成本控制能力。

2013 年 1-8 月，公司净利润与往年相比有所下滑。主要原因包括：

(1) 如上所述，综合毛利率降低。

(2) 财务费用上升。2012 年公司的财务费用同比大幅上升 146.28%，2013 年 1-8 月继续上升，主要原因为：①公司短期借款余额从 2011 年末的 1100 万，到 2012 年末的 3000 万，再到 2013 年 8 月 31 日的 6400 万，利息费用有所上升。②2011 年，公司将闲置资金存放于银行，形成利息收入抵减财务费用，而 2012 年及 2013 年公司将闲置资金购入银行保本理财产品，取得利息计入投资收益而未抵减财务费用。

2013 年 1-8 月、2012 年和 2011 年公司净资产收益率分别为 2.48%、9.21%、6.76%，每股收益分别为 0.04 元、0.15 元、0.10 元。2012 年较 2011 年各项指标均呈上升趋势，主要是由于：①销售毛利率由 2011 年度的 30.52%提高至 2012 年度的 31.64%。②公司提高经营杠杆，资产负债率（母公司）由 2011 年末的 38.13%提高到 2012 年末的 51.99%。

公司 2012 年净资产收益率与同类上市公司比较表如下：

项 目	紫江企业	普利特	通产丽星	金发科技	算术平均数	良才科技
净资产收益率(%)	4.35	13.27	3.42	5.18	5.70	9.21
扣除非经常性损益净资产收益率 (%)	2.93	12.27	2.94	4.41	5.64	9.20

由上表可见，除普利特外，公司的净资产收益率远高于样本公司，公司主营业务盈利能力及经营能力较强。

## （二）偿债能力分析

截至 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 1.27、1.30、1.61；速动比率分别为 1.11、1.14、1.40；资产负债率（母公司）分别为 65.54%、51.99%、38.13%。

由上述数据可以看出，公司 2013 年偿债能力有所下降，主要原因为公司 2011 年斥资近 1400 万购入两幅工业土地使用权，购入至今在两幅土地上分别新建厂房，资本投入需求较大，公司向外部融资导致负债总额大幅上升，大额负债包括：



①公司银行短期借款 2011 年末、2012 年末、2013 年 1-8 月分别为 1100 万、3000 万、6400 万。②2013 年政府给予公司搬迁补偿款 21,654,903.00 元，该笔款项按照相关政策要求，计入专项应付款。

偿债能力指标的下降主要源自于公司经营状况理想，从银行贷款的能力提高，公司管理层希望以外部融资支持公司的发展计划，适当提高经营杠杆以增加股东回报，而并不意味着公司偿债能力存在实际障碍，原因如下：①2013 年 8 月 31 日负债中包括依计入专项应付款的搬迁补偿款 21,654,903.00 元，该款项不影响公司真实偿债能力，且依据公司与苏州工业园区唯亭街道企业用地回购办公室签订的拆迁协议，2013 年底拆迁完毕通过验收后，苏州工业园区唯亭街道企业用地回购办公室还将支付给公司搬迁补偿款 21,654,903.25 元，两笔相加共计 43,309,806.25 元。②2013 年 8 月 31 日，每股净资产 1.82 元，高于 2012 年末及 2011 年末的 1.63 元及 1.71 元。③公司近期重大资本性支出主要包括阳澄湖镇厂房以及展业路厂房，其中展业路厂房合同总金额 2400 余万元，已支付 1300 余万元，尚需支付 1100 余万元；阳澄湖镇的厂房已完成一期建设，一期建设合同金额 1300 万元，已支付 1000 万元，尚需支付 300 余万元。公司目前现金及流动性较好的银行保本理财产品总计近 5000 万元，无须再扩大现有贷款规模以支持近期重大资本性支出计划。④公司盈利状况较好，2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日利息支付倍数分别为 2.16、6.74、9.88，息税前利润足以覆盖利息支出。

公司 2012 年资产负债率、流动比率、速动比率与同类上市公司比较表如下：

项 目	紫江企业	普利特	通产丽星	金发科技	算术平均数	良才科技
资产负债率(%)	60.49	17.62	27.57	36.64	28.69	51.99
流动比率	0.98	4.05	2.52	2.29	1.83	1.30
速动比率	0.58	3.27	2.34	1.49	1.34	1.14

虽然公司资产负债率上升，流动比率及速动比率下降，但上述三项指标仍处于合理范围内；公司近期重大资本性支出计划并不会对可偿债现金流造成重大影响；公司经营状况较好，息税前利润足以覆盖利息支出。

总的来看，公司偿债风险较小。

### （三）营运能力分析

#### 1、应收账款周转率

截至 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款周转率分别为 2.48、4.33、5.09，公司销售合同约定的回款期一般为 3-6 个月，应收账款周转率符合公司实际经营情况。

应收账款周转率降低的主要原因为：①公司自 2012 年开始，除了原有的汽车、电子、物流企业外，新开拓了电力行业客户，由于电力行业客户一般为大型国有企业，议价能力较强，导致该类客户的应收账款账期较长，且要求预留货款的 10%作为质保金，质保金在交货 1 年后归还。②公司一般在年底回款情况较好，大部分货款会在年底收回。

公司 2012 年应收账款周转率与同类上市公司比较表如下：

项 目	紫江企业	普利特	通产丽星	金发科技	算术平均数	良才科技
应收账款周转率	7.87	3.68	1.82	2.68	3.56	4.33

由上表可见，公司应收账款周转率高于同类上市公司，应收账款管理能力较强。公司将继续完善应收账款管理制度，加强客户信用体系的建设，对欠款客户进行催款，把回款情况加入销售人员业绩考核指标。

公司将继续在未来的经营中以品质优先作为经营的基本理念，提高公司的自主研发及设计能力，争取以高附加值的产品来增强客户黏性、取得品牌效益，提高公司在整个产业链上的地位，从本质上改善应收账款的回收能力。

#### 2、存货周转率

截止 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，存货周转率分别为 4.75、9.95、11.78，存货周转较快但周转率有所下降，主要原因为：①由于业务增长迅速、客户行业拓展、销售地域扩大、产品多元化诉求日益提高，公司增加了备货水平。②期末大合同影响。

2012 年 12 月 31 日较 2011 年 12 月 31 日存货增长 50.79%，主要原因是当年销售情况较好，公司预计下一年业绩将保持持续增长，增加了备货。2013 年 1-8 月销售情况较好，印证了公司预期，期末库存商品由 2012 年末的 5,081,576.48 元下降至 2013 年 8 月末的 4,405,839.69 元

2013年8月31日较2012年12月31日存货增长70.34%，主要增长来自于原材料的增长，2013年8月31日原材料较2012年末增长6,332,686.61元，增长比例182.87%，主要原因是公司于2013年6月与福建省电力有限公司签订了金额超过800万的供货合同，公司为完成该合同大量储备原材料。

公司2012年存货周转率与同类上市公司比较表如下：

项 目	紫江企业	普利特	通产丽星	金发科技	算术平均数	良才科技
存货周转率	3.67	4.84	2.96	1.84	2.59	9.95

由上表可见，公司存货周转率远高于同类上市公司，存货管理能力较强。

#### （四）现金流量分析

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	7,551,034.99	2,331,324.49	-2,230,914.64
投资活动产生的现金流量净额	-10,880,296.80	-19,861,562.50	-16,927,206.61
筹资活动产生的现金流量净额	36,406,716.69	23,663,019.99	10,172,157.00
现金及现金等价物净增加额	33,077,454.88	6,132,781.98	-8,985,964.25
期初现金及现金等价物余额	16,632,485.01	10,499,703.03	19,485,667.28
期末现金及现金等价物余额	49,709,939.89	16,632,485.01	10,499,703.03

报告期内，公司经营产生的现金流情况较为理想，筹资力度增强。总的来说，现金流情况能够反映公司经营能力较好，处于高速发展阶段，需要增加对外融资以支持公司重大资本性支出的现状。

##### 1、经营现金流量分析

2013年1-8月、2012年度、2011年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7,551,034.99元、2,331,324.49、-2,230,914.64元。

公司经营性项目包括：应收票据、应收账款、预付账款（经营性）、应付账款、预收账款、存货，报告期内增减情况表如下：

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
应收票据（期末-期初）	-686,376.00	936,276.00	263,569.00

应收账款（期末-期初）	8,499,515.60	6,708,241.57	5,044,483.41
预收账款（期初-期末）	-359,247.58	239,964.55	-402,598.92
客户占用公司现金合计	7,453,892.02	7,884,482.12	4,905,453.49
应付账款（期末-期初）	2,099,930.37	4,157,045.28	2,021,109.02
预付账款（期初-期末）	-1,349,659.63	-2,343,828.77	848,785.29
公司占用供应商现金合计	750,270.74	1,813,216.51	2,869,894.31
经营性应收应付项目合计	-6,703,621.28	-6,071,265.61	-2,035,559.18
存货（期末-期初）	6,355,997.88	3,043,478.77	701,250.68
经营性项目对公司现金流影响合计	-13,059,619.16	-9,114,744.38	-2,736,809.86

注：表中预付账款为剔除构建固定资产、在建工程等投资项目的经营性预付调整数。

报告期内，公司经营性项目对公司现金流的占用金额逐年增加，由上表可见，这种趋势主要源自于应收账款及存货大幅上升，且大幅上升的原因如前文“（三）营运能力分析”所述。

然而，公司 2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 7,551,034.99 元、2,331,324.49、-2,230,914.64 元，与上述经营性项目对现金流占用逐年增加的趋势截然相反。其主要原因是：①2011 年度公司经营获取现金的状况较好，但当年其他应收款大幅上升，降低了公司的经营性现金流量并使其成为负数。②2013 年度应收账款和存货占款大幅增加 13,059,619.16，此外还借予周明 703 万元作为增资款，但因公司收到 21,654,903.00 元的搬迁费补贴，公司经营性现金流反而大幅上升。

虽然公司资金被下游客户占用的情况增多，但这类占用可以归结为公司主动出击、开发新客户群所必须付出的成本，且公司客户多为大型汽车、物流行业、电力行业企业，资信状况好，资金实力雄厚，回款有保障。同时，随着公司规模扩大、业务量提升、形成规模效应，公司在面对上游供应商时将更有话语权，在未来的经营中，公司将更重视对上游供应商的资金管理能力。

## 2、投资现金流

2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度，公司投资活动产生的现金流量分别

为-10,880,296.80 元、-19,861,562.50 元、-16,927,206.61 元。

报告期内，公司的投资活动现金流主要系购建固定资产、在建工程、土地使用权所支付的现金。除新建两处厂房，公司还增加了对于机器设备的投入，以扩大产能、提升研发能力。

### 3、筹资现金流

2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度，公司筹资活动产生的现金流量分别为 36,406,716.69 元、23,663,019.99 元、10,172,157.00 元。

公司筹资现金流主要包括：公司自银行的借款、子公司吸收少数股东投资收到的现金、公司自股东处的借款、支付的利息及股利。

公司主要筹资渠道情况如下：

单位：万元

项目	金额	金额	金额
银行借款	6400	3000	1000
取得子公司少数股东投资	703		433
取得股东借款	714	597	44

由上表可见，公司最重要的融资来源为银行贷款。由于公司产品的综合毛利率在 30%左右、净资产收益率近 10%，盈利能力较强，所以在保证偿还能力的情况下以当前银行贷款筹资的筹资模式，使用一定经营杠杆，符合公司全体股东的利益。

总体来看，公司现金流量状况良好，能反映出公司营业状态、战略方向。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### （一）公司两年一期营业收入构成

公司是江苏省高新技术企业、江苏省科技型中小企业，专业致力于研制、生产、销售物流包装箱及设备，为汽车及汽车相关行业、生产流通、机械制造等行业的物流包装需求提供绿色环保可循环包装产品和安全高效的物流技术咨询及服务，是专业的物流集装系统解决方案提供商。

