

# 山东信和造纸工程股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



齐鲁证券有限公司  
QILU SECURITIES CO. LTD

二〇一四年十月

## 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

**公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：**

### **（一）市场需求产品结构调整的风险**

2009 年以来，公司产品需求量最大的下游行业中，造纸行业产销量增速和固定资产投资增速均出现下滑，行业整体出现产能过剩的情形，为规范造纸行业的健康发展，国家开始通过宏观调控淘汰造纸行业内产能过小企业及环保排放不达标企业。同时国家政策鼓励有实力的造纸企业更换环保设备，提升技术水平，扩大产能，提升行业集中度。随着造纸行业去除落后产能的推进，下游行业进入市场需求结构调整期。更新造纸机械设备、扩大产能可相应提升市场对公司产品的需求，但同时国内造纸行业企业面临旧设备强制淘汰、国产新型环保设备尚未适应市场需求空间的市场结构调整期，存在可能对公司所处行业下游的总体需求带来不利影响的风险。

### **（二）市场竞争风险**

目前国内的造纸设备根据技术水平的不同可分为传统中小型设备、技术较先进的中型设备和高端大型设备，其中高端大型设备为国外知名厂商垄断，公司目前产品技术定位为技术较先进的中型设备，此领域需求量最大，市场规模最大，竞争激烈，公司在面对巨大市场规模的同时，面临其它国内主要造纸机械企业、合资公司和跨国公司较大的竞争压力，且新的有力竞争者可能随时出现，公司面临激烈的市场竞争风险。

### **（三）技术开发与核心技术人员流失的风险**

公司通过自主创新成功开发了多种用途的造纸机整机和钢制烘缸、流浆箱等关键设备部件，其研发与设计能力处于国内行业先进水平。公司产品和技术的更新换代、产品结构调整都需要以公司的核心技术人员为主导，公司各项核心技术也是由以核心技术人员为主的研发团队通过与国内外同行和用户进行广泛的技术交流、消化吸收国外先进技术、经过多年的技术开发和行业实践获得。如果公司核心技术人员流失、关键技术失密，将对公司的生产经营和发展造成不利影响。因此，公司存在核心技术人员流失、核心技术失密的风险。

#### **（四）控股股东控制风险**

目前张磊直接持有公司 1800 万股的股份，占公司总股本的 90%，为公司控股股东和共同实际控制人；若公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

#### **（五）国外客户违约索赔困难的风险**

公司未来发展业务的重要战略是开拓国际市场，主要是中亚、西亚、非洲和南美洲等发展中国家，这些地区的造纸设备多为上世纪七八十年代的产品，面临更新换代的压力，公司产品具有良好的性价比优势，从而面临较为广阔的市场机遇。若上述地区的国外客户与公司签订合同后，因自身原因或国家政策原因不能顺利执行订单合同及定制产品交接，公司将会面临损失，与国内客户相比，公司在索赔损失方面将面临较大的困难，公司面临国外客户违约索赔困难的风险。

#### **（六）客户不能按时完成接收公司产品的风险**

公司从承接订单到设备交货面临较长的生产周期，下游造纸企业需要经过厂房建设（扩建）、环保配套设施建设、环保测评、项目审批等流程，若下游客户未能如期完成上述规划审批流程，将会影响公司产品的生产、交货及安装进度，公司产品面临无法交货而暂时搁置的风险。

#### **（七）公司资产负债率偏高和短期偿债风险**

报告期内公司资产负债率分别为 93.85%和 73.75%和 75.48%，流动比率分别为 0.90、1.02 和 1.03，速动比率分别为 0.56、0.84 和 0.84。虽然上述指标正在好转，但公司资产负债率相对较高，流动比率偏低且速动比率低于 1，公司面临着资产负债率偏高的风险和短期偿债能力较弱的风险。

#### **（八）公司不能如期取得环境影响评价报告的风险**

报告期内，公司在建的钢质扬克烘缸车间因公司土地使用权证正在办理过程中，尚未取得环境影响评价报告书。尽管当地环境保护局已出具相关证明文件，证明公司不存在违法违规行为及受处罚行为，在土地使用权证取得的情况下即可

办理环境影响评估事项,但公司仍存在由于土地使用权证不能及时取得而导致环境影响评估报告不能取得、以及相应受到环境处罚的风险。公司实际控制人张磊承诺,若公司因未及时办理环评而遭受处罚,相应责任由张磊承担。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
释 义.....	8
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况 .....	11
二、股票挂牌情况 .....	12
三、公司股权结构 .....	13
四、公司股东情况 .....	13
五、公司成立以来股本形成及其变化 .....	14
六、挂牌公司子公司、参股公司情况 .....	18
七、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	26
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据 .....	30
九、与本次挂牌有关的机构 .....	31
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>33</b>
一、公司主营业务 .....	33
二、公司内部组织结构与主要生产流程 .....	34
三、公司业务有关资源情况 .....	39
四、公司主营业务相关情况 .....	49
五、公司商业模式 .....	59
六、公司所处行业基本情况 .....	60
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>73</b>
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	73
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....	74
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	76
四、公司独立运营情况 .....	76
五、公司同业竞争情况 .....	77
六、公司最近两年一期资金被占用和对外担保情况 .....	80

七、董事、监事、高级管理人员情况 .....	80
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>83</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	83
二、报告期内经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 .....	83
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响 .....	103
四、报告期利润形成的有关情况 .....	118
五、报告期内主要资产情况 .....	125
六、报告期内各期末主要负债情况 .....	140
七、报告期内各期末股东权益情况 .....	146
八、关联方、关联方关系及关联交易情况 .....	147
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	149
十、历次评估情况 .....	150
十一、股利分配政策 .....	150
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	151
十三、公司主要风险因素及自我评估 .....	152
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>154</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>155</b>
一、主办券商推荐报告 .....	155
二、财务报表及审计报告 .....	155
三、法律意见书 .....	155
四、公司章程 .....	155
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	155
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	155

## 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、股份公司、山东信和、信和造纸	指	山东信和造纸工程股份有限公司
有限公司	指	山东信和造纸工程有限公司
信和广友	指	聊城信和广友机电有限公司
科玛	指	聊城科玛进出口有限公司
主办券商	指	齐鲁证券有限公司
律师事务所	指	北京市中银（济南）律师事务所
会计师事务所	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
烘缸	指	一般是用铸铁制成的两端有盖的空心圆筒，由缸体及其两端的缸盖组成，外径多为1000~3660mm，在运转过程中，内通蒸汽将输送的纸张烘干烫光，去除水分，整饰页面，是造纸机干燥部的关键部件
扬克烘缸	指	主要应用于特种纸和生活用纸，直径比较大，依据制造材质不同可分为铸铁扬克烘缸和钢制扬克烘缸，在二者直径相同的情况下，钢制扬克烘缸比铸铁烘缸壁厚更薄，因此重量和成本也大为降低，且钢制扬克烘缸传热效率更高，表面硬度高
烘缸喷涂	指	在烘缸表面覆盖一层具有特殊性能的金属合金涂层，喷涂后烘缸表面硬度大于HRC35-46 (HB330-420)，使得烘缸表面光洁度得到提高、摩擦系数减小、耐磨性、耐蚀性提升，纸与烘缸贴合紧密，干燥热效率提高，经喷涂后烘缸表面光滑度硬度提高，喷涂层材料摩擦系数小，使得刮刀磨损减少，缸面不易被刮刀刮伤，消除缸疤，消除纸面洞眼，提高纸面平整度、光洁度、纸纹细度，降低抄纸回收率，产量可提高30%
气罩	指	用于造纸机烘干部和施胶部的一个封闭的平房式的铝合金材

		料的罩子，作用为回收利用纸机产生的蒸汽以便更好的干燥和节能，现代的造纸气罩增加了通风和稳纸功能，对纸张起到平衡水分、稳定纸张以及更好的干燥作用。
流浆箱	指	现代纸机的关键部位，其主要作用是分散纤维，防止纤维沉淀和再絮聚，可有效地提高纸页的强度；沿纸机横向均匀分布纸料，决定纸幅的横向定量分布；确保浆速与网速相协调，决定纸幅的纵向定量分布，其结构和性能对纸页的形成和纸张的质量具有决定性作用
虹吸管	指	将蒸汽通入辊体内，蒸汽冷却后变为水，虹吸管用抽吸辊体中的水，利用液体重力和大气压力使辊体内多余的水排出的装置
成形板	指	是长网造纸机胸辊后面网下的第一个元件，它起到支承网子和控制上网段的脱水量的作用
湍流	指	湍流是流体的一种流动状态，当流速增加到很大时，流场中有许多小漩涡，层流被破坏，相邻流层间有滑动，还有混合。这时的流体作不规则运动，这种运动称为湍流
胸辊	指	胸辊是造纸机上的第一个辊筒，是网案的开始部分。它的一个作用是承托成形网，成形网在胸辊上改换方向，经过胸辊以后，成形网的非工作面变为工作面。在很多情况下，胸辊也是网案上的一个脱水元件，上网的纸浆可在胸辊上脱去一部分或大部分水
伏辊	指	是长网部的最后一个脱水装置，湿纸幅经过真空吸水箱后，在伏辊上进一步脱水，达到一定干度，具有足够的湿强度，从而顺利地成网表面剥离传递到压榨部。真空伏辊主要是靠真空抽吸力来脱水，其优点是操作方便，脱水率高，网的磨损小，引纸方便等
长网与圆网	指	长网与圆网相比各有其优缺点。长网可以高速抄造多种类别的纸张，圆网结构简单，占地面积小，投资少，多用于抄造要求较低的薄纸

网笼	指	是圆网造纸机中纸幅在其上成型的主要部件，要求它滤水均匀，转动时不在网槽中产生过大的搅动
成形网	指	是成形装置的一个重要组成部分，其由伏辊或其他传动辊带动运，使纸浆在网上连续地过滤脱水形成湿纸层，并将湿纸层运送到伏辊处
无端毛毯	指	造纸机压榨部部件，主要功能为滤水
起皱刮刀	指	卫生纸机上一般有三把刮刀，最上面，断纸刮刀，用来换辊时切断纸幅；中间的，起皱刮刀，使用纸页产生褶皱；下面的，清洁刮刀，清洁烘缸表面
稀油站	指	稀油站是稀油循环润滑系统的核心，作用为将润滑油液强制地压送到机器摩擦部位。稀油站主要用于冶金、矿山、水泥等机械设备的动静压或滑履轴承的集中润滑系统中，通常安装在机器附近的地下油库或地坑中
聚酯网	指	是利用纺织机械，采用不同织造方法编织的网布。是主要的干燥、过滤材料之一，广泛应用于造纸、污水处理、制糖、制药、陶瓷、食品、印刷、洗煤等行业
开目CAD软件	指	一种专用的工程图绘制软件
AUTO CAD软件	指	自动计算机辅助设计软件，用于二维绘图、详细绘制、设计文档和基本三维设计

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：山东信和造纸工程股份有限公司

英文名称：Shandong Xinhe Paper-making Engineering Co., Ltd.

