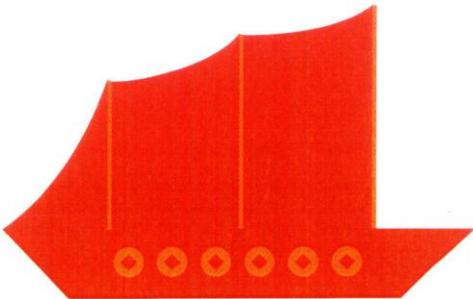


# 广东三凯新材料股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



二〇一三年十二月

## 本公司声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：资金不足风险、流动性不足风险、单一客户依赖风险、应收款项金额较大风险、政府补助收益对公司经营成果的影响风险、公司治理、实际控制人不当控制风险。

### 一、资金不足风险

近年来，公司研发投入力度维持在较高水平，公司设立有研发部门，核心技术人员4名，目前主要研究方向为生物医用聚氯乙烯材料和PA66纳米改性材料，公司计划未来两年调整主营产品结构，增大生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的产品占比，同时保持高端玩具聚氯乙烯塑料的销量在两年内呈几何级增长。就产品市场而言，公司针对华北地区生物医药行业和汽车行业的聚集，计划2014-2015年在天津设立华北办事处，为生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的市场开拓做好充足的准备。

随着公司规模的扩大和对新技术产品研发的增加，公司需要进行相应的资金投入来支持产品研发、市场营销和客户服务。因此，缺乏融资渠道，仅完全依靠自有资金发展，将可能面临资金不足的风险，进而丧失新技术和新市场拓展的先机。

### 二、流动性不足风险

报告期内，公司与大部分客户均为长期合作关系，一般给予30~60天信用期，2013年销售商品、提供劳务收到的现金金额较小；同时为了满足客户对高端产品的需求，公司部分原料向世界五百强企业采购，付款信用期较短。加之公司所需原料受国际供需影响存在价格波动，公司原料购入存在一定集中性，2011年购买商品、接受劳务支付的现金金额较大。综上，报告期内2011年、2013年1-6月经营性现金流为负数，存在一定风险。

### 三、单一客户依赖风险

由于公司高端玩具 PVC 胶粒优势突出，质量检测优于欧盟 ROHS, REACH, FDA 及 ATBC (EN14372) 等国际标准。报告期内，公司与原深圳市远景玩具礼

品有限公司、东莞市新视野玩具有限公司保持有稳定的合作关系，向二者销售高端玩具 PVC 胶粒的收入占公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月营业总收入的比例分别为 53.13%、56.95% 和 55.03%，若该公司经营情况和资信状况发生变化，则将会影响公司的经营业绩，存在较大风险。

但从报告期内看该销售占比保持稳定，随着公司主营产品定位调整和区域能力的拓展，单个客户销售收入占比将呈下降趋势。

#### 四、应收账款金额较大风险

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值为 333.22 万元，占流动资产比例为 34.96%，占总资产比例为 26.36%。公司应收账款金额较大的主要原因是公司一般给予客户 30~60 天的信用期。公司目前大部分客户均为长期客户，经营状况良好、信誉度高，应收账款账龄基本保持在一年以内，回收正常，未发生过坏账呆账的情况。报告期内，公司对应收账款计提的坏账准备分别为 1.43 万元、9.54 万元和 10.31 万元。但若宏观经济出现波动，公司客户生产经营出现困难，公司仍面临因应收账款金额较大而出现呆坏账损失的风险。

#### 五、政府补助收益对公司经营成果的影响风险

报告期内政府补助收益对公司经营成果的影响情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
政府补助收益	-	1,510,000.00	321,000.00
所得税率	25%	25%	25%
税后政府补助	-	1,132,500.00	240,750.00
净利润	181,277.77	1,171,986.69	543,043.55
净利润占比	-	96.63%	44.33%

公司享受的各项政府补助主要是政府按照有关政策根据公司当年新产品研发和完成股份制改制工作给予的项目资助和奖金，对公司的技术研发和经营起到了良好的补充作用。如果这些优惠补助和奖励全部取消将会对公司经营成果产生

一定影响。

## 六、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但仍需进一步完善。2013年7月股东欧郑云凤与欧阳伟解除婚姻关系后，双方仍积极参与公司治理，公司“三会”正常运行。2013年8月8日，公司召开临时股东大会，股东欧阳伟、郑云凤出席会议并审议修订了三会议事规则；2013年8月31日公司召开临时股东大会，股东欧阳伟、郑云凤出席会议并审议了《董事会对公司治理机制的评价的议案》以及《公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让的议案》等。但同时，公司的规范运作及相关人员的规范意识仍需加强。

## 七、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人欧阳伟持有公司 5,100,000.00 股份，占公司股份总数的 51.00%。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策实施有效控制。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能存在实际控制人不当控制，损害公司和中小股东利益的风险。

## 目录

本公司声明	1
重大事项提示	2
释义	7
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、本次挂牌情况	11
三、公司股权结构	12
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	19
五、公司报告期内的主要会计数据和财务指标	21
六、本次挂牌的相关机构	23
第二节 公司业务	25
一、主要业务及产品	25
二、内部组织结构及业务流程	28
三、与业务相关的关键资源要素	36
四、业务基本情况	43
五、商业模式	48
六、所处行业、市场规模及基本风险特征	49
第三节 公司治理	64
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	64
二、公司董事会关于治理机制的说明	69
三、违法、违规情况	72
四、独立经营情况	72
五、同业竞争情况	75
六、资金占用和对外担保情况	76
七、董事、监事、高级管理人员的其他事项	77
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况	79
第四节 公司财务	81
一、最近二年及一期财务报表和审计意见	81
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	92

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	115
四、关联方、关联关系及关联交易情况 .....	130
五、重要事项 .....	132
六、报告期内资产评估情况 .....	133
七、股利分配 .....	133
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	134
九、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	134
十、公司经营目标和计划 .....	138
<b>第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b>	<b>141</b>
全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	141
主办券商声明 .....	143
<b>第六节 附件.....</b>	<b>147</b>
一、主办券商推荐报告 .....	147
二、财务报表及审计报告 .....	147
三、法律意见书 .....	147
四、公司章程 .....	147
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	147
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	147

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、三凯	指	广东三凯新材料股份有限公司
分公司	指	广东三凯新材料股份有限公司东莞市分公司
有限公司	指	东莞市三凯实业有限公司
股东会	指	东莞市三凯实业有限公司股东会
股东大会	指	广东三凯新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	广东三凯新材料股份有限公司董事会
监事会	指	广东三凯新材料股份有限公司监事会
财务总监	指	公司财务负责人，系高级管理人员
普赛特	指	广东普赛特电子科技股份有限公司
正康生物	指	广东正康生物科技有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	东莞证券有限责任公司
本说明书、公开转让说明书	指	广东三凯新材料股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2011年、2012年、2013年1-6月
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》
《公司章程》	指	《广东三凯新材料股份有限公司章程》（2012年2月18日经股东大会通过，2013年7月10日经股东大会修订）
《公司章程（草案）》	指	《广东三凯新材料股份有限公司章程（草案）》
“三会”议事规则	指	广东三凯新材料股份有限公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
中审亚太会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所有限公司

3C	指	“中国强制性产品认证”，是我国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。
ISO	指	国际标准化组织，一个由约148个国家的全球标准化组织联合组成的全球性团体
ISO9001	指	ISO9000系列的组成部分，涵盖范围包括设计控制、管理责任、品质控制、采购、工序控制、不合规格产品的控制、更正及防止行动等
改性塑料	指	将通用高分子树脂通过物理的、化学的或两者兼有的方法，引入特定的添加剂，或改变树脂分子链结构，或形成互穿网络结构，或形成海岛结构等所获得的高分子树脂新材料。
通用塑料	指	用量大、用途广、成型性好、价格便宜的塑料。通用塑料有5大品种，分别是聚乙烯(PE)、聚丙烯(PP)、聚氯乙烯(PVC)、聚苯乙烯(PS)和丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物(ABS)。
纳米改性塑料	指	在通用塑料的基础上，经过填充、共混、增强加入纳米、功能材料等方法加工，提高了阻燃性、强度、抗冲击性、韧性、耐高温、耐寒、抗紫外线、抗静电等方面的性能的塑料制品。
PVC	指	聚氯乙烯，英文名称为 Polyvinylchloride，是一种非结晶性材料，具有阻燃性、耐化学药品性、机械强度及电绝缘性良好等优点，主要应用于供水管道、家用管道、房屋墙板、商用机器壳体、电子产品包装、医疗器械、食品包装等。
PE	指	聚乙烯，英文名称为Polyethylene，一种结晶材料，按聚合工艺的不同可分为HDPE 和LDPE，HDPE 具有高密度，抗张强度高，扭曲温度高，粘性以及化学稳定性等特性，主要用于塑料模具、电动工具等产品。LDPE 流动性较高，结晶度较HDPE 低，但其抗冲击强度比前者强。主要用于包装产品以及部分热流道模具产品等。
PP	指	聚丙烯，英文名称为Polypropylene，是一种半结晶性材料，具有优良的抗吸湿性、抗酸碱腐蚀性、抗溶剂性、电性能优异，主要应用于汽车工业、器械、日用消费品等。
PS	指	聚苯乙烯，英文名称为Polystyrene，是一种非结晶材料，具有优良的几何稳定性、热稳定性、透光特性、电绝缘特性以及微小吸湿性等，能够抵抗水及一般的酸碱盐。主要应用于产品包装、家用电器、电气等。
ABS	指	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物，英文名称为 Acrylonitrile Butadiene Styrene，综合性能较好，抗

		冲击强度较高, 化学性能稳定, 电性能良好, 主要应用于一般机械零件、减磨耐磨零件、传动零件和电讯零件。
PA	指	聚酰胺, 英文名称为Polyamide, 具有很高的机械强度, 耐热, 摩擦系数低, 耐磨损, 自润滑性好, 吸震性和消音性好, 耐油, 耐弱酸, 耐碱和一般溶剂, 电绝缘性好, 有自熄性, 无毒, 无臭, 耐候性好, 主要应用于汽车、仪表、机械、电子、建筑、包装等, 是用途最广的工程塑料之一。
FDA	指	美国食品和药物管理局的简称。
REACH	指	欧盟法规《化学品的注册、评估、授权和限制》的简称, 是欧盟建立的, 并于2007年6月1日起实施的化学品监管体系。
RoHS	指	由欧盟立法制定的一项强制性标准, 全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》。主要用于规范电子电气产品的材料、塑料及工艺标准, 使之更加有利于人体健康及环境保护。
EN14372	指	欧盟 2005/84/EC 号指令对邻苯二甲酸酯的限制。
PAHS	指	多环芳烃, 是分子中含有两个以上苯环的碳氢化合物, 包括萘、蒽、菲、芘等 150 余种化合物。

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

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：广东三凯新材料股份有限公司

英文名称：Guangdong SanKai new metiral Co., ltd.

注册资本：1,000万元

法定代表人：欧阳伟

有限公司成立日期：2006年6月19日

股份公司成立日期：2012年2月27日

住所：东莞松山湖高新技术产业开发区图书馆B楼3楼301室

邮编：523808

电话：86-769-22890985

传真：86-769-22890986

电子邮箱：gdsankai@163.com

信息披露负责人：李凯雄

所属行业：“C29 橡胶和塑料制品业”（2012年《上市公司分类指引》）、

“C29 橡胶和塑料制品业”（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）

主营业务：PVC胶粒、生物医用塑料与纳米改性材料等产品的研发、生产和销售

组织机构代码：78947798-0

## 二、本次挂牌情况

### （一）本次挂牌的基本情况

股票代码：430419

股票简称：三凯股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,000 万股

挂牌日期：

### （二）股东所持股份的限售安排

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

公司整体变更为股份公司的时间已满一年，但根据《全国中小企业股份转让系统规则》作为公司的控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，挂牌之日解除转让限制的数量为所持股票的三分之一。

《公司章程（草案）》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

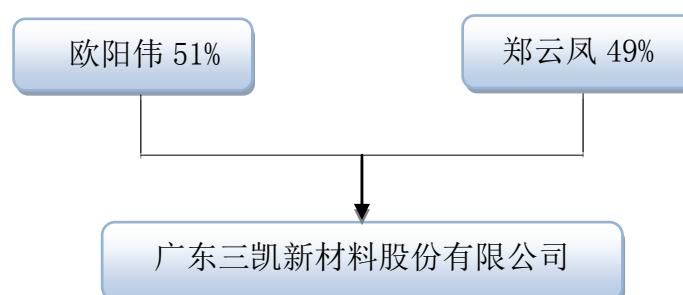
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	名称或姓名	在公司任职	持股数（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让数量
1	欧阳伟	董事长、总经理	5,100,000.00	51.00%	否	1,275,000.00
2	郑云凤	出纳	4,900,000.00	49.00%	否	2,300,000.00
合计			10,000,000.00	100.00%		3,575,000.00

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图

1、股份公司的股权结构如下：



序号	股东名称	股权性质	持股数量(股)	持股比例
1	欧阳伟	自然人股	5,100,000.00	51.00%
2	郑云凤		4,900,000.00	49.00%
<b>合计</b>			<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2、股东持有股份的质押或其他争议情况

经核查，2013年7月29日，欧阳伟和郑云凤解除婚姻关系，并在离婚协议中约定“双方婚姻关系解除后，欧阳伟持有公司51%的股份，郑云凤持有公司49%的股份”。2013年8月5日，东莞市工商行政管理局就该次变更办理了备案登记手续。因此，欧阳伟、郑云凤的股权分割符合双方离婚协议的约定，并在东莞市工商局办理了相应的工商备案登记，是合法、有效的。公司股权明晰，不存在潜在的争议或纠纷。

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 3、公司现有股东之间的关联关系

经核查，上述股东中，欧阳伟与郑云凤原为夫妻关系，二人已于2013年7月29日解除婚姻关系。

### (二) 控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东为欧阳伟。欧阳伟自有限公司成立截至本公开转让说明书签署之日，持股比例一直在50%以上，是公司的控股股东。

2006年6月有限公司成立时，欧阳伟持股90%并担任执行董事，经理，为公司的实际控制人；2011年11月，欧阳伟前妻郑云凤受让了刘满英持有的10%的股份，与欧阳伟共同成为公司的实际控制人；2013年7月，欧阳伟与郑云凤解除婚姻关系，同时欧阳伟将其持有的39%的股权转让给郑云凤，欧阳伟持股51%，成为实际控制人。

虽然在报告期内实际控制人有发生变更，但欧阳伟为公司创始人，自2006年6月19日公司成立至今，其一直担任公司的总经理兼法定代表人，是公司的核心技术人员，历任执行董事、董事长，全面主持公司的经营管理工作，对其他股

东、董事、高级管理人员具有重大影响力，对公司的经营决策亦有重大的控制力。

综上，截至本公开转让说明书签署日，股份公司的控股股东及实际控制人为欧阳伟，报告期内公司的实际控制人虽有变化，但该变化不会影响公司的持续经营能力。

欧阳伟先生，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2010年毕业于英国威尔士大学工商管理专业。2012年2月18日被选举为公司董事，同日被选举为董事长，任期三年。工作经历：2001年4月至2006年4月担任东莞技昌塑胶有限公司法定代表人、董事长兼总经理，2006年开始创办东莞市三凯实业有限公司，并任法定代表人、董事长兼总经理。2005年担任东莞市民营科协新材料委员会副主任；2009年10月至2013年9月被中国塑料加工工业协会聘为专家；2013年6月至2016年5月被中国管理科学研究院学术委员会聘任为特约研究员；2013年7月至2016年6月为中国管理科学研究院企业管理创新研究所被聘任兼职副校长。欧阳伟先生一直从事新材料的研究与开发，参与公司技术研发，目前主持的项目获得的发明专利的有“聚烯烃与聚氯乙烯功能改性剂”、“苯乙烯与聚氯乙烯功能改性剂”，外观设计专利证书“包装袋”，另有两项发明专利正在实质审查阶段。

### （三）其他股东基本情况

郑云凤女士，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008 年 6 月毕业于清华大学，工商管理专业。工作经历：1997 年 7 月至 2001 年 3 月就职于东莞市联升塑胶有限公司，任部门经理；2001 年 4 月至 2006 年 4 月就职于东莞市技昌塑胶有限公司，任副总经理；2006 年 6 月起就职于东莞市三凯实业有限公司，任公司副总经理；2012 年 2 月 27 日起（股份公司成立后）任出纳。

### （四）股本形成及其变化情况

#### 1、有限公司的设立

2006年6月19日，欧阳伟以货币出资40万元、实物出资50万元，刘满英以货币出资10万元，共同设立东莞市三凯实业有限公司。

2006年5月30日，东莞市华联会计师事务所有限公司出具了华联验（2006）E087号《验资报告》，验证上述出资已到位。

2006年5月30日，东莞市明达会计师事务所出具明师评报字（2006）第A037号《资产评估报告书》，经评估，以2006年5月29日为资产评估基准日，有限公司（筹）股东投入的机器设备的现行市场公允价值总额为人民币528,000元。据东莞市华联会计师事务所有限公司出具华联验字（2006）E087号《验资报告》，实物评估价值多出应缴纳注册资本部分28,000元，转作企业资本公积。

2006年6月19日，东莞市工商行政管理局核发了注册号4419002349936的《企业法人营业执照》，法定代表人为欧阳伟，注册地址为东莞市东城区周屋水岭工业区，注册资本为100万元。有限公司的经营范围为：产销：塑胶原料、PVC胶粒（不含化学危险品）、改性工程塑料、五金塑胶制品、电子；销售：塑胶原料、化工原料（不含化学危险品）。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	欧阳伟	90.00	90.00%	货币、实物
2	刘满英	10.00	10.00%	货币
合计		100.00	100.00%	—

## 2、有限公司第一次变更经营范围，第一次变更住所

2011年10月8日，有限公司召开股东会并通过决议，同意公司住所迁至东莞市周屋工业区396号；同意变更公司的经营范围为：研发、产销；新材料，纳米材料、塑胶原料、改性工程塑料、五金塑料制品、电子；销售：塑胶原料、化工原料（不含化学危险品），并同意修改章程。

## 3、有限公司第一次股权转让、第一次增加注册资本、第二次变更住所、第二次变更经营范围

2011年11月21日，有限公司召开股东会并决议，同意刘满英将其持有的公司10%的股份作价10万元转让给郑云凤，双方签署了《股东转让出资协议》；公司增加注册资本900万元，由欧阳伟以货币出资810万元，郑云凤以货币出资90万元，

增资后注册资本为1,000万元，其中货币出资950万元，实物出资50万元；公司住所迁至东莞松山湖高新技术产业开发区图书馆B楼3楼301室；变更公司的经营范围为：研发、产销：纳米材料、塑胶原料、改性工程塑料、五金塑胶制品、电子（生产另设分支机构经营）；销售：塑胶原料、化工原料（不含化学危险品），并同意修改章程。

2011年12月1日，东莞市广联会计师事务所出具了广联验字（2011）0547号《验资报告》，截至2011年11月30日，有限公司已收到股东欧阳伟、郑云凤缴纳的新增注册资本900万元，新增注册资本为货币出资。

2011年12月16日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	欧阳伟	900.00	90.00	货币、实物
2	郑云凤	100.00	10.00	货币
合计		1,000.00	100.00	—

#### 4、股份公司的设立及变更

2011年12月23日，有限公司股东会作出决议，全体股东一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，确定以2011年12月31日作为公司财务审计和评估的基准日，以不高于基准日的公司净资产折合股份设立股份有限公司。

根据中审亚太会计师事务所有限公司2012年1月17日出具的中审亚太审字（2012）010046《审计报告》，截至2011年12月31日，公司经审计的账面净资产为人民币10,048,575.55元。根据北京亚超评估有限责任公司2012年1月17日出具的北京亚超评字（2012）第01001号《资产评估报告》，截至评估基准日2011年12月31日止，公司净资产评估值为人民币10,206,716.40万元。

根据2012年2月2日，有限公司临时股东会决议，有限公司全体股东一致同意作为发起人，并以2011年12月31日为审计和评估基准日，以经审计（基准日为2011年12月31日）的账面净资产10,048,575.55元为依据，将净资产中的1,000万元折合成1,000万股，整体变更为股份有限公司，名称变更为广东三凯新材料股份有限

公司，注册资本为1,000万元，余额48,575.55元计入公司资本公积，各股东的股权比例保持不变。

2012年2月2日，三凯全体发起人签署了《发起人协议》，对有限公司整体变更为股份公司的主要事项进行了约定。

2012年2月7日，中审亚太会计师事务所出具了中审亚太验字（2012）060130号《验资报告》，该《验资报告》显示：经中审亚太审验，截至2011年12月31日止，股份公司（筹）已收到各发起人缴纳的注册资本(股本)合计人民币1,000万元,均系以有限公司截至2011年12月31日止的净资产折股投入，计1,000万股，每股面值1元。净资产折合股本后的余额48,575.55元转为资本公积。

2012年2月18日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2012年2月27日，经东莞市工商行政管理局核准，公司领取了整体变更登记后的《企业法人营业执照》，注册号为441900001189247，住所为东莞松山湖高新技术产业开发区图书馆B楼3楼301室，法定代表人为欧阳伟，公司类型为股份有限公司，经营范围为：研发、产销：纳米材料、塑胶原料、改性工程塑料、五金塑料制品、电子（生产另设分支机构经营）；销售：塑胶原料、化工原料（不含化学危险品），营业期限为长期。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	欧阳伟	900.00	90.00%
2	郑云凤	100.00	10.00%
	合计	1,000.00	100.00%

## 5、股份公司设立分公司

2012年3月26日经东莞市工商行政管理局东城工商分局核准登记，股份公司成立了东莞分公司，注册地址为：东莞市东城区周屋工业区396号，负责人为：阳伦，经营范围为：研发、产销：纳米材料、塑胶原料、改性工程塑料、五金塑胶制品、电子；销售：塑胶原料、化工原料（不含化学危险品）。

## 6、股份公司第一次股权转让

2013年6月13日，欧阳伟与郑云凤签署了《股份转让协议》，约定欧阳伟将其持有的390万股作价人民币390万元转让给郑云凤。

2013年7月10日，公司召开临时股东大会，一致决议，同意欧阳伟将持有公司39%的股份转让给郑云凤，并同意修改公司章程。

2013年8月5日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

该次变更后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	欧阳伟	510.00	51.00%
2	郑云凤	490.00	49.00%
合计		1,000.00	100.00%

### (五) 公司分支机构

公司设有一分公司，根据2013年3月26日的《企业法人营业执照》，分公司简介如下：

公司名称：广东三凯新材料股份有限公司东莞市分公司

住所：东莞市东城区周屋工业区396号

营业执照：441900001281903

企业类型：有限责任公司分公司（自然人投资或控股）

负责人：阳伦

成立日期：2012年3月20日

所属行业：“C29 橡胶和塑料制品业”（2012年《上市公司分类指引》）、“C29 橡胶和塑料制品业”（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）

经营范围：研发、产销：纳米材料、塑胶原料、改性工程塑料、五金塑胶制品、电子；销售：塑胶原料、化工原料（不含化学危险品）。

分公司持有东莞市国家税务局 2012 年 4 月 5 日核发的编号为粤国税字 44190059217189X 号的《税务登记证（国税）》和东莞市地方税务局于 2012 年 4 月 1 日核发的编号为粤地税字 44190059217189X 号的《税务登记证（地税）》。