公司业务收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中，主营业务收入包括

三类：集装单元化产品及内材、片材产品、加工费。

公司两年一期营业收入按产品划分构成如下：

项目	2013 年 1-8 月			
	收入(元)	占比 (%)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务收入	<b>87,499,473.53</b>	<b>100.00</b>	<b>63,757,668.12</b>	<b>27.13</b>
集装单元化产品及内材	78,020,056.34	89.17	55,628,033.75	28.70
片材产品	8,617,582.65	9.85	7,390,438.88	14.24
加工费	861,834.54	0.98	739,195.49	14.23
其他业务收入				
咨询服务				
合计	<b>87,499,473.53</b>	<b>100.00</b>	<b>63,757,668.12</b>	<b>27.13</b>

项目	2012 年度			
	收入(元)	占比 (%)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务收入	<b>109,377,668.81</b>	<b>100.00</b>	<b>74,771,351.91</b>	<b>31.64</b>
集装单元化产品及内材	101,586,530.34	92.88	68,158,361.34	32.91
片材产品	6,513,486.85	5.96	5,528,647.64	15.12
加工费	1,277,651.62	1.17	1,084,342.93	15.13
其他业务收入				
咨询服务				
合计	<b>109,377,668.81</b>	<b>100.00</b>	<b>74,771,351.91</b>	<b>31.64</b>

项目	2011 年度			
	收入(元)	占比 (%)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务收入	<b>95,351,539.19</b>	<b>99.67</b>	<b>66,469,779.89</b>	<b>30.29</b>
集装单元化产品及内材	87,869,625.57	91.85	60,052,842.10	31.66
片材产品	5,123,904.01	5.36	4,399,896.37	14.13
加工费	2,358,009.61	2.46	2,017,041.42	14.46
其他业务收入	<b>314,000.00</b>	<b>0.33</b>		<b>100.00</b>
咨询服务	314,000.00	0.33		100.00

合计	95,665,539.19	100.00	66,469,779.89	30.52
----	---------------	--------	---------------	-------

公司产品中，集装箱单元化产品及内材占公司收入的比重最大，业务利润率也较高，是公司目前最重要的业务构成部分，包括周转箱、内材、托盘等细分产品。2013 年 1-8 月、2012 年、2011 年集装箱单元化产品及内材占营业收入比重分别为 89.17%、92.88%、91.85%。

片材产品是公司最初的业务之一，目前仍然是公司较为重要的业务，2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度片材产品占营业收入比重分别为 9.85%、5.96%、5.36%，毛利率分别为 14.24%、15.12%、14.13%。

公司还开展加工业务，该业务在 2013 年 1-8 月、2012 年、2011 年占营业收入比重分别为 0.98%、1.17%、2.46%，毛利率分别为 14.46%、15.13%、14.23%。

其他业务收入系公司在 2011 年发生的咨询服务收入，虽然公司在销售产品时会提供物流集装化等技术支持性咨询服务，但该类咨询一般为辅助产品销售、增加产品附加值而免费提供。2011 年发生的收付咨询服务非公司常规业务，以后期间亦未再发生。

营业收入按地域划分如下：

销售区域	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
华东区	55.56%	60.21%	62.50%
华南区	30.56%	23.66%	20.83%
东北区	7.40%	7.52%	8.34%
华北区	6.48%	8.61%	8.33%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司主要收入来自华东、华南地区，东北、华北地区市场收入占比稳定。鉴于行业客户的分布和产品运输成本，单个厂商覆盖能力有限，行业本身具备地域性特征，国内能够覆盖全国市场的企业很少。公司目前已经设立广州、长春子公司，另有青岛、郑州、武汉、成都办事处，覆盖了公司重点销售市场。公司将在各地加大大地化的力度，加快办事处向子公司的过渡，并在机会成熟的地区增设营业网点，如长沙、沈阳、合肥、上海等地。逐步实现区域产品自给，

实现本地化的生产及服务，保证产品品质与服务的及时性。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司两年一期营业收入、利润及变动情况如下：

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	87,499,474.03	109,377,668.81	14.33	95,665,539.19
营业成本	63,757,668.12	74,771,351.91	12.49	66,469,779.89
营业利润	1,206,505.78	6,404,427.39	51.00	4,241,249.36
利润总额	1,985,280.05	6,419,096.08	54.87	4,144,761.89
净利润	1,350,041.64	5,423,359.34	77.01	3,063,896.58

营业收入分析：

报告期内，公司经营业绩持续增长，2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度营业收入分别为 87,499,474.03 元、109,377,668.81 元和 95,665,539.19 元，2012 年较 2011 年同比增长 14.33%。经过几年的发展，公司发展了一批长期稳定的客户，在业内树立了良好的口碑，业务进入稳定增长阶段。自 2012 年，公司除原有的汽车、电子和物流行业客户外，又新开拓了电力行业客户，预计公司未来数年内，随着公司不断加大对研发、市场营销能力等方面的投入，不断拓宽业务领域，通过树立良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司竞争力，公司营业收入将保持稳定增长态势。

利润分析：

2013 年 1-8 月、2012 年和 2011 年公司净利润分别为 1,350,041.64 元、5,423,359.34 元和 3,063,896.58 元，2012 年净利润较 2011 年同比增长 77.01%，远远高于营业收入的增长率 14.33%，主要原因是：营业成本增长率 12.49%及期间费用增长率 13.65%均低于营业收入增长率 14.33%。凸显出公司已形成规模效应，且有良好的成本控制能力。

2013 年 1-8 月，公司净利润与往年相比有所下滑。主要原因包括：

（1）综合毛利率降低。

2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度，公司综合毛利率分别为 27.13%、



31.64%、30.52%。2013 年 1-8 月综合毛利率 27.13%较 2012 年综合毛利率 31.64%有所下降的主要原因是：①公司继续加强本身竞争优势，重视产品品质，提出“合格率 98%以上，客户满意度 90%以上，客户投诉不超过 1 次/月”的目标，选料品质较高、用料分量较足，从而增加了产品成本，但尚未提高售价，销售额有上升的态势但毛利率有所下降。②由于车间熟练工在工作效率、产品质量及生产安全上具有明显优势，公司非常重视生产员工的稳定性，提高员工待遇，导致人力成本上升。③公司主要原材料聚乙烯、聚丙烯价格持续提高，由于行业竞争激烈，行业内各公司都不敢轻易提价，上游成本压力难以顺利传导到下游。虽然公司有一定定价能力，可以将成本部分转嫁，但原材料价格的持续上涨仍然对公司毛利率产生不利影响。

### （2）财务费用上升。

2012 年公司的财务费用同比大幅上升 146.28%，2013 年 1-8 月继续上升，主要原因为公司短期借款余额从 2011 年末的 1100 万，到 2012 年末的 3000 万，再到 2013 年 8 月 31 日的 6400 万，利息费用有所上升。

### （三）主要费用及变动情况

公司两年一期的主要费用及变动情况如下：

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	7,592,104.68	10,333,205.13	17.95%	8,760,940.92
管理费用	11,704,293.24	15,966,855.19	6.92%	14,933,174.90
财务费用	1,646,608.00	1,085,276.91	129.16%	473,586.12
期间费用合计	20,943,005.92	27,385,337.23	13.31%	24,167,701.94
销售费用营业收入比重	8.68%	9.45%		9.16%
管理费用占营业收入比重	13.38%	14.60%		15.61%
财务费用占营业收入比重	1.88%	0.99%		0.50%
期间费用占营业收入比重	23.94%	25.04%		25.26%

2013 年 1-8 月、2012 年度和 2011 年度，期间费用分别为 20,943,005.92 元、

27,385,337.23 元和 24,167,701.94 元，占营业收入比重分别为 23.94%、25.04%、25.26%。报告期内，期间费用占比持续降低。

公司两年一期销售费用明细表如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
差旅费	7,970.10	275,453.12	358,341.32
通讯费	14,875.50	38,415.90	31,529.30
招待费	500,680.19	563,877.11	550,382.61
运输费	4,883,849.79	7,135,748.47	6,218,263.58
包装费	257,646.00	260,508.76	235,282.99
宣传费	58,087.44	25,300.00	57,492.57
工资	1,185,181.62	1,445,220.36	1,174,831.60
信息服务费	416,746.99	165,470.54	104,451.00
交通费	267,067.05	232,795.61	
其他	--	190,415.26	30,365.95
合 计	<b>7,592,104.68</b>	<b>10,333,205.13</b>	<b>8,760,940.92</b>

由上表可见，公司销售费用主要包括运输费、销售人员工资、招待费及信息服务费。2012 年公司销售费用同比增长 17.95%，主要原因为：①随着营业收入的增长，公司支付给销售人员的工资及福利有所增加，2012 年度较 2011 年度增长 23.02%。②随着公司业务在全国的开拓，公司设立了长春子公司、广州子公司，并增设了天津、青岛、郑州、武汉、成都办事处等分支机构，覆盖了公司重点销售市场。销售区域的扩张使得运输费相对于之前业务限于长三角一隅有所增加，2013 年 1-8 月、2012 年和 2011 年运输费占期间费用比例分别为 23.23%、25.98%、25.73%，是公司主要费用之一。为减轻日益上升的物流成本压力，公司计划采用区域分供模式进行供货，各子公司、办事处主要向所在区域客户进行供货，并在客户较为集中的区域（如广州、长春）提升产能，就地供货。

公司两年一期管理费用明细表如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
办公费	816,469.71	1,014,526.25	1,214,439.43
差旅费	13,603.05	88,575.51	294,057.90
水电费	9,205.93	158.01	5,162.20
园区公积金	579,422.86	766,574.96	635,052.03
咨询费	190,909.51	242,569.59	540,690.00
工资及福利	3,622,525.65	4,543,690.20	3,905,764.86
折旧费	895,002.33	1,666,073.18	2,336,590.04
税金	541,750.26	433,521.42	326,793.43
保险费	115,088.92	127,788.83	125,816.59
专利费		18,680.00	94,265.00
房租及仓储费	661,500.00	1,366,839.67	1,338,698.86
无形资产摊销费	220,540.36	203,528.44	286,035.79
通讯费	34,584.38	266,987.89	12,048.10
装修及开办费		116,172.60	147,639.63
招待费	39,683.60	49,798.60	19,194.26
技术开发费	3,532,634.56	4,487,209.93	3,454,381.40
交通及运输	237,184.07	296,346.13	
其他	194,188.05	277,813.98	196,545.38
合 计	<b>11,704,293.24</b>	<b>15,966,855.19</b>	<b>14,933,174.90</b>

公司管理费用主要包括管理人员工资及福利、办公费、技术开发费、折旧及摊销、房租。2012 年管理费用同比增长 6.92%，增长率不及当年的营业收入增长率 14.33%的一半，且管理费用的增长主要源自于技术开发费的上升，公司视高技术含量的产品为核心竞争力，2012 年技术开发费投入达 4,487,209.93 元，同比增长 29.90%。

综上，公司控制运营成本的能力较强。

公司两年一期财务费用明细表如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
利息支出	1,719,183.31	1,118,480.01	466,807.64
减：利息收入	94,273.54	129,420.63	51,964.10

外币汇兑损益	836.13	10,537.44	15,036.52
手续费支出	20,862.10	85,680.09	43,706.06
<b>合 计</b>	<b>1,646,608.00</b>	<b>1,085,276.91</b>	<b>473,586.12</b>

2012 年公司的财务费用同比大幅上升 129.16%，且 2013 年 1-8 月继续上升，主要原因为公司短期借款余额增长较快，从 2011 年末的 1100 万，到 2012 年末的 3000 万，再到 2013 年 8 月 31 日的 6400 万，利息费用有所上升。

#### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1、公司在报告期内的重大投资收益情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
权益法核算的长期股权投资收益			281,599.63
<b>合计</b>			<b>281,599.63</b>

2010 年，公司对重庆良才物流设备有限公司投资 49 万元，持股比例 49%，按照权益法核算，当年按照权益法核算对重庆良才物流设备有限公司确认投资收益-281,599.63 元。