注册资本：2000万元

法定代表人：张磊

有限公司成立日期：2010年1月22日

股份公司成立日期：2014年4月8日

住 所：聊城经济开发区黄河路26号

邮政编码：252000

所属行业：依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司归属C35：专用设备制造业；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属C35：专用设备制造业——354：印刷、制药、日化及日用品生产专用设备制造——3541：制浆和造纸专用设备制造。

主营业务：造纸工程总包，造纸机整机的设计、组装、生产与销售及造纸机部件的设计、生产与销售。

经营范围：造纸机械、变频器生产、安装、维修；机械加工、销售；纸张购销；造纸脱水元件制造销售。（上述经营项目涉及行政许可或审批的，凭许可证或批准文件经营）

董事会秘书：李庆科

电 话：0635-2933333

传 真：0635-2936777

互联网网址：www.sdxinhe.cn

电子邮箱：lcxinhe@126.com

组织机构代码：55090782-X

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：831338

股票简称：山东信和

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2000 万股

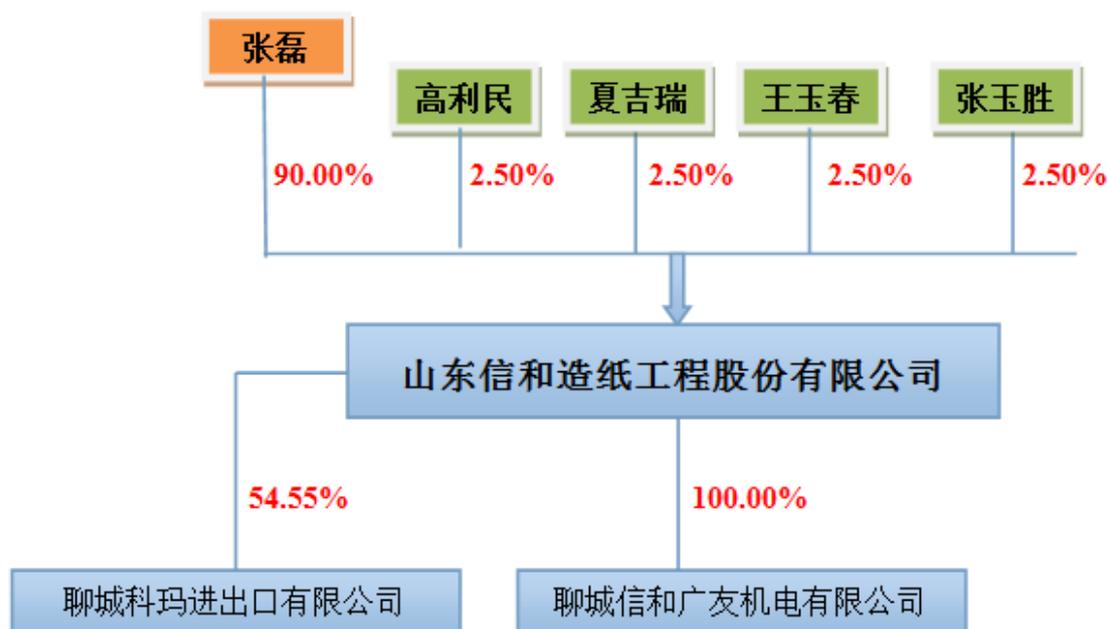
挂牌日期：2014 年【 】月【 】日

### （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

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	依据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，张磊所持有的1800万股的股份因属于实际控制人直接控制，将在规定时间分三批进入全国中小企业股份转让系统转让	除前述规定股份锁定以外，公司控股股东、实际控制人、持股的董监高成员及其它股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。
担任董事、监事和高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报直接或间接持有的本公司股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其持有本公司股份总数的25%，上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份	
其它股东	根据《公司法》规定，其它股东因作为发起人持有股份因股份公司设立未满一年而锁定	

基于上述情况，公司本次挂牌时无可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份。

### 三、公司股权结构



### 四、公司股东情况

#### （一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况

公司的控股股东为张磊，张磊持有公司1800万股，占公司总股份的90.00%，拥有公司运营管理的控制权，为公司实际控制人。

张磊自公司成立之日起在公司任职，担任董事长和总经理，实际从事公司的经营管理活动，能够对公司董事会的决策和公司的生产经营产生重大影响。

公司自设立以来，截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

#### （二）实际控制人的基本情况

张磊，男，1962年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1978年7月毕业于聊城一中；1978年7月至1979年12月待业在家；1979年12月至1981年12月为54822部队战士；1981年12月至1985年9月就职聊城机械设备厂职工，期间1983年9月至1985年9月赴中央电大学习；1985年9月至1993年8月就职于山东第二轻工业机械厂担任工会干事；1993年8月至1999年5月就职于山东第二轻工业机械厂任销售科副科长；1999年5月至2007年6

月创立聊城信和造纸机械有限公司，任执行董事兼总经理；2007年6月，创立聊城信和广友机电有限公司，任执行董事兼总经理；2010年1月创立山东信和造纸工程有限公司并任执行董事兼总经理；2014年4月至今任山东信和造纸工程股份有限公司董事长兼总经理。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	出资比例	股东性质
1	张磊	18,000,000.00	90.00%	境内自然人
2	高利民	500,000.00	2.50%	境内自然人
3	夏吉瑞	500,000.00	2.50%	境内自然人
4	王玉春	500,000.00	2.50%	境内自然人
5	张玉胜	500,000.00	2.50%	境内自然人
	合计	20,000,000.00	100.00%	

公司股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

### （四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东之间不存在任何关联关系。

## 五、公司成立以来股本形成及其变化

### （一）有限公司设立情况

信和有限系由张磊独资设立的一人公司。设立时，股东张磊制定了《山东信和造纸工程有限公司章程》。根据该章程，公司名称：山东信和造纸工程有限公司；公司住所：聊城经济开发区黄河路26号；公司经营范围：造纸机械、变频器生产、安装、维修；机械加工、销售；纸张购销；造纸脱水元件制造销售。公司注册资本：伍佰万元整，全部为张磊一人货币出资。

2010年1月13日，信和有限取得山东省工商局核发的（鲁）登记私名预核字[2010]第0222号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为：“山东信和造纸工程有限公司”。

2010年1月19日,山东泰源会计师事务所有限公司出具鲁泰源会验字[2010]第006号《验资报告》。根据该《验资报告》,截至2010年1月19日,信和有限已收到自然人股东张磊认缴的出资人民币伍佰万元整,全部以货币形式出资。

2010年1月22日,信和有限取得聊城市工商局核发的注册号为371500200008746的《企业法人营业执照》,根据该营业执照,信和有限的注册资本为伍佰万元,实收资本伍佰万元;经营范围:造纸机械、变频器生产、安装、维修,机械加工、销售,纸张购销,造纸脱水元件制造销售。(上述经营项目涉及行政许可或审批的,凭许可证或批准文件经营);公司营业期限:长期。

根据信和有限设立时的工商资料记载,信和有限的法人治理结构如下:

信和有限未设董事会,设执行董事一名,由张磊担任,并兼任公司总经理;不设监事会,由高利民担任信和有限监事。

有限公司设立时的股权结构如下:

序号	股东	出资形式	认缴出资额(万元)	持股比例	实缴出资额(万元)
1	张磊	货币	500.00	100%	500.00
合计			500.00	100.00%	500.00

## (二) 有限公司股权历次变更情况

### 1、有限公司第一次增资

2013年9月4日,信和有限决议由张磊增资1000万元,公司注册资本变更为壹仟伍佰万元,实收资本变更为壹仟伍佰万元,并审议通过《公司章程修正案》。

2013年9月2日,山东舜天信诚会计师事务所为信和有限出具对其新增注册资本及实收资本的《验资报告》。审验结果:截至2013年9月2日,信和有限已收到缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币1000万元,新增实收资本占新增注册资本总额的100%,出资方式全部为货币出资。

公司就本次变更向聊城市工商局申请变更登记,聊城市工商局于2013年9月5日就本次变更进行核准并核发《企业法人营业执照》。

本次变更完成后,有限公司的股权结构如下:

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	持股比例	实缴出资额（万元）
1	张磊	货币	1500.00	100%	1500.00
合计			1500.00	100.00%	1500.00

## 2、有限公司第二次增资

2013年10月21日，信和有限决议增资500万元，由自然人张磊增资300万元，自然人高利民、夏吉瑞、王玉春、张玉胜各出资50万元，公司注册资本变更为贰仟万元，实收资本变更为贰仟万元，并审议通过《公司章程修正案》。

2013年10月21日，华普天健会计师事务所(北京)有限公司为信和有限出具对其新增注册资本及实收资本的《验资报告》。审验结果：截至2013年10月21日，信和有限已收到缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币500万元，其中张磊出资300万元，高利民、夏吉瑞、王玉春、张玉胜各出资50万元，出资方式全部为货币出资。

信和有限就本次变更向聊城市工商局申请变更登记，聊城市工商局于2013年10月24日就本次变更进行核准并核发《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	持股比例	实缴出资额（万元）
1	张磊	货币	1800.00	90.00%	1800.00
2	高利民	货币	50.00	2.50%	50.00
3	夏吉瑞	货币	50.00	2.50%	50.00
4	王玉春	货币	50.00	2.50%	50.00
5	张玉胜	货币	50.00	2.50%	50.00
合计			2000.00	100.00%	2000.00

## 3、有限公司整体变更为股份有限公司

2013年12月1日，信和有限召开股东会，会议一致同意将信和有限整体变更为信和股份，并决定以截至2013年12月31日经审计确定的公司账面净资产值投入股份公司。

2014年2月26日，公司聘请具有证券期货从业资格的华普天健会计师事务

所(特殊普通合伙)出具会专字[2014]1684号《审计报告》。根据该报告审计,截至2013年12月31日,信和有限的账面净资产为21,967,959.96元。

2014年2月27日,中水致远资产评估有限公司出具中水致远评报字[2014]第2036号《评估报告》。根据该报告评估,截至评估基准日2013年12月31日,信和有限的账面净资产评估值为28,364,959.81元。

2014年2月28日,信和有限召开临时股东会,会议一致同意将信和有限以截至2013年12月31日经审计确定的公司账面净资产值21,967,959.96元按1:0.9104的比例折股整体变更为股份有限公司,整体变更设立后的股份有限公司注册资本为2,000万元,剩余1,967,959.96元计入资本公积。

2014年2月28日,华普天健向公司(筹)出具华普天健验字[2014]SD016号《验资报告》。根据该验资报告,截至2014年2月28日,信和股份(筹)已收到全体股东所拥有的截至2013年12月31日信和有限经审计的净资产21,967,959.96元。

2014年3月5日,信和股份召开创立大会暨2014年第一次股东大会,决议整体变更设立为山东信和造纸工程股份有限公司。

2014年4月8日,聊城市工商局向信和股份核发注册号为371500200008746的新《营业执照》。

股份公司发起设立时,各发起人持股情况如下:

序号	股东	持股数量(股)	出资比例	出资方式
1	张磊	18,000,000.00	90%	净资产折股
2	高利民	500,000.00	2.5%	净资产折股
3	夏吉瑞	500,000.00	2.5%	净资产折股
4	王玉春	500,000.00	2.5%	净资产折股
5	张玉胜	500,000.00	2.5%	净资产折股
合计		20,000,000.00	100.00%	