分公司持有广东省东莞市质量技术监督局核发的《组织机构代码证》，代码为 59217189-X，有效期自 2012 年 3 月 28 日至 2016 年 3 月 28 日。分公司的设立履行了必要的程序以及依法办理工商登记及备案手续；分公司的设立及存续，均合法、有效。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

欧阳伟先生，公司董事长，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

郑国发先生，公司董事，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年毕业于广东工业大学高分子材料与工程专业，本科学历。2012 年 2 月 18 日被选举为公司董事，任期三年。工作经历：2001 年 4 月至 2006 年 4 月就职于东莞市技昌塑胶有限公司，任生产主管；2006 年 6 月至今就职于东莞市三凯实业有限公司、广东三凯新材料股份有限公司，历任研发主管、业务主管。

阳娜女士，公司董事，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南涉外经济学院，本科学历。2012 年 2 月 18 日被选举为公司董事，任期三年。工作经历：2009 年 7 月至 2011 年 12 月就职于东莞徐记食品有限公司，任专案项目职员。

阳伦先生，公司董事，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东工业大学，本科学历。2012 年 2 月 18 日被选举为公司董事，任期三年。工作经历：2008 年 7 月至今就职于东莞市三凯实业有限公司、广东三凯新材料股份有限公司，任董事、工程师、生产主管；并于 2012 年 3 月 16 日被任命为广东三凯新材料股份有限公司东莞分公司负责人，任期三年。

阳丹女士，公司董事，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2012 年 2 月 18 日被选举为公司董事，任期三年。工作经历：2009 年 7 月至 2010 年 12 月任职于富士康精密组件（深圳）有限公司担任品管工作。2011 年 1 月至 2012 年 1 月任职于东莞万士达液晶有限公司担任品管工作。

## （二）公司监事

邓爱娟女士，职工代表监事，公司监事会主席，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2012 年 2 月 18 日被推举为职工代表监事，任期三年，同日经第一届监事会选举为监事会主席。工作经历：2001 年 4 月至 2006 年 4 月就职于东莞市技昌塑胶有限公司，任职员；2006 年 6 月至今就职于东莞市三凯实业有限公司、广东三凯新材料股份有限公司，任行政管理工作。

周清圆先生，股东代表监事，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年 2 月 18 日被选举为监事，任期三年。工作经历：2000 年 11 月至 2004 年 9 月就职于湖南省宜章县城关信用社；2004 年 9 月至 2005 年 10 月就职于湖南银光律师事务所担任专职律师；2005 年 10 月至 2006 年 3 月就职于广东邦达律师事务所，任专职律师；2006 年 3 月至今就职于广东莞信律师事务所，任专职律师。

肖亮先生，股东代表监事，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东莞南博职业技术学院，专科学历。2012 年 2 月 18 日经选举为监事，任期三年。工作经历：2010 年 7 月至 2011 年 12 月就职于东莞市安凯运输有限公司，任业务经理。

## （三）高级管理人员

欧阳伟先生，公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

李凯雄先生，公司财务负责人兼董事会秘书，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。工作经历：2000 年 7 月至 2007 年 5 月就职于东莞市德信康会计师事务所；2007 年 5 月至 2011 年 10 月就职于东莞市兆丰造纸有限公司，任财务经理；2011 年 11 月至今就职于东莞市三凯实业有限公司、广东

三凯新材料股份有限公司，任财务经理。2012年2月18日起任三凯财务负责人兼董事会秘书，任期三年。

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份情况

股东名称	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
欧阳伟	董事长、总经理、核心技术人员	510.00	51.00
郑国发	董事	0.00	0.00
阳娜	董事	0.00	0.00
阳伦	董事、核心技术人员、分公司负责人	0.00	0.00
阳丹	董事	0.00	0.00
邓爱娟	监事会主席	0.00	0.00
周清园	监事	0.00	0.00
肖亮	监事	0.00	0.00
李凯雄	董事会秘书、财务负责人	0.00	0.00
袁继贤	核心技术人员	0.00	0.00
何丙章	核心技术人员	0.00	0.00
合计	--	510.00	51.00

### 五、公司报告期内的主要会计数据和财务指标

根据中审亚太会计师事务所中审亚太审字[2013]第010675号审计报告，公司报告期内的主要财务数据如下：

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计(万元)	1,264.06	1,233.35	1,175.66
负债总计(万元)	123.88	111.29	170.81
股东权益合计(万元)	1,140.18	1,122.06	1,004.86
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,140.18	1,122.06	1,004.86
每股净资产(元/股)	1.14	1.12	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.14	1.12	1.00
资产负债率(%)	9.80%	9.02%	14.53%
流动比率(倍)	7.69	9.16	5.62
速动比率(倍)	5.11	7.21	3.01

应收账款周转率（次/年）	1.67	9.15	16.64
存货周转率（次/年）	1.49	6.29	7.91
<b>项目</b>	<b>2013 年 1-6 月</b>	<b>2012 年度</b>	<b>2011 年度</b>
营业收入（万元）	512.56	1,494.97	1,020.07
净利润（万元）	18.13	117.20	54.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	18.13	117.20	54.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	18.13	3.92	30.42
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	18.13	3.92	30.42
毛利率（%）	24.44%	23.50%	24.01%
<b>项目</b>	<b>2013 年 1 月-6 月</b>	<b>2012 年度</b>	<b>2011 年度</b>
净资产收益率（%）	1.60%	11.02%	41.06%
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	1.61%	0.39%	23.00%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.12	0.54
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.12	0.54
经营活动产生的现金流量净值（万元）	-99.87	87.37	-381.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.10	0.09	-0.38

## 六、本次挂牌的相关机构

<b>(一) 主办券商</b>	<b>东莞证券有限责任公司</b>
法定代表人	张运勇
住所	广东省东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
项目负责人	袁炜
项目小组成员	刘俊、余淑敏、罗安琪
联系电话	0769-22110317
传真	0769-22118607
<b>(二) 律师事务所</b>	<b>广东莞泰律师事务所</b>
住所	广东省东莞松山湖科技产业园区创意生活城 D 区 216-217
法定代表人	向振宏
经办律师	向振宏、马成、莫敏如
联系电话	0769-23075361
传真	0769-23075362
<b>(三) 会计师事务所</b>	<b>中审亚太会计师事务所有限公司</b>
法定代表人	杨池生
住所	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层
经办注册会计师	龚静伟、王兵
联系电话	010-51716789
传真	010-51716790
<b>(四) 资产评估事务所</b>	<b>北京亚超资产评估有限公司</b>
法定代表人	罗林华
住所	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2201-2206
经办注册资产评估师	赵敏君、范海兵
联系电话	010-51716866
传真	010-51716800
<b>(五) 证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司</b>
法定代表人	戴文华
住所	深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25938122
<b>(六) 证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限公司</b>

法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务及产品

#### （一）主营业务

公司专业从事PVC胶粒、生物医用塑料和纳米改性材料的研发和产销，主要产品有：高端玩具PVC胶粒、注塑制品PVC材料、吹塑、吹瓶食品类PVC材料、软管、管件类PVC材料；主要研发产品有：生物医用聚氯乙烯材料、PA66纳米改性材料、PC/ABS纳米改性材料等。

#### （二）主要产品

##### 1、PVC材料

2011年至2013年6月，销售收入依次为782.21万元、1,486.78万元和512.56万元；销售收入占比分别为76.48%、99.45%、100%，为公司现阶段主要产品。

###### （1）高端玩具PVC

适用于：婴幼儿玩具、高端玩具用品、电子玩具、遥控玩具、高端礼品、体育、运动用品等。

严格控制原材料的甄选，不含邻苯二甲酸酯，不含PA，不含游离酚（pbenol），不含卤素阻燃剂，无硼化合物，环保优于欧盟ROHS、REACH、FDA及ATBC（EN14372）等国际标准。

###### （2）注塑制品PVC

适用于：各类软、硬塑料制品，机械零配件，汽车配件，电子零件。

胶化完善，无水纹，无表面缺陷，环保优于欧盟ROHS、REACH、EN14372等标准。

###### （3）吹塑、吹瓶食品类PVC

适用于：食品包装容器、保健品包装、医用品包装、化妆品包装、礼品包装、其他瓶类等。

流动性优越，透明度好，无龟裂、抗冲击强度好，加工速度快，环保优于欧盟ROHS、REACH、EN14372等国际标准。

#### (4) 软管、管件类PVC

适用于：电器、汽车、机械、各类精密管件等。

透明度高、流动性好、加工速度快、加工尺寸稳定，热缩套管料：80℃-105℃热缩套管料，具有耐寒、耐油、耐酸碱、耐迁移、耐高温、抗紫外线，流动性好、加工速度快、加工尺寸稳定、套管加热收缩快等特点。环保优于欧盟ROHS、REACH、EN14372等国际标准。

### (三) 主要研发产品

#### 1、纳米改性材料系列产品

2011年至2013年6月，公司改性材料销售收入依次为237.86万元、8.19万元和0元；销售收入占比分别为23.32%、0.55%、0.00%。2011年，公司改性材料的生产销售为初级产品；2012至今，公司根据市场需求和新的纳米改性材料产品定位对改性技术进行完善升级，纳米改性材料是公司未来两年的主要研发产品。

##### (1) 医用生物聚氯乙烯材料

适用于：医用一次性耗材、输血（液）管、导管、透析管、介入导管、医疗器械用品等。

采用自行研发的符合国家医用标准GB15593-1995的聚氯乙烯塑料。不含邻苯二甲酸酯，特殊要求可耐辐照。环保优于（EN14372）国际标准。具有透明度高，流动性好，加工速度快，加工性能稳定等特性。

##### (2) 纳米改性PA66材料

适用于：航空航天领域、电子、电器开关、连接器、光电一体化、汽车零件、机械零件、齿轮及日常制品等。

玻纤增强（5-50%），填充，防火，超韧，耐寒，耐高温，抗紫外线，抗静电。产品具有流动性好，无浮纤，无水纹，无表面缺陷，抗冲击性好，加工速度

快等特性，阻燃UL94V-0级，环保优于欧盟ROHS标准。

### （3）纳米改性PA46材料

适用于：航空航天领域、电子、电器开关、连接器、光电一体化、汽车零件、机械零件、齿轮及日常制品等。

玻纤增强（5-50%），填充，防火，超韧，耐寒，耐高温，抗紫外线，抗静电等。产品具有流动性好，无浮纤，无水纹，无表面缺陷，抗冲击性好，加工速度快等特性，阻燃UL94V-0级，环保优于欧盟ROHS标准。

### （4）纳米改性ABS材料

适用于：电子、电器、光电一体化、汽车零件、机械零件、齿轮及日常制品等。

具有阻燃，抗紫外线，抗静电，耐化学性，抗菌性，耐高温，高光泽，流动性好，无水纹，抗冲击性强度高，加工速度快等特点。环保优于欧盟ROHS标准。

### （5）纳米改性PC/ABS材料

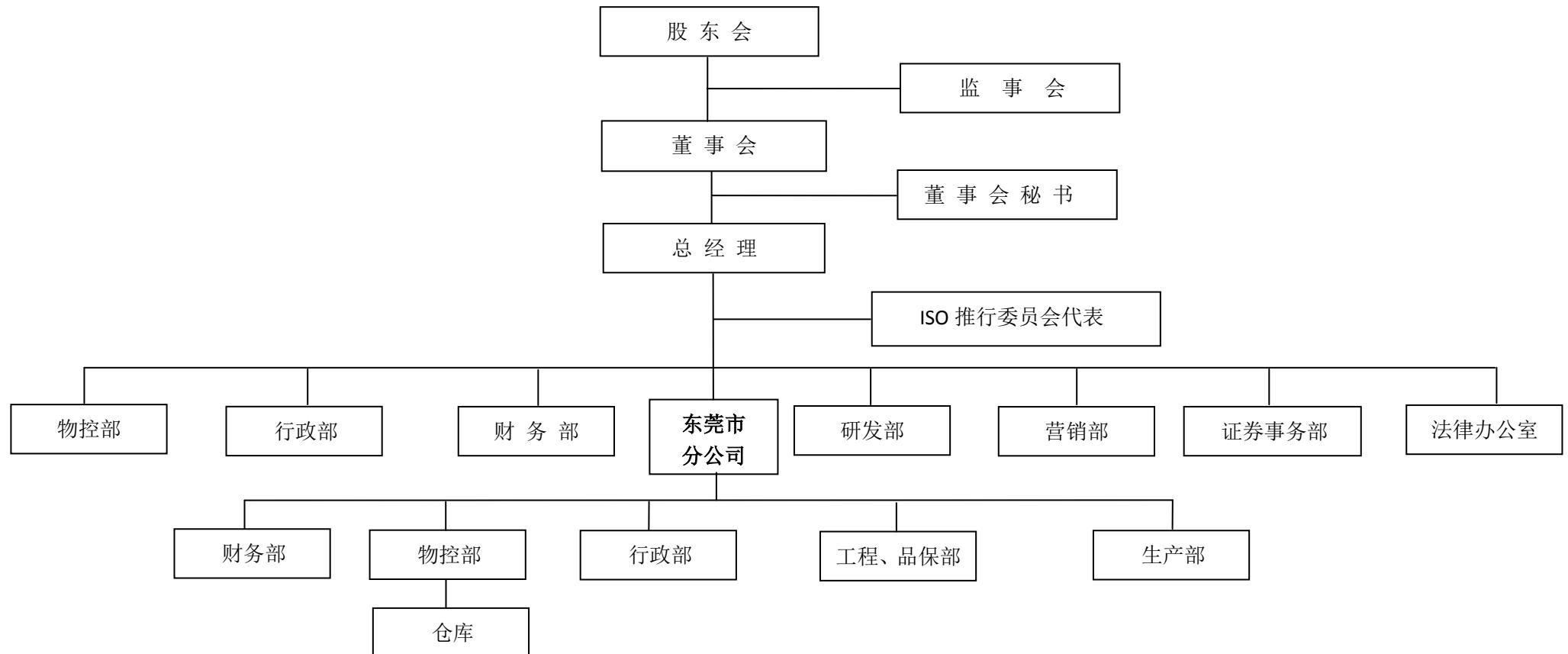
适用于：电子、电器、光电一体化、汽车保险杠、汽车零件、机械零件、齿轮及日常制品等。

兼具硬度和弹性，除了具有PC与ABS的特性外，另外还具有阻燃，抗紫外线，抗静电，耐化学性，抗菌性，耐高温，高光泽，流动性好，无水纹，抗冲击性强度高，加工速度快等特点。环保优于欧盟ROHS标准等，可根据客户要求加纤（5-50%），配色等。

## 二、内部组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



## (二) 主要业务流程

### 1、研发流程

公司的研发流程由研发部和品保部共同完成。其中研发部主要负责产品开发；主要是进行生产工艺优化、知识产权申请及维护、科技项目申报，以便提高项目开发效率，形成公司技术积累和技术储备；品保部主要负责产品标准制定和产品质量检测。公司制定了《研发项目管理制度》、《研发人员考核制度》、《研发投入核算制度》等规范公司研发工作，具体流程如下：



## 2、供应商管理流程

公司供应商管理程序包括7个环节：

- (1) 寻找：采购部搜集相应原材料厂商，填写“供应商基本资料考核表”；
- (2) 初步评鉴：包括4种方式：样品审查、ISO质量管理体系认证、实际往来半年以上符合公司要求、新供应商符合公司要求；
- (3) 评鉴：针对通过初步评核的供应商，由采购召集评鉴小组进行评审，并填写“供应商基本资料考核表”；
- (4) 管理：经评鉴合格的供应商，由总经理核准后由采购人员登记于“合格供应商一览表”；
- (5) 定期评核（每半年）：分别由采购部和品保部根据供应商交货日期、原料品质及配合度对近三个月有业务往来的供应商进行考核，并填写“供应商评核成绩表”；
- (6) 异常处理：供应商评核分数低于60分，由采购部上报总经理，取消该供应商资格，并在“合格供应商一览表”中注销，在连续二次发出“供应商异常联络单”的同时采购应选择新供应商；
- (7) 记录保存：“供应商基本资料考核表”保存于采购至该供应商注销后半年；“供应商异常联络单”保存至采购后一年；“合格供应商一览”，“供应商评核成绩表”保存至采购后二年。

## 3、公司采购管理流程

为确保公司采购顺利进行，适价、适时供应生产所需材料，公司制定了《采购管理程序》，由物料申购单位、采购部、工程品保部、仓库等相关部门负责管理。主要包括5个环节：

- (1) 原物料样品确认：由采购要求送样及样品承认书，工程品保部依所需材料对样品进行确认，合格时由工程品保部主管签名并确认。供应商经送样检查，评鉴为合格供应商者。

(2) 采购作业：采购根据相关部门提供“申购单”及所有物料名称要求，经部门主管批准之后，才如期填写“采购单”。

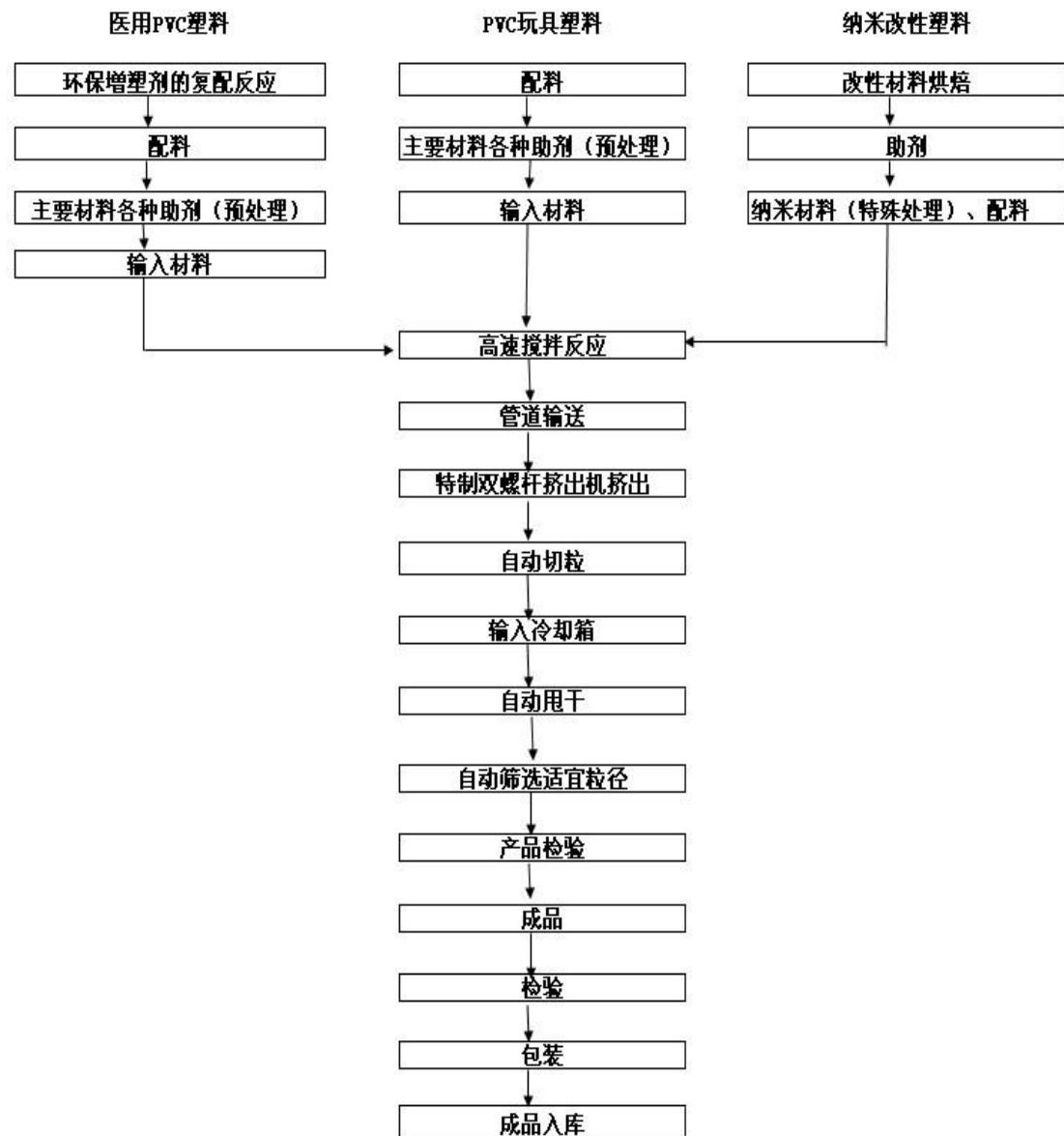
(3) 比价作业：采购人员进行原材料采购作业时，需经两家以上合格供应商提供选择以上选择以上品质价格、交期等条件符合本公司需求的厂商。