2011 年 5 月 31 日，公司与重庆莱亚工业设备有限公司签订股权转让协议，将其持有的重庆良才物流设备有限公司 49%的股权转让给重庆莱亚工业设备有限公司，转让价款 49 万元，确认投资收益 281,599.63 元。

##### 2、公司在报告期内的非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
计入当期损益的政府补助	830,970.00	18,000.00	5,000.00
非流动资产处置收益		58,741.92	
非流动资产处置损失		-41,048.58	-97,919.60
税收滞纳金	-47,195.73	-16,924.65	- 1,317.87
罚款	-5,000.00	-5,800.00	-250.00
捐款			-2,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		1,700.00	

其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小计</b>	<b>778,774.27</b>	<b>14,668.69</b>	<b>-96,487.47</b>
减：所得税影响额	124,645.50	5,609.00	750.00
扣除所得税影响额后非经常性损益	654,128.77	9,059.69	-97,237.47
扣除非经常性损益后净利润	708,539.27	5,414,299.65	3,161,134.05

2013 年 1-8 月公司非经常性损益 778,774.27 元，其中计入当期损益的政府补助 830,970.00 元，包括招商中心股改奖励 50 万元、专利资助 4,270.00 元、贷款贴息 318,700.00 元；税收滞纳金 47,195.73 元；消防安全罚款 5,000.00 元。

2012 年度公司非经常性损益 14,668.69 元，其中计入当期损益的政府补助 18,000.00 元为知识产权补贴；固定资产处置收益 17,693.34 元；税收滞纳金 16,924.65 元；消防安全罚款 5,000.00 元、逾期未办理变更登记手续罚款 800.00 元；汽车保险理赔收入 1,700.00 元。

2011 年度公司非经常性损益-96,487.47 元，其中计入当期损益的政府补助 5,000.00 元为民科企认定奖励；固定资产处置损失 97,919.60；税收滞纳金 1,317.87 元；未按规定保管发票罚款 200.00 元、逾期未办理变更登记手续罚款 50.00 元。

两年一期内公司缴纳税收滞纳金较多，主要原因是公司习惯于应缴费日前一天将税费打入税务局账户，由于各种原因，税费可能发生延迟到账的情况，税务局系统按规定计算税收滞纳金。为规范公司运作，公司将提早数天缴纳税费，以避免上述情况发生。

2013 年 1-8 月、2012 年度及 2011 年度非经常性损益占利润总额比重分别为 38.90%、0.23%、-2.33%，2012 年及 2011 年，非经常性损益对公司业绩几乎没有影响；2013 年 1-8 月非经常性损益占利润总额比例较大，主要原因是公司于该期间内收到招商中心的股改奖励款 50 万元。由于公司营业收入、净利润的基数较大，且公司业务不断增长，公司的经营成果不会对非经常性损益产生依赖。

## （五）主要税项及享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	税率	计税依据	备注
增值税	17%	应税销售收入	

主要税种	税率	计税依据	备注
城市维护建设税	7%	应纳流转税额	
教育费附加	3%	应纳流转税额	
地方教育费附加	2%	应纳流转税额	
企业所得税	15%、25%	应纳税所得额	

2009 年 12 月 22 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业；2012 年 11 月 5 日复审合格，换发编号为 GF201232000876 的证书，有效期三年。

除公司的企业所得税税率 15% 外，子公司塑胶公司、鹏昊公司、长春公司、锐派公司、广州公司、新材料公司的企业所得税税率都是 25%。

## 七、报告期主要资产情况

### （一）应收票据

单位：元

种 类	2013 年 08 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	556,400.00	1,242,776.00	306,500.00
合 计	<b>556,400.00</b>	<b>1,242,776.00</b>	<b>306,500.00</b>

截至 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收票据余额分别为 556,400.00 元、1,242,776.00 元、306,500.00 元，占各期间收入比例不大，非公司主要货款结算手段，且未发生票据贴现业务。

报告期内，公司收取客户开立的银行承兑汇票均具有真实的交易背景和债券债务关系；收取票据的金额与对应的交易额相匹配。

### （二）应收账款

#### 1、公司两年一期的应收账款情况见下表：

时间	账龄	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
2013 年 8 月 31 日	1 年以内	32,201,534.65	83.45	1,610,076.73	30,591,457.92
	1-2 年	6,365,613.20	16.50	636,561.32	5,729,051.88
	2-3 年	20,563.20	0.05	5,140.80	15,422.40

	3-4 年				
	4-5 年				
	5 年以上				
	合计	<b>38,587,711.05</b>	<b>100.00</b>	<b>2,251,778.85</b>	<b>36,335,932.20</b>
2012 年 12 月 31 日	1 年以内	29,232,418.13	99.92	1,461,620.91	27,770,797.22
	1-2 年	22,138.20	0.08	2,213.82	19,924.38
	2-3 年				
	3-4 年				
	4-5 年				
	5 年以上				
	合计	<b>29,254,556.33</b>	<b>100.00</b>	<b>1,463,834.73</b>	<b>27,790,721.60</b>
2011 年 12 月 31 日	1 年以内	22,158,127.25	99.61	1,107,538.87	21,050,588.38
	1-2 年	86,207.39	0.39	8,620.74	77,586.65
	2-3 年				
	3-4 年				
	4-5 年				
	5 年以上				
	合计	<b>22,244,334.64</b>	<b>100.00</b>	<b>1,116,159.61</b>	<b>21,128,175.03</b>

截至 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 38,587,711.05 元、29,254,556.33 元和 22,244,334.64 元。2012 年末应收账款余额同比增长 31.51%，2013 年 8 月 31 日较 2012 年末增长 31.90%。应收账款余额增长幅度较大，主要原因除公司销售收入增长较快外，还包括：①公司自 2012 年开始，除了原有的汽车、电子、物流企业外，新开拓了电力行业客户，由于电力行业客户为大型国有企业，议价能力较强，导致该类客户的应收账款账期较长，且要求预留货款的 10%作为质保金，质保金在交货 1 年后归还。②公司一般在年底回款情况较好，大部分货款会在年底收回。公司客户多为长期合作的汽车品牌厂商及配套的零部件生产厂商等，信用风险较低。

截至 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款周转率分别为 2.48、4.33、5.09，公司销售合同约定的回款期一般为 3-6 个月，应收账款周转率符合公司实际经营情况。

公司注重应收账款的管理，并制定了较为严格的信用政策，应收账款账龄多

为一年以内，2013年8月31日、2012年12月31日和2011年12月31日，一年以内的应收账款分别占应收账款的比例为83.45%、99.92%、99.61%，账龄结构合理。2013年8月31日账龄超过1年的应收账款主要是福建省电力有限公司电力科学研究所和安徽省电力公司，对上述客户应收账款账龄为1-2年的金额分别为3,414,277.65元及2,192,800.00元，合计5,607,077.65元，占有账龄超过1年的金额比例为87.80%。鉴于两大应收账款债务人均为大型国有企业，具有良好的资信状况，资金雄厚，且与公司有良好的长期合作关系，从整体上看，公司应收账款不存在重大回收性问题，发生坏账风险较小。

截至2013年8月31日，应收账款坏账准备计提正确。

## 2、两年一期末应收账款欠款金额主要客户情况如下：

期间	单位名称	金额（元）	账龄	性质	公司关系	占比（%）
2013年8月31日	福建省电力有限公司电力科学研究所	35,760.00	1年以内	货款	非关联方	8.94
		3,414,277.65	1-2年			
	上海协力物流有限公司	2,519,292.92	1年以内	货款	非关联方	6.53
	创科精密塑胶（苏州）有限公司	2,279,159.49	1年以内	货款	非关联方	5.91
	合肥海晨仓储有限公司	2,026,001.00	1年以内	货款	非关联方	5.25
	安徽省电力公司	2,192,800.00	1-2年	货款	非关联方	5.68
	合计	12,467,291.06				32.31
2012年12月31日	福建省电力有限公司电力科学研究所	3,450,037.65	1年以内	货款	非关联方	11.77
	上海协力物流有限公司	2,351,414.34	1年以内	货款	非关联方	8.02
	安徽省电力公司	2,192,800.00	1年以内	货款	非关联方	7.48
	福建省电力公司	1,499,782.05	1年以内	货款	非关联方	5.12
	创科精密塑胶（苏州）有限公司	1,157,246.85	1年以内	货款	非关联方	3.95
	合计	10,651,280.89				36.35
2011年12月31日	上海协力物流有限公司	2,912,713.42	1年以内	货款	非关联方	13.09
	丰田合成（张家港）科技有限公司	2,579,999.06	1年以内	货款	非关联方	11.60
	南京莱亚工业设备有限公司	1,730,411.47	1年以内	货款	非关联方	7.78



	江苏常诚汽车部件有限公司	891,155.20	1 年以内	货款	非关联方	4.01
	魏德米勒电联接国际贸易（上海）有限公司	745,270.00	1 年以内	货款	非关联方	3.35
	合计	8,859,549.15				39.83

截至 2013 年 8 月 31 日，应收账款前五名债务人的欠款金额为 12,467,291.06 万元，占应收账款总额的比例为 32.31%。

截至 2013 年 8 月 31 日，公司应收账款期末余额中无应收关联方款项。

### （三）其他应收款

#### 1、公司两年一期的其他应收款情况见下表：

期间	账龄	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
2013 年 8 月 31 日	1 年以内	7,105,867.04	87.67	355,293.35	6,750,573.69
	1-2 年	304,282.30	3.75	30,428.23	273,854.07
	2-3 年	663,000.00	8.18	165,750.00	497,250.00
	3-4 年	5,000.00	0.06	2,500.00	2,500.00
	4-5 年	2,350.00	0.03	1,880.00	470.00
	5 年以上	24,304.00	0.30	24,304.00	0.00
	合计	8,104,803.34	100.00	580,155.58	7,524,647.76
2012 年 12 月 31 日	1 年以内	481,785.20	40.27	24,089.26	457,695.94
	1-2 年	680,500.00	56.88	68,050.00	612,450.00
	2-3 年	6,500.00	0.54	1,625.00	4,875.00
	3-4 年	3,350.00	0.28	1,675.00	1,675.00
	4-5 年	24,104.00	2.01	19,283.20	4,820.80
	5 年以上	200.00	0.02	200.00	0.00
	合计	1,196,439.20	100.00	114,922.46	1,081,516.74
2011 年 12 月 31 日	1 年以内	5,434,532.58	98.97	271,726.63	5,162,805.95
	1-2 年	16,116.70	0.29	1,611.67	14,505.03
	2-3 年	5,350.00	0.10	1,337.50	4,012.50
	3-4 年	35,304.00	0.64	17,712.00	17,592.00
	4-5 年				
	5 年以上				
	合计	5,491,303.28	100.00	292,387.80	5,198,915.48

截至 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，1 年以内的其他应收款占比分别为 87.67%、40.27%和 98.97%。公司其他应收款主要为个人借款及土地押金等，已按会计政策计提坏账准备。

## 2、两年一期末其他应收款欠款金额主要债务人情况如下：

期间	单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄（年）	性质
2013 年 8 月 31 日	周明	非关联方	7,030,000.00	1 年以内	个人借款
	阳澄湖财政局	非关联方	300,000.00	2-3 年	土地押金
	王家虎	非关联方	150,000.00	2-3 年	个人借款
	石丽萍	非关联方	120,000.00	2-3 年	厂房押金
	吴钧	关联方	100,000.00	1-2 年	个人借款
	合计		<b>7,700,000.00</b>		
2012 年 12 月 31 日	阳澄湖财政局	非关联方	300,000.00	1-2 年	土地押金
	王家虎	非关联方	150,000.00	1-2 年	个人借款
	吴钧	关联方	100,000.00	1 年以内	个人借款
	石丽萍	非关联方	120,000.00	1-2 年	厂房押金
	宋革	非关联方	100,000.00	1 年以内	备用金
	合计		<b>770,000.00</b>		
2011 年 12 月 31 日	潘昌斌	非关联方	1,800,000.00	1 年以内	个人借款
	王忠	关联方	575,183.24	1 年以内	个人借款
	王清	关联方	536,837.69	1 年以内	个人借款
	荆辉	关联方	421,801.04	1 年以内	个人借款
	杜鹃	非关联方	405,000.00	1 年以内	个人借款
	合计		<b>3,738,821.97</b>		