## 六、挂牌公司子公司、参股公司情况

全资子公司情况如下：

### 1、全资子公司基本情况及历史沿革

名称：聊城信和广友机电有限公司

住所：聊城经济开发区黄河路26号

法定代表人姓名：张磊

注册资本：伍佰万元

实收资本：伍佰万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：前置经营许可项目：无； 一般经营项目：造纸机械、变频电器生产、制造、维修；机械工程设计、应用开发、安装调试及技术咨询服务；机械加工、安装、销售；造纸环保工程设计及安装；纸张购销（需经许可经营的，凭许可证经营）

成立日期：2007年4月28日

营业期限：2007年4月23日至2057年4月22日

信和广友系由自然人张磊、张光友共同出资设立的有限责任公司，设立时，张磊与张光友共同制定了《信和广友有限公司章程》，根据该章程，公司注册资本为500万元，其中张磊认缴出资300万元，实缴出资100万元，张光友认缴出资200万元，实缴出资10万元。

2006年9月27日，信和广友取得聊城市工商局经济开发区分局核发的（聊）名称核准[私]字[2006]第1315号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“聊城信和广友机电有限公司”。

2007年4月20日，聊城金石有限责任会计师事务所出具聊金石会验字(2007)第21号《验资报告》，根据该验资报告，截至2007年4月20日，信和广友收到其股东首次缴纳的注册资本合计人民币110万元，出资方式均为货币。

信和广友设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	持股比例	实缴出资额（万元）
1	张磊	货币	300.00	60%	100.00

2	张光友	货币	200.00	40%	10.00
合计			500.00	100%	110.00

### (1) 信和广友第一次变更住所

2008年5月12日，信和广友召开股东会，会议决议将公司住所变更为聊城市经济开发区黄河路26号，公司股东会据此通过了《章程修正案》。

2008年5月19日，聊城市工商局向信和广友核发了变更后的《企业法人营业执照》。

### (2) 信和广友第一次变更公司实收资本

2008年8月1日，信和广友召开股东会，会议决议同意公司实收资本变更为500万元，本次出资全部由张磊以货币和实物出资，会议据此通过了《章程修正案》。

2008年8月1日，山东舜天信诚会计事务所有限公司出具鲁舜诚会评字(2008)第098号《资产评估报告》，根据该评估报告，以2008年7月31日为基准日，对张磊拥有的固定资产(立式车床、摇臂钻床、卧式镗床、龙门刨床、行车、电焊机)进行评估，评估价值为2,103,440.00元，该评估结果自评估基准日起一年内有效。

2008年8月1日，山东舜天信诚会计师事务所有限公司聊城分所出具鲁舜诚聊会验字(2008)第220号《验资报告》，确认截至2008年8月1日，公司股东张磊第二期出资共390万元，其中货币出资180万元、实物出资210万元。本次出资后公司注册资本已缴足。

2008年8月5日，聊城市工商局向信和广友核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次变更完成后，信和广友的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额(万元)	持股比例	实缴出资额(万元)
1	张磊	货币、实物	490.00	98%	490.00
2	张光友	货币	10.00	2%	10.00
合计			500.00	100%	500.00

### (3) 信和广友第一次股权转让

2013年8月31日，公司召开股东会，决议同意股东张光友将所持信和广友2%

的股权转让给高利民，股东张磊放弃优先购买权，并据此通过《章程修正案》。

同日，张光友与高利民签订《股权转让协议》，张光友将持有公司2%的股权无偿转让给高利民。

经主办券商和律师事务所核查，张光友设立信和广友时的10万元人民币出资实为张磊所出，张光友代张磊持有10万股股权。后根据张磊要求，张光友将该10万股股权转让给高利民，高利民将10万元股权转让款支付给张磊。此次股权转让纠正了张光友代持张磊10万股股权的情形，信和广友的实际股权结构与工商局登记情况完全一致，股权明晰。

此次变更完成后，信和广友股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	持股比例	实缴出资额（万元）
1	张磊	货币、实物	490.00	98%	490.00
2	高利民	货币	10.00	2%	10.00
合计			500.00	100%	500.00

#### （4）信和广友第二次股权转让

2013年10月31日信和广友召开股东会，决议将张磊将所持有的信和广友98%的股权转让给信和有限；决议将高利民将所持有的信和广友2%的股权转给信和有限；并据此通过信和广友《章程修正案》。同日，张磊、高利民分别与信和有限签署了《股权转让协议》，张磊、高利民将其股权均以一元一股的价格转让给信和有限。信和广友成为信和有限的全资子公司。

此次变更完成后，信和广友的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	持股比例	实缴出资额（万元）
1	信和有限	货币、实物	500.00	100%	500.00
合计			500.00	100%	500.00

注：

#### 1、母公司与子公司的相关业务关系描述

（1）信和广友、科玛进出口与公司经营范围存在重叠，为了消除潜在的同业竞争，减少关联交易，公司对信和广友、科玛进出口进行了合并。公司合并信和广友、科玛进出口后，

具有进出口资质，业务链条更加完整，而且有利于消除同业竞争，减少关联交易。

(2) 信和广友的主营业务为造纸机械及其配件的生产和销售，科玛进出口的主营业务是造纸机械设备、配件的销售和进出口；信和广友目前主要经营管理人员与信和造纸相同，公司拟在挂牌后对信和广友进行吸收合并，科玛进出口主要定位于销售和进出口。

(3) 目前，信和广友和科玛进出口的控股股东和实际控制人均为张磊，张磊能通过股权关系决定信和广友和科玛进出口的生产经营和财务决策；目前信和造纸与信和广友和科玛进出口的主要高管均为一套人马，因此公司能通过股权关系和董事、监事、高级管理人员的兼任来控制信和广友和科玛进出口的生产经营和财务决策。

## 2、关于对张磊以实物出资作价210万元设立公司子公司信和广友的补充说明：

### (1) 实物出资来源、过程及利用情况

① 经主办券商和律师核查，张磊实物出资的具体构成包括立式车床、摇臂钻床、卧式镗床、龙门刨床、行车、电焊机。

② 张磊用于出资的实物为其个人购买的二手设备，有聊城市逗号机床设备有限公司开具的收据，聊城市逗号机床设备有限公司与公司和公司实际控制人之间没有关联关系；2008年8月1日，张磊已与聊城信和广友机电有限公司就出资的设备办理完毕移交手续，同日山东舜天信诚会计师事务所出具了鲁舜诚聊会验字（2008）第220号验资报告（参见前期申报材料之验资报告），对张磊的出资情况进行了验证。上述张磊出资的实物来源，权属清晰。

③ 根据2008年8月，山东舜天信诚会计师事务所有限公司聊城分所出具的鲁舜诚聊会验字[2008]第220号《验资报告》：“公司申请登记的注册资本为人民币500万元，应由全体股东分期于2008年8月1日前缴足。本期实收注册资本人民币390万元整，股东出资方式为：货币出资180万元、实物出资210万元。张磊认缴人民币390万元，占注册资本的78%，出资方式为货币和实物。山东舜天信诚会计师事务所有限公司已对张磊出资的设备进行了评估，并出具了鲁舜诚会评字（2008）第098号《评估报告》，张磊已与信和广友于2008年8月1日就出资的设备办妥了移交手续。”上述设备已经于2008年8月1日入账，以上设备目前处于使用过程中。

### (2) 关于上述实物出资合法合规的说明：

① 根据出资时《公司法》第二十六条规定：“有限责任公司的注册资本为在公司登记

机关登记的全体股东认缴的出资额。公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足；其中，投资公司可以在五年内缴足。有限责任公司注册资本的最低限额为人民币三万元。法律、行政法规对有限责任公司注册资本的最低限额有较高规定的，从其规定。”

根据2007年4月20日公司设立时的《公司章程》规定：“公司出资采用分期出资，全体股东首次出资额不得低于注册资本20%，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由公司成立之日起两年内缴足。”

根据聊城市工商行政管理局开发区分局出具的工商登记材料和2007年4月20日聊城金石有限责任会计师事务所出具的聊金石会验字(2007)第21号《验资报告》：信和广友设立时，申请登记的注册资本为人民币500万元，股东张磊认缴人民币100万元，占注册资本的20%，张光友认缴人民币10万元，占注册资本的2%，出资方式均为货币，其余部分于2008年8月1日之前缴足。

本所律师认为，信和广友设立时全体股东首次出资额110万元人民币，占注册资本的22%，符合《公司法》第二十六条公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于有限责任公司注册资本的最低限额为人民币三万元，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足的规定。同时，也符合设立时《公司章程》的规定。

②《公司法》第二十七条规定：“股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。

对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。

全体股东的货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十。”

根据聊城市工商行政管理局开发区分局出具的工商登记材料及2008年8月1日山东舜天信诚会计师事务所有限公司聊城分所出具的鲁舜诚聊会验字[2008]第220号《验资报告》：“公司申请登记的注册资本为人民币500万元，应由全体股东分期于2008年8月1日前缴足。本期实收注册资本人民币390万元整，股东出资方式为：货币出资180万元、实物出资210万元。张磊认缴人民币390万元，占注册资本的78%，出资方式为货币和实物。”

山东舜天信诚会计师事务所有限公司对张磊出资的设备进行了评估,并于 2008年8月1日出具了鲁舜诚会评字(2008)第098号《评估报告》,张磊已与信和广友于2008年8月1日就出资的设备办妥了移交手续。

主办券商和律师认为,信和广友采用货币和实物的出资方式,符合《公司法》第二十七条的规定,实物出资也经过了评估作价,且全体股东的货币出资金额为290万元,占注册资本的58%,符合《公司法》第二十七条货币资本不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十的规定。

③ 根据出资时的《公司法》:“第二十八条:股东应当按期足额缴纳公司章程中规定的各自所认缴的出资额。股东以货币出资的,应当将货币出资足额存入有限责任公司在银行开设的账户;以非货币财产出资的,应当依法办理其财产权的转移手续。

第二十九条:股东缴纳出资后,必须经依法设立的验资机构验资并出具证明。

第三十条:股东的首次出资经依法设立的验资机构验资后,由全体股东指定的代表或者共同委托的代理人向公司登记机关报送公司登记申请书、公司章程、验资证明等文件,申请设立登记。”

根据核查聊城金石有限责任会计师事务所出具的聊金石会验字(2007)第21号《验资报告》、山东舜天信诚会计师事务所有限公司聊城分所出具的鲁舜诚聊会验字[2008]第220号《验资报告》、山东舜天信诚会计师事务所有限公司出具的鲁舜诚会评字(2008)第098号《评估报告》以及公司固定资产台账,公司股东的货币出资已足额存入公司在中国农业银行聊城市分行开设的账户,非货币财产出资的机器设备也依法办理了财产转移手续。