(4) 采购管制：根据客户交期需于订单指定厂商所交货日期，或以客户订单交期变更为依据，提前以电话或传真跟催，以确保交期。

(5) 采购产品验证：若本公司无法检验，采购在订购中要求供应商提供材料检验报告，或本公司派人到供应商场地验证。

#### 4、生产流程

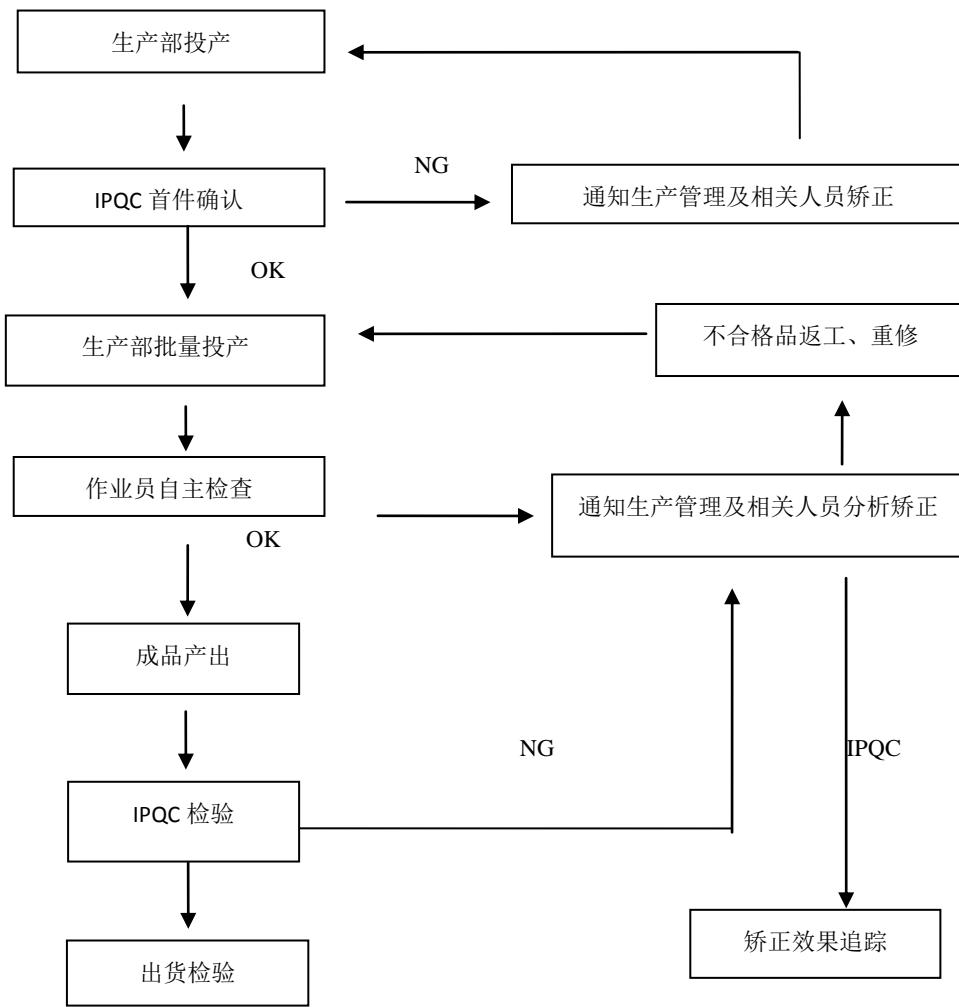
公司产品生产流程图：



## 5、质量控制流程

公司制定《制程检验程序》，对产品制造过程中的来料及在制品、半成品、成品进行质量检验时予以管制，确保产品生产全过程质量符合顾客需求。

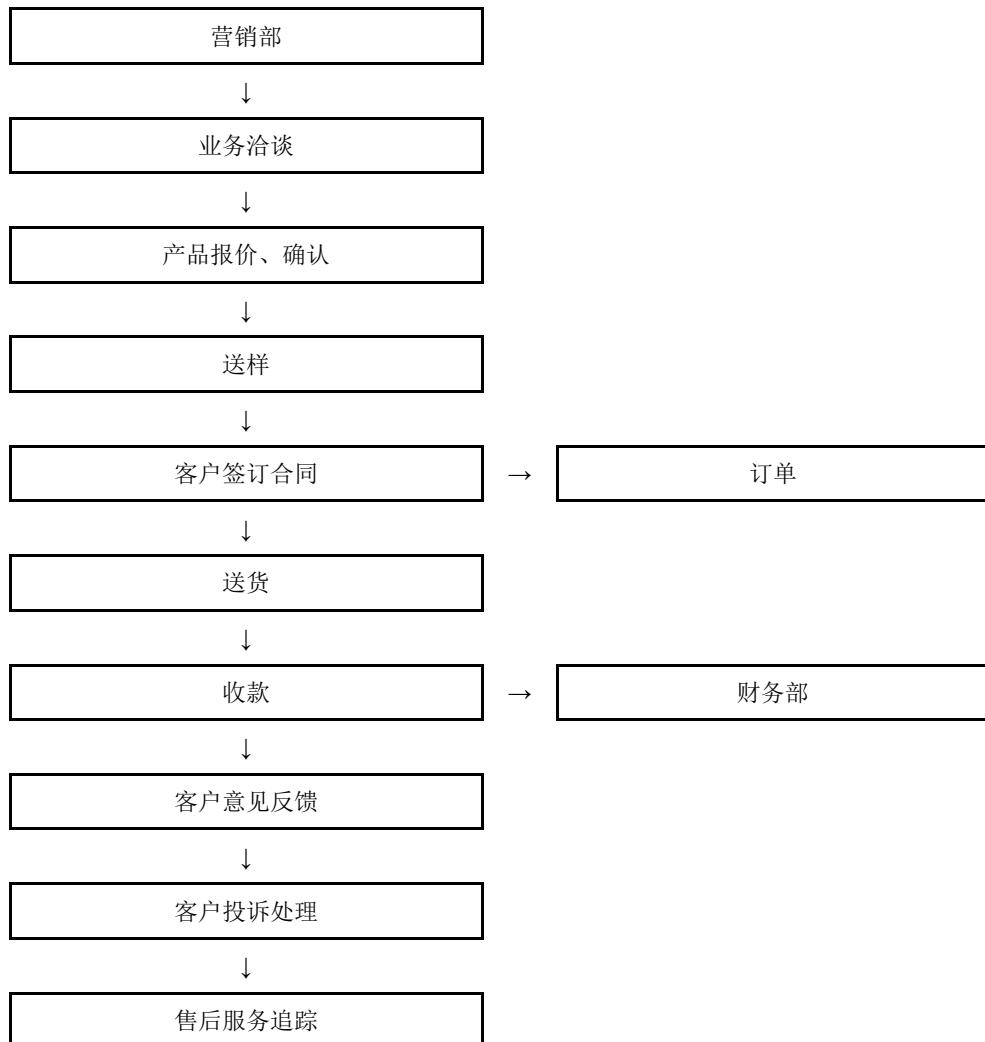
制程检验管制流程图如下：



同时，公司制定《不合格品管制程序》，分别对来料不合格品、制程不合格品、成品不合格品的处理方式作出规定，控制不合格品，避免不合格品被误用，以确保产品质量符合顾客的要求。

## 6、销售流程

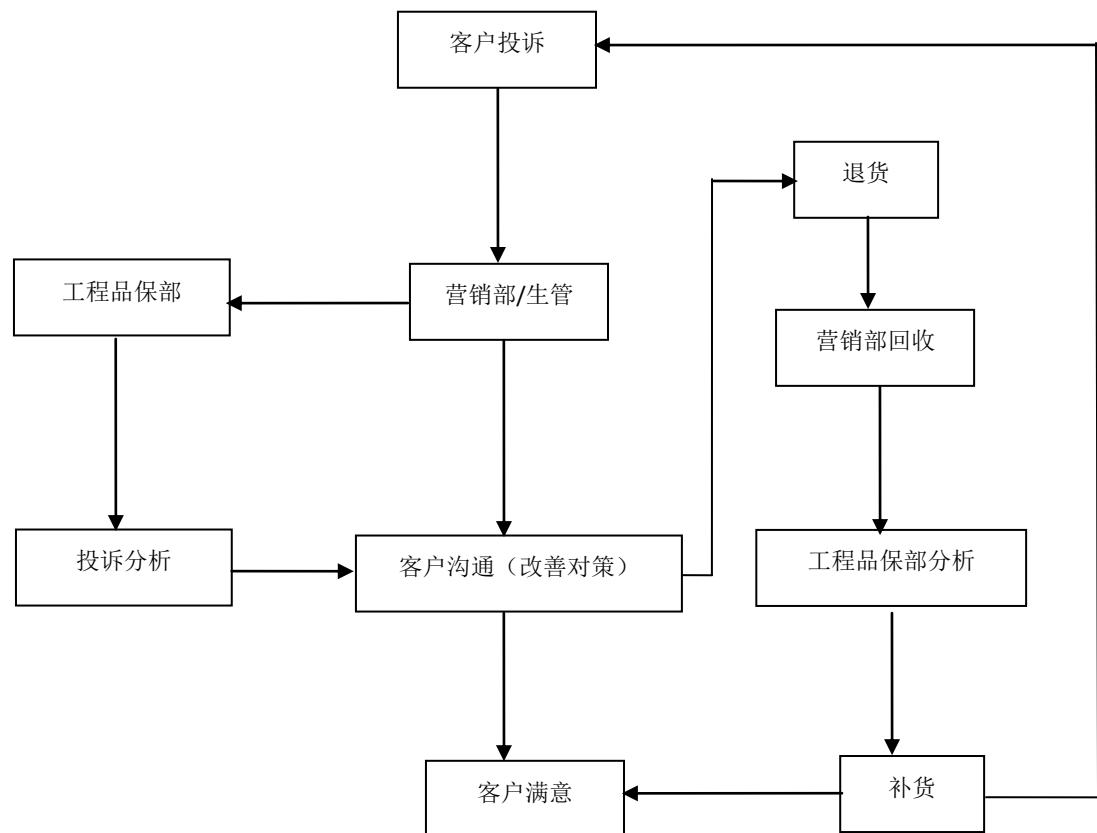
公司采取直接销售模式，主要是客户直接下订单向公司进行采购。公司设置营销部门，全面负责市场开拓、销售、服务等一系列活动。



## 7、售后服务流程

公司制定《客户投诉管制程序》。加强对客户的服务，使其在公司的前、中、后期所反映的问题点能得到迅速调查分析，并及时提升客户的满意度。

客户投诉服务流程图如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要技术

公司是国家级高新技术企业，广东省民营科技企业，在产品研发方面取得了一定成果；主要产品具有自主知识产权，并获得2项发明专利，1项外观专利，另有2项发明专利在实质审查阶段。公司主要产品的技术含量情况如下：

序号	技术名称	应用产品	技术特色
1	聚烯烃与聚氯乙烯功能改性剂	PVC/ABS 纳米改性塑料 PVC 高端玩具材料	当聚烯烃与聚氯乙烯聚合时，添加这种功能改性剂，能使聚烯烃与聚氯乙烯相容共聚，聚合形成的新品种塑胶质量高，具有优异的耐热性、阻燃性和塑化加工性能。
2	苯乙烯与聚氯乙烯功能改性剂	PVC 高端玩具材料 纳米改性塑料	当苯乙烯与聚氯乙烯聚合时，添加这种功能改性剂，能使苯乙烯与聚氯乙烯相容共聚，聚合形成的新品种塑胶质量高，具有优异的耐热性、阻燃性和塑化加工性能。
3	聚氨酯与聚丙烯纳米改性材料	PC/ABS 纳米改性塑料 TPU PA66 纳米改性塑料	该改性材料具有弹性好、吸音、隔热、耐油、耐高温、耐寒、抗静电、减震及耐磨特性，主要应用于制造高压密封件、航空领域、汽车、船舶、潜水设备、机械装备、仪表及医疗器械等领域。
4	聚氨酯与聚乙烯纳米改性材料	TPU PVC/ABS 纳米改性塑料 PA66 纳米改性塑料	该改性材料具有弹性好、吸音、隔热、耐油、耐高温、耐寒、耐磨及减震特性，主要应用于制造皮革、高压密封件、机械设备、汽车、航空领域、船舶、潜水设备、仪表及医疗器械等领域。

#### 1、生物医用聚氯乙烯关键技术

国内现有医用介入式材料难以做到选用非邻苯二甲酸酯类材料，细胞毒性、皮肤致敏、皮内刺激等测试很难达到医用标准。公司产品综合了基础材料的优异性、使用性和安全性。在解决交联产品透明性方面，一方面从原料把关，选用进口基础材料，另一方面添加公司自主研发复配的相容交联剂，很好地解决这一难题，研发人员经过反复多次试验，采用化学助剂加高温灭菌等方法，系统解决了细胞毒性、皮内刺激等介入性难题，使其安全性大大提高。

#### 2、PA66纳米改性材料关键技术

公司主要研究高强度、耐热、低吸水率、高耐磨、低密度、易于加工的PA66复合材料制备技术。在PA66中加入纳米材料，使复合材料兼具无机物优良的力学性能、耐热性能和聚合物的韧性、介电性能的优点，大大拓宽PA66工程塑料

应用领域。其关键技术是解决纳米粒子在PA66树脂基体中的团聚问题，研发人员已攻克这一难关，后期主要工作集中在如何优化工艺和配方，进一步降低工业化生产成本。与普通PA66工程塑料相比较，该复合材料不仅提高了PA66原有的机械、耐热、耐腐蚀等性能，而且具备足够高的阻燃性能，能满足电子、电器、汽车、航空领域和许多对阻燃性能要求严格的应用的要求。采用纳米材料对PA66进行复合改性的产品具有很高的附加值，并且可代替一些高性能、高成本的材料的使用，将产生明显的经济效益。

## （二）技术的可替代性

独特的产品配方以及开发新配方的能力是改性塑料生产企业的核心竞争力。不同客户因其产品差异较大而对改性塑料性能的要求不同，因此改性塑料生产企业需要积累大量的独特配方，保证自身技术的开发和创新。

### 1、高端玩具PVC

公司研发、生产的高端玩具 PVC，不含邻笨二甲酸酯类，不含双酚 A，不含有害重金属等，环保优于欧盟 ROHS、PAHS、REACH、EN-14372 等严格的标准。产品质量稳定，流动性能好，易于加工，售后技术指导等，能满足高端玩具生产厂家的需求。

### 2、纳米改性材料

（1）公司研发生产的医用生物聚氯乙烯材料，采用自行研发的符合国家医用标准GB15593-1995的聚氯乙烯塑料。不含邻苯二甲酸酯，特殊要求可耐辐照。环保优于（EN14372）国际标准。具有透明度高，流动性好，加工速度快，加工性能稳定等特性。

（2）公司研发、生产的纳米改性 PA66、纳米改性 PC/ABS、具有高强度、阻燃、抗紫外线、耐化学性、耐高温、抗冲击强度高、流动性好、可加玻纤 5-50%、无水纹、加工速度快等优点，环保优于国际标准 ROHS、REACH 等。并且有价格、售后技术指导等优势。产品主要用于高科技电子、汽车、航空等领域。

## （三）主要无形资产

### 1、专利技术

公司在 2010 至 2013 年期间，取得了 3 项专利，另有 2 项专利正在实质审查阶段，且均与公司主营业务相关。其中发明专利保护期为自申请之日起 20 年，外观专利保护期为自申请之日起 10 年。

公司上述技术均由内部开发完成，具有完全自主知识产权，不存在纠纷。由于未进行资本化，最近一期末账面价值为 0。

序号	专利名称	专利类型	编号	取得情况	状态	取得日期
1	苯乙烯与聚氯乙烯功能改性剂	发明专利	ZL200910311250.6	自主取得	有效	2011.06.01
2	聚烯烃与聚氯乙烯功能改性剂	发明专利	ZL200910311235.1	自主取得	有效	2011.07.20
3	包装袋	外观专利	ZL200930164575.7	自主取得	有效	2010.03.10
4	聚氨酯与聚乙烯纳米改性材料	发明专利	201210391724.4	自主取得	实质审查	2012.10.16
5	聚氨酯与聚丙烯纳米改性材料	发明专利	201210391658.0	自主取得	实质审查	2012.10.16

## 2、商标

报告期内，公司通过授权免费许可方式取得以下一项注册商标使用权：

序号	注册号	商标名称	核定使用商品类别	有效期
1	5719933	三凯	第 17 类：生橡胶或半成品橡胶；半加工塑料物质；非金属管套；合成树脂（半成品）；乳胶（天然胶）；防潮建筑材料；绝缘材料；橡胶或塑料填料；封拉线（卷烟）（截止）	2010 年 01 月 28 日至 2020 年 01 月 27 日

根据商标持有人欧阳伟与公司签订的《商标使用许可合同》，欧阳伟将其拥有的第 5719933 号商标“三凯”授权公司独占许可使用；许可范围：中国大陆；许可期限：自 2013 年 8 月 1 日起至 2016 年 8 月 1 日止，合同期届满可续订；许可使用费金额、计算方法及支付方式：无偿许可。

根据欧阳伟的说明，公司已取得的上述注册商标使用权不存在质押、抵押等权利受限情况。另，欧阳伟承诺该次授权到期后，将“三凯”商标转让给三凯公司。综上，主办券商认为，该商标的续期安排不会对公司的持续经营构成重大影响。

根据公司及欧阳伟的说明，公司已取得的上述注册商标使用权不存在质押、抵押等权利受限情况。

#### （四）业务许可资格或资质

序号	资质名称	编号	发证机关	有效期
1	高新技术企业证书	GR201244000186	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2012年7月23日至2015年7月22日
2	ISO9001: 2000 质量管理体系认证	UISC/CN/080805	美国国际标准认证有限公司	2011年09月2日至2014年09月01日
3	广东省民营科技企业认定证书	2011021252	广东省科学技术厅	2011年10月27日至2014年10月26日

#### （五）主要固定资产

1、本公司固定资产包括电子设备、运输设备及其他设备。根据中审亚太会计师事务所中审亚太审字[2013]第010675号审计报告，截至2013年6月30日，本公司固定资产情况如下：

项目	原值(元)	账面价值(元)	成新率
生产设备	3,168,130.13	1,678,479.43	52.98%
办公、电器设备	121,480.55	47,517.64	39.12%
运输设备	911,727.00	775,868.46	85.1%
合计	4,201,337.68	2,501,865.53	59.55%

#### 2、房产租赁情况

##### （1）三凯公司租赁房产的情况

东莞市松山湖房地产有限公司与广东普赛特电子科技股份有限公司于2010年9月1日签订了《松山湖松科苑物业租赁合同》，约定东莞市松山湖房地产发展有限公司将松山湖科技产业园区图书馆B栋的房产租赁给普赛特，租赁期限自2010年9月1日至2027年11月30日止；租赁期满前三个月提出书面要求，经出租方同意后重新签订租赁合同。

公司与普赛特于2011年9月14日签订《办公场地租赁合同》，约定普赛特公司将上述房产中的301室租赁给公司，租赁期限自2011年9月15日至2016年12月31日止；租赁期届满如续租，公司具有优先租赁权。

东莞市松山湖房地产有限公司、普赛特及东莞松山湖管委会物业管理中心于

2011年11月1日签订《三方协议》，约定东莞市松山湖房地产有限公司退出《松山湖松科苑物业租赁合同》，由东莞松山湖管委会物业管理中心作为受让方概括承受东莞市松山湖房地产有限公司与普赛特之《松山湖松科苑物业租赁合同》项下的全部债权债务。

东莞松山湖管委会物业管理中心于2011年12月5日出具《证明》，同意普赛特将东莞松山湖科技产业园区图书馆B栋3楼301室转租给公司作为办公场所使用。

经核查，东莞松山湖科技产业园区图书馆B栋3楼301室产权归东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会所有，该场地是非住宅用房。普赛特已说明，租赁期满时，如公司有意续租，将优先转租予公司。

#### （2）东莞分公司租赁房屋

公司与东莞市东城区办事处周屋社区居民委员会于2011年2月28日签订《厂房租赁合同》，约定由东莞市东城区办事处周屋社区居民委员将其所持有的位于东城区周屋居委会工业区1栋厂房及1栋宿舍租赁给三凯公司使用，厂房建筑面积3,236.5平方米、宿舍面积2,465平方米，租金标准为每月每平方米（建筑面积5元），租赁期限自2011年3月1日至2016年2月29日止；租赁期届满租赁合同自行终止。经协商可续租，另同等条件下，有限公司具有优先承租权。

根据东莞市东城区办事处周屋社区居民委员出具的《住所（经营场所）使用证明》，该租赁房产的产权归周屋居委会所有，该场地是经营性用房，现出租给东莞分公司作为厂房及宿舍用地。

经核查，公司与上述出租方与公司不存在关联关系，公司已按上述租赁协议向出租方按时、足额支付了租金。

### （六）员工情况

截至2013年6月30日，公司在职员工25人，工作地均在东莞。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

#### 1、按照年龄划分

年龄	人数	占比
20-29 岁	11	44%
30-39 岁	6	24%
40-60 岁	8	32%
合计	25	100%

## 2、按照工龄划分

工龄	人数	占比
1-2 年	11	44%
2-3 年	4	16%
3-5 年	3	12%
5 年以上	7	28%
合计	25	100%

## 3、按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比
管理人员1	2	8%
财务人员	2	8%
研发技术人员	4	16%
销售人员	2	8%
生产人员	9	36%
其他人员	6	24%
合计	25	100%

## 4、按照学历划分

学历	人数	占比
研究生	2	8%
本科	7	28%
大专	4	16%
大专以下	12	48%
合计	25	100%

注<sup>1</sup>：总经理欧阳伟是核心技术人员，在此将其作为管理人员统计，没有计入研发技术人员。

## （七）研发部门及核心技术人员

### 1、部门构成及主要职责如下表所示：

部门		主要职责
研 发 部	一部	产品开发；生产工艺优化；知识产权申请及维护；科技项目申报
	二部	
工程品保部		产品标准制定；产品质量检测

### 2、公司核心技术人员基本情况如下：

欧阳伟先生，基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

阳伦先生，基本情况详见本公开转让说明书第一节之“四、（一）公司董事”。

袁继贤先生，1984年出生，中国国籍，无境永久居留权，毕业于长春工程学院，学历本科，所学专业：应用化学。2008年7月至2012年7月任职于东方电气集团峨眉半导体材料有限公司；2012年7月至2013年2月任职湖南沁森环保高科技有限公司；2013年4月至今任职于广东三凯新材料股份有限公司，协助研发工作。主要工作：产品试验工作。

何丙章先生，1987年出生，中国国籍，无境永久居留权，毕业于广东工业大学，学历本科，专业：高分子材料与工程。2009年10月至今任职于广东三凯新材料股份有限公司，协助研发工作。主要工作：工艺试验，工艺改进，售后技术服务。

### 3、公司重视新产品和新技术的研发和完善。

近年来，公司研发投入力度维持在较高水平，报告期内研发费用与主营业务收入平均比重为 11.85%。投入情况如下：

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
研发投入（元）	482,515.13	1,727,547.37	1,376,589.44
主营业务收入（元）	5,125,634.17	14,949,714.98	10,200,693.83
研发投入占主营业务收入比重	9.41%	11.56%	13.5%

公司所获政府奖励如下表所示：

序号	名称	编号	发证机关	发证时间
1	2007 年度东莞市企业研发投入资助	东科[2008]20 号	东莞市科学技术局、东莞市财政局	2008 年 3 月 13 日
2	科学技术奖企业	东城府[2009]19 号	东莞市东城区政府	2009 年 5 月 26 日
3	2008 年度东莞市企业研发投入资助	东科[2009]65 号	东莞市科学技术局、东莞市财政局	2009 年 6 月 9 日
4	2009 年广东省科技型中小企业技术创新专项资金第一批项目	粤科高字[2009]112 号	广东省科学技术厅、广东省财政厅	2009 年 7 月 14 日
5	2009 年第四批广东省科技型中小企业技术创新基金	粤财工[2009]535 号	广东省财政厅	2009 年 12 月 21 日
6	2010 年东莞市第一批配套资助国家/省科技计划项目	东科[2010]85 号	东莞市科学技术局、东莞市财政局	2010 年 9 月 02 日
7	科学技术奖企业	东城府[2011]17 号	东莞市东城区政府	2011 年 7 月 26 日

## 四、业务基本情况

### (一) 收入构成情况

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

产品类别	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	销售收入 (元)	占总收入 比重	销售收入 (元)	占总收入 比重	销售收入 (元)	占总收入 比重
PVC 材料	5,125,634.17	100.00%	14,867,834.22	99.45%	7,822,079.00	76.68%
改性材料	0.00	0.00%	81,880.76	0.55%	2,378,614.83	23.32%
合计	5,125,634.17	100.00%	14,949,714.98	100.00%	10,200,693.83	100.00%

公司成立以来，主营业务收入主要包括PVC材料收入和改性材料收入，2013

年1-6月、2012年度及2011年度公司的营业收入分别为5,125,634.17元、14,949,714.98元、10,200,693.83元，均来自主营业务收入。由于公司产品市场需求增长，2012年度营业收入较2011年度相比增加4,749,021.15元、增幅达到46.56%。

就具体的产品类别而言，报告期内，因纳米改性材料在公司属于试产试销阶段，未正式进入销售阶段，故销量极少。2011年，公司改性材料的生产销售为初级产品，营业收入占比为23.32%；2012-2013年，公司根据市场需求对纳米改性材料进行完善升级，营业收入占比极少。

## （二）前五名客户

报告期内，公司前五名客户的销售额分别占当期主营业务收入的83.44%、78.01%和94.20%。

2013年1-6月公司前五名客户销售额及其占销售收入比重情况：

序号	2013年1-6月前五名客户	金额(元)	比例
1	东莞市新视野玩具有限公司	2,820,760.69	55.03%
2	东莞市锦利电子科技有限公司	557,169.22	10.87%
3	东莞友志塑料管材有限公司	383,027.14	7.47%
4	洛奇日用工艺品(惠东)有限公司	366,551.27	7.15%
5	阳江华强实业有限公司	149,572.64	2.92%
合计		4,277,080.96	83.44%
2013年1-6月销售收入		5,125,634.17	100.00%