截止 2013 年 8 月 31 日，其他应收款余额较大，主要款项为公司借给周明的 7,030,000.00 元。周明系公司控股子公司塑胶公司的少数股东，2013 年 8 月 31 日持良才塑胶 19.00%的股权。2013 年 4 月 22 日，周明与公司签订书面《借款协议》，借款 7,030,000.00 元用于其向塑胶公司增加实收资本之用，同时将持有的塑胶公司 7,030,000.00 元的出资质押给公司用于担保债务的履行。2013 年 9 月 9 日，双方签订了股权转让协议。根据协议规定，周明自愿将 7,030,000.00 元对应的 14.06%的公司股权全部转让给公司，应付股权转让款与借款互相抵消。截止 2012 年 9 月 27 日股权转让尚未完成工商变更登记。转让完成后，公司对塑胶公

司的持股比例将增至 95.06%。

该借款经 2013 年 4 月 1 日 2013 年第三次临时股东大会审议通过。

公司对王家虎、吴钧和吴磊的其他应收款分别为 15 万、10 万和 6.6 万。公司规定，对工龄在 5 年以上且担任中层以上职位的管理人员，因购房需要，公司可给予 15 万元以内的借款。截止 2013 年 8 月 31 日，公司共有 3 人享受上述福利政策，即锐派公司经理王家虎 15 万、塑胶公司经理吴钧 10 万、鹏昊公司经理吴磊 6.6 万，总计 31.6 万。

公司应收阳澄湖财政局 30 万元系塑胶公司购买相城区阳澄湖镇岸山村土地使用权时缴纳给财政局的土地押金。

公司对石丽萍的其他应收款 12 万系广州公司向房东石丽萍租赁经营用厂房时缴纳的押金。

综上，截止 2013 年 8 月 31 日，虽然公司其他应收款余额较大，但考虑到款项性质，其他应收款潜在的收回风险较小。出于谨慎性考虑，公司对上述其他应收款按规定计提了坏账准备。

#### （四）预付账款

##### 1、公司两年一期的预付账款情况见下表：

账 龄	2013 年 08 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金 额（元）	占比（%）	金 额（元）	占比（%）	金 额（元）	占比（%）
1 年以内	9,700,719.68	95.62	16,846,858.16	90.06	2,973,021.19	100.00
1 至 2 年	422,403.89	4.16	1,859,991.80	9.94		
2 至 3 年	22,386.02	0.22				
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	10,145,509.59	100.00	18,706,849.96	100.00	2,973,021.19	100.00

##### 2、公司两年一期预付账款主要债务人情况如下：

期间	单位名称	金额（元）	账龄	性质	公司关系	占比（%）
----	------	-------	----	----	------	-------

2013 年 8 月 31 日	苏州工业园区百川建筑有限公司	1,735,000.00	1 年以内	工程款	非关联方	17.10
	苏州市柳氏建筑安装工程有 限公司	1,300,000.00	1 年以内	工程款	非关联方	12.81
	苏州海德睿装饰工程有限公司	1,200,000.00	1 年以内	工程款	非关联方	11.83
	大连塑料研究所有限公司	774,000.00	1 年以内	货款	非关联方	7.63
	苏州市国洪送变电工程有限 公司	320,000.00	1 年以内	工程款	非关联方	3.15
	<b>合计</b>	<b>5,329,000.00</b>				<b>52.53</b>
2012 年 12 月 31 日	苏州工业园区百川建筑有限 公司	9,440,000.00	1 年以内	工程款	非关联方	50.46
	苏州市柳氏建筑安装工程有 限公司	3,950,000.00	1 年以内	工程款	非关联方	31.01
		1,850,000.00	1-2 年			
	大同机械（无锡）销售有限 公司	602,000.00	1 年以内	货款	非关联方	3.22
	苏州供电公司	406,212.67	1 年以内	货款	非关联方	2.17
	河南省大方重型机器有限公 司	260,000.00	1 年以内	货款	非关联方	1.39
	<b>合计</b>	<b>16,508,212.67</b>				<b>88.25</b>
2011 年 12 月 31 日	苏州市柳氏建筑安装工程有 限公司	1,850,000.00	1 年以内	工程款	非关联方	62.23
	苏州供电公司	275,132.07	1 年以内	货款	非关联方	9.25
	石丽萍	120,000.00	1 年以内	仓储费	非关联方	4.04
	苏州诚信房屋租赁有限责任 公司	93,000.00	1 年以内	房租	非关联方	3.13
	上海塑料托盘制造有限公司	88,400.00	1 年以内	货款	非关联方	2.97
	<b>合计</b>	<b>2,426,532.07</b>				<b>81.62</b>

截止 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司预付账款账龄在 1 年内的比例分别为 95.62%、90.06% 和 100.00%，账龄结构合理。2013 年及 2012 年预付账款大幅增加，主要原因是公司及塑胶公司新建厂房而支付给施工方的工程款。

公司预付给大连塑料研究所有限公司的货款系向其购买研发机器设备，该机器尚未到货，计划待展业路新厂房装修完毕投入使用后直接搬入新厂房。

截至 2013 年 8 月 31 日，公司预付账款余额中无预付关联方款项。

## （五）存货

公司两年一期的存货情况见下表：

类 别	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	跌价准备	金额（元）	跌价准备	金额（元）	跌价准备
原材料	9,795,710.96		3,463,024.35		2,376,914.05	
在产品	1,190,393.17		476,898.75		517,849.15	
库存商品	4,405,839.69		5,081,576.48		3,097,703.97	
低值易耗品			14,446.37			
合计	<b>15,391,943.82</b>		<b>9,035,945.95</b>		<b>5,992,467.17</b>	

存货主要系原材料、在产品及库存商品。公司生产模式是以销定产，即根据客户订单进行生产，该种模式使公司大部分存货有销售合同做保障，风险降到最低。与此同时，公司预留部分原材料及产成品作为周转库存，用于应对客户临时性的订单。

截止 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司存货分别为 15,391,943.82 元、9,035,945.95 元、5,992,467.17 元，随着公司业务规模的扩大，存货增长速度较快，主要原因为：①由于业务增长迅速、客户行业拓展、销售地域扩大、产品多元化诉求日益提高，公司增加了备货水平。②期末大合同影响。

2012 年 12 月 31 日较 2011 年 12 月 31 日存货增长 50.79%，主要原因是当年销售情况较好，公司预计下一年业绩将保持持续增长，增加了备货。2013 年 1-8 月销售情况较好，印证了公司预期，期末库存商品由 2012 年末的 5,081,576.48 元下降至 2013 年 8 月末的 4,405,839.69 元

2013 年 8 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日存货增长 70.34%，主要增长来自于原材料的增长，2013 年 8 月 31 日原材料较 2012 年末增长 6,332,686.61 元，增长比例 182.87%，主要原因是公司于 2013 年 6 月与福建省电力有限公司签订了金额超过 800 万的供货合同，公司为完成该合同大量储备原材料。

截止 2013 年 8 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，存货周

转率分别为 4.75、9.95、11.78，存货周转较快。

截至 2013 年 8 月 31 日，存货未发生可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

## （六）固定资产及折旧

公司的固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他，按直线法计提折旧。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	3	5	31.67

2013年1-8月固定资产情况表

单位：元

项 目	2013.1.1	当年增加	当年减少	2013.8.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>29,550,390.89</b>	<b>12,943,493.71</b>		<b>42,493,884.60</b>
房屋及建筑物	14,984,737.14	9,573,806.14		24,558,543.28
机器设备	9,512,944.02	2,656,074.25		12,169,018.27
运输设备	3,711,807.21	591,681.14		4,303,488.35
办公设备及其他	1,340,902.52	121,932.18		1,462,834.70
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>10,906,854.36</b>	<b>1,724,911.24</b>		<b>12,631,765.60</b>
房屋及建筑物	4,440,360.65	626,101.94		5,066,462.59
机器设备	3,212,979.74	655,883.44		3,868,863.18
运输设备	2,164,630.61	362,720.33		2,527,350.94
办公设备及其他	1,088,883.36	80,205.53		1,169,088.89
<b>三、账面净值合计</b>	<b>18,643,536.53</b>			<b>29,862,119.00</b>
房屋及建筑物	10,544,376.49			19,492,080.69
机器设备	6,299,964.28			8,300,155.09
运输设备	1,547,176.60			1,776,137.41

办公设备及其他	252,019.16			293,745.81
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>18,643,536.53</b>			<b>29,862,119.00</b>
房屋及建筑物	10,544,376.49			19,492,080.69
机器设备	6,299,964.28			8,300,155.09
运输设备	1,547,176.60			1,776,137.41
办公设备及其他	252,019.16			293,745.81

2012年度固定资产情况表

单位：元

项 目	2012.1.1	当年增加	当年减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>28,424,744.08</b>	<b>1,932,918.54</b>	<b>807,271.73</b>	<b>29,550,390.89</b>
房屋及建筑物	14,984,737.14	--	--	14,984,737.14
机器设备	8,762,473.21	1,413,967.19	663,496.38	9,512,944.02
运输设备	3,403,296.21	427,011.00	118,500.00	3,711,807.21
办公设备及其他	1,274,237.52	91,940.35	25,275.35	1,340,902.52
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>9,076,226.97</b>	<b>2,166,502.97</b>	<b>335,875.58</b>	<b>10,906,854.36</b>
房屋及建筑物	3,728,585.64	711,775.01	--	4,440,360.65
机器设备	2,611,934.02	802,543.47	201,497.75	3,212,979.74
运输设备	1,819,859.29	457,346.32	112,575.00	2,164,630.61
办公设备及其他	915,848.02	194,838.17	21,802.83	1,088,883.36
<b>三、账面净值合计</b>	<b>19,348,517.11</b>			<b>18,643,536.53</b>
房屋及建筑物	11,256,151.50			10,544,376.49
机器设备	6,164,891.09			6,299,964.28
运输设备	1,583,436.92			1,547,176.60
办公设备及其他	344,037.60			252,019.16
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				

机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>19,348,517.11</b>			<b>18,643,536.53</b>
房屋及建筑物	11,256,151.50			10,544,376.49
机器设备	6,164,891.09			6,299,964.28
运输设备	1,583,436.92			1,547,176.60
办公设备及其他	344,037.60			252,019.16

2011年度固定资产情况表

单位：元

项 目	2011.1.1	当年增加	当年减少	2011.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>26,915,270.69</b>	<b>1,677,473.39</b>	<b>168,000.00</b>	<b>28,424,744.08</b>
房屋及建筑物	14,984,737.14	--	--	14,984,737.14
机器设备	7,802,984.54	1,104,164.64	168,000.00	8,762,473.21
运输设备	3,133,862.21	269,434.00	--	3,403,296.21
办公设备及其他	993,686.80	303,874.75	--	1,274,237.52
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>6,811,102.58</b>	<b>2,330,204.79</b>	<b>65,080.40</b>	<b>9,076,226.97</b>
房屋及建筑物	2,776,754.46	951,831.18		3,728,585.64
机器设备	1,971,078.24	704,559.40	65,080.40	2,611,934.02
运输设备	1,302,805.30	517,053.99		1,819,859.29
办公设备及其他	760,464.57	156,760.23		915,848.02
<b>三、账面净值合计</b>	<b>20,104,168.11</b>			<b>19,348,517.11</b>
房屋及建筑物	12,207,982.68			11,256,151.50
机器设备	5,831,906.30			6,164,891.09
运输设备	1,831,056.91			1,583,436.92
办公设备及其他	233,222.23			344,037.60
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				