根据核查信和广友在聊城市工商行政管理局开发区分局的工商档案资料,信和广友设立时提交了登记申请书、公司章程、验资证明等文件,依法办理了设立登记手续。

综上,主办券商和律师认为,信和广友设立时股东出资符合出资时《公司法》及设立时《公司章程》的规定,出资合法、合规。

(3) 经查阅工作底稿和补充核查,主办券商在申报稿说明公开转让说明书与内核文件记载内容存在不一致的原因是,股东购买设备时收据和评估报告存在差异,收据将电焊机计入“行车等设备”,而评估报告将电焊机单列,主办券商在回复内核意见时,因电焊机原值较低,统计时按根据收据将其计入行车设备。

3、公司为了消除同业竞争、减少不必要的关联交易，拟收购科玛进出口的全部股权，但由于山东省聊城市工商局存在具体要求，公司股权转让时，转让双方均需在现场确认，而科玛进出口股东张媛实际上已移居美国，因此公司仅收购了科玛进出口54.55%的股权；公司考虑到张元媛参股科玛进出口存在利益输送的可能性，张元媛已于2014年7月书面承诺，近期回国协助公司办理股权转让手续。

4、① 公司和科玛的董事、高管人员构成对比：

信和造纸		科玛	
董事长兼总经理	张磊	执行董事兼经理	张磊
董事兼副总经理	夏吉瑞	监事	张元媛
董事兼副总经理	高利民	/	/
董事兼副总经理	王玉春	/	/
董事	张玉胜	/	/
董事会秘书	李庆科	/	/
财务总监	郝静敏	/	/

② 《公司法》第一百四十八条规定，“董事、高级管理人员不得有下列行为：

- （一）挪用公司资金；
- （二）将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；
- （三）违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- （四）违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；
- （五）未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；
- （六）接受他人与公司交易的佣金归为己有；
- （七）擅自披露公司秘密；
- （八）违反对公司忠实义务的其他行为。

董事、高级管理人员违反前款规定所得的收入应当归公司所有。”

针对《公司法》第一百四十八条规定的公司董事、高级管理人员的八项禁止性行为，根据公司提供的文件资料、有关部门的查询信息、华普天健出具的《审计报告》以及公司及公

司董事、高级管理人员的说明及承诺，公司董事、高级管理人员不存在违反以上八项禁止性行为规定的法律事实。根据科玛提供的文件资料、有关部门的查询信息以及科玛及科玛董事、高级管理人员的说明及承诺，科玛董事、高级管理人员不存在违反以上八项禁止性行为规定的法律事实。

5、关于公司如何防范《公司法》第148条规定的董事、高管人员行为的具体制度和措施的说明：

经主办券商及律师核查，公司制定并通过了《山东信和造纸工程股份有限公司资金管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》及《财务管理制度》，并承诺在今后的资金管理等各方面都严格按照制度和程序执行。

公司的董事及高级管理人员签署了《关于减少与规范关联交易的承诺函》、《避免同业竞争承诺函》，并且承诺若违反上述承诺，给公司或公司股东造成损失，由其本人作出全面、及时和足额的赔偿。

公司设立科玛进出口公司的主要目的是获取出口资质，待公司完成对科玛进出口的全部股权收购后，公司拟收购科玛进出口公司，增设出口业务部。

## 2、控股子公司基本情况及历史沿革

根据聊城市工商局2013年3月28日核发的注册号为371500200030949的《企业法人营业执照》，控股子公司科玛的基本情况如下：

名称：聊城科玛进出口有限公司

住所：聊城市中华路东黄河路南

法定代表人姓名：张磊

注册资本：110万元

实收资本：110万元

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：前置经营许可项目：无；一般经营项目：代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；造纸机械设备（特种设备除外）及配件销售、安装、维修服务；纸张、电器设备销售；（上述经营项目涉及行政许可或审批的，凭许可证或批准文件经营）

成立日期：2013年3月28日

聊城科玛进出口有限公司最初系由张磊、张元媛两名自然人共同出资设立的有限责任公司，2013年3月26日，张磊、张元媛制定《聊城科玛进出口有限公司章程》。

2013年3月25日，科玛取得聊城市工商局核发的(聊)登记私名预核字[2013]第0503号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“聊城科玛进出口有限公司”。

2013年3月26日，聊城正坤有限责任会计师事务所出具聊正坤会验字(2013)第3-094号《验资报告》，根据该验资报告，截至2013年3月26日，科玛收到股东缴纳的注册资本合计人民币110万元，出资方式均为货币资金。

科玛设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额(万元)	持股比例	实缴出资额(万元)
1	张磊	货币	60.00	54.55%	60.00
2	张元媛	货币	50.00	45.45%	50.00
合计			110.00	100%	110.00

2013年10月31日科玛召开股东会，决议同意张磊将其所持有的科玛60万股股权以一元一股的价格转让给信和有限并据此通过《公司章程修正案》。同日，张磊与信和有限签署《股权转让协议书》，并进行了工商变更登记。

此次股权转让后，科玛的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额(万元)	持股比例	实缴出资额(万元)
1	信和有限	货币	60.00	54.55%	60.00
2	张元媛	货币	50.00	45.45%	50.00
合计			110.00	100%	110.00

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

1、张磊，简历详见说明书“第一节、四、(二)实际控制人基本情况”，现任公司董事长兼总经理，任期自2014年4月8日至2017年4月7日。

2、**高利民**，男，1952年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1967年5月至1999年5月就职于山东省第二轻工业机械厂，期间1975年9月至1977年7月在山东省第二轻工业机械厂721工人大学学习；1999年5月至2007年6月就职于聊城信和造纸机械有限公司任副总经理；2007年6月到2010年1月就职于聊城信和广友机电有限公司任副总经理，期间2010年1月至2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司任副总经理；2014年4月至今就职于山东信和造纸工程股份有限公司，任董事兼副总经理，任期自2014年4月8日至2017年4月7日。

3、**夏吉瑞**，男，1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1987年7月毕业于山东省轻工业学校；1987年7月至1999年11月就职于山东第二轻工业机械厂，任研究员；1999年11月至2003年3月就职于山东第二轻工业机械厂，任研究所副所长；2003年3月至2011年5月就职于山东昌华造纸机械有限公司，任研究所副所长；2011年5月至2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司任副总经理；2014年4月至今就职于山东信和造纸工程股份有限公司，任董事兼副总经理，任期自2014年4月8日至2017年4月7日。

4、**王玉春**，男，1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年10月毕业于聊城市技工学校；1986年10月至2001年1月就职于山东省第二轻工机械厂任职工，期间1993年7月至1996年6月在山东干部函授大学学习；2001年1月至2007年6月就职于聊城信和造纸机械有限公司任副总经理；2007年6月到2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司任副总经理；2014年4月至今就职于公司，任董事兼副总经理，任期自2014年4月8日至2017年4月7日。

5、**张玉胜**，男，1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1997年9月毕业于聊城市师范学院；1997年9月至2001年3月就职于阳谷县环境保护园林处任职工；2001年3月至2007年6月就职于聊城信和造纸机械有限公司任经理；2007年6月至2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司任生产经理；2014年4月至今就职于公司，任董事，任期自2014年4月8日至2017年4月7日。

## （二）监事基本情况

1、**韩美营**，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年7月毕业于山东机械工业学校；2000年8月至2001年8月就职山东省第二轻工机械厂职工；2001年9月至2009年5月就职于山东昌华造纸机械有限公司任职工；2009年6月至2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司，历任技术员、技术部部长；2014年4月担任公司监事会主席。

2、**庄庆刚**，男，1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2002年7月毕业于聊城市高级技工学校；2002年7月至2003年5月就职于深圳市康贝斯家私有限公司任车间职工；2003年5月至2005年4月就职于深圳市喜德盛自行车有限公司任职工；2005年6月至2012年6月就职于山东昌华造纸机械有限公司任职工；2012年6月至2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司任工段长；2014年4月至今就职于公司，任工段长和公司监事。

3、**付茂勇**，男，1985年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年7月毕业于聊城四中；2003年7月至2006年7月待业；2006年7月至2008年10月就职山东中泰表业职工；2008年10月至2014年4月就职山东信和造纸工程有限公司，任办公室助理；2014年4月担任公司办公室助理和公司职工监事。

以上公司监事任期3年，任期自2014年4月8日至2017年4月7日。

## （三）高级管理人员基本情况

1、**张磊**，现任公司董事长兼总经理，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

2、**高利民**，现任公司副总经理，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

3、**夏吉瑞**，现任公司副总经理，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

4、**王玉春**，现任公司副总经理，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事

基本情况”。

5、**郝静敏**，现任公司财务总监，简历如下：女，1963年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1979年7月毕业于聊城三中；1979年7月至1981年3月待业；1981年4月至1988年7月就职于山东电讯十一厂；1988年8月至1998年4月就职于原聊城市广播服务公司，任会计；1998年5月至2013年4月就职于聊城市燃料公司，任财务部副经理；2013年5月退休；2014年4月受聘于公司任财务总监。

6、**李庆科**，现任公司董事会秘书，简历如下：男，1987年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年12月至2013年12月在南京军区73052部队新兵营新兵三连服兵役，期间2008年9月至2011年7月在中央广播电视大学学习工商管理专业；2013年12月至2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司，任总经理助理；2014年4月至今就职于公司，任总经理助理兼董事会秘书。

#### （四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及董事会秘书持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
张磊	董事长、总经理	1800.00	90.00%
高利民	董事、副总经理	50.00	2.50%
夏吉瑞	董事、副总经理	50.00	2.50%
王玉春	董事、副总经理	50.00	2.50%
张玉胜	董事	50.00	2.50%
韩美营	监事会主席	-	-
庄庆刚	监事	-	-
付茂勇	职工监事	-	-
郝静敏	财务总监	-	-
李庆科	董事会秘书	-	-

合计		2000.00	100.00%
----	--	---------	---------

## 八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

(除特别指出外, 下表中的数据单位均为人民币元)

财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	10,522,015.51	59,388,077.53	49,372,567.68
净利润	-539,548.40	1,534,812.12	494,442.88
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-614,311.14	1,669,561.26	494,442.88
扣除非经常性损益后的净利润	-670,761.14	1,419,544.93	494,712.77
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	-670,761.14	1,419,544.93	494,712.77
毛利率	13.89%	12.31%	10.76%
应收账款周转率 (次)	0.92	5.28	5.41
存货周转率 (次)	0.44	2.19	2.07
净资产收益率 (加权)	-2.82%	15.36%	5.05%
净资产收益率 (扣除非经常性损益)	-3.08%	13.06%	5.05%
每股净资产 (元/股)	1.08	1.10	2.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元/股)	1.05	1.09	2.01
基本每股收益 (元/股)	-0.03	0.20	0.10
每股收益 (扣除非经常性损益) (元/股)	-0.03	0.17	0.10
稀释每股收益 (元/股)	-0.03	0.20	0.10
经营活动产生的现金流量净额	-190,330.83	-9,840,130.55	402,060.07
每股经营活动产生现金流量净额 (元/股)	-0.01	-1.18	0.08
<b>财务指标</b>	<b>2014-03-31</b>	<b>2013-12-31</b>	<b>2012-12-31</b>
总资产	92,059,226.64	87,172,779.02	94,708,136.28
股东权益合计	21,531,738.63	22,071,287.03	10,036,474.91
归属于申请挂牌公司股东权益合计	21,091,725.03	21,706,036.17	10,036,474.91
资产负债率	75.48%	73.75%	93.85%
流动比率	1.03	1.02	0.90
速动比率	0.84	0.84	0.56

