



河南华丽纸业包装股份有限公司  
Henan Huali Paper Industry Co., Ltd



## 公开转让说明书

主办券商



二〇一四年七月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、原材料价格波动风险

公司生产经营的主要原材料为各类箱板纸、瓦楞原纸，原材料成本为公司最主要的经营成本。目前公司生产所需的各类原纸在国内外市场供应充足，且国内大型造纸厂商均在大规模扩大产能，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能。若未来原纸价格出现大幅波动，将对公司原纸成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营及现金流量造成一定不利影响。

### 二、下游行业需求波动风险

公司的下游行业主要为食品饮料、家用电器、消费电子、医药卫生、机电设备等行业，公司的生产规模和产品规格主要依赖于下游行业客户的市场需求，因此下游行业的发展状况对公司所处行业的兴衰起着关键性的作用。如果下游行业受到宏观经济、行业政策等因素影响出现波动，将会对公司的盈利能力和利润水平产生较大影响。

### 三、快速成长导致的管理风险

近年来公司主营业务快速增长，并先后成立了陕西华丽、湖北华丽、新疆华丽、甘肃华丽四家子公司，随着公司业务不断的拓展和规模的扩张，将对公司组织架构、经营管理、人才引进及员工素质提出更高要求，公司存在规模扩张引致的管理风险。如果公司管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，将会给公司带来不利的影响。

### 四、财务风险

报告期内公司资产负债率一直处于较高水平，2012年、2013年末分别为70.22%、71.89%，一方面是因为近两年甘肃华丽、河南华丽基建投资规模较大；另一方是因为公司近两年有较大数额资金被关联方违规占用，在自有资金有限、融资渠道单一的情况下，公司只能通过银行借款筹措资金。另外，公司近两年资产流动性偏低，2012年、2013年末流动比率分别为0.89、0.94倍，速动比率分

别为 0.75、0.79 倍。尽管公司具备较强的盈利能力，但如果出现大额货款不能按期收回，或由于国家货币政策进一步紧缩导致公司无法继续通过银行借款筹集资金，则公司可能面临短期偿债风险。

### 五、控股股东控制风险

代建设先生作为公司的控股股东、实际控制人，除直接持有公司 79.60%的股份外，还持有公司第二大股东信诚投资 50%的股权，信诚投资现持有公司 300 万股股份，占公司总股本的 5.30%。虽然公司目前已建立相对完善的公司治理结构和内部管理制度，但代建设先生仍可凭借其绝对控股地位对公司经营决策施加重大影响。若代建设先生利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能对公司的利益带来一定的风险。

### 六、大额工程预付款事项

公司于 2013 年 1 月分别向许昌市鑫泰建筑工程有限公司、许昌恒盛建设有限公司（于 2013 年 4 月更名为河南恒盛建设集团有限公司）支付工程预付款 2,230.00 万元、2,659.00 万元用于湖北华丽三期厂房及办公楼、宿舍楼、厂区道路等配套设施建设。受所在地湖北省汉川市经济开发区征地拆迁安置延期及园区规划调整等事项影响，上述工程开工进度受到较大影响，截至 2014 年 2 月末仅完成在建工程量 37.98 万元。截至本说明书签署日，影响湖北华丽相关工程开工进度的问题已基本得到解决，公司将在完善后续手续后尽快安排施工单位进场施工。

### 七、违规票据融资事项

报告期内，公司曾存在违规向关联方宏腾纸业开具无真实交易背景的承兑汇票的情形，不符合《票据法》有关规定。公司已及时纠正相关违规行为，并采取了积极的整改措施，自 2013 年 7 月 10 日至今已没有新发生开具无真实贸易背景承兑汇票的行为，且原违规开具的承兑汇票已于 2014 年 1 月全部到期解付。公司在相关票据续存期间均已按照《票据法》相关要求及时履行了票据义务，未发生欠息或逾期的情形。报告期内公司并未因过往期间不规范使用票据的行为受到任何行政处罚，且公司实际控制人代建设已作出承诺，如公司因该等行为被有关部门处罚，或因该等行为被任何第三方追究任何形式的法律责任，其自愿承担公司因该等行为承担的任何损失、损害、索赔等，并使公司免受损害。

## 目 录

<b>第一节 基本情况</b>	<b>9</b>
一、公司概况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	11
四、公司股东情况	12
五、公司股本形成及变化情况	14
六、重大资产重组情况	20
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	21
八、最近两年及一期公司主要会计数据和财务指标	23
九、与本次挂牌有关的机构	25
<b>第二节 公司业务</b>	<b>27</b>
一、公司业务情况	27
二、公司组织结构及主要产品与服务流程	28
三、与公司业务相关的主要资源要素	33
四、公司主营业务情况	39
五、公司商业模式	43
六、公司所处行业基本情况	46
<b>第三节 公司治理</b>	<b>58</b>
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	58
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估	60
三、最近两年违法违规及受到处罚的情形	61
四、公司独立运行情况	61
五、同业竞争情况	62
六、公司报告期内的资金占用及对外担保情况	65
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况	67
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况	70
<b>第四节 公司财务会计信息</b>	<b>71</b>
一、财务报表审计意见及财务报告编制基础	71
二、最近两年及一期的财务报表	72

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	87
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及重大变化分析.....	115
五、关联方及关联交易.....	139
六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	143
七、报告期内的资产评估情况.....	144
八、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	144
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	145
十、可能影响公司持续经营的风险因素.....	146
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>149</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>153</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/华丽包装	指	河南华丽纸业包装股份有限公司
湖北华丽	指	湖北华丽包装有限公司，系本公司全资子公司
陕西华丽	指	陕西华丽包装有限公司，系本公司全资子公司
新疆华丽	指	新疆华丽包装有限公司，系本公司全资子公司
甘肃华丽	指	甘肃华丽包装制品有限公司，系本公司全资子公司
信诚投资	指	许昌信诚投资有限公司
北京邦诺	指	北京邦诺投资管理中心（有限合伙）
百合永生	指	深圳市百合永生股权投资合伙企业（有限合伙）
宏腾纸业	指	河南宏腾纸业有限公司
宏腾地产	指	河南宏腾地产有限公司
晨阳纸业	指	许昌晨阳纸业有限公司
园林公司	指	许昌市双清河生态园林有限公司
重生废旧	指	许昌市重生废旧收购有限公司
南通宏腾	指	南通宏腾纸业有限公司
股东大会	指	河南华丽纸业包装股份有限公司股东大会
董事会	指	河南华丽纸业包装股份有限公司董事会
监事会	指	河南华丽纸业包装股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
律师事务所	指	上海金茂凯德律师事务所
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、最近两年及一期	指	2012年、2013年及2014年1-2月
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

发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《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》
《票据法》	指	《中华人民共和国票据法》
《公司章程》	指	《河南华丽纸业包装股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、万元

本公开转让说明书所涉统计数据中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称：河南华丽纸业包装股份有限公司

英文名称：Henan Huali Paper Industry Co.,Ltd

法定代表人：代建设

公司成立日期：1998年1月4日

注册资本：5,680万元

住所：许昌市魏都民营科技园区北区宏腾路中段

邮政编码：461000

经营范围：纸箱生产，生产纸箱用原材料、辅料销售；包装装潢印刷品（凭许可证经营）；从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。

主营业务：包装用高中档瓦楞纸箱、瓦楞纸板的研发与设计、生产、销售。

董事会秘书：郭保建

电话：0374-8564688

传真：0374-8564888

邮箱：hnhlpp@126.com

网址：www.hnhlpp.com

所属证监会行业分类：造纸和纸制品业

所属国民经济行业分类：纸制品制造

组织机构代码：17435016-6

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股票

每股面值：1.00 元

股票总量：5,680 万股

挂牌日期：2014 年【】月【】日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十六条规定：“公司发行的股票，以人民币标明面值，每股面值为人民币 1 元。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。”

《公司章程》第二十八条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当定期向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超

过其所持有公司股份总数的 25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；其所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的公司股份。”

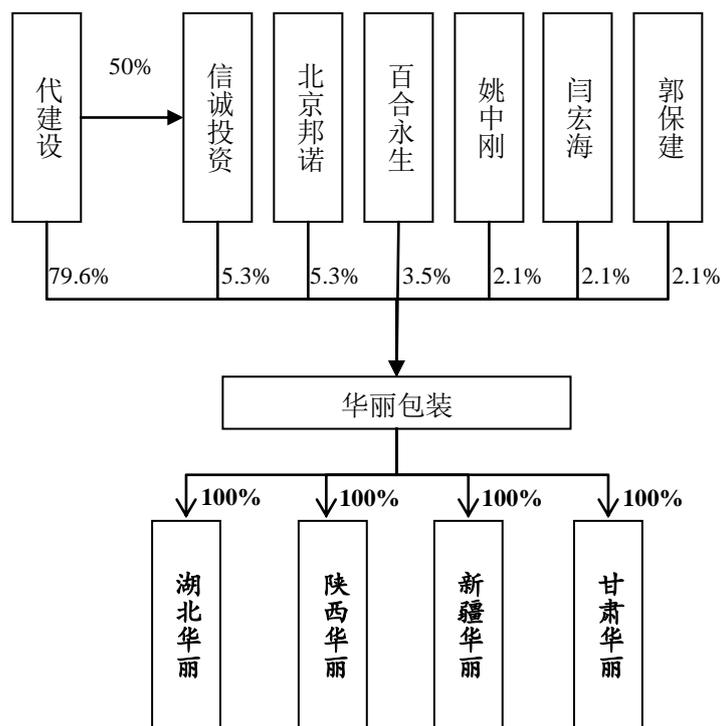
除上述限制股份转让的规定外，公司股东信诚投资还承诺：在信诚投资股东担任公司董事、监事或高级管理人员期间，信诚投资每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%。

华丽包装成立于 1998 年 1 月 4 日，成立至今已超过一年，公司本次挂牌时可转让的股份如下：

序号	股东姓名/名称	持有股份 (万股)	任职/与公司关系	本次可转让数量 (万股)
1	代建设	4,520	董事长、总经理	1,130
2	信诚投资	300	受同一实际控制人控制	75
3	北京邦诺	300	—	300
4	百合永生	200	—	200
5	姚中刚	120	董事、副总经理	30
6	闫宏海	120	董事	30
7	郭保建	120	董事、财务总监、董事会秘书	30
合计		<b>5,680</b>	—	<b>1,795</b>

### 三、公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下：



#### 四、公司股东情况

##### (一) 公司股东基本情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	持股比例	股东性质	股份质押情况
1	代建设	4,520.00	79.60%	自然人	无
2	信诚投资	300.00	5.30%	法人	无
3	北京邦诺	300.00	5.30%	合伙企业	无
4	百合永生	200.00	3.50%	合伙企业	无
5	姚中刚	120.00	2.10%	自然人	无
6	闫宏海	120.00	2.10%	自然人	无
7	郭保建	120.00	2.10%	自然人	无
合计		<b>5,680.00</b>	<b>100%</b>	—	—

##### 1、代建设

代建设，男，生于1963年9月，研究生学历，河南省人大代表，中国国籍，无境外永久居留权。1988年3月至1993年6月为个体工商户，1993年6月至1999年8月任许昌市魏都区宏腾造纸厂厂长；1999年8月至2002年1月任河南宏腾纸业有限公司董事长；自2002年1月起担任华丽包装董事长、总经理，目前兼任湖北华丽包装有限公司董事长，中国包装联合会第七届理事会副会长、

河南省包装技术协会副会长兼纸制品委员会主任。

## 2、许昌信诚投资有限公司

信诚投资成立于 2010 年 12 月 21 日，注册资本 600 万元，法定代表人为英明海，住所为许昌市魏都民营科技园区宏腾大道中段，经营范围为：对工业、商业进行投资，投资咨询业务（以上经营范围国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止经营的除外）。

截止本说明书出具日，信诚投资股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	代建设	300.00	50.00%
2	英明海	120.00	20.00%
3	刘伟	120.00	20.00%
4	袁红建	20.00	3.33%
5	刘友平	20.00	3.33%
6	崔国超	20.00	3.33%
合计		600.00	100%

## 3、北京邦诺投资管理中心（有限合伙）

北京邦诺成立于 2010 年 9 月 25 日，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为张金奎，主要经营场所为北京市海淀区阜成路 42 号院 2 号-1，经营范围为：投资管理、资产管理，投资咨询。

## 4、深圳市百合永生股权投资合伙企业（有限合伙）

百合永生成立于 2011 年 3 月 8 日，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为陈浩，主要经营场所为深圳市福田区华发北路 411 栋华发大厦六楼 625 室，经营范围为：股权投资（法律、行政法规和国务院决定规定在登记前应取得前置许可的项目除外）。

## 5、姚中刚

姚中刚，男，生于 1974 年 3 月，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 3 月至 2001 年 11 月任许昌市魏都区化工厂业务员；2001 年 11 月至 2008 年 7 月任河南宏腾纸业有限公司区域销售经理；自 2008 年 7 月起加入华丽包装，先后担任纸箱业务线总经理、副总经理等职务，现任华丽包装董事、副总经理。

## 6、闫宏海

闫宏海，男，生于 1972 年 3 月，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7 月至 1997 年 12 月在许昌市纸箱厂工作，1998 年 1 月至 2002 年 12 月历任华丽包装车间工段长、车间主任等职务；2003 年 1 月至 2006 年 9 月任华丽包装车间主任、生产副总等职务；2006 年 10 月至 2011 年 8 月任陕西华丽包装有限公司总经理；自 2011 年 9 月至今任华丽包装董事，目前兼任新疆华丽包装有限公司总经理。

## 7、郭保建

郭保建，男，生于 1978 年 2 月，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000 年 2 月至 2007 年 1 月任河南宏腾纸业有限公司财务总监；自 2007 年 2 月起加入华丽包装担任财务总监，现任华丽包装董事、财务总监、董事会秘书。

### （二）实际控制人的认定及其基本情况

公司的实际控制人为代建设，报告期内实际控制人未发生变更。

代建设持有本公司 79.60% 的股权。代建设还持有公司第二大股东信诚投资 50% 的股权，该公司现持有发行人 300 万股股份，占公司发行前总股本的 5.30%。

### （三）公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，代建设持有公司第二大股东信诚投资 50% 的股权。除此之外，各股东间不存在其他关联关系。

## 五、公司股本形成及变化情况

### （一）1998 年 1 月设立

河南华丽纸业包装股份有限公司由许昌市纸箱厂及该厂职工马文海等 625 名自然人以发起方式设立。依据《关于组建河南华丽纸业包装股份有限公司的协议书》，许昌市纸箱厂和马文海等 625 名自然人约定共同发起设立本公司，注册资本为 1,354.347 万元。其中许昌市纸箱厂以净资产出 1,175.147 万元，占注册资本的 86.77%，马文海等 625 名自然人以现金出资 179.20 万元，占注册资本的 13.23%。

1997 年 9 月 22 号，河南省国信资产评估有限公司对许昌市纸箱厂全部生产经营用资产进行了评估，并出具《资产评估报告书》（国信评 [97] 第 39 号）。

根据资产评估的结果，截至 1997 年 6 月 30 日许昌市纸箱厂的净资产为 1,175.15 万元。1997 年 10 月 5 日，许昌市魏都区国有资产管理局出具《资产评估验证确认书》（[97]许区评验字第 21 号），同意上述评估结果。

1997 年 9 月 30 日，许昌市魏都审计师事务所出具《验资报告》（许魏验字 [1997] 第 145 号），对华丽包装股东的出资情况进行审验，截至 1997 年 9 月 30 日，华丽包装已收到发起股东投入的资本 1,354.347 万元，其中许昌市纸箱厂以净资产出资 1,175.147 万元，占注册资本的 86.77%，马文海等 625 名自然人以现金投入 179.20 万元，占注册资本的 13.23%。

1997 年 12 月 10 日，河南省经济体制改革委员会下发《关于设立河南华丽纸业包装股份有限公司的批复》（豫股批字 [1997] 61 号），批准同意设立华丽包装。

1998 年 1 月 4 日，华丽包装在河南省工商行政管理局注册成立，并领取了注册号为“豫工商企 4100001003947”的《企业法人营业执照》。

华丽包装成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	许昌市纸箱厂	1,175.15	86.77%
2	马文海等 625 名自然人	179.20	13.23%
合计		1,354.35	100%

## （二）2001 年 12 月整体股权转让

### 1、2001 年整体股权转让

1998 年华丽包装设立后，由于产权性质并未根本改变，加上历史包袱较重，2000 年、2001 年公司连续亏损。在此背景下，华丽包装决定依据许昌市深化企业改革领导小组《关于进一步深化国有企业产权制度改革若干问题的意见》（许办[2001]25 号）相关要求，进一步深化企业制度改革，以期成为产权明晰的市场经济竞争主体，建立政企分开、权责明确的现代企业制度，实现扭亏为盈。

2001 年 12 月 23 日，许昌市纸箱厂及马文海等华丽包装所有股东与代建设签订《股权转让协议书》，约定许昌市纸箱厂及马文海等华丽包装所有股东以 660 万元的价格把全部股权一次性出让给代建设。

2002 年 4 月 24 日，许昌市魏都区经济贸易委员会、魏都区经济体制改革委

员会联合下发《关于对河南华丽纸业包装股份有限公司进行股权转让实行职工身份置换的批复》（许区经贸字〔2002〕12号），同意华丽包装的全部股权一次性转让给代建设，并对原公司的625名职工进行身份置换，全部成为社会自然人。

上述股权转让实质交割完成后，华丽包装仅有代建设一名自然人股东，不满足当时有效的《公司法》第七十五条“设立股份公司，应当有五人以上为发起人”的规定，本次转让完毕后，实际股东为代建设一人，不符合《公司法》的规定，无法办理股权过户手续，直至2005年4月，华丽包装实际控制人为代建设，但工商登记的股东仍然为纸箱厂和625名自然人。

本次股权转让完成后，华丽包装股东名义为许昌市纸箱厂和马文海等625名自然人，但实际股权结构如下表所示：

名义股东			实际股东		
股东名称	出资（万元）	股权比例	股东名称	出资（万元）	股权比例
许昌市纸箱厂	1,175.15	86.77%	代建设	1,354.35	100.00%
马文海等625名自然人	179.20	13.23%			

## 2、2004年办理股权变更手续

2004年10月23日，代建设、王德安、张根灿、王爱梅、代建林分别与许昌市纸箱厂工会委员会签订《出资转让协议》，约定分别以675.147万元、200万元、100万元、100万元、100万元的价格受让许昌市纸箱厂工会委员会对华丽包装的出资1,175.14万元。同日，华丽包装召开股东代表大会，批准了上述转让事宜。

2004年12月1日，代建设分别与马文海等625名自然人签订《出资转让协议》，约定按出资额1:1的价格受让马文海等625名自然人持有的对华丽包装的出资。同日，华丽包装召开股东代表大会，批准了上述转让事宜。

2004年12月1日，华丽包装向河南省工商行政管理局递交了《公司变更登记申请书》，并于2005年4月25日换领了《企业法人营业执照》，变更后的股东为代建设、王德安、张根灿、王爱梅、代建林。

上述股权转让双方签署的《出资转让协议》仅用于办理工商变更登记之需，相关股份及价款已于2001年完成交割。另外，本次股权转让的受让方为代建设、王德安、张根灿、王爱梅、代建林5名自然人，但实际出资为代建设1人，其它4人所持股份系代持关系，目的是为了满足不同有效的《公司法》第七十五条“设

立股份公司，应当有五人以上为发起人”的规定。2011年11月8日，许昌市魏都区工业和信息化局出具《关于对河南华丽职业包装股份有限公司历史沿革若干事项给予确认的函》（许区工信[2011]27号），确认华丽包装“2004年签订的股权转让协议和补办股权转让的工商登记程序合法有效”。2012年5月7日，许昌市魏都区人民政府出具《关于对河南华丽职业包装股份有限公司前身许昌市纸箱厂改制和集体产权变动合法性进行确认的批复》（许区政文[2012]31号），确认“许昌市纸箱厂将所持河南华丽纸业包装股份有限公司股权转让给代建设等五名自然人的行为合法有效，不存在损害国家、集体及第三人利益的情形。”

上述股权变更完成后，华丽包装的股权结构如下：

名义股东			实际股东		
股东名称	出资（万元）	股权比例	股东名称	出资（万元）	股权比例
代建设	854.00	63.08%	代建设	1,354.00	100.00%
王德安	200.00	14.77%			
张根灿	100.00	7.38%			
王爱梅	100.00	7.38%			
代建林	100.00	7.38%			
<b>合计</b>	<b>1,354.00</b>	<b>100%</b>			

注：本次股权转让完成后，公司章程对代建设出资额 854.35 万元进行了四舍五入处理，并据此进行了工商登记，注册资本因此由 1,354.35 万元变更为 1,354.00 万元。

至此，经过 2001 年和 2004 年的企业产权制度改革，华丽包装已完成产权变更并办理相关变更手续。2012 年 7 月 13 日，河南省人民政府出具《关于河南华丽纸业包装股份有限公司前身许昌市纸箱厂改制和集体产权变动合法性的批复》（豫政文[2012]136 号），确认“河南华丽纸业包装股份有限公司前身许昌市纸箱厂改制和集体产权变动办理了相关手续，程序合法、合规、确认有效。”

### （三）2005 年 10 月增资

2005 年 10 月 27 日，华丽包装召开 2005 年第 1 次临时股东大会，决定将注册资本由原来的 1,354 万元增加至 2,354 万元，增加部分由股东王德安投入 500 万元，张根灿投入 500 万元，但实际出资人为代建设。

经河南汇联会计师事务所出具“豫汇会师验字（2005）53 号”《验资报告》验证，截至 2005 年 10 月 27 日，华丽包装已收到投资者投入的新增注册资本 1,000 万元，全部以货币出资。

2005年10月27日，华丽包装向河南省工商行政管理局递交了《公司变更登记申请书》，并于2005年11月23日换领了《企业法人营业执照》，注册资本变更为2,354万元。

本次增资扩股完成后，华丽包装的股权结构如下：

名义股东			实际股东		
股东名称	出资（万元）	股权比例	股东名称	出资（万元）	股权比例
代建设	854.00	36.28%	代建设	2,354.00	100.00%
王德安	700.00	29.73%			
张根灿	600.00	25.49%			
王爱梅	100.00	4.25%			
代建林	100.00	4.25%			
<b>合计</b>	<b>2,354.00</b>	<b>100%</b>			

#### （四）2008年6月股权转让

2008年6月11日，王爱梅、代建林分别与代建设签订《股权转让协议》，将其分别持有的华丽包装4.25%的股权均以100万元的价格转让给代建设；6月12日，王德安与樊宏亮签订《股权转让协议》，将其持有的华丽包装29.73%的股权以700万元的价格转让给樊宏亮。2008年6月12日，华丽包装召开2008年第3次临时股东大会，批准了上述股权转让行为。

本次股权转让，交易双方所持股份实际持有人均为代建设，交易过程中签订的《股权转让协议》等法律文件均无实质交易背景，仅用于办理工商变更登记之用。2014年4月10日，代建设分别与王爱梅、代建林、王德安签署《解除代持确认函》，并由上海金茂凯德律师事务所律师鉴证，各方确认相关委托持股行为系真实意思表示，属自愿行为，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

2008年6月12日，华丽包装向许昌市工商行政管理局递交了《公司变更登记申请书》，并于2008年6月30日换领了《企业法人营业执照》，变更后的股东为代建设、樊宏亮、张根灿。

本次转让完成后，华丽包装股权结构如下：

名义股东			实际股东		
股东名称	出资（万元）	股权比例	股东名称	出资（万元）	股权比例
代建设	1,054.00	46.78%	代建设	2,354.00	100.00%
樊宏亮	700.00	29.73%			
张根灿	600.00	25.49%			
<b>合计</b>	<b>2,354.00</b>	<b>100%</b>			

### （五）2010年12月增资

2010年12月22日，代建设、姚中刚、闫宏海、郭保健、信诚投资、樊宏亮、张根灿签订《增资协议》，约定由自然人代建设、姚中刚、闫宏海、郭保健按2元/股的价格分别向华丽包装增加投资3,972万元、240万元、240万元、240万元，由信诚投资以2元/股的价格向华丽包装增加投资600万元，合计增加投资5,292万元，其中2,646万元用于增加注册资本，其余2,646万元计入资本公积。同日，华丽包装召开临时股东大会，审议通过了《关于公司增资扩股并变更注册资本的议案》，批准了上述增资方案。

本次增资，参与自然人代建设、姚中刚、闫宏海、郭保健及法人信诚投资均为自身实际投资。增资完成后，华丽包装所有股东中，除樊宏亮、张根灿所持股份系代代建设持有外，其他股东均不存在代持行为。

经河南博达会计师事务所有限公司“豫博会变验字（2010）21号”《验资报告》验证，截至2010年12月28日，华丽包装已收到代建设、姚中刚、闫宏海、郭保健、信诚投资缴纳的货币资金合计5,292万元。