2012年公司前五名客户销售额及其占销售收入比重情况

序号	2012年前五名客户	金额(元)	比例
1	深圳市远景玩具礼品有限公司	5,209,519.16	34.85%
2	东莞市新视野玩具有限公司	3,303,247.35	22.10%
3	东莞市世华胶管有限公司	1,256,472.37	8.40%
4	东莞市锦利电子科技有限公司	927,142.18	6.20%
5	深圳市恒祥源科技有限公司	726,495.75	4.86%
合计		11,422,876.81	76.41%
2012年销售收入		14,949,714.98	100.00%

2011年公司前五名客户销售额及其占销售收入比重情况:

序号	2011年前五名客户	金额(元)	比例
1	深圳市远景玩具礼品有限公司	5,419,837.18	53.13%
2	东莞华仪仪表科技有限公司	1,592,623.93	15.61%
3	东莞市永润电线有限公司	825,866.48	8.10%
4	东莞市锦利电子科技有限公司	465,949.57	4.57%
5	东莞市大岭山永笙家具配件	398,058.34	3.90%
合计		8,702,335.50	85.31%
<b>2011年销售收入</b>		10,200,693.83	100.00%

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

前五大客户中,2011年度和2012年度第一大客户深圳市远景玩具礼品有限公司与公司合作开始于2006年,合作关系稳定。2011-2012年销售量分别占比53.13%、34.85%。该公司已于2012年8月5日变更为深圳市诚鑫捷供应链管理有限公司,经营范围、股东、法定代表人及高管人员均发生变更,变更后与公司无业务往来。其关联公司东莞市新视野玩具有限公司设立于2011年7月1日,2012-2013年6月销售量占比为22.1%、55.03%,为公司2012年度第二大客户和2013年1-6月第一大客户。深圳市远景玩具礼品有限公司与东莞市新视野玩具有限公司两者在报告期内交易量之和分别占比53.13%、56.95%、55.03%,存在单个客户依赖风险,公司已经着力开发新产品及拓展市场,单个客户销售收入占比将呈下降趋势,并且公司计划未来两年调整主营产品结构,增大生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的产品占比;同时,争取两年内高端玩具聚氯乙烯塑料的销量呈几何级增长。

### (三) 前五名供应商

公司主营业务产品原料主要包括:树脂、助剂和增塑剂。公司所需产品市场竞争比较充分,公司不存在对供应商依赖的问题。2011年、2012年和2013年1-6月,公司前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的52.87%、80.92%和84.58%,不存在单一供应商采购金额占比超过50%的情况。

2013年1-6月公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况:

序号	供应商名称	金额(元)	比例
1	巴斯夫(中国)有限公司	889,572.65	31.15%
2	东莞市领创环保材料科技有限公司	636,794.85	22.30%
3	宁波佳汇塑料有限公司	382,923.07	13.41%
4	远大物产集团有限公司	325,500.00	11.40%
5	东莞市盛和化工有限公司	304,827.35	10.68%
<b>合计</b>		2,539,617.92	88.94%
<b>采购总额</b>		2,855,446.11	100.00%

2012年公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况:

序号	供应商名称	金额(元)	比例
1	宁波佳汇塑料有限公司	4,383,064.11	41.62%
2	韩华化学(宁波)有限公司	1,258,717.94	11.95%
3	东莞市显顺塑胶有限公司	1,243,675.15	11.81%
4	天津万桥化工实业开发公司	855,007.68	8.12%
5	东莞市盛和化工有限公司	782,436.67	7.43%
<b>合计</b>		8,522,901.55	80.92%
<b>采购总额</b>		10,532,101.33	100.00%

2011年公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况:

序号	供应商名称	金额(元)	比例
1	韩华化学(宁波)有限公司	1,701,667.25	27.55%
2	巴斯夫(中国)有限公司	1,657,990.80	26.84%
3	揭阳市广泰发实业有限公司	1,536,472.44	24.87%
4	东莞市盛和化工有限公司	890,404.79	14.41%
5	广州市新锦龙塑料助剂有限公司	391,172.68	6.33%
<b>合计</b>		6,177,707.96	77.01%
<b>采购总额</b>		8,021,480.35	100.00%

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

#### 公司产品原材料、能源情况及成本占比

	2013年1-6月	2013年1-6	2012年度	2012年	2011年度	2011年

	份(元)	月成本占比	(元)	成本占比	(元)	成本占比
产成品(金额)	3,683,089.05	100.00%	10,820,995.60	100.00%	8,083,389.41	100.00%
直接材料(主要)	3,205,303.19	85.73%	10,319,665.84	94.04%	7,709,647.97	95.38%
其中: PVC 粉	1,525,645.86	41.42%	5,951,502.52	55.00%	3,485,488.07	43.12%
增塑剂	1,367,776.27	37.14%	3,527,099.29	32.59%	3,191,304.64	39.48%
稳定剂		0.00%		0.00%	558,868.87	6.91%
辅料(助剂)	264,002.43	7.17%	697,819.23	6.45%	473,986.39	5.86%
填充材料	47,878.63	1.30%	143,244.80	1.32%	-	-
租金	93,045.00	2.53%	186,090.00	1.72%	83,707.50	1.04%
电费	125,000.00	3.39%	262,194.36	2.42%	251,350.00	3.11%
水费	4,740.70	0.13%	11,316.50	0.10%	10,040.90	0.12%

#### (四) 重大业务合同

综合考虑合同对公司生产能力影响、原材料采购金额以及销售金额等因素，选取设计金额较大的原材料购买合同、销售合同以及设备购买合同，报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

序号	合同性质	合同方名称	签订日期	合同金额(元)	合同内容	履行情况
1	销售合同	东莞市新视野玩具有限公司	2013年5月21日	750,000.00	胶料	正在履行
2	销售合同	东莞市新视野玩具有限公司	2013年6月19日	600,000.00	胶料	正在履行
3	销售合同	东莞友志塑胶管材有限公司	2013年3月22日	378,000.00	PVC 胶粒	正在履行
4	销售合同	东莞市新视野玩具有限公司	2013-1-18	258,000.00	胶料	完成
5	销售合同	东莞市新视野玩具有限公司	2013-1-10	258,000.00	胶料	完成
6	销售合同	深圳市远景玩具礼品有限公司	2012-9-10	976,500.00	胶料	完成
7	销售合同	深圳市远景玩具礼品有限公司	2012-10-5	800,000.00	胶料	完成
8	销售合同	深圳市远景玩具礼品有限公司	2012-3-20	606,200.00	胶料	完成
9	销售合同	深圳市远景玩具礼品有限公司	2011-8-31	528,500.00	胶料	完成
10	销售合同	深圳市远景玩具礼品有限公司	2011-4-7	524,000.00	胶料	完成
11	销售合同	深圳市远景玩具礼品有限公司	2011-8-10	524,000.00	胶料	完成

12	原材料采购合同	远大物产集团有限公司	2013-5-20	325,500.00	聚氯乙烯	完成
13	原材料采购合同	东莞市领创环保材料科技有限公司	2013-3-22	264,000.00	环保增塑剂	完成
14	原材料采购合同	巴斯夫（中国）有限公司	2013-1-23	260,799.93	环己烷 1,2-二甲酸二异壬基酯	完成
15	原材料采购合同	巴斯夫（中国）有限公司	2013-1-24	260,799.93	环己烷 1,2-二甲酸二异壬基酯	完成
16	原材料采购合同	巴斯夫（中国）有限公司	2013-1-23	260,000.02	环己烷 1,2-二甲酸二异壬基酯	完成
17	原材料采购合同	韩华化学（宁波）有限公司	2012-8-10	683,100.00	PVC 树脂	完成
18	原材料采购合同	宁波佳汇塑胶有限公司	2012-9-17	715,000.00	聚氯乙烯	完成
19	原材料采购合同	巴斯夫（中国）有限公司	2011-3-25	640,000.11	环己烷 1,2-二甲酸二异壬基酯	完成
20	原材料采购合同	巴斯夫（中国）有限公司	2011-12-14	758,399.80	环己烷 1,2-二甲酸二异壬基酯	完成
21	设备采购合同	东莞市嘉凯塑料机械制造有限公司	2013-3-15	1,250,000.00	Φ 150 双螺杆造粒机、500L 高速搅拌缸订机	正在履行

## 五、商业模式

公司拥有功能改性剂专利2项，另外纳米改性材料专利2项处于实质审查中。除生产传统PVC胶粒，公司还通过在生产过程中填充改性剂以及运用纳米技术，为客户提供生物医用塑料、纳米改性材料等系列个性化产品。公司现阶段主要通过PVC胶粒的销售实现盈利，改性塑料占比较少。后期将陆续推出改性塑料产品，扩大产品销售种类，满足客户多元化产品需求，提升客户粘度和产品议价能力。

公司现有产品业务发展较成熟，研发、生产、销售、盈利模式较稳定。

### 1、研发方面

公司主要采取自主研发模式，根据生产需要对生产工艺进行改进并根据市场需求对传统PVC产品进行功能改性。同时也积极与广东高校合作，进行前沿产品和技术的研究。

### 2、生产方面

公司产品包括高端玩具PVC胶粒、注塑制品PVC材料、吹塑、吹瓶食品类PVC

材料、软管、管件类PVC材料、生物医用聚氯乙烯材料、PA66纳米改性材料、PC/ABS纳米改性材料等。全部产品均自主生产。

### 3、销售方面

公司采取直接销售模式，主要是客户直接下订单向公司进行采购。公司设置营销部门，负责市场开拓、销售、服务等一系列活动。

目前公司客户来源较为稳定，直接订单采购模式下产生的营业收入为公司全部收入来源，销售对象主要为玩具制造商、仪器仪表制造商、电子科技企业等。这些客户直接向公司下订单，并与公司签订销售合同；公司按照其要求组织研发和供货，在客户对货物进行验收并向客户开具发票之后，确认销售收入。

报告期内，公司未与其他公司签订排他性销售协议。

## 六、所处行业、市场规模及基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业基本情况

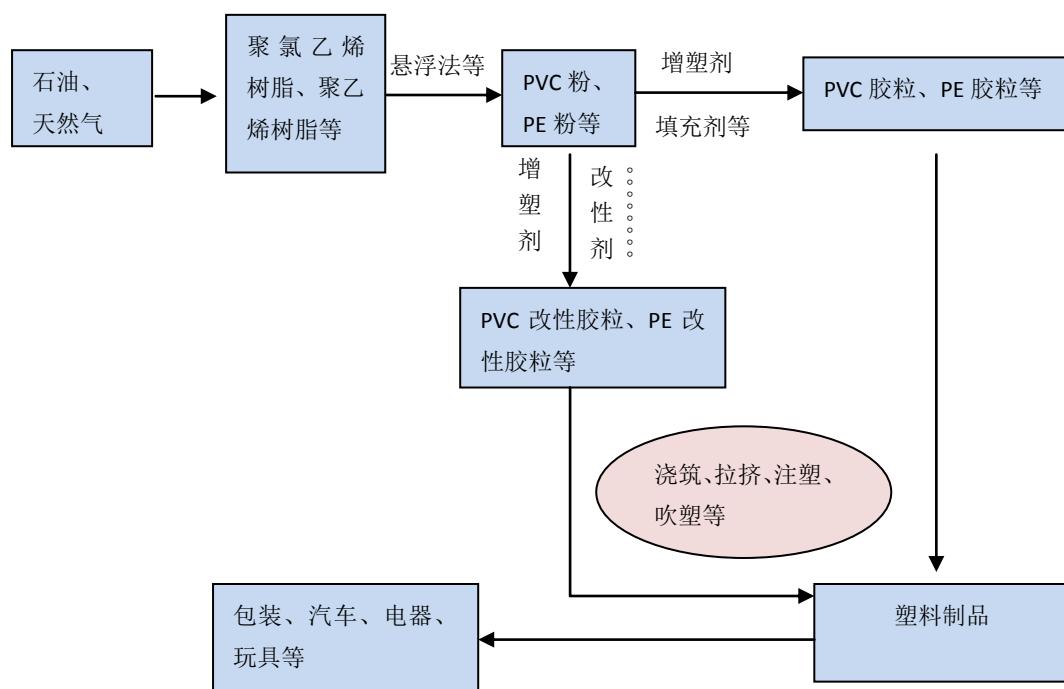
根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所在行业属于“C 制造业”门类下的次类“C29 橡胶和塑料制品业”大类。细分市场为塑料材料行业。塑料材料种类繁多，包括：五大通用热塑性树脂：聚氯乙烯（PVC）、聚乙烯（PE）、聚苯乙烯(PS)、聚苯烯(PP)、ABS 树脂；五大工程塑料：聚酰胺（PA）、聚碳酸酯（PC）、聚甲醛（POM）、聚酯（PBT 和 PET）、聚苯醚（PPO）；特种工程塑料：氟树脂（FR）、聚苯硫醚(PPS)、聚砜（PSU）、聚醚醚酮（PEEK）；通用热固型树脂：酚醛、聚氨酯、不饱和聚酯树脂、环氧树脂等。

其中 PVC 英文全名 Poly Vinyl Chloride 的缩写，中文名叫聚氯乙烯树脂，为一种高分子聚合物，其原料来源广泛、制造过程相对简单、工艺成熟、成本较低；其制品重量轻、强度高、防水耐腐蚀、电绝热性能好和加工容易等优点广泛应用于工农业、化工、电子、日常生活和玩具业等方面。

近年来，由于塑料原材料价格的大幅度飙升，迫于成本压力，许多注塑厂家

开始用改性塑料来降低产品成本。据《2010-2015 年中国新材料产业投资分析及前景预测报告》显示，通常情况下，改性塑料是指在通用塑料和工程塑料的基础上，通过物理方法、化学方法或两者兼备的改性方法获得的具有高阻燃性、高强度、高抗冲击性、高韧性等特点的塑料产品。目前已被广泛应用于家用电器、汽车、电线电缆、玩具和灯饰照明等领域。

塑料材料属于生产合成树脂的石油化工企业与生产具体塑料制品的塑料加工企业之间相对独立的行业，是一个涉及面广、能创造巨大经济效益的塑料产业领域，其中尤其以改性塑料最具科技含量，市场需求高。塑料材料行业产业链如下图所示：



## 2、行业监管体制和政策支持

### (1) 行业管理体制

塑料行业的行政主管部门是国家发展和改革委员会、工业和信息化部、科学技术部等部委。行政主管部门主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。同时中国塑料加工工业协会作为联系行业行政主管部门与企业单位的桥梁和纽带，也承担行政主管部门的部分职能，主要职责为反映行业意愿、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等。目前，行政主管部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观管理，企业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）产业政策

公司所处行业应遵循《产业结构调整指导目录》等来进行生产和结构调整，同时由于塑料材料加工企业是将合成树脂经过简单加工或改性处理后提供给下游厂商如家电、玩具等。因而需遵守相关塑料产成品的行业安全和环保要求。如《国家玩具安全技术规范》、《给水用硬聚氯乙烯(PVC-U)管材》等法律法规及规范性文件。

高分子材料尤其是改性材料行业是我国新材料领域重点支持的行业，近年来国家已将其作为优先发展的重点领域，并制定了一系列扶持政策，主要包括：

在国务院制定的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006- 2020 年）》中，提出重点研究开发满足国民经济基础产业发展需求的“高性能复合材料、高性能工程塑料、具有环保和健康功能的绿色材料等”。2007 年 1 月，国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合修订发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》指出：“通用塑料（PP\PE\ABS\PS\PVC 等）的改性技术是当前高分子材料重点领域优先发展的高技术产业化项目”。

2008 年 4 月，科学技术部、财政部、国家税务总局联合发布的《高新技术企业认定管理办法》中将“高强、耐高温、耐磨、超韧的高性能高分子结构材料的聚合物合成技术，先进的改性技术等，包括特种工程塑料制备技术；具有特殊功能、特殊用途的高附加值热塑性树脂制备技术”、“高分子化合物或新的复合材料的改性技术”、“高刚性、高韧性、高电性、高耐热的聚合物合金活性材料技术”、“液晶高分子材料”等一系列改性塑料相关技术列入《国家重点支持的高新技术领域》。

2010 年 10 月，国务院办公厅发布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出“积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料、工程塑料等先进结构材料，提升碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高

性能纤维及其复合材料发展水平”。

2012 年 2 月，工业和信息化部发布的《新材料产业“十二五”发展规划》提出“到 2015 年，建立起具备一定自主创新能力、规模较大、产业配套齐全的新材料产业体系，突破一批国家建设急需、引领未来发展的关键材料和技术，培育一批创新能力强、具有核心竞争力的骨干企业，形成一批布局合理、特色鲜明、产业集聚的新材料产业基地，新材料对材料工业结构调整和升级换代的带动作用进一步增强。

到 2020 年，建立起具备较强自主创新能力、产学研用紧密结合的新材料产业体系，新材料产业成为国民经济的先导产业，主要品种能够满足国民经济和国防建设的需要，部分新材料达到世界领先水平，材料工业升级换代取得显著成效，初步实现材料大国向材料强国的战略转变。”

### 3、行业进入壁垒

一般而言，通用塑料材料的生产准入门槛较低，行业竞争相对充分。而改性塑料产品大多属非标准产品，其技术参数一般根据下游应用领域实际应用需求而定，对同批次产品的性能指标及一致性等方面要求较高，制造工艺复杂，门槛较高，需要生产厂家有较高的技术研发能力。总结起来主要有：

#### （1）核心技术壁垒

目前，高性能改性塑料的核心配方基本由各细分领域内的领先企业掌握，核心生产工艺和应用技术也在很大程度上影响改性塑料产品性能和质量的一致性。此外，下游客户对改性塑料产品具有性能持续优化的需求，需要生产企业拥有足够稳定的技术研发团队和相应的技术储备，对产品进行持续优化和创新。

#### （2）专业认证壁垒

在市场竞争日趋激烈的今天，改性塑料生产企业或的权威机构的认证标识早已成为企业产品取得客户认可、开拓国内外市场的通行证，如今如欧洲、北美市场一般需要通过 ISO9000/9001 质量体系认证。此外，世界各主要经济体也正在加快推行各自的环境保护认证体系和相关产品准入标准，如欧盟实施的 RoHS 指令、REACH 法规等，都对塑料中含有的有害物质进行了严格规定，对改性塑料企业的技术和质量控制能力提出了更高的要求。

#### 4、行业周期性、季节性、区域性特征

塑料材料行业属于基础工业，下游多为消费品市场，其行业发展状况与整个经济运行有很强的关联性，发展周期与整个社会经济周期同步。同时由于其生产链处于前端地位，周期性波动幅度比后续塑料消费品市场低。细分市场基于改性塑料存在的技术优势及市场需求现状，其抗周期能力比技术层次相对低、同质化的通用塑料和工程塑料强，因而周期波动性小。

塑料行业社会需求面广，应用于生活中的方方面面，无明显的季节性。

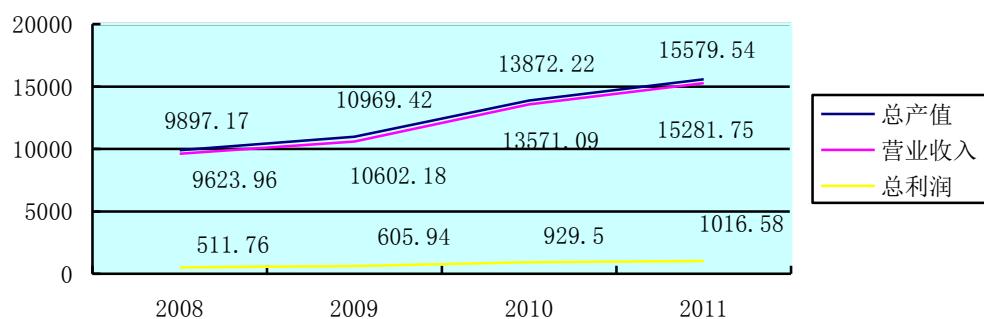
塑料行业受上下游产业影响较大，沿海地区石化工业较发达，同时汽车产业、交通运输业等下游行业密集，对塑料产品需求较大。因而我国的塑料行业尤其是改性塑料生产呈现较强的区域性，主要集中在广东省、浙江省、江苏省、山东省、上海市等。

#### 5、影响行业发展的有利和不利因素

##### （1）有利因素

塑料合成树脂与合成橡胶、合成纤维三大类合成高分子材料已与钢铁、木材、水泥一起构成现代社会中的四大基础材料，是支撑现代高科发展的新型材料之一，是信息、能源、工业、农业、交通运输乃至航空航天和海洋开发等国民经济各重要领域都不可缺少的生产资料，是人类生存和发展离不开的消费资料。塑料制品行业更是克服了原材料价格暴涨暴跌、市场竞争日趋激烈、出口退税下调、劳动法颁布实施、限塑令出台等不利因素的影响，规模以上企业总产值、主营业务收入、利润总额逐年增长。

2008-2011年塑料制品业增长情况（单位：亿元）



资料来源：中国工业经济统计年鉴（2009-2012）

而塑料材料中的改性塑料凭借优越的性价比在越来越多的下游领域得到应用，可以说改性塑料已经成为一种消费趋势，而这种趋势背后隐含了如下五种因素：

**高性能：**改性塑料不仅具备传统塑料的优势，如密度小、耐腐蚀等，同时物理、机械性能得到很好的改善，如高强度、高韧度、高抗冲性、耐磨抗震，此外塑料综合性能的提高为其下游领域的广泛应用提供了基础。

**低成本：**与其他材料相比，塑料得益于生产效率高、密度低等优势，具有更低的成本，单位体积塑料的成本仅为金属的十分之一左右。

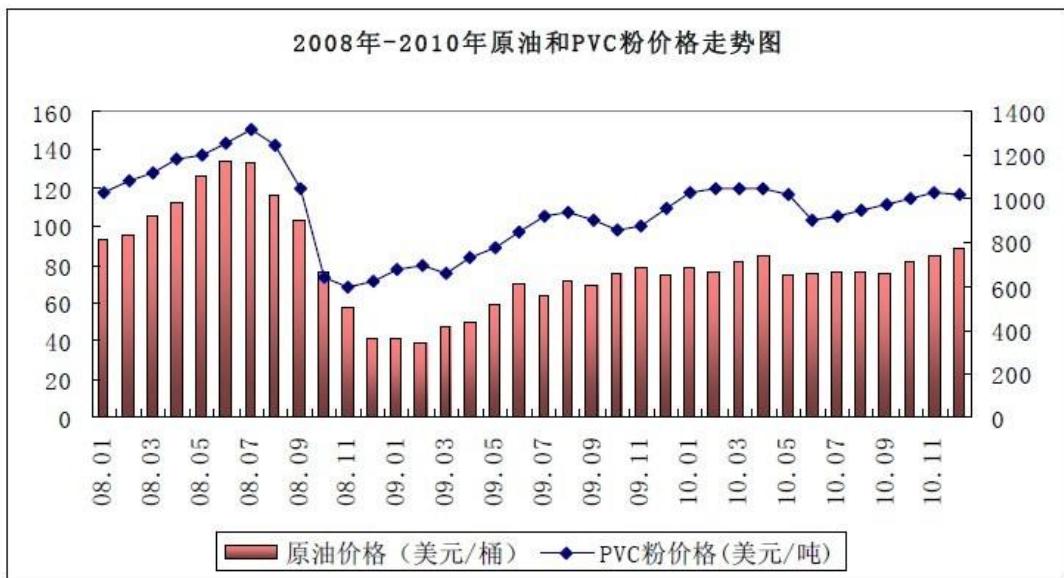
**政府政策：**中国推行的“3C”强制认证制度，对目录内产品的安全性能进行了严格的规定，从而推动了阻燃塑料在家用电器、IT、通讯等领域的广泛应用。