注: 公司2014年4月整体变更为股份有限公司, 表中有限公司期间的每股指标均为将注册资本1元折合1股, 模拟计算所得。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司  
法定代表人：李 玮  
住 所：山东省济南市经七路86号  
联系电话：0531-68889515  
传 真：0531-68889883  
项目组负责人：李红超

项目组成员：张继雷 程志强 夏春秋

### （二）律师事务所

机构名称：北京市北京市中银（济南）律师事务所  
负 责 人：周可佳  
联系地址：济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼4单元3F  
电 话：0531-88876911  
传 真：0531-88876907  
经办律师：周可佳 尹俊卿

### （三）会计师事务所

机构名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
负 责 人：肖厚发  
住 所：济南市经十路17703号华特广场B312—316室  
联系电话：0531-82602375  
传 真：0531-82600802  
经办会计师：吴强 范学军 陈守燕

### （四）资产评估机构

机构名称：中水致远资产评估有限公司  
负 责 人：肖 力  
住 所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦6层c9  
联系电话：010-62155866  
传 真：(010)62155866

注册资产评估师：张旭军 孔德远

**（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5楼

电 话： 010-58598980

传 真： 010-58598977

**（六）证券挂牌场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电 话： 010-63889512

传 真： 010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### （一）主营业务情况

公司是一家集造纸机械研发、制造、安装调试、造纸项目总包为一体的专业服务于造纸行业的综合性公司，主营业务是造纸工程总包，造纸机整机的设计、组装、生产与销售及造纸机部件的设计、生产与销售。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月经审计的主营业务收入分别为 49,271,029.22 元和 59,366,539.07 元和 10,522,015.51 元，报告期内公司主营业务收入占营业收入比重分别为 99.79%和 99.96%和 100%，公司主营业务突出。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品、服务及用途

##### 1、公司生产的整机种类及用途

序号	产品		产品型号	用途
1	生活用纸	卫生纸机	4200/200 单圆网单缸、 2800/900 新月型等	用于生产卫生纸、面巾纸、厨房用纸等
2	纸机	擦手纸机	3520/500 型、2850/500 型	主要用于生产擦手纸
3	文化纸机		5000/600 长网型等	用于生产文化纸品，如静电复印纸、 无碳原纸、双胶纸、高档书写纸等
4	板纸机		6000/700	包装类用纸
5	特种纸机		3600/500	各种功能特种纸

注：公司产品均为定制产品，根据下游客户不同的定制需求生产专用设备和配件，因此同类产品多划分不同型号。“4200/200”代表的含义是：该设备产出的净纸最大宽度为 4200 毫米，有效工作车速（出纸速度）为每分钟 200 米。

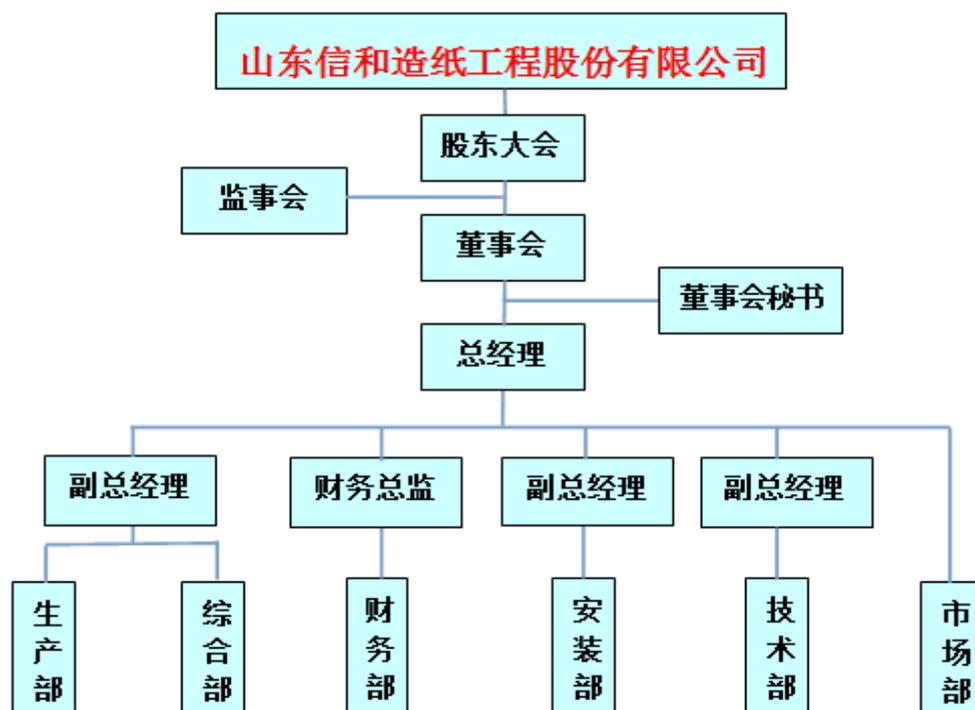
##### 2、公司生产或销售的主要配件及用途

序号	产品	用途
1	烘缸	用于烘干纸页中的水分，整饰纸面，其主要部件包括：辊壳、扰流棒、虹

		吸管、端盖、人孔盖、轴承、轴头、蒸汽接头等
2	压光机	用于提高纸面光泽度，由印刷品输送机构、机械传动、电器控制系统等部分组成
3	复卷机	主要用于将大规格卫生纸从单层复卷分切成单层、二层或三层规格的盘纸，供折叠纸巾、餐巾、盒装面巾中使用
4	卷纸机	将造纸机生产出来的纸卷（称为原纸卷）进行依次复卷，纸张经过复卷后制成成品纸出厂

## 二、公司内部组织结构与主要生产流程

### （一）内部组织结构图



公司组织结构主要职能：

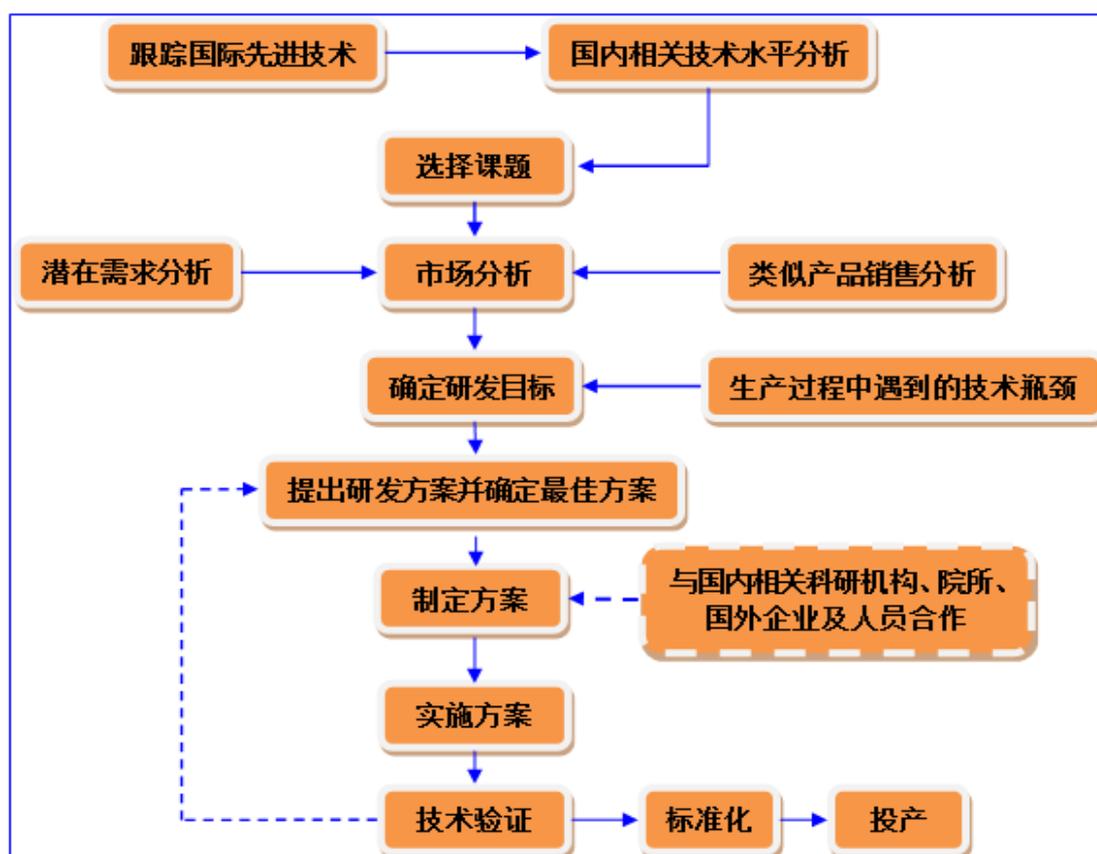
序号	部门	主要职能
1	技术部	负责公司技术引进、新产品开发、研究、新技术推广应用、技术指导与监督，产品售后服务
2	安装部	组织安装人员进行项目安装及安装完成后设备的试运转
3	市场部	负责产品投标、参加行业展会等销售工作，并制定及实施市场推广活动和公关活动，制定产品企划策略
4	生产部	分为锻工工段车间和机加工工段车间；锻工工段按生产要求和技术图纸进行各零件的锻造；机加工工段按照生产操作规定操作机床，

		完成各零件的机加工
5	综合部	包括办公室、设备部和供应部；办公室负责日常行政管理职能；设备部负责设备的日常使用、维护保养、对公司设备的技术、经济状况进行综合管理；供应部负责物资采购计划的制定、采购合同的签订与保管、按时保质、保量完成所需物资的采购

## (二) 公司主要产品生产及服务流程

### 1、公司研发流程

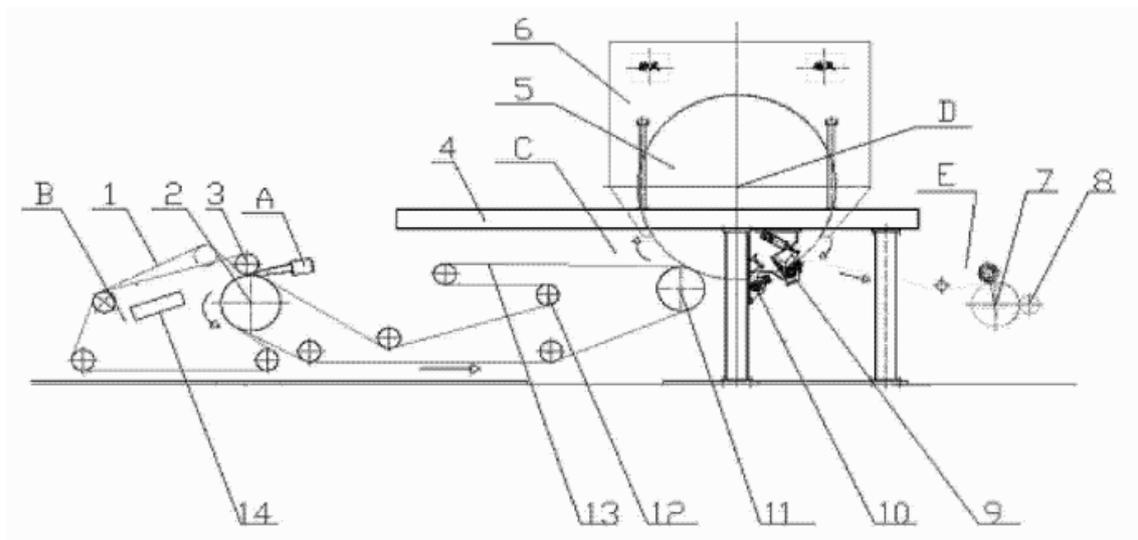
公司积极跟踪国际先进造纸机械生产厂商的技术水平，结合国内相关技术水平的薄弱环节，针对自身产品生产过程中面临的技术难题，在经过详细的课题研究、市场分析、客户调研及同类技术产品的销售情况分析基础上，依据公司现有的研发技术实力及相关科研机构的合作，确定研发目标，提出不同研发方案，通过技术验证确定最优方案，保证公司自主研发产品的成功率和市场认可度。