验资完成后，华丽包装向许昌市工商行政管理局递交了《公司变更登记申请书》，并于2010年12月30日换领了企业法人营业执照，注册资本变更为5,000万元。

本次增资扩股完成后，华丽包装的股权结构如下：

名义股东			实际股东		
股东名称	出资（万元）	股权比例	股东名称	出资（万元）	股权比例
代建设	3,040.00	60.80%	代建设	4,340.00	86.80%
樊宏亮	700.00	14.00%			
张根灿	600.00	12.00%			
信诚投资	300.00	6.00%	信诚投资	300.00	6.00%
姚中刚	120.00	2.40%	姚中刚	120.00	2.40%
闫宏海	120.00	2.40%	闫宏海	120.00	2.40%
郭保健	120.00	2.40%	郭保健	120.00	2.40%
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100%</b>

### （六）2011年1月代持股份还原

2011年1月15日，华丽包装召开临时股东大会，决议通过股份还原事项。即樊宏亮、张根灿分别将其代实际持有人代建设持有的华丽包装700万元、600万元出资还原给代建设。相关各方分别签署了《股权转让协议》和《代持股声明函》，并经许昌市魏都区公证处公证（公证号：[2011]许魏民字第026号、[2011]

许魏民字第 027 号、[2011]许魏民字第 028 号、[2011]许魏民字第 029 号)。

本次股份还原后，华丽包装实际的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	持股数(万股)	持股比例
代建设	4,340.00	86.80%
许昌信诚投资有限公司	300.00	6.00%
姚中刚	120.00	2.40%
闫宏海	120.00	2.40%
郭保建	120.00	2.40%
合计	5,000.00	100%

### (七) 2011 年 8 月增资

2011 年 7 月 22 日，经华丽包装临时股东大会决议通过，由自然人代建设、北京邦诺投资管理中心和深圳市百合永生股权投资合伙企业按 3 元/股的价格分别向华丽包装增加投资 540 万元、900 万元和 600 万元，合计增加投资 2,040 万元，其中 680 万元用于增加注册资本，溢价部分 1,360 万元计入资本公积。增资完成后，华丽包装注册资本由 5,000 万元增加至 5,680 万元。

经河南博达会计师事务所有限公司“豫博会变验字(2011)10 号”《验资报告》验证，截至 2011 年 8 月 10 日，华丽包装已收到北京邦诺投资管理中心、深圳市百合永生股权投资合伙企业及自然人代建设缴纳的货币资金合计 2,040 万元。

2011 年 8 月 15 日，华丽包装换领了《企业法人营业执照》，注册资本变更为 5,680 万元。

本次增资完成后，华丽包装的股权结构如下：

股东名称	持股数(万股)	持股比例
代建设	4,520.00	79.60%
许昌信诚投资有限公司	300.00	5.30%
北京邦诺投资管理中心	300.00	5.30%
深圳市百合永生股权投资合伙企业	200.00	3.50%
姚中刚	120.00	2.10%
闫宏海	120.00	2.10%
郭保建	120.00	2.10%
合计	5,680.00	100%

截至本说明书签署日，本公司股本结构未发生其他变动。

## 六、重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组事项。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事基本情况

截至本说明书签署日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务
1	代建设	董事长
2	姚中刚	董事
3	闫宏海	董事
4	郭保健	董事
5	葛江河	独立董事
6	刘剑文	独立董事
7	毛群	独立董事

代建设，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/1、代建设”。

姚中刚，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/5、姚中刚”。

闫宏海，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/6、闫宏海”。

郭保健，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/7、郭保健”。

葛江河，男，生于1963年5月，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。历任共青团石家庄市委副书记，正定县县委常委、组织部长、副县长，辛集市委副书记、市长、市委书记，石家庄市委副书记。目前担任中国包装联合会副秘书长、党委书记、常务副会长兼秘书长。

刘剑文，男，出生于1959年7月，法学博士后，教授，中国国籍，无境外永久居留权。曾任武汉大学法学院助教、讲师、副教授、教授、副院长、博士生导师。现任北京大学法学院教授、博士生导师、北京大学财经法研究中心主任；兼任世界税法协会（ITLA）主席，中国财税法学研究会会长，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，国家税务总局行政复议委员会委员，中国法律咨询中心咨询专家。目前还兼任大唐高鸿数据网络技术股份有限公司独立董事、南通富士通微电子股份有限公司独立董事、江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司独立董事、普莱柯生物工程股份有限公司独立董事。

毛群，女，生于1965年9月，中国国籍，无境外永久居留权，高级会计师，现任北京注册会计师协会资产评估专业指导委员会委员副主任。主要从事资产评估、会计、审计业务和国有资产评估管理工作，具有注册资产评估师，房地

产评估师，土地估价师资格，企业风险管理师，澳大利亚注册会计师资格。目前还兼任北京恒泰实达科技股份有限公司独立董事。

## （二）公司监事基本情况

截至本说明书签署日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务
1	邱俊平	监事会主席
2	马羽	监事
3	袁红建	监事

邱俊平，女，生于1972年10月，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995年12月至1997年12月任职于许昌市纸箱厂；1998年1月许昌市纸箱厂改制后转入华丽包装工作，先后担任质检部经理、工会主席、人力资源部总监等职务，现任华丽包装职工代表监事、监事会主席。

马羽，男，生于1984年7月，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。2006年3月进入河南华丽从事印刷工作，2008年3月调入陕西华丽从事销售工作，2012年12月起调入甘肃华丽从事管理工作，现任华丽包装股东代表监事。

袁红建，男，生于1980年2月，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2004年3月至2007年8月任河南万里运输集团任综合办公室主任；2007年10月至2010年5月任河南宏腾纸业有限公司考核员；在2010年6月加入华丽包装，先后担任车间主任、生产副总等职务，现任华丽包装股东代表监事。

## （三）公司高级管理人员基本情况

截至本说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	代建设	总经理
2	姚中刚	副总经理
3	郭保建	财务总监、董事会秘书
4	英明海	副总经理

代建设，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/1、代建设”。

姚中刚，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/5、姚中刚”。

郭保建，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/7、郭保建”。

英明海，男，生于1971年7月，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。

1989年4月至1997年6月任职于中桑许昌包装制品有限公司；1997年6月至1997年12月任职于许昌市纸箱厂；1998年1月至2009年6月任职于华丽包装；2009年6月至2010年10月接受委派赴新疆负责新疆华丽包装制品有限公司筹备及建厂工作；2010年11月至2011年9月担任华丽包装纸板业务销售副总；自2011年10月至今任华丽包装副总经理。

#### 八、最近两年及一期公司主要会计数据和财务指标

项目	2014年2月28日 或2014年1-2月	2013年12月31日 或2013年度	2012年12月31日 或2012年度
营业收入(万元)	10,501.80	67,680.15	60,118.49
净利润(万元)	261.17	3,954.38	3,642.97
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	261.17	3,954.38	3,642.97
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	103.61	3,002.74	3,078.02
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)	103.61	3,002.74	3,078.02
主营业务毛利率	18.10%	20.20%	18.79%
净资产收益率	1.17%	19.59%	22.24%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.46%	14.88%	18.79%
应收账款周转率(次)	0.92	6.39	6.17
存货周转率(次)	1.44	9.21	9.13
基本每股收益(元/股)	0.046	0.696	0.641
稀释每股收益(元/股)	0.046	0.696	0.641
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,262.89	5,066.94	2,694.45
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.22	0.89	0.47
总资产(万元)	62,282.86	70,136.00	57,229.90
股东权益合计(万元)	22,419.18	22,158.02	18,203.63
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	22,419.18	22,158.02	18,203.63
每股净资产(元/股)	3.95	3.90	3.20
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	3.95	3.90	3.20
资产负债率(母公司)	67.17%	71.89%	70.22%
流动比率(倍)	0.94	0.94	0.89
速动比率(倍)	0.76	0.79	0.75

以上主要财务指标计算公式如下：

- 1、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

4、每股净资产 = 期末所有者权益 / 期末股本总额

5、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 = 期末归属母公司所有者权益 / 期末股本总额

6、应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

7、存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

8、固定资产周转率 = 营业收入 / 固定资产平均余额

9、每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金净流量 / 期末股本总额

10、主营业务毛利率 = (主营业务收入 - 主营业务成本) / 主营业务收入

11、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的要求计算，具体公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)}$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{基本每股收益} = \frac{P0}{S}$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{稀释每股收益} = \frac{P1}{(S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期})}$$

权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中, P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称: 中国银河证券股份有限公司

法定代表人: 陈有安

住所: 北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

联系电话: 010-6656 8888

传真: 010-6656 8390

项目负责人: 魏文彪

项目小组成员: 李雪斌、马玉苹、朱晓丹、马莉

### (二) 律师事务所

机构名称: 上海金茂凯德律师事务所

负责人: 李昌道

住所: 上海市九江路 399 号 610 室 D 座

联系电话: 021-6387 2000

传真: 021-6335 3272

经办律师: 李志强、王向前

### (三) 会计师事务所

机构名称: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人: 杨剑涛

住所: 北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话: 010-8809 5588

传真：010-8809 1190

经办注册会计师：李雪英、杨洪武

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

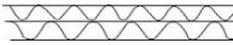
#### (一) 主营业务

公司主要从事包装用高中档瓦楞纸箱、瓦楞纸板的研发与设计、生产、销售业务，可根据客户个性化需求，提供涵盖策略沟通、研发设计、材料采购、样品制作、批量生产、包装组装、物流配送一体化的“一站式”服务，所产瓦楞纸箱、瓦楞纸板广泛应用于食品、饮料、家电、轻工、通讯、医药、机电等产品领域。

公司自设立以来，主营业务未发生变化。

#### (二) 主要产品

公司现阶段主要产品为包装用瓦楞纸箱、瓦楞纸板，具体情况如下：

瓦楞纸板	瓦楞纸箱	
	水印瓦楞纸箱	彩印瓦楞纸箱
 五层双瓦楞纸板		
七层三瓦楞纸板：使用三层波形瓦纸制成的，即在一张单面瓦楞纸上再贴上一张五层双瓦楞纸板制成。		

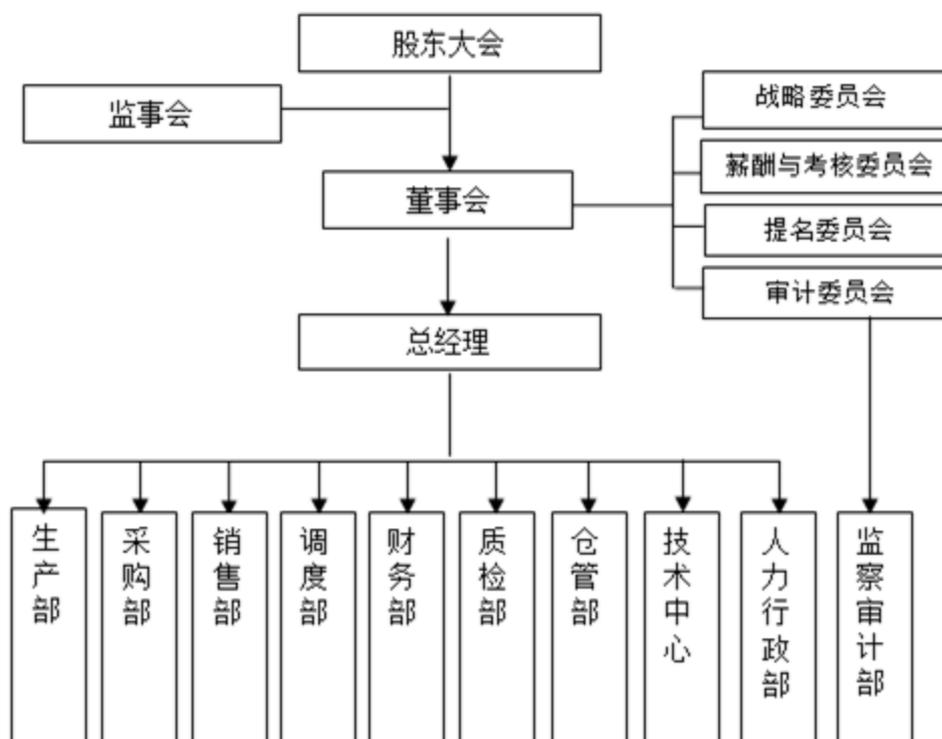
公司主要产品具备以下特点：

- 1、重量轻、结构性能好。其内的瓦楞结构类似拱形结构，能起到防冲减震作用，具有良好的力学特性；
- 2、对包装物品具有许多良好的保护功能。例如，防潮、散热、易于搬运等；
- 3、运输费用低，且易于实现包装与运输的机械化和自动化；
- 4、规格与尺寸的变更易于实现，能快速适应各类物品的包装；

- 5、封箱、捆扎均方便，易于自动化作业；
- 6、能适应各类型纸箱的装潢印刷，能很好的解决商品保护和促销问题；
- 7、废箱易于回收再利用，符合环保要求；
- 8、可通过于各种覆盖物或防潮材料结合，而大大扩大其使用范围。

## 二、公司组织结构及主要产品与服务流程

### （一）公司内部组织结构图



截至本说明书签署日，公司共有四家全资子公司，具体情况如下：

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本	主营业务
陕西华丽	100%	陕西	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售
湖北华丽	100%	湖北	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售
新疆华丽	100%	新疆	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售
甘肃华丽	100%	甘肃	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售

各子公司均设有销售部、采购部、生产部、质检部、财务部等部门，业务流程包括全部业务环节，接受客户订单、采购原材料并产生客户所需的产品、交运发货，并分别进行独立的财务核算。

各子公司的作用是跟进大客户布局，在各自区域范围内为大客户供货，提供

更为快速方便的服务。同时，各子公司在各自区域范围内直接展开营销，与区域内其他零散客户建立合作关系，扩大业务规模和销售量。

公司制定了系统和完善的管理构架、规章制度和运营流程,对各子公司的人力资源、财务制度、业务运营等方面进行有效管理。公司对子公司的决策和经营管理具体如下：

### **1、人力资源**

公司对各子公司主要负责人实施统一任命和考核。公司在各子公司处于全资控股地位，按照各子公司的公司章程规定，向各子公司委派董事（执行董事）、监事，行使对各子公司执行董事和高级管理人员的决定权。各子公司主要高级管理人员，如总经理、副总经理、财务负责人等，均由公司任命，各子公司高级管理人员的薪酬待遇由公司统一制定和考核。

### **2、财务监督**

公司对各子公司的财务制度和财务人员实施统一管理。公司按照《会计法》、《企业会计准则》及有关规定，结合自身实际核算情况建立了公司内部统一的会计核算和财务管理体系。公司财务部门定期分析子公司的月度报告，包括资产负债表、损益报表、现金流量报表等。

公司审计部依据《内部审计制度》的规定，建立了严格的内部稽核机制。公司内部审计机构定期派出相关审计人员依法独立检查各子公司所有内设会计账目及其相关资产，监督财务收支真实、合法、规范，监督各职能部门及下属子公司的内部控制制度的运行情况，评价重大活动的效益，使之成为业绩考核重要依据的活动。

由于各子公司均处于业务开拓阶段，厂房建设、设备购买、市场营销等均需要大量资金，经公司统筹决定，各子公司报告期内均未进行利润分配。公司将在资金效用最大化的原则下，于条件恰当时要求各子公司进行利润分配。

### **3、业务经营管理**

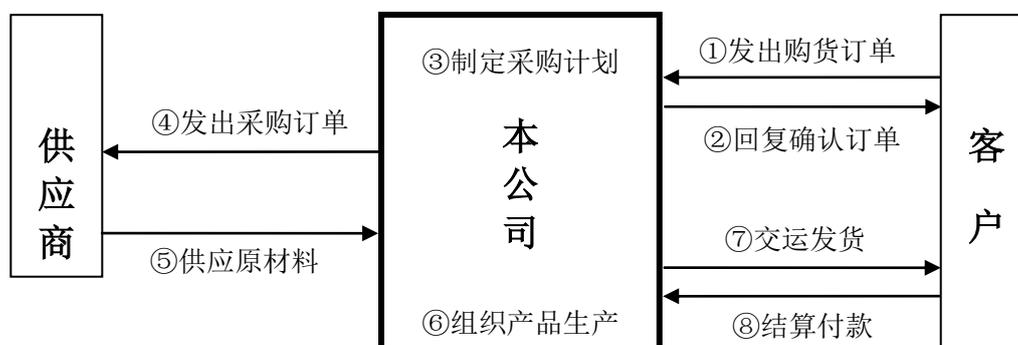
公司对各子公司实施统一的决策和经营管理，公司每月初召开一次经营例会，各子公司负责人均到场参加，汇报子公司生产经营情况，并共同拟定和安排

下一月度经营计划和具体实施方案。公司根据各子公司的业务特点设立各子公司的组织机构,按照业务归口和各项管理制度对子公司的日常运营进行监督和管理。

公司根据《内部控制制度》建立了内部重大事项报告制度和审议程序,子公司需及时向公司总部分管负责人报告重大业务事项,并严格按照授权规定将重大事项报公司董事会审议或股东大会审议。

## (二) 公司业务流程

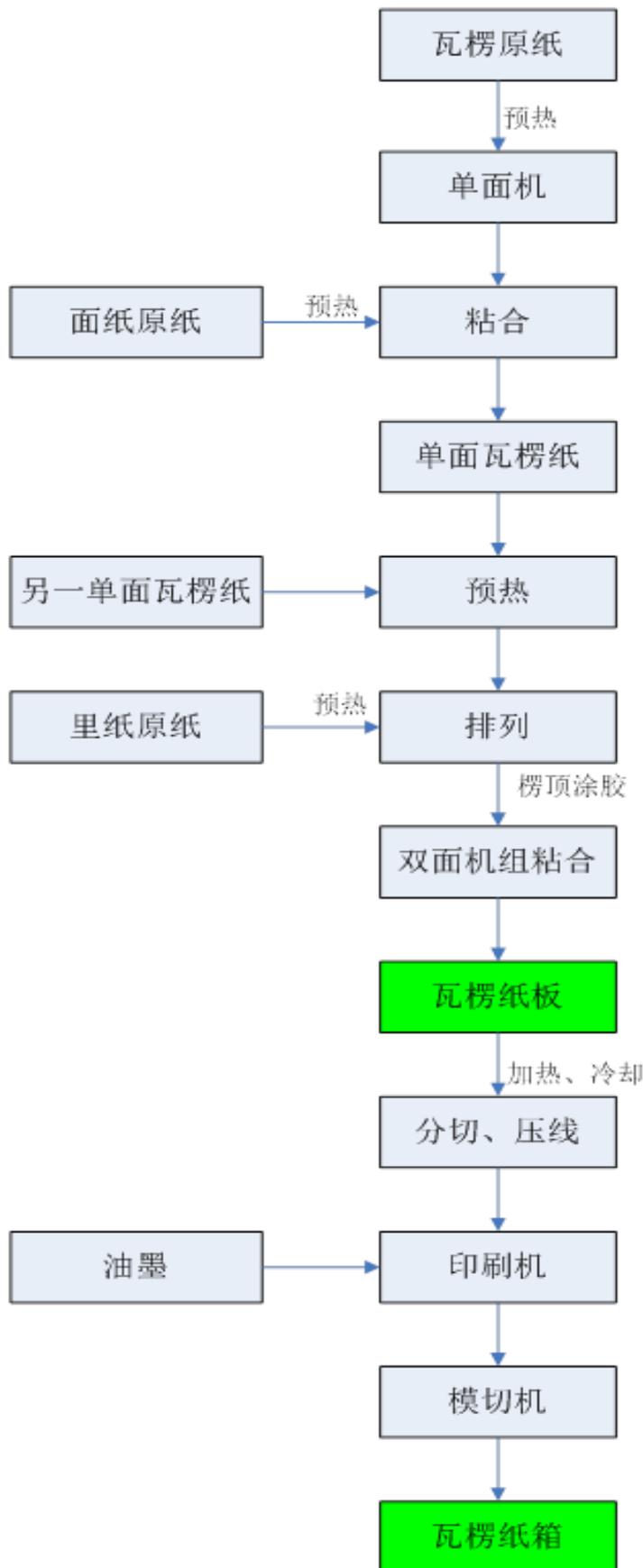
公司的业务流程如下:



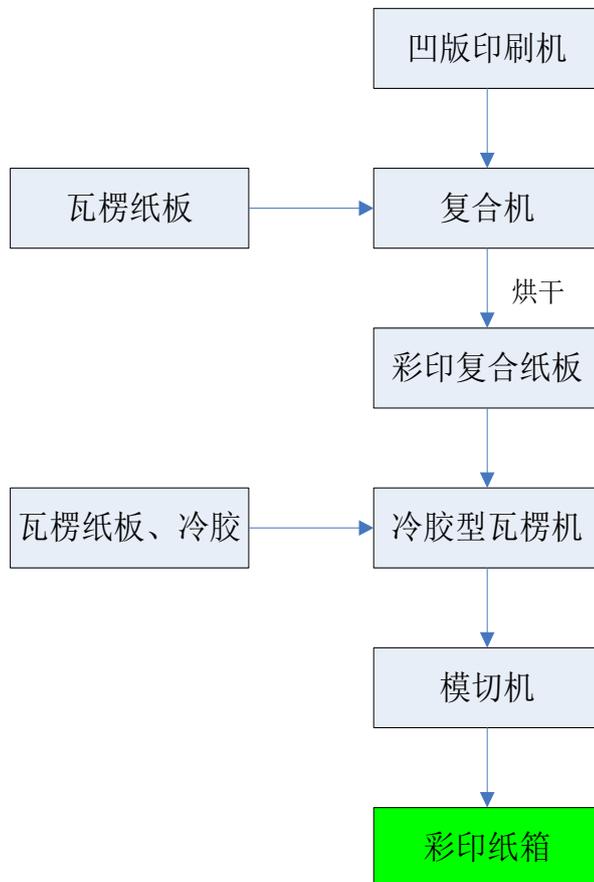
## (三) 主要产品生产工艺流程

在日常生产经营过程中,公司通过采购瓦楞原纸、箱板纸等原材料,经过起楞、粘合、印刷、模切、装订等一系列工序,加工制作包装用瓦楞纸箱、瓦楞纸板,并销售给下游客户。公司瓦楞纸箱(板)按照外观印刷要求分为水印包装和彩印包装两种,具体工艺流程如下:

### 1、水印瓦楞纸箱(板)



## 2、彩印瓦楞纸箱（板）



## 3、主要工艺环节简介

水印瓦楞纸箱生产工艺流程中主要工艺环节如下：

**单层瓦楞纸制作：**将瓦楞原纸放到退纸架上，进入预处理器预热调节水分并熨平后进入单面机，在单面机中先进行瓦楞辊压楞（楞型按内装物重量等需方要求确定），再在瓦楞上涂粘合剂，并与预处理器处理后的面纸原纸粘合即为单面瓦楞纸。

**瓦楞纸制作：**将两排单层瓦楞纸送至两层天桥输送机，呈波浪形集聚缓慢向前输送至三联预热器预热处理，同时将预处理器处理后的里纸输送至三联预热器，三者排列成五层瓦楞纸形，送入涂胶机将单面瓦楞纸楞顶涂胶，里纸再预热，之后三者一起进入双面机组进行粘合、干燥即为瓦楞纸板。之后纸板在帆布输送带之间平稳移动，同时加热使箱纸中水分蒸发，然后冷却，由分纸、压线机按照规定的纸箱尺寸进行分切、压线，之后由双辊刀切纸机切成纸箱坯料，由堆叠机

堆叠备用。

以上过程由瓦楞生产线完成。

印刷：将油墨和乙酸乙酯（稀释剂）以质量比 2:1 混合以稀释油墨，在印刷机墨盒中加入该配好的油墨对瓦楞纸板进行印刷（制版工序外协），采用凸版印刷方式（附带模切或开槽工艺）。

制箱：印刷后的瓦楞纸板经（部分纸板需经平压平模切机压线、切缝、切角后）印钉（粘）箱一体机、半自动钉箱机装订、手动钉机或粘箱机等工序制作成纸箱成品。

彩印瓦楞纸箱生产工艺流程中主要工艺环节如下：

印刷：将油墨和乙酸乙酯（稀释剂）以质量比 2:1 混合以稀释油墨，（胶印机采用胶印油墨）在胶印机或柔版印刷机墨盒中加入该配好的油墨对卷装非透明聚丙烯合成纸进行印刷（制版工序外协），采用凹版印刷方式，同时开启印刷机上的烘干设备烘干。

单层彩印复合纸板制作：将彩印过的成纸装在复合机进料通道口前方的挂件上（或将卷装箱板纸挂在下方），复合机上下层中间加聚酯胶，在车间常温条件下开动复合机，让上层的聚丙烯彩印合成纸与下层的箱板纸向前运动，在加热型聚酯胶作用下复合成单层彩印复合纸板。