**消费升级：**随着生活水平的提高，人们开始追求更加卓越的产品性能，要求家电等产品更加美观、安全、耐用，从而对上游的塑料行业提出更高的要求，要求其具有更好的加工性能、力学性能、耐用性和安全性。

**技术因素：**目前世界上已经发现 1000 多种聚合物，但真正有应用价值的只有几十种，开发新的聚合物不仅投资巨大，而且应用前景不明朗；相反，改性技术不仅可以提高现有聚合物的性能以适应产业的需求，同时可以降低一些高价工程塑料的成本，成为发展塑料工业的有效途径。

## （2）不利因素

**主要原材料价格波动风险：**公司主要原材料为 PVC 粉、助剂、增塑剂等，原材料价格受到国际原油价格波动影响，与原油价格走势具有高度相关性，公司存在因主要原材料价格大幅波动致使成本控制困难，从而使公司盈利能力下降的风险。



资料来源：wind 资讯 东莞证券

**行业研发能力储备风险：**随着消费需求的提高，行业研发能力储备不足；因研发投入资金大、时间长，研发经费需求高；另外，国家标准更新难，如：医用输血（液）管聚氯乙烯塑料，因为国家新标准更替的时间长，造成新技术无法快速普及。

## （二）市场规模

2010 年世界经济开始缓慢复苏，对塑料的需求呈现一定比率增长。2011 年世界塑料产量为 2.8 亿吨，同比增长了 4%。其中几种主要塑料-聚烯烃、聚氯乙烯（PVC）、聚苯乙烯（PS）、可发性聚苯乙烯泡沫塑料（EPS）等占据世界需求总量约 70%。

### 2011 年中国塑料材料生产量和贸易量（数量单位：千吨）

名称	生产		进口		出口		消费	
	数量	增长率	数量	增长率	数量	增长率	数量	增长率
PE	10844.00	10.0%	8193.00	1.9%	571.00	51.9%	18466.00	5.4%
PP	10746.00	17.2%	4936.00	0.3%	229.00	124.5%	15453.00	10.5%
PVC	12952.00	14.6%	1389.00	-12.4%	483.00	59.5%	13858.00	10.1%
其他	13444.00	-	8524.00	-	3580.00	-	18384.00	-
合计	47982.00	10.0%	23042.00	-3.6%	4863.00	25.5%	66161.00	4.0%

资料来源：《塑料工业》（2013 年 03 月第 41 卷 3 期）

中国塑料产业一直处于快速发展过程中，已成为世界最大的塑料生产国，同时中国塑料消费、进口、出口、消费增长稳定超过美国位居世界首位。2010 年中国塑料消费超过 6300 万吨，约占世界塑料消费量 2.4 亿吨的 25%。人均消费 46 千克，超过世界 40 千克的平均水平。2006 年-2010 年我国塑料消费年均增长率达 9.6%。

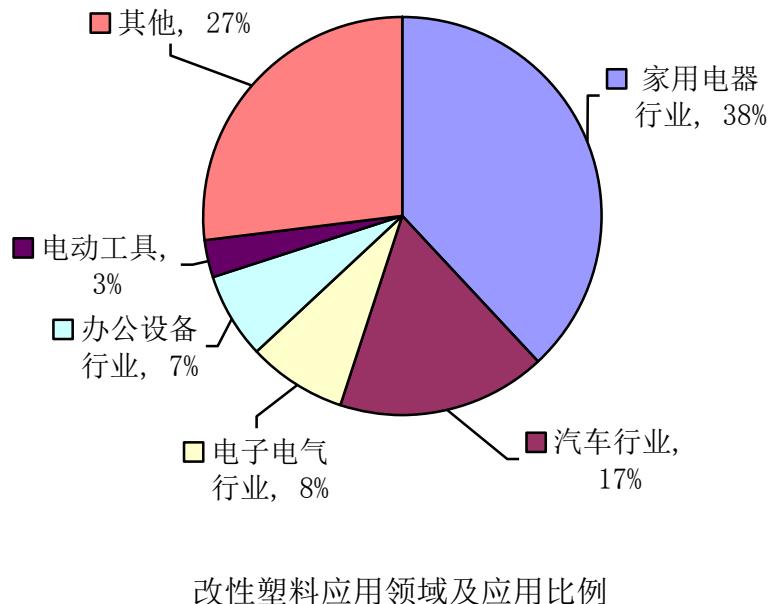
### 2008 年-2010 年世界塑料材料生产量（数量单位：千万吨）

	2008 年		2009 年		2010 年		
	数量	构成比	数量	构成比	数量	构成比	增长率
世界总产量	24.50	100.0%	23.00	100.0%	26.50	100.0%	15.2%
亚洲	9.10	37.0%	8.50	37.0%	11.50	43.5%	35.5%
日本	1.30	5.5%	1.30	5.5%	1.30	5.0%	4.7%
中国	3.70	15.0%	3.50	15.0%	6.20	23.5%	80.5%
其他	4.00	16.5%	3.80	16.5%	4.00	15.0%	4.7%
欧洲	6.90	28.0%	6.20	27.0%	6.50	24.5%	4.5%
EU25	6.10	25.0%	5.50	24.0%	5.70	21.5%	3.2%
其他	0.70	3.0%	0.70	3.0%	0.80	3.0%	15.2%
北美	5.60	23.0%	5.30	24.0%	5.70	21.5%	3.2%
拉丁美洲	1.00	4.0%	0.90	4.0%	1.30	5.0%	44.0%
非洲	2.00	8.0%	1.80	8.0%	1.70	6.5%	-6.4%

资料来源：塑料工业（2013 年 03 月第 41 卷 3 期）

改性塑料领域，我国《新材料“十二五”规划》提出，到 2015 年，我国化工新材料及助剂、加工机械和模具制造等将形成 2600 亿产值的体系，届时化工新材料满足率将达 65%。据中国塑料加工工业协会的预测，2013 年至 2015 年我国消费量平均增速约为 15%，增长速度将高于同期 GDP 增速。改性塑料行业的发展主要依赖于下游消费品及其他相关行业的快速增长，而下游行业的景气程度与消费者的消费需求息息相关。“十一五”期间我国居民收入水平大幅提高，据国家统计局发布的数据，2012 年我国城镇居民人均可支配收入为 24,565 元，名义同比增长 12.6%，“十二五”以来居民收入的稳定增长，带动居民消费能力不断提高，我国国民经济步入消费升级阶段。同时，随着城镇化建设的不断推进，塑料建材、汽车、摩托车、家电、信息设备等传统的塑料下游行业将面临巨大发展机遇。此外，随着改性技术的不断进步和下游行业对材料性能要求的不断提高，高性能和新型功能化改性塑料逐步取代普通塑料和其他材料被广泛应用到家电、办公设备、IT、通讯、汽车、电子电气、家居建材、玩具、电动工具、灯饰等民

用领域以及国防航天航空等高端领域。



资料来源：《工程塑料应用》（2011 年第 39 卷 2 期）

### （三）行业发展趋势

随着我国从塑料制品大国到塑料制品强国进程的加快及全球的产业转移，我国已经成为全球最具影响力、发展最快的改性塑料研究、生产和消费市场之一。据统计，目前我国改性塑料消费量占塑料总消费量的 7%左右，预计到 2015 年将达到 10%左右，而目前世界平均水平为 20%左右，我国改性塑料市场具有巨大的发展潜力。

从市场需求和技术层面开看：

#### 1、整体趋势

##### （1）通用塑料工程化

产量大、成本低的热塑性塑料通过填充、增强和发泡等手段提高了其力学性能和耐热性。使 PP、PS、PVC 等通用塑料工程化，从而取代热塑性工程塑料，达到降低成本目的。

##### （2）工程塑料高性能化

主要是将工程塑料与其他塑料通过共混、接枝、嵌段等形式组合在一起，发挥各自所处，构成具有多种优良性能的复合材料。

### **(3) 特种工程塑料低成本化**

1500℃以上条件使用的塑料为特种工程塑料。其耐高温、尺寸稳定等性能使得其价格一般为普通塑料的几倍。因而对特种工程材料进行改性，在保持原有性能同时降低成本，可广泛民用。

### **(4) 改性塑料环保化**

随着全球环境问题愈趋严峻，各国对塑料的阻燃要求越来越高。无卤、低烟、低毒的环保型阻燃剂越来越受欢迎。目前国内塑料改性阻燃剂 80%左右为含卤阻燃剂。此市场大有作为。

## **2、改性技术发展方向**

随着生产和消费需求增长，对改性塑料的要求更加严格，从国内外发展看，基于现有技术，塑料材料的改性方向主要归纳为：

### **(1) 增强技术**

纤维增强是塑料改性重要方法，镁盐晶须和玻璃纤维均能提高聚丙烯等通用塑料综合性能。其中玻璃纤维增强的塑料材料具有低密度、廉价、以及循环利用优点，镁盐晶须的塑料材料具有更高的精度、尺寸稳定性和表面光洁度，能提高塑料材料的强度、刚度、抗冲击和阻燃性能。

### **(2) 增韧技术**

物理改性途径之一是添加矿物质来达到增强增韧目的，添加矿物质通常是碳酸钙、滑石粉、硅灰石、玻璃微珠、云母粉等。矿物质增强增韧是所有改性聚丙烯材料在家用电器中应用最广泛的一种，能很好的改善原材料的强度、光泽度、和收缩性。

### **(3) 填充改性**

新型高填充玻纤改性塑料，能改善常规玻璃纤维增强热塑型塑料的缺陷。增强材料的耐磨性和耐温变，附加有阻燃、稳定特性。

#### **(4) 共混与塑料合金技术**

在一种树脂中掺入一种或多种其他树脂（包括塑料和橡胶），从而改变原有塑料性能。

#### **(5) 阻燃技术**

除当前以十溴二苯为代表的添加型溴系阻燃剂外，磷系、三嗪系、硅系、膨胀型、无机型等，这些阻燃剂在各种不同使用领域发挥着各自独特的阻燃效果。

#### **(6) 纳米复合技术**

材料领域，当微粒达到纳米量级时，其周期性边界会被破坏，从而使其声、光、电、磁、热力学等性能发生改变。因而把不同材料在纳米尺寸下进行合成组合，可形成各种纳米复合材料。常用于纳米改性的塑料有 PP（聚丙烯）、PE（聚乙烯）、PVC（聚氯乙烯）、ABS（丙烯腈-丁二烯-苯乙烯）、PA（聚酰胺）、PC（聚碳酸酯）、PS（聚苯乙烯）等几十种。

### **(四) 公司在行业中的竞争地位**

#### **1、公司在行业中的竞争地位**

经过多年的发展，公司主营 PVC 胶粒产品已拥有稳定的客户资源，且为公司持续贡献利润。基于市场需求，公司自行研制的产品配方和生产工艺能够满足生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料质量要求，公司正着手进行的产品结构调整符合国家产业政策导向，有利于公司整体竞争力提升。

在高端玩具聚氯乙烯料的细分市场，公司严格控制原材料的甄选，不含邻苯二甲酸酯，不含 PA，不含游离酚（pbenol），不含卤素阻燃剂，无硼化合物，环保优于欧盟 ROHS，REACH，FDA 及 ATBC（EN14372）等国际标准。

#### **2、公司在行业中的主要竞争对手**

##### **(1) 和富塑胶有限公司**

和富塑胶有限公司成立于 1980 年，目前为亚洲地区最大的 PVC 粒料制造商之一，总产能超越十万吨。现时主要为欧美、日本等地的世界著名玩具厂、电线厂提供优质的 PVC 粒料、搪胶浆、TPE 混合物及异型材等产品。

(以上资料来源: <http://www.wofoo.hk>)

## (2) 广东银禧科技股份有限公司

银禧科技创立于1997年(股票简称: 银禧科技, 代码300221), 是一家集高性能高分子新材料研发、生产和销售于一体的国家级高新技术企业。经过10多年的发展, 公司在东莞虎门、道滘和苏州吴中建立了生产研发基地, 形成年产近10万吨改性高分子材料的生产能力, 成为中国最重要的高分子新材料生产企业之一。产品涵盖了阻燃、耐候、增强增韧、塑料合金、热塑性弹性体、生物降解、其它高功能产品等7大系列, 广泛应用于电子电气、电线电缆、家用电器、照明、轨道交通、高等级公路、汽车、医疗器械、卫浴、文体用品等领域。

(以上资料来源: <http://www.silverage.cn>)

## (3) 金发科技股份有限公司

金发科技总部位于广州科学城, 旗下拥有15家子(孙)公司, 在南亚、北美等海外地区设有办事机构。金发科技的产品以自主创新开发为主, 覆盖了改性塑料、特种工程塑料、精细化工材料、完全生物降解塑料、木塑材料、碳纤维及其复合材料等自主知识产权产品。金发科技材料以其良好的环境友好度和卓越的性能远销全球130多个国家和地区, 为全球1000多家知名企业提供服务。

(以上资料来源: <http://www.kingfa.com.cn>)

## (4) 上海普利特复合材料股份有限公司

上海普利特复合材料股份有限公司致力于成为业内较大的车用复合材料供应商, 亦致力于成为世界上最优秀的汽车内饰优化匹配服务商。目前拥有五大系列300多个品种, 形成年产5万吨的生产能力, 根据中国汽车工业协会相关工业分会的统计, 2006年度、2007年度, 该公司的汽车用改性塑料产量在国内企业中居前两位, 其中改性ABS、PC/ABS合金产品产量排名第一, 改性PP产品产量也居前列。是行业内较早获得汽车行业相关资格认证最齐全的企业之一。

(以上资料来源: <http://www.pret.com.cn>)

### 3、公司自身的竞争优势

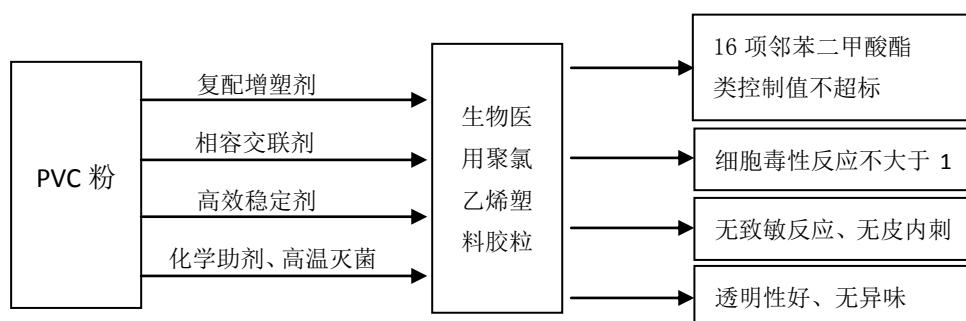
#### (1) 技术优势

公司拥有 2 项发明专利, 1 项外观专利, 另有 2 项发明专利正在实质审批阶段。

其中“聚烯烃与聚氯乙烯功能改性剂”和“苯乙烯与聚氯乙烯功能改性剂”主要用于生物医用聚氯乙烯的研发生产。

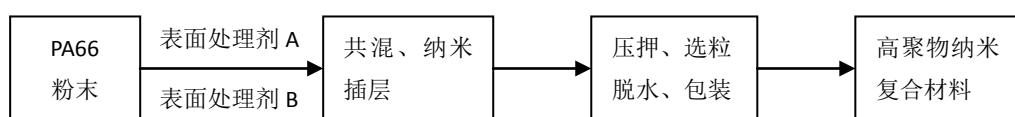
目前国内尚未普及不含邻苯二甲酸酯类高端 PVC 透明生物医用塑料, 普遍难题是难以做到真正意义上用非邻苯二甲酸酯类塑料解决细胞毒性, 皮肤致敏, 皮内刺激等问题, 达到医用标准。

公司研发的专用非邻苯二甲酸酯类 PVC 是高端技术集成产品, 采用环保类增塑剂再加入公司自行研发的助剂, 经过反应釜, 高温混炼灭菌, 同时加入公司自主研发相容交联剂, 具有优异的耐温性能。



“聚氨酯与聚丙烯纳米改性材料”和“聚氨酯与聚乙烯纳米改性材料”主要用于 PA66 改性塑料的研发生产。

在 PA66 中加入纳米材料, 复合材料因兼具无机物优良的力学性能、耐热性能和聚合物的韧性、介电性能的, 大大拓宽 PA66 工程塑料应用领域。解决纳米粒子在 PA66 树脂基体中的团聚问题。



与普通 PA66 工程塑料相比较，该复合材料不仅提高了 PA66 原有的机械、耐热、耐腐蚀等性能，而且具备足够高的阻燃性能，能满足电子、电器、汽车、航空领域和许多对阻燃性能要求严格的应用的要求。采用纳米材料对 PA66 进行复合改性，产品具有较高的附加值，可代替一些高性能、高成本的材料，可产生明显的经济效益；同时填补我国改性工程塑料高端产品和技术方面的空白。

指标	拉伸强度	弯曲强度	弯曲模量	悬臂梁缺口 冲击强度	摩擦 系数	阻燃 性	吸水率	热变形温度 (1.82MP)
PA66 改性	111.9MPa	207.8MPa	9165MPa	16.5KJ/M	0.46	V-0	0.012	207 ° C

另外，公司董事长先后受聘担任中国塑料加工工业协会专家、中国管理科学研究院学术委员会特约研究员、中国管理科学研究院企业管理创新研究所兼职副所长，拥有长期的研究和实践经验。

## （2）产品优势

公司生产的高品质环保 PVC 塑料，已通过多项国际认证。公司所生产的玩具塑料、医用塑料和食品用塑料，严格控制甄选原材料，不含邻苯二甲酯类，环保优于 ROHS、REACH、PAHS、FDA、ATBC (EN14372)、GB15593-1995 等国际标准。

## 4、公司的竞争劣势

### （1）规模较小

公司在技术实力等方面虽然同行业内其他大型公司相比不存在明显差异，但公司资金、经营规模相对偏小，对公司的业务扩展计划有所影响。

### （2）融资渠道单一

公司作为中小微科技型企业，虽然报告期内的产品研发项目得到了省、市级创新基金的支持，但改性塑料行业技术更新周期短、随着下游行业的快速发展，改性塑料产品更新换代速度快，产品配方需要持续更新，优化生产工艺和质量控制体系，公司需要更多的资金来保证科研投入和市场开发。

### （3）新产品销售渠道尚薄弱

公司目前的产品销售仅限珠三角地区，客户比较稳定。公司销售团队和销售渠道比较薄弱，直接影响目前公司产品的市场拓展，公司未来新产品的市场开拓需要有力的销售渠道。

## 5、公司采取的竞争策略和应对措施

公司采取的竞争策略和应对措施见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、公司经营目标和计划”之“(二)公司未来两年的各项经营计划及措施”。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，由于规模小、股东人数较少，未成立董事会，仅设一名执行董事，未成立监事会，仅有一名监事。公司重大经营决策由执行董事拟定方案，之后提交股东会进行商定。商定结果由公司总经理领导公司落实执行。有限公司阶段，公司章程对相关机构职责的规定较为简略，但在注册资本、股权、经营范围等重大事项发生变化时，均召开了全体股东会，会议决议程序和结果符合公司法及公司章程的规定。会议决议制定有相关书面文件，但会议记录等资料保存不完整。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。但控股股东与公司发生关联方资金拆借，未按公司章程履行相关程序，公司治理机制的执行存在缺陷。

#### 1、股东大会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了七次股东大会，分别就股份公司的成立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议，但控股股东与关联方的资金拆借未经股东大会审议。已召开的股东大会能严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求发布通知，召开方式、表决程序、决议内容等符合规定，会议记录保存完善。

股东大会召开情况：

序号	通知时间	会议时间	会议届次	会议主要内容
1	2012年2月3日	2012年2月18日	创立大会暨第一次股东大会	审议通过了以下议案： 《关于广东三凯新材料股份有限公司筹办工作的报告》;《关于设立广东三凯新材料股份有限公司的议案》;《关于广东三凯新材料股份有限公司设立费用的报告》;《关于发起人用于抵作股款的财产的作价说明》;《广东三凯新材料股份有限公司章程》;《关于选举广东三凯新材料股份有限公司第一届董事会董事的议案》;《关于选举广东三凯新材料股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》;《关于授权董事会办理广东三凯新材料股份有限公司设立登记事宜的议案》。
2	2012年4月1日	2012年4月16日	2012年第一次临时股东大会	审议通过以下议案： 《关于提请股东大会授予董事会对公司对外投资、购买出售资产、业务借款、关联交易事项的决策权限并同意董事会在权限内对总经理授权的议案》;《股东大会议事规则》;《董事会议事规则》;《监事会议事规则》;《医用不含邻苯聚氯乙烯塑料"项目申请2012年第1批创新专项奖金》。
3	2013年2月2日	2013年2月23日	2012年度股东大会	审议通过以下议案： 《2012年度董事会工作报告》;《2012年度监事会工作报告》;《2012年度财务报告》;《2012年度利润分配方案》;《2012年度总经理奖励方案》;《2013年度经营计划及财务预算方案》;《公司股票在全国中小企业股份转让系统的挂牌计划》。
4	2013年5月25日	2013年6月10日	2013年度第一次临时股东大会	审议通过了以下议案： 《公司"医用不含邻苯聚氯乙烯塑料"项目申报2013年地方中小企业创新专项奖》
5	2013年6月25日	2013年7月10日	2013年度第二次临时股东大会	审议公司发起人之间股份转让事宜的议案;《关于提请股东大会修改公司章程的议案》;《关于提请股东大会授权董事会秘书李凯雄办理<公司章程>(修正案)备案的议案》。

6	2013年7月23日	2013年8月8日	2013年度第三次临时股东大会	审议《关于提请股东大会修订公司章程的议案》。《关于授权董事会秘书李凯雄办理<广东三凯新材料股份有限公司章程（修订）>备案事宜的议案》；《股东大会议事规则(修订)》；《董事会议事规则（修订）》；《监事会议事规则（修订）》。
7	2013年8月15日	2013年8月31日	2013年度第四次临时股东大会	审议《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让的议案》；《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让相关事宜的议案》；《关于制订<公司章程>(草案)的议案》。

## 2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了十次董事会，就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、选举董事长、总经理、董事会秘书及财务总监、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议，但股东控股股东与董事会上发生的关联交易未经董事会审议。已召开的董事会能严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求发布通知，召开方式、表决程序、决议内容等符合规定，会议记录保存完善。

### 董事会召开情况：

序号	会议通知时间	会议时间	会议届次	会议主要内容
1	2012年2月18日	2012年2月18日	董事会第一届第一次会议	审议通过了以下议案：《关于选举公司第一届董事会董事长的议案》；《关于由董事长担任公司法定代表人的议案》；《关于聘任公司总经理的议案》；《关于聘任公司财务负责人的议案》；《关于聘任公司董事会秘书的议案》；《关于指派李凯雄办理公司设立登记事宜的议案》。
2	2012年3月5日	2012年3月16日	董事会第一届第二次会议	审议通过以下议案：  《关于设立东莞市分公司的议案》；《公司董事会授予总经理任免东莞市分公司负责人之职权的议案》；《关于公司董事会授予总经理委托代理人办理东莞市分公司设立、变更登记备案手续之职权的议案》；《关于提请股东大会授予董事会对公司对外投资、购买出售资产、银行借款、业务借款、关联交易事项的决策权限并同意董事会在权限内对总经理授权的议案》；《关于董

