



威海联桥新材料科技股份有限公司 公开转让说明书



聯 橋

主办券商

 **上海證券** Shanghai Securities Co.,Ltd.

上海市西藏中路 336 号 邮政编码: 200001

电话: 021-53519888 传真: 021-63609593

二〇一四年七月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人慕镕键直接持有公司 4.6%的股份，并通过其控制的威海市联桥国际合作集团有限公司间接持有公司 80%的股份，合计持有公司 84.6%股份。另，慕镕键侄子慕卫波和慕卫东分别持有公司 2.72%和 2.13%的股份。慕镕键任公司董事长，慕卫波任公司总经理。如其三人利用控股地位不当管理公司业务或者因身体原因导致其长期无法履行相应管理职责的，将会给公司带来业务、财务方面的风险。

二、公司董事会秘书身兼数职的风险

公司董秘李晓妹还兼任公司财务负责人和技术负责人。其身兼数职可能使其精力分散，无法更有效率地履行相应职责。

三、资格证书即将到期的风险

公司高新技术企业证书将于 2014 年 10 月 31 日到期。一旦公司无法通过相关复审继续取得该等证书，将对公司所得税税率构成一定负面影响。

四、依赖垄断地位的供应商风险

公司原材料基本上是上游的石油石化生产企业及专门的石油石化代理商或批发商，生产企业如：中国石油天然气股份有限公司，上海在成实业有限公司，代理商或批发商如：青岛塑料实验厂、威海市联桥国际合作集团有限公司。虽然公司从中塑在线，阿里巴巴、卓创网等公开渠道的原材料采购信息平台处以“价格最优、成本最低”的原则审慎选择供应商，还计划从国外比如：韩国、马来西亚等采购一定有价格优势的原材料，但是这些上游企业一般还是存在较浓厚的垄断色彩，公司在未来实际经营中可能会遇到原材料不能及时供应或原材料的供不应求现象。

目 录

释义	1
第一章 公司基本情况	3
一、公司概况	3
二、股票挂牌情况	3
三、公司股东情况	6
四、公司董事、监事及高级管理人员	20
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	22
六、挂牌相关机构	23
第二章 公司业务	25
一、公司业务情况	25
二、公司组织结构	33
三、公司的业务流程	34
四、公司商业模式	44
五、公司业务关键资源要素	45
六、公司收入、成本情况	55
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	66
第三章 公司治理	81
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	81
二、董事会对公司治理机制的讨论和评估	81
三、公司及其控股股东最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	82
四、公司独立性情况	83
五、同业竞争	84
六、公司主要股东占用公司资产情况以及公司为防止股东及关联方占用公司资产所采取的措施	85
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	85
八、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动的情况及原因	87
第四章 公司财务	88
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表	88
二、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	103
三、公司报告期利润形成的有关情况	105
四、公司报告期主要资产情况	114
五、公司报告期重大债务情况	129
六、公司报告期股东权益情况	136
七、关联方及关联交易	137
八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	144
九、公司资产评估情况	144

十、股利分配政策和报告期内的分配情况	144
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	145
十二、公司的经营目标	146
第五章 附件	149
一、公司报告期财务会计报告的审计意见	149
二、财务报表及审计报告	149
三、法律意见书	149
四、公司章程	149
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	149
六、其他与公开转让有关的重要文件	149

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、联桥新材	指	威海联桥新材料科技股份有限公司
有限公司、联桥有限	指	威海联桥新材料科技有限公司，股份公司前身
说明书、本说明书	指	威海联桥新材料科技股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	威海联桥新材料科技股份有限公司股东大会
董事会	指	威海联桥新材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	威海联桥新材料科技股份有限公司监事会
公司章程	指	威海联桥新材料科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2012 年度、2013 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
威海市联桥国际合作集团有限公司	指	联桥集团，由“威海联桥国际经济技术合作有限公司”更名而来
PA	指	聚酰胺，英文名称为polyamide,俗名尼龙(nylon)。PA6和PA66是PA 中最常用的两类材料。PA 具有良好的综合性能，广泛应用于汽车、电子电气、交通等领域。
PC	指	聚碳酸酯，英文名称为polycarbonate，具有冲击强度高、热稳定性好等优点，广泛应用于电子电气、商业设备、建筑材料、家电、汽车等领域。
PE	指	聚乙烯，英文名称为polyethylene，具有低温性能好、化学稳定性高等优点,广泛应用于管材、包装材料等用途。

PP	指	聚丙烯，英文名称为polypropylene，具有密度小、力学性能好、耐热性高等优点，广泛应用于汽车、家电等领域。
PS	指	聚苯乙烯，英文名称为polystyrene，具有尺寸稳定性高、电绝缘性好、易加工等优点，广泛应用于家电、产品包装等领域。
PVC	指	聚氯乙烯，英文名称为poly(vinyl chloride)，具有不易燃、应用范围广等特点，主要应用于管道、包装、汽车等领域。
ABS	指	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯塑料，英文名称acrylonitrile-butadiene-styrene plastic，具有优异的尺寸稳定性、较高的冲击强度、易加工等优点，广泛应用于汽车、家电等领域。
PC/ABS	指	PC/ABS 合金，结合了PC 和ABS 两种材料的优异特性，广泛应用于汽车、家电等领域。
UL	指	UL 是美国保险商实验室（Underwriters Laboratories Inc.）的简写。它是一家产品安全测试和认证机构，是美国最权威的、也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。
WEEE 指令	指	欧盟颁布实施的报废电子电气设备指令(Directive on Waste Electrical and Electronic Equipment)，其主要内容是报废电子电气设备的收集、处理、回收和环保处置等相关费用由生产商或进口商承担。
RoHS 指令	指	欧盟颁布实施的化学品注册、评估、许可和限制（Registration,Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals）法规，是欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规。
进料加工国内转厂业务	指	公司根据订单要求，进口原材料并加工成产品后销售给国内客户，该客户再以本公司的产品为原材料加工成产品后出口，即进口原材料经本公司及本公司客户多次加工后，所生产产品最终要实现出口。
绿色采购调查共通化协议会（JGPSSI）	指	由日本电气电子行业的有志企业/团体举行志愿活动，其目的是通过确立通用的基于JIG（Joint Industry Guide）的调查对象物质清单以及回答格式，来减少绿色采购调查所花费的调查劳力，提高回答质量。
中国塑料加工工业协会	指	成立于1989年，是由中国塑料行业及相关行业单位根据协会章程自愿申请组成的，是经国家民政部批准的一级社团组织。其宗旨是：为行业、会员服务，维护会员合法权益，引导并促进行业的发展。中国塑协在业务上接受国务院国有资产监督管理委员会和中国轻工业联合会指导。
CIF	指	成本、保险费加运费。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：威海联桥新材料科技股份有限公司

法定代表人：慕镕键

有限公司成立日期：2005年1月12日

股份公司成立日期：2009年8月18日

注册资本：700万元

住所：威海市天津路198-6号

邮政编码：264209

董事会秘书：李晓妹

电话：0631-5628011

传真：0631-5696138

所属行业：按国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)公司属于“**制造业(C29)**”
下属“**其他塑料制品制造(C2929)**”，按上市公司行业分类指引(2012年修订)
公司属于“**橡胶和塑料制品业(C29)**”

经营范围：各种改性塑料原料、工程塑料、染色料的生产、销售；采用吹塑、
喷塑、注塑、挤塑工艺生产的塑料制品生产、销售；备案范围内的货物和技
术进出口。（法律、行政法规，国务院决定禁止的项目除外，法律、行政法
规、国务院决定限制的项目取得许可后方可经营）

主要业务：硅烷交联聚乙烯、改性工程塑料和色母粒的研发、生产和销售。

组织机构代码：77101205-0

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：830883

股票简称：联桥新材

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：700 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司股东对所持股份做出的自愿锁定承诺如下：

慕镕键持有联桥新材 322,000 股股份，占其总股本的 4.60%。本人作为联桥新材的实际控制人，承诺在符合相关全国中小企业股份转让系统的挂牌要求后，慕镕键所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统公开转让，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批进入的数量均为所持股份的三分之一。作为联桥新材董事长，慕镕键在任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的百分之二十五。

联桥集团持有联桥新材 5,600,000 股股份，占其总股本的 80%。联桥集团作为联桥新材的控股股东，承诺在符合相关全国中小企业股份转让系统的挂牌要求后，联桥集团所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统公开转让，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批进入的数量均为所持股份的三分之一。

慕卫波持有联桥新材 190,400 股股份，占其总股本的 2.72%。慕卫波与联桥新材实际控制人慕镕键为叔侄关系，作为共同控制人承诺在符合相关全国中小企业股份转让系统的挂牌要求后，慕卫波所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统公开转让，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批进入的数量均为所持股份的三分之一。作为联桥新材董事兼总经理，慕卫波在任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的百分之二十五。

慕卫东持有联桥新材 149,200 股股份，占其总股本的 2.13%。慕卫东与联桥新材实际控制人慕镕键为叔侄关系，作为共同控制人承诺在符合相关全国中小企业股份转让系统的挂牌要求后，慕卫东所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统公开转让，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批进入的数量均为所持股份的三分之一。慕卫东 2013 年 4 月 25 日受让公司实际控制人慕镕键持有的联桥新材 61,000 股股份，该部分股份已计入前述其所持的总股份

数中，一同分三批进入全国中小企业股份转让系统公开转让，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批进入的数量均为所持股份的三分之一。作为联桥新材董事，慕卫东在任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的百分之二十五。

公司其他持有公司股份的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》规定，在其任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的百分之二十五。

(三) 公司公开转让时可转让股份及限售股份具体情况

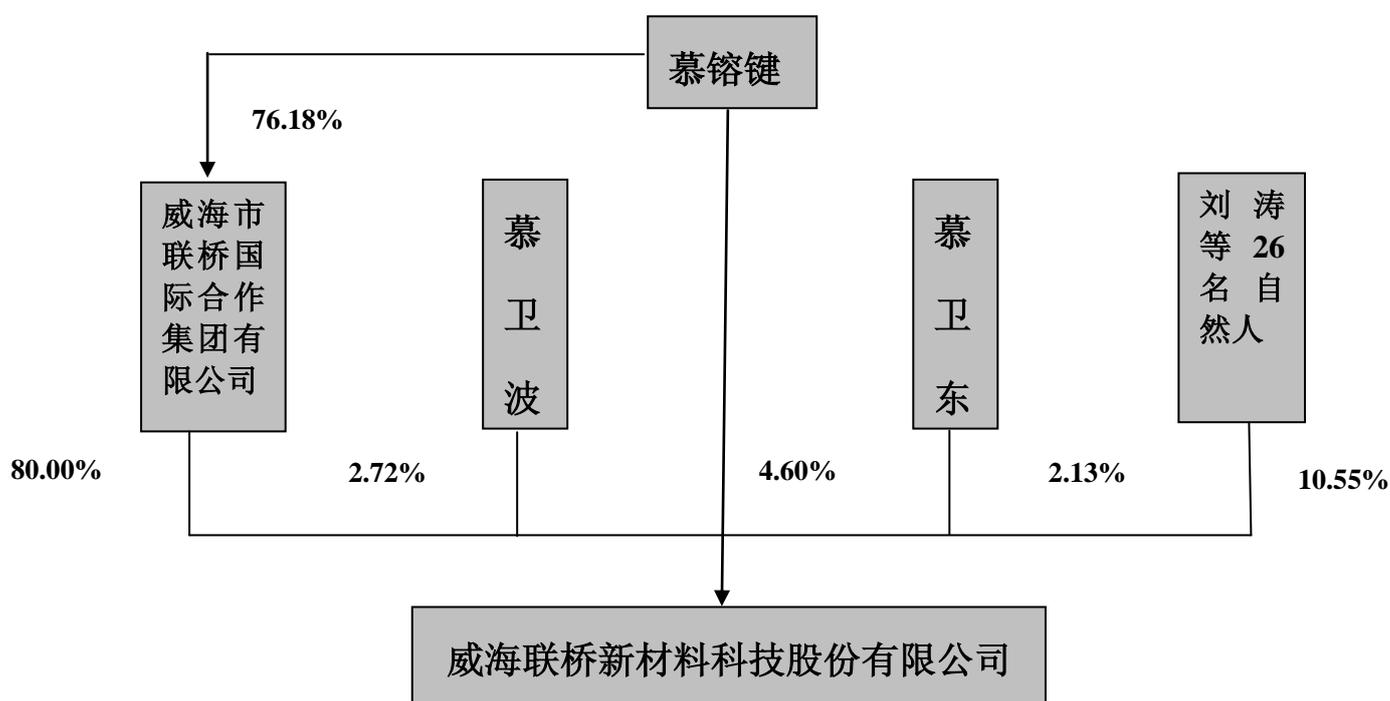
序号	股东姓名/名称	持股数（股）	挂牌时可转让数量（股）	受限原因
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	5,600,000	1,866,666	控股股东
2	慕镕键	322,000	80,500	董事
3	慕卫波	190,400	47,600	董事、高管
4	慕卫东	149,200	37,300	董事
5	刘涛	124,200	31,050	监事
6	苏瑞卿	70,000	70,000	--
7	兰浩	70,000	17,500	监事
8	徐建礼	64,000	16,000	监事
9	刘福平	56,000	56,000	--
10	徐海娟	42,000	42,000	--
11	周军一	28,000	7,000	董事
12	董海波	28,000	28,000	--
13	孙铁	28,000	28,000	--
14	李晓妹	28,000	7,000	董事、高管
15	张冬烽	28,000	28,000	--
16	鹿新村	28,000	28,000	--
17	姜宣文	28,000	28,000	--
18	谷晓林	14,000	14,000	--
19	王青元	14,000	14,000	--
20	邹军晓	14,000	14,000	--
21	孙进伟	14,000	14,000	--
22	李哲滨	14,000	14,000	--
23	李蓉	14,000	14,000	--
24	张娇健	7,000	7,000	--
25	宋威丽	7,000	7,000	--
26	刘晓芳	7,000	7,000	--
27	刘建改	7,000	7,000	--
28	李晓阳	1,400	1,400	--

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	挂牌时可转让数量（股）	受限原因
29	丁明	1,400	1,400	--
30	孙江威	1,400	1,400	--
合计		7,000,000	2,534,816	--

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下表所示：



（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况如下：

序号	姓名/名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	股权质押及其它法律瑕疵
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	5,600,000	80.00%	法人股股东	无
2	慕镕键	322,000	4.60%	自然人股东	无
3	慕卫波	190,400	2.72%	自然人股东	无
4	慕卫东	149,200	2.13%	自然人股东	无
5	刘涛	124,200	1.77%	自然人股东	无
6	苏瑞卿	70,000	1.00%	自然人股东	无
7	兰浩	70,000	1.00%	自然人股东	无

8	徐建礼	64,000	0.91%	自然人股东	无
9	刘福平	56,000	0.80%	自然人股东	无
10	徐海娟	42,000	0.60%	自然人股东	无
总计		6,687,800	95.53%	--	

(三) 前十大股东间关联关系

慕镕键持有威海市联桥国际合作集团有限公司 76.18%的股权。孙铁、董海波、慕卫波、周军一、宋威丽、张冬烽、李晓妹、刘晓芳、刘建改合计持有威海市联桥国际合作集团有限公司 21.32%的股权。其中，除孙铁持股比例达到 5.4%外，其余人员持股比例均未超过 5%。

慕镕键、慕卫波在威海市联桥国际合作集团有限公司担任董事职务；周军一、董海波、孙铁、宋威丽在在威海市联桥国际合作集团有限公司担任高级管理人员职务。

慕镕键与慕卫东、慕卫波为叔侄关系。

慕卫东与慕卫波为兄弟关系。

徐建礼与徐海娟为兄妹关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东和实际控制人

公司控股股东为联桥集团，工商登记信息如下：

企业名称：威海市联桥国际合作集团有限公司

注册号：371000228032208

注册地址：威海高新技术产业开发区吉林路 106-2 号

法定代表人：慕镕键 经营期限：长期

注册资本：5000 万元 实收资本：5000 万元

经营范围：向境外派遣各类劳务人员（不含海员，有效期至 2017 年 9 月 21 日）；承包与其实力、规模、业务相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述工程所需劳务人员。自费出国留学中介服务。备案范围内货物及技术进出口；凭资质从事房地产开发与经营。

慕镕键持有联桥集团 76.18%的股权，故公司实际控制人为慕镕键，2012 年至今其持有公司的股份比例均未低于总股份数的 51%，目前慕镕键直接及间接持有公司股份比例为 84.6%。其还担任公司董事长，对公司经营方针、重大决策均

有足够的控制权和影响力。

慕镕键同慕卫波、慕卫东为叔侄关系。

2、公司控股股东控制的其他企业基本情况

企业名称	联桥集团持股比例	主营业务	经营范围	组织机构代码证
威海联桥精密机械有限公司	100%	机械加工	数控机床、金属切削机床、机床附件的生产、销售、维修与技术服务；备案范围内的货物及技术进出口业务。	72621290-X
威海联桥服饰有限公司	100%	服装	针纺织品、服装鞋帽、服装服饰的设计、生产、销售，备案范围内的货物和技术进出口。	69440327-6
威海联桥置业有限公司	100%	房地产	凭资质从事房地产开发与经营、物业管理服务；房屋租赁；对实业投资。	69806435-5
威海联桥物业服务服务有限公司	100%	物业管理	凭资质从事物业管理服务、室内装修。	57286562-4
威海联桥软件科技有限公司	100%	软件开发	软件的设计、开发、技术咨询、技术服务；软件人才的培训；计算机系统的设计、集成、安装、调试和管理；动漫软件的开发；承接软件开发、创意设计的服务外包业务。	68593338-X
威海金诺机电有限公司	83.33%	机电	机械设备、电子产品、家用电器、电子元器件的生产、销售。	78848162-X
威海连心桥境外就业服务有限公司	93.33%	劳务外派	向境外派遣各类劳务人员（不含海员，许可证有效期至2015年4月6日）。	76482690-2
青岛双金丰实业有限公司	100%	贸易、劳务外派、房地产，软件	货物及技术进出口，房地产开发和经营，软件设计、开发、技术咨询、技术服务，软件外包、创意设计外包；国内劳务派遣（不含外派劳务及咨询）。	05726364-5
威海联桥国际外派劳务培训中心	100%	外派劳务培训	外派劳务人员的招收、培训、储备	鲁民证字第K00211号

3、公司持有5%及以上股份的主要股东最近两年变化情况

2012年8月10日，股东慕镕键将持有的公司5万股股份转让给徐建礼；将持有的公司5万股股份转让给刘涛。作价为1元/股。

2013年4月25日，股东慕镕键将持有的公司6.1万股股份转让给慕卫东。

作价为 1 元/股。

（五）公司股本的形成及重大资产重组情况

1、公司股本形成及变化

（1）有限公司设立

威海联桥新材料科技有限公司于 2005 年 1 月 12 日在威海市工商行政管理局注册成立，有限公司注册号：371000228022962，注册资本 200 万元，法定代表人慕镕键，公司住所：威海高技术产业开发区火炬五街-34 号，公司经营范围为：各种改性塑料原料、工程塑料、染色料的生产、销售。

公司设立时，股东出资情况如下：

股 东	货币出资（万元）	出资比例（%）
威海联桥国际经济技术合作有限公司	100.00	50.00
宋吉刚	20.00	10.00
孙 铁	20.00	10.00
董海波	20.00	10.00
慕卫波	20.00	10.00
周军一	20.00	10.00
合 计	200.00	100.00

2005 年 1 月 11 日威海华阳有限责任会计师事务所出具的编号为威华会师验字（2005）第 4 号《验资报告》对上述出资进行了验证。

因当时实际股东人数多达 41 人，要每个人均筹足出资耗时较长，为求尽快在工商部门获得登记，就由威海联桥国际经济技术合作有限公司在出资 100 万元的基础上，还代垫了 100 万元注册资本金。

实际出资的 40 名自然人均在 2005 年 2 月 23 日至 28 日间以现金银行转账的方式向威海联桥新材料科技有限公司缴纳了出资 97 万元。但该实际出资的情况并未经工商机关进行变更登记。

实际股东具体出资情况如下：

序号	股 东	货币出资（万元）	出资比例（%）
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	103.00	51.50
2	慕镕键	23.00	11.50
3	慕卫波	13.10	6.55
4	慕卫东	5.00	2.50
5	刘涛	5.00	2.50
6	宋京萍	5.00	2.50

序号	股 东	货币出资（万元）	出资比例（%）
7	刘福平	4.00	2.00
8	徐海娟	3.00	1.50
9	周军一	2.00	1.00
10	孙铁	2.00	1.00
11	董海波	2.00	1.00
12	李晓妹	2.00	1.00
13	张冬烽	2.00	1.00
14	孙进伟	2.00	1.00
15	刘春波	2.00	1.00
16	鹿新村	2.00	1.00
17	李莹	2.00	1.00
18	姜宜文	2.00	1.00
19	王兆丽	2.00	1.00
20	马军芝	2.00	1.00
21	张成美	2.00	1.00
22	李安良	1.00	0.50
23	张伟	1.00	0.50
24	谷晓林	1.00	0.50
25	王青元	1.00	0.50
26	邹军晓	1.00	0.50
27	王辉	1.00	0.50
28	王善军	1.00	0.50
29	李风伟	1.00	0.50
30	林治光	0.60	0.30
31	张娇健	0.50	0.25
32	宋威丽	0.50	0.25
33	刘晓芳	0.50	0.25
34	刘建改	0.50	0.25
35	李春明	0.50	0.25
36	李增超	0.50	0.25
37	邵峰	0.50	0.25
38	张伟	0.50	0.25
39	李晓阳	0.10	0.05
40	丁明	0.10	0.05
41	孙江威	0.10	0.05
	合计	200.00	100.00

（2）有限公司第一次增资变更

2006年11月30日，有限公司股东会同意增资，公司注册资本增加至500万元，增资部分300万元由威海联桥国际经济技术合作有限公司以货币出资，本次增资与其他实际出资的股东无关。股东出资情况如下：

股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
威海联桥国际经济技术合作有限公司	400.00	80.00
宋吉刚	20.00	4.00
孙铁	20.00	4.00
董海波	20.00	4.00
慕卫波	20.00	4.00
周军一	20.00	4.00
合 计	500.00	100.00

2006年12月9日，威海朗普联合会计师事务所出具了编号（2006）威朗普内验字第006号《验资报告》进行验证。2006年12月11日，公司办理了工商变更登记。

2006年12月25日公司办理工商变更登记，“威海联桥国际经济技术合作有限公司”更名为“威海市联桥国际合作集团有限公司”。

（3）有限公司实际股东股权变更

2008年公司个别实际股东发生了如下股权变更，但并未办理工商变更登记。

转让方	转让出资额（万元）	受让方
威海市联桥国际合作集团有限公司	3.00	李蓉
林治光	0.30	慕卫东
	0.30	刘涛
张伟	0.50	慕卫东
李增超	0.50	
王辉	1.00	徐建礼

威海市联桥国际合作集团有限公司将该应收账款出资3万元转让给李蓉，2009年6月29日，李蓉向公司缴纳了该3万元现金出资，至此，公司股东出资全部到位。

经过上述转让，公司实际股权结构如下，但工商登记股东仍未改变。

股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
威海市联桥国际合作集团有限公司	400.00	80.00
慕镕键	23.00	4.60
慕卫波	13.10	2.62
慕卫东	6.30	1.26
刘涛	5.30	1.06
宋京萍	5.00	1.00
刘福平	4.00	0.80
徐海娟	3.00	0.60

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
李蓉	3.00	0.60
周军一	2.00	0.40
董海波	2.00	0.40
孙铁	2.00	0.40
李晓妹	2.00	0.40
张冬烽	2.00	0.40
孙进伟	2.00	0.40
刘春波	2.00	0.40
鹿新村	2.00	0.40
李莹	2.00	0.40
姜宜文	2.00	0.40
王兆丽	2.00	0.40
马军芝	2.00	0.40
张成美	2.00	0.40
李安良	1.00	0.20
张伟	1.00	0.20
谷晓林	1.00	0.20
王青元	1.00	0.20
邹军晓	1.00	0.20
王善军	1.00	0.20
李风伟	1.00	0.20
徐建礼	1.00	0.20
张娇健	0.50	0.10
宋威丽	0.50	0.10
刘晓芳	0.50	0.10
刘建改	0.50	0.10
李春明	0.50	0.10
邵峰	0.50	0.10
李晓阳	0.10	0.02
丁明	0.10	0.02
孙江威	0.10	0.02
合 计	500.00	100.00

（4）有限公司第一次股权变更

2008年10月20日，为还原实际股东出资和转让的情况，公司工商登记的股东办理了如下股权转让，转让各方签订了《股权转让协议》。

转让方	转让出资额（万元）	受让方
宋吉刚	20.00	慕镕键
董海波	3.00	慕镕键
	6.00	慕卫东
	5.00	宋京萍

转让方	转让出资额（万元）	受让方
	4.00	刘福平
慕卫波	2.00	王兆丽
	2.00	姜宜文
	2.00	李莹
	0.30	慕卫东
	0.30	刘涛
	0.10	李晓阳
	0.10	丁明
	0.10	孙江威
	孙 铁	5.00
3.00		徐海娟
2.00		李晓妹
2.00		张冬烽
2.00		鹿新村
2.00		孙进伟
2.00		刘春波
周军一	3.00	李蓉
	2.00	马军芝
	2.00	张成美
	1.00	李安良
	0.50	刘晓芳
	0.50	刘建改
	0.50	李春明
	0.50	邵峰
	1.00	徐建礼
	1.00	张伟
	0.50	宋威刚
	0.50	张娇健
	1.00	王青元
	1.00	谷晓林
	1.00	王善军
1.00	李风伟	
1.00	邹军晓	

至此，公司工商登记的股东情况与前述实际出资人情况一致：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
威海市联桥国际合作集团有限公司	400.00	80.00
慕镕键	23.00	4.60
慕卫波	13.10	2.62
慕卫东	6.30	1.26
刘涛	5.30	1.06

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
宋京萍	5.00	1.00
刘福平	4.00	0.80
徐海娟	3.00	0.60
李蓉	3.00	0.60
周军一	2.00	0.40
董海波	2.00	0.40
孙铁	2.00	0.40
李晓妹	2.00	0.40
张冬烽	2.00	0.40
孙进伟	2.00	0.40
刘春波	2.00	0.40
鹿新村	2.00	0.40
李莹	2.00	0.40
姜宜文	2.00	0.40
王兆丽	2.00	0.40
马军芝	2.00	0.40
张成美	2.00	0.40
李安良	1.00	0.20
张伟	1.00	0.20
谷晓林	1.00	0.20
王青元	1.00	0.20
邹军晓	1.00	0.20
王善军	1.00	0.20
李风伟	1.00	0.20
徐建礼	1.00	0.20
张娇健	0.50	0.10
宋威丽	0.50	0.10
刘晓芳	0.50	0.10
刘建改	0.50	0.10
李春明	0.50	0.10
邵峰	0.50	0.10
李晓阳	0.10	0.02
丁明	0.10	0.02
孙江威	0.10	0.02
合 计	500.00	100.00

2008年11月11日，公司办理了工商变更登记手续。公司股东确定，并消除了实际出资人与名义出资人的不一致情况。

前述公司不规范的出资行为虽不完全符合法律对于公司出资及有限公司工商登记的程序性要求，但从实际出资人通过银行转账缴纳的出资的结果上看，可

以认定公司出资是真实到位，且并未造成公司或者第三人的权益受损，股东股权清晰，无潜在纠纷。因此该程序瑕疵并不影响公司股份进入全国中小企业股份转让系统。

(5) 有限公司第二次股权变更

2009年6月26日，有限公司股东会通过决议，一致同意以下股权转让事宜：

转让方	转让出资额（万元）	受让方
宋京萍	5.00	苏瑞卿
孙进伟	2.00	兰浩
刘春波	2.00	兰浩
李蓉	1.00	兰浩
	1.00	慕镕键
李莹	2.00	慕镕键
王兆丽	2.00	慕镕键
马军芝	2.00	慕镕键
张成美	2.00	慕镕键
李安良	1.00	慕镕键
张伟	1.00	慕镕键
邵峰	0.50	慕镕键

2009年6月26日，转让方与受让方签订了股权转让协议。2009年6月29日，公司办理了工商变更登记手续。至此，公司股权结构变更为：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
威海市联桥国际合作集团有限公司	400.00	80.00
慕镕键	34.50	6.90
慕卫波	13.10	2.62
慕卫东	6.30	1.26
刘涛	5.30	1.06
苏瑞卿	5.00	1.00
兰浩	5.00	1.00
刘福平	4.00	0.80
徐海娟	3.00	0.60
周军一	2.00	0.40
董海波	2.00	0.40
孙铁	2.00	0.40
李晓妹	2.00	0.40
张冬烽	2.00	0.40
鹿新村	2.00	0.40
姜宜文	2.00	0.40
谷晓林	1.00	0.20
王青元	1.00	0.20

股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
邹军晓	1.00	0.20
王善军	1.00	0.20
李风伟	1.00	0.20
徐建礼	1.00	0.20
李蓉	1.00	0.20
张娇健	0.50	0.10
宋威丽	0.50	0.10
刘晓芳	0.50	0.10
刘建改	0.50	0.10
李春明	0.50	0.10
李晓阳	0.10	0.02
丁明	0.10	0.02
孙江威	0.10	0.02
合 计	500.00	100.00

（6）有限公司整体变更为股份公司

2009年7月23日，有限公司通过《威海联桥新材料科技有限公司临时股东会决议》，全体股东一致同意以净资产折股方式整体将有限公司整体变更为股份有限公司，公司原股东均作为股份有限公司发起人，审计基准日为2009年6月30日。

根据2009年7月10日北京中喜会计师事务所有限责任公司出具的中喜审字[2009]第01400号《审计报告》，审计基准日有限公司经审计的净资产账面值为人民币8,227,638.32元。2009年8月15日北京中和谊资产评估有限公司出具中和谊评报字（2009）第12028号《资产评估报告书》，确认在基准日，公司净资产评估值为8,858,029.42元。

2009年8月5日，股份公司发起人签订了《发起人协议》，2009年8月7日北京中喜会计师事务所有限责任公司出具中喜验字[2009]第01033号《验资报告》，确认威海联桥新材料科技股份有限公司已收到股东投入的资本8,227,638.32元，其中股本7,000,000.00元，资本公积为1,227,638.32元。

公司发起人于2009年8月7日召开威海联桥新材料科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，并通过相关决议和章程，选举董事会及监事会成员。威海市工商行政管理局于2009年8月18日为公司颁发新营业执照。股份公司营业执照号码为：371000228022962。

股份公司发起人及相关持股情况如下：

序号	发起人	股份数（股）	持股比例
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	5,600,000	80.00%
2	慕镕键	483,000	6.90%
3	慕卫波	183,400	2.62%
4	慕卫东	88,200	1.26%
5	刘涛	74,200	1.06%
6	苏瑞卿	70,000	1.00%
7	兰浩	70,000	1.00%
8	刘福平	56,000	0.80%
9	徐海娟	42,000	0.60%
10	周军一	28,000	0.40%
11	董海波	28,000	0.40%
12	孙铁	28,000	0.40%
13	李晓妹	28,000	0.40%
14	张冬烽	28,000	0.40%
15	鹿新村	28,000	0.40%
16	姜宜文	28,000	0.40%
17	谷晓林	14,000	0.20%
18	王青元	14,000	0.20%
19	邹军晓	14,000	0.20%
20	王善军	14,000	0.20%
21	李风伟	14,000	0.20%
22	徐建礼	14,000	0.20%
23	李蓉	14,000	0.20%
24	张娇健	7,000	0.10%
25	宋威丽	7,000	0.10%
26	刘晓芳	7,000	0.10%
27	刘建改	7,000	0.10%
28	李春明	7,000	0.10%
29	李晓阳	1,400	0.20%
30	丁明	1,400	0.20%
31	孙江威	1,400	0.20%
合计	-	7,000,000	100.00%