贴合：将复合好的单层彩印复合纸板装入冷胶型单面瓦楞机，同时机器上已装入非加热型胶，将制作好的单面瓦楞纸与彩印复合纸板在非加热型胶作用下贴合即为箱体纸板。

制箱：纸板再经过压线、切缝、切角，最终粘合或钉成箱体成品。

### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### （一）主要产品或服务依赖的关键资源

##### 1、装备与技术

瓦楞包装行业的装备水平及技术水平涉及到加工工艺、生产效率、检测与质量控制等各方面，是一家瓦楞包装企业综合竞争力的集中体现，对企业的生产规模、产品质量档次、企业生产成本以及经济效益起着重要的作用。公司目前拥有国内一流的高速瓦楞纸板生产线、全电脑控制高速水性四色、五色印刷开槽模切

机、胶印机及先进完整的成箱配套设备，拥有电脑柔性版制版系统及激光雕版系统，建有设备齐全、功能完备的纸类及纸箱物理性能检测室、化学实验室，并配备有专业的研发团队，具有较强的技术优势。

## 2、客户资源

公司以“始于客户要求，终于客户满意”为服务宗旨，坚持“品牌化生存，集约化经营，精细化管理”的发展道路。经过多年的发展，公司与一大批优质的集团化客户建立了较为稳定的关系，并且这些优质客户大多是国际、国内知名企业，如统一企业、蒙牛乳业、美的电器、白象食品、娃哈哈、今麦郎、益海嘉里、格力电器、农夫山泉、双汇集团等，出于供应链稳定性的考虑，该等客户对供应商的选择一般非常谨慎，通常需要经过严格、漫长的认证程序才会选定合作伙伴，而一旦确立合作关系，将会形成较强的忠诚度。同时，公司还在湖北、陕西、新疆、甘肃等省份进行全国布局，可形成更合理的供货渠道，能够为集团客户提供更为快速和方便的服务。

## 3、专利权和商标权

公司注重专业技术的研发，目前已拥有 15 项已获授权的实用新型专利、1 项已获受理的发明专利，公司还拥有一项注册商标。公司拥有的实用新型专利是在研究的基础上对生产线或产品的形状、构造或者其结合所提出的适于实用的新的技术方案，通过对生产线的技术改进能够优化公司产品生产流程及成品性能，通过对产品形状、构造的改进能够提高公司瓦楞包装产品性能，均具有较强的实用价值。公司 10 多年来专注于瓦楞纸箱包装行业发展，“华丽”的品牌效应在公司与其他企业的竞争过程已逐渐成为重要的优势之一。

公司的关键生产资源要素中，装备和技术是公司产品生产及产品质量的保证，专利权是公司产品优化的途径，商标权是公司发挥品牌效应的载体，客户资源要素是将公司产品销售或提供给客户的渠道。公司的关键生产资源要素是公司产品生产和销售相结合，面向公司全部客户群体，能够为客户提供更高效的服务，使公司业务规模得以不断扩大和持续增长。

### （二）主要无形资产

公司及下属子公司拥有的无形资产主要包括土地使用权、商标权、专利权等，具体情况如下：

## 1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司共拥有 5 宗土地使用权证，具体情况如下：

使用权人	土地证号	面积 (平方米)	类型	用途	座落	终止日期
华丽包装	许市国用(2012)第 002000876 号	191,301.00	出让	工业	宏腾大道西段北侧	2062-10-16
湖北华丽	川国用(2011)第 0678 号	37,962.80	出让	工业	汉川市新河镇小河村	2061-03-04
新疆华丽	农六师国用(2009)字第 1211141 号	52,600.00	出让	工业	北工业园区甘莫公路以南、潜水泵厂用地以东	2059-09-08
陕西华丽	三国用(2012)第 0983 号	30,000.03	出让	工业	三原县清河工业园	2059-12-29
甘肃华丽	永国用(2012)第 0047 号	53,819.74	出让	工业	永登县中川镇	2061-07-13-

## 2、商标权

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

注册号	注册商标	核定使用商品类别	商品范围	注册有效期限	权属人
1377940		第十六类	箱纸板，瓦楞原纸（纸板），纸箱，牛皮纸板	2010 年 3 月 28 日至 2020 年 3 月 27 日	河南华丽纸业包装股份有限公司

## 3、专利权

### (1) 已获授权的专利

截至本说明书签署日，公司有 15 项已获授权的专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	专利权期限
1	实用新型	一种瓦楞纸板生产线蒸汽节能控制装置	ZL201220495309.9	2012-9-26	2013-03-13	10 年
2	实用新型	一种瓦楞纸板生产线淀粉粘合剂恒温控制装置	ZL201220495389.8	2012-9-26	2013-03-20	10 年
3	实用新型	一种瓦楞纸板压线防爆线自动控制喷雾装置	ZL201220495333.2	2012-9-26	2013-03-20	10 年
4	实用新型	一种瓦楞纸板生产线瓦楞纸板贴胶粘带装置	ZL201220547960.6	2012-10-25	2013-04-17	10 年

5	实用新型	一种柔性印刷版清洗装置	ZL201220547979.0	2012-10-25	2013-04-17	10年
6	实用新型	一种水墨印刷机前沿送纸机真空吸附降噪除尘装置	ZL201220547980.3	2012-10-25	2013-04-17	10年
7	实用新型	一种水墨印刷机真空吸移装置	ZL201220725540.2	2012-12-26	2013-06-19	10年
8	实用新型	一种瓦楞纸箱圆压圆模切板	201320046747.1	2013-01-29	2013-07-24	10年
9	实用新型	一种水墨印刷机热风干燥装置	201320046741.4	2013-01-29	2013-07-24	10年
10	实用新型	一种替代全自动压线机的圆压圆印刷模切板	201320082465.7	2013-02-24	2013-07-24	10年
11	实用新型	一种改进型瓦楞纸板压线轮	201320118561.2	2013-03-15	2013-08-07	10年
12	实用新型	高性能结构瓦楞纸箱	201320201329.5	2013-04-19	2013-09-11	10年
13	实用新型	一种瓦楞纸板生产线纸张张力自动调节装置	201320335997.7	2013-06-13	2013-11-13	10年
14	实用新型	一种基于瓦楞纸板薄刀分纸压线设备的自动输送系统	201320489092.5	2013-08-12	2014-01-29	10年
15	实用新型	瓦楞纸板自动输送及印前物流系统	201320548557.X	2013-09-05	2013-02-26	10年

### (2) 已获受理的专利

截至本说明书签署日，公司还有 1 项发明专利已获国家知识产权局受理，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利申请号	专利申请日
1	发明	一种高强度防潮型纸板表面处理剂	201210369032.X	2012-09-27

### (三) 业务许可资格及资质情况

公司及子公司拥有新闻出版局颁发的《印刷经营许可证》，具体情况如下：

序号	公司名称	印刷经营许可证号码	经营范围
1	河南华丽	(豫)新出印证字 4110002003 号	包装装潢、其它印刷品
2	湖北华丽	(鄂)新出印证字 3573 号	包装装潢印刷品印刷、其它印刷品印刷

3	陕西华丽	(陕)新出印证字 617000049 号	包装装潢印刷品印刷
4	新疆华丽	(新)新出印证字(2014)第 2014001 号	包装装潢印刷
5	甘肃华丽	(甘)新出印证字 0130009 号	包装装潢印刷品印刷

#### (四) 主要固定资产情况

##### 1、会计政策

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等，公司主要固定资产折旧情况如下：

序号	资产类别	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
1	房屋及建筑物	20	5%	4.75%
2	机器设备	10	5%	9.50%
3	运输设备	5	5%	19.00%
4	电子设备	3-5	5%	19.00%-31.67%
5	其他设备	3-5	5%	19.00%-31.67%

##### 2、固定资产折旧情况

截至 2014 年 2 月 28 日，本公司各类固定资产情况如下：

单位：万元

资产分类	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
房屋及建筑物	9,014.74	1,366.95	—	7,647.79
机器设备	12,165.72	3,916.15	—	8,249.56
运输设备	549.30	296.92	—	252.38
电子设备	154.71	78.26	—	76.45
其他设备	323.66	177.67	—	145.99
<b>合计</b>	<b>22,208.13</b>	<b>5,835.95</b>	<b>—</b>	<b>16,372.17</b>

截至本说明书签署日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在重大资产非正常报废的情况。

##### 3、主要房屋建筑物情况

截至本说明书签署日，公司已取得的房屋建筑物所有权证书具体情况如下：

所有权人	所有权证书编号	坐落	建筑面积(平方米)	取得方式	用途
河南华丽	许房权证市字第 10033236 号	魏都区高桥营办事处宏腾大道	32,033.60	自建	工业用房

	许房权证市字第 10033237 号	魏都区高桥营办事处宏腾大道	33,956.64	自建	工业用房
新疆 华丽	五房权证城字第 20130163 号	新疆五家渠北工业园区甘漠东路 2656 号 1 栋	46.2	自建	门卫室
	五房权证城字第 20130164 号	新疆五家渠北工业园区甘漠东路 2656 号 2 栋	12,104.16	自建	厂房
	五房权证城字第 20130165 号	新疆五家渠北工业园区甘漠东路 2656 号 3 栋	329.94	自建	餐厅
	五房权证城字第 20130166 号	新疆五家渠北工业园区甘漠东路 2656 号 4 栋	50.5	自建	配电室
	五房权证城字第 20130167 号	新疆五家渠北工业园区甘漠东路 2656 号 5 栋	324.4	自建	锅炉房
	五房权证城字第 20130168 号	新疆五家渠北工业园区甘漠东路 2656 号 6 栋	54.6	自建	库房
湖北 华丽	汉川字第新河 1300418 号	汉川市新河镇小河村 1 幢	20,451.59	自建	厂房

除上述房产外，陕西华丽、甘肃华丽相关房产权属手续正在办理当中，具体情况如下：

所有权人	用途	坐落地址	建筑面积 (平方米)	取得 方式	建设完 成情况	预计办妥时间
陕西华丽	厂房	三原县清河工业园	24,600	自建	已竣工	2014 年 10 月
甘肃华丽	厂房	永登县中川镇	17,289	自建	已竣工	2014 年 12 月
	锅炉房		84	自建	已竣工	
	餐厅		300	自建	已竣工	

## (五) 员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2014 年 2 月末，公司及子公司在册员工 1,084 人，按照年龄结构、受教育程度和专业结构划分的情况如下：

类别	细分类别	员工数量	占比
年龄构成	30 岁以下	397	36.62%
	31 岁至 40 岁	292	26.94%
	41 岁至 50 岁	306	28.23%
	51 岁以上	89	8.21%
	合计	<b>1,084</b>	<b>100%</b>
教育结构	研究生及以上	2	0.18%
	本科	48	4.43%
	专科	68	6.27%
	高中及以下	966	89.11%

	<b>合计</b>	<b>1,084</b>	<b>100%</b>
专业构成	销售人员	53	4.89%
	采购人员	10	0.92%
	财务人员	20	1.85%
	管理人员	185	17.07%
	技术人员	61	5.63%
	生产人员	745	68.73%
	其他	10	0.92%
	<b>合计</b>	<b>1,084</b>	<b>100%</b>

## 2、核心业务及技术人员

代建设，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/1、代建设”。

姚中刚，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/5、姚中刚”。

闫宏海，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/6、闫宏海”。

郭保健，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四/（一）/7、郭保健”。

英明海，详见本说明书之“第一节 基本情况”之“七/（三）公司高级管理人员基本情况”。

刘友平，男，生于1967年11月，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月至1998年9月在许昌汽车制配厂（后被许昌机器制造厂兼并）工作，历任技术员、总调度、车间主任、分厂厂长；1998年9月至2009年12月在晨阳纸业工作，历任车间副主任、车间主任、质检部长、副总经理，2010年1月至2013年7月担任湖北华丽副总经理，自2013年7月起至今任华丽包装研发中心主任。截至本说明书签署日，刘友平持有本公司第二大股东信诚投资3.33%的股份，未直接持有本公司股份。

陈纪伟，男，生于1973年11月，初中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1989年6月至1997年12月在许昌市纸箱厂工作，1998年1月起至今在华丽包装工作，历任销售员、销售区域经理、销售部总经理。截至本说明书签署日，陈纪伟未直接或间接持有本公司股份。

## 四、公司主营业务情况

### （一）报告期业务收入构成及规模

报告期内，公司的主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
瓦楞纸箱	5,821.95	56.54%	35,230.71	53.23%	32,836.03	55.79%
瓦楞纸板	4,475.83	43.46%	30,951.00	46.77%	26,022.35	44.21%
合计	<b>10,297.78</b>	<b>100%</b>	<b>66,181.71</b>	<b>100%</b>	<b>58,858.38</b>	<b>100%</b>

## (二) 报告期主要客户情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占主营业务收入 的比例
2014年 1-2月	1	郑州统一企业有限公司（合并计算）	1,494.11	14.51%
	2	蒙牛乳业（焦作）有限公司（合并计算）	816.67	7.93%
	3	白象食品股份有限公司（合并计算）	441.13	4.28%
	4	邯郸美的制冷设备有限公司（合并计算）	404.11	3.92%
	5	今麦郎日清食品有限公司（合并计算）	365.90	3.55%
			<b>合计</b>	<b>3,521.93</b>
2013年	1	郑州统一企业有限公司（合并计算）	7,309.82	11.05%
	2	蒙牛乳业（焦作）有限公司（合并计算）	4,132.52	6.24%
	3	邯郸美的制冷设备有限公司（合并计算）	4,105.93	6.20%
	4	白象食品股份有限公司（合并计算）	3,493.65	5.28%
	5	新乡娃哈哈昌盛饮料有限公司（合并计算）	1,834.97	2.77%
			<b>合计</b>	<b>20,876.88</b>
2012年	1	郑州统一企业有限公司（合并计算）	4,709.75	8.00%
	2	白象食品股份有限公司（合并计算）	4,023.68	6.84%
	3	蒙牛乳业（焦作）有限公司（合并计算）	2,563.42	4.36%
	4	邯郸美的制冷设备有限公司（合并计算）	1,454.25	2.47%
	5	益海（周口）粮油工业有限公司（合并计算）	1,433.73	2.44%
			<b>合计</b>	<b>14,184.83</b>

注：①郑州统一企业有限公司、徐州统一企业有限公司、济南统一企业有限公司、河南统一企业有限公司、白银统一企业有限公司、新疆统一企业食品有限公司、阿克苏统一企业有限公司、武汉统一企业食品有限公司、北京统一饮品有限公司受同一实际控制人控制，已合并计算；②蒙牛乳业（焦作）有限公司、蒙牛乳业（宝鸡）有限公司、蒙牛乳业（当阳）有限责任公司、蒙牛乳业泰安有限责任公司、湖北友芝友乳业有限责任公司、蒙牛乳制品武汉有限责任公司受同一实际控制人控制，已合并计算；③今麦郎日清食品有限公司、今麦郎面品（平江）有限公司、今麦郎面品（许昌）有限公司、今麦郎面品（宝鸡）有限公司受同一实际控制人控制，已合并计算；④白象食品股份有限公司、河南白象饮品有限公司、陕西白象食品有限公司、山东白象食品有限公司、白象食品股份有限公司山西分公司、白象食品股份有限公司湖南分公司受同一实际控制人控制，已合并计算；⑤邯郸美的制冷设备有限公司、美的集团武汉制冷设备有限公司受同一实际控制人控制，已合并计算；⑥新乡娃哈哈昌盛饮料有限公司、南阳娃哈哈昌盛饮料有限公司、新乡娃哈哈食品有限公司、新乡娃哈哈方便食品有限公司、南阳娃哈哈饮料有限公司、陕西娃哈哈食品有限公司、陕西娃哈哈乳品有限公司、新疆昌吉娃哈哈乳业有限公司、武汉娃哈哈恒枫饮料有限公司、杭州娃哈哈启力食品集团有限公司、贵阳娃哈哈饮料有限公司受同一实际控制人控制，已合并计算；⑦益海（周口）粮油工业有限公司、益海（周口）小麦工业有限公司、益海嘉里（安阳）食品工业有限公司、益海嘉里（兴平）食品工业有限公司、益海（昌吉）粮油工业有限公司、益海嘉里（武汉）粮油工业有限公司、西安嘉里油脂工业有限公司受同一实际控制人控制，已合并计算。

### (三) 报告期原材料、能源供应情况

#### 1、主要原材料和能源的构成情况

公司生产经营的主要原材料为各类箱板纸、瓦楞原纸，原材料成本为公司最主要的经营成本，辅料主要为粘连箱体所用的淀粉、对箱体进行印刷所用的油墨等。

公司生产经营的主要能源是电力、煤炭以及少量热力。

#### 2、主要原材料采购及能源耗用情况

(1) 报告期内，公司的主要原材料原纸采购情况如下：

年份	采购数量 (吨)	采购金额 (万元)	采购金额占主营业务成本的比例
2014年1-2月	26,487.65	6,567.14	63.77%
2013年度	194,241.32	47,720.08	72.10%
2012年度	158,064.39	42,794.85	72.71%

(2) 报告期内，公司的主要能源为电力、煤炭、热力，占主营业务成本的比例较小，不足5%。

公司多年从事中高档瓦楞纸箱的生产与销售业务，与各主要供应商保持着长期稳定的商业关系，原辅材料供应充足、渠道畅通。

#### 3、主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占主营业务成本的比例
2014年 1-2月	1	武汉金凤凰纸业有限公司	776.23	9.20%
	2	安徽山鹰纸业股份有限公司	774.77	9.19%
	3	河南宏腾纸业有限公司	590.97	7.01%
	4	河南银鸽实业投资股份有限公司（合并计算）	566.68	6.72%
	5	河南省龙源纸业股份有限公司	549.28	6.51%
			<b>合计</b>	<b>3,257.93</b>
2013年	1	安徽山鹰纸业股份有限公司	6,260.04	11.85%
	2	山东世纪阳光纸业集团有限公司	3,624.95	6.86%
	3	河南银鸽实业投资股份有限公司（合并计算）	3,434.94	6.50%
	4	河南宏腾纸业有限公司	3,345.39	6.33%
	5	玖龙纸业（天津）有限公司	3,129.52	5.93%
			<b>合计</b>	<b>19,794.84</b>
2012年	1	河南银鸽实业投资股份有限公司（合并计算）	4,782.18	10.01%
		河南宏腾纸业有限公司	4,613.55	9.65%

	2	安徽山鹰纸业股份有限公司	3,434.33	7.19%
	3	山东世纪阳光纸业集团有限公司	3,304.74	6.91%
	4	玖龙纸业（天津）有限公司	2,020.74	4.23%
	合计		<b>18,155.54</b>	<b>37.98%</b>

注：河南银鸽实业投资股份有限公司、舞阳银鸽纸产有限责任公司受同一实际控制人控制，已合并计算。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

##### 1、销售合同

序号	客户名称	合同标的	金额	合同执行期限	履行情况
1	郑州统一企业有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2012/12/20-2013/12/20	履行完毕
2	郑州统一企业有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2014/1/1-2014/12/31	正在履行
3	新疆统一企业食品有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2012/6/1-2013/5/31	履行完毕
4	新疆统一企业食品有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2013/6/1-2014/6/30	正在履行
5	内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕
6	内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2013/1/1-2014/12/31	正在履行
7	河南省正龙食品有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕
8	白象食品股份有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2013/1/1-2013/12/31	履行完毕
9	白象食品股份有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2014/1/1-2014/12/31	正在履行
10	广东美的制冷设备有限公司	瓦楞纸箱	见订单	2011/11/6-2014/12/31	正在履行

注：上述客户报告期内单一年度向公司采购金额超过 1,000 万元。根据客户合同管理政策，公司与蒙牛旗下企业业务往来统一与内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司签订合同；公司与美的的旗下企业业务往来统一与广东美的制冷设备有限公司签订合同。

截至本说明书签署日，上述正在履行的合同进展正常，不存在纠纷情况。

##### 2、采购合同

序号	供应商名称	合同标的	金额	合同执行期限	履行情况
1	安徽山鹰纸业股份有限公司	箱板纸	见订单	2012/2/4-2013/2/3	履行完毕
2	安徽山鹰纸业股份有限公司	箱板纸	见订单	2013/1/1-2013/12/31	履行完毕
3	安徽山鹰纸业股份有限公司	箱板纸	见订单	2014/1/1-2014/12/31	正在履行
4	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/1/1-2012/1/31	履行完毕
5	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/2/1-2012/2/28	履行完毕
6	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/3/1-2012/3/31	履行完毕
7	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/5/10-2012/5/31	履行完毕
8	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/6/1-2012/6/30	履行完毕
9	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/7/17-2012/7/31	履行完毕
10	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/8/1-2012/8/31	履行完毕
11	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/9/1-2012/9/30	履行完毕
12	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/10/9-2012/10/31	履行完毕

13	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/11/1-2012/11/30	履行完毕
14	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2012/12/1-2012/12/31	履行完毕
15	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2013/1/1-2013/1/31	履行完毕
16	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2013/1/31-2013/2/28	履行完毕
17	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2013/3/1-2013/3/31	履行完毕
18	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2013/4/1-2013/4/30	履行完毕
19	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2013/5/1-2013/5/31	履行完毕
20	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2013/5/30-2013/6/30	履行完毕
21	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2013/7/1-2013/7/31	履行完毕
22	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2013/8/1-2013/8/31	履行完毕
23	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2013/9/1-2013/9/30	履行完毕
24	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2013/10/1-2013/10/31	履行完毕
25	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2013/11/1-2013/11/30	履行完毕
26	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2013/12/1-2013/12/31	履行完毕
27	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡/瓦楞	见订单	2014/1/2-2014/1/31	履行完毕
28	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2014/2/1-2014/2/16	履行完毕
29	玖龙纸业（天津）有限公司	牛卡纸	见订单	2014/2/17-2014/2/28	履行完毕
30	河南银鸽实业投资股份有限公司	环保纸	见订单	2011/9/21-2012/9/21	履行完毕
31	河南银鸽实业投资股份有限公司	环保纸	见订单	2012/9/22-2013/9/22	履行完毕
32	河南银鸽实业投资股份有限公司	环保纸	见订单	2013/9/23-2014/9/22	正在履行
33	河南宏腾纸业有限公司	高瓦/牛卡	见订单	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕
34	河南宏腾纸业有限公司	高瓦/牛卡	见订单	2013/1/1-2013/12/31	履行完毕
35	河南宏腾纸业有限公司	高瓦/牛卡	见订单	2014/1/1-2014/12/31	正在履行
36	山东世纪阳光纸业集团有限公司	原纸	见订单	2011/12/30-2012/12/30	履行完毕
37	山东世纪阳光纸业集团有限公司	原纸	见订单	2012/5/24-2013/5/23	履行完毕
38	山东世纪阳光纸业集团有限公司	原纸	见订单	2013/5/17-2014/12/31	正在履行
39	武汉金凤凰纸业有限公司	高瓦纸	见订单	2013/7/3-2013/12/31	履行完毕
40	武汉金凤凰纸业有限公司	普瓦纸	见订单	2014/1/1-2014/12/31	正在履行
41	河南省龙源纸业股份有限公司	高瓦纸	见订单	2012/1/1-2013/1/1	履行完毕
42	河南省龙源纸业股份有限公司	高瓦纸	见订单	2012/11/1-2013/11/1	履行完毕
43	河南省龙源纸业股份有限公司	高瓦纸	见订单	2013/8/1-2014/8/1	正在履行

注：上述供应商报告期内曾为公司前五大供应商。

截至本说明书签署日，上述正在履行的合同进展正常，不存在纠纷情况。

## 五、公司商业模式

公司业务立足于包装用高中档瓦楞纸箱、瓦楞纸板的生产与销售业务，依托先进的装备和专利技术不断提高公司产品质量和技术含量，并逐渐发展出可根据客户个性化需求，提供涵盖策略沟通、研发设计、材料采购、样品制作、批量生

产、包装组装、物流配送一体化的“一站式”服务。“一站式”服务是基于瓦楞纸箱和瓦楞纸板的生产销售业务上发展而来的，体现了公司由生产型企业向生产服务型企业的转型的思路，是公司未来业务发展趋势。

### （一）采购模式

公司生产所需主要原材料为各类箱板纸、瓦楞原纸，辅助材料为油墨、淀粉、玉米粉等。

对于主要原材料箱板纸、瓦楞原纸，公司实行合格供应商制度，与合格供应商签订了定期框架采购协议，在实际生产经营过程中采用“以需定购”的采购模式，根据生产需要，逐笔下单采购。一般公司与供应商签订的采购合同时约定原材料的采购价格或采用下达订单时随行就市的原则确认采购价格，以订单为准确认每次采购数量。

对于辅助材料，市场供应充足，公司实行市场化采购制度，根据生产需要，以市场价格向供应商采购。

公司目前拥有稳定的原材料供货渠道，与主要原材料供应商建立了长期稳定合作关系，能保证原材料的供应充足、稳定。公司大型供应商主要包括安徽山鹰纸业股份有限公司、山东世纪阳光纸业集团有限公司、玖龙纸业（天津）有限公司等大型造纸企业。对于该类供应商，为增强议价能力，降低生产成本，公司与子公司采取一致行动，统一由母公司采购，并由供应商直接发货至子公司以增强议价能力，降低生产成本。公司及各子公司亦会根据实际需要向当地造纸企业采购原材料以做为补充。