### 2、造纸机生产流程

造纸机成套设备是由核心部件与辅助系统共同组装完成，主要的核心部件包括流浆箱、成型部、压榨部、烘干部和卷取部；主要的纸机辅助系统有润滑系统、气控系统、电控系统、走台、基础板、机内管路、机械传动等系统。

以 500 米新型节能卫生纸机为例，其结构示意图如下：



其中，数字序号表示如下部件和结构：

序号	部件	序号	部件
1	无端聚酯网	8	卷纸辊
2	成型辊	9	起皱刮刀
3	胸辊	10	清洁刮刀
4	机架	11	真空托辊
5	扬克烘缸	12	导辊
6	呼吸式气罩	13	无端毛毯
7	卷纸缸	14	水雾收集装置

上述示意图中，字母表示的组装机构分别为：A、满流式水力流浆箱、B、成型部；C、真空压榨部；D、烘干部；E、卷曲部。

核心部件流浆箱、成型部、压榨部、烘干部和卷取部根据纸张的生产工序顺次连接，其它辅助系统用于核心部件的操控和稳定运行，依据核心部件生产进度和组装情况适时进行整机组装，具体生产、组装流程如下：

序号	系统	系统部件构成	部件组装	主要功能
1	流浆箱	用于调整流浆箱的支撑结构、进浆管、台阶管束、湍流发生器、唇板、侧墙板、可调喷浆口、上唇板横幅调整装置等部件构成	按照浆料的行进过程与成型部配套组装部件,浆料通过进浆总管进入到湍流发生区,加速后进入可调喷浆口,唇板等其它部件用于调整浆料的压力和稳定供给	其结构和性能对纸页的形成和纸张的质量具有决定性作用,主要体现在可有效地提高纸页的强度;决定纸幅的横向定量分布和纵向定量分布
2	成型部	机架、胸辊、校正辊、张紧辊、网辊、导辊等部件构成	一种封闭的框架结构的组合件	与流浆箱相连,流浆箱喷涂的纸浆制成湿纸页主要用于纸浆脱水
3	压榨部	真空吸移辊、托辊机架、导辊、伸展辊、引纸辊、校正器、张紧器、高低压喷水、吸水箱、刮刀等	一种悬臂结构的组合件	与成型部和烘干部相连,用于减少纸页的两面差,改善纸页的紧度和平滑度,将成型部成型的湿纸通过压榨进一步提取水分输送至烘干部
4	烘干部	机架、扬克烘缸、热气风罩	扬克烘缸固定安装于机架之上,热气风罩通过底座与机架相连并安装于扬克烘缸上方	与压榨部相连,主要用于纸张的干燥工艺处理,包括干燥纸页、提高纸强度、平滑度,完成施胶
5	卷取部	卷纸机	由卷纸缸、卷纸主臂、副臂、刮刀、减速机、电机、卷纸装置及缓冲制动装置等组成	与烘干部相连,主要用于将造纸机上抄成的纸张卷成紧密均匀的卷筒
6	润滑系统	稀油站、给油分配系统、管线材料和管件	对烘缸、烘缸插入齿箱等部件进行润滑	对需要润滑的部件和工位进行润滑,烘缸轴承、双托辊轴承、中空轴减速机等采用稀油循环自动润滑

7	气控系统	挂式气控挂箱、压力指示表、气动元件、控制操作台	用于整机部分结构部件	用于网部、压榨部、杨克部和卷纸机机架上的阀箱和气动元件,显示相关技术参数
8	电控系统	直流转矩控制变频器、可编程控制器、PLC 控制操作系统	传动采用编码器速度反馈,闭环控制,掌控系统的动态、静态精度、加/减速速度等性能指标	对成形辊、烘缸、托辊的传动设负荷分配及速度连锁,包括冲浆泵、压力筛、真空泵的控制,传动控制采用两级控制方式(变频控制级、PLC 控制操作系统)
9	走台	包括横向走台、纵向走台、扶手楼梯、防护装置等	横向走台位于流浆箱后端,纵向走台位于烘缸的操作侧和传动侧	设备操纵的行走通道,并保障操纵人员的安全防护
10	基础板	钢板、螺栓、螺母、垫片、垫铁等	根据核心部件及辅助系统的位置设置进行安装	基础部是从流浆箱到卷纸机整机的基础,现场钻孔结构,包括基础板、地脚螺栓、螺母垫片等,基础上的预埋钢板和安装基础板时的调整垫铁
11	机内管路	供电、供气管线、传送装置	连接动力装置和传动装置的管线	为整机部分系统提供动力和能源
12	机械传动	交流变频电动机、减速箱、联轴器、中间轴等	采用交流变频分部传动,共 3 个传动点,每个传动点分别由一台交流变频电动机,一台准减速箱、联轴器、中间轴以及基础板等组成	主要用于伏辊、真空吸移辊、卷纸机的动力传输

### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）主要产品所使用的技术

烘缸、气罩和流浆箱是造纸机的关键部件，是衡量造纸机整机技术指标和性能的重要部件。公司经过多年的研发和技术积累，在相关部件制造领域取得重大技术进展，并将研发产品应用于公司纸机整机生产及单部件生产与销售。

##### 1、钢制扬克烘缸

烘缸主要用于纸张的干燥工艺处理，其技术特征主要体现在：烘缸缸体内表面均布有环形沟槽，可大幅提升烘缸受热面积。烘缸部件空心中心轴的侧壁上分布若干蒸汽喷孔，蒸汽喷孔将蒸汽喷入到烘缸体内，冷却的蒸汽变为冷凝水，在环形沟槽内分布集水管，收集冷凝水后由4个间隔90度的虹吸器经旋转接头排出，可以保证烘缸受热更均匀，热效率更高。

公司自主研发的钢制扬克烘缸相比传统的铸铁烘缸密封性能更好，安全性更高。缸盖向烘缸缸体内凹弯曲，操作侧烘缸缸盖和传动侧烘缸缸盖均为球磨铸铁结构，缸盖的保温性能好，承受内压强度高，同样直径、承受同样气压的扬克烘缸，在受热面积提升21%的条件下，吨纸消耗蒸汽成本可降低20%以上，在同等产量情况下，可有效节约下游客户生产成本。同时，钢制扬克烘缸相比铸铁烘缸壁厚更薄，传热效率更高，因此重量和成本均大为降低。

##### 2、热风气罩

该技术装置分为湿端气罩和干端气罩，均可自由调节，方便调整风管和扬克缸表面的间隙。该技术装置在每一部分气罩上都设有隔热层，防止和减少热损失；其每个风管均有进风口和出风孔，按最佳降噪和密封效果设计；同时，在干端气罩和湿端气罩上分别设置操作侧门，方便查看和清洗热风气罩里面的污垢。

##### 3、满流式流浆箱

该技术装置是满流式流浆箱核心部件，由湍流发生管、飘片、飘片夹构成，是流浆箱中用于承接浆流输送的重要部件。浆料的微湍流是由浆料与湍流发生管中的流道摩擦产生，湍流发生管的直径和数量是由流浆箱的设计流量决定的，湍

流发生器能产生高强度微湍动，可有效分散纤维，防止纤维沉淀和再絮聚，浆料分布均匀、稳定，可有效提高纸页的强度，有效控制纸页的克重，提高工作效率。

流浆箱浆料通过圆锥形的进浆总管，沿纸机横向分布，所有与浆料接触的表面都经过抛光处理抛物线形状的进浆总管用于供浆并使纤维沿流浆箱横幅均匀分布，通过电脑计算，回流管使浆料回流循环，确保沿整个流浆箱横幅方向得到持续稳定的压力分布。

## （二）主要无形资产情况

### 1、公司账面核算的的无形资产情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司账面核算的的无形资产情况如下：

单位：元

无形资产项目	取得方式	取得时间	入账金额	累计摊销	摊销期限	使用状况	净值
土地使用权	出让	2010.10	5,528,250.00	764,741.25	50 年	正在使用	4,763,508.75

### 2、申请专利

公司目前已拥有七项实用新型专利，系原专利权人张磊于 2014 年 8 月无偿转让给公司，相关专利技术主要应用于公司整机产品及重要零配件制造。

序号	专利名称	申请号	类型	申请日期	授权公告日
1	一种长网多缸擦手纸机	ZL201320347393.4	实用新型	2013-6-17	2013-11-27
2	一种高速全自动卷纸机	ZL201320346993.9	实用新型	2013-6-17	2013-11-27
3	一种造纸机用热风气罩	ZL201320347391.5	实用新型	2013-6-17	2013-12-4
4	一种1200米卫生纸机	ZL201320346190.3	实用新型	2013-6-17	2013-12-4
5	一种500米新型节能卫生纸机	ZL201320347092.1	实用新型	2013-6-17	2013-12-4
6	一种满流式水力流浆箱	ZL201320346990.5	实用新型	2013-6-17	2014-2-26
7	一种钢制扬克烘缸	ZL201320346320.3	实用新型	2013-6-17	2014-2-26

注：上述实用新型专利自申请日起保护期 10 年。

“一种钢制扬克烘缸”专利技术主要应用于公司钢质扬克烘缸的制造，目前处于生产调试阶段，尚未实际应用。

钢质扬克烘缸相比传统的铸铁烘缸，在二者直径相同的情况下，钢质扬克烘缸比铸铁烘缸壁厚更薄，受热面积提高 21%以上，传热效率更高，同比传统铸铁烘缸节省能源费用在 20%以上，下游企业应用该设备可达到节能减排的目的。

在目前下游造纸行业推行兼并重组、节能减排的行业调整背景下，公司作为国内少数钢质扬克烘缸的研发制造者，无论是作为整机部件销售或者客户应用于部件产品升级，均面临较为广阔的市场空间，是公司技术优势的重要体现，目前该产品已收到定金的订单有五份，包括一台直径为 3660mm 烘缸，4 台直径 3000mm 烘缸。公司预计未来造纸企业在推行设备升级改造中，对 3000mm、4200mm、4500mm 型号的烘缸需求较大。