(7) 股份公司第一次股份变更

2012年8月10日，股东慕镕键将持有的公司5万股股份转让给徐建礼；将持有的公司5万股股份转让给刘涛。作价均为1元/股。

2012年8月10日，股东王善军将持有的公司1.4万股股份转让给李哲滨，作价为1元/股。

2012年8月10日，股东李风伟将持有的公司1.4万股股份转让给孙进伟，

作价为 1 元/股。

2012 年 8 月 10 日，股东李春明将持有的公司 0.7 万股股份转让给慕卫波，作价为 1 元/股。

经过上述股份转让，公司股东情况如下

序号	股东	股份数（股）	持股比例
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	5,600,000	80.00%
2	慕镛键	383,000	5.47%
3	慕卫波	190,400	2.72%
4	刘涛	124,200	1.77%
5	慕卫东	88,200	1.26%
6	苏瑞卿	70,000	1.00%
7	兰浩	70,000	1.00%
8	徐建礼	64,000	0.91%
9	刘福平	56,000	0.80%
10	徐海娟	42,000	0.60%
11	周军一	28,000	0.40%
12	董海波	28,000	0.40%
13	孙铁	28,000	0.40%
14	李晓妹	28,000	0.40%
15	张冬烽	28,000	0.40%
16	鹿新村	28,000	0.40%
17	姜宜文	28,000	0.40%
18	谷晓林	14,000	0.20%
19	王青元	14,000	0.20%
20	邹军晓	14,000	0.20%
21	孙进伟	14,000	0.20%
22	李哲滨	14,000	0.20%
23	李蓉	14,000	0.20%
24	张娇健	7,000	0.10%
25	宋威丽	7,000	0.10%
26	刘晓芳	7,000	0.10%
27	刘建改	7,000	0.10%
28	李晓阳	1,400	0.20%
29	丁明	1,400	0.20%
30	孙江威	1,400	0.20%
合计	-	7,000,000	100.00%

公司 2012 年 9 月 21 日变更了股东名册。2012 年 9 月 21 日公司办理了工商变更登记手续。

（8）股份公司第二次股权变更

2013年4月25日，股东慕镕键将持有的公司6.1万股股份转让给慕卫东。作价为1元/股。经过本次变更，公司股东情况如下：

序号	股东	股份数（股）	持股比例
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	5,600,000	80.00%
2	慕镕键	322,000	4.60%
3	慕卫波	190,400	2.72%
4	慕卫东	149,200	2.13%
5	刘涛	124,200	1.77%
6	苏瑞卿	70,000	1.00%
7	兰浩	70,000	1.00%
8	徐建礼	64,000	0.91%
9	刘福平	56,000	0.80%
10	徐海娟	42,000	0.60%
11	周军一	28,000	0.40%
12	董海波	28,000	0.40%
13	孙铁	28,000	0.40%
14	李晓妹	28,000	0.40%
15	张冬烽	28,000	0.40%
16	鹿新村	28,000	0.40%
17	姜宜文	28,000	0.40%
18	谷晓林	14,000	0.20%
19	王青元	14,000	0.20%
20	邹军晓	14,000	0.20%
21	孙进伟	14,000	0.20%
22	李哲滨	14,000	0.20%
23	李蓉	14,000	0.20%
24	张娇健	7,000	0.10%
25	宋威丽	7,000	0.10%
26	刘晓芳	7,000	0.10%
27	刘建改	7,000	0.10%
28	李晓阳	1,400	0.20%
29	丁明	1,400	0.20%
30	孙江威	1,400	0.20%
合计	-	7,000,000	100.00%

公司2013年10月变更了股东名册。2013年10月11日公司办理了工商变更登记手续。

2、公司重大资产重组情况

参照《上市公司重大资产重组管理办法》中关于重大资产重组的定义，公司设立以来无这类情况。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事情况

董事长：慕镕键，男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级经济师。1984年至1989年在栖霞市毛皮总厂工作，担任厂长兼党委书记职务；1989年至1991年在栖霞市经济委员会工作，担任副主任职务；1991年至1992年在威海火炬高技术产业开发区经济发展局工作，担任涉外主任职务；1992年至1997年在威海火炬高技术产业开发区进出口公司工作，担任总经理职务；1997年11月至今，在联桥集团工作，并担任董事长职务；2005年1月至今，担任本公司董事长职务；2009年8月当选为本公司董事长，2012年8月换届选举，连任本职，任期三年。

董事：慕卫波，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理工程师。曾在烟台东霖毛绒有限公司、威海火炬高技术产业开发区进出口公司任职；1997年11月至2013年10月，在联桥集团工作，担任副总经理职务。2005年1月至2009年7月，担任本公司董事、总经理职务；2009年8月当选为本公司副董事长，2010年12月任本公司总经理职务，2012年8月换届选举，连任本职，任期三年。

董事：周军一，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。曾在威海火炬高技术产业开发区进出口公司、天健进出口公司任职；1999年4月至2009年7月在联桥集团财务部工作；2005年1月至2009年7月，担任本公司董事职务；2009年8月当选为本公司董事，并被董事会聘任为本公司副总经理兼财务负责人；2011年1月任联桥集团总会计师，不再担任本公司副总经理、财务负责人；2012年8月换届选举，连任董事，任期三年。

董事：慕卫东，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2002年至2013年在联桥集团工作，担任进口部部长职务；2012年9月当选为本公司董事，任期三年。

董事：李晓妹，女，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾在威海火炬大厦物业管理中心、山东三星通信设备有限公司任职；2000年4月至2009年7月在联桥集团工作，担任办公室主任职务；2005年1月至2009年7月，担任本公司监事职务；2009年8月当选为本公司董事，2010年5月至

今，担任公司副总经理，并被公司董事会聘任为本公司董事会秘书。2011年1月，兼任本公司财务负责人、技术负责人；2012年8月换届选举，连任本职，任期三年。

（二）公司监事情况

监事会主席：刘涛，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理工程师。1997年7月至2001年12月在威海市外贸包装公司工作；2002年至今在联桥集团工作，担任进口部副部长职务；2009年8月当选为本公司监事会主席，2012年8月换届选举，连任本职，任期三年。

监事：兰浩，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。2003年6月至2004年1月在株洲时代新材料股份有限公司工作，担任技术员职务；2004年1月至2005年3月在浙江俊尔新材料有限公司工作，担任技术主管职务；2005年3月至今在本公司担任技术工程师；2009年8月当选为本公司监事，2012年8月换届选举，连任本职，任期三年。

监事：徐建礼，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2006年3月加入联桥集团，任进口部业务员，2009年至今，担任进口部副部长职务，2013年4月，补选为公司监事，任期三年。

职工代表监事：刘青，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理会计师。2005年加入本公司，负责财务统计工作。2009年8月，经公司职工代表大会选举，当选为公司职工代表监事，2012年8月换届选举，连任本职，任期三年。

职工代表监事：张甜甜，女，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年加入公司，负责销售部统计工作。2013年4月，经公司职工代表大会选举，补选为公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员情况

总经理：慕卫波，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司董事、监事及高级管理人员之（一）公司董事情况”内容。

副总、董事会秘书、财务负责人、技术负责人：李晓妹，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司董事、监事及高级管理人员之（一）公司董事情况”内容。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,704.49	3,840.85
负债总计（万元）	2,243.76	2,529.18
股东权益合计（万元）	1,460.73	1,311.67
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	1,460.73	1,311.67
每股净资产（元）	2.09	1.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.09	1.87
资产负债率（%）	60.57	65.85
流动比率（倍）	1.48	1.41
速动比率（倍）	0.98	0.92

项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	6,914.23	6,341.06
净利润（万元）	184.06	160.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	184.06	160.39
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	159.26	79.09
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）	159.26	79.09
毛利率（%）	15.04	14.16
净资产收益率（%）	13.11	12.72
扣除非经常性损益后净资产收益（%）	11.35	6.27
基本每股收益（元/股）	0.26	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.26	0.23
扣除非经常性损益后每股收益	0.23	0.11
应收账款周转率（次）	4.01	3.85
存货周转率（次）	5.57	5.45
经营活动产生的现金流量净额（万元）	382.32	1,011.37
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.55	1.44

六、挂牌相关机构

(一) 主办券商

名称：上海证券有限责任公司
法定代表人：龚德雄
住所：上海市黄浦区西藏中路 336 号
电话：021-53519888
传真：021-63609593
项目小组负责人：马奕彤
项目小组成员：马奕彤、刘磊、宿健

(二) 律师事务所

名称：北京市华堂律师事务所
负责人：孙广亮
住所：北京市西城区阜成门外大街 11 号国宾酒店写字楼 308 室
邮政编码：100037
电话：010-68001684
传真：010-68006964
签字律师：孙广亮、张剑英

(三) 会计师事务所

名称：中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
法定代表人：张增刚
住所：北京崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
电话：010-67085873
传真：010-67085873
经办注册会计师：姜国荣、林剑

(四) 评估师事务所

名称：北京中和谊资产评估有限公司
法定代表人：刘俊永
住所：北京崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电 话：010-67089187

传 真：010-67089187

经办注册会计师：苏巍巍、孙卫国

(五) 证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区太平桥大街 17 号

电 话：010 -59378888

传 真：010 -59378888

第二章 公司业务

一、公司业务情况

(一) 公司主要业务

公司所属细分行业为改性塑料行业，公司的主营涵盖：硅烷交联聚乙烯、改性工程塑料和色母粒业务等。

近年来我国改性塑料行业发展迅猛，产量和消费量年均增长分别达到 20%、15%。同期，国内改性塑料年总需求在 500 万吨左右，约占全部塑料消费量的 10% 左右，但仍远低于世界平均水平 20%。此外，目前我国人均塑料消费量与世界发达国家相比还有很大的差距。作为衡量一个国家塑料工业发展水平的指标——塑钢比，我国仅为 30：70，不及世界平均的 50：50，更远不及发达国家如美国的 70：30 和德国的 63：37。

改性塑料行业目前的总体发展水平偏低，行业内企业的生产规模普遍偏小，产品的市场状况也呈现出初级产品多，中级产品质量不稳定，高级产品缺乏的特点，远不能满足我国 21 世纪经济发展的需要。作为化工新材料领域中的一个重要组成部分，改性塑料已被国家列为重点发展的科技领域之一。

改性塑料在汽车工业中的应用始于 20 世纪 50 年代，已经有 50 多年的历史。随着汽车向轻量、节能方向发展，对材料提出了更高的要求。由于 1kg 塑料可以替代 2-3kg 钢等更重的材料，而汽车自重每下降 10%，油耗可以降低 6%-8%。所以增加改性塑料在汽车中的用量可以降低整车成本、重量，并达到节能效果

改性 PP、PC 合金及改性 ABS 为目前主要的汽车塑料品种，其中改性 PP 的用量超过 40%。而乘用车和商用车的不同塑料用量也有所区别。据前瞻产业研究院测算，2011 年，改性 PP、PC 合金及改性 ABS 的需求分别约为 114.63、15.13 和 14.97 万吨。

我国家电用改性塑料市场主要被国外企业所占据，国内改性塑料企业才占有不到 1/3 的市场份额。由于国内企业的产品大多局限于低技术含量、低标准的层面，对那些具有高性能需求的领域开拓能力明显不足。

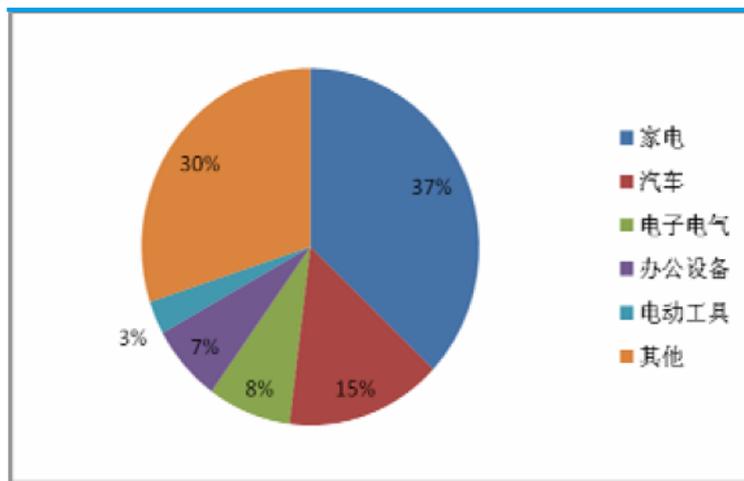
随着人民生活水平的大幅提升和技术手段的进步，国内“以塑代钢”、“以塑

代木”将成为一种趋势。改性塑料行业作为塑料加工行业大类中发展较快且发展潜力较大的一个子类行业，预计在未来 5 年，其总的市场需求量仍将保持 10% 以上的增长率。

2013 年 1 月—11 月，全国塑料制品行业累计完成产量 5814.47 万吨，同比增长 8.26%。累计完成主营业务收入 1.67 万亿元，同比增长 13.63%；各子行业增速平稳。累计利润总额 924.72 亿元，同比增长 18.02%；各子行业同比增长均在 10% 以上。塑料制品海关出口额 513.83 亿美元，同比增长 11.01%；海关进口额 171.5 亿美元，同比增长 1.56%。

（数据来源于中国塑料加工工业协会）

（1）2013 年改性塑料消费结构



来源：《合成材料老化与应用》

（2）国内改性塑料的需求量预测（万吨）



来源：《合成材料老化与应用》

（二）公司主要产品和服务

1、公司主要产品

公司主营业务是各种改性塑料原料、工程塑料、染色料的生产、销售；采用吹塑、喷塑、注塑、挤塑工艺生产的塑料制品生产、销售；备案范围内的货物和技术出口。

公司的主要产品建成了五大系列塑料改性技术体系，研发与生产阻燃树脂、增强增韧树脂、塑料合金、功能色母粒和化学改性树脂等 5 大系列 20 多个品种数百个牌号的产品。阻燃类产品已部分获得美国 UL 认证，产品广泛应用于汽车、家电、IT、通讯、电子、建材、医疗等行业。

（1）硅烷交联聚乙烯，是一种把硅烷偶联剂引入其中，增加聚乙烯的强度，抗老化等特征，主要用于地暖管材料，石油、腐蚀性气体输送管道、增强 PPR 管道。

（2）改性工程塑料，主要有玻纤增强 PPR、聚酰胺（PA6、PA66、PA46）、丙烯腈-丁二烯-苯乙烯(ABS)、聚丙烯（PP）、聚对苯二甲酸丁二醇酯（PBT）、聚碳酸酯（PC）等。

（3）色母粒，色母粒以进口树脂原料为基础，选用汽巴、科莱恩等公司进口颜料以及分散剂为辅料，采用瑞士汽巴电脑配色系统调色，经过加工设备生产而成。公司的主要产品包括：管材色母、工程塑料色母、膜用色母等。

2、按照功能和用途划分的产品类型及其功能

表 按照功能和用途划分的产品类型

产品类型	主要产品	功能和用途
硅烷交联聚乙烯	硅烷交联聚乙烯是一种把硅烷偶联剂引入其中，增加聚乙烯的强度，抗老化性等特性，并可温水交联的改性高密度聚乙烯原料，该料分为 A 料、B 料。使用时将 A、B 料混合，挤塑成管，其可用作冷热水管、饮用水管、化学化工中腐蚀性气体和液体的输送管。	主要特性： 1、极好的机械性能；2、良好的加工性能；3、较长的生产周期。 主要应用： 地暖管，石油、腐蚀性气体输送管道，PPR 管道。（出口型未列入）
主要代表产品应用图片		

		
改性塑料系列	<p>玻纤增强 PPR 以无规共聚聚丙烯为主材，辅以纳米材料、玻璃纤维等制成的新一代高性能环保给水管材料，提高了 PP-P 管材的耐高温性、刚性以及强度等物理指标，同时降低 PP-P 管材的导热系数、热胀冷缩系数、是一种非常理想的耐高温热水管材料，各项指标均达到质量和卫生标准。</p>	<p>主要特性： 1、极好的线性膨胀系数；2、良好的机械性能；3、良好的耐热性能。 主要应用： 地暖管，石油、腐蚀性气体输送管道，PPR 管道。</p>
	<p>聚酰胺（PA6、PA66、PA46），该尼龙产品包括了 PA6（B）、PA66（A）玻纤增强、矿物增强、阻燃、阻燃增强以及增韧增强等多种类型。</p>	<p>主要特性： 1、优越的刚度和机械完整性；2、优良的加工流动性；3、良好的吸震性和消音性、自润滑性好；4、良好的耐化学腐蚀性、耐疲劳性；5、耐高温，长期使用温度高。 主要应用： 汽车零部件，齿轮，机械配件，运动器材，电器元件，接插件，连接线，风扇，儿童玩具，渔具等。</p>
	<p>丙烯腈-丁二烯-苯乙烯(ABS)，是一种通用型热塑性聚合物，不需要改性就具有耐热、耐低温、耐化学药品性。</p>	<p>主要特性： 1、收缩率小，尺寸稳定；2、优越的韧性和抗冲击性；3、优良的加工流动性，低翘曲变性；4、表面性能良好，容易电镀等后处理。 主要应用： 机械配件、电子电器、风扇、电器外壳、插头骨架、健身器材、汽车格栅等</p>

	<p>聚丙烯 (PP), 依靠先进的改性技术和经验将这一通用塑料改性成为具有高附加值的工程塑料, 涵盖增强、增韧、阻燃、耐候等不同要求的产品。</p>	<p>主要特性: 1、优良的冲击性能、刚性; 2、优良的耐候性、超高的流动性; 3、良好的电性能。 主要应用: 汽车、家用电器、户外用品、船舶、电子电器。</p>
	<p>聚对苯二甲酸丁二醇酯 (PBT), 具有优秀的电性能, 通过添加玻璃纤维后能大幅度提高机械性能, 同时阻燃剂的添加又提高阻燃性能。</p>	<p>主要特性: 1、优秀的机械性能, 成型周期短; 2、优良的加工流动性, 尺寸稳定性, 低吸水性; 3、优异的介电性能, 耐候性能。 主要应用: 电子电气、电子电器、电器元件、摄影器材、汽车、线圈骨架等。</p>
	<p>聚碳酸酯(PC), 具有极佳的透明性、抗冲击性以及尺寸稳定性, 但是粘度过高, 容易应力开裂。通过阻燃、增强以及合金化等方法使 PC 材料满足使用环境的要求。</p>	<p>主要特性: 1、优越的机械性能, 尺寸稳定性; 2、优良的耐低温和耐热性, 耐蠕变; 3、优异的表面光泽性, 良好的阻燃性。 主要应用: 汽车配件、电子电器, 电器元件等。</p>

主要代表产品应用图片



<p>色母料系列</p>	<p>色母料, 是以进口树脂原料为基础, 选用汽巴、科莱恩等公司进口颜料以及分散剂为辅料, 采用瑞士汽巴电脑配色系统调色, 经过加工设备生产而成。</p>	<p>主要特性: 1、极好的分散性能; 2、良好的化学稳定性; 3、良好的耐候性。 主要应用: 中空化学容器、包装箱、冷热水管道、增强 PPR 管、铝塑复合管、儿童玩具、电器壳体。</p>
--------------	---	--

主要代表产品图片



3、按照产品的消费群体划分的产品类型及其功能

(1) 汽车行业

当前汽车材料发展的主要方向是轻量化和环保化，减轻汽车自身的重量是降低汽车排放，提高燃烧效率的最有效措施之一，汽车的自重每减少 10%，燃油的消耗可降低 6~8%，二氧化碳排放可减少约 5 克/公里。

改性塑料是最重要的汽车轻质材料之一，它在减轻汽车重量的同时还能显著降低汽车生产厂商的生产成本。近年来，随着塑料改性技术的不断发展，越来越多的汽车零部件达到了材质塑料化的设计要求，改性塑料在汽车上的运用也从传统的装饰部件扩展到功能部件。

改性塑料在汽车上的主要应用分布

应用范围	典型零部件
内饰	仪表板、护板、坐垫、方向盘等
外饰	发动机罩、散热器格栅、挡泥板、车外门把手、后导流板、车身装饰条等
电子电器	大灯、尾灯、空调壳体、组合仪表、开关面板、保险丝盒、接插件等
功能件	风扇叶、空气过滤器罩、塑料油箱、散热器水室等
安全部件	安全气囊、保险杠
动力系统部件	油系统零件、汽车点火器、加速器、汽车泵、输油管、动力阀、马达齿轮、发动机、进气歧管、气缸体

(2) 家用电器

中国已成为家用电器生产和消费大国。而在家电产品用材料之中，塑料的用量所占的比重又较大。如吸尘器、冰箱所含塑料重量的百分比为总重量的一半左

右，因而塑料材料在家电产品中的用量也就相当大。

部分家电产品对塑料材料的要求

家电产品	对塑料材料的要求
电饭煲	高光泽、耐热、力学性能好和无毒环保等
电磁炉	耐热、力学性能好、环保和阻燃等
空调器	耐候性好、刚性好、环保、抗冲击、耐寒，同时要求材料具有优良的流动性、尺寸稳定性、超声波焊接性等。
电视机	耐热、阻燃、耐电压、耐电晕、耐电弧、环保及力学性能好等
冰箱	耐低温、耐龟裂、耐食用油、耐发泡剂、绝热效果、力学性能好，还要求环保无毒、无霉、无臭、不粘食品等；
洗衣机	耐热性好，耐化学药品性优良，能耐洗涤剂、润滑油、油腻等的腐蚀作用，耐冲击性要高，以满足洗涤衣物时所产生的冲击力，材料成本要低及环保等。
电熨斗	耐热、外观、力学性能好和环保等。
吸尘器	抗静电以避免吸灰，电性能好、刚性好、抗冲击、耐刮痕、染色性好、有光泽等

用于家电的塑料大部分是热塑性塑料，约占 90%，其中大部分为通用塑料，主要有如下几类。

①通用塑料，聚丙烯（PP）、丙烯腈/丁二烯/苯乙烯三元共聚物（ABS）、聚苯乙烯（PS）、聚乙烯（PE）等。

②工程塑料，聚酰胺（PA）、聚碳酸酯（PC）、聚对苯二甲酸丁二醇酯（PBT）、聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）、聚甲醛（POM）、聚苯醚（PPO）等。

③热固性塑料，聚氨脂树脂、酚醛树脂、环氧树脂等。

表 常用塑料用于家用电器实例

	应用实例
PP	电饭煲壳体、空调器外壳、电磁炉底座、电熨斗外壳、微波炉门盖板、电风扇风叶、电风扇的电机罩、洗衣机内桶、甩干桶、脱水桶、面盖、箱体、控制盘、电冰箱门内胆、冰箱抽屉等。
PA	齿轮、轴承及滑动耐磨零件，电器零部件如小型断路器具外壳、绝缘板、线圈架等。

应用实例	
PC	要求耐热及强度高的结构部件、绝缘螺栓、螺母、线圈架、耐热的盖壳，如电吹风、电热器外壳、齿轮、齿条、透明罩壳、光盘等。
PBT	电视机零部件、线圈骨架、变压器外壳、磁带盒等。
PE	电线外皮、高频部件、容器、包装材料、绝缘套、热收缩套管、配管、干电池壳等。
ABS	电视机、收音机、录音机、电风扇、吸尘器等的外壳和部件，电冰箱内衬等。
PS	电视机、录音机、录音带盒、收音机等壳体，冰箱门内胆、电风扇的电机罩、冰箱抽屉、器皿类、旋钮等。
PVC	电冰箱门框嵌条、门密封塑料套、电视机后盖，电风扇、吹风机、吸尘器等部件。

(3) 电子电气行业

改性塑料的各种性能，如：阻燃性能、耐热性能、电气性能、物理性能等对电子电气产品的安全性和可靠性起着至关重要的作用。因此，近年来改性塑料凭借其优异的综合性能在电子电气产品中大量取代金属和无机非金属材料。在电气行业，改性塑料已大量应用于变压器、电线电缆、高低压电气、电力电容器、高低压成套开关设备、继电保护装置、自动化控制系统等；在消费电子产品领域，改性塑料则普遍应用于制造仪器仪表、移动电话、数码相机、计算机、IT 耗材、照明灯具等产品的外壳和零部件。

(4) 医疗器械行业

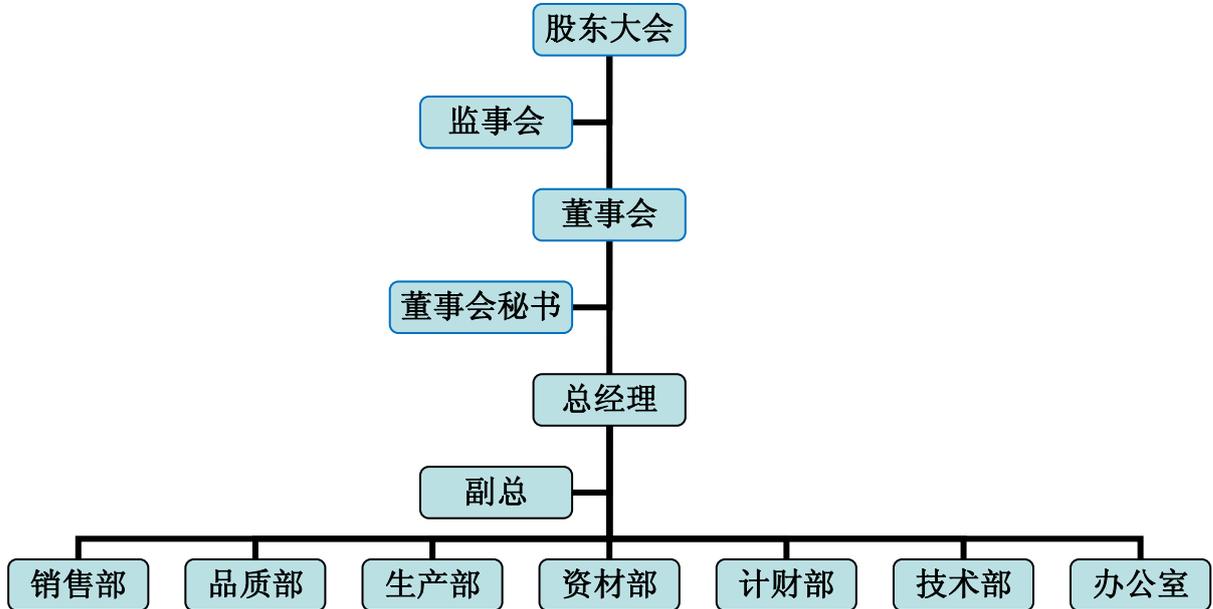
一般医用材料与人体组织、血液、体液等接触，因此，这类材料必须具有优良的生物体可替代性（力学性能、功能性），生物相容性，一般在化学上是惰性，不会因与体液接触而发生反应，对人体组织不会引起炎症和异物反应，不会发生变态反应性的过敏反应。主要产品是医用导管、高压注射器、充氧器外壳、外科手术面罩等。

(5) 其他行业

在其他领域的应用主要还有：建筑材料、办公用品、机械和工业零部件、防腐管道、电动工具、包装材料、室外公共设施等。

二、公司组织结构

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司主要业务部门职责

部门	职责
办公室	负责公司日常管理制度的建立、完善与实施监督；负责公司人员招聘、任用、离职手续的办理；负责各部门绩效考核的督促、指导、统计、分析，员工奖惩意见的提议等。
计财部	严格执行国家和地方政府财经制度、财经纪律、会计制度，确保合法经营；负责公司财务管理制度的拟订与执行情况的监督；根据公司经营计划编制成本计划、财务收支计划、借贷计划；负责公司现金预算、费用预算、利润预算；负责公司财务报表的编制、上报；负责公司会计核算方法的制订；参与投资项目决策等。
技术部	参与对外技术交流与合作，组织技改项目的申报；负责组织原料、半成品、产成品标准和工艺操作规程等技术文件的编写、会审、发放工作；负责生产过程、售前、售中、售后过程的技术服务工作；负责客户样品与开发资料的提交；负责呆滞品与生产过程中不合格品技术处理对策的制订；负责本部门质量管理体系的有效运行等。
品质部	负责原材料、生产过程及产成品的检测，管理；负责制定本部门年度质量管

部 门	职 责
	理工作计划与质量目标；公司检测设备与器具的申请采购和管理；订单与合同的产品质量评审；客户退货与内部不合格品的评审与处理结论跟踪；客户信息（产品质量方面）的处理与反馈等。
生产部	负责生产管理作业计划，生产调度；负责生产计划的评审、制定与实施；负责生产现场及物流的规划与 6S 管理；负责人、机、物的合理配置，不断提高生产效率；负责生产设备的维护保养，动力、环保管理；负责生产物料消耗标准的落实；负责操作工人工资方案的规划与工资核算；负责组织呆滞品的预防处理工作；负责本部门人员的培训与绩效考核管理；负责生产数据的统计分析、上报；负责安全生产、消防管理，职工劳动纪律，工艺纪律的实施与监督等。
销售部	负责销售计划的制订与实施；遵守国家有关销售法规与公司财务制度；负责市场信息、产品信息、客户信息、竞争对手和潜在竞争对手信息的收集、分析与处理，不断开拓国际国内销售市场，建立、完善营销网络；负责客户信用信息的收集与评审；负责销售费用的预算与控制；负责应收款催收，严防呆死帐的发生；负责客户订单与合同评审以及产品的报价；负责目标市场、目标客户、目标产品的攻关策划与实施；负责客户抱怨处理；负责客户服务（包括客户拜访和来访客户接待工作）等。
资材部	负责供应商供货业绩考评管理；负责供货进度控制与不合格品的反馈处理；负责仓库管理，制订合理的安全库存，保证先进先出；负责库存报表的编制上报，保证帐、物、卡相符；负责组织定期盘存；负责物资的安全存放，做好防潮、防火、防盗工作；负责督促客户合同、订单、特殊要求的评审与实施；完成上级领导临时安排的工作等。

三、公司的业务流程

公司主营业务是从事各种改性塑料原料、工程塑料、染色料的生产、销售；采用吹塑、喷塑、注塑、挤塑工艺生产的塑料制品生产、销售。

（一）生产模式

公司的生产模式分为：通用生产模式和特殊生产模式。

1、通用生产模式

- (1) 产生生产和提供服务的策划；
- (2) 获取规定产品特性的信息和文件，根据产品实现过程策划的输出和顾客要求评审的输出等获得必要生产服务信息；
- (3) 销售部根据顾客订单（合同）的需求，编制生产通知单，经总经理批准后传递给技术部，技术部据此编制工艺文件，发放至生产部，生产部考虑库存情况结合车间各班组的生产能力进行均衡生产；
- (4) 按照公司《基础设施管理程序》操作使用和维护适宜的设备；
- (5) 按照公司《监视和测量设备控制程序》配备和使用符合产品要求的监视和测量设备，以控制重要过程参数和质量特性；
- (6) 根据作业指导书的要求，对生产过程及产品质量实施监视和测量；
- (7) 产品只有在全部的检验或实验活动均已完成且合格后，才能交付给顾客，当合同要求时，本公司应对产品的保护延续到交付的目的地。

2、特殊生产模式

当产品的质量特性不能完全通过过程的检验和实验来验证的工序（不易测量或不能经济的测量），或需要特殊的操作技能以及破坏性试验才能验证其结果的工序。公司对特殊过程进行确认，证实该过程的生产能力。

- (1) 生产部负责确定特殊过程，编制特殊过程的作业指导书，并对过程的安排进行了评审和验证，保存评审和验证记录；
- (2) 生产部还对特殊过程所使用的生产设备能力及维护保养明确规定其要求，并保存维护保养记录；
- (3) 并组织特殊过程的操作人员应进行岗位培训，考核、合格后方可上岗；
- (4) 每一个特殊流程完成后，都要进行检验，并记录检验结果，仅检验合格后才能转入下一个过程；
- (5) 保存对特殊过程的验证、监控记录，以证实其过程持续满足预期结果的能力；
- (6) 每隔一年或生产条件发生变化时（如：原材料、设施、人员的变化等），应对上述过程进行确认，确保对影响过程能力的变化及时做出反应，根据需要对相应的生产工艺和作业指导书进行更改。