### （二）生产模式

公司主要包装产品面向各行业的生产制造企业、规格多样，不同客户对瓦楞纸箱、瓦楞纸板的印刷外观、性能参数要求不尽相同，因此，公司主要采用“以单定产”的模式进行生产，即客户向公司发出订单，提出产品性能参数、规格要求、采购数量，公司根据订单数量向供应商采购箱板纸、瓦楞原纸等原材料，制作成客户需要的瓦楞纸箱、瓦楞纸板。

根据行业特性以及主要客户群体较为稳定的特点，公司每年与下游主要客户签订产品供应的框架协议，约定全年供需数量、规格、定价原则等，客户根据实

际需要以传真的方式向公司逐批发出订单,公司根据实际订单需求制定生产计划并组织生产。

### (三) 销售模式

公司客户涵盖下游各类生产制造企业,对瓦楞纸箱、瓦楞纸板产品性能、规格、外观印刷要求不尽相同。公司针对不同的客户采取差异化的销售策略,根据客户的具体需求采用不同的服务模式。

**接受订单模式:**是公司传统的服务模式,对合作较长时间的客户一般采用接受订单的模式,客户根据自身需求下达订单采购相应的产品;

**超前服务模式:**是公司开发客户需求的一种途径,公司专门成立服务机构,实地查看客户需求,或综合考虑客户产品形状、成本、环保等方面因素,由公司设计部专门负责针对该客户需求的包装箱,并向客户提供建议的服务模式。目前多对前期开发客户采用此服务模式,亦采用此模式为部分老客户改进包装箱;

**第三方采购服务模式:**是公司下游客户为专注其竞争优势,委托公司采购与包装产品物流配送、库存管理以及辅助包装作业等包装一体化的服务模式,目前对富士康采用此服务模式。包装行业正经历由传统生产型企业向生产服务型企业的转型,即根据客户日益增长的对包装一体化服务的需求,力求做到包装品开发与客户产品研发同步,与客户的产品信息交换及时,并参与到客户物流、包装优化、第三方采购、库存管理等各个环节。通过全面的解决方案最终能为客户带来降低成本、提高效率,同时能够提升包装企业自身的毛利率水平。公司以目前的瓦楞纸箱、瓦楞纸板业务为基础,力争以将公司打造成全国纸制品包装行业内技术领先、规模一流的“专业化、规模化、一体化”的大型综合包装企业集团为战略目标。“一站式”服务,包括超前服务模式和第三方采购服务模式,是公司未来业务发展趋势。

包装产品一般有销售半径的限制,公司附近地区客户较为集中,客户群体主要为产品制造加工企业。大客户的开发是公司统一行为,公司的大客户选择供应商时一般采用统一招投标的形式,由公司统一投标或签订合同。公司在湖北、陕西、新疆、甘肃等省份设立子公司,进行战略布局,亦是跟进大客户的布局,以形成更合理的供货渠道,为集团客户提供更为快速和方便的服务。除以上大客户

的开发，各子公司还在各自区域范围内直接展开营销，与区域内其他零散客户建立合作关系，扩大业务规模和销售量。

公司与大部分长期客户都签订产品销售的框架协议，约定全年供需数量、规格、定价原则等要素，供需双方根据框架协议，以订单方式确定每批产品的发货数量和规格，并按照约定组织生产、发货、结算、回款。

## 六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司主营业务属于“造纸和纸制品业”（行业代码：C22），按照国民经济的通行分类，公司属于包装产业中的纸制品包装的一个分支——瓦楞纸箱包装行业。

### （一）行业的管理体制和行业政策

#### 1、行业主管部门和行业管理体制

公司所处的行业已形成市场化的竞争格局，各企业面向市场自主经营。国家发展和改革委员会负责研究拟定整个包装行业的规划、行业法规以及经济技术政策，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。包装行业的主管行业协会为中国包装联合会，是经国务院批准依法登记成立的跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会之一，其主要业务范围为：做好包装行业的管理工作，研究包装行业发展问题，向政府及有关部门提出制定包装法规 and 政策的建议；促进商品包装改进；进行包装行业统计调查，收集、发布行业信息；参与制订、修改行业的产品标准并向全行业进行宣传；协助国家有关部门开展发放包装产品生产许可证及资格认证工作，搞好包装产品质量管理；维护会员合法权益，协调会员的关系等。目前，政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观层面，企业业务管理和生产经营完全基于市场化方式。

#### 2、行业政策及法规

公司所处的包装行业为国家产业政策所支持，该产业不仅涵盖了包装产品的设计、生产，包装印刷，包装原辅材料供应，包装机械以及包装设备制造等多个生产领域，其产品参与到第一至第三产业，货物流通的每一个环节。包装行业的产业政策主要体现在国家制定的国民经济和社会发展规划、国家发改委及其他部委的行业指导意见中。近年来，国家及地方相关部门陆续出台了多项针对包

装行业的政策和法规，主要包括：

(1) 《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》

2005年7月，财政部下发《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》（财企[2005]107号），明确提出为鼓励包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进我国包装行业的发展，中央财政决定从2005年起，安排包装行业高新技术研发资金支持包装行业高新技术项目产品研发、技术创新、新技术推广等，重点扶持符合国家宏观政策、环境保护和循环经济政策的包装企业。

(2) 《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》

2011年3月，第十一届全国人民代表大会第四次会议审议通过《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，提出包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品。

(3) 《工业转型升级规划（2011~2015年）》

2011年12月，国务院颁布《工业转型升级规划（2011~2015年）》，提出要组织开展机电产品包装节材代木试点，推动节材代木包装产品的研究开发和扩大应用，开展包装物周转使用示范。大力发展降解性好的包装新材料、新型绿色环保包装产品和先进包装装备。加强废旧包装、废纸、废塑料、废旧家电和电池等工业固体废弃物和废旧产品回收与综合利用。

(4) 《工业转型升级投资指南》

2011年12月，工业和信息化部发布了《工业转型升级投资指南》，提出要大力发展先进节材及材料替代等工艺技术，在重点行业推动托盘循环共用试点，实施机电产品包装节材代木。加大节约型、环保型包装材料的推广应用。支持工业企业与设计企业开展多种形式合作，提升以功能设计、结构设计、形态及包装设计为主要内容的工业设计服务能力。

(5) 河南省工业转型升级“十二五”规划

2012年2月，河南省人民政府办公厅印发了《河南省工业转型升级“十二五”规划》（豫政办[2012]22号），作为指导河南省未来五年工业优化升级和发展方式转变的行动纲领。轻工产业是河南省“十二五”期间工业转型升级的产业发展重

点之一，提出“积极承接浙江、广东、江苏、福建、山东等省份的产业转移,做大做强造纸、家电、家具、发制品、皮革制鞋、包装印刷、塑料制品等 7 条特色产业链”，并明确指出包装印刷产业方面，要重点发展具有保鲜、防伪、符合环保要求的包装印刷品，加快现代数字化印刷技术应用，推动包装印刷产业链向创意设计和市场服务两头延伸，扩大高档纸箱、纸盒规模，培育河南华丽纸业等龙头企业，打造中部地区最大的现代包装印刷基地。

此外，由于包装行业产品广泛用于电子、家电、食品、医药、轻工、机械、印刷等行业，故除了包装行业主管部门外，上述行业主管部门及安全生产、产品质量、环境保护、工商行政管理、海关、动植物检验检疫等部门亦对包装产品制定了相应的法规条款。

上述国家及地方产业政策及行业标准对本公司所处瓦楞包装行业的影响是积极和正面的，对于支持与保证瓦楞包装行业内优势企业健康发展具有现实和长远的重要意义。

## （二）行业概况

### 1、瓦楞纸包装的特性、分类及用途

包装是在物流过程中为保护产品、方便运输、促进销售而按照一定技术方法采用容器、材料及辅助物等将物品包封并予以适当封装和标志的工作总称。

包装包括 3 个层次的材料，如物品精装于小瓶子（主要包装），再装于纸盒（次要包装），最后装在瓦楞纸箱（运输包装）中。根据使用的包装材料不同，包装产品主要分为纸包装、塑料包装、金属包装与玻璃包装产品四大类。由于纸包装具有成本低、质量轻、易加工、可回收降解等特点，近年来纸包装在四类包装材质中占据主导地位，2012 年纸包装总产值占比为 39%，高出排名第二的塑料包装 8 个百分点，未来随着包装技术水平的提升纸包装产品的应用范围会越来越广泛。

瓦楞纸箱作为最主要的纸包装产品，与金属、塑料、玻璃等包装产品相比，废弃物较少、易于自行分解和回收再利用，并且瓦楞纸箱印刷时全部采用无毒易分解的环保水性油墨，是公认的“绿色包装产品”。从经济性的角度来看，瓦楞纸箱包装产品占产品总成本比重相对较低，原料来源也最为广泛，便于物流搬运，

具备良好的物理机械性，是现代商业和贸易使用最广泛的包装形式之一。未来，环保性、经济性也将使得瓦楞纸箱需求更加旺盛。作为绿色包装、经济包装，瓦楞纸箱对其他包装产品有良好的替代效应，使用范围也越来越广，是包装产业的发展方向。

## 2、世界瓦楞包装行业发展状况

瓦楞纸于 1856 年在英国已有记载，英国人爱德华·希利和爱德华·艾伦兄弟俩人发明了在上部加压成波纹瓦楞，作为幅子的内衬，用来透气并吸汗。1871 年美国阿尔伯特·琼斯（Albert Jones）发明了单面瓦楞纸板，用于包装玻璃灯罩和类似的易碎物品，获得美国第一个专利权。直到 19 世纪末，美国开始研究用瓦楞纸板制作包装运输箱。日本于 1914 年开始生产瓦楞纸箱，1920 年双瓦楞纸板问世，它的用途迅速扩大。第一次世界大战期间，木箱在运输包装箱中占了 80%，而瓦楞纸箱只占 20%，在第二次世界大战时，瓦楞纸箱在运输包装中已经占有到 80%。

尽管瓦楞纸箱只有 100 多年历史，然而，由于瓦楞纸箱具有质轻、抗压、耐戳穿、抗撒裂和缓冲、防震、易加工成型等机械性能；以及良好的装潢印刷适性，能够再循环再利用，对环境无污染等优点；既经济、又轻便且易堆放，所以其使用范围越来越广，发展速度越来越快。目前，瓦楞纸板已成为现代包装中使用最广泛的包装材料之一，无论是用于生产资料还是生活资料，无论是运输包装还是销售包装，由其加工而成的瓦楞纸箱则成为商品包装的大宗商品，是出口商品和国内市场商品包装的必备之物，成为现代商业和贸易上使用最广泛的包装容器，也是当今世界各国所采用的最重要的包装形式之一。

根据中国包装联合会网站披露的资料，近年来亚洲瓦楞纸板产量增长迅速，分别于 1995 年超过欧洲，于 2003 年超过北美洲，并自 2003 年起连续 10 年位居世界各大洲之首。从瓦楞纸板生产的增长速度看，亚洲不仅远较欧洲和北美洲高，也明显高于世界平均增速。2002 年至 2012 年的 10 年间，亚洲瓦楞纸板产量从 2002 年的 413 亿平方米分别增到 2007 年的 715 亿平方米和 2012 年的 10,30 亿平方米。2012 年的产量比 10 年前的 2002 年大幅增长 149.7%，而世界瓦楞纸板产量同期增幅只有 21%，欧洲仅为 6%，北美洲更是下降了 3.9%。因此，亚洲瓦楞纸板产量占世界瓦楞纸板总产量的比例不断提升，由 2002 年的 31.2% 提高到 2012

年的 48.8%，欧洲瓦楞纸板产量占世界瓦楞纸板总产量的比例则由 2002 年的 29.9% 下降到 2012 年的 23.6%，北美洲瓦楞纸板产量占世界瓦楞纸板总产量的比例由 2002 年 31.2% 下降到 2012 年的 19.7%。

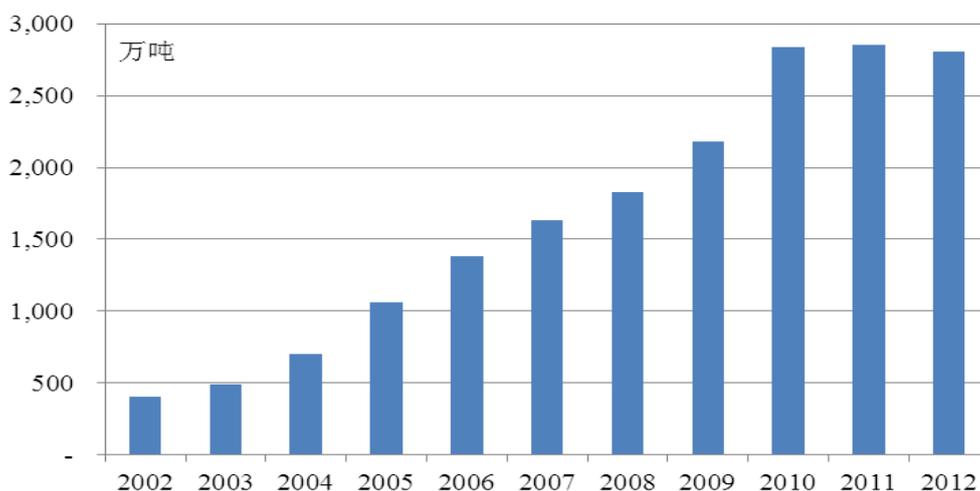
根据美国调查统计公司派恩（Pira）发布的《未来全球瓦楞纸盒包装市场研究报告》，2013 年全球瓦楞市场产值已经超过 1,400 亿美元，其中中国市场产值占全球总额已超过 27%。未来五年全球瓦楞市场将有望以年 4% 的幅度持续增加，到 2019 年产值将会达 1,760 亿美元，市场前景相当广阔。

### 3、我国瓦楞包装行业发展状况

近年来，世界瓦楞纸包装产业不断向中国等亚洲地区转移，中国以及整个亚洲的瓦楞纸包装产业在全世界占据了越来越重要的地位。在我国，瓦楞包装产业受益于经济的高速增长而快速发展。我国纸包装行业在“十一五”时期以每年 18%-20% 速度增长，超过国家国民经济增长速度。

从产量增长情况来看，根据中商情报网的统计数据，我国瓦楞纸箱产量从 2002 年的 405.31 万吨，增长到 2012 年的 2,809.21 万吨，年复合增长率高达 21.36%。

2002-2012 年我国瓦楞纸箱产量情况

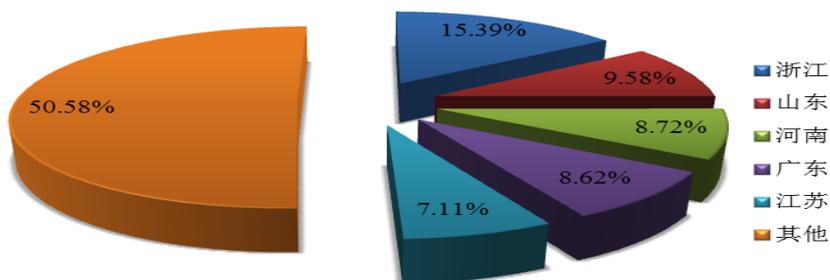


数据来源：中商情报网（www.askci.com）

从地域分布来看，瓦楞纸包装产业的发展状况与经济发达程度密切相关，各地区经济发展的不平衡也造成了瓦楞纸箱行业分布和发展的不均衡性。根据中商情报网的统计数据，2012 年我国瓦楞纸箱产量排名前五的省份分别为浙江省

(432.22 万吨)、山东省 (269.05 万吨)、河南省 (244.97 万吨)、广东省 (242.27 万吨)、江苏省 (199.72 万吨)，合计产量为 1,388.22 万吨，约占全国总产量的 49.42%。其中，河南省瓦楞纸箱产量逐年上升，占据全国各省市瓦楞纸箱产量的第三名，成为中部地区最大的现代包装印刷基地。

### 2012 年我国瓦楞纸箱产量分布情况



数据来源：中商情报网 (www.askci.com)

随着国家相继推出“西部大开发”、“中部崛起”等战略，中西部地区的消费及轻工领域制造产业面临良好的发展前景，相应对瓦楞纸箱包装行业的需求也将快速增长，未来瓦楞纸箱包装产业将逐步向中西部地区拓展和转移。

总体而言，目前我国已经成为世界瓦楞纸箱包装大国，但还不是瓦楞纸箱包装强国，与美国、日本、瑞典、芬兰等发达国家相比，还存在较大差距，主要表现在：

(1) 国产设备技术水平较低，自动控制系统与工艺流程设计和机械发展相对滞后，单位能耗产出比不高；

(2) 低克重、高强度瓦楞包装产品应用较少，在包装用料减量化、包装生产清洁化、包装资源循环再利用、包装废弃物回收再利用程度不足；

(3) 产品开发缺乏技术创新支撑，缺少自主知识产权和知名品牌，产品品质、品种档次、技术含量较低，出口能力、开发创新能力较弱；

(4) 我国包装行业极为分散，地方中小企业众多，行业低端产品过剩，未来几年中小企业和低端生产线逐步遭淘汰的趋势明显。

因此，未来我国瓦楞包装工业还需要大力推进产业结构和产品结构调整，进一步增加技术创新投入，以完成从世界瓦楞纸箱包装大国向世界瓦楞纸箱包装强

国的过渡。

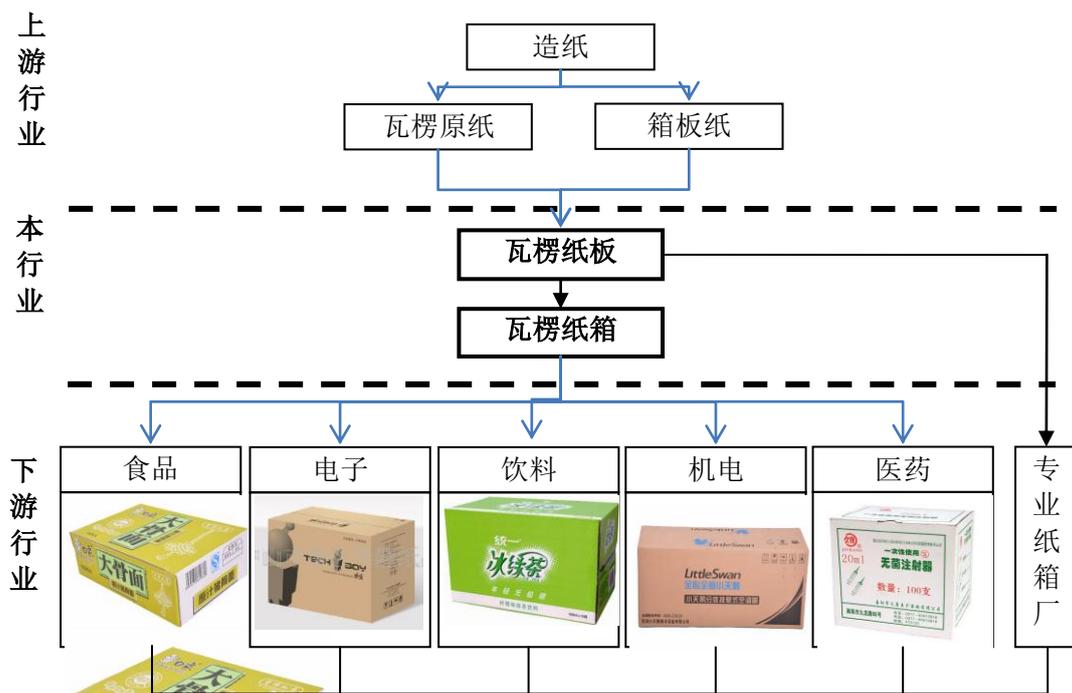
#### 4、瓦楞纸包装行业的发展前景及市场规模

包装产业的发展与全球经济一体化和人类社会可持续发展息息相关，被誉为“朝阳产业”，随着世界加工制造业的重心不断向中国转移，我国的食物、家电、五金、电子信息产品、日用品、医疗器械、玩具等加工制造产业将保持持续快速发展的势头，与商品包装配套的瓦楞纸箱包装需求呈逐年上升趋势。“十二五”期间，我国 GDP 预计仍将保持较高的增长速度，人民生活水平将稳步提高，对通信电子、家电、日化、医药、食品等行业的需求也将日益增多，瓦楞纸箱（板）作为大部分制造产品的运输及销售包装，市场前景巨大。

另外，随着国家循环经济发展战略的确定以及“通过绿色包装实施绿色物流”方针的制定，瓦楞纸包装产品凭借质轻、抗压、防震、易加工成型等机械性能和良好的装潢印刷适应性，以及能够再循环利用、对环境无污染等优点，使用范围将越来越广泛，以纸代木、以纸代塑、以纸代玻璃、以纸代金属已成为可持续发展的共识。

#### （三）行业的上下游关系

公司所处瓦楞包装行业利用上游造纸行业生产的原纸经过加工，制作成瓦楞纸箱包装产品，供下游电子通讯、机电、食品、医疗、日化、纺织、烟酒等各行业作为包装运输材料。



的主要原材料是瓦楞原纸、箱板纸、白板纸，原材料成本占生产成本的 30% 左右。上游原材料供给状况对企业经济效益影响较大。

行业处于发展升级、调整的关键时期，纸业规模化发展已成趋势。“十三五”期间，造纸业将继续保持 10% 以上的增长速度，造纸行业加快结构调整势在必行，落后产能淘汰将加速，未来我国造纸行业将走上节能减排、林浆纸一体化、淘汰落后产能发展的道路。根据国家发改委、工业和信息化部、国家林业局联合发布的《造纸工业发展“十二五”规划》，到 2015 年我国纸及纸板总产能将达到 13,000 万吨左右，可为瓦楞包装行业未来快速发展提供充足的原材料保障。

## 2、行业下游

与瓦楞纸箱包装相关的下游产业主要包括电子通讯、机电、食品饮料、医疗、日化用品、轻工及机械产品等等。作为国民经济的配套产业，瓦楞包装行业与下游行业的关系尤为紧密，下游行业的经营与发展状况对本行业有直接影响。近年来国民经济持续平稳增长，下游行业发展良好，带动了瓦楞包装行业的快速增长。

### （四）行业特有的经营模式和特点

基于运输成本和客户供货及时性等方面的考虑，瓦楞纸箱包装行业具有非常

明显的地域性特点，一般具有 150-300 公里的销售半径，即瓦楞纸箱企业的客户基本在 300 公里内。在此销售半径的特性下，建立一整套标准化的管理方案有助于实现销售最大化和成本集约化。

鉴于公司客户主要是国内外知名大型集团客户，如统一企业、蒙牛乳业、美的电器、白象食品、娃哈哈、今麦郎、益海嘉里、格力电器、农夫山泉等，通常具有多厂布局和集中采购的特点，公司出于适应行业销售半径及满足主要客户业务需求考虑，以河南为基地，并分别在陕西、湖北、新疆、甘肃开设了四家全资子公司，以向其销售半径内的制造业企业供应瓦楞包装产品。

## （五）行业风险特征

### 1、原材料价格波动的风险

公司生产经营的主要原材料为各类箱板纸、瓦楞原纸，原材料成本为公司最主要的经营成本。目前公司生产所需的各类原纸在国内外市场供应充足，且国内大型造纸厂商均在大规模扩大产能，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能。若未来原纸价格出现大幅波动，将对公司原纸成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营及现金流量造成一定不利影响。

### 2、下游行业需求波动风险

公司的下游行业主要为食品饮料、家用电器、消费电子、医药卫生、机电设备等行业。公司的生产规模和产品规格主要依赖于下游行业客户的市场需求，因此下游行业的发展状况对公司所处行业的兴衰起着关键性的作用。如果下游行业受到宏观经济、行业政策等因素影响出现波动，将会对公司的盈利能力和利润水平产生较大影响。

## （六）行业竞争

### 1、行业竞争地位

中国包装联合会是包装行业的主管行业协会，是跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会，发布的行业信息具有权威性。根据中国包装联合会 2012 年 7 月公布的资料，公司位列“中国包装百强企业”第 21 位，位列“中国纸包装行业 50 强”第 8 位，其中前 7 位均为东南沿海经济发达区域（浙江省、福建省、江苏省、

深圳市)的企业。

在《河南省工业转型升级“十二五”规划》中,河南省人民政府办公厅提出“积极承接浙江、广东、江苏、福建、山东等省份的产业转移,做大做强造纸、家电、家具、发制品、皮革制鞋、包装印刷、塑料制品等 7 条特色产业链”,并将公司列为“十二五”期间重点培育的包装印刷龙头企业,体现了公司在河南省内同行业公司中的领先地位。

2012 年度及 2013 年度,公司主营业务未发生变化,业务规模和销售收入均呈逐年上升的态势,尤其随着“西部大开发”、“中部崛起”等战略的实施在及公司在中西部地区加强战略布局,公司市场地位和竞争力得以巩固和提升。经过多年的发展,与一大批优质的集团化客户建立了较为稳定的关系,并且这些优质客户大多是国际、国内著名企业,如统一企业、蒙牛乳业、美的电器、白象食品、娃哈哈、今麦郎、益海嘉里、格力电器、农夫山泉、双汇集团等,有效保证了公司业绩的稳定增长,市场占有率不断提高,市场地位不断提升。