五、账面价值合计	20,104,168.11			19,348,517.11
房屋及建筑物	12,207,982.68			11,256,151.50
机器设备	5,831,906.30			6,164,891.09
运输设备	1,831,056.91			1,583,436.92
办公设备及其他	233,222.23			344,037.60

固定资产中，房屋及建筑物占比最大。截止 2013 年 8 月 31 日，自有厂房主要是股份公司的瑞华路 8 号厂房、展业路厂房（在建）及塑胶公司的阳澄湖镇厂房，其中瑞华路 8 号厂房由两期工程构建而成，一期工程于 2005 年 7 月完工投入使用，原值 8,125,693.97 元；二期工程于 2008 年 8 月完工投入使用，原值 5,771,231.00 元。截止 2013 年 8 月 31 日，瑞华路 8 号厂房的固定资产净值 9,406,329.70 元。

阳澄湖镇厂房产于 2013 年 4 月完工投入使用，原值 9,573,806.14 元，截止 2013 年 8 月 31 日，净值 9,422,220.88 元。

展业路厂房由于尚未完工取得房产证，亦未达到预定可使用状态，仍然于在建工程科目核算。

公司于 2005 年 3 月在瑞华路 8 号厂房旁购入青青家园四套居住用房，供公司中层管理员作为员工宿舍，每室二人。2013 年之前不收取房租，居住员工自负水电费；2013 年起，每人每月收取 200 元房租。截止 2013 年 8 月 31 日，四套住房净值共计 518,768.15 元

公司自有产权的房屋及建筑物汇总如下：

房地产权证号	证载权利人	建筑面积(㎡)	房屋坐落	用途
苏房权证园区字第 00438696 号	苏州良才物流科技股份有限公司	13170.68	苏州工业园区唯亭镇瑞华路 8 号	非居住
苏房权证园区字第 00387404 号	苏州良才物流科技股份有限公司	68.27	青青家园 2 幢 204 室	居住
苏房权证园区字第 00387401 号	苏州良才物流科技股份有限公司	68.27	青青家园 2 幢 503 室	居住
苏房权证园区字第 00387402 号	苏州良才物流科技股份有限公司	101.02	青青家园 2 幢 604 室	居住
苏房权证园区字第 00387403 号	苏州良才物流科技股份有限公司	68.27	青青家园 2 幢 504 室	居住
苏房权证相城字第 30155431 号	苏州良才物流科技股份有限公司	34.14	相城区阳澄湖镇画师湖路 16 号	非居住

苏房权证相城字第 30155432 号	苏州良才塑胶有限公司	11102.90	相城区阳澄湖镇 画师湖路 16 号	非居住
苏房权证相城字第 30155488 号	苏州良才物流科技股份有限公司	73.37	相城区阳澄湖镇 画师湖路 16 号	非居住

其中，股份公司位于苏州工业园区跨塘镇分区的土地及其房产（即，瑞华路 8 号厂房及青青家园 4 套居住用房）已由苏州工业园区唯亭街道企业用地回购办公室回购，双方于 2013 年 7 月 19 日签订了《苏州工业园区企业用地回购补偿协议书》。约定于 2013 年 12 月 31 日前搬迁完毕，移交空房验收，并同时办理土地房产权证注销手续。拆迁补偿款分两期，共支付 42,509,806.25 元（肆仟贰佰伍拾万玖仟捌佰零陆元贰角伍分）。目前公司已收到第一笔款项 21,254,903.00 元，已计入专项应付款；其余款项将在公司拆迁完毕验收后支付。截止 2013 年 8 月 31 日，瑞华路 8 号厂房的固定资产净值 9,406,329.70 元，土地所有权净值 1,174,908.80 元，青青家园四套居住用房净值 518,768.15 元。

公司机器设备系公司生产设备，包括格式模切机、焊接机、生产线、注塑机、吸塑机、叉车等。

股份公司运输工具为其经营所用 9 辆汽车，分别是 1 辆货车、1 辆客车、7 辆轿车；广州公司运输工具为其经营所用 2 辆汽车，分别是一辆货车、1 辆轿车；塑胶公司运输工具为其经营所用轿车 1 辆；锐派公司运输工具为其经营所用货车 1 辆；鹏昊公司运输工具为其经营所用客车 1 辆；长春公司运输工具为其经营所用轿车 1 辆。

公司办公设备主要为电脑、打印机、复印机、投影仪、服务器、空调、办公家具等办公设备，现均用于公司办公。

截止2013年8月31日，固定资产成新率情况见下表：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
房屋及建筑物	24,558,543.28	5,066,462.59	19,492,080.69	79.37
机器设备	12,169,018.27	3,868,863.18	8,300,155.09	68.21
运输设备	4,303,488.35	2,527,350.94	1,776,137.41	41.27
办公设备及其他	1,462,834.70	1,169,088.89	293,745.81	20.08
<b>合计</b>	<b>42,493,884.60</b>	<b>12,631,765.60</b>	<b>29,862,119.00</b>	<b>70.27</b>

由上表可见，公司的主要生产设备成新率较高，机器维护费用较低，生产环节运作良好。办公设备成新率较低，电子设备如电脑等出现老化现象，公司计划于年底搬入新厂房后更新部分办公设备，由于办公设备相对其他固定资产金额较低，该等更新不会对公司正常经营产生重大影响。

截至 2013 年 8 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备；公司固定资产不存在抵押、担保情况；公司采购发票和付款凭证齐全，固定资产入账价值依据充分。

### （七）在建工程

单位：元

项目	2013 年 08 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
厂房	11,340,905.25	4,056,639.44	418,102.28
合计	<b>11,340,905.25</b>	<b>4,056,639.44</b>	<b>418,102.28</b>

截止 2012 年 8 月 31 日，公司在建工程为新建展业路厂房而支付给施工方苏州工业园区百川建筑有限公司的工程款及勘察费、设计费等其他支出，不存在借款费用资本化的情况。

该厂房目前处于装修阶段，竣工手续尚未办理，也未达到预定可使用状态，不存在在建工程延迟计入固定资产的状况。

公司在建工程采购发票和付款凭证齐全，在建工程入账价值依据充分。

### （八）无形资产

截至 2013 年 8 月 31 日，公司无形资产主要为土地使用权及管理、会计、制图、工程等用途的软件，按直线法摊销。无形资产类别、预计使用寿命和年摊销率情况见下表：

无形资产类别	估计使用年限	年摊销率
土地使用权	50 年	2%
软件	5 年	20%

两年一期无形资产明细表

单位：元

类别	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

<b>一、账面原值合计</b>	<b>16,039,441.21</b>	<b>15,731,791.13</b>	<b>15,718,684.33</b>
管理系统软件	184,860.19	184,860.19	184,860.19
进销存软件	50,000.00	50,000.00	50,000.00
EXCEL 软件	24,000.00	24,000.00	24,000.00
易助管理软件	64,890.00	64,890.00	64,890.00
用友软件	6,500.00	6,500.00	6,500.00
Proe 软件	51,282.05	51,282.05	51,282.05
EXECL 服务器	5,728.15	5,728.15	5,728.15
ERP 系统软件	30,582.53	30,582.53	17,475.73
土地使用权	15,313,948.21	15,313,948.21	15,313,948.21
电能计量周转箱检定系统	261,496.23		
浩辰 CAD 平台软件	46,153.85		
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,221,993.36</b>	<b>957,348.38</b>	<b>719,839.30</b>
管理系统软件	100,925.24	76,277.22	70,454.05
进销存软件	50,000.00	50,000.00	50,000.00
EXCEL 软件	24,000.00	24,000.00	19,600.00
易助管理软件	38,866.00	30,214.00	14,986.00
用友软件	6,500.00	5,633.33	4,333.33
Proe 软件	20,512.82	13,675.21	3,418.80
EXECL 服务器	2,291.26	1,527.51	381.88
ERP 系统软件	10,048.55	5,970.87	291.26
土地使用权	954,236.22	750,050.24	556,373.98
电能计量周转箱检定系统	13,074.81		
浩辰 CAD 平台软件	1,538.46		
<b>三、无形资产账面净值合计</b>		<b>14,774,442.75</b>	<b>14,998,845.03</b>
<b>四、减值准备合计</b>			
管理系统软件			
进销存软件			
EXCEL 软件			
易助管理软件			
用友软件			
Proe 软件			

EXECL 服务器			
ERP 系统软件			
土地使用权			
电能计量周转箱检定系统			
浩辰 CAD 平台软件			
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>14,817,447.85</b>	<b>14,774,442.75</b>	<b>14,998,845.03</b>

公司拥有土地使用权 3 宗，总面积 50578.47 平方米：

使用权人	土地证号	类型	用途	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期
苏州良才物流科技股份有限公司	苏工园国用(2011)第 00212 号	出让	工业用地	娄阳路南、展业路西	19999.81	2061.3.24
苏州良才物流科技股份有限公司	苏工园国用(2012)第 00096 号	出让	工业用地	苏州工业园区跨塘镇分区	10575.96	2053.11.3
苏州良才塑胶有限公司	相国用(2011)第 0700068 号	出让	工业用地	相城区阳澄湖镇岸山村	20002.70	2061.1.31

其中，跨塘镇瑞华路 8 号地块系公司 2003 年 12 月购入，原值 1,459,514.00 元，折合 138.00 元/m<sup>2</sup>；展业路地块系公司 2011 年 4 月购入，原值 6,931,900.00 元，折合 346.60 元/m<sup>2</sup>；阳澄湖镇地块系公司 2011 年 4 月购入，原值 6,922,534.21 元，折合 346.08 元/m<sup>2</sup>。

截至 2013 年 8 月 31 日，公司无形资产全部为外购所得，公司采购发票和付款凭证齐全，无形资产入账价值依据充分；无用于抵押或担保、冻结、闲置或准备处置的无形资产；不存在可收回金额低于账面价值的事项，不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

此外，公司还有其他专利技术，包括商标权两项；已获得的发明专利、实用新型及外观设计专利 57 项，其中发明专利 1 项、实用新型 49 项、外观设计 7 项。出于谨慎性考虑，上述公司自行申请、研发的无形资产均于形成当期费用化。

## （九）长期待摊费用

单位：元

项目	2013 年 08 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
模具费	913,473.34		
<b>合计</b>	<b>913,473.34</b>		

公司于 2013 年购入原值 1,117,887.20 元的模具一批，作为长期待摊费用，分两年摊销。截止 2013 年 8 月 31 日，其净值为 913,473.34 元。

## （十）其他流动资产

单位：元

种 类	2013 年 08 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
建行 乾元-日鑫月溢组合理财		9,000,000.00	
交行 蕴通财富·日增利 S 款	25,000,000.00		
合 计	25,000,000.00	9,000,000.00	

截止 2013 年 8 月 31 日，公司持有的其他流动资产为塑胶公司购买的 2500 万交通银行“蕴通财富·日增利 S 款”理财产品，该理财产品为保本浮动收益型产品，经交通银行内部评级，评级结果为极低风险产品（1R）。

公司购入理财产品系公司为充分利用短期闲置资金而购买，收益稳定、本金有保障、无固定到期日、可随时赎回。该理财产品收益率略高于活期存款，是流动性极好的活期存款的替代品。作为现金等价物，其对公司经营成果影响较小。

截止 2013 年 8 月 31 日，公司资产负债率较高、银行短期借款余额大，同时却持有大额理财产品主要原因是，塑胶公司于当期收到增资款 3700 万后，计划分批投入阳澄湖镇新厂房的工程建设，所以现金未即刻全额支出，公司以暂时闲置的资金购入收益率稍高的理财产品作为银行存款的替代品。

## 八、报告期重大债项情况

### （一）短期借款

公司两年一期短期借款情况如下表：

单位：元

类别	2013 年 08 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
抵押借款	--	--	11,000,000.00
信用借款	49,000,000.00	30,000,000.00	--
保证借款	15,000,000.00		
合计	64,000,000.00	30,000,000.00	11,000,000.00