3、生产产品的可追溯性

生产部根据产品的可追溯性要求及客户要求，负责指定产品标识的形式和方法。标识的方法可用标牌、挂牌、标签、喷涂、记录或其他方式。在规定有可追溯性要求的场合，生产部应在技术文件中对产品的标识方法、部位做出规定，并明确其追溯途径。

4、转产清洗和设备保养维护

(1) 转产清洗

由于公司各种产品的工艺基本一致，加之每个客户对产品的要求各不相同，这必然导致设备转产较频繁，每次转产都要进行必要的清洗净化处理一般分成：A、B、C、D级四个等级的清洗。

(2) 设备保养维护

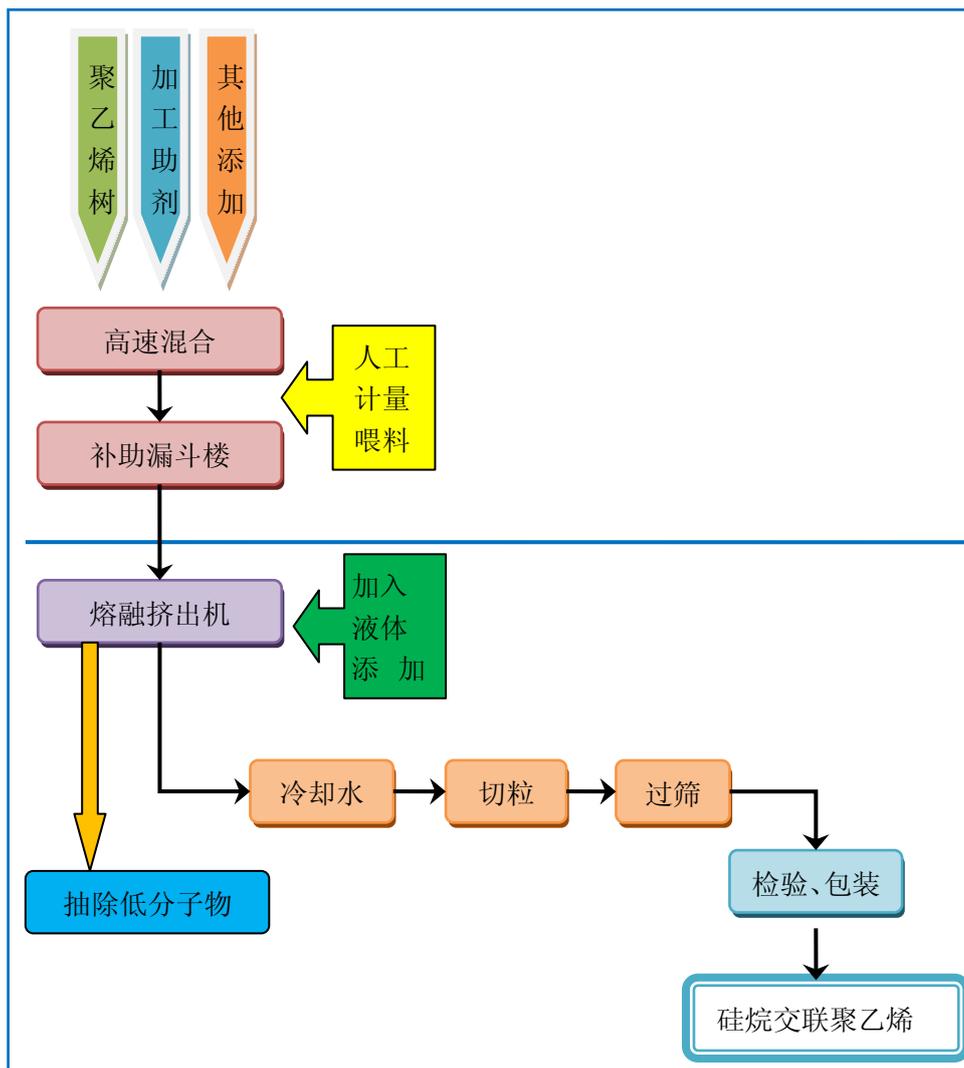
公司的主要生产设备双螺杆挤出机每连续生产半年就要进行停机保养，更换机油等，磨损严重的还需要更换螺筒，每次需要2天左右。

5、生产流程

(1) 硅烷交联聚乙烯的生产工艺

硅烷交联聚乙烯是用化学方法对传统聚乙烯进行改性而形成的一种改性塑料。基本原理是：由于聚乙烯不能承受较高的温度，机械力学性能和耐磨性等存在不足。工业上，使聚乙烯与硅烷在挤出机中发生反应，进而形成硅烷交联聚乙烯，可使聚乙烯的拉伸性及抗冲击性提高，收缩下降，耐高温性能增加，改善耐低温性能、抗蠕变性能等。

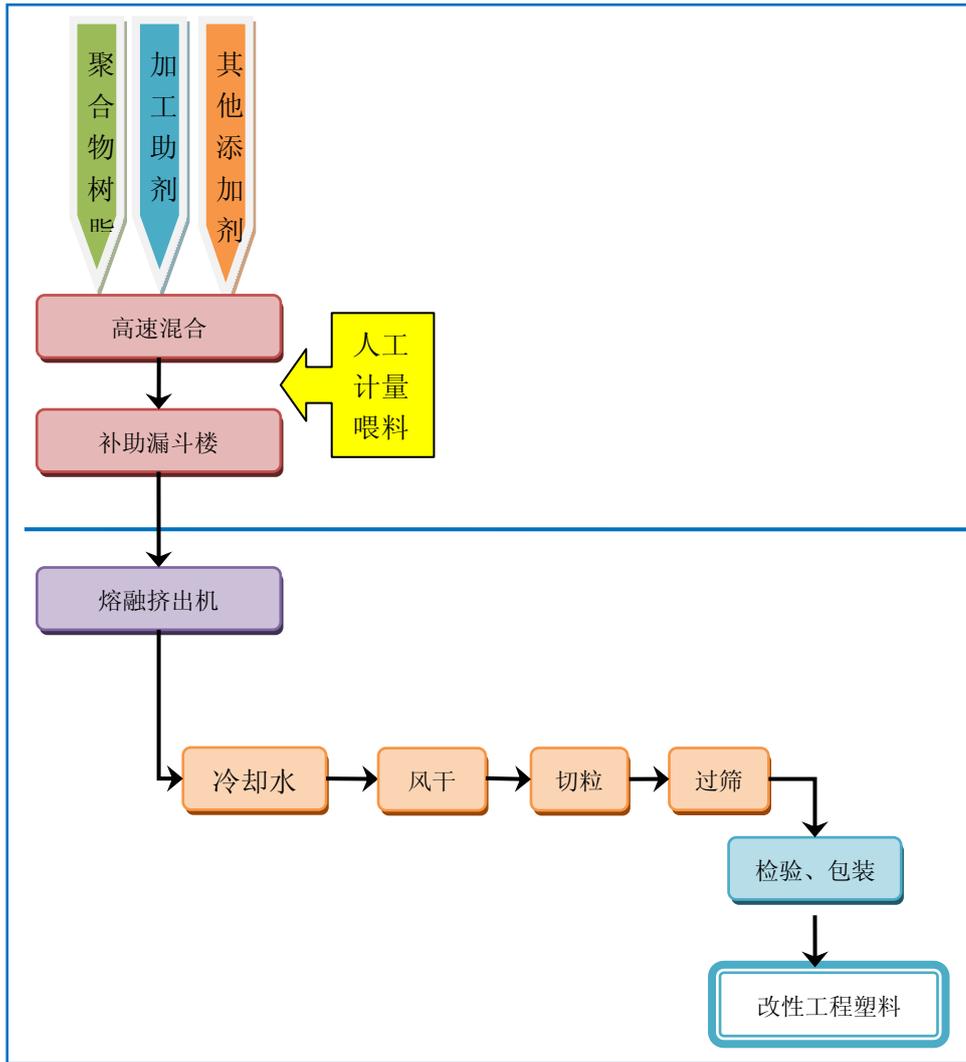
本公司生产硅烷交联聚乙烯的方法为化学改性，主要生产工艺如下图：



(2) 改性工程塑料的生产工艺及技术含量

改性塑料是指向一种塑料基质中加入合适的改性剂，使其获得某些特殊的性能，如阻燃、抗冲、高韧性、易加工性等，由此获得的材料称为改性塑料。基本原理是：将聚合物树脂（例如：PP、PVC、PBT、ABS等）以及配方助剂经高速混合、挤出、冷却、风干、切粒、过筛、包装等7个工序，生产出符合要求的产品，生产方式为连续生产。不同产品生产的主要区别主要是使用得原料不同、挤出工艺参数不同。

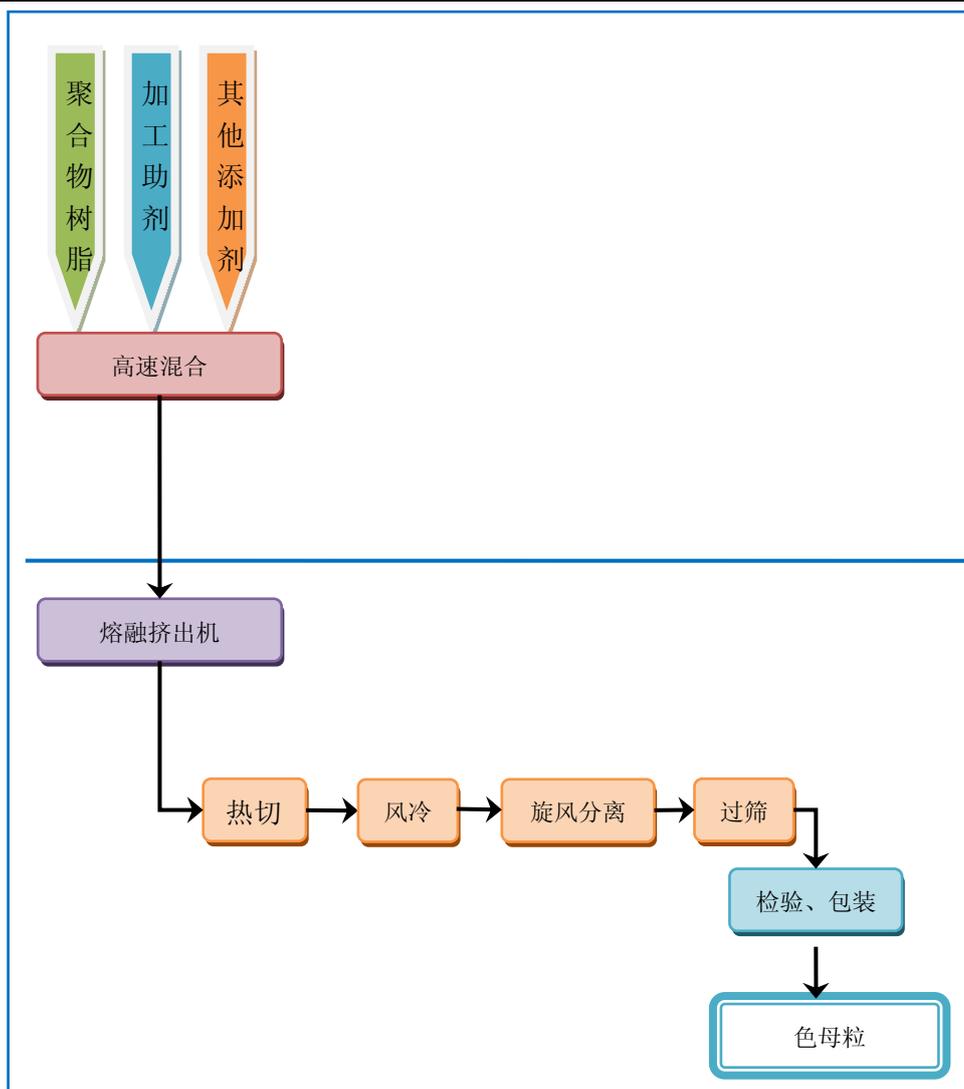
本公司生产改性工程塑料的方法为物理改性，主要生产工艺如下图：



(3) 色母粒的生产工艺及技术含量

色母粒是一种塑料、纤维的着色新产品，是把颜料超常量均匀的载附于树脂中而制得的聚合物的复合物。色母粒主要组成为着色剂、载体、分散剂三部分。按照色母粒的用途区分，可分为：塑料注塑成型用色母粒、吹膜用色母粒、纤维用色母粒以及多功能色母粒等类别。基本原理是：将粉体填充物、聚合物载体、色粉、助剂通过高速混合、熔融挤出生产出符合要求的产品。

本公司色母粒的主要生产工艺如下图：



(二) 研发模式

1、研发模式

(1) 研发机构

公司有专门的技术部，依托威海联桥新材料科技股份有限公司的人力资源和物质条件，以及高效运行的产学研机制，缩短改性塑料技术成果的转化时间，使之成为山东省范围内新材料（高分子材料合金）领域的科学研究、技术交流，人才培训和成果转化的基地，带动行业的快速发展。研究中心占地面积 500 平方米，配备有高速混合机、电子天平、精密注塑机及双螺杆挤出机、万能试验机、荧光光谱仪、热氧老化试验箱和相关分析仪 21 台套。良好的设计、试验、检验、试制手段为新产品的研究开发、老产品改造和技术改进提供了保证。

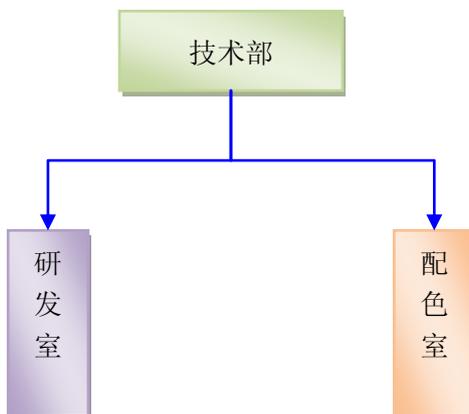
（2）研发机构承担任务

- ① 从事高分子材料的高性能化和低成本化研究。
- ② 作为研发机构依托单位和高等院校之间的桥梁，促进两者的产学研结合，缩短成果的转化时间；
- ③ 提供成熟可靠的高分子材料加工领域的技术工艺和技术配方。
- ④ 为依托单位和相关企业培训高质量的工程技术人员和工程管理人员。
- ⑤ 承担省市级的科技发展计划项目，带动新材料（高分子材料）行业前沿技术迅速发展，成为我市改性塑料产品研究开发基地。

（3）外部合作

公司与北京化工大学（以下简称“北化”）于 2010 年 8 月 28 日成立了“北化—联桥新型高分子材料改性加工技术研发中心”，由北京化工大学材料科学与工程学院的科研人员和公司核心技术人员，在改性高分子材料领域合作，建立国内领先的高分子材料工程技术研发平台，组建达到国际水平的高分子材料改性加工技术研发队伍。

（4）研发组织机构图



（5）研发成果鉴定

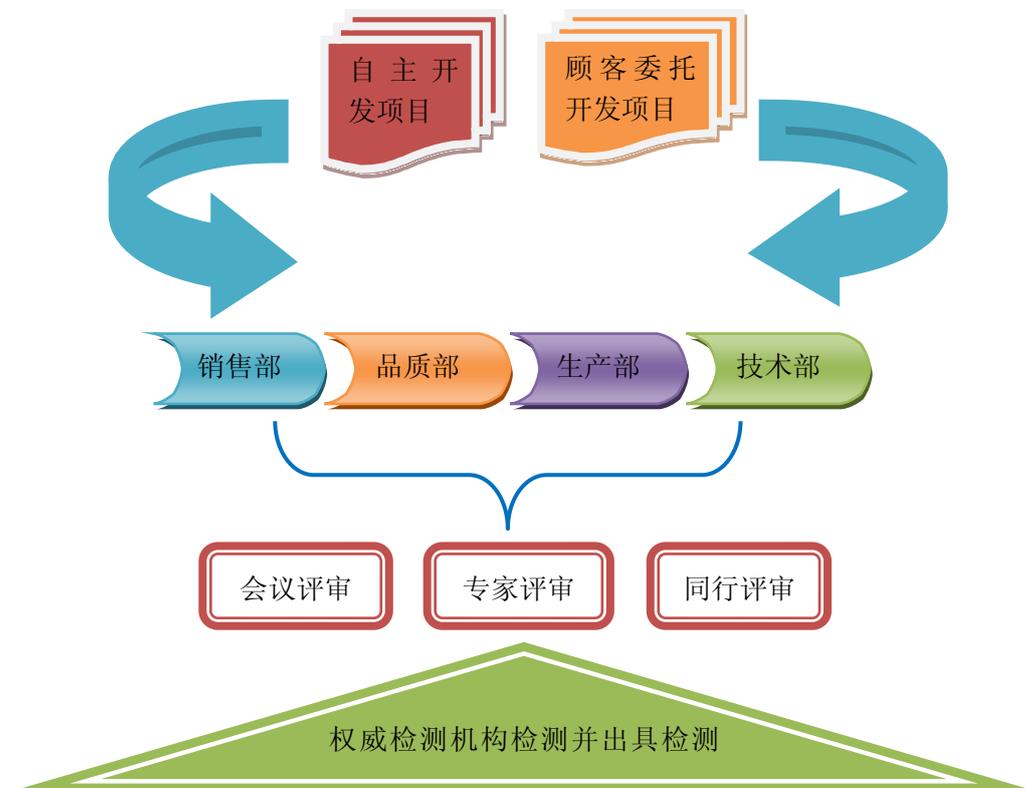
序号	科技成果	技术水平	证书号
1	缩聚型固体磷酸酯阻燃 ABS/PC 合金	国际先进	鲁科成鉴字[2010]第 218 号
2	高灼热丝阻燃增强 PET/PA 合金材料	国际先进	鲁科成鉴字[2011]第 645 号

序号	科技成果	技术水平	证书号
3	耐疲劳玻璃纤维增强 PP/PPR/PA 合金材料	国际先进	鲁科成鉴字[2011]第 644 号
4	缩聚型磷酸酯阻燃 PBT/ABS 合金材料	国际先进	鲁科成鉴字[2013]第 426 号
5	硅烷交联聚乙烯材料	国内领先	鲁科成鉴字[2013]第 425 号

(6) 研发科技项目

序号	申请日	截止日	备注
1	2005 年 5 月	2006 年 5 月	威海市高区科技发展计划，高档鱼线轮用玻璃纤维增强 PA 材料的开发及应用
2	2005 年 11 月	2006 年 11 月	自选课题，铝塑复合管用热熔粘合剂的研制
3	2007 年 3 月	2009 年 3 月	威海市高区科技发展计划，管材用硅烷交联聚乙烯材料的开发及产业化
4	2007 年 8 月	2009 年 8 月	山东省科技发展计划，环保型固体缩聚磷酸酯阻燃 ABS 产品的开发及生产
5	2008 年 3 月	2010 年 3 月	山东省发改委产业化项目，汽车关键部件轻量化用工程塑料开发及生产。
6	2009 年 5 月	2011 年 5 月	威海市高区科技发展计划，高灼热丝阻燃增强 PET/PA 合金材料。
7	2010 年 6 月	2012 年 6 月	山东省科技型中小企业技术创新基金，缩聚磷酸酯阻燃 ABS/PC 合金。
8	2010 年 12 月	2011 年 12 月	技术中心横向课题，耐疲劳玻璃纤维增强 PP/PPR/PA 合金材料。
9	2011 年 6 月	2013 年 6 月	科技部科技型中小企业技术创新基金，缩聚型固体磷酸酯阻燃 ABS/PC 合金。
10	2011 年 8 月	2012 年 8 月	威海市高区科技发展计划，缩聚型固体磷酸酯阻燃 PBT/ABS 合金
11	2012 年 1 月	2014 年 1 月	山东省科技发展计划，增强阻燃聚对苯二甲酸丁二醇酯/聚对苯二甲酰己二胺和金材料。
12	2012 年 5 月	2013 年 5 月	自选课题，输液袋组合盖用聚烯烃的研制及应用。
13	2013 年 9 月	2015 年 9 月	威海市科技攻关计划，双向拉伸复合膜用 PA6/PET 合金树脂及其生产方法

2、研发流程图



(二) 销售模式

1、“以销定产”的直销模式

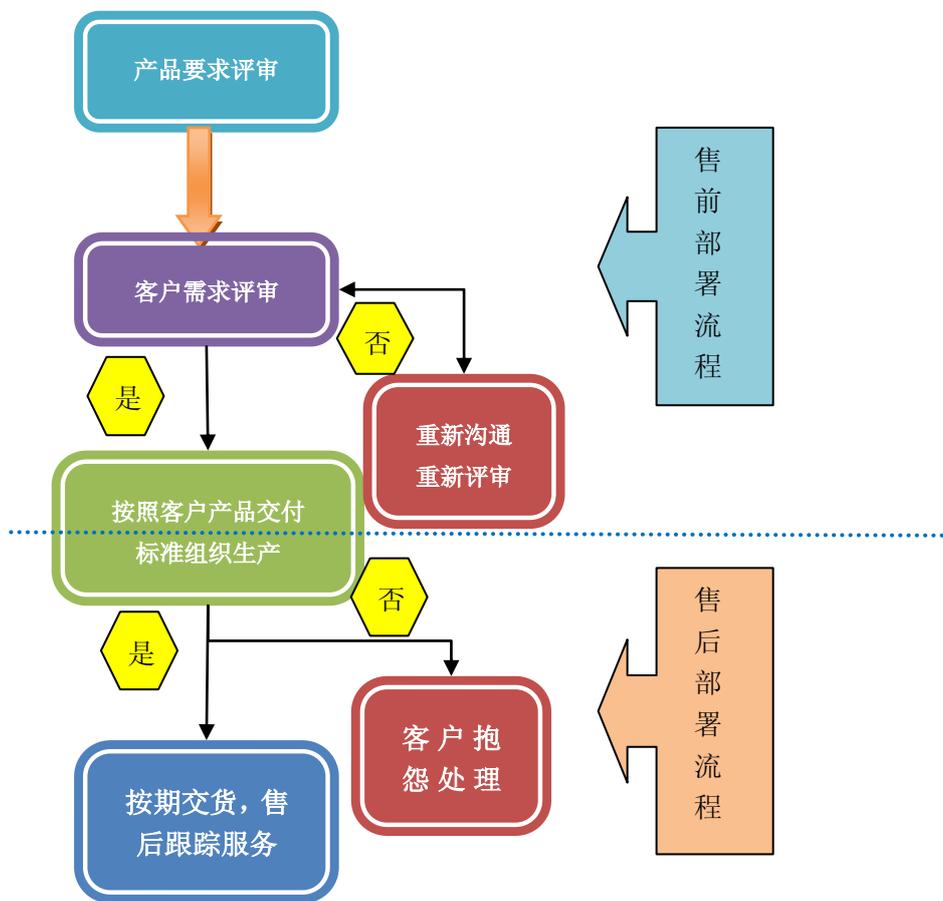
该行业产品的销售终端客户为：汽车、电子电气、家电、医疗、建筑建材等行业，销售群体广泛，产品种类众多、专用性强，不同牌号的产品往往在专业性能指标上差异很大，需要与客户保持紧密的协作关系，因而，公司主要采用“以销定产”的直销模式，下游客户直接向公司发出采购计划，公司直接与客户签订较长期的供货计划和采购订单。公司在共有 10 名销售人员负责全国的业务，可以快速有效地对每个客户和潜在目标客户服务。公司设专门的销售部，及时了解和掌握市场和顾客的需求和期望，并定期对同行业生产商进行水平对比分析，利用各渠道与客户沟通，务必满足：①客户规定的要求；②客户虽没有明示，但规定的用途或已知的预期用途所必需的要求；③与产品有关的法律法规要求；④公司确定的任何附加要求。

2、评审模式

在投标、接受合同或订单之前，销售部组织有关部门对已识别的顾客要求及本公司确定的附加要求进行评审。评审的主要内容如下：

- (1) 与产品有关的要求是否都在合同里得到体现，质量要求、验收方法和保证条款与顾客的要求是否一致，以及双方履行合同所具备的条件和承担风险；
- (2) 特别识别潜在的要求，特别是那些技术复杂，不熟悉的特殊要求；
- (3) 销售计划或协议应得到客户确认方可实施。

3、销售流程图



销售前期阶段，第一阶段、销售部及时了解和掌握市场和顾客的需求和期望，并定期对同行业厂家进行水平对比分析，根据顾客规定的订货要求（如：合同草案，技术协议，口头订单等），填写“产品要求评审表”，其中，包括：①顾客规定的要求，对交付及交付后活动的要求；②顾客虽没有明示，但规定的用途或已知的预期用途所必需的要求，也是习惯上隐含的潜在要求；③与产品有关的法律法规要求；④公司确定的任何附加要求。

第二阶段、销售部组织有关部门对已识别的顾客要求及本公司确定的附加要求进行评审。其中，常规合同的评审，以订单合同为准，无需合同评审，各职能部门口头交换意见即可；特殊合同的评审，由销售部组织生产部、技术部、品质部、生产部、财务部等有关人员进行评审。

销售后期阶段，根据客户的反馈，如果产品正常交货，公司会秉承对客户负责的密切跟踪，保持直接及密切的联系，对服务工作处理的核定依本公司权责划分办法处理。举办客户意见调查表，然后提交技术部、质检部查找问题批次，并提出解决办法。

在发生本公司销售产品的常见质量缺陷的问题，以及针对不同质量缺陷具体的处置方法及程序。程序如下：①在接到客户反馈信息时，可由本公司技术人员先行进行电话或网络沟通，来解决解决问题；②如电话或网络沟通无法解决问题，可到客户现场进行查看；③在排除客户使用技术方面产生的问题的情况下，按照批次进行追溯，进行详细排查，根据实际情况进行分析，再根据与客户协商的情况，进行换退货或现场工艺指导的安排。

四、公司商业模式

公司主要通过硅烷交联聚乙烯、改性工程塑料、色母粒等生产和销售获得收入。此外，公司还在拓展进料加工国内转厂业务（深加工）、原材料贸易、受托加工等多种业务形式补充销售收入。在研发方式上，公司立足自身的技术部的实力，不断紧跟国内外先进的核心技术和研发配方，形成了从客户需求导向型研发道路转变为客户需求和自主研发导向型并重的道路，未来研发部门将一方面加强自身配方和工艺的改进，比如：电脑配色设备的引进、电脑控制的测试设备和技术的引进等；另一方面将尝试与国内外科研单位接轨培育更多专业上“高、精、深”的人才。在销售方式上，作为国内主要的改性塑料供应商，公司结合行业特征和业务特点，采用“以销定产”的直销的模式，该模式简单、快捷、客户反馈良好，随着公司业务规模的提升和适应新业务形式的发展，公司立足以直销模式为主，提升公司知名度和企业形象，更好的完善现有的销售模式和售后服务体系。

公司的盈利方式并不单一，除了改性三大系列产品的销售，公司还结合该业务特点和目前现有资源，积极拓展深加工、受托加工、原材料贸易等多种盈利新

途径。随着公司未来海外认证体系的努力和研发手段的成熟，公司的盈利空间可以有较大幅度的提升，在产品议价方面有一定的话语权。同时，多元化的原材料来源，也保证企业有更灵活的控制原材料成本能力，对利润贡献也比较大。

五、公司业务关键资源要素

（一）主要产品及服务的技术含量

1、公司主要产品的技术含量

（1）硅烷交联聚乙烯的技术含量

硅烷交联聚乙烯是用化学方法对传统聚乙烯进行改性而形成的一种有机化合物高分子交联技术。

基本原理是：由于聚乙烯不能承受较高的温度，机械力学性能和耐磨性等存在不足。工业上，使聚乙烯与硅烷在挤出机中发生反应，进而形成硅烷交联聚乙烯，可使聚乙烯的拉伸性及抗冲击性提高，收缩下降，耐高温性能增加，改善耐低温性能、抗蠕变性能等。

硅烷交联聚乙烯具有以下性能：

①卓越的耐热性能。普通聚乙烯管使用温度一般不超过 70℃，而硅烷交联聚乙烯管使用温度可达 95℃ 以上。

②耐化学性能优良。硅烷交联聚乙烯管具有交联网络结构，即使处于高温下也能输送多种化学物质，而不被溶解、熔化和腐蚀。HDPE、PE-RT、PPR 管等非交联管都不具备这一性能。

③可以任意弯曲，以及采用大型管卷进行管路的连续铺设，接头少，耗用管件少，施工方便快捷。在城镇非开挖施工领域，这一特性使其具有无可比拟的优势。

④耐磨损性能优于传统聚乙烯，可用于石油、矿山等输送系统。

（2）改性工程塑料的技术含量

改性塑料是指向一种塑料基质中加入合适的改性剂，使其获得某些特殊的性能，如阻燃、抗冲、高韧性、易加工性等而形成的一种有机物高分子改性技术。

基本原理是：将聚合物树脂（例如：PP、PVC、PBT、ABS 等）以及配方助剂经高速混合、挤出、冷却、风干、切粒、过筛、包装等 7 个工序，生产出符

合要求的产品，生产方式为连续生产。不同产品生产的主要区别主要是使用得原料不同、挤出工艺参数不同。

①高性能：改性工程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，此外还获得了一些新的功能，如阻燃、耐候、抗菌、抗静电等等，改性工程塑料综合性能的提高为其在下游领域的广泛应用提供了基础。

②低成本：与其它材料相比，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 1/10 左右。

(3)色母粒的技术含量

色母粒是一种塑料、纤维的着色新产品，是把颜料超常量均匀的载附于树脂中而制得的聚合物的复合物的一种有机物高分子着色技术。色母粒主要组成为着色剂、载体、分散剂三部分。按照色母粒的用途区分，可分为：塑料注塑成型用色母粒、吹膜用色母粒、纤维用色母粒以及多功能色母粒等类别。

基本原理是：将粉体填充物、聚合物载体、色粉、助剂通过高速混合、熔融挤出生产出符合要求的产品。

色母粒具有以下功能：

①分散性.色母生产过程中须对颜料进行细化处理，以提高颜料的分散性和着色力。专用色母的载体与制品的塑料品种相同，具有良好的匹配性，加热熔融后颜料颗粒能很好地分散于制品塑料中。

②化学稳定性。直接使用颜料的话，由于在贮存和使用过程中颜料直接接触空气，颜料会发生吸水、氧化等现象，而做成色母后，由于树脂载体将颜料和空气、水分隔离，可以使颜料的品质长期不变。

③色彩的稳定。色母颗粒与树脂颗粒相近，在计量上更方便准确，混合时不会粘附于容器上，与树脂的混合也较均匀，因此可以保证添加量的稳定，从而保证制品颜色的稳定。

2、按照消费群体划分的产品类型的技术含量

(1) 汽车行业的产品技术含量

世界汽车材料技术发展的主要方向是轻量化，减轻汽车自重是提高燃油燃烧效率的最有效措施之一，增加塑料类材在汽车中的使用量，便成为降低整车成本

及其重量。

①最大优势是减轻车体的重量。

表 汽车配件塑料化后的轻量化情况

配件名称	原总量/Kg	塑料重量/Kg	减轻重量/Kg	轻量化率/%
空调器支架	3.18	0.91	2.27	71
盘式制动器活塞	0.82	0.41	0.41	50
发动机盖	16.34	12.26	4.1	25
后门	20.88	12.71	8.17	39
座椅架(2座)	22.7	11.35	11.35	50
燃料箱	22.7	18.16	4.54	20
轮胎(4只)	54.48	40.86	13.62	25
驱动轴	10.22	4.31	5.9	58
叶片弹簧	12.71	2.04	10.67	84
门梁	7.72	3.18	4.54	59
车身	209.29	94.43	114.86	55
身架	128.48	93.98	34.5	27
车门(4扇)	70.82	27.69	43.13	61
前后保险杠	55.84	19.98	35.87	64
车头	43.58	13.17	30.42	70
车轮(4只)	41.77	22.25	19.52	47
合计	721.53	377.69	344	47.7