				董事会授予总经理对公司对外投资、购买出售资产、银行借款、业务借款、关联交易事项决策权限的议案》;《股东大会议事规则(草案)》;《董事会议事规则(草案)》;《董事会秘书工作规则(草案)》;《总经理工作细则(草案)》;《对外投资管理制度(草案)》;《对外担保管理制度(草案)》;《关联交易管理制度(草案)》;《广东三凯新材料股份有限公司主要会计政策和会计估计(草案)》;《公司内部管理机构设置方案(草案)》。
3	2012年3月20日	2012年3月31日	第一届董事会第三次次会议	审议通过以下议案: 《医用不含邻苯聚氯乙烯塑料"项目申请2012年第1批创新专项奖金》;《关于召开2012年度第一次临时股东大会的议案》。
4	2012年7月21日	2012年8月1日	第一届董事会第四次会议	审议通过了以下议案: 《2012年度上半年财务报告》 《公司财务管理制度(草案)》
5	2013年1月21日	2013年2月1日	第一届董事会第五次会议	《2012年度董事会工作报告》;《2012年度财务报告》;《2012年度利润分配方案》;《2012年度总经理奖励方案》《2013年度经营计划及财务预算方案》;《公司2013-2015年发展规划》;《关于购买Φ150双螺杆造粒机、500L高速搅拌缸一套的议案》;《关于召开2012年度股东大会议案》;《公司股票在全国中小企业股份转让系统的挂牌计划》。
6	2013年5月13日	2013年5月24日	第一届监事会第六次会议	审议公司“医用不含邻苯聚氯乙烯塑料”项目申报2013年地方中小企业创新专项奖;《关于召开2013年第一次临时股东大会的议案》。
7	2013年6月13日	2013年6月24日	第一届董事会第七次会议	审议发起人之间股份转让事宜的议案;《关于提请股东大会修改公司章程的议案》;《关于提请股东大会授权董事会秘书李凯雄办理<公司章程>(修正案)备案的议案》;《关于召开2013年第二次临时股东大会的议案》。
8	2013年7月11日	2013年7月22日	第一届董事会第八次会议	审议通过了: 《2013年度上半财务报告》;《关于提请股东大会修订公司章程的议案》;《关于提请股东大会修订公司章程的议案》《股东大会议事规则(修订)(草案)》《董事会议事规则(修订)(草案)》《董事会秘书工作规则(修订)(草案)》《总经理工作细则(修订)(草案)》《对外投资管理制度(修订)(草案)》《对外担保管理制度(修订)(草案)》《关联交易管理制度(修订)(草案)》

				《投资者关系管理制度（草案）》《信息披露管理制度（草案）》《关于召开2013年度第三次临时股东大会的议案》。
9	2013年8月4日	2013年8月15日	第一届董事会第九次会议	审议通过了： 《公司董事会对公司治理机制进行评估的议案》；《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让的议案》；《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让相关事宜的议案》《关于制订<公司章程>(草案)的议案》；《关于召开2013年度第四次临时股东大会的议案》。
10	2013年9月 日	2013年9月14日	第一届董事会第十次会议	审议通过了 《关于批准报出审计报告依据的财务报表及财务报表附注的议案》。

### 3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了五次监事会，就选举监事会主席、《监事会议事规则》等议案进行了审议，并作出决议。但控股股东与公司发生关联方资金拆借，未经监事会审议。已召开的监事会能严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求发布通知，召开方式、表决程序、决议内容等符合规定，会议记录保存完善。

#### 监事会召开情况：

序号	会议通知时间	会议时间	会议届次	会议主要内容
1	2012年2月18日	2012年2月18日	第一届监事会第一次会议	选举了邓爱娟为第一届监事会主席
2	2012年3月5日	2012年3月16日	第一届监事会第二次会议	审议通过了： 《监事会议事规则(草案)》、《关于指定监事会联系人的议案》
3	2012年7月28日	2012年8月8日	第一届监事会第三次会议	检查、审议《关于检查公司与广东正康生物科技有限公司之交易的议案》、《2012年度上半年财务报告》
4	2013年1月21日	2013年2月1日	第一届监事会第四次会议	检查、审议《2012年度监事会工作报告》审议《2012年度财务报告》

5	2013年7月11日	2013年7月22日	第一届监事会第五次会议	检查、审议《关于检查公司按二手车交易市场价格受让股东郑云凤奥迪牌轿车之交易的议案》、《2013年度上半年财务报告》；审议《监事会议事规则（修订）（草案）》
---	------------	------------	-------------	---

## 二、公司董事会关于治理机制的说明

有限公司治理结构不完善，股份公司成立后，按照公司法等法律法规的规定，选举成立了董事会、监事会，建立了更为完善的法人治理结构。公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。公司董事会对公司现行公司治理机制评估如下：

### （一）公司治理机制对股东保障的规定

根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，公司建立了相对健全的股东保障机制，能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权：

#### 1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东提出查阅有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### 2、参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。公司章程详细规定了股东大会的通知、召集、提案、委托出席、表决等制度，确保全体股东参与股东大会的权利。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开7次股东大会，全体股东均能正常出席并表决，股东的参与权得到确实的落实。

#### 3、质询权

股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。股东还可以参加股东

大会，就会议议程或提案提出质询。董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。股东大会会议记录应记载股东的质询意见或建议以及相应的的答复或说明。

#### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如公司修改章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散、清算、股权激励计划以及公司购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

### （二）内部管理制度建设情况

1、公司依法建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

2、按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号-章程必备条款》制定了公司章程，在章程里载明了保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权的具体安排；规范了关联交易、对外担保等行为，并制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等，规定了相应的表决回避机制及违反回避机制的责任，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生；此外还建立了投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

3、公司制定了《信息披露管理制度》，规定了董事会秘书是信息披露的负责人，规范了信息披露的内容、时间、程序等；公司还制定了《投资者关系管理制度》，规定董事会秘书为投资者关系管理负责人，证券事务部为公司投资者关系管理专职部门，规范了投资者关系管理的工作内容、工作职责等。

4、公司建立了有关财务管理、采购管理、生产控制等方面的内部控制制度。

### （三）整体评价及公司治理机制的不足

经认真自查，公司董事会认为公司建立了较为完善的治理机制，从召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，公司能严格依照《公司章程》及“三会”议事规则的规定召开“三会”，未发生损害债权人及中小股东利益的情况，但因股份公司成立时间尚短，还存在以下几方面尚需进一步改进：

#### 1、公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但由于股份公司成立时间尚短，内控制度还需在实践中不断完善。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

#### 2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。

公司董事、监事及高级管理人员等对相关法律法规的了解和熟悉程度还有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会及全国中小企业股份转让系统公司将不断出台和完善管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强对上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的培训，提高其勤勉尽责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

#### 3、公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司重视投资者关系管理工作，在公司章程（草案）中规定了投资者关系管理的内容，并制定了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理工作的负责人，证券部是投资者关系管理工作的专职部门，由董事会秘书领导，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司通过网络、电话、电子邮件、来访接待等渠道和方式加强与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询。

公司董事会认为，公司从制度上为股东提供了保护，规定了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一系列的内控制度，但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中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、违法、违规情况

公司及控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

2011年11月17日，东莞市环境保护局对公司出具了环保验收核准意见，认定公司符合相关环境保护要求；2013年8月12日，东莞市松山湖环境保护分局出具公司报告期内未因环境违法行为受到行政处罚的证明。公司生产经营活动符合环境保护的要求。

### 四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

#### （一）业务独立情况

经核查，股份公司目前有效的《公司章程》和《企业法人营业执照》，公司的经营范围为：“研发、产销：纳米材料、塑胶原料、改性工程原料、五金塑胶制品、电子（生产另设分支机构经营）；销售：塑胶原料、化工原料（不含化学危险品）”。根据公司的说明，公司的主营业务为：PVC 胶粒、生物医用塑料和纳米改性材料的研发、产销。主要产品有：高端玩具 PVC 胶粒、生物医用聚氯乙烯材料、注塑制品 PVC 材料、吹塑、吹瓶食品类 PVC 材料、软管、管件类 PVC 材料、PA66 纳米改性材料、PC/ABS 纳米改性材料等。产品适用于家电、办公设备、IT、通讯、汽车、电子电气、机械、家居建材、玩具、电动工具、灯饰、医疗器械等民用领域以及国防航空航天等高端领域。

根据公司的说明及《审计报告》，并经核查，公司拥有独立完整的产、供、

销系统，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。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，其业务收入绝大部分来源于自身的产品销售，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

根据公司的说明以及控股股东和实际控制人声明，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方。（详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”）。

## （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。

经核查，车牌号码为粤 S67573 的车辆登记所有人为“欧阳伟”；欧阳伟于 2013 年 6 月 30 日出具《确认书》，确认：1、购买该车辆的价款实际是由公司全额承担和支付；公司是该车辆实际所有权人及实际控制人；该车辆的使用权及收益权归公司享有，且一直由公司行使；2、绝不通过任何方式就该车辆所有权、使用权、收益权等向公司提出任何要求及/或主张。

除此之外，公司对其资产拥有完全的所有权，权属清晰，公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。截至本公开转让说明书签署之日，未发现控股股东及实际控制人占用公司其他资产、资源，未发现公司为其提供担保。

## （三）机构独立情况

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有物控部、行政部、财务部、研发部、营销部、证券事务部、法律办公

室、东莞市分公司等八个职能部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

#### （四）人员独立情况

公司的总经理欧阳伟在 2013 年 8 月以前担任关联企业广东正康生物科技有限公司的经理，2013 年 8 月以后，依据正康生物出具的免职证明，免去了欧阳伟经理职务，除此之外，公司的财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退。

公司与全体员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

#### （五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策；截至本《公开转让说明书》签署日，不存在未妥善解决的控股股东、实际控制人占用公司资金的问题，也不存在股东违规干预公司资金使用的情况。

公司现持有中国人民银行东莞市中心支行2012年3月9日颁发的《开户许可证》（编号：5018-03152275，核准号：J6000011155703）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为中国农业银行股份有限公司东莞松山湖支行，银行帐号为44308001040004282），独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

经核查，公司现持有广东省东莞市地方税务局于2012年3月1日核发的粤地税

字441900789477980号《税务登记证》、广东省东莞市国家税务局于2012年3月1日核发的粤国税字441900789477980号《税务登记证》；东莞市分公司现持有广东省东莞市地方税务局于2012年4月1日核发的粤地税字44190059217189X号《税务登记证》、广东省东莞市国家税务局核发的粤国税字44190059217189X号《税务登记证》。据所持《税务登记证》，公司系独立纳税主体，公司依法独立纳税。

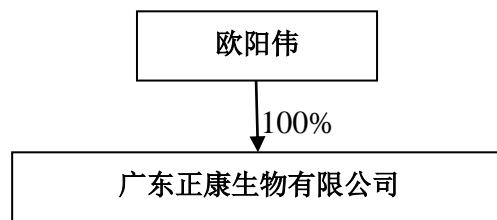
## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况说明

#### 1、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司第一大股东欧阳伟除控制本公司外，还持有正康生物100%的股权，担任正康生物的法定代表人，在2013年8月以前兼任经理、执行董事，2013年8月以后被免去经理职务。

股权结构图如下：



正康生物基本情况

名称：广东正康生物科技有限公司

住所：东莞市松山湖科技产业园区图书馆B楼4楼

法定代表人：欧阳伟

注册资本：1,000万元

经营范围：研发、推广：生物技术、医药、环保技术、新能源、电子信息、创意动漫产品；实业投资；生物技术、环保技术咨询。

营业期限：2011年2月24日至长期

### 股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	欧阳伟	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

与上述公司比较，本公司的经营范围、主营业务在技术、渠道和终端用户等方面均不相同，故不构成竞争关系；并且上述公司并未投资或控制与本公司行业相同或相近的公司。

除上述外，控股股东、实际控制人欧阳伟不存在对外投资情况，也不存在通过投资关系或其他协议安排等措施控制其他企业的行为。

### 2、持股5%以上的股东投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东郑云凤（持股 49%），不存在对外投资情况，也不存在通过投资关系或其他协议安排等措施控制其他企业的行为。

#### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司股东、董事、监事、高级管理人员以及广东正康生物科技有限公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业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三凯构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与三凯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、经济组织中担任或派出本人控制的其他企业人员担任总经理、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。上述承诺属于本公司/本人的真实意思表示，且本公司/本人愿意承担因违反以上承诺而给三凯造成的全部经济损失。”

## 六、资金占用和对外担保情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
欧阳伟	2,580,170.00	1,800,000.00
合计	2,580,170.00	1,800,000.00

截至2012年12月31日控股股东、实际控制人欧阳伟向公司借款1,800,000.00元，截至2013年6月30日控股股东、实际控制人欧阳伟向公司借款2,580,170.00元，截至2013年9月13日上述借款已经全部归还，详细参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联关系及关联交易情况”之“（二）关联方交易”。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程（草案）》中规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易时，关联股东应在股东大会审议前主动提出回避申请；非关联股东有权在股东大会审议有关关联交易事项前向股东大会提出关联股东回避申请，并提交股东大会进行表决，股东大会根据表决结果在会议上决定关联股东是否回避。

除上述关联方资金占用，最近两年及一期，公司不存在资金被持股5.00%以上股东及其控制的其他企业占用的情况。

最近两年及一期，公司不存在为持股5%以上股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员的其他事项

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员中除董事长欧阳伟持有公司51%的股份外，其他董事、监事、高级管理人员未持有股份。

### （二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事郑国发与股东郑云凤系兄妹关

系，董事郑国发与监事会主席邓爱娟系夫妻关系，董事阳伦与董事阳丹系兄妹关系，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

### （三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员除与公司签订《劳动合同》《保密协议》外，未与公司签订其他重要协议。公司董事、监事、高级管理人员向公司做出了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容请参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长兼总经理欧阳伟兼任关联公司正康生物的执行董事、法定代表人；公司监事周清圆兼任广东莞信律师事务所律师；公司董事阳丹、阳娜、监事肖亮均为自由职业者，除此之外，其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

姓名	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
欧阳伟	正康生物	执行董事、法定代表人	公司实际控制人欧阳伟持有正康生物100%的股权
郑国发	--	--	--
阳伦	--	--	--
阳丹	--	--	--
阳娜	--	--	--
邓爱娟	--	--	--
周清圆	广东莞信	律师	法律顾问
肖亮	--	--	--
李凯雄	--	--	--

### （五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，除欧阳伟持有正康生物100%股权外，其他董事、监事、高级管理人员未有其他对外投资情况。

### （六）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内未对所任职（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；不存在个人负有较大数额债务到期未清偿的情形无欺诈或者其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责等情形。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

### （一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

姓名	有限公司	股份公司
	2012年2月18日之前	2012年2月18日开始
欧阳伟	执行董事	董事长、总经理
刘满英	监事	
郑国发		董事
阳娜		董事
阳伦		董事
阳丹		董事
邓爱娟		监事会主席、职工代表监事
周清圆		监事
肖亮		监事
郑云凤	副总经理	
李凯雄		董事会秘书、财务负责人

### （二）变化的原因及影响

2012年2月18日后，股份公司为规范健全公司治理结构，按照公司法的要

求设立董事会、监事会。有限公司期间仅设立了一名执行董事，由欧阳伟担任，股份公司成立后，设立了董事会，由欧阳伟、郑国发、阳伦、阳丹、阳娜等 5 名董事组成；有限公司期间仅设立一名监事，由刘满英担任，股份公司成立后，设立了监事会，由三名监事组成，刘满英因不再持有公司股份且年岁已高，在股份公司成立后免去了其监事职务。总体来说，公司的董事、监事、高级管理人员的变化是为了适应股份公司完善治理机制及公司自身发展的需要，对公司持续经营无重大影响。

欧阳伟作为公司的实际控制人，自有限公司成立起截至调查日，欧阳伟所持股份均在 50% 以上，且一直担任公司法定代表人、执行董事、董事长兼总经理，负责主持公司全面的经营管理工作。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年及一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近二年及一期经审计的财务报表

##### 1、财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	793,515.28	3,415,038.88	4,672,136.31
交易性金融资产			-
应收票据			-
应收账款	3,332,207.77	2,804,067.41	462,543.67
预付款项	199,550.00		3,000,000.00
应收利息			-
应收股利			-
其他应收款	2,580,170.00	1,800,000.00	-
存货	3,006,883.42	2,178,135.38	1,459,755.25
一年内到期的非流动资产			-
其他流动资产			-
流动资产合计	9,912,326.47	10,197,241.67	9,594,435.23
非流动资产：			
可供出售金融资产			-
持有至到期投资			-
长期应收款			-
长期股权投资			-
投资性房地产			-
固定资产	2,501,865.53	1,875,876.11	2,147,282.76
在建工程			-
工程物资			-
固定资产清理			-
生产性生物资产			-
油气资产			-
无形资产	1,366.93	1,566.91	1,966.87
开发支出			-
商誉			-
长期待摊费用	184,062.50	219,687.50	-
递延所得税资产	41,021.06	39,118.96	12,960.21

其他非流动资产			-
非流动资产合计	2,728,316.02	2,136,249.48	2,162,209.84
资产总计	12,640,642.49	12,333,491.15	11,756,645.07

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			-
交易性金融负债			-
应付票据			-
应付账款	990,023.97	664,734.93	1,412,650.18
预收款项			22,710.00
应付职工薪酬	61,026.30	61,026.30	37,535.38
应交税费	79,226.87	313,588.38	212,894.83
应付利息			-
应付股利			-
其他应付款			-
一年内到期的非流动负债			-
其他流动负债	108,525.34	73,579.30	22,279.13
流动负债合计	1,238,802.48	1,112,928.91	1,708,069.52
非流动负债：			
长期借款			-
应付债券			-
长期应付款			-
专项应付款			-
预计负债			-
递延所得税负债			-
其他非流动负债			-
非流动负债合计			-
负债合计	1,238,802.48	1,112,928.91	1,708,069.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	48,575.55	48,575.55	28,000.00
减：库存股			-
专项储备			-
盈余公积	117,198.67	117,198.67	-
未分配利润	1,236,065.79	1,054,788.02	20,575.55
外币报表折算差额			-
归属于母公司所有者权益合计	11,401,840.01	11,220,562.24	10,048,575.55
少数股东权益			-

所有者权益合计	11,401,840.01	11,220,562.24	10,048,575.55
负债和所有者权益总计	12,640,642.49	12,333,491.15	11,756,645.07

## 利润表

单位：元

项 目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	5,125,634.17	14,949,714.98	10,200,693.83
减：营业成本	3,872,706.70	11,436,279.95	7,751,477.03
营业税金及附加	16,759.39	47,860.92	41,243.48
销售费用	122,372.06	287,782.47	51,894.00
管理费用	857,701.90	3,032,119.37	1,957,847.45
财务费用	-2,590.35	-5,957.83	-2,218.91
资产减值损失	7,608.41	81,144.09	-9,319.03
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	251,076.06	70,486.01	409,769.81
加：营业外收入	500.94	1,510,457.11	321,000.00
减：营业外支出	1,011.74	11.90	2,500.00
其中：非流动资产处置损失（收益以“-”填列）			
三、利润总额	250,565.26	1,580,931.22	728,269.81
减：所得税费用	69,287.49	408,944.53	185,226.26
四、净利润（亏损以“-”填列）	181,277.77	1,171,986.69	543,043.55
归属于母公司所有者的净利润	181,277.77	1,171,986.69	543,043.55
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.02	0.12	
（二）稀释每股收益	0.02	0.12	
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	181,277.77	1,171,986.69	543,043.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	181,277.77	1,171,986.69	543,043.55
归属于少数股东的综合收益总额			

## 现金流量表

单位：元

项 目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,998,076.48	12,589,513.81	12,255,877.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,598.85	1,518,332.82	637,674.58
经营活动现金流入小计	5,000,675.33	14,107,846.63	12,893,552.56
购买商品、接受劳务支付的现金	4,798,841.79	9,616,394.31	12,079,698.60
支付给职工以及为职工支付的现金	466,116.36	856,776.22	461,274.87
支付的各项税费	447,702.03	328,344.89	410,014.36
支付其他与经营活动有关的现金	286,719.17	2,432,638.18	3,756,329.94
经营活动现金流出小计	5,999,379.3	13,234,153.60	16,707,317.77
经营活动产生的现金流量净额	-998,704.02	873,693.03	-3,813,765.21
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	842,649.58	330,790.46	25,230.00
投资支付的现金			-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-
支付其他与投资活动有关的现金			1,651,020.00
投资活动现金流出小计	842,649.58	330,790.46	1,676,250.00
投资活动产生的现金流量净额	-842,649.58	-330,790.46	-1,676,250.00
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			9,000,000.00

取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			9,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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	780,170.00	1,800,000.00	
筹资活动现金流出小计	780,170.00	1,800,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-780,170.00	-1,800,000.00	9,000,000.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
现金及现金等价物净增加额	-2,621,523.60	-1,257,097.43	3,509,984.79
加：期初现金及现金等价物余额	3,415,038.88	4,672,136.31	1,162,151.52
期末现金及现金等价物余额	793,515.28	3,415,038.88	4,672,136.31

## 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度 1 至 6 月份								少数股东权益	所有者权益合 计		
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本(或股本)	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	10,000,000.00	48,575.55			117,198.67		1,054,788.02			11,220,562.24		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	10,000,000.00	48,575.55			117,198.67		1,054,788.02			11,220,562.24		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							181,277.77			181,277.77		
(一)净利润							181,277.77			181,277.77		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计							181,277.77			181,277.77		
(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												
1. 提取盈余公积												

2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五)股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>48,575.55</b>			<b>117,198.67</b>		<b>1,236,065.79</b>		<b>11,401,840.01</b>

## 所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度								少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本(或股本)	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	10,000,000.00	28,000.00					20,575.55			10,048,575.55		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	10,000,000.00	28,000.00					20,575.55			10,048,575.55		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	20,575.55			117,198.67		1,034,212.47			1,171,986.69		
(一)净利润							1,171,986.69			1,171,986.69		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计							1,171,986.69			1,171,986.69		
(三)股东投入和减少资本		20,575.55					-20,575.55					
1. 股东投入资本		20,575.55					-20,575.55					
2. 股份支付计入股东权益的金额												
3. 其他												
(四)利润分配					117,198.67		-117,198.67					
1. 提取盈余公积					117,198.67		-117,198.67					

2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五)股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
<b>四、本期期末余额</b>	10,000,000.00	48,575.55		117,198.67		1,054,788.02			11,220,562.24

## 所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2011 年度								少数股东权益	所有者权益合 计		
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本(或股本)	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	1,000,000.00	28,000.00					-522,468.00			505,532.00		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,000,000.00	28,000.00					-522,468.00			505,532.00		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	9,000,000.00						543,043.55			9,543,043.55		
(一)净利润							543,043.55			543,043.55		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计							543,043.55			543,043.55		
(三)股东投入和减少 资本	9,000,000.00									9,000,000.00		
1. 股东投入资本	9,000,000.00									9,000,000.00		
2. 股份支付计入股东 权益的金额												
3. 其他												
(四)利润分配												
1. 提取盈余公积												