公司先后被中国包装联合会、中国包装技术协会、河南省发改委、河南省包装技术协会等授予“中国包装优秀品牌”、“中国包装百强企业”、“中国纸包装行业 50 强”、“中国优秀包装企业”、“河南省包装行业先进单位”等荣誉和称号,并被中国企业联合会选入“中国优秀企业数据库”(编号:A20041126),在行业内树立了良好的企业形象,赢得了领先的行业地位。未来凭借与客户战略合作关系日益加强以及“华丽”品牌知名度的进一步提高,公司未来在行业中的地位将进一步提升。

## 2、公司竞争优势

### (1) 客户资源优势

公司以“始于客户要求,终于客户满意”为服务宗旨,坚持“品牌化生存,集约化经营,精细化管理”的发展道路。经过多年的发展,公司与一大批优质的集团化客户建立了较为稳定的关系,并且这些优质客户大多是国际、国内著名企业,如富士康、美的电器、双汇集团、农夫山泉、娃哈哈等,出于供应链稳定性的考虑,该等客户对供应商的选择一般非常谨慎,通常需要经过严格、漫长的认证程序才会选定合作伙伴,而一旦确立合作关系,将会形成较强的忠诚度。同时,公

司还在湖北、陕西、新疆、甘肃等省份进行全国布局，可形成更合理的供货渠道，能够为集团客户提供更为快速和方便的服务。

## （2）技术装备优势

公司在多年的生产经营中，一直注重技术开发和创新能力的积累。目前公司拥有国内一流的高速瓦楞纸板生产线、全电脑控制高速水性四色、五色印刷开槽模切机、胶印机及先进完整的成箱配套设备，拥有电脑柔性版制版系统及激光雕版系统，建有设备齐全、功能完备的纸类及纸箱物理性能检测室、化学实验室，配备有专业的研发团队，具有较强的技术优势。

## （3）营销能力优势

公司十分注重营销工作，通过建立和完善公司管理制度、流程，实现区域市场管理体系化、服务快捷化，提高客户需求的快速响应速度，并将产品质量控制、服务创新、快速反馈等要求贯彻于公司营销的每个环节，一方面使得现有客户对公司的业务忠诚度不断提升，与公司合作深度日益增加，另一方使得新的客户群体不断扩张，确保公司的持续发展拥有稳定的市场基础。

## （4）人力资源优势

公司始终秉承“以人为本”的理念，加强企业文化建设，构筑包括研发人员、管理人员、业务人员在内的高层次人才平台。经过多年的发展，公司已经拥有一支专业化、高素质、结构合理、具有高度凝聚力的人才队伍，为公司未来业务发展与战略规划实现提供了人力资源保障。

## （5）质量和品牌优势

公司拥有行业内一流的检测设备，并通过了 ISO9001 质量管理体系认证，产品质量能够得到可靠的保障。同时，公司 10 多年来专注于瓦楞纸箱包装行业发展，已经建立起满足客户对于质量、环保、安全的包装需求，“华丽”的品牌效应在公司与其他企业的竞争过程中已成为重要的优势之一，在公司产品附加值和溢价能力的提升当中起到了关键作用。

### 3、公司竞争劣势

#### （1）资金实力不足，融资渠道单一

近年来,公司面对旺盛的市场需求,经营规模不断扩大,产能产量迅速提升,相应地对资金的需求量也与日俱增。但公司自身资金实力有限,融资渠道狭窄,现阶段主要依靠股东投入和银行贷款解决资金需求。截至2014年2月末,公司母公司口径资产负债率已达67.17%,通过债务方式融资的空间有限,在一定程度上制约了公司业务开拓和进一步发展。

## (2) 公司服务模式有待继续深化

目前,包装行业正从传统的只销售纸箱的商业模式向包装服务一体化方向转型,包装一体化是指包装品开发与客户产品研发同步,与客户的产品信息交换及时,并参与到客户物流、包装优化、第三方采购、库存管理等各个环节。通过全面的解决方案最终能为客户带来降低成本、提高效率,同时能够提升包装企业自身的毛利率水平。公司以目前的瓦楞纸箱、瓦楞纸板业务为基础,力争以将公司打造成全国纸制品包装行业内技术领先、规模一流的“专业化、规模化、一体化”的大型综合包装企业集团为战略目标,并充分注重客户需求,为客户提供印刷设计改善、物流等服务,公司服务客户的能力将在实践中逐渐提升和加强。

## (七) 公司发展空间

综上所述,在行业格局的推动、行业政策支持、市场前景明朗的外部条件下,公司立足中西部地区,以目前的瓦楞纸箱、瓦楞纸板业务为基础,以建设“专业化、规模化、一体化”的大型综合包装企业集团为战略目标,一方面扩大生产和业务规模,一方面谋求由传统生产型企业向生产服务型企业转型,公司业务存在较为广阔的发展空间。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律、行政法规和规范性文件的规定要求，制定了股东大会、董事会、监事会的议事规则，建立了独立董事制度和董事会秘书制度，并在董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会四个专业委员会，公司治理结构逐步建立健全，上述机构和人员均能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 1、股东大会

公司股东大会为公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议（出席或委托代理人出席）。股东大会的职权、召集、召开及议事规则等由《公司章程》、《股东大会议事规则》确定。公司股东大会对《公司章程》的修订、董事和监事的任免、公司重要制度的建立、利润分配、重大关联交易、股权转让、重大投资等事项做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

2012年以来，公司共召开了5次股东大会，具体情况如下：

序号	会议届次	召开时间	出席情况
1	2011年度股东大会	2012.05.29	全部出席
2	2012年度第一次临时股东大会	2012.12.07	全部出席
3	2012年度股东大会	2013.05.25	全部出席
4	2013年度第一次临时股东大会	2013.12.08	全部出席
5	2013年度股东大会	2014.03.23	全部出席

#### 2、董事会

公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。根据《公司章程》的规定，董事会由7名董事组成，其中独立董事3名，由股东大会选举和更换；董事任期3年，可连选连任；董事会设董事长1名。董事会的职权、召集、召开及议事规则等由《公司章程》、《董事会议事规则》确定。公司董事会会议除审议日常事项外，在重大关联交易、对外投资、分配利润、改聘会计师事务所、

对外投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

2012年以来，公司共召开了6次董事会，具体情况如下：

序号	会议届次	召开时间	出席情况
1	六届董事会四次会议	2012.05.08	全部出席
2	六届董事会五次会议	2012.11.22	全部出席
3	六届董事会六次会议	2013.05.04	全部出席
4	六届董事会七次会议	2013.05.25	全部出席
5	六届董事会八次会议	2013.11.22	全部出席
6	六届董事会九次会议	2014.03.02	全部出席

### 3、监事会

公司监事会负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员履行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。根据《公司章程》的规定，监事会由3名监事组成，由股东代表和职工代表担任，职工代表监事不得少于监事人数的三分之一；监事任期3年，可以连选连任；监事会设主席1名。监事会的职权、召集、召开及议事规则由《公司章程》、《监事会议事规则》确定。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、改聘会计师事务所、重大关联交易、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

2012年以来，公司共召开了5次监事会，具体情况如下：

序号	会议届次	召开时间	出席情况
1	六届监事会三次会议	2012.05.08	全部出席
2	六届监事会四次会议	2012.11.22	全部出席
3	六届监事会五次会议	2013.05.04	全部出席
4	六届监事会六次会议	2013.11.22	全部出席
5	六届监事会七次会议	2014.03.02	全部出席

公司治理相关制度制定以来，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书一贯依法规范运作、履行职责，未出现违法违规现象，公司法人治理结构不断得到完善。报告期内，公司股东大会、董事会及监事会召开、决议的内容及签署符合相关制度要求，不存在董事会、管理层等违反《公司法》、公司章程及相关制度等要求行使职权的行为。

## （二）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

为实现完善的公司内部治理，公司董事会、股东大会在报告期内先后审议通

过了《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资和重大交易管理办法》、《内部控制制度》、《内部审计制度》、《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》等一系列内部控制制度，为完善公司治理结构，提升规范运作水平构建了良好的制度保障。

报告期内，公司主要股东、董事、监事及高级管理人员均接受了主办券商、律师事务所、会计师事务所等机构关于公司治理情况的相关辅导，对《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他相关规则、制度进行了深入学习，并能够在日常工作中切实履行自身职责和义务。

截至本说明书签署日，公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项做出决议；监事会能够较好地履行对公司财务状况、董事及高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司多层次治理结构的完善。

## 二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估

公司董事会于第六届董事会第九次会议对于公司治理机制的建立及执行情况进行了专项评估。

公司成立于 1998 年 1 月，目前治理结构已基本规范。公司目前设有 7 名董事（包括 3 名独立董事）、3 名监事、1 名高级管理人员，董事、监事、高级管理人员的人数、任职资格、选举及聘任程序均符合《公司法》、《公司章程》的规定。公司股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资和重大交易管理办法》、《独立董事工作制度》等内部控制管理制度，进一步完善了公司治理制度与投资者保护机制，能够保证公司各股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

目前，公司股东大会、董事会、监事会运行正常，各董事、监事、高级管理人员履行职责情况良好。公司相关人员正在不断深化公司治理理念、加强学习、

提高规范运作意识，以保证公司运作规范、治理有序，促进公司持续、稳定、健康发展。

### 三、最近两年违法违规及受到处罚的情形

公司最近两年未发生因违法、违规行为而受到国家行政机关或行业主管部门处罚的情形；公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### 四、公司独立运行情况

公司拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开。

#### （一）资产独立

公司生产经营所需建筑物及构筑物、土地使用权、机器设备等与瓦楞纸箱、瓦楞纸板的生产和销售相关的资产，均为本公司独立合法拥有或使用，资产权属清晰，与控股股东及实际控制人严格分开，不存在资产共用情况；本公司不存在以资产、权益或信用为控股股东、实际控制人或其控制的其他企业提供担保的情况。

#### （二）业务独立

公司主要从事包装用瓦楞纸箱、瓦楞纸板的生产和销售。本公司拥有开展生产经营所需的各项经营资质、许可，独立完整的生产、供应和销售体系，具备独立面向市场自主经营的能力；拥有独立、完整的经营决策权和实施权，能够独立自主地进行生产经营活动；公司业务不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方的情形。

#### （三）财务独立

公司设立了独立的财务部门，并根据资产构成和具体的生产经营状况建立了独立的会计核算体系和财务管理体系；公司按照《公司章程》及公司内部财务管理制度的相关规定独立进行财务决策；公司独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人混合纳税的情形。

#### （四）人员独立

公司设有独立的劳动、人事及工资管理体系，公司员工与本公司签署了劳动合同并领取薪酬；本公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位担任除董事之外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位领取薪酬；本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （五）机构独立

公司建立了规范的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会均按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度在其权限范围内履行职责；公司建立了完整健全的内部组织架构，各职能部门职责分工明确，运作规范有序，独立行使经营管理职权并开展经营管理活动，不存在股东直接干预公司正常生产经营活动的情形。

### 五、同业竞争情况

#### （一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

报告期内，除本公司外，公司控股股东、实际控制人代建设控制的其他企业情况如下：

##### 1、河南宏腾纸业有限公司

宏腾纸业成立于 1999 年 8 月 27 日，注册资金 13,100 万元，法定代表人为孙春辉，住所为许昌市魏都区民营科技园宏腾大道，经营范围为箱板纸、白板纸、瓦楞纸、混浆纸、纸制品生产、销售。宏腾纸业工商登记股东为李子卿、王甜甜和孙春辉，但根据代建设与李子卿、王甜甜和孙春辉签署的《委托代持股确认函》，代建设实际持有宏腾纸业 100% 的股权，为宏腾纸业的实际控制人。

宏腾纸业所处造纸行业与公司所处瓦楞包装行业属于上下游关系，产品用途及客户群体显著不同，不存在同业竞争。

##### 2、河南宏腾地产有限公司

宏腾地产成立于 2007 年 2 月 9 日，注册资金 1,600 万元，法定代表人为张洪涛，住所为许昌市工农路与许由路交叉口，经营范围为房地产开发与经营，房

房屋租赁。宏腾地产工商登记股东为张洪涛、马磊，但根据代建设与张洪涛、马磊签署的《委托代持股权确认函》，代建设实际持有宏腾地产 75% 的股权，为宏腾地产的实际控制人。

### 3、许昌晨阳纸业有限公司

晨阳纸业成立于 2004 年 1 月 9 日，注册资金 2,000 万元，法定代表人为崔然，住所为许昌市劳动路北段，经营范围为箱板纸、白板纸、瓦楞纸等纸制品生产销售。晨阳纸业工商登记股东为刘献国、吕永强，但根据代建设与刘献国、吕永强签署的《委托代持股权确认函》，代建设实际持有晨阳纸业 100% 的股权，为晨阳纸业的实际控制人。

晨阳纸业所处造纸行业与公司所处瓦楞包装行业属于上下游关系，产品类型及客户群体显著不同，不存在同业竞争。考虑到晨阳纸业原业务已逐步转移至宏腾纸业，该公司实际处于停产状态，已失去继续续存的商业价值，因此代建设决定对其进行注销，截至本说明书签署日，相关工商注销登记手续正在办理当中。

### 4、许昌市双清河生态园林有限公司

园林公司成立于 2008 年 11 月 14 日，注册资金 500 万元，法定代表人为戚学军，住所为许昌市劳动路北段，经营范围为花木、果树的培育、种植、采摘及销售。生态园林工商登记股东为孙帅锋，但根据代建设与孙帅锋签署的《委托代持股权确认函》，代建设实际持有园林公司 100% 的股权，为园林公司的实际控制人。

鉴于近年来代建设旗下经营的包装、造纸产业发展迅速，经营规模越来越大，对管理层日常管理及业务拓展提出了更高的要求，代建设出于集中精力发展主业的需要，决定对外转让园林公司全部股权。2013 年 8 月 1 日，园林公司原股东与许昌金锄园林景观绿化工程有限公司签订《股权转让协议》，约定以 900 万元的价格转让园林公司 100% 股权转让给许昌金锄园林景观绿化工程有限公司。本次转让完成后，园林公司成为许昌金锄园林景观绿化工程有限公司全资子公司，不再为本公司关联方。

### 5、许昌市重生废旧收购有限公司

该公司成立于 2008 年 8 月 22 日，注册资金 500 万元，法定代表人为王云提，

住所为魏都区民营科技园区，经营范围为废旧纸箱、纸板的收购、销售。重生废旧工商登记股东为王云提，但根据代建设与王云提签署的《委托代持股权确认函》，代建设实际持有重生废旧 100% 的股权，为重生废旧的实际控制人。

由于近两年来业务量大幅减少，重生废旧出现持续亏损，已失去继续续存的商业价值，因此代建设决定对其进行注销。截至 2014 年 5 月 8 日，重生废旧工商注销登记手续已办理完毕。

## （二）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## （三）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争，给公司及其他股东造成损害，公司控股股东、实际控制人代建设出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，具体内容如下：

1、除已经披露的情形外，本人目前直接或间接控制单位（包括公司、企业、机构、经济实体和其他经济组织，下同）均未从事或参与和华丽包装存在同业竞争的行为，包括但不限于：（1）未投资任何与华丽包装及其控股子公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；（2）未直接或间接从事与华丽包装及其控股子公司相同或类似的业务。

2、只要本人继续持有华丽包装的股份，必将通过法律程序使本人现直接或间接控制的单位、或将来成立的直接或间接控制的单位未来不直接或间接从事、参与或进行与华丽包装的生产、经营相竞争的业务。

3、只要本人继续持有华丽包装的股份，无论是由本人或本人直接或间接控制的单位从任何第三方获得的任何商业机会与华丽包装生产、经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即告知华丽包装，并尽力将该商业机会让予华丽包装。

4、只要本人继续持有华丽包装的股份，无论是由本人或本人直接或间接控制的单位研究开发的、或从国外引进或与他人合作而开发的与华丽包装生产、经营有关的新技术、新产品，华丽包装享有优先受让、生产的权利。

5、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项

承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

- 6、本人愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。
- 7、本人在作为华丽包装股东期间，本承诺持续有效。
- 8、本承诺可被视为对华丽包装及其他股东共同和分别作出的承诺。

## 六、公司报告期内的资金占用及对外担保情况

### (一) 资金占用情况

#### 1、报告期内资金占用及清理情况

(1) 报告期内，公司对关联方资金拆借及收取的资金占用费情况如下：

单位：万元

公司名称	与公司关系	2014年1-2月				
		拆出金额	收回金额	约定利率	资金占用费	拆借性质及原因
宏腾纸业	关联方	3,959.03	12,309.03	6.90%	41.56	暂借款
宏腾地产	关联方	—	—	6.90%	3.90	暂借款（注1）
<b>合计</b>		<b>3,959.03</b>	<b>12,309.03</b>	—	<b>45.46</b>	—
公司名称	与公司关系	2013年度				
		拆出金额	收回金额	约定利率	资金占用费	拆借性质及原因
宏腾纸业	关联方	76,777.37	70,579.99	6.90%	721.60	暂借款
宏腾地产	关联方	300.00	6,000.00	6.90%	345.32	暂借款
<b>合计</b>		<b>77,077.37</b>	<b>76,579.99</b>	—	<b>1,066.92</b>	—
公司名称	与公司关系	2012年度				
		拆出金额	收回金额	约定利率	资金占用费	拆借性质及原因
宏腾纸业	关联方	58,184.02	64,820.86	6.00%	667.84	暂借款
宏腾地产	关联方	5,700.00	—	6.00%	3.80	暂借款
<b>合计</b>		<b>63,884.02</b>	<b>64,820.86</b>	—	<b>671.64</b>	—

注1：截至2013年末，公司已收回向关联方宏腾地产拆借资金的本金部分，故2014年1-2月拆出金额、收回金额无发生额，资金占用费3.90万为2013年度资金占用费产生的利息；

注2：关联方园林公司自报告期初向公司拆借资金268万元，并于2014年3月14日归还，由于资金占用金额较小，未收取资金占用费。

宏腾纸业、宏腾地产均为公司受同一实际控制人代建设控制的关联方，相关资金占用费适用利率系双方在参考同期一年期银行贷款基准利率的基础上协商确定。

(2) 报告期内，公司曾存在资金被关联方以拆借的方式占用的情形，报告期各期末资金往来款项余额如下：

公司名称	与公司关系	其他应收款科目余额（万元）		
		2012年末	2013年末	2014年2月末

宏腾纸业	关联方	2,720.45	9,111.60	70.84
宏腾地产	关联方	5,703.80	345.32	349.22
园林公司	关联方	268.00	268.00	268.00

注：①截至 2014 年 2 月末，宏腾纸业拆借公司本金已全部清偿完毕，其他应收款科目余额 70.84 万元系尚未收取的剩余资金占用费；2014 年 3 月 21 日，公司已收到宏腾纸业支付的剩余资金占用费 70.84 万元。

②根据华丽包装、宏腾地产及许昌市鼎鑫房地产开发有限公司于 2012 年 12 月 5 日签订的《资金代付协议》，公司分别于 2012 年 12 月 28 日、2013 年 1 月 4 日代关联方宏腾地产向许昌市鼎鑫房地产开发有限公司支付“魏都区新兴办事处南关社区城中村改造项目”资本金 5,700 万元、300 万元；截至 2013 年末，公司已收回上述代付款项全部本金 6,000 万元及 2012 年度资金占用费 3.80 万元；2014 年 3 月 5 日、4 月 24 日，公司已分别收到剩余资金占用费 300.18 万元、49.04 万元。

③园林公司报告期内曾经为公司实际控制人控制的企业，2013 年 8 月 1 日，园林公司原股东与许昌金锄园林景观绿化工程有限公司签订《股权转让协议》，约定以 900 万元的价格将园林公司 100%的股权转让给许昌金锄园林景观绿化工程有限公司。本次转让完成后，园林公司不再为本公司关联方。2014 年 3 月 14 日，公司已收到园林公司偿还的拆借款 268.00 万元。

截至本说明书签署日，上述公司违规占用本公司资金已全部清偿完毕，本公司已经建立严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

## 2、关于规范运作的措施

### (1) 制定内部控制制度

公司除在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确规定外，还在 2014 年 3 月 2 日召开的第六届董事会第九次会议上审议并通过了《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》，主要包括：

①控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；

②公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：A、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；B、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；C、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；D、为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承

兑汇票；E、代控股股东及其他关联方偿还债务；F、其他被认定的方式。

### （2）控股股东、实际控制人出具承诺

为彻底杜绝关联方资金占用问题，公司控股股东、实际控制人代建设承诺：本人及本人控制的企业今后将严格遵循《公司法》、《证券法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）及《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》（证监公司字[2000]61号）等相关法律法规，以确保本人及本人控制的企业不再发生占用华丽包装资金及接受其担保的行为，杜绝违规事项的再次发生。

### （3）公司出具承诺

公司承诺：本公司及本公司控制的企业今后将严格遵循《公司法》、《证券法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）及《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》（证监公司字[2000]61号）等相关法律法规，不再发生任何违规事项；本公司及本公司控制的企业将在目前法人治理结构基础上，切实加强履行《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》的相关规定，进一步突出股东大会作为公司最高权力机关的作用，强化董事会决策管理的功能，充分发挥监事会的监督职能。

自上述措施尤其是《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》实施以来，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，相关措施执行情况良好，达到了预期效果。

## （二）对外担保情况

报告期内及截至本说明书签署日，公司均不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，亦不存在为其他非关联方提供担保的情形。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例
代建设	董事长、总经理	4,520.00	79.60%
姚中刚	董事、副总经理	120.00	2.10%
闫宏海	董事	120.00	2.10%
郭保健	董事、财务总监、董事会秘书	120.00	2.10%

注：除上述直接持股情况外，公司董事长兼总经理代建设、副总经理英明海、监事袁红建还分别持有公司第二大股东信诚投资 50%、20%、3.33%的股权。

上述股份不存在质押或冻结的情形。除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员间不存在亲属关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼任职务
代建设	董事长、总经理	河南省人民代表大会	代表
		中国包装联合会第七届理事会	副会长
		河南省包装技术协会兼纸制品委员会主任	副会长
		河南省包装技术协会纸制品委员会	主任
葛江河	独立董事	中国包装联合会	副秘书长 党委书记 常务副会长 兼秘书长
刘剑文	独立董事	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	独立董事
		南通富士通微电子股份有限公司	独立董事
		江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司	独立董事
		普莱柯生物工程股份有限公司	独立董事
		北京大学法学院	教授、博导
		北京大学财经法研究中心	主任
		世界税法协会（ITLA）	主席
		中国财税法学研究会	会长
		中国国际经济贸易仲裁委员会	仲裁员
		国家税务总局行政复议委员会	委员
		中国法律咨询中心	咨询专家
毛群	独立董事	北京注册会计师协会资产评估专业指导委员会	委员副主任
		北京恒泰实达科技股份有限公司	独立董事

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事长、总经理代建设对外投资情况详见本说明书之“第三节 公司治理”之“五/（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业”，该等对外投资企业经营范围均与公司存在较大差异，不存在利益冲突。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情形。

#### （五）董事、监事、高级管理人员与公司的相关协议和承诺情况

在本公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员与本公司签署了《劳动合同》，除此之外公司未与董事、监事及高级管理人员签订其他协议。

公司控股股东、实际控制人代建设签订了《关于避免同业竞争承诺书》、《关于规范关联交易的承诺书》、《关于避免占用资金的承诺书》；作为公司股东的董事、监事、高级管理人员出具了《关于自愿锁定股份的承诺书》；另外，公司董事、监事、高级管理人员还对个人诚信情况出具了承诺，并且根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了关于诚信状况的书面声明，不存在下列违反诚信的情形：

- 1、《公司法》第一百四十六条规定的不得担任董事、监事及高级管理人员的情形；
- 2、最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 3、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
- 4、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 5、存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 6、最近二年曾受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、曾受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责；

7、存在欺诈或其他不诚实行为。

## 八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）董事变动情况

2012年初，公司第六届董事会成员为代建设、姚中刚、闫宏海、郭保健、王新华，其中代建设为董事长。

2013年5月25日，经公司2012年年度股东大会审议通过，同意王新华辞去董事职务，同时聘任葛江河、刘剑文、毛群为公司独立董事。

### （二）监事变动情况

2012年初，公司第六届监事会成员为邱俊平、胡建杰、袁红建，其中邱俊平为监事会主席，袁红建为职工代表监事。

因监事胡建杰同时担任公司财务部财务经理，为充分发挥监事会的职责，2013年12月8日公司2013年第一次临时股东大会审议通过《关于改选公司监事的议案》，同意胡建杰辞去公司监事职务，并选举马羽为公司监事。