②易塑型，使得形状复杂的部件加工十分便利。使用塑料可以一次成型，加工时间短，精度有保证。

③塑料制品的弹性变形特性能提高安全系数。

④塑料耐腐蚀性强，局部受损不会腐蚀。

⑤适应性强，通过添加不同的填料、增塑剂和硬化剂制出所需性能的塑料，改变材料的机械强度及加工成型性能，以适应车上不同部件的用途要求。保险杠要有相当的机械强度；塑料颜色可以通过添加剂调出不同颜色，省去喷漆的麻烦。

有些塑料件还可以电镀，如 ABS 塑料具有很好的电镀性能，可用于制作装饰条、标牌、开关旋钮、车轮装饰罩等。

(2) 家电行业的产品技术含量

欧盟的 RoHS 指令早在 2006 年 7 月 1 日生效，我国第一部有关电子产品污染防治的法律规范性文件--《电子信息产品污染控制管理办法》（中国版 RoHS）也于 2007 年 3 月 1 日生效。随着欧盟 RoHS 指令与中国版 RoHS 指令的先后生效，对中国家电业的影响是深远的。对家电产品生产供应链中的任何一环都将产生影响，包括原材料供应商、零部件供应商、生产商等。一些大的跨国公司如索尼、佳能等 50 家电机、精密仪器制造企业参照欧盟颁布的 RoHS 指令，组成了“绿色采购调查共通化协议会 JGPSSI”，有 270 家企业、社团参加的日本化学工业协会接受了上述倡议。70~80% 的台资企业也开始接受绿色采购倡议，要求他们的供货商提供六种有害物质成分检测报告。

公司产品在家电行业的一些技术含量体现在以下部分：

① 该料的密度小。一般塑料的密度在 0.~1. g/cm³ 之间，纤维增强复合材料密度通常也不会超过 2. g/cm³，是除木材外较为轻质的材料，而金属材料的密度如钢为 7. g/cm³、黄铜为 8. g/cm³、铝为 2. g/cm³。每 100 kg 的塑料可替代其它材料 200~300g，可减少家电产品的重量，从而实现产品的轻量化。

② 塑料的抗冲击性好、手感好、耐磨、避震、吸音，对电、热、声都有良好的隔绝性能，可被广泛地用来制造电绝缘材料、绝缘保温材料以及隔热、吸音材料等。

③ 塑料加工性能好，成型容易，可使形状复杂的部件加工简单化。复杂的制品可一次成型，能采用各种成型法大批量生产，生产效率高、成本较低。

④ 塑料设计自由度大，塑料材料可给予家电产品的外观设计灵活性。

⑤ 塑料耐化学腐蚀性强，由于塑料对酸、碱、盐等化学物质的腐蚀均有抵抗能力，因此局部受损不会像金属材料那样易产生腐蚀。

(3) 电子电气行业的产品技术含量

改性塑料的各种性能，如阻燃性能、耐热性能、电气性能、物理性能等对电子电气产品的安全性和可靠性起着至关重要的作用。因此，近年来改性塑料凭借其优异的综合性能在电子电气产品中大量取代金属和无机非金属材料。如今，改

性塑料已成为电子电气产品的主导材料之一。在电气行业，改性塑料已大量应用于变压器、电线电缆、高低压电气、电力电容器、高低压成套开关设备、继电保护装置、自动化控制系统等；在消费电子产品领域，改性塑料则普遍应用于制造仪器仪表、移动电话、数码相机、计算机、IT 耗材、照明灯具等产品的外壳和零部件。

3、公司主要产品的可替代性

公司的产品具有较强的可替代性，性价比一直是客户选择产品的首要因素。在硅烷交联聚乙烯领域：公司产品性能稳定，可以替代同类进口产品，公司产品与同类进口产品相比，具有同样的性能，但更有竞争力的价格优势；在改性工程塑料和色母粒领域：公司通过对原材料的审慎选择、控制生产工艺，在大规模批量生产中保持性能稳定，公司产品与国内同类产品相比，具有同样的价格但更稳定的性能优势。

4、公司核心技术情况

(1) 主要的核心技术内容

经过近十年的技术积累，公司的核心技术包括：

1、有机物高分子的化学交联技术，添加硅改变聚乙烯的分子结构，用化学方法对传统聚乙烯进行改性而形成的一种改性塑料的核心技术。

2、有机物高分子的改性技术；根据不同的物理特性要求，添加配方的改性剂，使得塑料具有一系列改性特征的核心技术。

(2) 自主技术占核心技术的比重

公司核心技术中，自主研发占比 100%。目前，公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

(3) 核心技术的保护措施

①采用申请专利和软件著作权保护措施，公司目前已取得专利 4 项，正在申请专利 3 项，商标专用权 2 项。

②采取公司和核心技术人员签订竞业禁止协议及保密协议的方式，保护核心技术不外泄。

③公司将生产配方和工艺操作手册等核心技术资料由公司办公室统一管理，核心技术负责人将生产操作工程中的配方和客户个性化配方修正资料均在生产

完成后立即销毁，使核心技术和保密资料不会向外流传。

5、公司研发情况

公司有专门的研发中心，依托威海联桥新材料科技股份有限公司的人力资源条件和物质条件，以及高效运行的产学研机制，缩短改性塑料技术成果的转化时间，使之成为山东省范围内新材料（高分子材料合金）领域的科学研究、技术交流，人才培训和成果转化的基地，带动行业的快速发展。研究中心占地面积 500 平方米，配备有高速混合机、电子天平、精密注塑机及双螺杆挤出机、万能试验机、荧光光谱仪、热氧老化试验箱和相关分析仪 21 台套。良好的设计、试验、检验、试制手段为新产品的研究开发、老产品改造和技术改进提供了保证。

（1）研发投入情况

公司 2012 年度、2013 年度研发费用分别为 2,700,043.17 元、3,442,116.43 元，占当期主营业务收入的比重分别为 4.61%、5.48%。因公司十分重视研发新产品，研发费用占当期主营业务收入比例保持稳定。

2012-2013 年，公司两年的研发投入情况见下表：

表 最近两年一期公司研发投入情况

年度	研发投入总额（元）	占主营业务收入比重（%）
2012 年	2700043.17	4.61
2013 年	3442116.43	5.48

报告期，公司研发费用主要用于：新产品的研制人员人工、材料测试、设备采购更新及差旅等。2013 年研发投入较上年同期增长 21.56%，主要是公司主营业务增长较快，配套的研发和测试所需测试材料也随之增加。

（二）公司无形资产情况

目前，公司全部产品均具有完全自主知识产权，公司拥有 4 项专利技术，3 项专利技术在申请，2 项商标权，以下无形资产权利人均已在威海联桥新材料科技股份有限公司名下。

1、专利权

公司现有专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	有效期	取得方式	发明人
1	硅烷交联聚乙烯材料及其制备方法	发明	ZL200610042187.7	2026.1.12	原始取得	兰浩、穆卫波、刘涛、刘福平
2	固体缩聚型磷酸酯阻燃 PBT/ABS 合金材料及其制备方法	发明	ZL200910307610.5	2029.9.24	原始取得	兰浩、王保续
3	固体缩聚型磷酸酯阻燃 ABS/PC 合金及其制备方法	发明	ZL201010176159.0	2030.5.19	原始取得	兰浩、王保续
4	高灼热丝阻燃增强 PET/PA 合金材料及其生产方法	发明	ZL201110126809.5	2031.5.17	原始取得	兰浩、王保续、薛刚、秦立杰

公司在申请专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	申请日	申请人
1	增强阻燃聚对苯二甲酸丁二醇酯/聚对苯二甲酰己二胺合金材料及其生产方法	发明专利	201310109834.1	2013.3.29	威海联桥新材料科技股份有限公司
2	高灼热丝阻燃增强 PBT 材料及其生产方法	发明专利	201310109856.8	2013.3.29	威海联桥新材料科技股份有限公司
3	双向拉伸复合膜用 PA6/PET 材料及其生产方法	发明专利	201310109832.2	2013.3.29	威海联桥新材料科技股份有限公司

2、商标

公司现有商标权

名称	证书号	类别	取得方式	有效期限
 联 桥	第 5788745 号	商标第 2 类	继受取得	2019.12.20
 联 桥	第 5788742 号	商标第 17 类	继受取得	2019.11.20

3、无形资产账面价值

截止 2013 年 12 月 31 日，公司所有无形资产均未形成账面价值。

（三）公司相关资质

1、资质

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	有效期
1	高新技术企业证书	GF201137000269	山东省科学技术厅	2011年10月31日 -2014年10月31日

公司经营并不需具备国家许可资质或满足监管要求所需的相应资质。

（四）主要资产情况

1、主要固定资产

公司拥有的主要固定资产包括办公设备、研发设备、生产设备等，截止至2013年12月31日，公司的主要固定资产情况如下：

公司提供产品时使用的主要生产、检测设备表

序号	主要设备名称	原值（元）	净值（元）	成新率
1	双螺杆挤出机组 STS-75	1,029,914.53	987,091.40	96%
2	双螺杆挤出机组 CTE-65（新）	312,820.51	261,268.27	84%
3	双螺杆挤出机组 CTE-65	261,367.52	196,964.53	75%
4	双螺杆挤出机组 TE-65	351,808.38	48,808.38	14%
5	双螺杆挤出机组 TE-75	382,805.99	22,805.99	6%
6	双螺杆挤出机组 TE-50	214,700.85	4,700.85	2%
7	双螺杆挤出机组 TE-35	150,000.00	0.00	0%
8	水净化设备 2T/H	125,417.95	119,149.57	95%
9	X 荧光分析仪 NaU-E650	158,119.66	68,003.69	43%
10	分光仪	250,000.00	0.00	0%
合 计：		3,236,955.39	1,708,792.68	53%

2、经营性房产的取得和使用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无自有房产。

公司使用他人房屋的情况如下：

公司租赁威海市高科技开发区天津路 198 号联桥工业园 6 号厂房，面积：5584.02 平方米，租赁期限为：2012 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止。

公司租赁威海市高科技开发区天津路 198 号联桥工业园 4 号厂房，面积：2300 平方米，租赁期限为：2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止

公司租赁威海市高区天津路 198 号联桥工业园内培训中心大楼公寓，租赁期限：2012 年 5 月 28 日至 2015 年 5 月 27 日止。

（五）公司员工情况

1、高级管理人员基本情况

详见本公开转让说明书“第一节、四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共 4 人，简要情况如下：

（1）兰浩，男，36 岁，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师，专利《PBT/ABS 合金材料及其制备方法》的主要发明人。2003 年 6 月至 2004 年 1 月在株洲时代新材料股份有限公司工作，担任技术员职务；2004 年 1 月至 2005 年 3 月在浙江俊尔新材料有限公司工作，担任技术主管职务；2005 年 3 月至今在本公司担任技术部长职务；2009 年 8 月当选为本公司监事，2012 年 8 月换届选举，连任本职，任期三年。

（2）刘福平，男，42 岁，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。专利《硅烷交联聚乙烯材料及其制备方法》的主要发明人；2005 年 1 月加入威海联桥新材料科技股份有限公司，自加入公司至今，任生产部长。

（3）尹云山，男，31 岁，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师。2009 年 7 月至 2013 年 1 月在威高集团洁瑞医用制品有限公司工作，担任研发部技术人员职务。2013 年 1 月加入本公司技术部，负责医用料的开发及其研制，担任医用料研发项目负责人。

（4）秦立杰，男，32 岁，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 7 月至 2006 年 2 月，在龙口道恩高分子材料有限公司任技术员职务；2006 年 2 月至 2007 年 12 月，在中山赛特工程塑料有限公司任技术科长职务；2007 年 12 月至 2011 年 4 月，在江门龙得乐塑胶科技有限公司任技术部长职务。2011 年 4 月加入本公司技术部至今，负责改性工程塑料技术研发。

3、公司为稳定管理层、核心技术人员已采取或拟采取的措施

公司属于改性塑料行业，人才的核心竞争力尤为重要，人才流失或者核心技术的外泄，均会给公司造成重大影响。因而，为了防止此类情况的发生，公司已采取或拟采取以下措施：

（1）公司形成一整套比较科学的薪酬管理机制，可以为公司管理层和核心技术人员提供较好的薪酬待遇和激励办法。

（2）公司给予管理层和核心技术人员一定的持股，并保证一定的市场竞争力的薪酬待遇，较好的激发了员工的工作热情和积极性，使得个人利益和团队利

益趋于一致，保证公司的技术和管理人才的稳定性。

(3) 公司注重培养一种轻松和谐的工作氛围，使每一个员工都能够感受到一种舒适向上的工作环境。

(4) 公司注重研发流程和管理制度建设，比较好的固化一些内部管理制度和流程，减少不必要的内部协调过程。

4、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截止到 2013 年 12 月 31 日止，公司高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

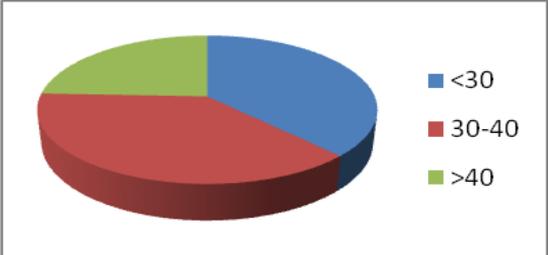
序号	姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）
1	慕卫波	总经理	19.04	2.72%
2	李晓妹	副总经理兼董事会秘书兼财务负责人兼技术负责人	2.8	0.4%
4	兰浩	核心技术人员	7	1%
5	刘福平	核心技术人员	5.6	0.8%
6	尹云山	核心技术人员	无	无
7	秦立杰	核心技术人员	无	无

5、公司员工整体情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有在册员工人数 74 人，其中缴纳社保正式员工为 61 人，未缴纳社保员工为 13 人。其中，11 人为试用期内正在办理缴纳社保员工，2 人为退休返聘员工。

公司员工的构成结构

分类		人数	比例	图例
职能划分	技术人员	9	12.16%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 技术人员 ■ 营销人员 ■ 生产人员 ■ 其他人员
	营销人员	10	13.56%	
	生产人员	38	51.40%	
	其他人员	17	22.88%	
学历划分	博士	0	0	<ul style="list-style-type: none"> ■ 博士 ■ 硕士 ■ 本科 ■ 专科及以下
	硕士	2	2.70%	
	本科	11	14.86%	
	专科及以下	61	82.44%	

分类		人数	比例	图例
年龄划分	<30	28	37.84%	
	30-40	28	37.84%	
	>40	18	24.32%	

六、公司收入、成本情况

(一)公司收入结构

公司主营业务硅烷交联聚乙烯、改性工程塑料和色母粒的研发、生产和销售。公司主要的收入构成为：硅烷交联聚乙烯业务、改性工程塑料业务、色母粒业务、进料加工国内转厂业务、原材料贸易业务、受托加工等六部分。

1、硅烷交联聚乙烯业务

该业务是将一种硅烷偶联剂引入聚乙烯原料之中，通过化学的方式增强其强度、抗老化性等特性。公司拥有生产硅烷交联聚乙烯的发明专利，生产的硅烷交联聚乙烯技术先进、性能稳定，与同类型进口产品有较强的竞争力。目前，本公司生产的硅烷交联聚乙烯已经在山东以及中国的中东部地区拥有稳定的客户群体，并形成良好的口碑。公司硅烷交联聚乙烯的主要应用在铝塑地暖管道和石油管道领域等。

2、改性工程塑料业务

该业务是将 PPR、PP、PC、ABS、PA 等石油石化提取物，加入合适的改性剂，通过物理的方式，改变这些衍生品的某些特性，比如：阻燃、抗冲、高韧性、易加工性等。公司对改性塑料的生产工艺控制良好，在阻燃剂选择以及配方方面有着独特的理解，并形成了自己的专利技术，公司产品性能稳定。改性工程塑料主要应用在以下领域：汽车、家用电器、电子电气、建筑建材、医疗等多个领域。

3、色母粒业务

公司色母粒业务以进口树脂原料为基础，选用汽巴、克莱恩等公司进口颜料以及分散剂为辅料，采用瑞士汽巴电脑配色系统调色，经过加工设备生产而成。

按用途区分，可分为：塑料注塑成型用色母粒、吹膜用色母粒、纤维用色母粒以及多功能色母粒等类别。色母粒主要应用在以下领域：管材色母、工程塑料色母和膜用色母等。

4、进料加工国内转厂业务（深加工业务）

进料加工国内转厂业务是指公司根据订单进口原材料并加工成产品后销售给国内客户，该客户再以本公司的产品为原材料加工成产品后出口，即进口原材料经本公司及本公司客户多次加工后，所生产产品最终要实现出口。

公司取得威高加工[2013]进字第 00349 号《加工贸易业务批准证》，公司按照其国内客户的要求采购指定型号规格、数量的进口料件，以 CIF 方式进行原材料交货，公司按照客户提供的技术规格书的要求对进口原材料进行加工，并向指定的客户进行交货。

5、原材料贸易业务

原材料贸易业务是指公司直接向客户销售未经公司改性加工的原材料。公司的材料贸易业务是单纯的商品流通业务，不涉及改性加工的生产环节。目前，主要是将一小部分未使用的存料进行一定的流通转让。

6、受托加工

受托加工业务是指公司按照客户的加工计划，由其提供符合自身需要及外部检测要求的原材料，公司在收到原材料后按照双方商定的配方比例进行生产，生产完成后客户自提，公司赚取加工费。公司主营业务分类别收入及毛利率见下表：

公司各主要产品销售收入、占主营业务收入比重

（单位：元）

产品类型	主营业务收入			
	2013 年	占主营业务收入比重 (%)	2012 年	占主营业务收入比重 (%)
交联料	36,094,663.82	57.12	32,120,635.75	54.87
改性塑料	20,378,263.23	32.25	20,227,096.85	34.55
色母料	6,715,635.69	10.63	6,191,677.75	10.58
合 计：	63,188,562.74	100.00	58,539,410.35	100.00

报告期内公司主要产品的毛利率及其变动趋势

产品类别	2013 年度平均毛利率 (%)	2012 年度平均毛利率 (%)	2013 年同比 2012 年波动幅度
交联料	8.06	9.10	-1.04
改性塑料	24.44	19.24	8.87
色母料	34.40	33.42	0.98

(二) 公司产品的客户及前五名客户情况

1、公司产品主要客户

公司所属行业为改性塑料造行业，因而公司下游客户主要是汽车、家电、建筑建材、医疗等行业的供应商。从销售模式上作为国内主要的改性塑料供应商，公司结合行业特征和业务特点，采用“以销定产”的直销模式，该模式简单、快捷、客户反馈良好，随着公司业务规模的提升和适应新业务形式的发展，公司立足以直销模式为主，提升公司知名度和企业形象，更好的完善现有的销售模式和售后服务体系。

2、前五名客户情况

最近两年一期对前五名客户的销售额及合计分别占当期主营业务收入的比例，如下表所示：公司与多家客户保持着良好的长期合作关系，公司的主要客户情况如下：

表 2013 年前 5 大销售客户

(单位：元)

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重 (%)
1	无锡市派克斯管业有限公司	9,043,589.74	13.08%
2	因塔思（威海）电子有限公司	3,604,601.14	5.21%
3	潍坊派康塑料科技有限公司	3,415,726.50	4.94%
4	山东艾菲尔管业有限公司	3,199,376.07	4.63%
5	威海市泓淋电子有限公司	2,787,564.90	4.03%
合 计：		22,050,858.35	30.59%

表 公司 2012 年度前 5 大销售客户 (单位: 元)

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重 (%)
1	无锡市派克斯管业有限公司	9,119,658.12	14.38%
2	威海市泓淋电子有限公司	5,184,241.08	8.18%
3	山东艾菲尔管业有限公司	4,367,521.37	6.89%
4	珠海斯达纬制管有限公司	3,897,435.90	6.15%
5	日照华龙管材有限公司	2,931,623.93	4.62%
合 计:		25,500,480.40	40.22%

公司与多家客户有着良好的长期合作关系, 公司的主要客户情况如下:

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

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

威海泓淋电子有限公司, 是以生产和销售信号线、电子线束和电源线等 AC、DC 连接线为主导产品的专业化公司。公司成立于 1997 年, 公司现厂房面积 25000 平方米, 拥有职工 3000 人, 资金总额 1000 万美元, 公司于 2003 年 1 月全面推进 ERP 电算系统并取得成功。产品通过 UL、CCC、PSE 等认证, 公司拥有雄厚的技术开发能力、生产能力和品质保证能力。

无锡市派克斯管业有限公司, 成立于 2007 年, 主要生产铝塑复合管, 交联聚乙烯管, 聚乙烯管, 波纹管, 保温管及之相配套的各种卡压式, 卡套式管件和安装工具, 产品涵盖给水, 供暖, 燃气等应用领域。厂方面积: 50000 平方米。

山东艾菲尔管业有限公司, 是由德国艾菲尔特公司授权, 专业生产 PP-R 塑铝稳态管、PP-R 冷热水管、HDPE 给水管、PE-RT 地板辐射采暖管、铝塑复合管、PVC-U 电工套管、PVC 给排水管等系列管材、管件的高新技术企业。公司占地面积 135 亩, 拥有多条单螺杆和双螺杆挤出线和多台管件注塑机, 是鲁南地区最大的塑料、复合管材管件生产基地。

潍坊派康塑料科技有限公司, 在潍坊建立有现代化的工业生产基地, 拥有现代化办公大楼、省级塑料管道检测中心、超大容量的管材仓储以及世界最先进的塑料管材生产线, 主要生产产品: PB 管材、管件 PE-RT 管材、管件、 PE-Xa 管材 PE-Xb 管材、超薄地暖用 PE-RT、PE-Xb 管材等。

(三) 公司成本结构及前五名供应商情况

1、公司成本结构

报告期内，公司自制产品成本明细如下所示：

表 公司成本结构表 (单位：元)

项目	2013年	占比	2012年	占比
料	47,853,670.03	90.32%	44,932,828.00	90.48%
工	1,946,866.19	3.67%	1,839,820.04	3.71%
费	3,186,043.03	6.01%	2,882,632.31	5.81%
合计：	52,986,579.25	100%	49,655,280.35	100%

报告期内，公司料、工、费占营业成本的比重较为稳定，波动较小，公司主要的成本就是原材料的部门，每年均保持占营业成本比重的90%左右。

2、前五名供应商情况

近两年一期公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表 公司 2013 年前 5 大供应商 (单位：元)

序号	供应商名称	实际采购金额	占当期采购比例
1	青岛塑料实验厂	9,313,937.26	17.07%
2	威海市联桥国际合作集团有限公司	7,702,644.44	14.12%
3	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	6,942,403.83	12.72%
4	SUMSUNG CHEIL INDUSTRIES	4,036,138.07	7.40%
5	上海在成实业有限公司	2,669,217.51	4.89%
合 计：		30,664,341.11	56.20%

表 公司 2012 年度前 5 大供应商 (单位：元)

序号	供应商名称	实际采购金额	占全年采购比例
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	11,004,220.94	20.32%
2	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	8,967,169.87	16.56%
3	青岛塑料实验厂	4,546,923.08	8.40%

序号	供应商名称	实际采购金额	占全年采购比例
4	烟台天勤化工原料有限公司	1,880,641.03	3.47%
5	中国石油天然气股份有限公司华北 化工销售潍坊分公司	1,776,673.50	3.28%
合 计:		28,175,628.42	52.03%

报告期,2012-2013 年公司对任何一家供应商的采购额占比都没有超过 50%,采购金额最大的供应商历年也没有超过当期全部供应商采购总额的 1/4,没有形成对一家供应商的依赖,公司采购主要产品为石油石化衍生品,受供需关系及采购公允价格变动影响,公司为了满足日常生产需要及控制采购成本的目的,也从威海市联桥国际合作集团有限公司处代为从海外采购,采购透明、价格公允。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的威海市联桥国际合作集团有限公司在前五名供应商中占有权益,并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

2012 年度及 2013 年,公司前五大供应商采购额占当期采购总额的比例为 52.03%、56.20%,公司供应商集中度较高,公司从中塑在线,阿里巴巴、卓创网等公开渠道的原材料采购信息平台处以“价格最优、成本最低”的原则审慎选择供应商,公司从采购金额、采购价格、企业诚信等多角度综合选择供应商,并直接与供应商取得业务联系,约定采购细节并签订合同,所选供应商价格透明、定价合理,尽管报告期内供应商相对集中,但是基本上真实反映了公司采用公开渠道和市场化采购的现状

公司前五大供应商中的 SUMSUNG CHEIL INDUSTRIES,为海外采购,其主要为公司提供 HF-0660IW,2013 年度共计采购三笔,合计金额折合为人民币 4,036,138.07 元。

报告期内,公司汇兑损失较小,2012 年度及 2013 年度汇兑损失分别为 3,086.57 元及 22.60 元,这是由于公司海外业务较少,外币留存量也较少的原因所致,汇兑损失对公司整体利润的影响极小。

(四) 重大合同情况

1、供应商供货合同(报告期前五大供应商重大合同)

订单日期	供应商	订单号	订单金额	履行情况	备注
2012 年度					

订单日期	供应商	订单号	订单金额	履行情况	备注
2012.05.28	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000118	1,140,000	已完成	大于 30万
2012.07.10	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000175	408,600	已完成	
2012.07.18	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000181	817,200	已完成	
2012.07.31	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000211	308,200	已完成	
2012.09.17	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000286	1,070,100	已完成	
2012.09.24	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000302	573,600	已完成	
2012.09.25	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000306	558,500	已完成	
2012.09.27	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000317	1,104,000	已完成	
2012.10.22	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000340	324,000	已完成	
2012.10.25	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000346	321,000	已完成	
2012.11.27	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000404	575,640	已完成	
2012.03.02	中国石油华北化工销售分公司	20120302-01	432,000	已完成	大于 30万
2012.03.05	中国石油华北化工销售分公司	20120305-01	425,000	已完成	
2012.04.23	中国石油华北化工销售分公司	POORD000071	631,400	已完成	
2012.08.01	中国石油华北化工销售分公司	POORD000212	361,950	已完成	
2012.09.10	中国石油华北化工销售分公司	POORD000275	376,250	已完成	
2012.12.06	中国石油华北化工销售分公司	POORD000405	359,360	已完成	
2012.01.06	青岛塑料实验厂	20120106-CG01	1,134,000	已完成	大于 100 万
2012.01.11	青岛塑料实验厂	20120111-CG02	1,114,200	已完成	
2012.03.20	青岛塑料实验厂	POORD000002	1,184,400	已完成	
2012.02.03	烟台天勤化工原料有限公司	20120203-CG01	115,500	已完成	大于 10万
2012.02.28	烟台天勤化工原料有限公司	20120228-CG02	188,000	已完成	

订单日期	供应商	订单号	订单金额	履行情况	备注
2012.03.29	烟台天勤化工原料有限公司	20120326-CG03	187,000	已完成	大于 20万
2012.05.29	烟台天勤化工原料有限公司	POORD000112	229,400	已完成	
2012.01.30	中国石油华北化工销售潍坊分公司	20120130-01	248,000	已完成	
2012.02.22	中国石油华北化工销售潍坊分公司	20120222-01	320,058	已完成	
2012.05.22	中国石油华北化工销售潍坊分公司	POORD000105	201,000	已完成	
2012.09.10	中国石油华北化工销售潍坊分公司	POORD000278	224,600	已完成	
2012.11.07	中国石油华北化工销售潍坊分公司	POORD000362	220,400	已完成	
2012.12.12	中国石油华北化工销售潍坊分公司	POORD000421	223,600	已完成	
2013 年度					
2013.01.04	青岛塑料实验厂	POORD000465	604,800	已完成	大于 50万
2013.01.22	青岛塑料实验厂	POORD000522	817,200	已完成	
2013.03.28	青岛塑料实验厂	POORD000624	820,800	已完成	
2013.04.23	青岛塑料实验厂	POORD000656	623,700	已完成	
2013.05.06	青岛塑料实验厂	POORD000663	824,400	已完成	
2013.05.15	青岛塑料实验厂	POORD000700	966,000	已完成	
2013.07.08	青岛塑料实验厂	POORD000785	799,200	已完成	
2013.07.24	青岛塑料实验厂	POORD000829	530,400	已完成	
2013.07.29	青岛塑料实验厂	POORD000831	532,800	已完成	
2013.08.02	青岛塑料实验厂	POORD000839	802,800	已完成	
2013.09.04	青岛塑料实验厂	POORD000904	610,200	已完成	
2013.10.30	青岛塑料实验厂	POORD001003	556,800	已完成	
2013.12.04	青岛塑料实验厂	POORD001066	864,000	未完成	
2013.03.14	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000602	396,200	已完成	大于 30万
2013.04.08	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000633	452,000	已完成	
2013.04.26	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000661	448,000	已完成	
2013.05.03	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000672	327,600	已完成	
2013.05.29	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000725	306,880	已完成	
2013.06.14	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000747	666,000	已完成	

订单日期	供应商	订单号	订单金额	履行情况	备注
2013.06.26	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000777	1,320,000	已完成	
2013.08.09	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD000852	1,100,000	已完成	
2013.12.04	威海市联桥国际合作集团有限公司	POORD001065	395,500	已完成	
2013.01.09	中国石油华北化工销售分公司	POORD000485	569,000	已完成	大于 30万
2013.01.15	中国石油华北化工销售分公司	POORD000502	321,600	已完成	
2013.01.29	中国石油华北化工销售分公司	POORD000545	521,000	已完成	
2013.02.17	中国石油华北化工销售分公司	POORD000557	996,300	已完成	
2013.03.13	中国石油华北化工销售分公司	POORD000597	569,000	已完成	
2013.12.25	中国石油华北化工销售分公司	POORD001108	357,900	已完成	
2013.03.27	SUMSUNG CHEIL INDUSTRIES	20130327	USD189,120	已完成	大于 15万 USD
2013.06.05	SUMSUNG CHEIL INDUSTRIES	20130605	USD156,000	已完成	
2013.08.08	SUMSUNG CHEIL INDUSTRIES	20130808	USD187,200	已完成	
2013.07.23	上海在成实业有限公司	POORD000825	22,406.25	已完成	大于 20万
2013.07.30	上海在成实业有限公司	POORD000832	479,200	已完成	
2013.09.18	上海在成实业有限公司	POORD000918	302,500	已完成	
2013.10.29	上海在成实业有限公司	POORD000997	303,250	已完成	
2013.12.10	上海在成实业有限公司	POORD001079	256,000	已完成	
2013.12.19	上海在成实业有限公司	POORD001089	256,000	已完成	

2、客户销售合同（报告期前五大客户销售合同）

订单日期	客户	订单号	订单金额	履行情况	备注
2012年					
2012/1/10	威海市泓淋电子有限公司	P012010111	213,369.55	完成	大于 15万
2012/2/6	威海市泓淋电子有限公司	P012020054	212,820.4	完成	
2012/7/7	威海市泓淋电子有限公司	P012070100	160,138.94	完成	
2012/9/13	威海市泓淋电子有限公司	P012090187	243,984.96	完成	大于 140 万
2012/3/19	无锡派克斯管业有限公司	XCL-20120319-001	1,435,000	完成	
2012/4/17	无锡派克斯管业有限公司	SEORD000204	1,450,000	完成	