报告期内，公司所有短期借款均是银行贷款。其中保证借款系苏州良才物流

科技股份有限公司与交通银行股份有限公司苏州支行于 2013 年 07 月 29 日签订借款协议，借款金额为 1500 万元整（壹仟伍佰万元整），借款期限不超过 12 个月，自首次放款日起计，到期日为 2014 年 7 月 28 日，由子公司苏州良才塑胶有限公司提供期间为 2013 年 07 月 29 日至 2016 年 07 月 29 日的最高额为 1650 万元的最高额保证担保。

报告期内，公司偿还贷款、支付利息情况正常，无逾期未偿还债项。

## （二）应付账款

### 1、公司两年一期应付账款情况如下表：

账 龄	2013 年 08 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金 额（元）	占比（%）	金 额（元）	占比（%）	金 额（元）	占比（%）
1 年以内	19,520,445.69	94.80	18,151,580.43	98.17	14,245,430.80	99.40
1 至 2 年	864,737.84	4.20	258,895.65	1.40	85,705.00	0.59
2 至 3 年	149,287.92	0.73	78,705.00	0.43	1,000.00	0.01
3 至 4 年	54,640.00	0.27				
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	<b>20,589,111.45</b>	<b>100.00</b>	<b>18,489,181.08</b>	<b>100.00</b>	<b>14,332,135.80</b>	<b>100.00</b>

### 2、公司两年一期应付账款主要债权人情况如下表：

期间	单位名称	公司关系	金额（元）	账龄	性质	占比（%）
2013 年 8 月 31 日	苏州新乐塑业有限公司	非关联方	2,567,925.00	1 年以内	货款	12.47
	台州市天模模塑有限公司	非关联方	1,846,128.00	1 年以内	货款	8.97
	普力信包装材料（上海）有限公司	非关联方	1,527,254.43	1 年以内	货款	7.42
	吉林旭泰塑料科技有限公司	非关联方	1,354,309.36	1 年以内	货款	6.58
	昆山恒光塑料制品有限公司	非关联方	1,117,408.17	1 年以内	货款	5.43
	合计	--	<b>8,413,024.96</b>	--	--	<b>40.86</b>
2012 年	台州市天模模塑有限公司	非关联方	2,961,075.00	1 年以内	货款	16.02
	苏州新乐塑业有限公司	非关联方	1,894,940.00	1 年以内	货款	10.25

12月31日	苏州众山塑料有限公司	非关联方	1,808,000.00	1年以内	货款	9.78
	普力信包装材料（上海）有限公司	非关联方	1,043,418.50	1年以内	货款	5.64
	苏州四季精华贸易有限公司	非关联方	590,878.00	1年以内	货款	3.20
	合计	--	8,298,311.50	--	--	44.88
2011年12月31日	苏州新乐塑业有限公司	非关联方	4,015,805.00	1年以内	货款	28.02
	台州市天模模塑有限公司	非关联方	1,860,525.00	1年以内	货款	12.98
	苏州市天昊塑业有限公司	非关联方	590,713.79	1年以内	货款	4.12
	张家港宏盛橡塑有限公司	非关联方	547,877.30	1年以内	货款	3.82
	苏州昌尔胜货运有限公司	非关联方	391,399.00	1年以内	货款	2.73
	合计	--	7,406,320.09	--	--	51.68

截至 2013 年 8 月 31 日，公司应付账款中无应付关联方款项。

### （三）预收账款

#### 1、公司两年一期预收账款情况如下表：

账 龄	2013 年 08 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金 额（元）	占比（%）	金 额（元）	占比（%）	金 额（元）	占比（%）
1 年以内	745,897.63	84.30	515,886.05	98.15	733,802.50	95.85
1 至 2 年	129,236.00	14.60	9,700.00	1.85	31,748.10	4.15
2 至 3 年	9,700.00	1.10				
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	884,833.63	100.00	525,586.05	100.00	765,550.60	100.00

#### 2、公司两年一期预收账款主要债权人情况如下表：

期间	单位名称	公司关系	金额（元）	账龄	性质	占比（%）
2013 年 8 月 31 日	常熟恩斯克轴承有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	货款	10.17
	沈阳新松机器人自动化股份有限公司	非关联方	78,690.00	1 年以内	货款	8.89
	浙江骆氏减震件股份有限公司	非关联方	59,727.00	1 年以内	货款	6.75



	天津电装空调管路有限公司广州分公司	非关联方	200.00	1 年以内	货款	5.82
			51,325.00	1-2 年		
	吉林昱光涂装有限公司	非关联方	47,400.00	1 年以内	货款	5.36
	合计	--	327,342.00	--	--	36.99
2012 年 12 月 31 日	湖北鹏海工贸有限公司	非关联方	60,256.00	1 年以内	货款	11.46
	十堰途圣科工贸有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	货款	5.71
	天津电装空调管路有限公司广州分公司	非关联方	51,525.00	1 年以内	货款	9.80
	苏州志轩包装制品有限公司	非关联方	25,040.00	1 年以内	货款	4.76
	长春市明泰五金机电有限公司	非关联方	17,473.00	1-2 年	货款	3.32
	合计	--	184,294.00	--	--	35.06
2011 年 12 月 31 日	武汉双收塑料中空板有限公司	非关联方	149,116.00	1 年以内	货款	19.48
	东莞市锦程包装制品有限公司	非关联方	108,910.00	1 年以内	货款	14.23
	苏州灿宇塑胶电子有限公司	非关联方	102,000.00	1 年以内	货款	13.32
	重庆莱亚工业设备有限公司	非关联方	85,263.66	1 年以内	货款	11.14
	吉林市恒达金型机械制造有限公司	非关联方	61,800.00	1 年以内	货款	8.07
	合计	--	507,089.66	--	--	66.24

截至 2013 年 8 月 31 日，公司预收款项中无预收关联方款项。

#### （四）其他应付款

##### 1、公司两年一期其他应付款情况如下表：

账龄	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	4,693,013.47	59.67	6,332,696.50	97.62	850,264.28	64.56
1 至 2 年	3,091,250.91	39.30	79,651.30	1.23	396,000.00	30.07
2 至 3 年	5,901.00	0.08			8,928.00	0.68
3 至 4 年			8,928.00	0.14	61,780.35	4.69
4 至 5 年	8,928.00	0.11	61,780.35	0.95		
5 年以上	65,850.00	0.84	4,069.65	0.06		
合计	7,864,943.38	100.00	6,487,125.80	100.00	1,316,972.63	100.00

##### 2、公司两年一期其他应付款主要债权人情况如下表：

期间	单位名称	公司关系	金额（元）	账龄	性质	占比（%）
2013 年 8 月 31 日	陈吉才	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	借款	39.10
			1,575,550.60	1-2 年		
	潘昌斌	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	借款	31.79
			1,000,000.00	1-2 年		
	周明	非关联方	742,599.28	1 年以内	借款	9.44
	王家虎	非关联方	150,000.00	1 年以内	借款	7.25
			420,000.00	1-2 年		
	吴磊	非关联方	101,043.54	1 年以内	借款	3.19
			150,000.00	1-2 年		
	合计	--	<b>7,139,193.42</b>	--	--	<b>90.77</b>
2012 年 12 月 31 日	荆辉	关联方	2,295,000.00	1 年以内	借款	35.38
	陈吉才	非关联方	1,600,000.00	1 年以内	借款	24.66
	潘昌斌	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	借款	15.42
	周明	非关联方	316,500.00	1 年以内	借款	10.06
			336,250.30	1-2 年		
	王家虎	非关联方	420,000.00	1 年以内	借款	6.47
	合计	--	<b>5,967,750.30</b>	--	--	<b>91.99</b>
2011 年 12 月 31 日	周明	非关联方	435,867.00	1 年以内	借款	33.10
	广州市南沙区福缘仓储服务部	非关联方	120,000.00	1 年以内	仓储费	9.11
	长春市泓伯园物业服务 有限公司	非关联方	87,500.00	1 年以内	仓储费	6.64
	中国人民财产保险苏州 分公司	非关联方	6,219.65	1 年以内	借款	5.84
			8,928.00	2-3 年		
			61,780.35	3-4 年		
	宁都昌佳物流有限公司	非关联方	51,134.60	1 年以内	货款	3.88
	合计	--	<b>771,429.60</b>	--	--	<b>58.57</b>

截止 2013 年 8 月 31 日，公司对吴钧、周明、潘昌斌、吴磊、王家虎和陈吉才的其他应付款分别为 100,000.00 元、742,599.28 元、2,500,000.00 元、251,043.54 元、570,000.00 元、3,075,550.60 元，上述款项为子公司高管为子公司提供的借款，并全部签署了书面借款协议，不向公司收取资金利息。

## （五）应交税费

公司两年一期应交税费情况如下表：

单位：元

税费类别	2013 年 08 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	387,437.75	552,623.96	698,655.54
城建税	20,083.31	30,056.95	44,931.66
企业所得税	282,423.29	399,312.03	362,924.94
个人所得税	12,838.51	169,393.22	110,887.25
教育费附加	11,520.57	17,428.37	26,351.17
地方教育附加	7,680.39	11,938.21	17,567.46
其他税费	1,937.50	873.57	2,369.22
<b>合计</b>	<b>723,921.32</b>	<b>1,181,626.31</b>	<b>1,263,687.24</b>

## （六）专项应付款

截止 2013 年 8 月 31 日，专项应付款明细表如下：

单位：元

项目	2013 年 08 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
唯亭镇动迁办用地回购款	21,254,903.00	--	--
工程奖励资金	400,000.00	--	--
<b>合计</b>	<b>21,654,903.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

公司位于苏州工业园区跨塘镇分区的土地及其房产（即，苏工园国用（2012）第 00096 号地块及苏房权证园区字第 00438696 号房产）已由苏州工业园区唯亭街道企业用地回购办公室回购，双方于 2013 年 7 月 19 日签订了《苏州工业园区企业用地回购补偿协议书》。约定于 2013 年 12 月 31 日前搬迁完毕，移交空房验收，并同时办理土地房产权证注销手续。拆迁补偿款分两期，共支付 42,509,806.25 元（肆仟贰佰伍拾万玖仟捌佰零陆元贰角伍分）。目前公司已收到第一笔款项 21,254,903.00 元，其余款项在公司拆迁完毕验收后支付。

工程奖励资金 40 万系江苏省工程技术研究中心的认定奖励，该补助规定于发生研发费用后予以核销。

## 九、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（股本）	33,605,000.00	33,605,000.00	30,550,000.00
资本公积	8,242,733.30	8,242,733.30	11,297,733.30
盈余公积	903,814.77	903,814.77	385,640.97
未分配利润	4,922,080.61	5,609,877.94	3,866,253.14
少数股东权益	13,557,592.25	6,493,426.88	6,276,805.55
<b>股东权益合计</b>	<b>61,231,220.93</b>	<b>54,854,852.89</b>	<b>52,376,432.96</b>

根据 2011 年 5 月 4 日，有限公司临时股东会决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。2011 年 5 月 21 日，有限公司临时股东会决议，以有限公司现有 31 名股东作为发起人，以有限公司 2010 年 12 月 31 日经审计的账面净资产 4,184.77 万元为基数，按 1:0.7300276 折为 3,055 万股，余额 1,129.77 万元计入资本公积金。

根据 2012 年 6 月 30 日召开的 2011 年度股东大会审议通过的《公司 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，公司以 2011 年 12 月 31 日的股本 30,55 万股为基数，以资本公积向全体股东转增股本，每 10 股转 1 股，共计转增 305.5 股。公司完成转增后，资本公积金余额为 824.77 万元，公司总股本变更为 3360.5 万股，公司注册资本和实收资本变更为 3,360.5 万元。

## 十、关联方、关联方关系及交易

### （一）公司的主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

公司控股股东为签署了一致行动协议书的王忠、荆辉和马瑞云，分别持有公司 24.55%、18.003%的和 16.367%的股份，共计 58.92%。

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例（%）
王忠	控股股东、董事长	24.550
荆辉	控股股东、副董事长、总经理	18.003
马瑞云	控股股东、董事	16.367