### （三）高级管理人员变动情况

2012年初，公司高级管理人员由代建设、姚中刚、郭保健、英明海四人担任，其中代建设担任公司总经理，姚中刚、英明海担任副总经理，郭保健担任财务总监。

2012年11月22日，经公司第六届董事会第五次会议审议通过，聘任郭保健兼任公司董事会秘书。

## 第四节 公司财务会计信息

本章披露或引用的财务数据，非经特别说明，均引自经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本章的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-2 月经审计的财务报表及附注的主要内容。本公司提醒投资者，除阅读本章所披露的财务会计信息外，还应阅读审计报告全文，以获取公司全部的财务信息。

### 一、财务报表审计意见及财务报告编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司已聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-2 月的资产负债表和合并资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-2 月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表进行了审计。瑞华会计师事务所出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2014]第 13020006 号）。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司财务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 2014 年 2 月 28 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2014 年 1-2 月、2013 年度、2012 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### （二）财务报告编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

#### （三）合并报表范围确定原则、合并财务报表范围

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

报告期内，公司纳入合并会计报表范围的子公司情况如下：

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本	主营业务
陕西华丽	100%	陕西	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售
湖北华丽	100%	湖北	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售
新疆华丽	100%	新疆	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售
甘肃华丽	100%	甘肃	1,000 万元	包装纸箱、纸板的加工、销售

## 二、最近两年及一期的财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	25,517,927.94	26,701,135.93	31,856,690.49
应收票据	26,059,873.63	7,035,197.19	2,232,000.00
应收账款	114,280,096.15	114,530,152.23	97,466,631.67
预付款项	42,585,562.51	39,598,574.32	40,877,947.96
应收利息	-	-	-
其他应收款	37,633,791.15	129,156,672.53	114,864,877.08
存货	55,364,767.57	62,645,012.74	52,445,264.61
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>301,442,018.95</b>	<b>379,666,744.94</b>	<b>339,743,411.81</b>
非流动资产：			
长期股权投资	-	-	-
固定资产	163,721,744.48	164,846,726.05	144,413,046.06
在建工程	18,023,134.77	17,751,996.99	18,667,351.23
无形资产	77,064,408.20	77,260,673.37	67,899,390.86
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	2,753,674.21	2,010,240.81	1,575,823.80
其他非流动资产	59,823,601.10	59,823,601.10	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>321,386,562.76</b>	<b>321,693,238.32</b>	<b>232,555,611.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>622,828,581.71</b>	<b>701,359,983.26</b>	<b>572,299,023.76</b>
流动负债：			
短期借款	184,964,400.00	267,964,400.00	235,800,000.00
应付票据	37,350,000.00	42,350,000.00	64,000,000.00
应付账款	74,183,457.50	64,540,232.84	60,817,800.51
预收款项	4,420,300.07	6,246,412.20	4,898,627.34
应付职工薪酬	7,109,224.83	7,899,130.40	4,232,941.85
应交税费	11,255,975.07	11,145,044.39	9,368,736.88
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,099,546.49	2,285,344.57	2,022,854.83
其他流动负债	477,059.68	572,471.62	572,471.62
<b>流动负债合计</b>	<b>321,859,963.64</b>	<b>403,003,036.02</b>	<b>381,713,433.03</b>
非流动负债：			
长期借款	68,800,000.00	68,800,000.00	-
其他非流动负债	7,976,791.34	7,976,791.34	8,549,262.96

<b>非流动负债合计</b>	<b>76,776,791.34</b>	<b>76,776,791.34</b>	<b>8,549,262.96</b>
<b>负债合计</b>	<b>398,636,754.98</b>	<b>479,779,827.36</b>	<b>390,262,695.99</b>
所有者权益(或股东权益):			
股本	56,800,000.00	56,800,000.00	56,800,000.00
资本公积	39,948,864.55	39,948,864.55	39,948,864.55
减: 库存股	-	-	-
盈余公积	8,038,847.21	8,038,847.21	5,863,635.95
未分配利润	119,404,114.97	116,792,444.14	79,477,945.03
归属于母公司股东权益合计	224,191,826.73	221,580,155.90	182,036,327.77
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>224,191,826.73</b>	<b>221,580,155.90</b>	<b>182,036,327.77</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>622,828,581.71</b>	<b>701,359,983.26</b>	<b>572,299,023.76</b>

## (二) 合并利润表

单位: 元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>105,018,036.96</b>	<b>676,801,549.20</b>	<b>601,184,923.56</b>
其中: 营业收入	105,018,036.96	676,801,549.20	601,184,923.56
<b>二、营业总成本</b>	<b>103,198,393.81</b>	<b>627,008,965.02</b>	<b>553,010,335.53</b>
其中: 营业成本	84,910,871.60	529,997,227.06	479,052,589.58
营业税金及附加	662,012.17	2,849,788.16	2,958,141.36
销售费用	4,546,876.47	36,798,548.31	30,059,855.94
管理费用	6,379,530.61	33,289,374.82	25,606,030.38
财务费用	3,711,263.58	22,251,723.99	14,885,616.98
资产减值损失	2,987,839.38	1,822,302.68	448,101.29
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,819,643.15</b>	<b>49,792,584.18</b>	<b>48,174,588.03</b>
加: 营业外收入	1,647,093.83	3,253,951.43	5,105,272.55
减: 营业外支出	976.55	1,234,512.48	4,288,953.93
其中: 非流动资产处置损失			-
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>3,465,760.43</b>	<b>51,812,023.13</b>	<b>48,990,906.65</b>
减: 所得税费用	854,089.60	12,268,195.00	12,561,203.06
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,611,670.83</b>	<b>39,543,828.13</b>	<b>36,429,703.59</b>
归属于母公司股东的净利润	2,611,670.83	39,543,828.13	36,429,703.59
少数股东损益	-	-	-
<b>六、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益	0.046	0.696	0.641
(二) 稀释每股收益	0.046	0.696	0.641
<b>七、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>2,611,670.83</b>	<b>39,543,828.13</b>	<b>36,429,703.59</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	2,611,670.83	39,543,828.13	36,429,703.59
归属于少数股东的综合收益总额			

## (三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	57,739,183.30	412,176,584.75	406,661,545.44
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金	4,486,474.97	38,853,142.93	55,781,370.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>62,225,658.27</b>	<b>451,029,727.68</b>	<b>462,442,916.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	27,525,625.30	237,543,084.37	282,392,603.00
支付给职工以及为职工支付的现金	8,939,991.69	45,920,705.66	40,566,102.26
支付的各项税费	7,316,237.95	39,158,135.72	34,994,440.60
支付其他与经营活动有关的现金	5,814,941.28	77,738,373.23	77,545,220.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>49,596,796.22</b>	<b>400,360,298.98</b>	<b>435,498,366.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,628,862.05</b>	<b>50,669,428.70</b>	<b>26,944,549.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,931,000.00	9,615.38
收到其他与投资活动有关的现金	112,300,000.00	726,627,056.09	633,260,663.87
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>112,300,000.00</b>	<b>728,558,056.09</b>	<b>633,270,279.25</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,709,146.96	95,377,564.12	55,458,932.46
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	34,976,528.00	765,885,577.17	550,049,396.62
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>36,685,674.96</b>	<b>861,263,141.29</b>	<b>605,508,329.08</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>75,614,325.04</b>	<b>-132,705,085.20</b>	<b>27,761,950.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	566,126,838.03	274,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>566,126,838.03</b>	<b>274,800,000.00</b>
偿还债务支付的现金	83,000,000.00	456,619,055.15	307,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,426,395.08	30,602,680.94	21,923,766.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>87,426,395.08</b>	<b>487,221,736.09</b>	<b>329,123,766.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-87,426,395.08</b>	<b>78,905,101.94</b>	<b>-54,323,766.84</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>816,792.01</b>	<b>-3,130,554.56</b>	<b>382,733.24</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,726,135.93	7,856,690.49	7,473,957.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,542,927.94</b>	<b>4,726,135.93</b>	<b>7,856,690.49</b>

## (四) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-2月								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	8,038,847.21	-	116,792,444.14	-	221,580,155.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	8,038,847.21	-	116,792,444.14	-	221,580,155.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	2,611,670.83	-	2,611,670.83
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	2,611,670.83	-	2,611,670.83
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,611,670.83	-	2,611,670.83
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	8,038,847.21	-	119,404,114.97	-	224,191,826.73

单位：元

项目	2013年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	5,809,518.19	-	79,477,945.03		182,036,327.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	5,809,518.19	-	79,477,945.03		182,036,327.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	-	2,229,329.02	-	37,314,499.11		39,543,828.13
（一）净利润			-	-	-	-	39,543,828.13		39,543,828.13
（二）其他综合收益			-	-	-	-	-		-
上述（一）和（二）小计			-	-	-	-	39,543,828.13		39,543,828.13
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	2,229,329.02	-	-2,229,329.02		-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	2,229,329.02	-	-2,229,329.02		-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-		-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-		-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-		-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-		-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-		-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-		-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-		-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-		-
3. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-		-
4. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-		-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-		-
四、本期期末余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	8,038,847.21	-	116,792,444.14		221,580,155.90

单位：元

项目	2012年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	3,205,386.07	-	45,652,373.56		145,606,624.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	3,205,386.07	-	45,652,373.56		145,606,624.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	-	2,604,132.12	-	33,825,571.47	-	36,429,703.59
（一）净利润			-	-	-	-	36,429,703.59		36,429,703.59
（二）其他综合收益			-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计			-	-	-	-	36,429,703.59		36,429,703.59
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	2,604,132.12	-	-2,604,132.12	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	2,604,132.12	-	-2,604,132.12	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	56,800,000.00	39,948,864.55	-	-	5,809,518.19	-	79,477,945.03		182,036,327.77

## (五) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	23,227,655.43	23,217,827.73	30,742,525.52
交易性金融资产			
应收票据	23,205,579.67	5,261,459.69	1,732,000.00
应收账款	97,608,255.17	94,749,336.09	79,959,810.33
预付款项	37,556,688.88	37,067,960.86	35,480,577.18
应收利息			
应收股利			
其他应收款	93,204,436.68	194,742,567.89	181,210,437.45
存货	25,699,115.93	29,208,817.18	28,956,142.62
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>300,501,731.76</b>	<b>384,247,969.44</b>	<b>358,081,493.10</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	39,866,562.89	39,866,562.89	39,866,562.89
投资性房地产			
固定资产	74,223,489.85	74,132,236.10	73,651,840.51
在建工程	15,160,284.46	14,889,146.68	
无形资产	57,207,943.55	57,405,314.70	47,751,308.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,712,396.88	1,243,441.45	994,124.02
其他非流动资产	58,764,631.10	58,764,631.10	
<b>非流动资产合计</b>	<b>246,935,308.73</b>	<b>246,301,332.92</b>	<b>162,263,835.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>547,437,040.49</b>	<b>630,549,302.36</b>	<b>520,345,328.59</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	184,964,400.00	267,964,400.00	235,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据	37,350,000.00	42,350,000.00	64,000,000.00
应付账款	51,917,439.09	47,131,804.13	42,274,499.16

预收款项	2,060,948.26	4,309,156.06	2,472,126.90
应付职工薪酬	4,575,798.04	5,160,796.06	3,151,303.61
应交税费	9,168,048.48	8,529,406.13	6,925,210.58
应付利息			
应付股利			
其他应付款	398,706.45	506,004.83	1,645,271.81
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	477,059.68	572,471.62	572,471.62
<b>流动负债合计</b>	<b>290,912,400.00</b>	<b>376,524,038.83</b>	<b>356,840,883.68</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	68,800,000.00	68,800,000.00	
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	7,976,791.34	7,976,791.34	8,549,262.96
<b>非流动负债合计</b>	<b>76,776,791.34</b>	<b>76,776,791.34</b>	<b>8,549,262.96</b>
<b>负债合计</b>	<b>367,689,191.34</b>	<b>453,300,830.17</b>	<b>365,390,146.64</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	56,800,000.00	56,800,000.00	56,800,000.00
资本公积	40,060,000.00	40,060,000.00	40,060,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	8,038,847.21	8,038,847.21	5,809,518.19
般风险准备			
未分配利润	74,849,001.94	72,349,624.98	52,285,663.76
<b>所有者权益合计</b>	<b>179,747,849.15</b>	<b>177,248,472.19</b>	<b>154,955,181.95</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>547,437,040.49</b>	<b>630,549,302.36</b>	<b>520,345,328.59</b>

## (六) 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>70,523,480.85</b>	<b>464,818,323.56</b>	<b>430,174,156.08</b>
减：营业成本	56,217,410.40	368,001,335.03	344,519,215.41
营业税金及附加	399,986.93	2,079,372.26	2,266,762.87
销售费用	2,357,413.30	22,202,563.48	18,187,252.53
管理费用	4,160,924.16	19,598,763.65	16,413,431.20
财务费用	3,800,439.63	22,767,816.03	14,655,492.73
资产减值损失	1,889,927.54	1,081,904.35	-22,457.96
加：公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资损益(损失以“—”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“—”填列）</b>	<b>1,697,378.89</b>	<b>29,086,568.76</b>	<b>34,154,459.30</b>
加：营业外收入	1,645,528.14	772,471.62	4,800,348.85
减：营业外支出		6,633.49	4,258,738.91
其中：非流动资产处置损失			4,099,552.36
<b>三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>3,342,907.03</b>	<b>29,852,406.89</b>	<b>34,696,069.24</b>
减：所得税费用	843,530.07	7,559,116.65	8,654,748.01
<b>四、净利润</b>	<b>2,499,376.96</b>	<b>22,293,290.24</b>	<b>26,041,321.23</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	-	-	-

## (七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,212,833.20	230,170,038.10	220,110,706.62
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	9,570,802.16	66,054,537.90	70,802,036.16
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>40,783,635.36</b>	<b>296,224,576.00</b>	<b>290,912,742.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,675,558.58	116,050,924.12	150,476,082.55
支付给职工以及为职工支付的现金	4,961,717.09	26,326,795.44	25,503,618.08
支付的各项税费	3,915,908.23	26,363,953.95	24,895,804.79
支付的其他与经营活动有关的现金	5,121,130.68	89,628,036.29	64,450,157.88
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>28,674,314.58</b>	<b>258,369,709.80</b>	<b>265,325,663.30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,109,320.78</b>	<b>37,854,866.20</b>	<b>25,587,079.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		1,833,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	112,300,000.00	726,627,056.09	633,260,663.87
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>112,300,000.00</b>	<b>728,460,056.09</b>	<b>633,260,663.87</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		84,834,144.85	50,742,043.26
投资支付的现金			10,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	34,973,098.00	765,885,577.17	541,662,422.93
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>34,973,098.00</b>	<b>850,719,722.02</b>	<b>602,404,466.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>77,326,902.00</b>	<b>-122,259,665.93</b>	<b>30,856,197.68</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金			
取得借款收到的现金		566,126,838.03	274,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>566,126,838.03</b>	<b>274,800,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	83,000,000.00	456,619,055.15	307,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,426,395.08	30,602,680.94	21,923,766.84
支付的其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>87,426,395.08</b>	<b>487,221,736.09</b>	<b>329,123,766.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-87,426,395.08</b>	<b>78,905,101.94</b>	<b>-54,323,766.84</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,009,827.70</b>	<b>-5,499,697.79</b>	<b>2,119,510.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,242,827.73	6,742,525.52	4,623,015.20

<b>六、现金及现金等价物余额</b>	<b>3,252,655.43</b>	<b>1,242,827.73</b>	<b>6,742,525.52</b>
---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-2月								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	56,800,000.00	40,060,000.00			8,038,847.21		72,349,624.98		177,248,472.19
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	56,800,000.00	40,060,000.00			8,038,847.21		72,349,624.98		177,248,472.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							2,499,376.96		2,499,376.96
（一）净利润							2,499,376.96		2,499,376.96
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							2,499,376.96		2,499,376.96
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
3. 本期提取									
4. 本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>56,800,000.00</b>	<b>40,060,000.00</b>			<b>8,038,847.21</b>		<b>74,849,001.94</b>		<b>179,747,849.15</b>

单位：元

项目	2013 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>56,800,000.00</b>	<b>40,060,000.00</b>			<b>5,809,518.19</b>		<b>52,285,663.76</b>		<b>154,955,181.95</b>
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
<b>二、本年年初余额</b>	<b>56,800,000.00</b>	<b>40,060,000.00</b>			<b>5,809,518.19</b>		<b>52,285,663.76</b>		<b>154,955,181.95</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）</b>					<b>2,071,216.40</b>		<b>20,063,961.22</b>		<b>22,293,290.24</b>
（一）净利润							22,293,290.24		22,293,290.24
（二）其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							22,293,290.24		22,293,290.24
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					2,229,329.02		-2,229,329.02		
1. 提取盈余公积					2,229,329.02		-2,229,329.02		

2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>56,800,000.00</b>	<b>40,060,000.00</b>			<b>8,038,847.21</b>		<b>72,349,624.98</b>		<b>177,248,472.19</b>

单位：元

项目	2012 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	56,800,000.00	40,060,000.00			3,205,386.07		28,848,474.65		128,913,860.72
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	56,800,000.00	40,060,000.00			3,205,386.07		28,848,474.65		128,913,860.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,604,132.12		23,437,189.11		26,041,321.23
（一）净利润							26,041,321.23		26,041,321.23
（二）其他综合收益									

上述(一)和(二)小计							26,041,321.23		26,041,321.23
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配					2,604,132.12		-2,604,132.12		
1.提取盈余公积					2,604,132.12		-2,604,132.12		
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>56,800,000.00</b>	<b>40,060,000.00</b>			<b>5,809,518.19</b>		<b>52,285,663.76</b>		<b>154,955,181.95</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购

买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

#### **4、合并财务报表的编制方法**

##### **(1) 合并财务报表范围的确定原则**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

## (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开

始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见四、10“长期股权投资”或四、7“金融工具”。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 6、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 7、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到

期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资

产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## ③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币500万元以上的非关联应收帐款和100万以上的非关联其他应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
特殊风险组合	应收关联方、本公司职工个人备用金、质保金等

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法
特殊风险组合	个别认定

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

b. 本公司对于关联方的应收款项、公司职工个人备用金、应收质保金等单独进行减值测试，单独测试未发现减值的，不再计提坏账准备。

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：

导致单独进行减值测试的非重大应收款项的特征：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 9、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

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

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物采用一次性摊销法摊销。

## 10、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权

投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间

的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

#### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	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
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、16“非流动非金融资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价

值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## **12、在建工程**

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、16“非流动非金融资产减值”。

## **13、借款费用**

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 14、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见四、16“非流动非金融资产减值”。

## 15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 16、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息

为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 17、收入

### (1) 商品销售收入

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

### (2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分分别处理;如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将该合同全部作为销售商品处理。

### (3) 使用费收入

根据有关合同或协议,按权责发生制确认收入。

### (4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## 18、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;(2)政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

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;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到

财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

政府资本性投入不属于政府补助。

本公司因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对本公司在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

## 19、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税

费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

## (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得

税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 20、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入

当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的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,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 21、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系,包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度,相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止

提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

## 22、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### (1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### (2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### (3) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### （4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定

期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及重大变化分析

##### (一) 报告期内营业收入、毛利率及利润的构成及比例

###### 1、收入确认原则

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

具体确认原则为公司财务部门根据送货单及公司物流系统对销售数量、单价等进行核对，并形成当月对账单，传送给客户确认当月的全部送货记录及金额，双方确认无误后确认销售收入。

###### 2、营业收入分析

报告期内，公司营业收入主要来源于瓦楞纸箱、瓦楞纸板的销售，其中纸箱产品主要销售给大型消费及轻工领域制造商，纸板产品主要销售给专业纸箱厂家；其他业务收入主要为瓦楞包装生产过程中产生的边角废料销售收入。

###### (1) 营业收入构成

报告期内公司营业收入随主营业务收入的增长而保持稳步增长，具体情况如下：

单位：万元

产品	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	10,297.77	98.06%	66,181.71	97.79%	58,858.38	97.90%
其他业务收入	204.03	1.94%	1,498.44	2.21%	1,260.11	2.10%
<b>合计</b>	<b>10,501.80</b>	<b>100%</b>	<b>67,680.15</b>	<b>100%</b>	<b>60,118.49</b>	<b>100%</b>

2012年、2013年、2014年1-2月，公司营业收入中约有98%来源于主营业务收入。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

###### (2) 主营业务收入按产品分类

报告期内，公司主营业务收入的产品构成情况如下：

单位：万元

产品	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
纸箱	5,821.95	56.54%	35,230.71	53.23%	32,836.03	55.79%
纸板	4,475.83	43.46%	30,951.00	46.77%	26,022.35	44.21%
合计	<b>10,297.77</b>	<b>100%</b>	<b>66,181.71</b>	<b>100%</b>	<b>58,858.38</b>	<b>100%</b>

由上表可见，报告期内公司纸箱产品、纸板产品的销售数量及销售收入均呈逐年上升态势。从收入结构来看，纸箱产品收入贡献略高于纸板产品。

### (3) 主营业务收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入的地区构成情况如下：

单位：万元

地区	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华中地区	7,524.75	73.07%	48,564.96	73.38%	44,181.50	75.06%
西北地区	1,698.78	16.50%	10,949.70	16.54%	9,226.61	15.68%
华北地区	592.51	5.75%	3,485.28	5.27%	1,945.97	3.31%
华东地区	481.53	4.68%	2,953.04	4.46%	3,239.68	5.50%
华南地区	0.20	0.00%	228.73	0.35%	214.07	0.36%
西南地区	-	0.00%	-	0.00%	50.55	0.09%
合计	<b>10,297.77</b>	<b>100%</b>	<b>66,181.71</b>	<b>100%</b>	<b>58,858.38</b>	<b>100%</b>

从销售区域分布来看，公司产品主要市场在华中地区（指湖北、湖南、河南、江西等省区），占主营业务收入比重在70%以上，这部分地区有公司河南总部和湖北子公司生产基地，经过多年的发展，公司在华中地区销售渠道和客户保持稳定，营业收入呈现逐年增长的态势。其中河南是公司最重要的产品销售市场，公司凭借自身显著竞争优势，取得了统一企业、蒙牛乳业、白象食品、美的电器、娃哈哈、今麦郎等一大批中高端客户的长期订单，由于该等客户对纸箱产品的质量要求较高，带动河南地区主营业务毛利率水平相对较高。另外，西北地区（包括宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃）的销售量占主营业务收入的比重为15%以上，公司下属3家子公司陕西华丽、新疆华丽、甘肃华丽在西北地区布局，随着国家产业的西部转移，公司在西北地区的销售收入逐年上涨，西北地区市场有进一步增长的潜力。公司在华北、华东、华南、西南地区主营业务收入较低，体现了纸箱包装行业受销售半径制约的行业特点。

### 3、毛利和毛利率分析

报告期内，公司业务利润主要来源于主营业务毛利，其他业务毛利贡献较小，具体情况如下：

单位：万元

产品	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	1,863.59	92.68%	13,369.10	91.07%	11,060.54	90.56%
其他业务毛利	147.13	7.32%	1,311.33	8.93%	1,152.70	9.44%
<b>合计</b>	<b>2,010.72</b>	<b>100%</b>	<b>14,680.43</b>	<b>100%</b>	<b>12,213.24</b>	<b>100%</b>

#### (1) 主营业务分产品毛利和毛利贡献

报告期内，公司分产品的毛利和毛利贡献如下：

单位：万元

产品	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
纸箱	1,212.50	65.06%	7,508.41	56.16%	6,277.86	56.76%
纸板	651.08	34.94%	5,860.69	43.84%	4,782.67	43.24%
<b>合计</b>	<b>1,863.59</b>	<b>100%</b>	<b>13,369.10</b>	<b>100%</b>	<b>11,060.54</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司纸箱产品毛利和纸板产品毛利均呈稳步增长态势，其中纸箱产品毛利贡献高于纸板产品毛利贡献。

#### (3) 主营业务分产品毛利率

报告期内，公司主营业务分产品毛利率情况如下：

产品	2014年1-2月	2013年度	2012年度
纸箱	20.83%	21.31%	19.12%
纸板	14.55%	18.94%	18.38%
<b>合计</b>	<b>18.10%</b>	<b>20.20%</b>	<b>18.79%</b>

2012年、2013年公司主营业务毛利率分别为18.79%和20.20%，呈上升趋势，一方面是由于公司近年来在包装产品“高强度、低克重”方面不断加大研发投入，降低了生产过程中的原材料损耗，使单位附加值稳步提高；另一方面是由于2013年上游料瓦楞原纸、箱板纸等主要原材料价格出现一定幅度下降，导致生产成本增幅低于营业收入增幅。就产品类比而言，纸箱产品较纸板产品拥有更多的加工工序和更高的技术含量，且主要销售给大型食品、饮料、电器、医药生产企业，

经济附加值相对较高；而纸板产品生产瓦楞纸箱的中间产品，主要销售给周边小型纸箱厂，经济附加值相对较低，因此纸箱产品毛利率水平高于纸板产品毛利率水平。

#### 4、利润情况分析

##### (1) 营业收入总额和利润总额的变动情况分析

单位：万元

项 目	2014年1-2月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	10,501.80	67,680.15	12.58%	60,118.49
营业成本	8,491.09	52,999.72	10.63%	47,905.26
营业利润	181.96	4,979.26	3.36%	4,817.46
利润总额	346.58	5,181.20	5.76%	4,899.09
归属于母公司所有者净利润	261.17	3,954.38	8.55%	3,642.97