订单日期	客户	订单号	订单金额	履行情况	备注
2012/5/28	无锡派克斯管业有限公司	SEORD000485	1,410,000	完成	
2012/7/23	无锡派克斯管业有限公司	SEORD000826	1,415,000	完成	
2012/9/10	无锡派克斯管业有限公司	SEORD000485	1,430,000	完成	
2012/10/15	无锡派克斯管业有限公司	SEORD001349	1,430,000	完成	
2012/12/3	无锡派克斯管业有限公司	SEORD001561	1,425,000	完成	
2012/1/5	山东艾菲尔管业有限公司	XCL-20120105 -003	213,750	完成	大于 20万
2012/1/6	山东艾菲尔管业有限公司	XCL-20120106 -003	1,140,000	完成	
2012/9/13	山东艾菲尔管业有限公司	SEORD001167	225,000	完成	
2012/9/20	山东艾菲尔管业有限公司	XCL-20120920 -001	2,137,500	完成	
2012/3/14	珠海斯达纬制管有限公司	XCL-20120323 -001	232,500	完成	大于 23万
2012/4/18	珠海斯达纬制管有限公司	SEORD000215	232,500	完成	
2012/5/2	珠海斯达纬制管有限公司	SEORD000303	232,500	完成	
2012/5/11	珠海斯达纬制管有限公司	SEORD000366	232,500	完成	
2012/5/15	珠海斯达纬制管有限公司	SEORD000398	234,600	完成	大于 10万
2012/1/6	日照华龙管材有限公司	XCL-20120106 -002	665,000	完成	
2012/9/11	日照华龙管材有限公司	SEORD001146	396,000	完成	
2012/11/5	日照华龙管材有限公司	SEORD001481	129,000	完成	
2012/12/3	日照华龙管材有限公司	SEORD001643	103,200	完成	
2013年					
2013/3/5	无锡市派克斯管业有限公司	SEORD002072	1,425,000	完成	大于 140 万
2013/3/29	无锡市派克斯管业有限公司	SEORD002208	1,425,000	完成	
2013/5/9	无锡市派克斯管业有限公司	SEORD002485	1,425,000	完成	
2013/6/24	无锡市派克斯管业有限公司	SEORD002833	1,425,000	完成	
2013/8/18	无锡市派克斯管业有限公司	SEORD003197	1,435,000	完成	
2013/9/29	无锡市派克斯管业有限公司	SEORD003515	1,435,000	完成	
2013/11/11	无锡市派克斯管业有限公司	SEORD003806	1,445,000	完成	大于 70万
2013/3/8	山东艾菲尔管业有限公司	SEORD002088	1,425,000	完成	
2013/8/9	山东艾菲尔管业有限公司	SEORD003198	717,500	未完成	
2013/1/5	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD001836	285,400	完成	大于 15万
2013/4/9	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD002266	290,000	完成	
2013/4/26	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD002386	155,700	完成	
2013/5/10	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD002496	289,000	完成	
2013/6/3	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD002658	216,750	完成	
2013/6/4	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD002670	216,750	完成	
2013/7/25	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD003087	154,500	完成	
2013/8/13	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD003217	160,000	完成	
2013/9/16	潍坊派康塑料科技有限公司	SEORD003416	289,000	完成	

订单日期	客户	订单号	订单金额	履行情况	备注
2013/1/19	威海市泓淋电子有限公司	P013010389	76,914.59	完成	大于 5万
2013/8/19	威海市泓淋电子有限公司	P013080372	79,914.55	完成	
2013/9/21	威海市泓淋电子有限公司	P013090351	104,130.26	完成	
2013/11/15	威海市泓淋电子有限公司	P013110311	75,880.42	完成	
2013/11/18	威海市泓淋电子有限公司	P013110362	78,683.84	完成	
2013/12/2	威海市泓淋电子有限公司	P013120009	73,688.11	完成	
2013/12/6	威海市泓淋电子有限公司	P013120107	73,077	完成	
2013/12/17	威海市泓淋电子有限公司	P013120334	11,213.68	完成	
2013/12/10	威海市泓淋电子有限公司	P013120196	78,683.84	完成	
2014/4/14	山东艾菲管业有限公司	SEORD004874	572051.28	未完成	

3、借款合同（报告期的全部借款合同）

签订日期	借款单位	合同编号	金额	合同性质	履行情况
2014/2/28	中信银行股份有限公司威海分行	2014 威银贷字第 73739015 号	5,000,000	人民币流动资金借款合同	未到期
2013/10/10	中信银行股份有限公司威海分行	2013 威银最保字第 73739035 号	22,000,000	最高额保证合同	未到期
2013/8/12	威海市商业银行股份有限公司	83040674	8,000,000	流动资金借款合同	未到期
2013/7/3	威海市商业银行股份有限公司	83040667	5,000,000	流动资金借款合同	未到期
2013/4/27	威海市商业银行股份有限公司	83040078	18,000,000	最高额保证合同	未到期
2013/4/27	威海市商业银行股份有限公司	83040659	5,000,000	流动资金借款合同	未到期
2013/1/11	威海市商业银行股份有限公司	85060107	8,000,000	流动资金借款合同	已到期
2012/9/19	中信银行股份有限公司威海分行（被担保）	2012 威银最保字第 73739020 号	5,500,000	最高额保证合同	未到期
2012/6/26	威海市商业银行股份有限公司	85060049	5,000,000	流动资金借款	已到期

签订日期	借款单位	合同编号	金额	合同性质	履行情况
				合同	
2012/4/13	威海市商业银行股份有限公司	85060034	5,000,000	流动资金借款合同	已到期
2012/1/19	威海市商业银行股份有限公司	85060014	8,000,000	流动资金借款合同	已到期
2012/1/18	威海市商业银行股份有限公司（担保）	85060015	18,000,000	最高额保证合同	已到期

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业概况

（1）公司所处行业分类情况

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于制造业大类，所处行业为“橡胶和塑料制品业（C29）”；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于“制造业（C29）”下属“其他塑料制品制造（C2929）”。

（2）行业介绍

公司所属改性塑料行业，主要为国内从事改性塑料加工的企业，主要专注于生产和销售用于特定下游产品的改性塑料，在细分市场中有一定的竞争优势。此外，在中低档的改性塑料市场，由于进入门槛相对较低，国内改性塑料企业竞争激烈，对公司的市场营销和产品研发策略造成影响。

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中阐述了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及大型、超大型复合结构部件的制备技术，高性能工程塑料，轻质高强金属和无机非金属结构材料，高纯材料，稀土材料，石油化工、精细化工及催化、分离材料，轻纺材料及应用技术，具有环保和健康功能的绿色材料。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中新材料产业重点发展新型功能材料、先进结构材料、高性能纤维及其复合材料、共性基础材料。

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中的发展目标是到2015年，战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右。到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右，吸纳、带动就业能力显著提高。节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济的先导产业；创新能力大幅提升，掌握一批关键核心技术，在局部领域达到世界领先水平；形成一批具有国际影响力的大企业和一批创新活力旺盛的中小企业；建成一批产业链完善、创新能力强、特色鲜明的战略性新兴产业集聚区。再经过十年左右的努力，战略性新兴产业的整体创新能力和产业发展水平达到世界先进水平，为经济社会可持续发展提供强有力的支撑。

2、行业所处的生命周期

该行业受国家政策和经济大周期影响比较大，之前受惠于国家出台的“家电下乡”、“以旧换新”、“节能产品惠民补贴”等刺激政策，但目前该刺激政策推出的影响，市场呈现整体需求增长乏力的状态。

同时，该行业所属的大行业的产业链比较长，产业链的每一环节及每一细分行业的毛利率基本维持稳定，该行业的主要盈利应着眼于下游行业的整个应用范畴的扩展，比如：向工程塑料、电子产品、医疗器械等。

3、行业所处的行业规模

(1)全球市场相关情况

该行业市场容量较大，但国内大部分改性塑料企业还是集中在中低端产品领域。具有技术领先优势和资本实力的企业则致力于开发中、高端产品，通过提高产品的技术门槛以及为客户提供更加全面的技术支持服务来建立自身的竞争优势，以抢占高端客户市场。而生产改性塑料的跨国企业则通常是集上游原料合成、改性加工、产品销售为一体的大型化工企业，如美国的杜邦公司（Dupont）、陶氏化学（DOW）、德国的巴斯夫（BASF）、拜耳公司（Bayer）、荷兰的莱昂德巴塞尔（Lyondell Basell）、沙特阿拉伯的沙特基础工业公司（SABIC）、日本的旭化成（Asahi Kasei）以及韩国的三星（Samsung）、LG化学等。这些大型跨国企业具有较强的原料采购和规模优势，与国际大客户有长期的合作历史。随着跨国

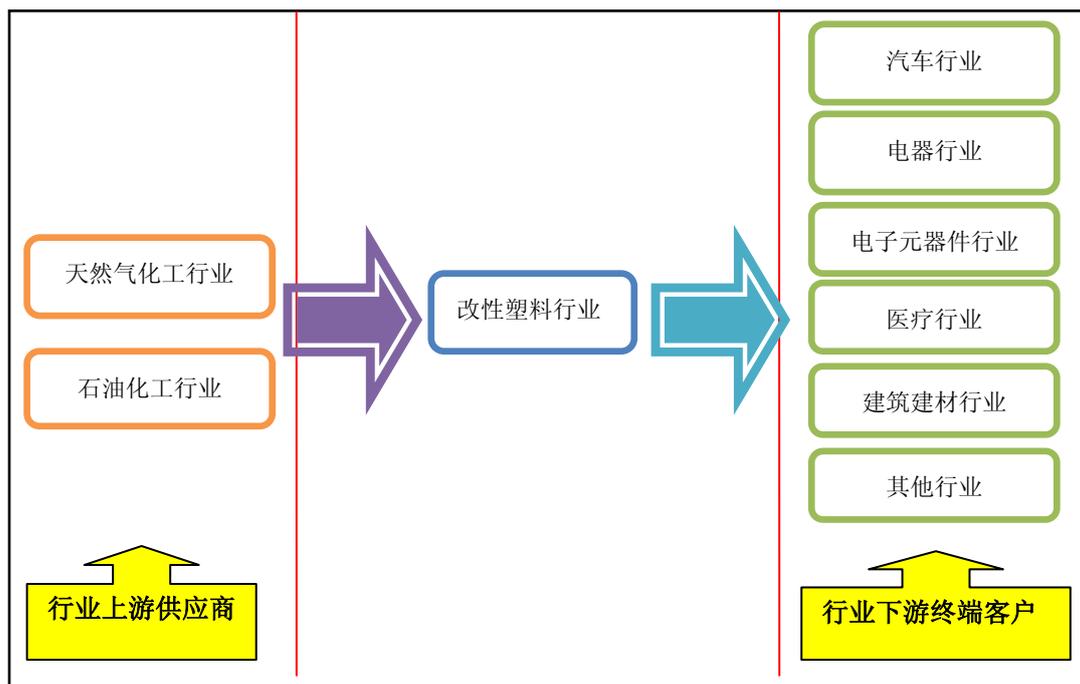
企业纷纷在国内开设工厂，加大对中国市场的营销力度，我国改性塑料市场的竞争日趋激烈。未来，国内改性塑料市场的竞争将更多的体现在各厂商满足客户需求的定制能力、高端新材料产品的研发能力、产成品性能稳定性的控制能力以及技术支持服务能力等多个方面。

(2) 中国市场相关情况

该行业的发展始于上世纪 90 年代，在此之前我国基本上均需要从国外进口。在行业发展初期，行业企业主要利用自身劳动密集度高，劳动力成本低，快速抢占中低端产品市场。经过 20 余年的快速发展，该行业已经涌现出一批具备一定自主知识产权的独立研发的知名企业，产品的创新能力和规模生产的稳定性都有了较大幅度的提高，部分企业在配方、工艺、质量控制等方面甚至已经达到国际先进水平。

目前，我国从事改性塑料生产的企业有上千家，其中，规模以上改性塑料企业近百家，产能超过 3,000 吨的约有 70 家左右。近年来，以金发科技股份有限公司、上海杰事杰新材料（集团）股份有限公司、浙江温州俊尔新材料有限公司等为代表的我国优秀改性塑料企业成长迅速，并逐步在与国外企业的竞争中得以发展壮大。目前我国改性塑料企业主要集中在珠三角、长三角等汽车及家电产业发展较好的地区，其中广东地区改性塑料产能占据了国内一半以上的份额。

4、公司所处行业与上下游行业的关联性



图（行业上下游示意图）

（1）公司所处行业的上游行业

从上游行业看，公司所属行业的原料产品是由石油、天然气炼制提取而成，因此该行业上游生产企业基本上是特大型的石化企业。这一类企业具有以下鲜明特征，一是该行业市场准入门槛极高，属于资本密集型的高投入行业；二是由于石油、天然气资源的非可再生资源，政府一般授权相关具有资质的国有控股公司专门经营，具有较为浓厚的资源垄断色彩。

（2）公司所处行业的下游行业

从下游终端行业看，该行业产品种类丰富，下游终端行业主要涉及：汽车制造、家电制造、电子电器、建筑建材、机械制造、医疗器械等，产品受众比较广泛，市场容量比较大。因此下游终端行业的需求和发展状况与本行业，影响着本行业的市场规模、发展速度以及产品价格，该下游行业市场竞争激烈，接近于完全竞争的市场状态。

5、行业壁垒

（1）核心技术壁垒

该行业的核心竞争要素包括：配方、工艺和质量控制，高性能改性材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材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，这就要求生产厂商拥有足够稳定的技术研发团队和相应的技术储备，对产品进行持续开发和创新。

（2）认证壁垒

下游客户的出口产品进入北美、欧盟、日本高消费市场均需要专业的质量认证、环境保护认证体系及相关产品准入标准，考虑一般出口产品要上游供应商的可追溯认证资格，因而在这部分市场会存在较严格的认证壁垒。

（3）资本壁垒

随着该行业的发展和成熟，该行业面临从劳动密集型向资本密集型的转变。除了在技术上的竞争优势，凭借资本市场的融资能力来扩大生产规模和市场占有率已经成为主要的增长方式，具有资本优势的企业会在研发、生产和销售上形成

全面竞争优势，提高行业转入壁垒。

(4) 产业链壁垒

该细分行业属于改性塑料行业，其大行业的特点是产业链非常长，在产业链的每个节点的行业细分的程度很高，尤其是原材料的成本相对不变的情况下，产业链上的各行业的利润空间上基本上有一定的界限，也就说改性塑料行业的利润空间存在产业链壁垒。

(5) 区位壁垒

该行业的下游行业均是汽车、家电、建筑建材、电子电气等行业，而这些行业较发达地区一般是长三角地区和珠三角地区，而这些地区已经存在实力较强的同行业竞争公司，因此，公司想要进入这些市场还是存在较大的区位壁垒。

6、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门

改性塑料行业的主要行政主管部门有：

国家发展和改革委员会，主要负责拟订并组织实施行业经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；负责监测行业经济和社会发展态势；起草国民经济和社会发展、经济体制改革和对外开放的有关法律法规草案，制定部门规章等。

工业和信息化部，主要负责研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；高技术产业中涉及生物医药、新材料等的规划、政策和标准的拟订及组织实施。

科学技术部，主要负责牵头拟订科技发展规划和方针、政策，起草有关法律法规草案，制定部门规章，并组织实施和监督检查；负责组织制订国家重点基础研究计划、高技术研究发展计划和科技支撑计划，负责统筹协调基础研究、前沿技术研究等。

知识产权局，主要负责国务院主管专利工作和统筹协调涉外知识产权事宜的直属机构。其主要职责是：提出专利法及其实施细则的修改草案；研究相关的知识产权法规；组织制定专利工作的规章制度；研究拟订知识产权涉外工作的方针、政策；研究国外知识产权发展动向等工作。

(2) 行业自律组织

中国塑料加工工业协会（简称中国塑协），英文名称 CHINA PLASTICS

PROCESSING INDUSTRY ASSOCIATION（缩写为 CPPIA），成立于 1989 年，是中国塑料加工业的行业组织，由从事塑料加工及其相关产业生产、经营的企业、事业单位、社会团体、科研院所等单位及个人自愿组成的全国性、非营利性、具法人地位的社会团体组织。中国塑协是在民政部注册登记的一级社团法人，在业务上接受国务院国有资产监督管理委员会和中国轻工业联合会指导和监督管理。

公司为上述协会的会员单位。

(3)行业法律法规

行业内相关的法律法规主要包括两类：一是行业基本法律法规；二是行业技术专用标准或规范。

表 行业基本法律法规

法律法规名称	颁发部门	文号	涉及的主要内容
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》	国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局	2011 年第 10 号	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
《高技术产业发展“十一五”规划》	国家发改委	发改高技[2007]3662 号	新材料是促进产业创新发展的重要物质基础。围绕信息、生物、航天航空、重大装备、新能源等产业发展的需求，重点发展特种功能材料、高性能结构材料、纳米材料、复合材料、环保节能材料等产业群，建立和完善新材料创新体系
《高新技术企业认定管理办法》	科学技术部、财政部、国家税务总局	国科发火〔2008〕172 号	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，列入《国家重点支持的高新技术领域》
《轻工业调整和振兴规划》	国务院办公厅	国发〔2009〕15 号	支持塑料行业绿色塑料建材、多功能宽幅农膜生产技术升级

法律法规名称	颁发部门	文号	涉及的主要内容
《轻工业技术进步与技术改造投资方向（2009-2011）》	国家发改委	—	“废塑料改性及综合利用技术”、“新型环保阻燃塑料制品生产技术”，列入提升行业总体技术水平的实施计划
《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院办公厅	国发〔2010〕32号	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，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
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国务院办公厅	国发〔2005〕第044号	新材料技术将向材料的结构功能复合化、功能材料智能化、材料与器件集成化、制备和使用过程绿色化发展
《国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》	国家发改委	—	重点发展新型功能材料、先进结构材料、高性能纤维及其复合材料、共性基础材料

表 主要技术标准规范

行业相关规范	《硅烷交联聚乙烯专用料》行业标准的参与制定工作（据石塑分标〔2013〕12号文全国塑料标准化技术委员会石化塑料树脂产品分会发）
国家相	GB/T 19001-2008/ISO 9001: 2008，本文件适用于已获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可的认证机构实施由依据GB/T19001-2000向依据GB/T 19001-2008的质量管理体系（以下简称“QMS”）认证的转换；同时也适用于CNAS对认证机构依据GB/T19001-2008开展QMS认证的能力的认可评审。
	GB/T 3682-2000，本标准等同于采用国际标准ISO 1133: 1997《塑料—热塑性塑料熔体质量流动速率和熔体体积流动速率的测定》
	GB/T 1033.1-2008/ISO 1183-1: 2004 《塑料 非泡沫塑料密度的测定 第1部分：浸渍法、液体比重瓶法和滴定法》

关 规 范	GB/T 9341-2008/ ISO 178: 2001 《塑料 弯曲性能的测定》
	GB/T 1043.1-2008/ ISO 179-1: 2000 《塑料 简支梁冲击性能的测定 第1部分：非仪器化冲击试验》
	GB/T 9345.1-2008/ ISO 3451-1: 1997 《塑料 灰分的测定 第1部分：通用方法》
	GB/T 18474-2001/ ISO 10147: 1994 《交联聚乙烯管材与管件—测定凝胶含量确定交联度》
国 际 相 关 规 范	ISO14001: 2004 《环境管理体系认证证书》
	ISO 9001: 2008 质量管理体系
	UL 认证 (UL 安全试验所)

7、影响该行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①潜在市场容量巨大

目前，我国已成为世界最大的塑料制品生产和消费市场之一。改性塑料是塑料中的高端技术产品。2006 年至 2009 年，我国改性塑料消费量年平均增长率为 13%，高于塑料产品消费量的整体增速 11.67%。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。

根据中国塑料加工工业协会的预测，2013 年至 2015 年我国改性塑料的消费量平均增速约为 15%，增长速度将高于同期 GDP 增速。

2013 年-2015 年我国改性塑料表观消费量预测

项 目	2013 年	2014 年	2015 年
改性塑料消费量（万吨）	778	894	1050
改性塑料消费量占塑料消费量比重	8.30%	8.70%	9.30%

注：表观消费量=产量+进口量-出口量

（数据来源：中国塑料加工工业协会）

②下游行业的快速发展带来的市场需求增加

随着宏观政策对消费支持和材料技术、改性技术的发展，使得改性塑料的各项性能完全可以满足下游行业日益严格的要求，在生产制造中的应用更加广泛，推动了改性塑料在下游制造业中应用。

由于改性塑料具有良好的物理、化学性能和相比于传统材料更优异的环境保护性能和可回收利用性，在汽车、家电、电子电气、日用消费品和医疗用品等行业领域均有广泛应用。而且伴随着该行业应用技术的不断研发，其应用领域将不断扩展。下游行业的快速增长有效推动了产品需求的增加。

③进口替代效应将进一步促进本行业发展

相比较国际同行业厂商，本土企业有较强的成本优势和服务优势，同时劳动资源的成本优势明显，且可以为下游厂商的提供可定制的“贴身服务”，越来越多的本土企业占据更高的市场份额，进口替代效应明显。

（2）不利因素

①产品研发实力不足

改性塑料行业发展日新月异，推陈出新，产品的生命周期越来越短，产品的多样化要求越来越高，要求行业内必须不断研发出新的产品，并对产品的小批量生产和测试要求很高，公司需要更精密的测试设备和更高的研发实力。

②原材料价格变动因素

改性塑料受原材料价格波动的影响较大，以石油提取物作为主要原料，并辅以一定量的添加剂混合而成，石油提取物是原油经过裂解、重整形成基本的化工原料，再经过聚合得到。因此，原油价格变动是影响石油提取物成本变化的主要原因，原油价格的波动将会通过产业链层层传导最终影响到产品的成本，若原油

价格上涨过快，生产企业则会面临生产成本上升的压力。

8、行业周期性、季节性、区域性特征

(1) 周期性

该行业表现出明显的周期性。改性塑料行业的景气程度与下游行业及行业终端的景气程度紧密联系，该行业的下游终端行业一般主要是家电、汽车、建筑装潢、医药等行业，受这些行业的周期性影响，该行业也表现出一定的同步周期性特征。行业的波动性与下游终端行业的波动性保持高度的一致性。

(2) 季节性

整个改性塑料行业而言，季节性并不明显，但是行业个别产品还是表现出明显地季节性。以改性工程塑料为例，主要应用在家电、汽车等领域，在元旦、春节、“十一”等长假是家电、汽车的销售旺季，改性塑料的销售旺季会提前到 10-12 月份，而每年 7-8 月份是改性工程塑料的销售淡季；硅烷交联聚乙烯则相反，该产品主要应用于建筑领域，每年的元旦、春节前后建筑施工较少，则硅烷交联聚乙烯在 10-12 月为销售淡季。

(3) 区域性

该行业表现出明显的地域性，长江三角洲和珠江三角洲地带是我国汽车、家电、建筑等行业发展比较密集的地区，加之该行业毛利普遍偏低，考虑运输成本和便利等因素，该行业一般比较集中于东部产业链完整、产业集群突出的地区，中西部地区则比较少。

(二) 所处行业风险

(1) 市场竞争风险

近年来，伴随着国民经济的快速发展，改性塑料行业也进入了较快发展阶段。一方面，跨国改性塑料生产企业凭借技术和资本的双重优势，逐步加快抢占国内市场，比如：杜邦公司（Dupont）、陶氏化学（DOW）、巴斯夫（BASF）、拜耳公司（Bayer），另一方面，国内实力较强的企业也在积极开拓市场，比如：金发科技等。公司作为成长中的中小企业，具有一定的抵御市场风险能力，但是如果不能锐意创新，形成规模竞争优势，那么难以在如此的市场竞争环境下有所作为。

针对此风险，公司将与下游客户一起开发出更具市场竞争力的、高附加值的

产品，与客户形成稳定的战略合作关系，将市场风险降至最低。

(2)新产品开发、试制方面的风险

为提高产品竞争力、增加产品高附加值，本公司始终坚持新产品的开发试制工作。由于研究试验的各种不确定因素较多，新产品对于配方和工艺要求较高，新产品的开发试制存在一定的风险。

针对上述风险，公司采取联合下游客户共同进行新产品开发试制的技术发展策略，以有效降低新产品开发试制的风险。

(3)依赖垄断地位的供应商风险

由于行业属性和特征的状况，公司原材料基本上是上游的石油石化企业及专门的石油石化批发商，而这些企业在我国一般具有较浓厚的垄断色彩，公司在实际经营中往往出现原材料不能及时供应或原材料的供不应求现象。

针对上述风险，公司将寻求多元化的供应商发展格局，寻求与海外供应商的合作。

(4)依赖主要客户的风险

由于产品运输半径、质量、定制、服务等方面的原因，客户通常与改性塑料客户建立较为固定的供货关系。公司与主要大客户之间存在一定的依赖关系，一旦这些大客户流失，将对公司经营业绩产生较大影响。

针对上述风险，公司一方面通过回访和技术交流，及时了解客户潜在的需求，解决客户在使用本公司产品中出现的问题，并针对性地组织新产品的开发，不断满足客户更高的需求，提高服务水平，巩固与发展现有客户；另一方面，本公司将进一步加大市场开发力度，不断发展培育新的客户对象，最大限度的降低公司对大客户的依赖程度。

(三) 公司面临的主要竞争状况

(1)行业竞争格局

我国改性塑料行业的发展始于 20 世纪 90 年代，在此之前我国的改性塑料基本都需要从国外进口。在行业发展初期，国内改性塑料企业主要利用自身的劳动力成本优势，抢占中低端产品市场。经过近 20 年的快速发展，我国改性塑料行业已逐步成长起来一批具有自主研发能力的知名企业，新产品的创新能力和批量生产的稳定性都有了较大幅度提高，部分改性塑料在配方、工艺等方面已达到

国际先进水平。

改性塑料行业的下游行业产品应用广泛，主要有汽车行业、家电行业、电子电气行业、建筑行业、医疗行业等众多行业，随着“以塑代钢”和“汽车轻量化、家电轻薄时尚化”等趋势的影响，“新型城镇化”、“建设美丽中国”等政策的逐步推行，该行业的应用产品将进一步拓展，企业技术升级与创新和产品结构的优化与调整，为该行业带来广阔的发展前景。

改性塑料行业市场化程度较高，市场竞争较为激烈。近年来，大型跨国改性塑料生产企业正逐步加快在中国布局改性塑料生产基地。未来，公司业绩的增长将主要基于中高端产品的销售和新市场领域的开拓，这将使公司在更多领域与跨国公司展开直接竞争。

(2)行业竞争中的地位

公司主要为国内从事改性塑料加工的企业，主要专注于生产和销售用于特定下游产品的改性塑料，在细分市场中有一定的竞争优势。此外，在中低档的改性塑料市场，由于进入门槛相对较低，国内改性塑料企业竞争激烈，对公司的市场营销和产品研发策略造成影响。

(3)行业内主要竞争对手情况

行业内具有代表性的企业的情况如下表所示：

表 行业内主要企业及其情况介绍

公司名称	公司介绍
金发科技股份有限公司（证券代码：600143）	公司的主营业务为改性塑料的研发、生产和销售。公司是全球改性塑料行业产品覆盖种类最为齐全的企业之一，也是目前国内规模最大、产品最齐全的改性塑料生产企业，拥有阻燃树脂、增强树脂、增韧树脂、塑料合金共 4 大系列、100 多个品种、4,000 多种牌号的产品，主导产品市场占有率稳居国内市场前列，竞争优势明显。
上海杰事杰新材料（集团）股份有限公司	是一家致力于工程塑料、新型复合材料等高分子材料研发、制造的高科技集团公司，由中国十大杰出青年杨桂生博士于 1992 年创办。杰事杰客户覆盖了军工、汽车、建筑、电工、电器、IT、新能源等领域的知名企业，建立了工程塑料和复合材料全产业链的竞争优势。各年销售收入均居全行业前列，已成为行业内最主要的工程塑料、复合材料供应商之一。
巴斯夫（BASF）	创立于 1865 年，是一家全球知名的化学工业公司，该公司产品主要包括：无机化学品、石油化学品、中

公司名称	公司介绍
	间体、功能性聚合物、聚氨酯（TPU）、分散体和颜料、护理化学品、造纸化学品、催化剂、化学建材、涂料，并经营石油和天然气业务。
莱昂德巴塞尔（Lyondell Basell）	是全球 PP、PP 混合物、环氧丙烷、PE、乙烯、丙烯等化工原料的重要供应商之一，产品范围涵盖包装、电子产品、汽车零部件、家居装饰、建筑材料和生物燃料等多个领域。
杜邦公司（Dupont）	成立于 1802 年，是一家以科研为基础的全球性企业，产品主要涉及化学制品、材料和能源等领域。杜邦公司在全球 90 多个国家经营业务。
陶氏化学（DOW）	是一家多元化的化学公司，主要从事特种化学、高新材料、农业科学和塑料等业务，该公司分支机构遍布全球 160 多个国家和地区，产品广泛应用于电子产品、水处理、能源、涂料和农业等领域。目前，该公司在大中华地区共有 5 个业务中心和 20 个生产基地。

注：以上数据均来源于公司网站的公开资料，并不保证内容的准确性。

(四)公司竞争优势

1、自身竞争优势

(1) 研发优势

公司拥有一支优秀的研发队伍，目前，研发人员 13 人，核心技术人员 4 人。成立之初十分重视科技人才队伍建设，目前公司核心技术团队均具有十年的行业经验和专业背景，公司专门的专家委员会聘请行业专家作为专家顾问团队。同时，公司与国内外高等院校、科研院所建立了紧密的产学研合作关系，增强了公司的自主创新能力。

公司与北京化工大学开展全方位合作，联合成立了“联桥—北化新型高分子材料改性与加工技术研发中心”，全面提高研究中心的科研水平。

近几年来主要从事高分子材料的功能化和低成本化研究工作、承担科技部科技型中小企业技术创新基金项目 1 项，省市科技项目 5 项，科技成果鉴定 5 项，获得威海市科技进步三等奖 3 项，申请发明专利 4 项，在申请专利 3 项。

(2) 管理优势

拥有专业的营销团队。公司现有业务营销人员 10 人，公司营销人员绝大部分具有高分子材料专业背景，拥有丰富的营销经验和扎实的专业知识，不仅能及时发现客户需求，还能向客户提供快捷专业的技术

建立起较完善的服务支撑体系。改性塑料产品专业性强、指标参数复杂，客户往往需要原料供应商提供全面的技术支持服务。公司还组建了专职的技术服务团队，积极地参与客户产品的研发、设计，为客户提供全面的售前、售中和售后服务。

(3) 质量优势

公司已经通过了 ISO 9001: 2008 质量管理体系，ISO14001 环境管理体系和 UL 体系认证。公司严格按照相关质量和环境体系认证要求进行管理。

2、自身竞争劣势

(1) 产品系列有待完善

随着下游产品的应用得不断扩展，公司需要进一步拓宽产品线，增加产品种类和产品改性的研发，才能和当前市场需求相匹配。

(2) 资金实力有待加强

企业规模有了一定的提高，但总体仍偏小，抵御市场竞争的能力还不高，需要强化企业资金实力。

(3) 产品研发需要整合

产品基本以改性塑料为主，需要积极扩展到更多产品应用领域，需要整合现有的技术资源、产品资源、市场资源等，实现产品线在内容、架构、市场、用途等方面的整合延伸。

(4) 南方市场有待开发

公司产品市场主要在公司地缘优势的北方地区，而产品应用的主要客户大多在长三角和珠三角地域，公司应当改变“北重南轻”的格局，使得公司在全国的全局市场整体竞争。

(五) 公司业务发展空间

公司所属细分行业为改性塑料行业，根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》等有关政策内容，公司部分主营业务属于国家重点发展的新材料范畴，因而该行业政策和行业前景对公司是积极的；

公司现有三大核心产品硅烷交联聚乙烯、改性工程塑料和色母粒,公司现有收入构成均围绕该三大产品,以物理改性、化学改性及改性塑料着色为整体产品思路,公司主打产品突出,产品市场认同度高,产品市场应用前景广泛,产品已经在区域市场中占据一定席位;