苏州良才塑胶有限公司	控股子公司（持股 81%）	
苏州工业园区良才新材料有限公司	控股子公司（持股 51%）	
广州良才包装设备有限公司	控股子公司（持股 85%）	
苏州鹏昊物流设备有限公司	控股子公司（持股 85%）	
长春良才物流设备有限公司	控股子公司（持股 70%）	
苏州锐派工程塑料有限公司	控股子公司（持股 70%）	
合计	--	58.920

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例（%）
王清	股东	22.913
荆雷	股东	11.910
吴钧	股东、董事、子公司经理	0.655
李霞	股东、董事、董秘、财务总监	0.655
荆育仁	股东、董事、副总经理	0.655
李喜洋	股东、董事、副总经理	0.625
陈屹	股东、监事会主席	0.327
郑伟	股东、监事	0.164
李明	职工监事	
李志伟	副总经理	

报告期内已处置的联营企业：

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	注册资本	本公司持股比例（%）
重庆良才物流设备有限公司	有限公司	重庆市	文鸿儒	200 万元 （实收资本 100 万元）	49.00

2011 年 5 月 31 日，公司与重庆莱亚工业设备有限公司签订股权转让协议，将其持有的重庆良才物流设备有限公司 49.00% 的股权转让给重庆莱亚工业设备有限公司。转让行为完成后重庆良才不再构成公司的关联方。

## （二）关联交易及关联方资金往来

### 1、经常性关联交易

## 关联方交易

报告期内，公司与重庆良才物流设备有限公司交易情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2011 年	
			金额 (不含税)	占比 (%)
重庆良才物流设备有限公司	销售商品	市价	254,100.00	0.27

2011 年公司与重庆良才物流设备有限公司交易产生的收入占总收入的比例为 0.27%，对公司经营业绩无重大影响。

## 2、偶发性关联交易

关联方资金往来情况

关联方名称 (姓名)	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
其他应收款	<b>8,104,803.34</b>	<b>100.00</b>	<b>1,196,439.20</b>	<b>100.00</b>	<b>5,491,303.28</b>	<b>100.00</b>
王忠					575,183.24	10.47
王清					536,837.69	9.78
荆辉	50,000.00	0.62			421,801.04	7.68
吴钧	100,000.00	1.23	100,000.00	8.36	100,000.00	1.82
合计	<b>150,000.00</b>	<b>1.85</b>	<b>100,000.00</b>	<b>8.36</b>	<b>1,633,821.97</b>	<b>29.75</b>
其他应付款	<b>7,864,943.38</b>	<b>100.00</b>	<b>6,487,125.80</b>	<b>100.00</b>	<b>1,316,972.63</b>	<b>100.00</b>
荆辉			2,295,000.00	35.38		
吴钧	100,000.00	1.27			10,500.00	0.80
李霞			5,250.00	0.08	5,250.00	0.40
荆育仁			19,250.00	0.30	31,950.00	2.43
李喜洋			10,500.00	0.16	4,000.00	0.30
陈屹					10,500.00	0.80
郑伟			3,150.00	0.05		
合计	<b>100,000.00</b>	<b>1.27</b>	<b>2,333,150.00</b>	<b>35.97</b>	<b>62,200.00</b>	<b>4.73</b>

截止 2013 年 8 月 31 日，关联方资金往来余额较大，主要款项为公司借给周

明的 7,030,000.00 元。周明系公司控股子公司塑胶公司的少数股东，2013 年 8 月 31 日持良才塑胶 19.00% 股权。2013 年 4 月 22 日，周明与公司签订书面《借款协议》，借款 7,030,000.00 元用于其向塑胶公司增加实收资本之用，同时将持有的塑胶公司 7,030,000.00 元的出资质押给公司用于担保债务的履行。2013 年 9 月 9 日，双方签订了股权转让协议。根据协议规定，周明自愿将 7,030,000.00 元对应的 14.06% 的公司股权全部转让给公司，应付股权转让款与借款互相抵消。截止 2012 年 9 月 27 日股权转让尚未完成工商变更登记。转让完成后，公司对塑胶公司的持股比例将增至 95.06%。

该借款经 2013 年 4 月 1 日 2013 年第三次临时股东大会审议通过。

公司对吴钧的其他应收款为 10 万。公司规定，对工龄在 5 年以上且担任中层以上职位的管理人员，因购房需要，公司可给予 15 万元以内的借款。

公司对荆辉的 50,000.00 其他应收款系公司预支給总经理的招待备用金，该款项已在 2013 年 9 月 1 日归还。

截止 2013 年 8 月 31 日，公司对吴钧的其他应付款为 100,000.00 元，为子公司高管为子公司提供的借款，并签署了书面借款协议，不向公司收取资金利息。

### （三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额相对较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响；公司关联方资金占用金额较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》，规范和避免关联方资金占用；股东向公司提供借款不收取资金利息，随着公司规模扩大，公司将力争拓宽外部融资渠道，减少公司向股东借款情况的发生。

### （四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，有限公司未就关联方交易决策程序做出规定，该阶段关联交易未履行关联方交易决策程序。

股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，做到有章可循，且在发生关联方交易时遵循了相关规定。

## （五）减少与规范关联方交易说明

为减少关联交易并解决同业竞争问题，2011年5月31日，公司与重庆莱亚工业设备有限公司签订股权转让协议，将其持有的重庆良才物流设备有限公司49%的股权转让给重庆莱亚工业设备有限公司。转让行为完成后重庆良才不再构成公司的关联方，其交易行为也不再构成关联交易。

股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，确保关联交易决策有章可循，确保关联交易的公允性。

## 十一、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截止2013年8月31日，关联方资金往来余额较大，主要款项为公司借给周明的7,030,000.00元。周明系公司控股子公司塑胶公司的少数股东，2013年8月31日持良才塑胶19.00%股权。2013年4月22日，周明与公司签订书面《借款协议》，借款7,030,000.00元用于其向塑胶公司增加实收资本之用，同时将持有的塑胶公司7,030,000.00元的出资质押给公司用于担保债务的履行。2013年9月9日，双方签订了股权转让协议。根据协议规定，周明自愿将7,030,000.00元对应的14.06%的公司股权全部转让给公司，应付股权转让款与借款互相抵消。截止说明书签署之日，股权转让已完成工商变更登记。转让完成后，公司对塑胶公司的持股比例增至95.06%。

该借款经2013年4月1日2013年第三次临时股东大会审议通过。

### （二）承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

### （三）或有事项

公司在报告期内无需披露的或有事项。

### （四）其他重要事项



公司在报告期内无其他重要事项。

## 十二、报告期内的资产评估情况

北京国融兴华评估有限责任公司接受苏州良才科技有限公司的委托,对其拟设立股份公司涉及的全部资产及负债进行评估,并出具了国融兴华评报字[2011]第 144 号评估报告。评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

### 1、评估原则、评估程序和评估方法

北京国融兴华评估有限责任公司根据国家有关资产评估的规定,遵循独立性原则、客观性原则、科学性原则、产权利益主体变动原则、替代性原则、公开市场原则以及维护资产占有者及投资者合法权益的原则。

在评估过程中,北京国融兴华评估有限责任公司本着独立、公正、科学和客观的原则及履行必要的评估程序,对列入本次评估范围的苏州良才科技有限公司的全部资产及负债进行了评估。

评估主要采用资产基础法。

### 2、评估结果

在评估基准日 2012 年 11 月 30 日持续经营的前提下,所涉及的全部资产、负债评估结果如下:

单位: 万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	3,542.40	3,712.25	169.85	4.79
非流动资产	1,880.18	3,137.42	1,257.24	66.87
长期投资	97.24	196.30	99.06	101.87
投资性房地产				
固定资产	1,633.47	2,377.26	743.79	45.53
无形资产	132.40	563.86	431.46	325.88
递延所得税资产	17.07		-17.07	-100.00
资产总计	5,422.58	6,849.67	1,427.09	26.32
流动负债	1,237.81	1,237.70	-0.11	-0.01

长期负债				
负债总计	1,237.81	1,237.70	-0.11	-0.01
净资产（所有者权益）	4,184.77	5,611.97	1,427.20	34.10

本次资产评估仅作为改制参考，未依此调整账务。

### 十三、股利分配政策和两年一期分配情况

#### （一）股利分配政策

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

#### （二）公司两年一期分配情况

经北京兴华会计师事务所有限公司审定，公司（不含子公司）2012 年度实现净利润 4,424,362.88 元，可供股东分配利润为 4,604,403.11 元。根据 2012 年 6 月 30 日召开的 2011 年度股东大会审议通过的《公司 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，公司以 2011 年 12 月 31 日的股本 30,55 万股为基数，以资本公积向全体股东转增股本，每 10 股转 1 股，共计转增 305.5 股。公司完成转增后，资本公积金余额为 824.77 万元，公司总股本变更为 3360.5 万股，公司注册资本和实收资本变更为 3,360.5 万元。同时，公司拟以截至 2012 年 12 月 31 日的总股本 33,605,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.6 元（含税）现金红利，本次共派出红利 2,016,300.00 元。

2011 年度股东大会，经北京兴华会计师事务所有限公司审定，公司（不含子公司）2011 年度实现净利润 3,936,017.70 元，可供股东分配利润为 3,542,415.93 元。王忠、王清、荆辉和马瑞云按照 2009 年 12 月 31 日的持股比例，分配相当于 2009 年度及以前年度利润的金额 2,919,939.41 元。

### （三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

## 十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### 1、苏州工业园区良才新材料有限公司

公司名称：苏州工业园区良才新材料有限公司

法定代表人：潘昌斌

成立日期：2004 年 5 月 18 日

注册资本：人民币 500 万元

实收资本：人民币 500 万元

注册号：320594000042821

注册地址：苏州工业园区跨塘工业区

经营范围：一般经营项目：研制、加工生产、销售：塑料薄膜、塑料片材；研发、销售防静电产品及设备，并提供技术服务。

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册资本	出资额	出资方式	出资比例（%）
苏州良才物流科技股份有限公司	255.00	255.00	货币	51.00
潘昌斌	200.00	200.00	货币	40.00
杜鹃	45.00	45.00	货币	9.00
合计	500.00	500.00		100.00

最近一年及一期末的总资产、净资产；最近一年及一期的营业收入、净利润：

单位：元

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	17,928,302.29	14,758,540.01
净资产	7,694,222.45	7,166,235.26
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度
营业收入	26,223,782.91	27,139,528.52
净利润	527,987.19	557,237.12

## 2、苏州良才塑胶有限公司

公司名称：苏州良才塑胶有限公司

法定代表人：王忠

成立日期：2008 年 2 月 15 日

注册资本：人民币 5000 万元

实收资本：人民币 5000 万元

注册号：320507000086532

注册地址：苏州相城区阳澄湖镇岸山村

经营范围：一般经营项目：研发、生产、加工、销售：塑料制品、模具；销售：电子产品。提供制造业供应链整合规划、精益化物流解决方案的相关服务。

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册资本	出资额	出资方式	出资比例（%）
苏州良才物流科技股份有限公司	4,050.00	4,050.00	货币	81.00
周明	950.00	950.00	货币	19.00
合计	5,000.00	5,000.00		100.00

最近一年及一期末的总资产、净资产；最近一年及一期的营业收入、净利润：

单位：元

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	65,006,768.22	24,892,592.90
净资产	48,551,381.32	12,511,218.10
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度

营业收入	6,621,795.87	5,682,579.07
净利润	-959,836.78	-277,820.60

### 3、苏州锐派工程塑料有限公司

公司名称：苏州锐派工程塑料有限公司

法定代表人：王家虎

成立日期：2011 年 3 月 28 日

注册资本：人民币 150 万元

实收资本：人民币 150 万元

注册号：320507000136455

注册地址：苏州市相城区望亭镇迎湖工业园

经营范围：生产、销售：工程塑料、塑料制品

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册资本	出资额	出资方式	出资比例（%）
苏州良才物流科技股份有限公司	105.00	105.00	货币	70.00
王家虎	45.00	45.00	货币	30.00
合计	150.00	150.00		100.00