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五)股东权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 一般风险准备弥补亏损										
5. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
<b>四、本期期末余额</b>	10,000,000.00	28,000.00					20,575.55			10,048,575.55

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）财务报表的编制基础

本公司及分公司（简称“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）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司的财务状况、经营成果和现金流量。

### （三）会计期间

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （四）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

### （五）计量属性

本公司财务报表项目采用历史成本为计量属性，对于符合条件的项目，采用公允价值计量。

### （六）同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并的会计处理方法

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

#### 2、非同一控制下的企业合并的会计处理方法

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

## （七）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

### 2、购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 3、当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本

公司的会计政策对子公司财务报表进行了必要的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

#### 4、合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九）外币业务和外币报表折算

##### 1、外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

##### 2、外币财务报表的折算

（1）资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(3) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## (十) 金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同

所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

(2) 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

(3) 应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

(4) 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

(5) 其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## 2、金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发

生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

**公允价值：**是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

**摊余成本：**金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）

的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

### 3、金融资产的转移及终止确认

（1）满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

（2）本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

（3）本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应

当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

#### 4、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

发行方或债务人发生严重财务困难；

债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确

认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

### （十一）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

#### 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：

本公司于资产负债表日，将应收账款及其他应收款余额大于 50 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	大于 50 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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：

本公司将有证据表明应收款项已发生实质减损等的应收款项分类为单项金额不重大但单项计提减值准备的应收款项。对合并范围内关联方之间形成的应收帐款不计提坏帐准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	已发生实质减损
坏账准备的计提方法	结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，计提坏账准备。

#### 3、本公司采用账龄分析法对应款项计提的坏账准备的比如下：

对单项金额重大并单项计提减值准备及单项金额虽不重大但单项计提减值准备外的应收账款，本公司统一采用账龄分析法对应款项计提坏账准备，计提的比如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
-----	-----------	------------

1年以内（含1年）	3	3
1-2年（含2年）	20	20
2-3年（含3年）	50	50
3年以上	100	100

**4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。**

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。

## （十二）长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、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。

### 1、初始投资成本确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，

调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业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。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、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。

c、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作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初

始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## 2、后续计量及损益确认方法

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，采用的成本法核算。

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。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本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则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

### 4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十三）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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。  
 与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

## 2、各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	19.7
运输工具	5	3	19.4
办公设备及其他	5	3	19.4

## 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；  
资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；  
企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；  
其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### **4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按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确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### **（十四）在建工程**

#### **1、在建工程的分类**

本公司在建工程以立项项目进行分类。

#### **2、在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

#### **3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法**

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；  
所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；  
其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

## （十五）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### 2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

## （十六）无形资产

## 1、无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

## 2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

（1）对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

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

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

（3）寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的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，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

a.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

- b. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- c. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

### 3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （十七）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

### （十八）预计负债

#### 1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

该义务是公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

#### 2、预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

### **3、最佳估计数的确定方法**

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- (1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- (2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## **(十九) 收入**

收入确认原则和计量方法：

### **1、商品销售收入**

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司报告期内，收入确认方式为对方提货后或者公司将货物送至对方仓库，

对方验收入库后，确认销售收入。

## 2、建造合同收入

(1) 当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

- a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。
- b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(3) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

### 3、提供劳务

(1) 本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工进度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；
- b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

### 4、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- (1) 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

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。

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。

## (二十) 政府补助

### 1、政府补助的确认条件

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件;
- (2) 企业能够收到政府补助。

## 2、政府补助的类型及会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

## 3、政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

## 4、已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- (1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- (2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## (二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

## 1、递延所得税资产的确认依据

(1)本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易

中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

(21) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

## 2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- (1) 商誉的初始确认；
- (2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
  - a、该项交易不是企业合并；
  - b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。
- (3) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：
  - a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
  - b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记

的金额。

### （二十二）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。

### （二十三）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

报告期内本公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

#### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）营业收入主要构成分析

报告期内营业收入的主要构成及变化趋势表

项目	2013年1-6月		2012年		2011年	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
PVC 胶粒	5,125,634.17	100.00%	14,867,834.22	99.45%	7,822,079.00	76.68%
改性材料		0.00%	81,880.76	0.55%	2,378,614.83	23.32%
合计	5,125,634.17	100.00%	14,949,714.98	100.00%	10,200,693.83	100.00%

公司成立以来，主营业务收入主要包括 PVC 材料收入和改性材料收入，2013 年 1-6 月、2012 年度及 2011 年度公司的营业收入分别为 5,125,634.17 元、14,949,714.98 元、10,200,693.83 元，均来自主营业务收入。由于公司产品市场需求增长，2012 年度营业收入较 2011 年度相比增加 4,749,021.15 元、增幅达到 46.56%。2013 年 1-6 月主营业务收入同比 2012 年 1-6 月略有下降，降幅为 5.67%。

就具体的产品类别而言，报告期内，因纳米改性材料在公司属于试产试销阶段，未正式进入销售阶段，故销量较少。2011 年，公司生产销售的改性材料为初级产品，营业收入占比为 23.32%；2012-2013 年，公司根据市场需求对纳米改

性材料进行完善升级，在此期间仅进行试产试销，故营业收入占比极少。

### （2）主营业务收入产品毛利率结构分析

报告期内主营业务收入产品毛利率构成表

产品类别	2013年1-6月		2012年		2011年	
	毛利(元)	毛利率	毛利(元)	毛利率	毛利(元)	毛利率
PVC 胶粒	1,252,927.47	24.44%	3,471,345.43	23.35%	2,022,948.63	25.86%
纳米改性塑料	0.00	0.00%	42,089.60	51.40%	426,268.17	17.92%
合计	1,252,927.47		3,513,435.03		2,449,216.80	

公司主要产品 PVC 胶粒 2011 年至 2013 年上半年毛利率分别为 25.86%、23.35%、24.44%，呈现稳定态势，公司的运营模式较为成熟，波动性较小。

同时，由于纳米改性材料仍属于试产试销阶段，产品成熟度不高，毛利率波动较大。

### （3）营业收入变动分析

公司营业收入主要取决于市场订单，2012 年，公司因市场订单增加，主营业务收入增长 46.56%，取得了较好的增长； 2013 年 1-6 月主营业务收入同比下降 5.67%。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

报告期内营业收入、成本及利润对比表

项目	2012年	变动率	2011年
营业收入(元)	14,949,714.98	46.56%	10,200,693.83
营业成本(元)	11,436,279.95	47.54%	7,751,477.03
营业利润(元)	70,486.01	-82.80%	409,769.81
利润总额(元)	1,580,931.22	117.08%	728,269.81
净利润(元)	1,171,986.69	115.82%	543,043.55
项目	2013年1-6月	变动率	2012年1-6月
营业收入(元)	5,125,634.17	-5.67%	6,066,813.42
营业成本(元)	3,872,706.70	-17.01%	5,169,712.39
营业利润(元)	251,076.06	544.90%	38,932.78

利润总额（元）	250,565.26	407.58%	49,365.15
净利润（元）	181,277.77	389.62%	37,023.86

从上表可见，2012 年公司营业收入有明显增加，同比营业收入增长率达到 46.56%，营业成本同比增长，但由于 2012 年公司研发费用增加和股改费用支出的原因，公司营业利润同比下降较为明显。2012 年全年实现净利润 117.20 万元，主要系公司 2012 年完成股份制改造，得到当地政府股改补贴 150 万元。

2013 年 1-6 月公司营业收入同比略有下降，营业成本降幅相较营业收入降幅较大，导致 2013 年 1-6 月营业利润同比增幅加大。主要原因系公司 2012 年 1-6 月购买的原材料价格偏高，公司针对此种情况从 2012 年下半年开始进行采购调整。

## （二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年及一期费用及结构分析表

科目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
营业收入（元）	5,125,634.17	14,949,714.98	10,200,693.83
销售费用（元）	122,372.06	287,782.47	51,894.00
管理费用（元）	857,701.90	3,032,119.37	1,957,847.45
其中：研发费用（元）	482,515.13	1,727,547.37	1,376,589.44
财务费用（元）	-2,590.35	-5,957.83	-2,218.91
销售费用占主营业务收入比重	2.39%	1.93%	0.51%
管理费用占主营业务收入比重	16.73%	20.28%	19.19%
研发费用占主营业务收入比重	0.09%	11.56%	13.5%
财务费用占主营业务收入比重	-0.05%	-0.04%	-0.02%

2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年，公司的销售费用分别为 122,372.06 元、287,782.47 元和 51,894.00 元，占当期营业收入的比例分别为 2.39%、1.93% 和 0.51%。公司销售费比例呈升高态势，系公司业务拓展力度逐年加大，市场推广费用投入较多所致。

2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年，公司的管理费用主要包括餐费、折旧费、业务招待费、股份制改制费用、研发费用等。分别为 857,701.90 元、3,032,119.37

元、1,957,847.45 元，占公司当年营业收入的比重分别为 16.73%、20.28%、19.19%。其中 2012 年管理费用大幅增长主要系公司研发费用增长，以及向券商、律师事务所、会计师事务所支付股份制改制中介费用所致。

2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年，公司财务费用分别为-2,590.35 元、-5,957.83 元、-2,218.91 元，均为公司账户的利息收入与银行手续费之差。

### （三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

#### 1、非经常性损益情况

最近二年及一期内非经常性损益情况表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
计入当期损益的政府补助(元)		1,510,000.00	321,000.00
其他营业外收支净额(元)	-510.80	445.21	-2,500.00
扣除所得税前非经常性损益合计(元)	-510.80	1,510,445.21	318,500.00
减：所得税影响金额(元)	-127.70	377,611.30	79,625.00
扣除所得税后非经常性损益合计(元)	-383.1	1,132,833.91	238,875.00
扣除非经常性损益后的净利润(元)	181,660.87	39,152.78	304,168.55

公司 2011 年和 2012 年的非经常性损益占当期净利润总额较大比例，其中 2011 年的非经常性损益事项分别为东莞市财政局省部产学研合作补贴以及东莞市东城区政府财政配套补贴，共计 321,000.00 元，利润占比 44%；2012 年的非经常性损益事项为东莞市松山湖高新区对于拟挂牌企业完成股份制改制的奖励款以及东莞市东城区政府财政配套补贴，共计 1,510,000.00 元，利润占比例高达 95.51%，公司非经常性损益金额对公司的财务状况存在影响。

#### 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税 种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城建税	应纳增值税额	7%
教育费附加	应纳增值税额	3%

税 种	计税依据	税率
地方教育费	应纳增值税额	2%

#### （四）管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量的评价

##### 1、盈利能力分析

公司报告期内处于盈利状态，公司营业收入与营业成本 100%来自主营业务，主营业务确定。公司的主营业务收入和主营业务成本受原材料价格影响较大，总体毛利率维持在稳定水平。

报告期内，公司净资产收益率分别为 41.06%、11.02%、1.6%；扣除非经常性损益的净资产收益率分别为 23%、0.38%、1.61%。2012 年净资产收益率大幅下降的原因是 2011 年 11 月公司注册资本由 100 万元增资至 1000 万元，2012 年公司向中介机构支付股份制改制费用；2013 年 1-6 月，净资产收益率有所回升。

##### 2、偿债能力分析

公司 2011 年末资产负债率为 9.02%，长期偿债能力良好。从资产结构的角度看，由于公司目前规模较小，外部融资能力较弱，故资产负债率相对偏低。随着公司规模不断扩大，公司的融资能力将逐步增强。

公司 2012 年末流动比率为 9.16 倍、速动比率为 7.21 倍，表明公司资产流动性很强，具有很强的短期偿债能力。同时也说明公司流动资产占用较多，经营资金周转效率和获利能力较低。

公司资产负债结构符合当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境。

##### 3、营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率呈下降趋势，公司给予稳定客户源较强的信用度，资金回收期较长。针对此种情况，公司将根据生产经营的发展修订信用政策，完善客户的信用评估，加强相应的内部控制制度，加强合同管理和销售账款的回收管理。

##### 4、现金流分析

报告期内，2012 年、2013 年公司存在股东借款，产生较大筹资活动现金流；

2011 年由于采购原材料价格偏高，公司购买商品、接受劳务支付的现金较大；2012 年、2013 年趋于均衡；公司客户较为集中，对长期合作客户给予较长信用期，2013 年销售商品、提供劳务收到的现金同比有所下降。

报告期内 2011 年、2013 年 1-6 月经营性现金流为负数，获取现金能力偏弱。公司目前的发展阶段决定了现金流的局限性。

## （五）主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金(元)	175,654.64	33,512.65	79,315.78
银行存款(元)	617,860.64	3,381,526.23	4,592,820.53
合计	793,515.28	3,415,038.88	4,672,136.31

公司 2013 年 6 月 30 日货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日减少 2,621,523.60 元。2013 年上半年货币资金减少主要是公司固定资产、存货购入，股东借款所致。

### 2、应收账款

#### （1）最近二年及一期的应收账款及坏账准备情况表

应收账款账龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1 年以内	3,435,265.74	100.00%	103,057.97	100.00%
合计	3,435,265.74	100.00%	103,057.97	100.00%
应收账款账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1 年以内	2,849,728.47	98.28%	85,491.86	89.57%
1-2 年	49,788.50	1.72%	9,957.70	10.43%
合计	2,899,516.97	100.00%	95,449.56	100.00%
应收账款账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1 年以内	476,849.14	100.00%	14,305.47	100.00%
合计	476,849.14	100.00%	14,305.47	100.00%

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款

余额分别为 3,435,265.74 元、2,899,516.97 元、476,849.14 元。2012 年应收账款出现较大幅度增长，主要系公司当年主营业务规模扩大所致。

从应收账款账龄结构来看，公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日 1 年以内的应收账款比例分别为 100%、98.28%、100%，两年内的应收账款比率全部达到 100%。公司应收账款账龄结构较好，账龄期限较短，出现坏账损失的可能性较小，对公司的正常运营不会产生不利影响。

截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### （2）截至 2013 年 6 月 30 日应收账款前五名的情况

单位名称	与本公司关系	2013 年 6 月 30 日余额(元)	年限	占应收账款总额的比例
东莞市新视野玩具有限公司	非关联方客户	2,047,000.00	一年以内	59.59%
东莞友志塑胶管材有限公司	非关联方客户	448,141.76	一年以内	13.05%
东莞市锦利电子科技有限公司	非关联方客户	341,840.00	一年以内	9.95%
东莞市世华胶管有限公司	非关联方客户	214,348.69	一年以内	6.24%
洛奇日用工艺品(惠州)有限公司	非关联方客户	101,435.00	一年以内	2.95%
合计		3,152,765.45		91.78%

#### （3）截至 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名的情况

单位名称	与本公司关系	2012 年 12 月 31 日余额(元)	年限	占应收账款总额的比例
深圳市远景玩具礼品有限公司	非关联方客户	1,272,500.00	一年以内	43.89%
东莞市新视野玩具有限公司	非关联方客户	548,321.20	一年以内	18.91%
东莞市世华胶管有限公司	非关联方客户	280,630.66	一年以内	9.68%
深圳市恒祥源科技有限公司	非关联方客户	200,000.00	一年以内	6.90%
东莞市锦利电子科技有限公司	非关联方客户	138,195.00	一年以内	4.77%
合计		2,439,646.86		84.14%

#### （4）截至 2011 年 12 月 31 日应收账款前五名的情况

单位名称	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日余额(元)	年限	占应收账款总额的比例
东莞市德宣塑胶有限公司	非关联方客户	140,753.60	一年以内	29.52%
东莞市永润电线有限公司	非关联方客户	129,742.20	一年以内	27.21%
东莞华仪仪表科技有限公司	非关联方客户	65,500.00	一年以内	13.74%
东莞市翰云五金塑胶有限公司	非关联方客户	49,788.50	一年以内	10.44%
深圳市远景玩具礼品有限公司	非关联方客户	31,005.12	一年以内	6.50%

合计		416,789.42		87.40%
----	--	------------	--	--------

截至 2013 年 8 月底, 应收账款前五名均有回款记录, 合计收款 2,810,517.17 元, 公司应收账款回收情况良好。

### 3、其他应收款

时点	单位名称	期末余额	性质	账龄
2013 年 6 月 30 日	欧阳伟	2,580,170.00	日常经营借款	1-2 年
2012 年 12 月 31 日	欧阳伟	1,800,000.00	日常经营借款	1 年以内
2011 年 12 月 31 日		0.00		

2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日, 公司其他应收款余额分别为 2,580,170.00 元、1,800,000.00 元、0 元, 占公司资产总额的比例分别为 20.41%、14.59%、0%。2012 年和 2013 年公司其他应收款系公司控股股东欧阳伟先生日常经营性借款, 截至 2013 年 9 月 13 日, 上述借款已全额归还。

### 4、预付账款

#### (1) 最近三年及一期公司预付账款情况分析

项目	2013 年 6 月 30 日余额 (元)	2012 年 12 月 31 日余额 (元)	2011 年 12 月 31 日余额 (元)
1 年以内	199,550.00	0.00	3,000,000.00
合计	199,550.00	0.00	3,000,000.00

#### (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	2013 年 6 月 30 日余额(元)	账龄	未结算原因
北京中管智学咨询中心	非关联方	54,050.00	一年以内	预付科技咨询费
东莞市嘉凯塑料机械制造有限公司	非关联方	145,500.00	一年以内	预付设备款
合计		199,550.00		

单位名称	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	未结算原因
东莞市显顺塑胶有限公司	非关联方	3,000,000.00	一年以内	预付材料款
合计		3,000,000.00		

(3) 截至 2013 年 6 月 30 日, 预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及个人款项。

## 5、存货

### (1) 主要存货的类别

公司存货分为原材料、产成品和在产品及低值易耗品四类。

### (2) 存货明细

存货项目	2013年6月30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
原材料	1,810,142.09	60.20%	1,419,983.62	65.19%	1,093,720.75	74.92%
产成品	366,754.58	12.20%	46,051.20	2.11%	366,034.50	25.08%
在产品	815,310.71	27.11%	712,100.56	32.69%		0.00%
低值易耗品	14,676.04	0.49%		0.00%		0.00%
<b>合计</b>	<b>3,006,883.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,178,135.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,459,755.25</b>	<b>100.00%</b>

公司存货中的原材料主要为 PVC 粉、增塑剂、助剂、ABS 粉以及 ABS 原料，主要用于制造 PVC 胶粒；在产品为总公司转来的未完成订单；库存商品为 PVC 胶粒。报告期内，公司原材料金额呈上升趋势，一方面原因是公司处在业务发展阶段，业务订单增加，所需原材料增加，另一方面原因是公司的主要原材料 PVC 粉、增塑剂为大宗商品，价格受国际石油价格走势和国际形势影响，公司原料购入存在一定集中性；在产品数量基本持平；2011 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日产成品余额持平，2012 年 12 月 31 日显著减少。

公司期末对存货进行减值测试，由于公司所有产品为按照客户订单需求生产，不存在长期积压和不能使用的产成品，未计提坏账准备。

## 6、固定资产及折旧

### (1) 报告期内公司固定资产原值

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
生产设备	3,155,480.55	12,649.58		3,168,130.13
办公、电器设备	121,480.55			121,480.55
运输设备	81,727.00	830,000.00		911,727.00
<b>合计</b>	<b>3,358,688.10</b>	<b>842,649.58</b>		<b>4,201,337.68</b>
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
生产设备	3,144,796.79	10,683.76		3,155,480.55
办公、电器设备	86,373.85	35,106.70		121,480.55

运输设备	81,727.00			81,727.00
合计	3,312,897.64	45,790.46		3,358,688.10
项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
生产设备	3,144,796.79			3,144,796.79
办公、电器设备	61,143.85	25,230.00		86,373.85
运输设备	81,727.00			81,727.00
合计	3,287,667.64	25,230.00		3,312,897.64

### (2) 报告期内公司固定资产折旧

单位: 元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
生产设备	1,336,499.30	153,151.40		1,489,650.70
办公、电器设备	67,037.50	6,925.41		73,962.91
运输设备	79,275.19	56,583.35		135,858.54
合计	1,482,811.99	216,660.16		1,699,472.15
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
生产设备	1,031,062.21	305,437.09		1,336,499.30
办公、电器设备	55,277.48	11,760.02		67,037.50
运输设备	79,275.19			79,275.19
合计	1,165,614.88	317,197.11		1,482,811.99
项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
生产设备	800,122.33	230,939.88		1,031,062.21
办公、电器设备	43,633.52	11,643.96		55,277.48
运输设备	70,170.94	9,104.25		79,275.19
合计	913,926.79	251,688.09		1,165,614.88

### (3) 报告期内固定资产净值

单位: 元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
生产设备	1,678,479.43	1,818,981.25	2,113,734.58
办公、电器设备	47,517.64	54,443.05	31,096.37
运输设备	775,868.46	2,451.81	2,451.81
合计	2,501,865.53	1,875,876.11	2,147,282.76

### (4) 固定资产净值变动分析

截止 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产净值分别为 2,501,865.53 元、1,875,876.11 元和 2,147,282.76 元，占公司当年总资产的比例分别为 19.79%、15.21% 和 18.26%。2013 年公司固定资产增加主要系生产设备和运输设备采购。

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产，无用于抵押或担保的固定资产，无由在建工程转入的固定资产。

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日，公司不存在固定资产可回收金额低于账面价值的情形。

## 7、长期待摊费用

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
长期待摊费用	184,062.50	219,687.50	0.00
占资产总额的比例	1.46%	1.78%	0.00%

截止 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日，2011 年 12 月 31 日，公司长期待摊费用分别为 18.4 万元、21.9 万元、0 元，占当期资产总额的比例分别为 1.46%、1.78%、0%。公司长期待摊费用占公司资产总额的比例较少，主要为 2012 年支付的厂房及实验室装修费用。

## 8、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	25,764.49	23,862.39	3,576.37
计提未发放的工资	15,256.58	15,256.58	9,383.84
合计	41,021.07	39,118.96	12,960.21

### (2) 未确认的递延所得税资产明细：无

### (3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
可抵扣差异项目			
坏账准备	103,057.97	95,449.56	14,305.48
计提未发放的工资	61,026.30	61,026.30	37,535.40
合计	164,084.27	156,475.86	51,840.88

## 9、资产减值准备

单位：元

项目	2010-12-31	本期增加	2011-12-31	本期增加	2012-12-31	本期增加	2013-6-30
坏账准备	23,624.50	-9,319.03	14,305.48	81,144.09	95,449.56	7,608.41	103,057.97
合计	23,624.50	-9,319.03	14,305.48	81,144.09	95,449.56	7,608.41	103,057.97

## (五) 主要负债情况

### 1、应付账款

#### (1) 报告期内应付账款余额表

项 目	2013年6月30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	899,973.97	90.90%	574,684.93	86.45%	1,412,650.18	100.00%
1—2年			90,050.00	13.55%		
2—3年	90,050.00	9.10%				
合 计	990,023.97	100.00%	664,734.93	100.00%	1,412,650.18	100.00%

应付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及个人款项。

#### (2) 截至 2013 年 6 月 30 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例
东莞市显顺塑胶有限公司	非关联方	532,799.93	1年以内	53.82%
东莞市领创环保材料科技有限公司	非关联方	252,000.00	1年以内	25.45%
东莞市振中塑胶有限公司	非关联方	84,650.00	2-3年	8.55%
东莞立茂化工有限公司	非关联方	39,618.00	1年以内	4.00%
浙江海普顿新材料股份有限公司	非关联方	33,200.00	1年以内	3.35%
合 计		942,267.93		95.18%