公司 2013 年硅烷交联聚乙烯、改性工程塑料(含医用 PP)、色母料的产量为 5000 吨以上,尽管该行业内企业上万家,5000 吨规模以上的企业很少,而且向公司这样立足于中高端改性产品生产的企业也不多;

公司目前拥有一支 13 人的研发团队,核心技术人员 4 人,核心团队主要从事高分子材料的功能化和低成本化研究和测试工作,研发能力突出,具备较强的产品测试和研发公关能力,基本满足目前公司产品拓展和业务扩张需求,公司为了能够进入到高端改性产品市场,已经获得或计划获得海内外权威机构的认证标识,开拓国内外市场的通行证,如:进入欧洲、北美市场一般需要通过 ISO9000/9001 质量体系认证和 UL 认证,进入日本市场需要通过日本电气安全与环境技术实验室(JET)的认证。

公司获取 5 项研发科技成果,4 项具有国际先进水平,对改性产品的理解更加深刻,对进入高端改性产品市场更充满了信心。

总体上,公司目前业务发展的前景良好,产学研一体化基本具备,市场拓展空间巨大,对于高端和高需求市场具有一定的前瞻性认识,随着行业集中和规模优势的形成,公司未来业务发展的空间很大。

第三章 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司 2009 年 8 月有限公司整体变更为股份公司，股东大会选举了董事会、除职工代表以外的监事。2012 年 9 月公司也按《章程》规定履行了董事、监事人员换届程序。另外股份公司设立时还建立了三会议事规则等公司治理制度。最近 2 年内，公司三会人员完整、组织运行良好，各项治理制度均得以落实。

(一) 2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日公司股东大会运行情况

最近两年内公司股东大会召开过 5 次，召开会议前公司均依议事规则通知股东会议时间、议题。会议议题涉及公司经营发展战略、财务预决算方案、利润分配、董监事换届选举、关联交易、对外担保、会计师选聘等多项重要内容。相关会议最终均得以依法表决。

(二) 2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日最近两年公司董事会运行情况

最近两年内公司董事会召开过 6 次，召开会议前公司均依议事规则通知董事会议相关会议时间和主要议题。会议内容大多涉及公司经营发展方针、需股东大会表决的相关草案，以及审议权限内的资金拆借。

(三) 2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日最近两年公司监事会运行情况

公司监事会由 5 名监事组成，其中 2 名为职工代表监事，符合《公司法》规定。最近两年内公司监事会召开过 5 次，会议议案主要涉及监督董事会、高级管理人员公司管理、业务开展等活动以及公司财务合法合规等情况。

二、董事会对公司治理机制的讨论和评估

2009 年 8 月公司股东大会制订了章程、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保制度》等基本管理制度。2014 年 3 月，公司又根据证监会发布的《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》，对公司章程作出修订。股东大会、董事会、监事会、总经理权责明确、分工合理，

公司治理机构设置与业务发展需求匹配。

2012年1月1日至2013年12月31日间公司股东大会、董事会、监事会均按章程定期召开。公司与控股股东威海市联桥国际合作集团有限公司间关联交易；董监事换届、补选，高管聘任；业务发展计划、利润分配、聘请会计师等重大事项都由相关治理机构审议通过。董事会秘书负责归档保存相关会议文件，但目前因其身兼数职，公司将尽快物色合适人选聘任为高管，以分担目前董秘的一部分工作职责。

公司规模尚小，为了平衡决策效率和权力制衡，公司董事、高管和主要监事都是由选举了公司股东担任。鉴于公司业务简单，公司也没有聘请独立董事和设立内审机构。这些问题将随着公司业务发展和效益的提升得以逐步改变。

另需特别说明的是，公司总经理慕卫波在2010年12月至2013年10月间还在联桥集团任副总经理职务。当时主要考虑，公司可以借助集团进口一些生产原料以节约成本，如慕卫波在集团任管理职务将便于协调该进口业务，提高效率。此举使公司总经理缺乏独立性，故从2013年10月份起，慕卫波不再在集团任管理职务。未来，公司将谨慎对待此类问题，保证公司“五独立”。

公司进入股份转让系统后，将结合监管部门要求进一步提升治理水平，确保公司规范运作和持续发展。

三、公司及其控股股东最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东最近两年内不存在违法违规行为及受到行政、刑事处罚的情况。

2012年9月30日，威海市质量技术监督局对公司作出了行政处罚决定（（鲁威）质监罚字【2012】5028号），公司在用压力管道未办理使用（托管）注册登记手续以及叉车操作人员无证上岗，因此质监部门以公司上述行为分别违反《锅炉压力容器压力管道特种设备安全监察行政处罚规定》第七条4项，和《特种设备安全监察条例》第三十八条为由，进行了处罚，两项总计处罚2万元。2014年1月20日威海市质量技术监督局高新技术开发区分局出具《证明》，确认2012

年1月至今无重大违反法律法规的行为。直接证明公司上述行为不属重大违法违规行为。另，2012年9月24日，公司就在用的压力管道办理使用（托管）注册登记手续，取得威海市质量技术监督局出具的《中华人民共和国特种设备使用登记证》（编号：管 GC 鲁 K0210（12））。同时，压力管道操作员、工厂内叉车操作员、管理员均已具备相关从业资格。

公司目前生产经营（包括废水、废气、废料的处理）、厂房选址及建设、生产线建设符合环境保护相关法规，目前日常经营过程中环保部门并未就公司违反环保法律法规进行调查或处罚。

四、公司独立性情况

（一）公司业务独立

公司一直生产、销售各种改性塑料原料、工程塑料、染色料；采用吹塑、注塑、挤塑工艺生产塑料制品并销售。销售对象目前基本均为非关联方，采购方面为多元化供应商结构、节约采购成本，会利用控股股东联桥集团进出口业务采购一些原材料，但该类采购价格公允，属市场化行为，不因此存在依赖控股股东及其控制企业开展业务的情况。

（二）公司资产独立

公司向控股股东联桥集团租赁威海市天津路198-6号、及4号房屋一部分用于办公、生产、仓储用途，双方签订合法有效租赁协议，租赁价格参考市场价确定。相关物业属于控股股东开发的工业园区范围内，区内还有其他企业入驻，该租赁行为属于市场化行为，不影响公司资产独立性。公司与主要股东间也不存在混合经营、合署办公的情况。公司目前使用的“联桥”商标（第17类，第5788742号；第2类，第5788745号）系联桥集团转让后继受取得，目前国家工商局商标局已经受理了该等商标转让备案申请。公司其余生产经营用资产均系自主购进，与控股股东及关联方无关系。公司资产独立。

（三）公司人员独立

公司董事、监事由股东大会、职工代表依照章程选举产生。高管由董事会聘任，与一般员工一样都与公司签订了《劳动合同》，形成正规劳动关系，同时高

管并无对外兼任董事、监事以外职务的情况。公司为员工都缴纳了社保等法定福利。公司员工完全由公司聘用、管理，做到了人员独立。

（四）公司财务独立

公司设有独立财务部门，配备 2-3 名财务人员，有健全完备的财务管理制度和规范的会计核算体系，依法纳税。同时公司开设了银行基本户和若干一般银行账户，以满足业务资金往来之需要。公司财务人员并未在主要股东或其控制的企业处任职或领取薪水。

（五）公司机构独立

公司股东大会根据《章程》规定设立董事会、监事会，有着完善的治理机构。另根据业务需要，公司设 7 个独立部门，涵盖研发、采购、质控、销售及财务、行政等。

五、同业竞争

（一）实际控制人、控股股东及其控制的其他企业与公司存在同业竞争的情况

公司从事改性塑料及塑料制品的生产、销售，公司实际控制人、控股股东及其控制的其他企业并未从事或通过投资、委托经营等其他形式从事同类业务，不存在同业竞争的情形。

（二）慕镕键、慕卫东、慕卫波（即承诺中的“本人”）关于同业竞争的承诺：

1、目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与公司不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与公司相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员(包括但不限于董事、经理)确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的

其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：

- (1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- (2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- (3) 如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司；
- (4) 如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给公司造成的经济损失。

6、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

- (1) 本人不再作为公司的股东；
- (2) 公司的股票终止在任何证券交易所上市（但公司的股票因任何原因暂停买卖除外）；
- (3) 国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

六、公司主要股东占用公司资产情况以及公司为防止股东及关联方占用公司资产所采取的措施

2013年12月31日，公司无资产被股东及关联方占用的情形，公司也未向股东及关联方提供担保。

公司《章程》第42条、43条、46条、47条、90条针对公司股东损害公司利益的法律、防止股东及关联方占用公司资产以及关联交易审议权限及回避制度作出了详细规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持股情况

序号	管理层姓名	职务	持股数（股）	持股比例
1	慕镕键	董事长	322,000	4.60%
2	慕卫波	董事、总经理	190,400	2.72%
3	慕卫东	董事	149,200	2.13%
4	周军一	董事	28,000	0.40%
5	李晓妹	董事、副总、财务负责人、技	28,000	0.40%

序号	管理层姓名	职务	持股数（股）	持股比例
		术负责人		
6	刘涛	监事会主席	124,200	1.77%
7	兰浩	监事	70,000	1.00%
8	徐建礼	监事	64,000	0.91%
9	刘青	职工代表监事	0	0.00%
10	张甜甜	职工代表监事	0	0.00%
合计			975,800	13.93%

徐建礼与徐海娟为兄妹关系，徐海娟持有公司 42,000 股股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员间亲属关系：

慕镕键与慕卫波、慕卫东系叔侄关系；慕卫东与慕卫波为兄弟关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签署协议及作出重要承诺的情况：

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》，以规范彼此劳动关系并防止这类人员泄露公司商业秘密。除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员签订过其他协议，或接受过这类人员关于业绩、任职期限等重要承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员对外兼职、任职情况：

序号	管理层姓名	职务	对外兼职/任职
1	慕镕键	董事长	联桥集团董事长、总经理
2	慕卫波	董事、总经理	联桥集团董事
3	慕卫东	董事	联桥集团进口部部长
4	周军一	董事	联桥集团总会计师
5	李晓妹	董事、副总、董事会秘书、财务负责人、技术负责人	无
6	刘涛	监事会主席	联桥集团进口部副部长
7	兰浩	监事	无
8	徐建礼	监事	联桥集团进口部副部长
9	刘青	职工代表监事	无
10	张甜甜	职工代表监事	无

（五）公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属无对外投资与公司产生利益冲突的情况。

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

（七）公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动的情况及原因

(一) 公司近两年董事变动情况如下:

时间	董事	备注
2011年1月-2012年8月	慕镕键(董事长)、周军一、苏瑞卿、慕卫波、李晓妹	2009年股改时选举的第一届董事会成员
2012年8月-2012年9月	慕镕键(董事长)、周军一、苏瑞卿、慕卫波、李晓妹	2012年8月换届选举
2012年9月-2015年8月	慕镕键(董事长)、周军一、慕卫东、慕卫波、李晓妹	2012年9月选举慕卫东为公司董事,原董事苏瑞卿辞任

(二) 公司近两年监事变动情况如下:

时间	监事	备注
2011年1月-2012年8月	刘涛(监事会主席)、兰浩、刘青	2009年股改时选举的第一届监事会成员
2012年8月-2013年4月	刘涛(监事会主席)、兰浩、刘青	2012年8月换届选举
2013年4月-2015年8月	刘涛(监事会主席)、兰浩、刘青、张甜甜、徐建礼	2013年4月增设2名监事席位

(三) 公司近两年高级管理人员无变动

总经理: 慕卫波

副总、董事会秘书、财务负责人、技术负责人: 李晓妹

公司高管聘任期根据劳动合同时间确定。

近两年来公司董事、监事及高级管理人员保持稳定,与公司业务发展需要匹配,是公司具备持续经营能力的重要因素之一。

第四章 公司财务

一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

（一）公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照 2006 年财政部公布的《企业会计准则—基本准则》、38 项具体会计准则、应用指南及准则解释等规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

（二）公司报告期的审计意见

公司最近两年聘请的会计师事务所为中喜会计师事务所(特殊普通合伙)(前身：中喜会计师事务所有限责任公司)，具有证券、期货从业资格。

中喜会计师事务所(特殊普通合伙)对公司改制设立为股份公司所出具的财务报告以及公司最近两年的财务报告进行了审计，出具了中喜审字[2009]第 01400 号及中喜审字[2014]第 0332 号审计报告，注册会计师认为，公司报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。

（三）公司报告期的合并范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

（四）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

(单位: 元)

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:		
货币资金	4,097,910.80	3,316,777.83
交易性金融资产	--	--
应收票据	2,876,342.44	3,349,188.99
应收账款	14,575,887.42	11,510,517.37
预付款项	862,974.04	1,681,284.91
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	382,616.80	5,088,881.00
存货	10,389,120.84	10,707,219.92
一年内到期的非流动资产	--	--
其他流动资产	--	--
流动资产合计	33,184,852.34	35,653,870.02
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	3,588,335.27	2,435,648.53
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	51,858.33	50,416.67
开发支出	--	--
商誉	--	--
长期待摊费用	47,272.65	116,636.04
递延所得税资产	172,619.08	151,969.15
其他非流动资产	--	--
非流动资产合计	3,860,085.33	2,754,670.39
资产总计	37,044,937.67	38,408,540.41

资产负债表（续）

（单位：元）

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	18,000,000.00	18,000,000.00
交易性金融负债	--	--
应付票据	--	--
应付账款	2,658,852.82	5,541,298.52
预收款项	689,959.41	1,199,157.75
应付职工薪酬	171,963.33	115,504.30
应交税费	409,647.70	414,491.30
应付利息	--	--
应付股利	6,192.00	7,368.00
其他应付款	500,997.54	13,983.20
一年内到期的非流动负债	--	--
其他流动负债	--	--
流动负债合计	22,437,612.80	25,291,803.07
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	22,437,612.80	25,291,803.07
所有者权益：		
股本	7,000,000.00	7,000,000.00
资本公积	1,227,638.32	1,227,638.32
减：库存股	--	--
专项储备	--	--
盈余公积	613,299.82	429,241.07
未分配利润	5,766,386.73	4,459,857.95
股东权益合计	14,607,324.87	13,116,737.34
负债和股东权益总计	37,044,937.67	38,408,540.41

利润表

(单位：元)

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	69,142,317.69	63,410,550.20
减：营业成本	58,746,769.67	54,434,777.95
营业税金及附加	222,897.39	182,940.45
销售费用	2,584,948.37	3,077,185.44
管理费用	4,046,366.68	3,372,845.62
财务费用	960,048.95	1,143,761.74
资产减值损失	693,515.32	249,576.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	--	--
投资收益（损失以“-”号填列）	--	--
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,887,771.31	949,462.95
加：营业外收入	292,000.00	980,000.00
减：营业外支出	191.00	20,000.00
其中：非流动资产处置损失	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,179,580.31	1,909,462.95
减：所得税费用	338,992.78	305,546.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,840,587.53	1,603,916.48
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.263	0.229
（二）稀释每股收益	0.263	0.229
六、其他综合收益	--	--
七、综合收益总额	1,840,587.53	1,603,916.48

现金流量表

(单位: 元)

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	76,572,115.67	63,593,325.53
收到的税费返还	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	5,506,300.77	7,666,883.77
经营活动现金流入小计	82,078,416.44	71,260,209.30
购买商品、接受劳务支付的现金	66,861,342.97	49,374,473.79
支付给职工以及为职工支付的现金	4,056,489.50	3,339,628.02
支付的各项税费	2,369,005.69	1,964,743.14
支付其他与经营活动有关的现金	4,968,335.80	6,467,664.66
经营活动现金流出小计	78,255,173.96	61,146,509.61
经营活动产生的现金流量净额	3,823,242.48	10,113,699.69
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--
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	1,733,015.06	543,071.85
投资支付的现金	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--
投资活动现金流出小计	1,733,015.06	543,071.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,733,015.06	-543,071.85
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	--	--
借款收到的现金	26,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--
筹资活动现金流入小计	26,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	26,000,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,306,007.88	2,057,758.72

项目	2013 年度	2012 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--
筹资活动现金流出小计	27,306,007.88	28,057,758.72
筹资活动产生的现金流量净额	-1,306,007.88	-8,057,758.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,086.57	-22.60
五、现金及现金等价物净增加额	781,132.97	1,512,846.52
加：期初现金及现金等价物余额	3,316,777.83	1,803,931.31
六、期末现金及现金等价物余额	4,097,910.80	3,316,777.83

2013年度所有者权益变动表

(单位：元)

项目	2013年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,000,000.00	1,227,638.32	--	429,241.07	4,459,857.95	--	13,116,737.34
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	7,000,000.00	1,227,638.32	--	429,241.07	4,459,857.95	--	13,116,737.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	184,058.75	1,306,528.78	--	1,490,587.53
（一）净利润	--	--	--	--	1,840,587.53	--	1,840,587.53
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	1,840,587.53	--	1,840,587.53
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	184,058.75	-534,058.75	--	-350,000.00
1. 提取盈余公积	--	--	--	184,058.75	-184,058.75	--	--
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	-350,000.00	--	-350,000.00
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--

项目	2013年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	7,000,000.00	1,227,638.32	--	613,299.82	5,766,386.73	--	14,607,324.87

2012年度所有者权益变动表

(单位：元)

项目	2012年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,000,000.00	1,227,638.32	--	268,849.42	3,366,333.12	--	11,862,820.86
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	7,000,000.00	1,227,638.32	--	268,849.42	3,366,333.12	--	11,862,820.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	160,391.65	1,093,524.83	--	1,253,916.48
（一）净利润	--	--	--	--	1,603,916.48	--	1,603,916.48
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	1,603,916.48	--	1,603,916.48
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	160,391.65	-510,391.65	--	-350,000.00
1. 提取盈余公积	--	--	--	160,391.65	-160,391.65	--	--
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	-350,000.00	--	-350,000.00
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--

项目	2012年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	7,000,000.00	1,227,638.32	--	429,241.07	4,459,857.95	--	13,116,737.34

（五）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计情况如下：

1、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

（1）单项金额重大的判断依据或金额标准

本公司对单项金额 50 万元及以上的应收账款确定为单项金额重大的应收账款。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，单项计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收账款与经单独测试后未减值的应收账款一起按不同账龄余额的一定比例确定减值损失，计提坏账准备。

（2）坏账的确认标准

因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年并有相关证据表明确实不能收回的款项确认为坏账。

（3）按组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大经单独测试后未发生减值的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

按账龄组合、采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	20.00
2-3 年（含 3 年）	50.00
3 年以上	75.00

（4）公司对于应收关联方款项、员工备用金、保证金款项不计提坏账准备。

2、存货

（1）存货的分类

本公司将存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品及低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

取得时按实际成本计价。原材料和库存商品的发出采用“移动加权平均法”核算。

（3）存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

公司在期末根据存货全面清查的结果，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按估计的市价扣除至完工时将要发生的成本及销售费用和税金确定。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

3、固定资产

（1）固定资产的确认条件

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一

个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定支持和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值。

本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

(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根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①固定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；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。

当单项固定资产的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

①每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

③符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

4、收入

（1）销售商品收入确认原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权；收入的金额能够可靠地计量；相关经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将要发生的成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。

（2）提供劳务收入确认原则

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。

公司采用以下方法确定提供劳务交易的完工进度：①已完工作的测量；②已

经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例；③已发生的成本占估计总成本的比例。

（3）让渡资产使用权收入确认

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

5、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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。

（2）政府补助的会计处理

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

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

6、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

报告期内，公司无会计政策变更。

（2）会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

二、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,704.49	3,840.85
负债总计（万元）	2,243.76	2,529.18
股东权益合计（万元）	1,460.73	1,311.67
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	1,460.73	1,311.67
每股净资产（元）	2.09	1.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.09	1.87
资产负债率（%）	60.57	65.85
流动比率（倍）	1.48	1.41
速动比率（倍）	0.98	0.92

项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	6,914.23	6,341.06
净利润（万元）	184.06	160.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	184.06	160.39
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	159.26	79.09
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）	159.26	79.09
毛利率（%）	15.04	14.16
净资产收益率（%）	13.11	12.72
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.35	6.27
基本每股收益（元/股）	0.26	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.26	0.23
扣除非经常性损益后每股收益	0.23	0.11
应收账款周转率（次）	4.01	3.85
存货周转率（次）	5.57	5.45
经营活动产生的现金流量净额（万元）	382.32	1,011.37
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.55	1.44

（一）盈利能力指标

公司 2012 年度和 2013 年度的毛利率分别为 14.16% 和 15.04%。报告期内，公司毛利率保持稳定，这是由于公司所处行业竞争充分，售价较为平稳，产品成本主要受制于上游原料价格的波动影响，使得公司在报告期内整体盈利水平保持稳定。随着技术水平的不断更新及对产品种类的不断开拓与资源整合，公司盈利能力也将有所增长。

2012 年度和 2013 年度公司的全面摊薄净资产收益率分别为 12.72% 和 13.11%，扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率分别为 6.27% 和 11.35%；2012 年度和 2013 年度公司的基本每股收益分别为 0.23 元和 0.26 元。报告期内，公司经营状况平稳，公司收入呈稳步增长状态。随着公司研发力度的不断加强以及对市场的敏感把握，公司的经营状况及盈利前景将有更大的空间。

（二）偿债能力指标

2012 年末和 2013 年末公司的资产负债率分别 65.85% 和 60.57%。报告期内，公司经营稳健，资产负债率总体保持平稳，公司的主要负债为短期借款及应付账款。短期借款主要是公司向银行借款用于原材料采购，公司的上游供应商主要为资源垄断色彩较浓的石化企业，一般均要求款到发货，因此公司需进行一定量的银行借贷满足原材料采购需要；应付账款主要是公司为了正常经营而需支付的信用期内款项。利用财务杠杆适当负债经营能使公司更快更健康地发展，总体而言公司长期偿债风险较小。

2012 年度和 2013 年度公司的流动比率分别为 1.41 和 1.48，速动比率分别为 0.92、0.98。公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款和存货。流动、速动比率报告期内保持平稳且适中，公司偿债能力在安全边际范围之内，短期偿债风险较小。

（三）营运能力

2012 年度和 2013 年度公司的应收账款周转率分别为 3.85 次/年和 4.01 次/年。公司的应收账款周转率较为平稳且较高，这是由于公司信用政策对不同种类

客户区分较为细致，并针对其给予了不同的信用政策，销售部门与财务部门一同监管应收账款的变化，使得应收账款余额保持稳定。公司的营运能力较强。

2012年度和2013年度公司的存货周转率分别为5.45次/年和5.57次/年。公司重视存货的管理，为此在三个方面对其进行管控：1、对通用产品，公司根据年销售计划、生产年计划、近三个月的实际销售情况及时调整生产计划；2、对定制化产品，公司采取以销定产，减少库存积压；3、定期盘点库存，对长库龄产品减少生产量，并安排销售人员对客户做重点推广，故公司存货周转率保持稳定且较快。

（四）获取现金能力

公司经营活动产生的现金流量净额在报告期内保持充裕且较高，公司销售收入稳步增长，应收账款催收力度较大，经营活动产生的现金流量状况较好，获取现金的能力较强，资金较为充沛。2013年度经营活动现金流量净额较2012年度减少的原因有以下两点：一是公司2013年度经营情况良好，在信用政策及毛利率未发生重大变化的前提下增加了部分应收账款，由于公司相对应增加的采购量基本均以付现形式支出；二是公司业务规模的扩大相应导致税费及人工成本有所上升。因此，2013年度经营活动现金流量净额较2012年度有所减少。公司投资活动的现金支出主要是报告期内公司采购机器设备所支付的款项。公司筹资活动的现金流入是向银行借款用于原材料采购之用所致，公司筹资活动的现金支出是由于公司偿还银行借款及相应利息、股利分配等造成；公司的现金及现金等价物的增减变化主要取决于公司的经营活动，从这个角度出发，公司经营活动的正常运作也决定了公司现金流量的正常和健康。

三、公司报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的构成情况如下：

（单位：元）

项目 \ 时间	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	63,188,562.74	91.39	58,539,410.35	92.32
其他业务收入	5,953,754.95	8.61	4,871,139.85	7.68
合计	69,142,317.69	100	63,410,550.20	100

公司其他业务收入主要分为三类：化工原料收入、受托加工收入及废料收入。

报告期内其他业务收入构成情况如下：

其他业务收入及成本

(单位：元)

项目 \ 时间	2013 年度		2012 年度	
	收入	成本	收入	成本
化工原料	4,875,572.57	4,799,812.71	4,010,963.79	3,935,272.03
受托加工	1,067,601.03	960,377.71	860,176.06	844,225.57
废料	10,581.35	--	--	--
合计	5,953,754.95	5,760,190.42	4,871,139.85	4,779,497.60

化工原料收入：化工原料收入是指公司直接向客户销售未经公司改性加工的原材料。公司的化工原料销售业务实质是单纯的商品流通业务，不涉及改性加工的生产环节。目前，公司主要是将小部分未使用的存料进行一定的流通转让。

受托加工收入：受托加工业务是指公司按照客户的加工计划，由其提供符合自身需求及外部检测需要的原材料，公司在收到原材料后按照双方商定的配方比例进行生产，生产完成后客户自提，公司赚取加工费的过程。报告期内该部分收入占比较小，主要是在公司销售淡季时防止机器闲置而接受此类订单。

废料收入：公司将在生产时产生的废料加以转卖获得收入。

报告期内，其他业务收入占比较低，对公司实际经营情况和经营成果的影响较小。

公司报告期内主营业务收入的构成情况如下：

按产品分类

(单位：元)

时间 项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
交联料	36,094,663.82	57.12	32,120,635.75	54.87
改性塑料	20,378,263.23	32.25	20,227,096.85	34.55
色母料	6,715,635.69	10.63	6,191,677.75	10.58
合计	63,188,562.74	100	58,539,410.35	100

公司的主营业务是各种改性塑料原料、工程塑料、染色料的生产、销售等。主要产品为交联料、改性塑料及色母料。

交联料收入：交联料即硅烷交联聚乙烯，该业务是将一种硅烷偶联剂引入聚乙烯原料之中，通过化学的方式增强其强度、抗老化性等特性。公司拥有生产硅烷交联聚乙烯的发明专利，生产的硅烷交联聚乙烯技术先进、性能稳定，具有较强的竞争力。目前，本公司生产的硅烷交联聚乙烯已经在山东以及中国的中东部地区拥有稳定的客户群体，并形成良好的口碑。公司硅烷交联聚乙烯的主要应用于铝塑复合管道、地暖管道和石油管道等领域。报告期内该产品收入稳定，占公司营业收入的比重约为均在 50% 以上，是公司稳定的收入来源。

改性塑料收入：该业务是将 PPR、PP、PC、ABS、PA 等石油石化提取物，加入合适的改性剂，通过物理的方式，改变这些衍生品的某些特性，比如：阻燃、抗冲、高韧性、易加工性等。公司对改性塑料的生产工艺控制良好，在阻燃剂选择以及配方方面均有着独特的见解，并形成了相关专利技术，产品性能稳定。产品主要应用于汽车、家用电器、电子电气、建筑建材、医疗等多个领域。报告期内该产品收入稳定，占公司营业收入的比重约为均在 30% 以上。

色母料收入：该类业务以进口树脂原料为基础，选用汽巴、克莱恩等公司进口颜料以及分散剂作为辅料，采用瑞士汽巴电脑配色系统调色，经过加工设备生产而成。按用途区分，可分为：塑料注塑成型用色母粒、吹膜用色母粒、纤维用色母粒以及多功能色母粒等类别。色母粒主要应用于管材色母、工程塑料色母和膜用色母等。报告期内该产品收入稳定，占公司营业收入的比重约为均在 10% 以上。

按销售地区分类

(单位：元)

时间 地区	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内	59,749,987.83	94.56	58,379,705.35	99.73
境外	3,438,574.91	5.44	159,705.00	0.27
合计	63,188,562.74	100	58,539,410.35	100

地区	区域	2013 年营业收入		2012 年营业收入		2013 年同比 2012 年波动幅度 (%)
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
境内	华东大区	55,135,437.72	79.74	55,910,789.25	88.17	-8.43
	华北大区	4,663,000.29	6.75	2,726,937.97	4.30	2.45
	华南大区	4,499,776.64	6.51	317,094.01	0.50	6.01
	东北大区	980,246.07	1.42	2,559,950.41	4.04	-2.62
	华中大区	284,429.50	0.41	1,611,612.02	2.54	-2.13
	西北大区	140,852.56	0.20	124,461.54	0.20	0.00
	小计	65,703,742.78	95.03	63,250,845.20	99.75	-4.72
境外		3,438,574.91	4.97	159,705.00	0.25	4.72
总计		69,142,317.69	100.00	63,410,550.20	100.00	

公司销售收入保持稳定。报告期内，公司产品主要销往国内市场，主营业务中 94% 以上均来源于境内。2013 年起公司加大了国内市场开拓力度，同时整合和拓宽了销售区域布局，力争在保持并稳步提升国内市场份额的前提下，充分发挥良好的地理区位优势，积极抢占海外市场份额。因塔思（威海）电子有限公司属于公司海外业务，公司海外业务的经营模式主要是进料加工国内转厂业务（深加工业务），2013 年 5 月起，公司从韩国三星化工（SUMSUNG CHEIL INDUSTRIES）采购原料，利用本公司工艺提供改性产品，转卖给因塔思（威海）电子有限公司，并最终由因塔思（威海）电子有限公司提供打印机外壳给三星打印机的深加工结转业务。

随着公司此项销售区域政策的调整，海外客户尤其是日韩等国的企业对本公司产品认知度和接受度正在逐步提高，境外业务具有较大的上升空间及较强的发展潜力。

（二）主要产品毛利率及其变化趋势

公司报告期主要产品毛利率及其变化趋势如下：

按产品分类

期间 产品类别	2013年度平均 毛利率（%）	2012年度平均 毛利率（%）	2013年度同比 2012年度波动 幅度（%）
交联料	8.06	9.10	-1.04
改性塑料	24.44	19.24	5.20
色母料	34.40	33.42	0.98
综合毛利率	16.15	15.18	0.97

公司主要产品为交联料、改性塑料及色母料。产品毛利率的波动主要受产品销售价格及产品成本的影响。

产品销售价格：报告期内公司产品销售价格较为平稳，公司与客户之间也已保持了长久的合作关系；考虑到市场竞争因素，公司产品售价稳中略降，与本公司所处行业的整体趋势一致，但仍始终保持了一个合理的利润率。

产品成本：公司产品的成本由原材料、人工费及其他费用组成，其中原材料占产品成本的比重较高，约占产品总成本的90%。公司原材料主要为聚乙烯、玻纤增强PPR、聚酰胺、丙烯腈-丁二烯-苯乙烯、聚丙烯、聚对苯二甲酸丁二醇酯、聚碳酸酯等，主要原材料为石油石化衍生品，单价都较高。报告期内，以上原材料的价格波动较为平稳。为了不完全受制于原料供应价格的波动，公司一方面加大研发投入，对原有产品进行优化升级并加大力度开发新产品，摊薄各类产品的单位成本；另一方面公司通过经验判断，对于主要原材料在价格较低时加大采购力度，尽可能的减少原材料价格波动带来的不利影响。公司机械化程度较高，人工主要是添料、混合等辅助工作人员及生产车间管理人员，相对成本较低；制造费用主要是水电费及折旧费等。因此，公司成本的变化主要受原材料成本的影响，报告期内，公司成本稳定可控。

综上所述，报告期内，公司各类产品毛利率变化较为稳定。

按销售地区分类

时间 地区	2013年度平均 毛利率（%）	2012年度平均 毛利率（%）	2013年度同比 2012年度波动 幅度（%）
境内	16.78	15.18	1.60

地区 \ 时间	2013 年度平均 毛利率 (%)	2012 年度平均 毛利率 (%)	2013 年度同比 2012 年度波动 幅度 (%)
境外	5.14	12.28	-7.13
综合毛利率	16.15	15.18	0.97