2013年度，公司业务收入较2012年增加7,561.66万元，增幅为12.58%。报告期内，虽然国民经济增速放缓，但得益于下游食品、饮料、电器等消费品行业的带动，瓦楞包装行业得以持续稳定增长。鉴于瓦楞包装可以有效实现对高资源消耗型与回收难度较高的塑料、金属及玻璃包装产品的替代，属于绿色包装范畴，因此未来瓦楞包装行业依然将面临良好的市场机遇，公司主营业务收入仍将稳定快速增长。

2013年公司净利润较2012年增加311.41万元，增幅为8.55%，低于营业收入12.58%的增幅。这是由于2013年公司销售费用、管理费用和财务费用增长幅度较大，导致公司营业利润、利润总额和净利润增长幅度均小于营业收入的增幅。

##### (二) 报告期内主要费用的变动情况

报告期内，公司主要费用的情况如下：

单位：万元

项 目	2014年1-2月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	10,501.80	67,680.15	12.58%	60,118.49
销售费用	454.69	3,679.85	22.42%	3,005.99
管理费用	637.95	3,328.94	30.01%	2,560.60

财务费用	371.13	2,225.17	49.48%	1,488.56
<b>期间费用合计</b>	<b>1,463.77</b>	<b>9,233.96</b>	<b>30.88%</b>	<b>7,055.15</b>
销售费用占营业收入的比重	4.33%	5.44%	-	5.00%
管理费用占营业收入的比重	6.07%	4.92%	-	4.26%
研发费用占营业收入的比重	1.22%	0.00%	-	0.00%
财务费用占营业收入的比重	3.53%	3.29%	-	2.48%
<b>期间费用占营业收入的比重</b>	<b>13.94%</b>	<b>13.64%</b>	<b>-</b>	<b>11.74%</b>

2012年度、2013年度及2014年1-2月，公司期间费用占营业收入的比例分别为11.74%、13.64%、13.94%，呈逐步上升的趋势。2013年销售费用较2012年增长22.42%，主要原因是销售人员工资增幅较大，从2012年的428.64万元增加至2013年的713.26万元，增幅为66.40%；2013年管理费用较2012年增长30.01%，主要是因为管理人员工资及物料消耗增加所致；2013年财务费用增幅较大，一方面是因为当年短期银行借款较2012年有所增加，另一方面是因为公司于2013年1月取得5年期项目建设专项资金借款6,880.00万元，由于相关工程开工进度延期，2013年度资本化利息仅为126.38万元，其余利息因不符合资本化条件而全部计入当期财务费用。

### （三）重大投资收益、非经常性损益、适用的税收政策及主要税种情况

#### 1、重大投资收益

报告期内，公司无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

#### 2、非经常性损益

##### （1）非经常性损益及其对发行人经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项 目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	155.16	-62.28	-8.93
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9.54	307.25	66.19

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	45.46	1,066.92	671.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.09	-43.02	24.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小 计</b>	<b>210.07</b>	<b>1,268.86</b>	<b>753.27</b>
所得税影响额	-52.52	-317.21	-188.32
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>157.56</b>	<b>951.64</b>	<b>564.95</b>

2012年、2013年公司非金融企业收取的资金占用费金额较大，主要是由于公司按照当期市场利率向关联方收取的拆借资金占用费；2014年1-2月，公司处置了一条设备老化的生产线，非流动资产处置损益较大；2013年公司取得与收益相关的政府补助250万元，另外与资产相关递延收益转入57.25万元。除以上情况外，公司利润主要来自于主营业务，不存在对非经常性损益的严重依赖，非经常性损益对公司盈利能力以及持续经营能力不构成实质性影响。

## （2）政府补助情况及对发行人经营成果的影响

报告期内，政府补助对公司盈利能力的影响较小，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
政府补助影响金额	9.54	307.25	66.19
净利润	261.17	3,954.38	3,642.97
政府补助占当期净利润比例	3.65%	7.77%	1.82%

上述政府补助具体明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-2月	2013年	2012年	补助主体
经济发展先进单位奖励资金	-	2.00	-	湖北华丽
发展与改革突出贡献奖	-	-	3.00	陕西华丽
工业企业杰出贡献奖	-	3.00	-	陕西华丽
2011年工业发展专项资金	-	70.00	-	新疆华丽
2013年中小企业发展资金	-	155.00	-	新疆华丽
2011年度魏都区区长质量奖	-	-	10.00	河南华丽
2012年度许昌市市长质量奖	-	20.00	-	河南华丽
小巨人企业奖励	-	-	3.00	河南华丽
资产相关的政府补助递延收益	9.54	57.25	50.19	河南华丽
<b>合计</b>	<b>9.54</b>	<b>307.25</b>	<b>66.19</b>	-

### 3、主要税种及适用的税收政策

#### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%、7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

#### (2) 税收优惠及批准文件

报告期内，本公司及子公司未享受税收优惠。

#### (四) 报告期的主要资产情况

报告期各期末，公司货币资金情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金：	122.25	80.26	32.96
-人民币	122.25	80.26	32.96
银行存款：	432.04	392.35	752.71
-人民币	432.04	392.35	752.71
其他货币资金：	1,997.50	2,197.50	2,400.00
-人民币	1,997.50	2,197.50	2,400.00
<b>合计</b>	<b>2,551.79</b>	<b>2,670.11</b>	<b>3,185.67</b>

截至2014年2月末，公司其他货币资金均为票据保证金。

### 2、应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下表所示：

单位：万元

种类	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,605.99	703.52	223.20
商业承兑汇票	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,605.99</b>	<b>703.52</b>	<b>223.20</b>

报告期内，公司应收票据的增减变动情况如下：

单位：万元

年 度	本期增加	本期减少	期末余额
2014年1-2月	7,947.47	6,045.01	2,605.99
2013年	48,094.05	47,613.74	703.52
2012年	38,895.68	38,790.79	223.20

注：公司报告期内收到的应收票据均为银行承兑汇票，对收到的票据主要用于背书转让予以支付购货款。

报告期各期末，公司应收票据前5大情况如下：

单位：万元

出票人名称	金额	出票日	到期日	销售内容	期后承兑情况
2014年2月28日					
四川成都美的制冷产品销售有限公司	66.00	2014/1/17	2014/7/17	空调纸箱	贴现
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	53.60	2014/2/25	2014/8/25	食品纸箱	背书转让
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	50.38	2014/2/25	2014/8/19	食品纸箱	背书转让
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	50.00	2014/1/26	2014/7/25	食品纸箱	背书转让
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	50.00	2014/1/26	2014/7/25	食品纸箱	背书转让
合 计	269.98				
2013年12月31日					
福建美的制冷产品销售有限公司	1,00.00	2013/12/27	2014/6/27	空调纸箱	背书转让
四川成都美的制冷产品销售有限公司	90.00	2013/12/30	2014/6/30	空调纸箱	背书转让
河南新大新材料股份有限公司	60.00	2013/11/25	2014/5/25	纸板	背书转让
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	56.00	2013/12/18	2014/6/18	纸箱	背书转让
吴江市盛泽明业丝织厂	50.00	2013/11/26	2014/5/26	纸板	背书转让
合 计	356.00				
2012年12月31日					
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	60.00	2012/12/18	2013/6/18	纸边款	背书转让
日照雅达贸易有限公司	30.00	2012/12/18	2013/6/18	冷柜纸箱	背书转让
西安银桥生物科技有限公司临潼分公司	20.00	2012/12/27	2013/6/27	纸板	背书转让

淄博博山联兴钢管制造有限公司	10.00	2012/12/14	2013/6/14	纸板	背书转让
郑州市大唐针织服饰有限公司	10.00	2012/12/24	2013/6/24	纸板	背书转让
合计	130.00				

截至 2014 年 2 月末，已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）如下：

单位：万元

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否终止确认
石家庄美的制冷产品销售有限公司	2013/12/25	2014/6/25	200.00	是
青岛海达瑞采购服饰有限公司	2013/9/16	2014/3/17	200.00	是
中国平煤神马集团开封炭素有限公司	2014/1/7	2014/7/7	155.00	是
石家庄美的制冷产品销售有限公司	2013/9/24	2014/3/24	110.00	是
太原天捷物资贸易有限公司	2014/1/8	2014/7/8	100.00	是
合计			765.00	

报告期内，公司应收票据均为客户为支付货款向公司开具的银行承兑汇票，到期兑付风险较小。

### 3、应收账款

2012 年末、2013 年末、2014 年 2 月末，公司应收账款净额分别为 9,746.66 万元、11,453.02 万元、11,428.01 万元，占流动资产比重分别为 16.82%、16.23%、18.25%。

报告期各期末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
<b>2014 年 2 月 28 日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	12,226.07	99.17%	899.92	7.36%
特殊风险组合	101.86	0.83%	-	-
组合小计	12,327.93	100%	899.92	7.30%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

合计	12,327.93	100%	899.92	7.30%
<b>2013年12月31日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	12,037.31	99.16%	686.16	5.70%
特殊风险组合	101.86	0.84%	-	
组合小计	12,139.17	100%	686.16	5.65%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-		-	
合计	12,139.17	100%	686.16	5.65%
<b>2012年12月31日</b>				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	10,199.41	99.08%	547.00	5.36%
特殊风险组合	94.25	0.92%	-	
组合小计	10,293.66	100%	547.00	5.31%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-		-	
合计	10,293.66	100%	547.00	5.31%

报告期各期末，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元

账龄	应收账款余额	比例	坏账准备	净额
<b>2014年2月28日</b>				
1年以内	8,905.27	72.84%	445.26	8,460.01
1至2年	2,876.82	23.53%	287.68	2,589.14
2至3年	289.16	2.37%	57.83	231.33
3至4年	76.50	0.63%	38.25	38.25
4至5年	37.17	0.30%	29.73	7.44
5年以上	41.16	0.33%	41.16	-
合计	12,226.07	100%	899.92	11,326.15
<b>2013年12月31日</b>				
1年以内	11,518.22	95.69%	575.91	10,942.31
1至2年	342.31	2.84%	34.23	308.08
2至3年	86.84	0.72%	17.37	69.47
3至4年	45.72	0.38%	22.86	22.86
4至5年	42.18	0.35%	33.74	8.44
5年以上	2.04	0.02%	2.04	-

合 计	12,037.31	100%	686.15	11,351.16
<b>2012年12月31日</b>				
1年以内	9,917.21	97.23%	495.86	9,421.35
1至2年	191.84	1.88%	19.18	172.66
2至3年	46.13	0.45%	9.23	36.90
3至4年	42.18	0.41%	21.09	21.09
4至5年	2.04	0.03%	1.63	0.41
5年以上	-	-	-	-
合 计	10,199.41	100%	546.99	9,652.41

组合中，采用特殊风险组合计提坏账准备的应收账款：

组合名称	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
特殊风险组合	101.86	-	101.86	-	94.25	-
合 计	101.86	-	101.86	-	94.25	-

特殊风险组合为关联方应收款，不存在重大风险，未计提坏账准备。

2012年、2013年，公司应收账款总体水平比较合理，账龄在1年以内的应收账款占比在95%以上，主要为应收销售货款，质量良好，账龄结构合理。

截至2014年2月末，公司应收账款金额前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
<b>2014年2月28日</b>				
河南莲花味精股份有限公司	客户	480.40	1-2年	3.90%
蒙牛乳业(宝鸡)有限公司	客户	379.61	1年以内	3.08%
圣光医用制品有限公司	客户	326.57	1-2年	2.65%
恒安(湖北)心相印纸制品有限公司	客户	299.94	1年以内	2.43%
邯郸美的制冷设备有限公司	客户	246.23	1年以内	2.00%
合 计		1,732.75		14.06%
<b>2013年12月31日</b>				
河南莲花味精股份有限公司	客户	484.12	1年以内	3.99%
今麦郎日清食品有限公司	客户	310.32	1年以内	2.56%
圣光医用制品有限公司	客户	308.44	1年以内	2.54%
益海嘉里(武汉)粮油工业有限公司	客户	267.85	1年以内	2.21%
漯河市大御包装材料有限公司	客户	233.83	1年以内	1.93%
合 计		1,604.55		13.23%
<b>2012年12月31日</b>				
河南莲花味精股份有限公司	客户	533.75	1年以内	5.19%
圣光医用制品有限公司	客户	470.23	1年以内	4.57%

郑州正隆包装制品有限公司	客户	241.23	1 年以内	2.34%
今麦郎清真食品（宝鸡）有限公司	客户	187.14	1 年以内	1.82%
陕西三和包装有限公司	客户	184.93	1 年以内	1.80%
<b>合 计</b>		<b>1,617.27</b>		<b>15.71%</b>

截至 2014 年 2 月末，公司应收账款金额前五名总计 1,732.75 万元，占当期应收账款总额的比例 14.06%，公司应收账款较为分散。由于公司的信用政策主要针对行业内知名企业或信誉良好的长期客户，上述欠款单位信用良好且账龄较短，因此应收账款不能收回的风险较小。

报告期内，公司应收账款金额前五名单位均为非关联方客户，应收账款中无持有公司 5% 以上表决权股份的股东单位的款项，无应收关联方账款情况。

#### 4、预付款项

报告期各期末，公司的预付款项情况如下表所示：

单位：万元

账 龄	2014 年 2 月 28 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,894.63	67.97%	1,640.16	41.42%	3,222.91	78.84%
1 至 2 年	1,129.57	26.52%	1,763.07	44.52%	849.28	20.78%
2 至 3 年	199.03	4.67%	544.62	13.75%	15.60	0.38%
3 年以上	35.32	0.84%	12.00	0.31%	-	-
<b>合 计</b>	<b>4,258.56</b>	<b>100%</b>	<b>3,959.86</b>	<b>100%</b>	<b>4,087.79</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司的预付款项主要系公司预付供应商的原纸采购款，风险较小。

截至 2014 年 2 月末，公司预付款项金额前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	预付账款余额	预付时间	占预付账款总额的比例
<b>2014 年 2 月 28 日</b>				
许昌宏伟热力有限责任公司	供应商	1,380.64	1 年以内	32.42%
湖北保丽纸业业有限公司	供应商	372.03	1 年以内	8.74%
河南宏伟再生资源科技股份有限公司	供应商	359.33	1-2 年	8.44%
舞阳银鸽纸产有限责任公司	供应商	310.24	1 年以内	7.29%
陕西北人印刷机械有限责任公司	供应商	240.00	1 年以内	5.64%

<b>合 计</b>		<b>2,662.24</b>		<b>62.52%</b>
------------	--	-----------------	--	---------------

注：许昌市魏都区宏伟造纸厂、许昌宏伟实业（集团）有限公司原为公司原材料供应商，公司曾于 2011 年 11 月向许昌市魏都区宏伟造纸厂预付货款 500 万元，于 2012 年 11 月向许昌宏伟实业（集团）有限公司预付货款 1,000 万元，此后由于市场环境变化及自身经营问题，该等公司已难以向公司履行正常供货义务。经多次沟通协商，各方最终于 2014 年 2 月 22 日达成协议，由许昌宏伟实业（集团）有限公司、许昌宏伟热力有限责任公司、华丽包装签署《债务转让三方协议》，许昌宏伟热力有限责任公司、华丽包装签署《债务转让确认协议》，约定许昌市魏都区宏伟造纸厂所欠公司债务 500 万元及许昌宏伟实业（集团）有限公司所欠公司债务 1,000 万元均由许昌宏伟热力有限责任公司承担，许昌宏伟热力有限责任公司以其向公司提供的供热服务作为偿债资金来源，每年抵扣供热服务费 300 万元，直至清偿全部债务。

截至 2014 年 2 月末，预付款项中无持有公司 5% 以上表决权股份的股东单位的款项，无预付关联方款项。

## 5、其他应收款

报告期各期末，公司的其他应收款如下表所示：

### （1）其他应收款按种类列示

单位：万元

种 类	2014 年 2 月 28 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	351.04	8.98%	144.83	41.26%
特殊风险组合	3,557.17	91.02%	-	-
<b>组合小计</b>	<b>3,908.21</b>	<b>100%</b>	<b>144.83</b>	<b>3.71%</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>3,908.21</b>	<b>100%</b>	<b>144.83</b>	<b>3.71%</b>
种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	351.04	2.71%	59.81	17.04%
特殊风险组合	12,624.44	97.29%	-	-
<b>组合小计</b>	<b>12,975.48</b>	<b>100%</b>	<b>59.81</b>	<b>0.46%</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

种类	2014年2月28日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
合计	12,975.48	100%	59.81	0.46%
种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
账龄组合	122.30	1.06%	16.75	13.69%
特殊风险组合	11,380.93	98.94%	-	-
组合小计	11,503.23	100%	16.75	0.15%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	11,503.23	100%	16.75	0.15%

报告期各期末，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款情况如下表所示：

单位：万元

账龄	其他应收账款余额	比例	坏账准备	净额
<b>2014年2月28日</b>				
1年以内（含1年）	-	-	-	-
1-2年（含2年）	10.00	2.85%	1.00	9.00
2-3年（含3年）	88.95	25.34%	17.79	71.16
3-4年（含4年）	252.09	71.81%	126.04	126.05
4-5年（含5年）	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	351.04	100%	144.83	206.20
<b>2013年12月31日</b>				
1年以内（含1年）	10.00	2.85%	0.50	9.50
1-2年（含2年）	88.95	25.34%	8.89	80.06
2-3年（含3年）	252.09	71.81%	50.42	201.67
3-4年（含4年）	-	-	-	-
4-5年（含5年）	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	351.04	100%	59.81	291.23
<b>2012年12月31日</b>				
1年以内（含1年）	76.10	62.22%	3.81	72.30
1-2年（含2年）	10.00	8.18%	1.00	9.00
2-3年（含3年）	22.20	18.15%	4.44	17.76

3-4年(含4年)	13.00	10.63%	6.50	6.50
4-5年(含5年)	-		-	-
5年以上	1.00	0.82%	1.00	-
<b>合计</b>	<b>122.30</b>	<b>100%</b>	<b>16.75</b>	<b>105.56</b>

组合中，采用特殊风险组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

组合名称	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
特殊风险组合	3,557.18	-	12,624.44	-	11,380.93	-
<b>合计</b>	<b>3,557.18</b>	<b>-</b>	<b>12,624.44</b>	<b>-</b>	<b>11,380.93</b>	<b>-</b>

经单独进行减值测试，特殊风险组合不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

报告期各年末，公司其他应收款前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例
<b>2014年2月28日</b>				
河南省(魏都)民营科技园区管委会	地方政府部门	2,399.54	4-5年	61.40%
河南宏腾地产有限公司	关联方	349.22	1-2年	8.94%
陕西荣诚纸业有限责任公司	客户	341.04	3-4年	8.73%
许昌市双清河生态园林有限公司	关联方	268.00	4-5年	6.86%
河南宏腾纸业有限责任公司	关联方	70.84	2-3年	1.81%
<b>合计</b>		<b>3,428.64</b>	<b>-</b>	<b>87.73%</b>
<b>2013年12月31日</b>				
河南宏腾纸业有限责任公司	关联方	9,111.60	1-2年	70.22%
河南省(魏都)民营科技园区管委会	地方政府部门	2,399.54	3-4年	18.49%
河南宏腾地产有限公司	关联方	345.32	1年以内	2.66%
许昌市双清河生态园林有限公司	关联方	268.00	3-4年	2.07%
王占松	非关联方	79.59	1年以内	0.61%
<b>合计</b>		<b>12,204.05</b>		<b>94.05%</b>
<b>2012年12月31日</b>				
河南宏腾地产有限公司	关联方	5,703.80	1年以内	49.58%
河南宏腾纸业有限责任公司	关联方	2,720.45	1年以内	23.65%
河南省(魏都)民营科技园区管委会	地方政府部门	2,499.54	2-3年	21.73%
许昌市双清河生态园林有限公司	关联方	268.00	2-3年	2.33%
美的集团武汉制冷设备有限公司	客户	20.00	1-2年	0.17%
<b>合计</b>		<b>11,211.79</b>		<b>97.47%</b>

截至2014年2月末，公司其他应收河南省（魏都）民营科技园区管委会的款项为代其垫付的征地补偿款，根据河南省（魏都）民营科技园区管委会2014年4

月15日出具的书面说明，剩余垫付款项将在一年内归还；陕西荣诚纸业有限责任公司原为公司原材料供应商之一，由于公司产品档次逐渐提高，该公司所提供的产品质量和品种已不能满足公司生产的需要，无法继续向公司供货，原预付的货款尚未收回，因此将其转入其他应收款科目；公司其他应收生态园林、宏腾纸业、许昌市鼎鑫房地产开发有限公司款项为报告期内拆出的资金及未收取的资金占用费，截至本说明书签署日相关款项已全部收回，具体情况详见本说明书之“第三节 公司治理”之“六/（一）资金占用情况”。

## 6、存货

报告期内，公司存货情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	比例
<b>2014年2月28日</b>				
原材料	4,619.96	-	4,619.96	83.45%
在产品	295.36	-	295.36	5.33%
产成品	621.16	-	621.16	11.22%
周转材料	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,536.48</b>	<b>-</b>	<b>5,536.48</b>	<b>100%</b>
<b>2013年12月31日</b>				
原材料	5,042.14	-	5,042.14	80.49%
在产品	540.81	-	540.81	8.63%
产成品	652.75	-	652.75	10.42%
周转材料	28.80	-	28.80	0.46%
<b>合计</b>	<b>6,264.50</b>	<b>-</b>	<b>6,264.50</b>	<b>100%</b>
<b>2012年12月31日</b>				
原材料	4,608.68	-	4,608.68	87.88%
在产品	284.83	-	284.83	5.43%
产成品	329.69	-	329.69	6.29%
周转材料	21.32	-	21.32	0.41%
<b>合计</b>	<b>5,244.53</b>	<b>-</b>	<b>5,244.53</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司存货以原材料为主，其次为产成品和在产品。

公司库存原材料主要是用于生产包装产品的各类瓦楞原纸、箱板纸等，由于原纸具有运费高、单次采购批量较大的特点，为保证向客户交货的及时性，公司结合购置订货成本、储存成本、缺货成本及公司销售情况等因素，保持相对较高的原材料库存比重。公司纸箱产品客户主要以统一企业、蒙牛乳业、白象食品、

美的电器、娃哈哈、今麦郎等大型企业为主，该等客户一般对产品送货时间要求较高，为保证交货的及时性，公司往往需要根据历史经验分析客户主生产计划并提前组织纸箱生产，从而保持合理的成品库存。

报告期内，公司存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

## 7、固定资产

### (1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率

公司固定资产折旧均采用年限平均法计提。各类固定资产预计使用年限、残值率、年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	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%
其他设备	3-5	5%	19.00-31.67%

### (2) 固定资产原值、累计折旧和净值

报告期内，公司的固定资产原值、累计折旧、减值准备和净值情况如下：

单位：万元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>22,208.13</b>	<b>22,303.40</b>	<b>18,845.76</b>
其中：房屋及建筑物	9,014.74	9,014.74	6,890.61
机器设备	12,165.71	12,309.75	11,111.24
运输工具	549.30	510.93	427.69
电子设备	154.71	154.37	137.05
其他设备	323.66	313.61	279.17
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>5,835.95</b>	<b>5,818.72</b>	<b>4,404.45</b>
其中：房屋及建筑物	1,366.95	1,298.98	844.95
机器设备	3,916.15	3,995.16	3,188.53
运输工具	296.92	281.07	203.18
电子设备	78.26	74.56	53.77
其他设备	177.67	168.96	114.01
<b>三、账面净值合计</b>	<b>16,372.17</b>	<b>16,484.67</b>	<b>14,441.30</b>
其中：房屋及建筑物	7,647.79	7,715.76	6,045.66
机器设备	8,249.56	8,314.59	7,922.70
运输工具	252.38	229.86	224.51
电子设备	76.45	79.81	83.27

其他设备	145.99	144.65	165.15
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子设备	-	-	-
其他设备	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>16,372.17</b>	<b>16,484.67</b>	<b>14,441.30</b>
其中：房屋及建筑物	7,647.79	7,715.76	6,045.66
机器设备	8,249.56	8,314.59	7,922.70
运输工具	252.38	229.86	224.51
电子设备	76.45	79.81	83.27
其他设备	145.99	144.65	165.15

报告期内，公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

## 8、在建工程

截至2012年末、2013年末、2014年2月末，公司在建工程账面金额分别为1,866.74万元、1,775.20万元、1,802.31万元。报告期内，主要在建项目情况如下：

单位：万元

项 目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
河南华丽三期工程	1,516.03	1,488.91	-
新疆华丽宿舍楼	248.31	248.31	-
湖北华丽三期工程	37.98	37.98	29.50
湖北华丽污水处理工程	-	-	43.15
甘肃华丽厂房	-	-	1,794.08
合 计	1,802.31	1,775.20	1,866.74