#### (3) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例
东莞市显顺塑胶有限公司	非关联方	532,799.93	1年以内	80.15%
东莞市振中塑胶有限公司	非关联方	84,650.00	1-2年	12.73%
东莞立茂化工有限公司	非关联方	16,400.00	1年以内	2.47%
浙江海普顿化工科技有限公司	非关联方	15,000.00	1年以内	2.26%
东莞市立捷塑胶材料有限公司	非关联方	10,485.00	1年以内	1.58%
合 计		659,334.93		99.19%

#### (4) 截至 2011 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例
东莞市振中塑胶有限公司	非关联方	84,950.00	1年以内	6.01%
浙江海普顿化工科技有限公司	非关联方	83,080.00	1年以内	5.88%

东莞市领创环保材料科技有限公司	非关联方	66,000.00	1 年以内	4.67%
东莞立茂化工有限公司	非关联方	41,075.00	1 年以内	2.91%
东莞市立捷塑胶材料有限公司	非关联方	20,988.00	1 年以内	1.49%
合计		296,093.00		20.96%

## 2、预收款项

### (1) 最近两年一期内公司预收账款余额表

单位: 元

项 目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内					22,710.00	100.00%
合 计					22,710.00	100.00%

### (2) 2011 年 12 月 31 日预收账款前五项大额列示

单位名称	金额(元)	账龄	占总额比例	款项性质
东莞市企石新洋工艺品厂	6,510.00	一年以内	28.67%	预收货款
广东可普汽车配件有限公司	16,200.00	一年以内	71.33%	预收货款
合 计	22,710.00		100.00%	

(3) 截至 2012 年 6 月 30 日, 预账款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## 3、应付职工薪酬

单位: 元

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
工资、奖金和补贴	61,026.30	379,525.00	379,525.00	61,026.30
福利费		64,249.16	64,249.16	
社会保险费		17,500.71	17,500.71	
工会经费				
职工教育经费				
住房公积				
合 计	61,026.30	461,274.87	461,274.87	61,026.30

单位: 元

类别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金和补贴	37,535.38	769,939.54	746,448.62	61,026.30
福利费		88,476.82	88,476.82	
社会保险费		21,850.78	21,850.78	
工会经费				
职工教育经费				

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
住房公积金				
合计	37,535.38	880,267.14	856,776.22	61,026.30

单位：元

类别	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
工资、奖金和补贴	39,895.70	450,875.72	453,236.04	37,535.38
福利费		12,480.32	12,480.32	
社会保险费				
工会经费				
职工教育经费		400.00	400.00	
住房公积金				
合计	39,895.70	463,756.04	466,116.36	37,535.38

#### 4、应交税费

单位：元

税种	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	-18,584.34	-18,952.54	47,372.18
营业税			
企业所得税	93,565.87	329,042.17	159,369.29
城建税	1,857.76	1,493.00	3,316.05
教育费附加	796.18	639.86	2,368.61
地方教育费附加	530.79	426.57	
个人所得税	476.95	374.05	-361.17
堤围费	583.66	565.27	829.87
合计	79,226.87	313,588.38	212,894.83

#### 5、其他流动负债

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
预提费用（租金及水电费）	108,525.34	73,579.30	22,279.13
合计	108,525.34	73,579.30	22,279.13

公司 2012 年预提费用增加为计提当年 11、12 月租赁费尚未支付所致，2013 年预提费用增加为计提 4、5、6 月租金尚未支付所致。

#### （六）股东权益情况

##### 1、股本

单位：元

投资者名	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31

称	投资金额	所占比例	投资金额	所占比例	投资金额	所占比例
欧阳伟	9,000,000.00	90.00%	9,000,000.00	90.00%	9,000,000.00	90.00%
郑云凤	1,000,000.00	10.00%	1,000,000.00	10.00%	1,000,000.00	10.00%
合计	10,000,000.00	100.00%	10,000,000.00	100.00%	10,000,000.00	100.00%

有限公司设立时注册资本为人民币 1,000,000.00 元, 实收资本为 1,000,000.00 元。2011 年 11 月 21 日公司股东会决议决定原股东刘满英将其持有的股份 100,000.00 元全部转让给郑云凤。2011 年 12 月 1 日公司申请增加注册资本人民币 9,000,000.00 元, 由自然人欧阳伟出资 8,100,000.00 元, 自然人郑云凤出资 900,000.00 元。上述股权及增资转让后, 公司现有股东自然人 2 人, 于 2011 年 12 月 16 日取得东莞市工商行政管理局核发的 441900001189247 号《企业法人营业执照》, 注册资本为人民币 10,000,000.00 元, 实收资本为人民币 10,000,000.00 元。已经过东莞市广联会计师事务所的审验, 并出具的广联验字(2011)0547 号验资报告。

## 2、资本公积

单位: 元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
资本溢价	48,575.55	48,575.55	28,000.00

公司于 2012 年 2 月完成股份制改制, 经公司 2012 年 2 月 2 日股东会决议, 将东莞市三凯实业有限公司净资产折股余额人民币 48,575.55 元计入股份公司资本公积金, 资本溢价增加 20,575.55 元。

## 3、盈余公积

单位: 元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
法定盈余公积	117,198.67	117,198.67	

按照 2012 年净利润 1,171,986.69 元的 10%计提盈余公积 117,198.67 元。

## 4、未分配利润

单位: 元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
期初未分配利润	1,054,788.02	20,575.55	-522,468.00	-656,801.25
加: 期初未分配利润调整				
调整后期初未分配利润	1,054,788.02	20,575.55	-522,468.00	-656,801.25

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
加: 本期归属母公司所有者权益利润	181,277.77	1,171,986.69	543,043.55	134,333.25
减: 提取法定盈余公积		117,198.67		
提取任意盈余公积				
应付普通股利				
转作股本的普通股利				
转增资本		20,575.55		
期末未分配利润	1,236,065.79	1,054,788.02	20,575.55	-522,468.00

企业于 2012 年 2 月完成股改，按照 2012 年 2 月 2 日股东会决议，将东莞市三凯实业有限公司净资产折股余额人民币 48,575.55 元计入股份公司资本公积金，资本溢价增加 20,575.55 元。

## 四、关联方、关联关系及关联交易情况

### (一) 关联方关系

关联方的认定标准:一方控制、共同控制另一方或对另外一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

#### 1、截至 2013 年 6 月 30 日存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
欧阳伟	持股 90.00%, 公司法人代表, 公司董事长、总经理

#### 2、截至 2013 年 6 月 30 日不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
郑云凤	持股 10.00%, 公司出纳
郑国发	董事
阳伦	董事、核心技术人员、分公司负责人
阳娜	董事
阳丹	董事
邓爱娟	监事会主席
周清圆	监事
肖亮	监事
李凯雄	董事会秘书、财务负责人

#### 3、其他关联方

关联方名称	与公司关系

关联方名称	与公司关系
广东正康生物科技有限公司	同一控制人, 组织机构代码: 56829860-4

广东正康生物科技有限公司信息见本公开转让说明书第三节之“五、（一）同业竞争情况说明”相关内容。

## （二）关联方交易

### 1、偶发性关联交易

#### （1）采购商品、接受劳务情况：

关联方名称	发生时间	采购商品	金额（元/含税）
郑云凤	2013年6月25日	奥迪轿车	130,000.00

根据公司提供的《二手车销售统一发票》等，该车系公司股东郑云凤于2007年12月4日购买，购置金额为510,170.00元（含税）。公司总经理根据公司经营及发展需要，决定按二手车交易市场价格130,000.00元受让该车辆。公司第一届监事会于2013年7月22日召开的第五次会议，审议通过了《关于检查公司按二手车交易市场价格受让股东郑云凤奥迪牌轿车之交易的议案》，认为公司按二手车交易市场价格受让股东郑云凤奥迪牌轿车之交易不损害公司及股东的利益，不违反法律、行政法规以及公司章程和相关制度的规定。

#### （2）出售商品、提供劳务情况：

关联方名称	出售商品	发生时间	占销售总收入百分比	金额（元）
广东正康生物科技有限公司	环保塑胶原材料	2012年	1.33%	198,208.00

2012年6、7月，正康生物因接到客户订单向公司订购环保塑胶原料，订单金额198,208.00元，经查阅订单、发票和银行单，可认定该笔交易价格公允，不存在侵害公司及其他股东利益的情况，同时销售总收入占比极低，不存在影响公司业务独立的情况。

#### （3）关联方资金拆借情况：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
欧阳伟	2,580,170.00	1,800,000.00
合计	2,580,170.00	1,800,000.00

上述借款属于股东日常经营借款，截至2013年9月13日，上述借款已全额

归还。

(4) 关联方托管承包情况: 无

(5) 关联方租赁情况: 无

(6) 关联方担保情况: 无

(7) 关联方资产转让、债务重组情况: 无

**(三) 关联方往来情况: 无**

## 五、重要事项

### (一) 资产负债表日后事项

1、股东欧阳伟向公司借款 2,580,170.00 元, 已于 2013 年 8 月 19 日归还 300,000.00 元 (还款银行单号为 il0k0041), 于 2013 年 8 月 22 日归还 200,000.00 元 (还款银行单号 iaa60010), 于 2013 年 8 月 28 日归还 1,700,000.00 元 (还款银行单号 il0k0023), 于 2013 年 9 月 13 日归还 380,170.00 元 (还款银行单号 i0pp0004), 其他应收款余额为 0 元。

2、2013 年 6 月 13 日公司召开股东大会, 审议通过同意欧阳伟将持有公司 390 万股的股份 (占公司注册资本的 39%) 转让给郑云凤。本次股权转让于 2013 年 8 月 5 日在东莞工商局备案 (粤莞备通内字[2013]第 1300627921 号)。

3、2013 年 7 月 29 日, 股东欧阳伟与股东郑云凤签订了离婚协议, 解除婚姻关系, 自此公司的实际控制人为欧阳伟。

### (二) 或有事项

2013 年 6 月 13 日, 东莞市振中塑胶有限公司诉广东三凯新材料股份有限公司偿付拖欠的 105,000.00 元货款及逾期付息 2,700.00 元; 2013 年 6 月 27 日广东三凯新材料股份有限公司反诉东莞市振中塑胶有限公司因被反诉人销售的稳定剂品质不良, 导致反诉人生产的产品不及格因此被退货并赔偿客户损失, 广东三凯新材料股份有限公司反诉东莞市振中塑胶有限公司不需支付货款 56,000.00 元, 同时赔付不及格造成的损失 137,000.00 元。上述案件尚未开庭, 金额不能可

靠计量，确认为或有事项。

## 六、报告期内资产评估情况

2012年1月公司股份制改造时，公司委托北京亚超资产评估有限公司对公司的净资产进行了评估，出具了亚超评字(2012)第01001号《资产评估报告书》。评估基准日：2011年12月31日。此次评估采用成本估计法。

评估结果：经采用成本法评估，东莞市三凯实业有限公司总资产账面价值1,175.66万元，评估值1,191.48万元，评估增值15.81万元，增值率1.35%；总负债账面值170.81万元，评估值170.81万元，评估无增减值；净资产账面价值1,004.86万元，评估值1,020.67万元，评估增值15.81万元，增值率1.57%。

## 七、股利分配

### (一) 报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

#### 2、具体分配政策

(1) 公司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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 公司股东会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## (二) 实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 九、可能影响公司持续经营的风险因素

### (一) 主要原材料价格波动风险

公司主要原材料为 PVC 粉、其他聚合物树脂 (PC、ABS、PP、PE、PA 等)、增塑剂等。其价格随原油价格波动而波动。由于公司主要原材料成本占生产成本的比例较高，因此原材料价格波动对公司生产成本有较大影响。公司存在因主要原材料价格大幅波动致使成本控制困难，从而使公司盈利能力下降的风险。

应对措施：公司现阶段主要的应对措施是依据经验选择在价格低位时集中购入主要原材料，随着公司生产规模的扩大，公司将考虑选择运用期货手段进行套期保值，以减少原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

### (二) 销售市场集中风险

公司业务全部集中于珠三角地区，报告期内，公司珠三角地区的销售收入占当期主营业务收入的比重为 100%。公司业务集中在珠三角地区的主要原因一是公司所在的珠三角地区改性塑料市场规模较大、发展成熟，公司产品质量稳定、性能优良，畅销于珠三角地区；二是公司目前产能有限，短期内公司产品生产和销售难以完全满足其他区域的市场需求。随着公司产能的提升，如果本公司不能进一步积极开拓新的市场区域，提高珠三角之外的市场份额，将会对本公司持续快速发展带来一定的不利影响。

应对措施：公司计划加强营销团队建设，拓宽已有产品市场。就产品市场而

言，公司针对华北地区生物医药行业和汽车行业的聚集，计划 2014-2015 年在天津设立华北办事处。

### （三）资金不足风险

近年来，公司研发投入力度维持在较高水平，公司设立有研发部门，核心技术人员 4 名，目前主要研究方向为生物医用聚氯乙烯材料和 PA66 纳米改性材料，并且针对该产品公司已有实质审查阶段的发明专利，公司未来 2 年计划调整主营产品结构，增大生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的产品占比，同时保持高端玩具聚氯乙烯塑料的销量在 2 年内呈几何级增长。就产品市场而言，公司针对华北地区生物医药行业和汽车行业的聚集，计划 2014-2015 年在天津设立华北办事处，为生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的市场开拓做好充足的准备。

随着公司规模的扩大和对新技术产品研发的增加，公司需要进行相应的资金投入来支持产品研发、市场营销和客户服务。因此，缺乏融资渠道，仅完全依靠自有资金发展，将可能使公司丧失新技术和新市场拓展的先机。

应对措施：近期公司考虑通过银行借贷融资，并计划通过全国中小企业股份转让系统平台，根据公司生产经营所需和研发项目所需进行多元化融资。

### （四）流动性不足风险

报告期内，公司与大部分客户均为长期合作关系，一般给予 30~60 天信用期，2013 年销售商品、提供劳务收到的现金金额较小；同时为了满足客户对高端产品的需求，公司部分原料向世界五百强企业采购，付款信用期较短。加之公司所需原料受国际供需影响存在价格波动，公司原料购入存在一定集中性，2011 年购买商品、接受劳务支付的现金金额较大。综上，报告期内 2011 年、2013 年 1-6 月经营性现金流为负数，存在一定风险。

应对措施：控制应收账款的使用规模和使用时点，坚持以销定产、以产定供原则，控制存货水平，供、产、销环节的计划衔接，可以抑制过多的存货，减少企业经营性资金的积压，从而达成经营性现金流的良性循环。

### （五）单个客户依赖风险

由于公司主营产品高端玩具 PVC 胶粒质量检测优于欧盟 ROHS，REACH，

FDA 及 ATBC (EN14372) 等国际标准。报告期内，公司先后与深圳市远景玩具礼品有限公司（已变更）、东莞市新视野玩具有限公司保持稳定的合作关系，向二者销售高端玩具 PVC 胶粒的收入占公司当年营业总收入的比例分别为 53.13%、56.95% 和 55.03%，若该公司经营情况和资信状况发生变化，则将会影响公司的经营业绩，存在较大风险。

**应对措施：**公司计划调整现有产品结构，加大生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的产品占比；同时，加强营销团队建设，拓宽已有产品市场，争取高端玩具聚氯乙烯塑料的销量在两年内呈几何级增长，减少单个客户粘度，降低风险。

### （六）应收账款金额较大风险

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值为 333.22 万元，占流动资产比例为 34.96%，占总资产比例为 26.36%。公司应收账款金额较大的主要原因是公司一般给予客户 30~60 天的信用期。公司目前大部分客户均为长期客户，经营状况良好、信誉度高，应收账款账龄基本保持在一年以内，回收正常，未发生过坏账呆账的情况。报告期内，公司对应收账款计提的坏账准备分别为 1.43 万元、9.54 万元和 10.31 万元。但若宏观经济出现波动，公司客户生产经营出现困难，公司仍面临因应收账款金额较大而出现呆坏账损失的风险。

**应对措施：**根据公司的生产经营发展规模和经营性现金流情况制定合适的信用政策，完善客户的信用评估，加强相应的内部控制制度，加强合同管理和销售账款的回收管理。

### （七）政府补助收益对公司经营成果的影响风险

报告期内政府补助收益对公司经营成果的影响情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
政府补助收益	-	1,510,000.00	321,000.00
所得税率	25%	25%	25%
税后政府补助	-	1,132,500.00	240,750.00
净利润	181,277.77	1,171,986.69	543,043.55

净利润占比	-	96.63%	44.33%
-------	---	--------	--------

公司享受的各项政府补助主要是政府按照有关政策根据公司当年新产品研发和完成股份制改制工作给予的项目资助和奖金,对公司的技术研发和经营起到了良好的补充作用。如果这些优惠补助和奖励全部取消将会对公司经营成果产生一定影响。

应对措施: 2013 年公司保持在无政府补助的情况下保持盈利, 未来在积极借助国家利好政策发展的同时, 加强公司研发投入的转化, 力争保持公司稳定的盈利能力。

#### （八）市场竞争加剧风险

改性塑料行业内生产企业数量较多, 但规模普遍较小, 规模较大的企业均拥有自身的核心产品。虽然公司与大部分小规模企业相比在技术、规模和客户源上具有一定的优势, 但与行业几家上市公司相比, 整体竞争力不足。随着市场的开发, 国外改性塑料生产生产商加入国内市场后, 市场竞争压力更大。

应对措施: 公司将加大研发投入, 重视人才的引入和培养, 不断进行新技术、新产品的开发和升级, 提高行业细分市场的份额, 提高公司的核心竞争力。

#### （九）宏观调控的风险

改性塑料属于石油化工产品供应链中的一环, 处在直接使用顾客和材料供应商之间, 是材料供应链的最末端。改性塑料行业的上游行业主要提供树脂、助剂、增塑剂等原材料行业, 目前公司产品下游行业主要为玩具制造、医疗器械、汽车及高科技产品行业。公司下游行业大部分为宏观经济条件敏感行业, 因此公司产品的需求也深受宏观经济条件的影响。

应对措施: 公司近年致力于高技术改性材料的研发, 增加对下游产业的需求, 同时扩宽下游产业渠道, 分散需求风险, 增加对宏观因素影不敏感行业的需求, 增加刚性需求。

#### （十）内部控制风险

公司建立了一套比较完善的内部控制制度, 但由于经营规模较小、整体变更为股份公司后的规范化时间不长, 内控制度尚未经过完整的实践检验, 在执行过

程中难免会遇到一些偏差。公司存在因内部控制执行不到位而给公司经营带来不利影响的风险。

**应对措施：**公司将根据实际情况，重新梳理各业务流程，找出薄弱的关键控制点，进一步优化其内部控制的设计并形成正式的书面文件；加强对全体员工的相关培训，树立风险控制及管理意识，保证各项内部控制制度能够得到切实有效地执行。

### （十一）控股股东不当控制风险

欧阳伟先生为公司的创始人，持有公司 51%的股权，为公司控股股东。若控股股东欧阳伟利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

**应对措施：**通过不断完善公司的治理机制，提高管理层的合法合规意识，促进监事履行职责，防止控股股东不当控制。

### （十二）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但仍需进一步完善。2013 年 7 月股东欧郑云凤与欧阳伟解除婚姻关系后，双方仍积极参与公司治理，公司“三会”正常运行。2013 年 8 月 8 日，公司召开临时股东大会，股东欧阳伟、郑云凤出席会议并审议修订了三会议事规则；2013 年 8 月 31 日公司召开临时股东大会，股东欧阳伟、郑云凤出席会议并审议了《董事会对公司治理机制的评价的议案》以及《公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让的议案》等。但同时，公司的规范运作及相关人员的规范意识仍需加强。

**应对措施：**通过持续的培训及券商的持续督导，提高相关人员的规范意识，以促进“三会”的规范运作。

## 十、公司经营目标和计划

## （一）公司未来两年整体业务目标

公司计划调整现有产品结构，加大生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的产品占比；同时，加强营销团队建设，拓宽已有产品市场，争取高端玩具聚氯乙烯塑料的销量在2年内呈几何级增长。就产品市场而言，公司针对华北地区生物医药行业和汽车行业的聚集，计划2014-2015年在天津设立华北办事处，为生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的市场开拓做好充足的准备。

公司将通过全国股份转让系统挂牌提高公司规范程度，打开产品市场，同时通过初步的资本市场运作支持公司的业务做大做强，为公司健康长远发展夯实基础。

## （二）公司未来两年的各项经营计划及措施

### 1、产品技术研发计划

公司未来两年将专注于生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料的完善和再研发。

生物医用聚氯乙烯塑料研发的重点在于：通过复配合适的非邻苯二甲酸酯类PVC专用增塑剂解决生物医用聚氯乙烯塑料含邻苯二甲酸酯类的问题，同时做到不影响产品的透明性；纳米改性材料研发的重点在于通过复配改性剂和表面处理剂解决纳米材料在树脂中不能相容的的问题和团聚问题，从而制得满足高性能需求的纳米复合材料。

### 2、营销计划

公司未来两年一方面将完善电子商务平台，注册公司自有的网页，对公司发展和产品信息进行整体展示，同时通过阿里巴巴等商务网站发布公司及产品信息；另一方面对华北和华东的改性材料市场进行拓展，在天津和上海建立华北、华东办事处，为生物医用聚氯乙烯材料和纳米改性材料等产品打开市场格局做准备。

### 3、人才计划

公司一方面对已有的人员团队进行加强,通过内外部培训提高已有人员的综合素质;另一方面计划引进2-5名技术研发工程师,协助公司将现有工艺流程、产品品质和售后服务进行完善。

#### **4、融资计划**

公司将通过全国中小企业股份转让系统创造的平台,根据公司生产经营所需和研发项目所需进行多元化融资。

## 第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 全体董事、监事、高级管理人员声明

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

(本页无正文，为广东三凯新材料股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司全体董事：

欧阳伟

欧阳伟

郑国发

郑国发

阳娜

阳 娜

阳丹

阳 丹

阳伦

阳 伦

公司全体监事：

邓爱娟

邓爱娟

周清圆

周清圆

肖亮

肖 亮

其它高级管理人员：

李凯雄

李凯雄

广东三凯新材料股份有限公司

2013年 12月 20日

### 主办券商声明

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

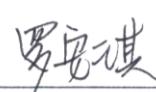
项目小组成员：



刘俊

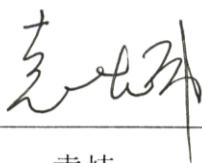


余淑敏



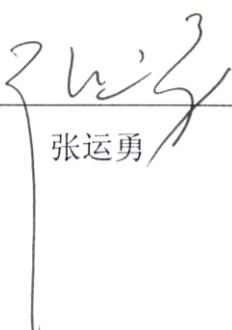
罗安琪

项目负责人：



袁炜

法定代表人：



张运勇



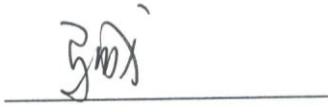
### 律师事务所声明

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

经办律师:



向振宏



马成



莫敏如

律师事务所负责人:



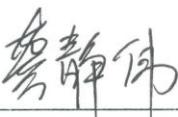
向振宏



### 承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师:



龚静伟



王兵

会计师事务所负责人:



杨池生

中审亚太会计师事务所有限公司



### 承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读广东三凯新材料股份有限公司公开转让说明书（下称“公开转让说明书”），确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

赵敏君

赵敏君



范海兵

资产评估机构负责人：



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

(正文完)