公司产品主要销往国内市场，主营业务收入主要源于境内。报告期内，公司销售政策未发生变化，销售价格主要受上游原材料价格的波动影响，定价机制较为统一，毛利率变化较小；公司 2013 年境外销售为深加工结转业务，该类业务毛利率相对较低但由于该业务占比较低，因此公司主要产品毛利率变化随着国内市场销售毛利率的波动而波动。

（三）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期营业收入和利润总额及变动情况如下：

（单位：元）

项目	2013 年度	2012 年度	2013 年度比上年 增长比率 (%)
营业收入	69,142,317.69	63,410,550.20	9.04
营业成本	58,746,769.67	54,434,777.95	7.92
毛利	10,395,548.02	8,975,772.25	15.82
营业利润	1,887,771.31	949,462.95	98.83
利润总额	2,179,580.31	1,909,462.95	14.15
净利润	1,840,587.53	1,603,916.48	14.76
归属于母公司的 净利润	1,840,587.53	1,603,916.48	14.76

报告期内，公司销售收入较为平稳且略有增长，毛利的变化亦与收入的增长保持同步。产生以上良好态势的原因有以下几个方面：第一，公司保持了主要的终端客户——汽车及家电行业。随着近两年汽车补贴政策及家电下乡政策效应的完全释放，公司主要产品的销售在以上两个行业继续稳定增长；第二，公司的产品渗透入了更多的行业领域。公司一方面依托房地产行业的增长，加大了在该行业交联料的销售，另一方面公司在 2013 年进军医疗器械行业，为该行业的部分企业提供了所需的改性塑料产品；第三，公司扩大了深加工结转业务。公司依托地理区位优势开展了深加工结转业务，2013 年 5 月起，公司从韩国三星化工（SUMSUNG CHEIL INDUSTRIES）采购原料，利用本公司工艺提供改性产品，

转卖给因塔思（威海）电子有限公司，并最终由因塔思（威海）电子有限公司提供打印机外壳给三星打印机的深加工结转业务。综上所述，报告期内公司的销售收入较为平稳。

2013 年公司营业利润比 2012 年增加了 98.83%，主要是因为公司在销售稳定的同时仍然较好的控制了费用支出。公司每年末会根据当年的经营情况制定下一年的基本费用支出预算，在实际运行时，财务部每月会对费用的支出进行分析，对于其中异常或无法合理解释的费用支出将提交管理层商议，因此，公司的期间费用发生额稳定、可控。

2013 年公司利润总额较 2012 年增长 14.15%，这主要是由于公司 2012 年收到政府各类补助款项 98 万元，2013 年仅收到 29.2 万元，使得 2013 年利润总额的增长小于同期营业利润的增长。

2013 年公司所得税费用由于利润总额的增加而有所增加，净利润的增长比例和利润总额的增长比例较为接近。

（四）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下：

（单位：元）

项目	2013 年度	2012 年度	2013 年度比上年增长比率 (%)
营业收入	69,142,317.69	63,410,550.20	9.04
销售费用	2,457,558.42	3,077,185.44	-20.14
管理费用	4,173,756.63	3,372,845.62	23.75
财务费用	960,048.95	1,143,761.74	-16.06
期间费用合计	7,591,364.00	7,593,792.80	-0.03
销售费用/营业收入	3.55%	6.04%	-2.49
管理费用/主营收入	6.04%	6.62%	-0.58
财务费用/营业收入	1.39%	2.24%	-0.85
期间费用/营业收入	10.98%	14.90%	-3.92

公司销售费用占营业收入的比重 2013 年比 2012 年降低的主要原因在于运输费用的减少。2013 年前，销售货物产生的运输费用一般由公司自行承担，但在日常经营过程中发现运输成本随着油价及人力成本的上升而不断高起，运输费用占公司整体销售费用比重较高。因此公司在 2013 年尝试着将运输费纳入合同项

内核算，在销售商品时与对方协商运费的承担方，即可在销售总额内部分扣减运输所带来的成本，将运费不断增长的风险由双方共同承担。因此，公司在销售收入增长的同时，合理找寻了销售费用的控制点，使得公司 2013 年销售费用有所减少。

公司管理费用占营业收入的比重 2013 年与 2012 年基本保持不变。这主要原因在于以下两个方面：一是公司人力成本略有增长，但整体涨薪幅度与收入增长幅度保持一致。2013 年公司整体涨薪幅度约为 10%，这有利于公司留住人才，以便在竞争的大环境下保持人员的稳定性和技术的先进性；其次，管理费用中研发投入占比较高，这主要是公司面对市场竞争形势，为了维持公司产品的竞争优势，在 2013 年继续加大研发投入，公司对研发的投入在一定程度上也能保证公司未来的可持续发展。公司总体管理费用增长幅度与营业收入增长基本保持一致。

公司财务费用占营业收入的比重 2013 年与 2012 年较为接近的原因是公司为采购原材料向银行借贷的金额较为一致。2013 年利息支出较 2012 年有所减少的原因在于公司借款实际占用的月份较少，且利率较高的借款公司倾向于在资金面不紧张时及早归还。财务费用的金额较小，对营业收入的比重也较低。

公司制定了较为严格的费用审核制度，秉承开源节流的理念，在销售收入保持稳定增长的同时，严格控制费用的支出。总体来说，公司收入、成本和费用配比合理。

（五）非经常性损益情况

公司非经常性损益的构成如下：

（单位：元）

序号	项目	2013 年度	2012 年度
1	计入当期损益的政府补助	292,000.00	980,000.00
2	除上述各项之外的其他营业外支出	-191.00	-20,000.00
	小计	291,809.00	960,000.00
	减：所得税影响数	43,800.00	147,000.00
	合计	248,009.00	813,000.00
	扣除非经常性损益后净利润	1,592,578.53	790,916.48

序号	项目	2013 年度	2012 年度
	非经常性损益净额占净利润比重	13.47%	50.69%

公司的主要非经常性损益项目为计入当期损益的政府补助、滞纳金、罚款等。

1、计入当期损益的政府补助：公司收到的补贴收入详见下表。2013 年共结转营业外收入 292,000.00 元，2012 年 980,000.00 元。

(单位：元)

2013 年度政府补助明细	金额	说明
山东省知识产权奖励	4,000.00	
2013 科技发展资金	150,000.00	威高财预指[2013]451 号，关于下达山东省 2013 年科学技术发展计划资金（结转部分）预算指标的通知
专利资助	13,000.00	
2013 科技发展计划补助经费	100,000.00	威高科字[2013]32 号，关于下达威海高技区 2013 年科学技术发展计划的通知
收 AAA 标准化良好行为企业项目补助资金	25,000.00	威高财预指[2013]433 号，关于下达 2012 年度标准化奖励资金支出指标的通知
合计	292,000.00	

2012 年度政府补助明细	金额	说明
山东名牌奖励	100,000.00	
缩聚型固体磷酸酯阻燃 ABS/PC 合金	490,000.00	威高财预指[2012]61 号，关于下达 2011 年度国家科技型中小企业创新基金专项资金预算指标的通知
增强阻燃 PBT/PA6T 合金材料	150,000.00	威高财预指[2012]534 号，关于下达省 2012 年科学技术发展计划资金（第二批）预算指标的通知
高灼热丝阻燃增强 PET/PA 合金材料	150,000.00	威高科字[2012]27 号、威高财预指[2012]484 号，关于下达威海高技区 2012 科学技术发展计划的通知
企业贷款贴息补助	90,000.00	
合计	980,000.00	

2、其他营业外支出：其他营业外支出为小额的滞纳金、罚款等。2013 年 8 月公司因进口货物滞报而产生了 191.00 元的滞纳金；2012 年公司因质量安全问题被当地质监局罚款 20,000.00 元。

(六) 税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司税项及享受的主要财政税收优惠政策列示如下：

1、增值税

公司增值税税率为应税收入的 17%。

2、企业所得税

本公司于 2011 年 10 月 31 日获得高新技术企业证书（证书编号：GF201137000269），有效期三年，在证书有效期内享受企业所得税 15% 的优惠税率。

3、城市维护建设税

公司城市维护建设税按实际缴纳流转税额的 7% 计缴。

4、教育费附加

公司教育费附加按实际缴纳流转税额的 3% 缴纳；地方教育费附加按实际缴纳流转税额的 2% 缴纳。

5、水利建设基金

公司水利建设基金按实际缴纳流转税额的 1% 计缴。

四、公司报告期主要资产情况

（一）货币资金

公司报告期内的货币资金情况如下：

（单位：元）

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	--	1,770.01
银行存款	4,097,910.80	3,275,007.82
其他货币资金	--	40,000.00
合计	4,097,910.80	3,316,777.83

其他货币资金为进口原材料开证付汇保证金，是公司在开证银行设立的保证金账户，比例为开证金额的 10%。

报告期内，除其他货币资金中的保证金外，无其他因抵押、质押或冻结等情况受到使用限制以及有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据

公司报告期内的应收票据况如下：

(单位：元)

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,876,342.44	3,349,188.99
合计	2,876,342.44	3,349,188.99

报告期内，公司无质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

2012 年度公司应收票据分类、发生额、背书转让、贴现、期末余额情况如下所示：

票据类型	期初余额	本期收到	本期支出			余额及期后情况	
			背书转让	到期承兑	票据贴现	背书转让已到期承兑	未转让已到期承兑
银行承兑汇票	3,868,074.31	18,268,325.65	10,651,713.33	4,267,423.33	4,865,556.59	996,005.84	2,353,183.15
合计	3,868,074.31	18,268,325.65	14,919,136.66			3,349,188.99	

2013 年度公司应收票据分类、发生额、背书转让、贴现、期末余额情况如下所示：

票据类型	期初余额	本期收到	本期支出			余额及期后情况
			背书转让	到期承兑	票据贴现	
银行承兑汇票	3,349,188.99	17,921,160.15	12,975,167.19	3,673,183.15	1,745,656.36	2,876,342.44
合计	3,349,188.99	17,921,160.15	18,394,006.70			2,876,342.44

备注：余额及期后情况——背书转让已到期承兑：820,000.00 元；背书转让未到期未承兑：300,000.00 元；未转让已到期承兑：1,256,342.44；未转让未到期未承兑：500,000.00 元。

报告期末前五大应收票据出票人的名称、期限及公司对其销售内容，期后承兑情况如下所示：

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收票据前五大情况如下：

出票人名称	票据期限	汇票金额	期后承兑	销售内容
威海市泓淋电子有限公司	6 个月	1,162,623.83	已承兑	改性塑料
重庆海通医药有限公司	6 个月	918,146.65	已承兑	原材料贸易
重庆海尔物流有限公司	6 个月	350,872.76	已承兑	改性塑料 色母料
武汉市泓淋电子有限公司	6 个月	307,545.75	已承兑	改性塑料
青岛海达瑞采购服务有限公司	6 个月	200,000.00	已承兑	色母粒

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收票据前五大情况如下：

出票人名称	票据期限	汇票金额	期后承兑	销售内容
河北天成药业股份有限公司	6 个月	500,000.00	未到期未承兑（公司留存）	医用 PP
枣庄茗翰阁商贸有限公司	6 个月	500,000.00	已承兑	医用 PP
青岛海达瑞采购服务有限公司	6 个月	380,000.00	已承兑	色母料
河南天洋纺织有限公司	6 个月	200,000.00	已承兑	医用 PP
湖北康莱医药有限公司	6 个月	200,000.00	未到期未承兑（背书转让）	医用 PP

（三）应收账款

公司报告期的应收账款情况如下：

（单位：元）

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	14,667,192.12	93.27	710,109.85	13,957,082.27
1-2 年（含 2 年）	330,922.72	2.10	66,184.54	264,738.18
2-3 年（含 3 年）	687,701.45	4.37	343,850.73	343,850.72
3-4 年（含 4 年）	40,865.00	0.26	30,648.75	10,216.25
4-5 年（含 5 年）	--	--	--	--
5 年以上	--	--	--	--
合计	15,726,681.29	100	1,150,793.87	14,575,887.42

账龄	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	11,058,810.44	88.30	552,940.53	10,505,869.91
1-2年(含2年)	1,078,323.03	8.61	215,664.62	862,658.41
2-3年(含3年)	181,444.60	1.45	90,722.30	90,722.30
3-4年(含4年)	60,303.35	0.48	45,227.51	15,075.84
4-5年(含5年)	144,763.66	1.16	108,572.75	36,190.91
5年以上	--	--	--	--
合计	12,523,645.08	100.00	1,013,127.71	11,510,517.37

注：截至2013年12月31日，应收账款余额中有应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位464,995.00元，账龄均为1年以内，按照企业会计政策该部分未计提坏账准备。

公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，报告期内又全额收回或转回情况。

期末应收账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况详见本说明书“第四章 公司财务——七、关联方及关联交易”。

截至2013年12月31日，本公司不存在以应收账款为标的的质押情况。

公司采用直销的销售模式，报告期内公司货款回笼情况总体较好，应收债权资产质量较好，公司应收账款基本都在一年以内。2013年末及2012年末应收账款余额分别为15,726,681.29元和12,523,645.08元，同期主营收入为69,142,317.69元和63,410,550.20元，应收账款与营业收入的比例为22.75%及19.75%，应收账款余额与营业收入余额变化基本保持一致，且公司经营性现金流量较为健康且充裕。

报告期内，公司信用政策及结算方式未发生变化，公司2013年12月31日应收账款余额较2012年12月31日应收账款余额增长的主要原因在于以下两点：1.公司依托房地产行业的增长，加大了在该行业交联料的销售，年底集中销售量较大，2013年底公司主要客户无锡市派克斯管业有限公司应收账款增加约100万，浙江龙越管业有限公司增加约80万元，浙江中亿管业有限公司增加约43万元，玉环江林水暖管业有限公司增加约19万元，青岛联大凯威塑料包装有限公司增加约17万元；2.公司在2013年进军医疗器械行业，为该行业的部分企业提供了所需的改性塑料产品，其中青岛浩恩医药耗材有限公司增加约25万元，

往平华鲁医疗器械有限公司增加约 10 万元。以上款项均在信用期内，且已在资产负债表日后收回。

公司的应收账款信用政策主要根据产品的特性及客户的粘连度分为两类：款到发货及月结 30-90 天。

1、定制型产品

对于定制型产品，尤其是改性塑料产品、色母料产品及部分定制型交联料产品，由于其采取的工艺流程、设计参数等需符合客户的要求，因此公司一般采取“以销定产”的方式进行生产。该产品对于零星客户一般采取款到发货的方式进行；对于长期合作且之前守信程度较好的大客户，公司一般给予月结 30-90 天的信用期。

2、通用型产品

通用产品，主要为部分普通型交联料产品，公司一般备有一定的安全库存量。该产品对于零星客户一般采取款到发货、货到付款或货到 7 日内付款的方式进行；对于长期合作且之前守信程度较好的大客户，公司一般仍给予月结 30-90 天的信用期。

此外，公司销售人员会保持与客户持续有效的沟通，对于超期客户，公司销售部门会进行分析并采取限制发货、加大催收力度等手段，保证应收账款的健康性。

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款欠款金额前五名的情况如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额比例 (%)	账龄	性质
1	无锡市派克斯管业有限公司	非关联方	2,104,500.00	13.38	1 年以内	销售款
2	威海市泓淋电子有限公司	非关联方	1,965,828.40	12.50	1 年以内	销售款
3	山东艾菲尔管业有限公司	非关联方	961,020.01	6.11	1 年以内	销售款
4	浙江龙越管业有限公司	非关联方	850,000.00	5.40	1 年以内	销售款
5	德州泓淋电子有限公司	非关联方	769,660.68	4.89	1 年以内	销售款
	合计		6,651,009.09	42.28		

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款欠款金额前五名的情况如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额比例 (%)	账龄	性质
1	威海市泓淋电子有限公司	非关联方	2,228,491.22	17.79	1年以内	销售款
2	无锡市派克斯管业有限公司	非关联方	974,500.00	7.78	1年以内	销售款
3	山东艾菲尔管业有限公司	非关联方	938,250.01	7.49	1年以内	销售款
4	德州泓淋电子有限公司	非关联方	870,486.15	6.95	1年以内	销售款
5	珠海斯达纬制管有限公司	非关联方	686,100.00	5.48	1年以内	销售款
	合计		5,697,827.38	45.49		

以上客户均与公司保持了长期的合作关系，报告期内销售额稳定，信用政策也未发生变化，应收账款余额基本保持稳定。

(四) 预付款项

公司报告期内的预付款项情况如下：

(单位：元)

账龄	2013年 12月31日	比例 (%)	2012年 12月31日	比例 (%)
1年以内 (含1年)	858,174.04	99.44	1,649,264.91	98.10
1-2年 (含2年)	--	--	1,970.00	0.12
2-3年 (含3年)	--	--	12,050.00	0.72
3年以上	4,800.00	0.56	18,000.00	1.06
合计	862,974.04	100.00	1,681,284.91	100.00

截至2013年12月31日，公司预付账款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额比例 (%)	账龄	性质
1	北京迅智贸易有限公司	非关联方	188,000.00	21.79	1年以内	预付原料款
2	威海吉利贸易有限公司	非关联方	151,950.00	17.61	1年以内	预付原料款
3	靖江市星光热风设备制造有限公司	非关联方	73,000.00	8.46	1年以内	预付设备款
4	北京雅展展览服务有限公司	非关联方	68,419.00	7.93	1年以内	预付展费

5	山东通用塑料有限公司	非关联方	59,400.00	6.88	1年以内	预付原料款
	合计		540,769.00	62.67		

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额比例 (%)	账龄	性质
1	青岛塑料实验厂	非关联方	385,200.00	22.91	1年以内	预付原料款
2	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	非关联方	352,191.25	20.95	1年以内	预付原料款
3	青岛中嘉运通国际物流有限公司	非关联方	207,901.18	12.37	1年以内	预付关税及增值税
4	扬州华源精华设备有限公司	非关联方	137,564.00	8.18	1年以内	预付设备款
5	威海吉利贸易有限公司	非关联方	111,250.00	6.62	1年以内	预付原料款
	合计		1,194,106.43	71.02		

预付账款余额主要是公司向原材料供应商及设备供应商预付的购货款项，账龄基本都在一年以内，超过两年的款项主要是由于供货方尚未提供服务或迟迟未开具发票，公司已在 2013 年底加大了清理往来款项及票据催收工作力度，截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款账龄较长的仅有预付威海浩维网络有限公司网络维护费 4,800 元，该款项是由于以前年度维护网络时多支付了部分款项，留抵以后年度，目前公司尚不需要网络维护工作，因此该款项遗留至今，公司将在 2014 年尽快与其沟通款项处理事宜。

2013 年末预付款项较 2012 年末减少的原因有以下几点：一是 2012 年 12 月 31 日预付青岛塑料实验厂购买原料款 385,200.00 元，该批货物于 2013 年 1 月 14 日运抵公司；二是公司于 2012 年 12 月 18-20 日预付给中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司采购原料款，该批货物于 2013 年 1 月 16 日运抵公司；三是公司于 2012 年 12 月 20 日预付给青岛中嘉运通国际物流有限公司 207,901.18 元进口关税与增值税。公司进口关税与增值税的支付有两种形式：第一、本公司电子口岸直接支付；第二、通过其它有相应资质的物流公司代付。税票一般要经过一至三个月时间才能取得。2012 年 12 月，公司因电子口岸卡尚未办妥，故采用第二种形式，即先支付青岛中嘉运通国际物流关税增值税

207,901.18 元,委托此物流公司用支票代公司办理进口业务。综上所述,公司 2013 年末预付款项较 2012 年末减少较多。

期末预付款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(五) 其他应收款

公司报告期内的其他应收款账龄情况及坏账准备计提情况如下表:

(单位:元)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含 1 年)	382,616.80	100	--	382,616.80
1-2 年 (含 2 年)	--	--	--	--
2-3 年 (含 3 年)	--	--	--	--
3-4 年 (含 4 年)	--	--	--	--
合计	382,616.80	100	--	--
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含 1 年)	56,267.00	1.11	--	56,267.00
1-2 年 (含 2 年)	5,015,614.00	98.56	--	5,015,614.00
2-3 年 (含 3 年)	17,000.00	0.33	--	17,000.00
合计	5,088,881.00	100	--	5,088,881.00

注:报告期内,公司的应收账款余额均为:(1)应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位;(2)在职员工备用金;(3)具有可回收性的保证金。

因此按照企业制定的会计政策,以上金额均未计提坏账准备。

公司无前期已全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大,报告期内又全额收回或转回情况。

期末其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况详见本说明书“第四章 公司财务——七、关联方及关联交易”。

截至 2013 年 12 月 31 日,本公司不存在以其他应收款为标的的质押情况。

截至 2013 年 12 月 31 日,公司其他应收款中的前五名名单如下:

(单位:元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额比例 (%)	账龄	性质
1	中华人民共和国威海海关	非关联方	300,000.00	78.41	1年以内	海关保证金
2	崔月彬	职员	20,000.00	5.23	1年以内	备用金
3	刘青	职员	20,000.00	5.23	1年以内	备用金
4	倪晶晶	职员	10,000.00	2.61	1年以内	备用金
5	张甜甜	职员	5,000.00	1.31	1年以内	备用金
	合计		355,000.00	92.79		

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额比例 (%)	账龄	性质
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	关联方	5,000,000.00	98.25	1-2 年	拆借款
2	刘青	职员	31,449.00	0.62	1年以内、1-2 年	备用金
3	崔月彬	职员	20,000.00	0.39	1-2 年、2-3 年	备用金
4	倪晶晶	职员	10,000.00	0.20	1年以内	备用金
5	李晓妹	职员	2,190.30	0.18	1年以内	备用金
	合计		5,063,639.30	99.64		

公司其他应收款科目归集的是公司员工备用金、海关保证金及与关联方的拆借资金。

对于备用金，公司制定了较为详细的“公司备用金管理制度”。备用金使用的范围、程序、额度、管理等都加以了规范。截至 2013 年 12 月 31 日，公司员工备用金总额为 67,639.30 元，其他应收款余额为 5,088,881.00 元，员工备用金占其他应收款余额比例为 1.33%，截至 2013 年 12 月 31 日，公司员工备用金总额为 55,000.00 元，其他应收款余额为 382,616.80 元，员工备用金占其他应收款余额比例为 14.37%。

截至 2013 年 12 月 31 日，崔月彬的备用金余额 20,000.00 元，其是采购部主要负责公司日常低值易耗品采购的负责人；刘青的备用金余额 20,000.00 元，其是公司办公室行政人员，负责行政日常性事务管理；倪晶晶的备用金余额 10,000.00 元，其是资材部物流业务的负责人，备用金主要用于支付零星的运输

费；张甜甜的备用金余额为 5,000.00 元，其是公司销售部的内勤人员，所有销售部人员的费用支取报销都经由其代管。

公司制定了《公司备用金管理制度》，其中对于备用金范围、实施目的、借款报销手续、备用金额度、审批权限等均做出了规定。其中提取和报销流程如下：

1、工作人员需临时借用备用金时，先到财务部索取“支款单”，一式两联，借款人按规定的格式内容填写借款单，并按流程办理签字手续。财务人员审核签字后的“支款单”各项内容及审批程序是否正确和完整，审核无误后由出纳办理付款手续。

2、借款人员完成业务后应在三日内到财务部索取“报销单”，填写好“报销单”的各项规定内容，并经主管领导审批后，再将“报销单”返回财务部，财务人员根据财务制度规定认真审核无误后，办理报销手续。

3、借款人办理报销手续时，财务人员应查阅“备用金”台账，查明报销人员原借款金额，对报销的超支款项应及时付现退还本人，对报销后低于备用金金额款项的，应让其退回余额以结清原借款单所借账款。

4、因业务原因长期借用备用金的人员可由财务部根据实际情况核定，拨出一笔固定数额的现金并规定使用范围；使用部门必须设立专人经管定额备用金，备用金经管人员必须妥善保存支付备用金的收据、发票以及各种报销凭证，并设置备用金登记簿，记录各种零星支出。经管人员必须按月定期向公司财务部申报备用金使用情况，前账未清，不得继续借款。对因特殊原因不能按时结算的，须提前向财务负责人说明原因，经财务负责人同意后，方可延期。公司对于备用金管理的制度较为齐备，并能有效规范和约束备用金提取及使用，公司各员工能够按照《公司备用金管理制度》的规定有效执行。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额中存在中华人民共和国威海海关的保证金 30 万元，该款项性质为海关加工贸易保证金，主要是公司进行深加工结转业务时需外购进口原料，按照海关规定需缴纳一定量的保证金。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额中联桥国际的余额 500 万元是本公司给予联桥国际代为采购的保证金，由于联桥国际主营为国际贸易，每年的货物吞吐量较大，公司为了保证原材料的供给且适当降低成本，对于某些原材料尤其是聚乙烯类石油衍生品，公司在国内市场价格较高或原料出现紧张时会要求联

桥国际代为国际采购，并以公允价格进行结算，因此该 500 万元的其他应收款即是公司支付给联桥国际的采购保证金，为了减少不必要的大股东占款，公司已于 2013 年收回该款项。该款项属于采购保证金性质，由于公司年度股东大会中通过了当年已经发生的经常性关联采购交易金额，并对未来一年可能发生的关联采购交易进行了预测，而采购保证金属于附随采购而产生的款项，因此公司未与联桥国际签订任何协议。公司属于联桥国际的子公司，2011 年度双方对于该款项产生的孳息也并未签订协议，但双方口头约定由联桥国际给予相当于同期银行贷款利率水平的补偿。未来，公司将规范以上关联交易行为。

（六）存货

公司报告期的存货情况如下：

（单位：元）

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	7,032,204.35	--	7,829,113.34	--
库存商品	3,303,008.27	--	2,843,988.09	--
周转材料	23,590.79	--	8,000.00	--
在产品	30,317.43	--	26,118.49	--
合计	10,389,120.84	--	10,707,219.92	--

存货取得时按照实际发生成本入账，发出计价采用的是移动加权平均法；低值易耗品领用后采用一次摊销法进入当期损益。

公司的主营业务是各种改性塑料原料、工程塑料、染色料的生产、销售等。公司的主要产品为交联料、改性塑料及改色母料等。公司主要致力于以上产品的研发、生产、销售。公司的原材料主要为聚乙烯、玻纤增强 PPR、聚酰胺、丙烯腈-丁二烯-苯乙烯、聚丙烯、聚对苯二甲酸丁二醇酯、聚碳酸酯等产品原料；库存商品主要为公司的三大类产品，即交联料、改性塑料、色母料等；周转材料为公司的低值易耗品；在产品为仍在产生线上尚未完工入库的产品。

公司主要采用“以销定产”的直销模式。对于部分大客户，公司与其签订较长期的供货计划和框架合同，在进行实际采购时，下游客户直接向公司发出采购计

划。由于公司产品的销售终端客户为汽车、电子电气、家电、医疗、建筑建材等行业，销售群体广泛，产品种类众多、专用性强，不同牌号的产品往往在专业性指标上差异很大，因此需要与客户保持紧密的协作关系。

公司通用型交联料的生产周期较短，但每次需求量都较大，一般都在 5 吨以上，因此对于该类产品，公司一般备货较多。对于定制型交联料产品、改性产品及色母料产品，由于其是“以销定产”，一般而言公司不会备货。

报告期内，公司存货余额较为平稳，占总资产比重约为 28%。期末余额中原材料占比较大，其中主要为生产所必需的石油衍生品，该类原材料价值较高，且在每年末由于春节效应公司需备货 1-1.5 个月的原材料以备生产之用，因此，2012 年末及 2013 年末原材料金额约为 700 万元较为合理。库存商品余额根据公司的生产周期及生产模式主要分为两类，一是定制型产品。定制型产品的余额均为公司根据实际订单需求加工完成入库但尚未发出的成品，该类产品与订单匹配；二是通用型产品。通用型产品主要是由于安全库存量的需求，公司储备了一定的库存余量，该类产品与公司年销售计划、生产年计划、近三个月的实际销售情况以及历史经验匹配。

公司在 ISO 中制定了专门的《仓库管理制度》，通过对原材料、半成品、成品入、出库和存储过程的控制与管理，最大程度的满足生产、客户需求，减少资金占用，杜绝浪费，特制定该规定。其中对于环境要求、入库、出库、物料保管、物料复检、仓库安全、库存盘点做出了明确规定。公司重视存货的管理，为此在三个方面对其进行管控：1、对通用产品，公司根据年销售计划、生产年计划、近三个月的实际销售情况及时调整生产计划；2、对定制化产品，公司采取以销定产，减少库存积压；3、定期盘点库存，对长库龄产品减少生产量，并安排销售人员对客户做重点推广。

报告期内，公司生产技术较为成熟，主营业务保持良性发展，此外公司重视对存货的管理，整体存货周转率平稳且较快。2013 年和 2012 年公司的存货周转率分别为 5.57 次/年、5.45 次/年。截至 2013 年 12 月 31 日，公司的存货不存在减值情形，故未计提存货跌价准备。期末存货亦不存在抵押、担保等受限情况。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	3-5	5	19.00-31.67

公司固定资产折旧均采用年限平均法。

2、固定资产原值、累计折旧和净值

（单位：元）

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、原价合计	6,889,258.43	5,163,243.37
机器设备	6,196,889.37	4,484,420.47
运输设备	553,931.00	553,931.00
电子设备及其他	138,438.06	124,891.90
二、累计折旧合计	3,300,923.16	2,727,594.84
机器设备	2,896,055.63	2,413,518.56
运输设备	292,301.87	218,721.65
电子设备及其他	112,565.66	95,354.63
三、减值准备合计	--	--
机器设备	--	--
运输设备	--	--
电子设备及其他	--	--
四、固定资产账面价值合计	3,588,335.27	2,435,648.53
机器设备	3,300,833.74	2,070,901.91
运输设备	261,629.13	335,209.35
电子设备及其他	25,872.40	29,537.27

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，未计提减值准备；公司无闲置的固定资产，且无未办理权属证明的固定资产；公司固定资产无抵押情况。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 6,889,258.43 元，累计折旧为 3,300,923.16 元，固定资产净值为 3,588,335.27 元，累计折旧占原值比例为 47.91%。公司主要的固定资产为机器设备、运输设备及电子设备。机器设备主要为生产经营及测试所需的必要设备，2013 年公司主要增加的是以双螺杆挤出机组为主的生产线一条，该生产线主要用于生产公司最常用产品交联料的生产，用于提高该产品的产能及其效率，其中配套有搅拌机、定量包装秤、切料机、双锥混合机、振动上料器、真空粒料上料机等。运输设备为公司拥有的车辆，目前正

常运行；电子设备中主要为用于办公的电脑。公司每年都会按照实际情况对固定资产进行调整。公司固定资产不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

（八）无形资产

公司入账的无形资产有两个，一个为金蝶 ERP 软件，公司于 2012 年以 55,000.00 元购入；另一个为金蝶应收应付模块，公司于 2013 年以 7,000.00 元购入。公司无形资产摊销采用直线法，年限为 10 年。

2013 年度无形资产及累计摊销情况：

（单位：元）

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
原值：				
金蝶 ERP 软件	55,000.00	--	--	55,000.00
金蝶应收应付模块	--	7,000.00	--	7,000.00
累计摊销：				
金蝶 ERP 软件	4,583.33	5,500.00	--	10,083.33
金蝶应收应付模块	--	58.34	--	58.34
无形资产减值准备：				
金蝶 ERP 软件	--	--	--	--
金蝶应收应付模块	--	--	--	--
无形资产账面价值：				
金蝶 ERP 软件	50,416.67			44,916.67
金蝶应收应付模块	--			6,941.66

2012 年度无形资产及累计摊销情况：

（单位：元）

项目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
原值：				
金蝶 ERP 软件	--	55,000.00	--	55,000.00
累计摊销：				
金蝶 ERP 软件	--	4,583.33	--	4,583.33
无形资产减值准备：				
金蝶 ERP 软件	--	--	--	--
无形资产账面价值：				