公司整机产品除应用钢质扬克烘缸制造技术外，兼具流浆箱、风罩、卷纸机等多项技术应用，钢质扬克烘缸制造技术是公司技术体系的重要组成部分，也是体现公司产品技术含量的重要标志，部分客户订购公司整机产品时，指定应用钢质扬克烘缸，公司对该技术具有一定的依赖性。

### 3、商标

注册号	注册商标	注册人	注册有效期限	核定使用商品
8435102		山东信和造纸工程 有限公司	2021-09-27	造纸机；造纸机（纸业机器）；洗浆机；卷浆机；造纸用打浆机；脱水机（造纸工业用）；卷筒机；平网抄纸机；纸板机

### 4、土地使用权

截至本说明书出具之日，信和造纸名下尚无土地使用权，公司目前使用土地的使用权人为全资子公司聊城信和广友机电有限公司。

地号	面积 (平方米)	性质及 用途	座落位置	使用权类型	抵押	终止期限
聊开国用（2007） 第273号	22,500.00	工业用地	聊城经济开发区中华路东、 黄河路南	出让	有	2057.5.22

## 5、业务许可资质

证书号/代码	证书名称	权利人	颁发单位	认证日期	有效期
3714965210	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	聊城科玛进出口有限公司	青岛海关聊城办事处	2013/6/8	三年
3700065916124	对外贸易经营者备案登记表	聊城科玛进出口有限公司	聊城市商务局	2013/8/22	-

## 6、质量认证资格

证书号	证书名称	权利人/产品	颁发单位	认证日期	有效期
10413Q20317R1S	ISO9001: 2008质量管理体系	山东信和造纸工程股份有限公司	山东世通质量认证有限公司	2013/4/12	三年
371500-0650001	山东省企业产品执行标准	长网多缸文化纸机	聊城市质量技术监督局	2012/4/16	-

## 7、获得荣誉

序号	荣誉名称	授予人	颁发单位	颁发时间
1	聊城市高新技术企业	山东信和造纸工程股份有限公司	聊城市科学技术局	2013/6
2	重点项目建设先进单位	山东信和造纸工程股份有限公司	聊城市委高新区工作委员会、聊城高新区管理委员会	2014/2
3	中国生活用纸专业委员会会员	山东信和造纸工程股份有限公司	中国造纸协会生活用纸专业委员会	2012/5/31

## (三) 特许经营权

公司拥有全球主要制浆、造纸机械生产商意大利科玛公司中国区业务的造纸机及配件的独家代理权。

授权公司	授权产品及内容	授权区域	授权有效期
Komer SPA Equipment for pulp and paper mills	造纸机、造纸机配件、备用设备及其零部件	中国	2012/8/27-长期

注：虽然公司取得意大利科玛公司授权的中国区代理销售业务，但截至本公开转让说明书出具之日，公司已销售产品均系公司自主设计与销售，并未发生代理销售意大利科玛公司产品的业务。

## (四) 公司主要固定资产情况

2014年3月31日：

金额单位：元

序号	固定资产	购进时间	购进价格(元)	折旧年限	累计折旧	净值	成新率
1	生产车间	2010.2	3,138,869.95	20	583,960.59	2,554,909.36	0.81
2	办公楼	2011.4	1,267,345.50	20	165,547.02	1,101,798.48	0.87
房屋及建筑物小计			<b>4,406,215.45</b>	<b>20</b>	<b>749,507.61</b>	<b>3,656,707.84</b>	<b>0.83</b>
3	越野车	2010.3	934,589.00	4	850,865.39	83,723.61	0.09
4	商务车	2010.9	271,367.00	4	214,832.22	56,534.78	0.21
5	轿车	2010.9	211,666.00	4	167,568.91	44,097.09	0.21
交通工具小计			<b>1,417,622.00</b>	<b>4</b>	<b>1,233,266.52</b>	<b>184,355.48</b>	<b>0.13</b>
6	3轴数控龙门铣床	2012.1	2,290,598.39	10	290,142.45	2,000,455.94	0.87
7	数控车床	2013.1	1,786,324.73	10	197,984.36	1,588,340.37	0.89
8	龙门刨床	2011.11	1,282,051.30	10	274,038.46	1,008,012.84	0.79
9	数控镗铣床	2011.6	854,700.90	10	209,757.84	644,943.06	0.75
10	折弯机	2011.1	829,059.83	10	183,774.93	645,284.90	0.78
11	数控双柱立车	2011.12	743,589.74	10	153,055.55	590,534.19	0.79
12	数控精铣机	2012.8	615,384.62	10	87,692.29	527,692.33	0.86
13	高压水射流切割机一	2011.11	470,085.47	10	100,480.77	369,604.70	0.79
14	龙门铣床	2011.4	341,880.34	10	89,316.23	252,564.11	0.74
15	高压水射流切割机二	2011.4	320,512.82	10	83,733.96	236,778.86	0.74
16	立式加工中心	2011.12	273,504.28	10	56,296.29	217,207.99	0.79
17	电动葫芦门式起重机	2011.7	128,205.12	10	30,448.72	97,756.40	0.76
18	数控机床	2011.11	82,051.28	10	17,538.39	64,512.89	0.79
19	电动单梁桥式起重机一	2012.6	76,923.08	10	11,570.43	65,352.65	0.85
20	电动单梁桥式起重机二	2012.6	59,829.06	10	8,999.35	50,829.71	0.85
21	坡口机	2011.5	55,555.56	10	14,073.92	41,481.64	0.75

主要生产设备小计	10,210,256.52	10	1,808,903.94	8,401,352.58	0.82
----------	---------------	----	--------------	--------------	------

公司报告期内无固定资产减值准备。

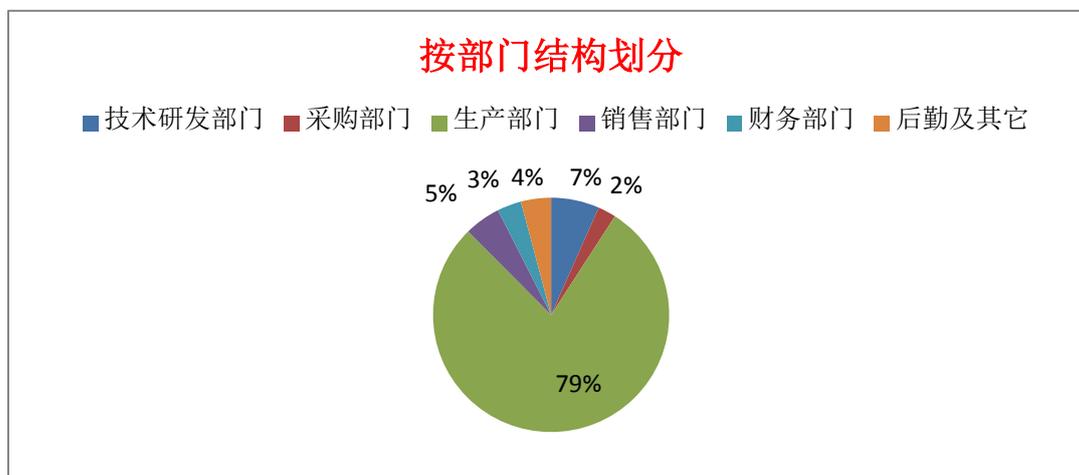
## （五）公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有员工121人，其中大专或本科以上学历35人，占员工总数28.93%；公司生产部门员工数量最多，达95人，占员工总数的78.51%。

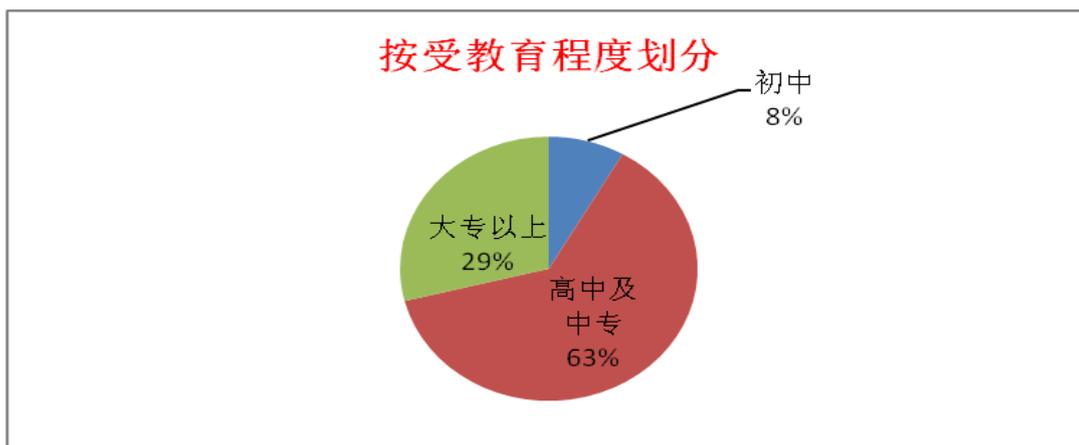
#### （一）按部门结构划分

部门	人数	占员工总数比例（%）
技术研发部门	8	6.61%
采购部门	3	2.48%
生产部门	95	78.51%
销售部门	6	4.96%
财务部门	4	3.31%
后勤及其它	5	4.13%
合计	121	100.00%



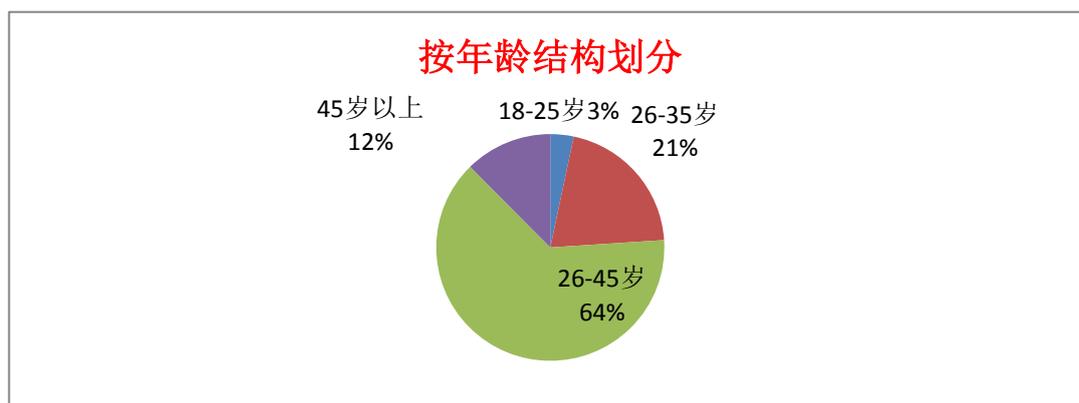
#### （二）接受教育程度划分

学历	人数	占员工总数比例（%）
初中	10	8.26%
高中及中专	76	62.81%
大专以上	35	28.93%
合计	121	100.00%



(三) 按年龄结构划分

年龄	人数	占员工总数比例 (%)
18-25 岁	4	3.31%
26-35 岁	25	20.66%
26-45 岁	77	63.63%
45 岁以上	15	12.40%
合计	121	100.00%