截至本说明书签署日，河南华丽三期工程、新疆华丽宿舍楼及湖北华丽三期工程尚未竣工，其中河南华丽包装三期工程采用了预先印刷工艺，其生产效率较高，可提高产品的印刷质量、抗压强度，并降低生产成本适宜大批量生产，尤其适合牛奶、啤酒及高档饮料外包装箱的印刷，预计在2014年8月底完工，届时将显著提升公司在河南地区的生产能力和市场占用率；新疆华丽宿舍楼主要是为满足厂区职工住宿需要，改善职工生活条件，已于2014年3月中旬完工，目前正在办理竣工决算手续；湖北华丽三期工程属于增产扩能项目，建成后将显著提升公司在湖北地区的生产能力和市场占用率。

截至2014年2月末，公司在建工程无明显迹象表明已发生减值，因而未计提在建工程减值准备。

## 9、无形资产

报告期内，公司的无形资产情况如下：

单位：万元

项 目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	8,067.93	8,059.93	6,996.92
土地使用权	8,022.81	8,014.81	6,952.30
软件	45.12	45.12	44.62
<b>二、累计摊销合计</b>	361.49	333.87	206.98
土地使用权	346.55	319.94	197.74
软件	14.94	13.93	9.24
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	-	-	-
土地使用权	-	-	-
软件	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	7,706.44	7,726.07	6,789.94
土地使用权	7,676.26	7,694.87	6,754.56
软件	30.18	31.19	35.38

公司每期末对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。报告期内，无形资产中无可变现净值低于账面净值的情况，因此未计提无形资产减值准备。

## 10、递延所得税资产及资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备均为应收账款和其他应收款按账龄计提的坏账准备，从而产生可抵扣暂时性差异，并形成递延所得税资产。报告期各期末，公司资产减值准备及递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	261.19	1,044.75	186.49	745.97	140.94	563.74
递延收益	14.18	56.72	14.53	58.13	16.65	66.59
<b>合 计</b>	<b>275.37</b>	<b>1,101.47</b>	<b>201.02</b>	<b>804.10</b>	<b>157.58</b>	<b>630.33</b>

## 11、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产为预付工程款、设备款，具体情况如下：

单位：万元

项 目	内 容	2014年 2月28日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
河南建隆建筑安装装饰工程有限公司	河南华丽三期 预付工程款	987.46	987.46	-
许昌市鑫泰建筑工程有限公司	湖北华丽三期 预付工程款	2,230.00	2,230.00	-
河南恒盛建设集团有限公司	湖北华丽三期 预付工程款	2,659.00	2,659.00	-
佛山市南海富利包装机械有限公司	预付设备款	105.90	105.90	-
<b>合 计</b>		<b>5,982.36</b>	<b>5,982.36</b>	-

公司于2013年1月向河南建隆建筑安装装饰工程有限公司第一工程项目部支付工程预付款2,350.00万元用于河南华丽三期厂房及配套设施建设，向许昌市鑫泰建筑工程有限公司、许昌恒盛建设有限公司（于2013年4月更名为河南恒盛建设集团有限公司）分别支付工程预付款2,230.00万元、2,659.00万元用于湖北华丽三期厂房及办公楼、宿舍楼、厂区道路等配套设施建设。

截至2014年2月末，河南华丽三期厂房及配套设施已完成在建工程量1,516.03万元；湖北华丽三期厂房及配套设施受所在地湖北省汉川市经济开发区征地拆迁安置延期及园区规划调整等事项影响，工程开工进度受到较大影响，截至2014年2月末仅完成在建工程量37.98万元。截至本说明书签署日，影响湖北华丽相关工程开工进度的问题已基本得到解决，公司将在完善后续手续后尽快安排施工单位进场施工。

## （五）报告期的主要负债情况

### 1、银行借款

#### （1）短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项 目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	3,000.00	4,500.00	5,350.00
抵押借款	2,000.00	2,000.00	-
保证借款	11,200.00	18,000.00	18,230.00

项 目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款	2,296.44	2,296.44	-
合 计	<b>18,496.44</b>	<b>26,796.44</b>	<b>23,580.00</b>

2012年末、2013年末、2014年2月末，公司短期借款分别为23,580.00万元、26,796.44万元、18,496.44万元，占流动负债的比重分别为61.77%、66.49%、57.47%，均为满足生产经营需要而向银行获得的短期贷款。

2014年1月14日，公司与招商银行许昌分行营业部签署了总额度为人民币2000万元的《授信协议》，大盛微电科技股份有限公司为该合同提供担保。截至本公开转让说明书签署日，公司尚未发生该协议项下的提款行为，亦未使用该授信额度从事汇票、贴现等其他业务。

报告期内，公司借款信用记录好，无任何不良记录。

## (2) 长期借款

报告期内，公司长期借款情况如下：

项 目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	-	-	-
抵押借款	6,880.00	6,880.00	-
保证借款	-	-	-
信用借款	-	-	-
合 计	<b>6,880.00</b>	<b>6,880.00</b>	-

2013年1月11日，公司自中国工商银行股份有限公司许昌五一路支行取得5年期项目建设专项资金借款6,880.00万元，抵押物为土地使用权，到期日为2017年12月11日。

## 2、应付账款

报告期内，公司的应付账款情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,574.23	75.14%	6,143.09	95.18%	5,835.09	95.94%
1至2年	1,534.98	20.69%	103.11	1.60%	175.70	2.89%
2至3年	103.11	1.39%	146.74	2.27%	40.96	0.67%

项 目	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
3年以上	206.03	2.78%	61.10	0.95%	30.04	0.49%
合 计	<b>7,418.35</b>	<b>100%</b>	<b>6,454.02</b>	<b>100%</b>	<b>6,081.78</b>	<b>100%</b>

截至2014年2月末，账龄超过1年的大额应付账款（前五名）情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	尚未偿还原因
安徽山鹰纸业股份有限公司	非关联方	199.31	尾款未结算
山东明玮包装机械有限公司	非关联方	98.27	设备款尚未结算
深圳市英杰激光数字制版有限公司	非关联方	95.43	尾款未结算
河南宏腾纸业有限公司	关联方	79.96	尾款未结算
河南飞达技术产业股份有限公司	非关联方	73.79	尾款未结算
合 计		<b>546.76</b>	

报告期内，公司的应付账款主要为应付的供应商采购款、设备款，大部分账龄在1年以内。

### 3、应付票据

报告期内，公司的应付票据情况如下：

单位：万元

种 类	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	3,735.00	3,735.00	6,400.00
商业承兑汇票	-	500.00	-
合 计	<b>3,735.00</b>	<b>4,235.00</b>	<b>6,400.00</b>

报告期各期末，公司应付票据前5大情况如下：

单位：万元

收款人	出票日	到期日	票据种类	金额	经济合同编号
<b>2014年2月28日</b>					
安徽山鹰纸业股份有限公司	2013/9/26	2014/3/13	银行承兑	530.00	SYZY20130905
河南银鸽实业投资股份有限公司	2013/9/24	2014/3/13	银行承兑	400.00	YG130907
河南省龙源纸业股份有限公司	2013/9/24	2014/3/13	银行承兑	370.00	LY130904
安徽山鹰纸业股份有限公司	2013/10/29	2014/4/25	银行承兑	350.00	SYZY20130927
河南银鸽实业投资股份有限公司	2013/10/29	2014/4/25	银行承兑	330.00	YG20130930
合 计	-	-	-	<b>1,980.00</b>	-
<b>2013年12月31日</b>					

安徽山鹰纸业股份有限公司	2013/9/26	2014/3/13	银行承兑	530.00	SYZY20130905
河南宏腾纸业有限公司	2013/7/9	2014/1/9	商业承兑	500.00	无
河南银鸽实业投资股份有限公司	2013/9/24	2014/3/13	银行承兑	400.00	YG130907
河南省龙源纸业股份有限公司	2013/9/24	2014/3/13	银行承兑	370.00	LY130904
安徽山鹰纸业股份有限公司	2013/10/29	2014/4/25	银行承兑	350.00	SYZY20130927
<b>合计</b>	-	-	-	<b>2,150.00</b>	-
<b>2012年12月31日</b>					
河南宏腾纸业有限公司	2012/9/29	2013/3/29	银行承兑	2,000.00	无
河南宏腾纸业有限公司	2012/11/21	2013/5/21	银行承兑	2,000.00	无
河南宏腾纸业有限公司	2012/10/15	2013/4/9	银行承兑	1,700.00	无
河南宏腾纸业有限公司	2012/9/14	2013/3/12	银行承兑	700.00	无
-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	-	<b>6,400.00</b>	-

注：上述开具给河南宏腾纸业有限公司的承兑汇票均无真实交易背景。其中，2012年末公司应付票据共4笔。

报告期内，公司曾存在违规向宏腾纸业开具无真实交易背景的承兑汇票的情形，具体明细如下：

编号	出票时间	出票人	票据类型	金额（万元）	收款人	到期时间
1	2012/4/19	河南华丽	银行承兑汇票	376.00	宏腾纸业	2012/10/10
2	2012/4/24	河南华丽	银行承兑汇票	2,000.00	宏腾纸业	2012/10/24
3	2012/5/21	河南华丽	银行承兑汇票	2,000.00	宏腾纸业	2012/11/21
4	2012/9/14	河南华丽	银行承兑汇票	700.00	宏腾纸业	2013/3/12
5	2012/9/29	河南华丽	银行承兑汇票	2,000.00	宏腾纸业	2013/3/29
6	2012/10/15	河南华丽	银行承兑汇票	1,700.00	宏腾纸业	2013/4/9
7	2012/11/21	河南华丽	银行承兑汇票	2,000.00	宏腾纸业	2013/5/21
8	2013/3/22	河南华丽	银行承兑汇票	700.00	宏腾纸业	2013/9/18
9	2013/4/15	河南华丽	银行承兑汇票	1,700.00	宏腾纸业	2013/10/10
10	2013/7/9	河南华丽	商业承兑汇票	500.00	宏腾纸业	2014/1/9

截至2014年2月末，公司违规向宏腾纸业开具的承兑汇票均已到期解付，剩余应付票据均为用于支付货款而向供应商开具的承兑汇票。

#### 4、预收账款

预收款项为公司按照合同约定向客户收取货款后，尚未发货形成的预收款，将在以后达到收入确认条件后确认为销售收入，正常情况下无需公司实际偿付。

报告期内，公司预收款项账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	322.10	72.87%	618.35	98.99%	475.44	97.06%
1 至 2 年	113.65	25.71%	6.29	1.01%	5.28	1.08%
2 至 3 年	6.28	1.42%	-	-	9.14	1.87%
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	<b>442.03</b>	<b>100%</b>	<b>624.64</b>	<b>100%</b>	<b>489.86</b>	<b>100%</b>

报告期内，预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## 5、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	483.65	405.31	391.19
企业所得税	480.19	562.72	388.02
城市维护建设税	42.37	37.47	67.33
教育费附加	34.79	27.05	39.01
营业税	67.64	65.37	14.67
房产税	3.80	1.73	7.24
土地使用税	4.28	6.42	17.89
个人所得税	1.36	1.98	3.32
其他	7.52	6.45	8.21
合 计	<b>1,125.60</b>	<b>1,114.50</b>	<b>936.87</b>

注：其他税费为印花税、防洪基金、土地增值税。

2012 年末、2013 年末及 2014 年 2 月末，公司应交税费主要由应交增值税和应交企业所得税构成，合计占当期应缴税费总额的比例分别为 83.17%、86.86% 和 85.63%。

截至本说明书签署日，公司上述应交税款不存在逾期未交的情形。

## 6、其他应付款

报告期内，公司的其他应付款情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预提运费、电费、取暖费	27.30	59.84	54.65
押金、保证金、代扣社保等其他	182.65	168.70	147.64
合 计	<b>209.95</b>	<b>228.53</b>	<b>202.29</b>

报告期内，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## （六）公司报告期股东权益情况

报告期内，公司的股东权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	5,680.00	5,680.00	5,680.00
资本公积	3,994.89	3,994.89	3,994.89
盈余公积	803.88	803.88	580.95
未分配利润	11,940.41	11,679.24	7,947.79
归属于母公司股东的所有者权益合计	22,419.18	22,158.02	18,203.63
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	22,419.18	22,158.02	18,203.63

## 五、关联方及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股数量（万股）	持股比例	与本公司关系
代建设	4,520.00	79.60%	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

注：代建设先生作为公司的控股股东、实际控制人，除直接持有公司 79.60%的股份外，还持有公司第二大股东信诚投资 50%的股权，信诚投资现持有公司 300 万股股份，占公司总股本的 5.30%。

#### 2、不存在控制关系的关联方（截至本说明书签署日）

关联方名称	与本公司关系
信诚投资	持有公司 5.3%的股份 公司控股股东、实际控制人代建设持有该公司 50%的股份
北京邦诺	持有公司 5.3%的股份
宏腾纸业	与公司受同一实际控制人控制
晨阳纸业	与公司受同一实际控制人控制
宏腾地产	与公司受同一实际控制人控制
重生废旧	与公司受同一实际控制人控制
姚中刚	董事、副总经理
闫宏海	董事
郭保建	董事、财务总监、董事会秘书

英明海	副总经理
葛江河	独立董事
刘剑文	独立董事
毛群	独立董事
邱俊平	监事会主席
马羽	监事
袁红建	监事
陕西华丽	公司全资子公司
湖北华丽	公司全资子公司
新疆华丽	公司全资子公司
甘肃华丽	公司全资子公司
南通宏腾	受公司控股股东、实际控制人代建设之弟弟控制

注：①持有公司5%以上股份的自然人股东、公司董事、监事、高级管理人员之关系密切的家庭成员亦为公司的关联方，包括：配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；②截至本说明书签署日，重生废旧正在办理工商注销登记手续。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）向关联方采购原纸

关联方名称	定价原则	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
		金额 (万元)	占同类交易 金额的比例	金额 (万元)	占同类交易 金额的比例	金额 (万元)	占同类交易 金额的比例
宏腾纸业	市场价	590.97	14.08%	3,345.39	14.75%	4,613.55	10.71%
南通宏腾	市场价	-	-	54.60	0.17%	-	-

报告期内，公司因正常生产经营需要向宏腾纸业采购原纸，作为生产瓦楞纸箱、瓦楞纸板的原材料。

#### （2）向关联方销售废纸边

关联方名称	定价原则	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
		金额 (万元)	占同类交易 金额的比例	金额 (万元)	占同类交易 金额的比例	金额 (万元)	占同类交易 金额的比例
宏腾纸业	市场价	146.83	100%	922.51	71.19%	882.18	70.01%
南通宏腾	市场价	-	-	-	-	24.38	1.93%

公司在日常生产瓦楞纸箱、瓦楞纸板的过程中，因工艺需要会产生一定量的废纸边等边角废料，为实现废物利用，公司统一收集后以市场价就近对外出售。

### (3) 向关联方支付工资、津贴及奖金等

报告期内，公司根据与关联自然人（董事、监事、高级管理人员）签订的劳动合同向其支付工资、津贴及奖金等性质的报酬。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 接受关联方担保

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
宏腾纸业	本公司	1,730	2014/3/14	2017/3/14	否
宏腾纸业	本公司	7,70	2014/4/22	2017/4/22	否
宏腾纸业	本公司	2,000	2013/9/30	2016/9/30	否
宏腾纸业、代建设	本公司	2,000	2013/12/2	2016/12/2	否
宏腾纸业、代建设	本公司	2,000	2013/6/5	2016/6/5	否
宏腾纸业	本公司	2,000	2013/9/16	2016/9/16	否
宏腾纸业	本公司	2,000	2013/11/26	2016/11/26	否
宏腾纸业	本公司	1,000	2013/11/28	2016/11/28	否
代建设、王爱梅	本公司	2,000	2013/11/18	2016/11/18	否

注：王爱梅系公司控股股东、实际控制人代建设之妻。

### (2) 关联方资金拆借

报告期内，公司曾存向关联方拆借资金的情形，具体情况详见本说明书之“第三节 公司治理”之“六/（一）资金占用情况”。

截至本说明书签署日，上述关联方拆借资金已全部清偿完毕。

### (三) 关联交易决策权限、决策程序及定价机制

#### 1、《公司章程》中的相关约定：

(1) 公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）金额在3,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，以及公司与公司董事、监事或者高级管理人员及其配偶发生的关联交易，由股东大会审议批准。

(2) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会审议关联交易事

项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

①股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

②股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

③关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权，如关联股东未主动回避并放弃表决权，会议主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

④关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过；

⑤关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

(3) 公司与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。

## **2、《关联交易管理办法》中的相关约定：**

(1) 日常关联交易的决策权限：公司与关联人发生的交易（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当将该交易报经股东大会审议批准。对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，日常关联交易协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

(2) 其他关联交易的决策权限：①关联交易单项标的占公司最近一期经审计的净资产5%以上且金额在3,000万以上的应当由董事会审核后报请公司股东大会审批；②关联交易单项标的所涉及的金额占公司最近一期经审计的净资产的0.5%以上或者300万以上（以孰低为准），占公司最近一期经审计的净资产的5%以下或者3,000万以下（以孰高为准），由董事会审批。公司与同一个关联法人

在 12 个月内签署的不同协议，按上一条所述标准计算所得的相对数字占公司最近一期经审计的净资产的 0.5% 以上或者 300 万以上（以孰低为准），占公司最近一期经审计的净资产的 5% 以下或者 3,000 万以下（以孰高为准）；由董事会审批；③关联交易单项标的低于公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 且低于 300 万的关联方交易协议，由总经理办公会审批。

（3）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议过后提交股东大会审议。公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（4）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，应将该交易提交股东大会审议。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：①交易对方；②在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；③拥有交易对方的直接或间接控制权的；④交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；⑤交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；⑥因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

（5）股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：①交易对方；②拥有交易对方直接或间接控制权的；③被交易对方直接或间接控制的；④与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；⑤因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；⑥可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

## 六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至 2014 年 2 月 28 日，公司无需要披露的期后事项。

## （二）或有事项

截至 2014 年 2 月 28 日，公司无需要披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

截至 2014 年 2 月 28 日，公司无其他重要事项。

## 七、报告期内的资产评估情况

公司在报告期内未进行资产评估。

## 八、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）报告期内的股利分配政策

报告期内，公司股利分配政策未发生重大变化，具体如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

### （二）报告期内的股利分配情况

公司报告期内未实施股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

1、公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配政策，但公司利润分配不得影响公司的持续经营；

2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。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红利，以偿还其占用的资金；

3、公司优先采用现金分红方式回报股东，具体分红比例由董事会根据相关规定和公司实际经营情况拟定，提交股东大会审议决定。

### 九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本说明书签署日，公司共有四家全资子公司纳入合并报表范围，具体情况如下：

#### （一）陕西华丽

陕西华丽成立于 2007 年 5 月 17 日，注册资本和实收资本均为 1,000 万元，住所为陕西省三原县清河工业园，主营业务为包装纸箱的加工、销售，包装装潢品印刷。

陕西华丽最近一年及一期的基本财务信息如下：

单位：元

	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	53,459,290.15	53,719,626.29
净资产	30,595,601.62	30,443,052.08
	2014 年 1-2 月	2013 年度
营业收入	8,760,106.93	63,045,659.30
净利润	152,549.54	3,457,079.20

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

#### （二）湖北华丽

湖北华丽成立于 2007 年 6 月 14 日，注册资本和实收资本均为 1,000 万元，住所为湖北省汉川市新河镇，主营业务为纸箱、纸箱辅料、纸板的生产和销售。

湖北华丽最近一年及一期的基本财务信息如下：

单位：元

	2014年2月28日	2013年12月31日
总资产	82,582,141.46	88,077,815.53
净资产	34,670,019.53	34,693,708.91
	2014年1-2月	2013年度
营业收入	23,792,550.67	152,689,937.91
净利润	-23,689.38	10,311,623.08

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

### （三）新疆华丽

新疆华丽成立于2009年8月21日，注册资本和实收资本均为1,000万元，住所为五家渠市101团猛进南路2-1号，主营业务为包装纸箱、纸板的生产、销售。

新疆华丽最近一年及一期的基本财务信息如下：

单位：元

	2014年2月28日	2013年12月31日
总资产	39,266,380.86	38,892,625.38
净资产	10,058,335.69	9,795,318.48
	2014年1-2月	2013年度
营业收入	5,642,300.61	33,210,690.74
净利润	263,017.21	3,979,021.71

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

### （四）甘肃华丽

甘肃华丽成立于2012年11月23日，注册资本和实收资本均为1,000万元，住所为甘肃省兰州市新区迎宾路纬三路，主营业务为纸箱生产、生产纸箱用原材料、辅料销售。

甘肃华丽最近一年及一期的基本财务信息如下：

单位：元

	2014年2月28日	2013年12月31日
总资产	41,608,664.84	50,310,182.81
净资产	8,986,583.63	9,266,167.13
	2014年1-2月	2013年度
营业收入	2,585,436.64	15,935,979.65
净利润	-279,583.50	-497,186.10

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

## 十、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）原材料价格波动的风险

公司生产经营的主要原材料为各类箱板纸、瓦楞原纸，原材料成本为公司最主要的经营成本。目前公司生产所需的各类原纸在国内外市场供应充足，且国内大型造纸厂商均在大规模扩大产能，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能。若未来原纸价格出现大幅波动，将对公司原纸成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营及现金流量造成一定不利影响。

### （二）下游行业需求波动风险

公司的下游行业主要为食品饮料、家用电器、消费电子、医药卫生、机电设备等行业，公司的生产规模和产品规格主要依赖于下游行业客户的市场需求，因此下游行业的发展状况对公司所处行业的兴衰起着关键性的作用。如果下游行业受到宏观经济、行业政策等因素影响出现波动，将会对公司的盈利能力和利润水平产生较大影响。

### （三）公司快速成长导致的管理风险

近年来公司主营业务快速增长，并先后成立了陕西华丽、湖北华丽、新疆华丽、甘肃华丽四家子公司，随着公司业务不断的拓展和规模的扩张，将对公司组织架构、经营管理、人才引进及员工素质提出更高要求，公司存在规模扩张引致的管理风险。如果公司管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善，将会给公司带来不利的影响。

### （四）财务风险

报告期内公司资产负债率一直处于较高水平，2012年、2013年末分别为70.22%、71.89%，一方面是因为近两年甘肃华丽、河南华丽基建投资规模较大；另一方是因为公司近两年有较大数额资金被关联方违规占用，在自有资金有限、融资渠道单一的情况下，公司只能通过银行借款筹措资金。另外，公司近两年资产流动性偏低，2012年、2013年末流动比率分别为0.89、0.94倍，速动比率分别为0.75、0.79倍。尽管公司具备较强的盈利能力，但如果出现大额货款不能按期收回，或由于国家货币政策进一步紧缩导致公司无法继续通过银行借款筹集资

金，则公司可能面临短期偿债风险。

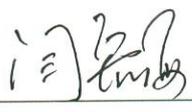
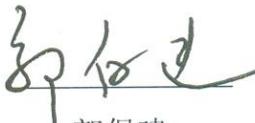
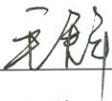
#### **（五）控股股东控制风险**

代建设先生作为公司的控股股东、实际控制人，除直接持有公司 79.60%的股份外，还持有公司第二大股东信诚投资 50%的股权，信诚投资现持有公司 300 万股股份，占公司总股本的 5.30%。虽然公司目前已建立相对完善的公司治理结构和内部管理制度，但代建设先生仍可凭借其绝对控股地位对公司经营决策施加重大影响。若代建设先生利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能对公司的利益带来一定的风险。

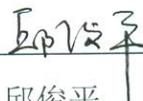
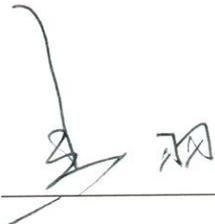
### 第五节 有关声明

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

全体董事签字：

 代建设	 姚中刚	 闫宏海	 郭保建
 葛江河	 刘剑文	 毛群	

全体监事签字：

 邱俊平	 马羽	 袁红建
--------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

全体高级管理人员签字：

 代建设	 姚中刚	 郭保建	 英明海
--------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

河南华丽纸业包装股份有限公司



2014年7月28日

## 主办券商声明

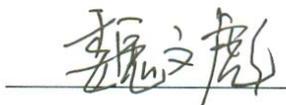
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



陈有安

项目负责人签字：



魏文彪

项目小组成员签字：



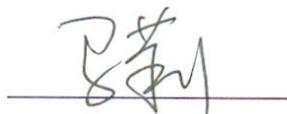
李雪斌



马玉苹



朱晓丹



马莉



中国银河证券股份有限公司

2014 年 7 月 28 日

## 律师声明

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

律师事务所负责人签字：



李昌道

经办律师签字：



李志强



王向前



## 审计机构声明

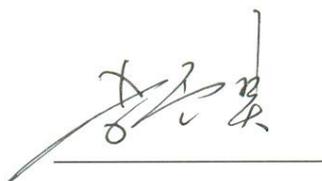
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



杨剑涛

签字注册会计师：



李雪英



杨洪武

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014 年 7 月 28 日

## 第六节 附件

备查文件目录：

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