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
金蝶 ERP 软件	--			50,416.67

(九) 长期待摊费用

报告期内，公司的长期待摊费用主要为认证费用及装修费，公司长期待摊费用摊销采用直线法，年限为3年。

2013年度长期待摊费用情况：

(单位：元)

项目	原始发生额	2012年12月31日	本年增加	本年摊销	累计摊销	2013年12月31日	剩余摊销期限(月)
UL 认证跟踪费	107,841.98	33,559.22	--	33,559.22	107,841.98	-	0
医用 PP 车间装修费	77,497.95	65,626.68	--	25,832.65	37,703.92	39,794.03	19
硅烷仓库装修费	29,914.53	17,450.14	--	9,971.52	22,435.91	7,478.62	9
合计	215,254.46	116,636.04	--	69,363.39	167,981.81	47,272.65	

2012年度长期待摊费用情况：

(单位：元)

项目	原始发生额	2011年12月31日	本年增加	本年摊销	累计摊销	2012年12月31日	剩余摊销期限(月)
UL 认证跟踪费	107,841.98	61,052.06	13,938.61	41,431.45	74,282.76	33,559.22	10
医用 PP 车间装修费	77,497.95	--	77,497.95	11,871.27	11,871.27	65,626.68	31
硅烷仓库装修费	29,914.53	27,421.65	--	9,971.51	12,464.39	17,450.14	21
合计	215,254.46	88,473.71	91,436.56	63,274.23	98,618.42	116,636.04	

(十) 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

(单位：元)

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备形成	172,619.08	151,969.15
合计	172,619.08	151,969.15

(2) 可抵扣暂时性差异

(单位：元)

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	1,150,793.87	1,013,127.69
合计	1,150,793.87	1,013,127.69

(十一) 主要资产减值准备

2013年度主要资产减值情况：

(单位：元)

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,013,127.69	693,515.32		555,849.14	1,150,793.87
合计	1,013,127.69	693,515.32		555,849.14	1,150,793.87

2012年度主要资产减值情况：

(单位：元)

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	849,486.36	249,576.05		85,934.72	1,013,127.69
合计	849,486.36	249,576.05		85,934.72	1,013,127.69

五、公司报告期重大债务情况

(一) 短期借款

公司报告期的短期借款余额情况如下：

(单位：元)

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	18,000,000.00	18,000,000.00
合计	18,000,000.00	18,000,000.00

1、报告期内，公司无已到期未偿还的短期借款，未发生资产负债表日后偿还金额。

2、截至 2013 年 12 月 31 日，本公司短期借款余额情况如下：

(1) 2013 年 4 月 27 日，本公司向威海市商业银行股份有限公司山大路支行借款 500.00 万元，期限 1 年，年利率 7.20%，担保方式为最高额保证；

(2) 2013 年 7 月 3 日，本公司向威海市商业银行股份有限公司山大路支行借款 500.00 万元，期限 1 年，年利率 6.60%，担保方式为最高额保证；

(3) 2013 年 8 月 12 日，本公司向威海市商业银行股份有限公司山大路支行借款 800.00 万元，期限 1 年，年利率 6.60%，担保方式为最高额保证；

以上短期借款均为公司向银行借贷用于购买生产用原材料。

2013 年 4 月 27 日，威海市联桥国际合作集团有限公司、慕镕键（甲方）与威海市商业银行股份有限公司（乙方）签订最高额保证合同，保证甲方为本公司自 2013 年 4 月 27 日至 2014 年 4 月 26 日期间提供 1,800.00 万元的最高额担保。

3、报告期内，公司短期借款均是为了采购原材料，公司每年的授信额度如下所示：

2012 年，公司与威海市商业银行股份有限公司间的授信额度为 1,800 万元；公司与中国银行间的信用额度为 600 万元；公司与中信银行间的信用额度为 500 万元，合计授信额度为 2,900 万元。

2013 年，公司与威海市商业银行股份有限公司间的授信额度为 1,800 万元；公司与中信银行间的信用额度为 2,000 万元，合计授信额度为 3,800 万元。

（二）应付账款

公司报告期的应付账款情况如下：

（单位：元）

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	2,562,809.05	96.39	5,431,148.05	98.01
1-2 年（含 2 年）	21,071.00	0.79	87,969.97	1.59
2-3 年（含 3 年）	69,319.60	2.61	18,380.50	0.33
3 年以上	5,653.17	0.21	3,800.00	0.07
合计	2,658,852.82	100.00	5,541,298.52	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占应付账款总额比例 (%)	账龄	性质
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	关联方	1,647,472.07	61.96	1 年以内	采购应付款
2	山东天一化学股份有限公司	非关联方	305,586.92	11.49	1 年以内	采购应付款
3	石家庄市众帮包装材料有限公司	非关联方	90,216.46	3.39	1 年以内	采购应付款
4	北京兴旺玻璃纤维有限公司	非关联方	59,153.82	2.22	1 年以内	采购应付款
5	潍坊玉成化工有限公司	非关联方	59,000.00	2.22	1 年以内	采购应付款
	合计		2,161,429.27	81.28		

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占应付账款总额比例 (%)	账龄	性质
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	关联方	3,967,658.56	71.60	1 年以内	采购应付款
2	HYOSUNG CORPORATION	非关联方	369,548.63	6.67	1 年以内	采购应付款
3	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售潍坊分公司	非关联方	335,313.46	6.05	1 年以内	采购应付款
4	北京市日兴恒盛工贸有限公司	非关联方	187,200.00	3.38	1 年以内	采购应付款
5	威海德孚润滑油有限公司	非关联方	116,099.80	2.10	1 年以内	采购应付款
	合计		4,975,820.45	89.80		

期末余额均是正常采购所产生的应付款项，无大额、异常应付账款情况。2013 年 12 月 31 日应付账款较 2012 年 12 月 31 日减少约 52.02%，这主要是由于公司部分结算了向联桥国际采购的原材料货款。

HYOSUNG CORPORATION 属于公司海外采购，产品为 PP J440X，公司仅于 2012 年 12 月采购其原料一批。

期末欠持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四章 公司财务——七、关联方及关联交易”。

(三) 预收账款

公司报告期的预收账款情况如下：

(单位：元)

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	680,171.06	98.58	1,187,073.90	98.99
1-2年(含2年)	6,304.50	0.91	11,543.85	0.96
2-3年(含3年)	2,943.85	0.43	--	--
3年以上	540.00	0.08	540.00	0.05
合计	689,959.41	100.00	1,199,157.75	100.00

截至2013年12月31日，公司预收账款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额比例(%)	账龄	性质
1	因塔思(威海)电子有限公司	非关联方	277,219.55	40.18	1年以内	预收货款
2	胜利油田兴达高祥新材料有限责任公司	非关联方	142,865.38	20.71	1年以内	预收货款
3	AREHAIRUN ELECTRONICS LLC	非关联方	82,699.93	11.99	1年以内	预收货款
4	石家庄市南亚化工有限公司	非关联方	40,000.00	5.80	1年以内	预收货款
5	济宁全意管道有限公司	非关联方	18,622.00	2.70	1年以内	预收货款
	合计		561,406.86	81.38		

截至2012年12月31日，公司预收账款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额比例(%)	账龄	性质
1	山东众诚包装有限公司	非关联方	262,139.65	21.86	1年以内	预收货款
2	淄博齐华托盘有限公司	非关联方	228,300.00	19.04	1年以内	预收货款
3	泰州市鑫发塑料制品有限公司	非关联方	190,797.50	15.91	1年以内	预收货款
4	烟台恒邦印刷包装有限公司	非关联方	114,000.00	9.51	1年以内	预收货款
5	威海华顺渔具有限公司	非关联方	63,014.00	5.25	1年以内	预收货款

序号	客户名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额比例 (%)	账龄	性质
	合计		858,251.15	71.57		

公司一般采取“以销定产”的方式进行生产及销售，对于零星客户，公司较多采用款到发货的方式进行，期末余额均是向采购方收取的预收货款产生的余额，无大额、异常预收账款情况。

公司预收账款长账龄中 2-3 年余额 2,943.85 元，为山东陆宇塑胶工业有限公司预收款，3 年以上余额 540.00 元，为威海高新成宇电子有限公司预收款，以上余额产生的主要原因在于公司对于零星客户采取全额预收的方式供货，客户在实际提货时并未达到当时所下订单量，公司将尽快与对方协商尾款的处理方式。

公司预收账款 2013 年较 2012 年减少较多的原因在于以下两点：1. 2012 年底公司陆续收到了个别客户先期预付的购货款项，其中 2012 年 12 月 27 日收到淄博齐华托盘有限公司 228,300.00 元，2012 年 12 月 28 日收到泰州市鑫发塑料制品有限公司 190,797.50 元、2012 年 12 月 26 日收到烟台恒邦印刷包装有限公司 114,000.00 元。公司尚未发货，因此暂挂预收款；（2）公司在 2013 年加强了往来款项的管理力度，对于长账龄的款项逐一与对方联系，采取清退或补货的方式减少快乐长期挂账的预收款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）应付职工薪酬

2013 年度应付职工薪酬变动情况

（单位：元）

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	--	3,173,601.16	3,173,601.16	--
职工福利费	--	270,566.80	270,566.80	--
社会保险费	--	451,473.26	451,473.26	--
住房公积金	--	124,200.80	124,200.80	--
工会经费和职工教育经费	115,504.30	142,812.05	86,353.02	171,963.33
合计	115,504.30	4,162,654.07	4,106,195.04	171,963.33

2012 年度应付职工薪酬变动情况

(单位：元)

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	--	2,563,948.83	2,563,948.83	--
职工福利费	--	254,785.59	254,785.59	--
社会保险费	--	374,858.19	374,858.19	--
住房公积金	--	101,275.20	101,275.20	--
工会经费和职工教育经费	75,488.30	115,428.00	75,412.00	115,504.30
合计	75,488.30	3,410,295.81	3,370,279.81	115,504.30

(五) 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

(单位：元)

税项	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	262,494.26	225,939.64
增值税	108,377.24	130,646.64
印花税	10,312.10	10,591.46
城市维护建设税	6,125.02	9,901.73
教育费附加	2,669.85	4,233.17
地方教育费附加	1,779.90	2,859.00
水利建设基金	889.97	1,429.51
个人所得税	16,999.36	28,890.15
合计	409,647.70	414,491.30

(六) 应付股利

报告期内，公司应付股利情况如下：

(单位：元)

主要投资者	2013年12月31日	2012年12月31日
谷晓林	2,720.00	2,720.00
董海波	1,120.00	1,120.00
姜宜文	1,120.00	1,120.00
王善军	560.00	560.00
李风伟	560.00	560.00
丁明	56.00	56.00
孙江威	56.00	56.00
鹿新村	--	1,120.00

主要投资者	2013年12月31日	2012年12月31日
李晓阳	--	56.00
合计	6,192.00	7,368.00

(七) 其他应付款

公司报告期的其他应付款情况如下：

(单位：元)

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	499,867.44	99.77	13,383.20	95.71
1-2年(含2年)	530.10	0.11	600.00	4.29
2-3年(含3年)	600.00	0.12	--	--
合计	500,997.54	100.00	13,983.20	100.00

截至2013年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	性质	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额比例(%)	账龄	性质
1	威海市联桥国际合作集团有限公司	关联方	389,701.94	77.79	1年以内	代垫款
2	董监事津贴	关联方	67,200.00	13.41	1年以内	应付董监事津贴
3	年终总结会费	非关联方	40,000.00	7.98	1年以内	预提年会费
4	谷秀霞	职员	2,725.50	0.54	1年以内	社保暂扣款
5	陈方斌	职员	600.00	0.12	2-3年	应付劳务费款项
	合计		500,227.44	99.84		

截至2012年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

(单位：元)

序号	性质	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额比例(%)	账龄	性质
1	张甜甜	职员	9,989.60	71.44	1年以内	未结算费用报销款
2	谷秀霞	职员	2,863.50	20.48	1年以内	社保暂扣款

序号	性质	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额比例 (%)	账龄	性质
3	陈方斌	职员	600.00	4.29	1-2年	应付劳务费款项
4	张明明	职员	530.10	3.79	1年以内	应付劳务费款项
	合计		13,983.20	100.00		

公司其他应付款余额主要为未结算费用报销款、应付劳务费款项等，截至2013年12月31日，公司其他应付款余额中有三项金额较大：第一，欠母公司联桥国际代垫水电费及物业费合计389,701.94元。由于公司经营办公场所属于联桥国际所有，因此每月水电费及物业费均由主管单位向联桥国际收取，每季度联桥国际再开具等额发票向本公司收取；第二，公司计提的尚未发放的董监事津贴。公司于2010年通过股东会决议，为了更好地让董事及监事履行职责，公司根据其一定的津贴补助，董监事津贴合计每月5,600.00元，全年67,200.00元；第三，公司计提了40,000.00元的年终总结会费。公司在每年农历新年前会召开年终总结大会，对上一年工作进行总结，并对来年进行展望，此外公司也会利用这个机会让所有员工进行聚餐，增加友谊。按照权责发生制原则，公司2013年度计提了40,000.00元年终总结大会费用，事后实际发生会场费、奖品费、饮食费等共计40,370.70元。

期末欠持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四章 公司财务——七、关联方及关联交易”。

六、公司报告期股东权益情况

(单位：元)

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	7,000,000.00	7,000,000.00
资本公积	1,227,638.32	1,227,638.32
盈余公积	613,299.82	429,241.07
未分配利润	5,766,386.73	4,459,857.95
股东权益合计	14,607,324.87	13,116,737.34

2009年7月10日，中喜会计师事务所有限责任公司出具中喜审字[2009]第

01400 号《审计报告》，截至 2009 年 6 月 30 日，公司经审计的资产总额为 15,835,831.52 元，负债总额为 7,608,193.20 元，净资产为 8,227,638.32 元。北京中和谊资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（中和谊评报字（2009）第 12028 号），截至 2009 年 6 月 30 日，联桥新材经评估的资产为 1,646.62 万元，负债为 760.82 万元，净资产为 885.80 万元。中喜会计师事务所有限责任公司出具中喜验字[2009]第 01033 号《验资报告》对股份公司出资情况进行验证，公司注册资本 700 万元已经全部到位。

2009 年 8 月 7 日，公司召开股东大会作出决议：同意以经审计的净资产折合股份公司股本 700 万股，每股面值 1 元，余额 1,227,638.32 元计入资本公积，整体变更设立股份公司。

七、关联方及关联交易

（一）关联方

关联方：指公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

1、本公司控股股东及实际控制人

公司的实际控制人是慕镕键先生，慕镕键先生直接持股比例为 4.60%。

关联方名称	组织机构代码/身份证号码	与本公司的关系
慕镕键	370628*****003x	实际控制人
威海市联桥国际合作集团有限公司	26633098-X	母公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	组织机构代码/身份证号码	与本公司的关系
慕卫波	370628*****463X	董事、总经理
周军一	370225*****3211	董事
慕卫东	370628*****4654	董事
李晓妹	370802*****2723	董事、董事会秘书、副总经理、财务总监
刘涛	370721*****5371	监事会主席
兰浩	210902*****1019	监事
徐建礼	370632*****4017	监事
刘青	370724*****3885	监事
张甜甜	371002*****3026	监事

3、受实际控制人控制的其他企业

关联方名称	组织机构代码/身份证号码	与本公司的关系
威海联桥精密机械有限公司	72621290-X	同一控制
威海联桥新材料科技股份有限公司	77101205-0	同一控制
威海联桥服饰有限公司	69440327-6	同一控制
威海联桥置业有限公司	69806435-5	同一控制
威海联桥物业服务有限公司	57286562-4	同一控制
威海联桥软件科技有限公司	68593338-X	同一控制
威海金诺机电有限公司	78848162-X	同一控制
威海连心桥境外就业服务有限公司	76482690-2	同一控制
青岛双金丰实业有限公司	05726364-5	同一控制
威海联桥国际外派劳务培训中心	鲁民证字第 K00211 号	同一控制

(二) 关联方交易及关联方余额

1、关联方交易

关联方名称	2013年度		2012年度	
	金额(元)	占年度同类交易比例(%)	金额(元)	占年度同类交易比例(%)
采购货物:				

关联方名称	2013年度		2012年度	
	金额(元)	占年度同类交易比例(%)	金额(元)	占年度同类交易比例(%)
威海市联桥国际合作集团有限公司	7,702,644.44	14.12	11,004,220.94	20.32
威海联桥精密机械有限公司	--	--	2,299.15	0.01
销售货物:				
威海市联桥国际合作集团有限公司	1,230,615.38	1.78	384,782.05	0.61
资金往来:				
威海市联桥国际合作集团有限公司	5,000,000.00	100	4,000,000.00	100
代垫水电物业费:				
威海市联桥国际合作集团有限公司	2,047,616.00	100	1,867,652.81	100
房租:				
威海市联桥国际合作集团有限公司	426,049.44	100	430,849.44	100
其他				
董监事津贴	67,200.00	100	67,200.00	100
担保				
商标转让				

(1) 采购货物

公司的关联采购主要是向母公司威海市联桥国际合作集团有限公司(以下简称“联桥国际”)采购进口原材料。

公司生产所需原料,尤其是聚乙烯类石油衍生品,在国内主要来源于资源垄断色彩较浓的石化企业,公司与其在价格上的话语权较弱;此外,该类石化企业要求原料需求方一个月前报送请购量,公司一般按照历史经验数据进行预估并上报给原料供给方,实际需求受到市场影响可能与之前的预估有一定的差异。

联桥国际主营为货物和技术进出口,每年的货物吞吐量均较大。由于公司规模尚小,小批量的进口原料会导致直接进口采购的单位成本上升。公司为了保证原材料的供给且适当降低成本,在国内市场价格较高或原料出现紧张时会要求联桥国际代为国际采购。

公司与关联公司之间的交易价格以同类产品的市场价格为基础确定。该价格与市场公允价及联桥国际销售给不关联第三方一个较为接近。

(2) 销售货物

联桥国际在进行进出口贸易时有极少数客户会提出采购原色以外的原料,但联桥国际不具备改色功能,因此在以上情况出现时公司即会向联桥国际提供该类产品。从业务模式上分析,联桥国际由于业务、技术功能限制,只能向联桥新材购买符合客户所需的改色原料,因此对于最终客户而言其只下了一份订单,即为经改色后的产品,联桥国际与联桥新材的合作也为之提供了产品上的保证。2014年4月起,公司已经直接与大连华水塑管有限公司开展业务,销售价格仍保持一致。

(3) 资金往来

威海市联桥国际合作集团有限公司在2012年归还本公司400万元,2013年归还了剩余的500万元。该款项是本公司给予威海市联桥国际合作集团有限公司代为采购的保证金,由于威海市联桥国际合作集团有限公司主营为国际贸易,每年的货物吞吐量均较大,公司为了降低成本,对于某些原材料尤其是聚乙烯类石油衍生品,公司在国内市场价格较高时或原材料供给紧张时会要求威海市联桥国际合作集团有限公司代为国际采购,并以公允价格进行结算。本公司为了减少不必要的大股东占款,在代为采购时按一般客户信用期结清余款,资金占款已在2013年度内处理完毕。

(4) 代垫水电物业费

公司向联桥国际租赁其位于威海市高科技开发区天津路198号联桥工业园6号厂房作为办公大楼及车间等生产场所。该处土地及房屋产权均属联桥国际,因此供水供电局均只能开具联桥国际抬头的水电发票,随后联桥国际按照实际承租方的使用情况向其收取代垫的水电费。联桥国际均按照政府规定的指导的工业用水、工业用电价格及开具的发票金额向承租方照实收取,无差价。联桥国际与公司签署的《厂房租赁合同》中对水电物业费有明确说明:“乙方(承租方:联桥新材)自行负担水电费,并按比例承担相应损耗。”水费根据各承租方实际确认的抄表数加上供水局收取的污水处理费、水资源费、附加费分摊确认收费金额;电费根据各承租方确认的抄表数加上供电局收取的损耗费分摊确认收费金额,分摊比例根据实际的用电量占总用电量的比重确认。以上收费公允合理。

对于安保、保洁费等物业管理费按户收取统一价格 3,000 元/月。收取该费用的主要原因在于联桥国际派驻 7 名保安，7 名物业管理人员（其中 2 人专职，这些人员包括工程维修、保洁、后勤保障等），以上人员月均工资约为 2,500 元/月；此外，物业管理还承担了园区简单维修等的费用。因此公司给予联桥国际的物业费较为公允。

(5) 房租

公司向威海市联桥国际合作集团有限公司租赁其位于威海市高科技开发区天津路 198 号联桥工业园 6 号厂房作为办公大楼及车间等生产场所，面积 5584.02 平方米；租期 5 年，自 2012 年 7 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止；年租金 402,049.44 元，每半年支付一次。该价格与该园区内其他承租企业相比较低，这是由于一是公司作为联桥国际的子公司，为了方便管理及沟通方便，联桥国际给予租金上的优惠；二是联桥国际为了鼓励企业进入园区，一般给予先期入驻企业较优惠的价格；三是公司租赁面积较大，因此价格也相对较低。公司租赁价格公允，不存在公司向关联公司利益输送或关联公司侵害挂牌公司的情况。

此外，公司向联桥国际承租了职工宿舍，每间房每年 4,800.00 元的租金，合每间房每月 400 元，该价格对于园区承租企业一视同仁。

(6) 董监事津贴

公司于 2010 年通过股东会决议，为了更好地让董事及监事履行职责，公司根据其一定的津贴补助，董监事津贴合计每月 5,600.00 元，全年 67,200.00 元。

(7) 担保

公司为威海市联桥国际合作集团有限公司担保情况：

(1) 公司于 2011 年 9 月 20 日至 2012 年 9 月 20 日，与威海市商业银行股份有限公司签订最高额保证合同，为威海市联桥国际合作集团有限公司提供 3,000 万元的担保；该合同于 2011 年 11 月 18 日作废。

(2) 公司于 2011 年 11 月 18 日与威海市商业银行股份有限公司签订最高额保证合同，为威海市联桥国际合作集团有限公司提供 6,000 万元的担保，期限截至 2012 年 9 月 20 日；

在以上担保期限到期后，公司于 2012 年 12 月 13 日与威海市商业银行股份

有限公司签订最高额保证合同，为威海市联桥国际合作集团有限公司提供了8,000万元的担保，期限截至于2013年12月13日，为了不必要的关联方担保带来的风险，公司已于2013年11月解除；

2013年4月25日，公司与威海市商业银行股份有限公司签订最高额保证合同，为威海市联桥国际合作集团有限公司再次追加1亿元的担保，期限期限截至于2014年4月25日，为了不必要的关联方担保带来的风险，公司已于2013年11月解除；

截至2013年12月31日，公司已无对外担保情况。

关联公司及个人为公司担保情况：

序号	银行名称	担保期间	保证人	担保额（万元）
1	威海市商业银行山大路支行	2011.01.19-2012.01.19	联桥国际	1,800
2	威海市商业银行山大路支行	2012.01.18-2013.01.18	联桥国际	1,800
3	威海市商业银行山大路支行	2013.04.27-2014.04.27	联桥国际、慕镕键	1,800
4	中信银行威海高区分行	2012.09.19-2015.05.02	联桥国际、慕镕键	550
5	中信银行威海高区分行	2013.10.10-2014.09.27	联桥国际、慕镕键	2,200

（8）商标转让

公司使用的“联桥”（第17类，第5788742号）商标，其专用权人原系控股股东威海市联桥国际合作集团有限公司，控股股东授权其无偿使用，为保证公司权益，控股股东于2013年11月与公司签订《商标转让协议》，将“联桥”商标（第5788742号和第5788745号）无偿转让给公司，目前国家工商总局商标局已于2013年12月31日受理了该转让申请。

2、关联方余额

关联方名称	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	百分比（%）	金额（元）	百分比%
应收账款：				
威海市联桥国际合作集团有限公司	464,995.00	2.96	--	--
其他应收款：				

关联方名称	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	百分比(%)	金额(元)	百分比%
威海市联桥国际合作集团有限公司	--	--	5,000,000.00	98.25
应付账款:				
威海市联桥国际合作集团有限公司	1,647,472.07	61.96	3,967,658.56	71.60
其他应付款:				
威海市联桥国际合作集团有限公司	389,701.94	77.79		
董监事津贴	67,200.00	13.41		

公司应收账款余额均为向威海市联桥国际合作集团有限公司销售本公司产品所致；其他应收款余额为公司支付给威海市联桥国际合作集团有限公司采购原材料的保证金，为避免不必要的大股东占款，公司已于2013年底前收回；应付账款余额为公司向威海市联桥国际合作集团有限公司采购原材料形成信用期内账款；其他应付款中关联方余额由两部分组成：第一，欠母公司威海市联桥国际合作集团有限公司代垫水电费及物业费合计389,701.94元。由于公司经营办公场所属于联桥国际所有，因此每月水电费及物业费均由主管单位向联桥国际收取，每季度联桥国际再开具等额发票向本公司收取；第二是公司计提的尚未发放的董监事津贴。公司于2010年通过股东会决议，为了更好地让董事及监事履行职责，公司根据其一定的津贴补助，董监事津贴合计每月5,600.00元，全年67,200.00元。

（三）关联交易决策程序执行情况

公司在整体变更前，没有专门制订关联交易决策制度。公司在整体变更过程中，在公司章程中对关联交易的审批权限作了规定，制订并通过了《关联交易管理制度》，公司于每年年度股东大会时批准通过经常性关联交易金额，对于超过年度股东大会批准的经常性关联交易金额或发生偶发性关联交易时，公司将根据审批权限另行决议。公司已按照制度规定的要求履行相应的审批程序。

八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2014年2月28日，本公司向中信银行股份有限公司威海分行借款500.00万元，期限1年，年利率6.60%，担保方式为最高额保证，该贷款用于公司购买原材料之用。

（二）或有事项

截止本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截止本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

九、公司资产评估情况

公司自成立之日起仅进行了一次资产评估，其目的是为威海联桥新材料科技有限公司改制为股份有限公司提供价值参考依据。评估的范围为被评估单位在评估基准日2009年6月30日的全部资产和负债。

评估相关情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）公司股本的形成及重大资产重组情况”。

十、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司章程的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；

4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。最新公司章程中关于股利分配政策规定如下：

（一）公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（三）近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

（四）若公司董事会未能在定期报告中做出现金利润分配预案，公司将在定期报告中披露原因；

（五）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司根据实际经营情况，可以进行中期分配。由董事会拟定方案，股东大会通过。非因特别事由（如公司进行重大资产重组等），公司不进行除年度和中期分配以外其他期间的利润分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

公司股票公开转让后，上述股利分配政策不变。

（二）报告期内的分配情况

公司于2013年6月19日召开2012年年度股东大会，会议通过利润分配方案，向全体股东每1股派发0.05元现金红利（含税），共计分配利润35万元，并于2013年12月实施完成。

公司于2012年9月1日召开2011年年度股东大会，会议通过利润分配方案，向全体股东每1股派发0.05元现金红利（含税），共分配利润35万元，并于2012年10月实施完成。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司，不涉及合并财务报表事项。

十二、公司的经营目标

在长期，公司在“诚信、敬业、创新、感恩”的企业精神引导下，秉承“创卓越品牌，做幸福企业”的经营理念，致力于交联产品、改性工程塑料产品、色母粒产品的研发、生产和销售等，力争成为中国具有重要影响力的供应商。

在中期，公司将以交联产品、改性工程塑料产品和色母粒产品为依托，推出更具差异性的产品，通过技术革新和改进工艺不断推出高附加值的产品。同时，以客户需求为导向，不断创新，不断进取，提高有效产生和产品品质，实现公司规模化的竞争力。

公司力争在未来三年内，实现营业收入较报告期营业收入的较大幅度的增长，在毛利率基本稳定的前提下，力争净利润的稳步提升。同时，公司将积极增加研发投入，在坚持核心产品线的前提下，积极寻求可差异化和高附加值产品的发展方向。

1、产品开发计划

(1) 食品级薄膜用色母料的设计和定型

公司计划完成高档食品级薄膜用色母料的设计和定型，公司已经与下游潜在客户进行联合开发，按照下游客户的技术参数要求，生产了样品，并已经送达潜在客户进行试料。

(2) 汽车儿童座椅系列色母料的设计和定型

公司计划完成完成汽车系列料的设计和定型，公司已经与下游潜在客户进行联合开发，按照下游客户的技术参数要求，生产了样品，并已经送达潜在客户进行试料。

(3) 医用膜级包装材料

公司计划完成医用膜级包装材料的设计和生，公司已经与下游潜在客户进行联合开发，按照下游客户的技术参数要求，生产了样品，并已经送达潜在客户进行试料。

(4) 生产计量设备的升级

公司计划在 2014 年年末完成生产计量设备的升级，公司计划购进失重计量喂料系统，提升公司在改性塑料生产过程中的配方稳定性和产品质量稳定性，提高生产自动化水平。

2、产品认证计划

公司下游客户产品出口需要相关的资质，而出口产品的主要市场的一般需要追溯到上游供应商的资质，因而获得权威机构的认证标识已成为企业产品取得客户认可、开拓国内外市场的通行证，如进入欧洲、北美市场一般需要通过 ISO9000/9001 质量体系认证和 UL 认证，进入日本市场需要通过日本电气安全与环境技术实验室（JET）的认证。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 WEEE 指令、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。

因此，公司已经积极了解各项标准和认证的申请途径和方式，结合企业自身情况积极申请各项环境保护认证体系和相关产品的准入标准等。

3、市场开拓计划

公司重视现有客户的维护，加强售后服务，提高客户满意度，与此同时，公司将继续开拓市场容量，并且根据产品的差异化来进入不同的市场领域，更注重潜在客户的培养和沟通。

公司一方面将梳理自身的产品线，根据市场的特征和市场需求不同研发出满足不同市场的差异化竞争产品，另一方面，加强同客户的交流与合作，争取生产出适销对路的产品。

4、知识产权保护计划

该行业生存的关键要素是配方、工艺和质量控制，而配方和工艺显得尤为重要，掌握配方和工艺的核心技术人员则更为重要。公司将针对这一事实，开展更为有效的知识产权保护计划。

公司不但要和核心技术人员签订保密协议，而且会采取多种形式保密措施来保护配方和工艺，积极申请专利和知识产权保护，探索发展核心技术人员的期权激励计划。

公司所处行业发展前景明朗，为公司带来了良好的成长机遇；公司建立了相对完善、成熟的产品系列，成为了国内本土企业中的行业先行者；公司拥有的技术、资质及人才优势促进了公司的业务发展，使得公司在行业中具备一定的竞争优势；公司形成了符合行业属性和公司规模的经营模式；公司制定了未来发展的

整体战略和经营目标，并明确了具体的发展计划和实施措施，保障了公司的持续经营。针对公司业务发展过程中可能遇到的主要风险，公司已经采取了积极的风险管理措施。

第五章 附件

- 一、公司报告期财务会计报告的审计意见
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

(本页无正文，为威海联桥新材料科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事：
姜

姜

周军一

姜

李

公司监事：

姜

姜

姜

刘青 刘建礼

公司高级管理人员：

姜

李

威海联桥新材料科技股份有限公司

2014年7月11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。

法定代表人： 龚克雄

项目负责人： 姚彤

项目小组成员：

姚彤
张磊

宿建

上海证券有限责任公司
2014年7月11日



会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人：



经办注册会计师：



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

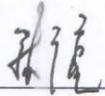


2014年 7 月 11 日

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认威海联桥新材料科技股份有限公司公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

机构负责人：

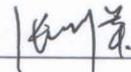


孙广亮

经办律师：



孙广亮



张剑英

北京市华堂律师事务所

2014年7月11日

BEIJING HUA TANG LAW FIRM

资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人：刘代承

经办注册资产评估师：

中国注册
资产评估师
孙卫国
23000322

中国注册
资产评估师
孙卫国
64020025

北京中和道资产评估有限公司

2014年 7月 11日