最近一年及一期末的总资产、净资产；最近一年及一期的营业收入、净利润：

单位：元

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	2,797,485.66	2,316,608.30
净资产	1,355,155.82	1,308,289.48
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度
营业收入	5,435,580.80	7,794,905.84
净利润	46,866.34	41,964.77

### 4、苏州鹏昊物流设备有限公司

公司名称：苏州鹏昊物流设备有限公司

法定代表人：王忠

成立日期：2011 年 5 月 18 日

注册资本：人民币 50 万元

实收资本：人民币 50 万元

注册号：320507000140006

注册地址：苏州市相城区渭塘镇渭塘南路 5 号

经营范围：生产、加工、销售：物流设备，提供物流包装相关技术咨询服务及解决方案。自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册资本	出资额	出资方式	出资比例（%）
苏州良才物流科技股份有限公司	42.50	42.50	货币	80.00
吴磊	7.50	7.50	货币	10.00
合计	50.00	50.00		100

最近一年及一期末的总资产、净资产；最近一年及一期的营业收入、净利润：

单位：元

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	4,429,276.33	2,154,178.85
净资产	-161,939.81	78,470.96
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度
营业收入	4,919,556.42	3,788,286.06
净利润	-240,410.77	-97,816.34

## 5、长春良才物流设备有限公司

公司名称：长春良才物流设备有限公司

法定代表人：王哲新

成立日期：2011 年 5 月 4 日

注册资本：人民币 50 万元

实收资本：人民币 50 万元

注册号：220106000027424

注册地址：长春市绿园西新镇民丰村五社

经营范围：研制、生产、销售物流包装箱及设备（在该许可的有效期限内从事经营），提供包装相关技术咨询及服务。

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册资本	出资额	出资方式	出资比例（%）
苏州良才物流科技股份有限公司	35.00	35.00	货币	70
王淑艳	10.00	10.00	货币	20
王哲新	5.00	5.00	货币	10
合计	50.00	50.00		100

最近一年及一期末的总资产、净资产；最近一年及一期的营业收入、净利润：

单位：元

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	6,572,487.65	4,624,888.82
净资产	92,875.92	126,452.82
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度
营业收入	4,509,644.37	6,851,279.92
净利润	-33,576.90	21,276.32

## 6、广州良才包装设备有限公司

公司名称：广州良才包装设备有限公司

法定代表人：陈吉才

成立日期：2011 年 8 月 25 日

注册资本：人民币 100 万元

实收资本：人民币 100 万元

注册号：440126000224910

注册地址：广州市番禺区东涌镇昌盛路 5 号

经营范围：生产、加工、销售；物流设备、包装专用设备、塑料包装箱、包装用木箱、金属包装容器、及其生产技术的研发、开发、技术咨询。

股权结构：

单位：万元

股东姓名	认缴注册资本	出资额	出资方式	出资比例（%）
苏州良才物流科技股份有限公司	85.00	85.00	货币	85.00
陈吉才	15.00	15.00	货币	15.00
合计	100.00	100.00		100.00

最近一年及一期末的总资产、净资产；最近一年及一期的营业收入、净利润：

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日
总资产	6,325,757.53	4,042,238.96
净资产	953,316.39	1,020,680.19
项目	2013年1-8月	2012年度
营业收入	15,323,823.30	18,185,974.81
净利润	-67,363.80	113,741.16

## 十五、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

### （一）重大资本性支出导致的风险

报告期内，公司重大资本性支出包括：

由于公司现有位于苏州工业园区跨塘镇瑞华路8号的厂房被政府以4250万元的价格予以回购，且合同约定2013年底前完成搬迁，2011年3月10日公司召开的临时股东大会决议投资购地并建设新厂房。2011年4月，公司以每平方米346.60元、总计693万元取得坐落于苏州工业园区娄南路南、展业路西、面积2公顷的工业用地使用权，并于2012年在该地块开工建设公司新厂房，工程分两期建设。一期工程施工合同总金额2400余万元，截止2013年8月31日已支付1300余万元，尚需支付1100余万元。目前，一期工程建设已接近尾声，预计2013年底可完成搬迁



工作；二期工程尚在规划中，视公司业务发展需求与资本性支出能力而定。

由于经营发展需要，2011年塑胶公司以每平方米346.08元、总计692万元取得坐落于苏州相城区阳澄湖镇岸山村、面积为2公顷的工业用地使用权，并于当年在该地块开工建设新厂房，工程分两期建设。一期工程施工合同总金额1300万元，截止2013年8月31日已支付1000万元，尚需支付300余万元。目前，一期工程已建设完毕，达到预定可使用状态；二期工程尚在规划中，视公司业务发展需求与资本性支出能力而定。

虽然截止2013年8月31日，公司现金及流动性较好的银行保本理财产品总计近5000万元，且除已经向政府收取的2125万元搬迁补偿金外，2013年底搬迁完毕后将收取其余2125万元搬迁补偿金，无须再扩大现有贷款规模以支持报告期内重大资本性支出，但上述重大资本性支出仍会造成经营现金流紧张与净资产收益率下降的风险。

应对措施：公司将着力做好资金规划，拓宽融资渠道，加强与银行、战略投资者的合作，同时提高主营业务盈利能力，增强自身资金实力，以应对重大资本性支出对现金流与净资产收益率产生的影响。

## （二）税收优惠政策变化风险

2009年12月22日，有限公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业；2012年11月5日复审合格，股份公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GF201232000876），有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）规定，公司2012年、2013年、2014年按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

上述税收优惠政策对公司2013年1-8月、2012年度以及2011年度的净利润影响数分别为299,094.12元、434,094.80元、365,821.09元。公司的高新技术企业证书将于2014年到期，若2014年不能重新被认定为高新技术企业或者国家调整对高新技术企业的相关优惠政策，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

应对措施：公司将坚持自主研发路线，继续加大研发投入，增强公司的科技含量，使公司能够持续获得高新技术企业资质。

### （三）公司治理风险

公司于 2011 年 6 月 24 日由苏州良才科技有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间不长，且公司下设多个子公司、多个办事处，营业区域基本辐射全国大部分地区，管理系统相对复杂。因此，各项管理、控制制度的执行尚需实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：针对上述风险，公司一方面将加强从董事、高管至普通员工的全面管理和培训工作，从思想上统一认识，树立公司治理风险控制、风险管理意识；另一方面公司加大对内控制度执行的监督力度，将尽快建立独立董事制度，充分发挥监事会的作用，严格按照公司的管理制度进行管理和经营，保证公司各项内控制度能够得到切实有效地执行。

### （四）人力资源风险

随着沿海城市制造业各项成本压力进一步增大，相当数量的农民工从城市回流农村就业，公司面临“招工难”问题。而当前公司的经营、管理、生产均需要公司及时储备和培育大规模的研发、设计、管理和技工人才等专门人才。但同时考虑物价上涨、社会平均工资和最低工资的上涨，以及社保个人缴费的逐年提高，人力成本占公司成本比重也在逐年上升，如果公司不能在保证员工收入每年能有适当增长的情况下，吸引到或培养出足够的专门人才，努力采取措施降低总体人工成本，将最终影响公司劳动生产率以及科技创新能力，公司将面临人力资源供给不足的风险。

应对措施：公司对内采取措施稳定员工队伍，使人员流动控制在一定比例，对外开展定向培养建立人才蓄水池，公司在这方面将加强探索，并不断向广度和

深度发展，并根据需要考虑与相关学校的合作。从中长期角度出发，最终要依靠优化劳动组织、减少重复配置、提高劳动生产率、降本增效、科技创新、产业升级等措施逐步提高企业支付能力。

### （五）实际控制人控制的风险

本公司实际控制人为王忠、荆辉和马瑞云，分别持有本公司24.55%、18.003%、和16.367%的股份，合计持有本公司58.92%股份。其中王忠担任公司董事长、荆辉担任副董事长兼总经理，马瑞云为王忠的母亲。虽然目前公司已经建立了较为完善的法人治理结构，并建立健全了各项规章制度，而且挂牌后还会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但仍然存在实际控制人王忠、荆辉和马瑞云利用其控制地位，对公司在经营、人事、财务、管理等方面进行控制，进而对中小股东利益产生不利影响的风险。

应对措施：为避免大股东控制风险，股份公司将根据《公司法》及公司章程，积极落实《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》等内控制度。在制度执行中明确进行决策权限划分，明晰相关的审批程序，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以控制该风险。

### （六）生产经营受搬迁影响的风险

公司位于苏州工业园区跨塘镇瑞华路8号的厂房被政府以4250万元的价格回购，且合同约定2013年底前完成搬迁。鉴于上述情况，公司于2011年4月购得坐落于苏州工业园区娄南路南、展业路西、面积2公顷的工业用地使用权，并于2012年在该地块开工建设公司新厂房，工程分两期建设。目前，一期工程的建设已接近尾声，二期工程尚在规划中。按计划，公司应于2013年12月31日将前述土地、房屋交给回购方，若在此前公司位于娄南路南、展业路西的新厂房不能如期建设完毕、通过验收并完成搬迁，公司正常生产经营将受其影响。

应对措施：针对这一风险，公司制定了完善的搬迁规划。首先，采用分批次搬迁的方法，对流水线进行逐条搬迁，在保证多数流水线正常生产情况下，确保每条流水线迅速拆卸、运输，进入新厂房组装后即刻开工，将搬迁对产能的影响

减到最低。其次，公司在搬迁前，多预估订单量，采用外协加工、搬迁前加班赶工等方式，保证产品足够储备，以确保订单工期不受影响。

一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名及盖章

董 事:

王 忠 王忠

马瑞云 马瑞云

荆 辉 荆辉

李喜洋 李喜洋

吴 钧 吴钧

荆育仁 荆育仁

李 霞 李霞

监 事:

陈 屹 陈屹

郑 伟 郑伟

李 明 李明

高级管理人员:

荆 辉 荆辉

李喜洋 李喜洋

荆育仁 荆育仁

李志伟 李志伟

李 霞 李霞

苏州良才物流科技股份有限公司

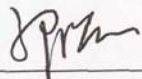


2013年12月23日

## 主办券商声明

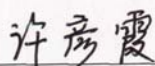
本公司已对苏州良才物流科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目组负责人：

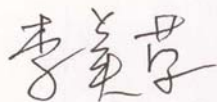


(郭晴丽)

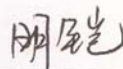
项目小组成员：



(许彦霞)

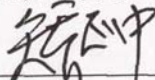


(李美荣)



(明锐)

法定代表人：



(矫正中)



东北证券股份有限公司

2013年12月23日



### 三、经办律师声明

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

法定代表人：郑英华

经办律师：郑英华

黄亮

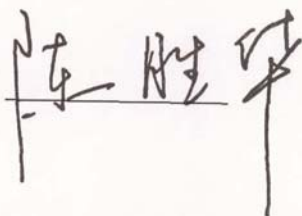
北京君嘉律师事务所（盖章）

2013年12月23日

#### 四、签字注册会计师声明

本会计师事务所及经办人员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。本会计师事务所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人: 陈胜华



经办注册会计师: 张庆栾



吴细平



北京兴华会计师事务所有限责任公司

2013年12月23日

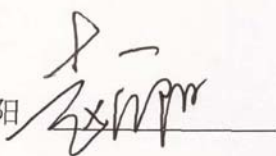




## 五、签字资产评估师声明

本资产评估事务所及经办人员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。本资产评估事务所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。声明应由经办人员及所在机构负责人签名，并由机构加盖公章。

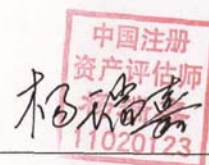
法定代表人：赵向阳



经办资产评估师：王化龙



杨瑞嘉



北京国融兴华资产评估有限责任公司（盖章）



2013年12月23日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见