2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

① 张 磊，男，现任公司董事长兼总经理，简历详见说明书“第一节、七、(一) 董事基本情况”。

② 夏吉瑞，男，现任公司技术总监，简历详见说明书“第一节、七、(三) 高级管理人员基本情况”。

③ 韩美营，男，现任公司监事，技术部部长，简历详见说明书“第一节、七、(二) 监事基本情况”。

④ 武小彬，男，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科

学历。2006年07月毕业于中南大学粉体材料科学与工程专业；2006年07月至2007年06月于上海九凌冶炼有限公司担任技术质量部技术员；2007年07月至2013年11月于烟台开发区东星工业有限责任公司担任技术员；2013年12月至今任公司质管部质管员。

⑤ **徐立修**，男，1946年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1974年08月毕业于山东工学院锻压专业；1974年08月至2002年10月就职于山东第二轻工业机械厂工艺科；2002年11月至2008年12月就职于山东昌华造纸机械有限公司工艺科；2009年1月至2010年9月待业；2010年10月至2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司，担任技术顾问；2014年4月至今担任公司技术顾问。

⑥ **王继保**，男，1950年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1967年5月至1998年12月就职于山东第二轻工业机械厂，历任职工、技术员、技术主管；1990年9月至1992年9月于聊城市第一职业中专学习；1992年10月至2004年1月就职于山东第二轻工业机械厂，任技术员，2004年2月至2008年12月于山东昌华造纸机械有限公司担任技术顾问；2009年1月至2011年9月待业；2011年10月到2014年4月就职于山东信和造纸工程有限公司，担任技术顾问；2014年4月至今担任公司技术顾问。

⑦ **王玉春**，现任公司董事兼副总经理，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

### （2）核心技术人员变动情况

公司核心技术团队稳定，过去两年未发生核心技术人员流失情况。为进一步增强公司的研发实力，公司近两年新引进部分核心技术人员，担任公司技术顾问，承担并组织相应的技术研发工作。

### （3）核心技术人员持股情况

姓名	任职				持股数(股)	持股比例
	董事	监事	高管	核心技术人员		
张磊	√		√	√	18,000,000.00	90.00%
夏吉瑞	√		√	√	500,000.00	2.50%

韩美营		√		√		
武小彬				√		
徐立修				√		
王继保				√		
王玉春	√		√	√	500,000.00	2.50%
<b>合计</b>					<b>19,000,000.00</b>	<b>95.00%</b>

#### (4) 报告期内研发投入情况

报告期内，公司研发费用的支出主要体现在部件及整机技术研发、技术工艺改进的试验投入和研发人员开支等方面的相关费用。

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
研发费用	107,701.89	731,917.73	662,545.39
主营业务收入	10,522,015.51	59,366,539.07	49,271,029.22
占主营业务收入比重	1.02%	1.23%	1.34%

#### (六) 核心技术

##### 1、公司核心技术的来源和取得方式

公司设有技术部，负责公司技术引进消化、订单产品设计（由于造纸机整机为定制产品，无已制定的国家标准，客户根据自身实际需求，在签订订单前与公司技术团队需经过较长时间的技术参数探讨，因此公司生产的每台产品均存在一定的差异，公司技术团队需要对修改的参数进行调整及验证）、技术指导与监督，产品售后服务等内容，由具有多年造纸机械制造经验的技术部部长韩美营、技术总监夏吉瑞及技术顾问团等组成，并拥有多项研发设计软件和研发设备，具有较强的研发能力。

公司的研发投入主要体现在研发样品支出、订单研发支出、研发人员工资支出、研发设备购买支出。由于多数研发设备部件组成较复杂，单值较高，整体投

入较大，公司研发主要依靠电脑软件进行模拟验证，获取技术参数，再行试验生产。公司目前研发的技术已全部应用于公司产品，显著提升公司产品的技术含量，提高了公司在参加竞标、行业展会中获取订单的能力。

公司所处行业产业链的调整主要体现在下游产业市场的调整。下游产业重心的调整主要体现在三方面：一是造纸行业进一步加大淘汰污染严重的落后工艺与设备的力度，抓紧技术改造升级；二是推行兼并重组，对先进大型造纸设备需求相应增加；三是国外发展中国家造纸企业进入技术升级阶段，对先进替代设备需求增加。

上述方面对公司研发的影响主要体现在：一，公司努力提升产品的技术含量，提升设备产能，降低单位能耗，如公司目前研发的 500 米新型节能卫生纸机、长网多缸擦手纸机等整机设备可有效替代现有市场的落后整机设备，并可凭借满流式水力流浆箱、钢质扬克烘缸的技术优势为部分落后设备进行技术升级改造，提高落后设备产能，降低能耗；二，由于每台纸机整机涉及的零部件、配件众多，即使同一客户订购两台同款设计能力的整机产品，其具体部件的功能参数也存在一定程度的不同。公司目前正进一步加强对整机核心部件、整机组装工艺的改进，不断试制新型型号产品，满足客户对定制设备能耗及功能指标的要求；三，公司在与意大利科玛公司技术合作的基础上，进一步加强与国外先进造纸机械制造商的技术合作洽谈，目前与波兰的合作厂商洽谈正在进行中。

“一种长网多缸擦手纸机”等七项专利为公司核心技术人员张磊、夏吉瑞、韩美营等人利用公司的提供的办公场所、试验设备及仪器、车间加工设备等条件，借助开目 CAD 软件、AUTO CAD 软件等产品研发软件，结合以往工作经验，历时多年研发出的技术。“一种长网多缸擦手纸机”等七项专利与公司生产经营密切相关，是公司产品技术含量的重要体现；公司已申请专利并未向股东支付报酬。公司目前申请专利技术的产品包括擦手纸机、自动卷纸机、热风气罩、卫生纸机、流浆箱和烘缸，均为整机制造过程中应用产品及技术，核心部件的零售和装配于整机销售也体现上述专利技术。因此，公司收入构成中，由于废铁屑收入规模很小，公司应用上述技术销售产品取得的收入占总收入的比重在 99%以上。

公司核心技术主要体现在烘缸、气罩和流浆箱等造纸机关键零部件的研发生

产及整机制造组装领域。公司在技术研发过程中，除公司自身核心技术人员构建的研发力量外，同时聘请齐鲁工业大学(原山东轻工业学院)、天津科技大学等研究院校及知名专家作为技术顾问，并与国外知名厂商开展技术合作，共同开展公司的研发活动。

公司 2014 年 2 月与齐鲁工业大学机械与汽车工业学院签署了《合作协议》，双方合作的主要内容为：公司为齐鲁工业大学机械与汽车工业学院提供实践教学条件和学生实习基地，同时优先吸纳齐鲁工业大学机械与汽车工业学院的优秀毕业生；齐鲁工业大学机械与汽车工业学院为公司提供技术支持和咨询顾问，双方开展校企合作，实现产学研双赢。公司目前并未与天津科技大学签署合作协议，与该学校的合作关系为向该学校已退休教授卞学询咨询烘缸制造相关技术问题。

公司 2013 年申请了“一种长网多缸擦手纸机”等 7 项实用新型专利，均在以上科研院校和专家合作之前。公司目前与齐鲁工业大学机械与汽车工业学院的合作情况目前限于咨询专业、技术问题，尚未开展共同研发。目前张磊已将专利转至股份公司，不存在侵害公司利益和占用公司资产的情况。

## 2、自主技术占核心技术的比重

公司目前应用的核心技术所有权人归属张磊，公司无偿使用。

## 四、公司主营业务相关情况

### (一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

#### 1、主营业务收入及占比

(金额单位：元)

项目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	10,522,015.51	100%	59,366,539.07	99.96%	49,271,029.22	99.79%
其他业务收入	-		21,538.46	0.04%	101,538.46	0.21%
营业收入合计	10,522,015.51	100%	59,388,077.53	100%	49,372,567.68	100%

#### 2、主要产品收入（按产品分类）

报告期内，公司生产的主要产品是文化纸机、擦手纸机、卫生纸机和纸机部

件，部件产品主要是烘缸、压光机、复卷机等。

产品类别	2014年1-3月		2013年度		2012年	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
文化纸机	-		-		27,031,794.87	54.86%
擦手纸机	-		16,068,376.07	27.07%	-	
卫生纸机	5,859,829.08	55.69%	28,013,863.26	47.19%	19,735,042.73	40.05%
部件产品	4,662,186.43	44.31%	15,284,299.74	25.74%	2,504,191.62	5.08%
<b>合计</b>	<b>10,522,015.51</b>	<b>100%</b>	<b>59,366,539.07</b>	<b>100%</b>	<b>49,271,029.22</b>	<b>100%</b>

### 3、主要产品收入（按销售区域分类）

销售区域	2014年1-3月		2013年度		2012年	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
省内	4,153,863.21	39.48%	1,452,915.81	2.45%	18,243,207.61	37.03%
省外	5,282,051.28	50.20%	57,913,623.26	97.55%	31,027,821.61	62.97%
国外	1,086,101.02	10.32%				
<b>合计</b>	<b>10,522,015.51</b>	<b>100%</b>	<b>59,366,539.07</b>	<b>100%</b>	<b>49,271,029.22</b>	<b>100%</b>

### 4、公司报告期内及截至2014年8月，公司外销合同情况按地区统计分类如下：

下：

序号	客户所在国家	客户名称	合同内容	合同金额	签订时间	合同执行情况
1	乌兹别克斯坦	International Paper LLC	2850/日产20吨高级卫生纸造纸机1套	2,100,000.00 (美元)	2014/6/13	正在履行
2	阿尔及利亚	Sarl Cherifi Ouate Industrie	2900/500卫生纸机	1,600,000.00 (欧元)	2014/4/23	正在履行
3	伊朗	Polymer Sazan Qom Co.	面巾纸造纸机整机生产线一条	2,900,000.00 (美元)	2013/11/12	正在履行
4	秘鲁	Papelera Panamericana S.A.	面巾纸造纸机整机生产线一条	550,000.00 (美元)	2013/10/30	履行完毕

### (二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内公司向前五名客户的销售额及所占主营业务收入的比例：

年度	客户	销售金额（元）	占主营业务收入比重
2014年 1-3月	广西来宾华美纸业有限公司	5,282,051.28	50.20%
	广西华成纸业有限公司	1,489,316.16	14.15%
	湖南正大轻科有限公司	1,248,649.57	11.87%
	papelera-pana(秘鲁)	1,086,101.02	10.32%
	肇庆中盛纸业有限公司	682,051.25	6.48%
	<b>合计</b>	<b>9,788,169.28</b>	<b>93.03%</b>
2013年	保定达亿纸业有限公司	16,068,376.07	27.07%
	湖南华耀浆纸有限公司	8,756,410.26	14.75%
	广东比伦生活用纸有限公司	7,807,692.31	13.15%
	广西农垦糖业集团华成纸业有限公司	6,979,162.39	11.76%
	南宁万得机械设备有限公司	6,512,108.92	10.97%
	<b>合计</b>	<b>46,123,749.95</b>	<b>77.69%</b>
2012年	山东金蔡伦纸业有限公司	16,986,324.79	34.48%
	广西来宾华美纸业有限公司	10,717,948.72	21.75%
	广西农垦糖业集团华成纸业有限公司	10,363,247.86	21.03%
	广西崇左华美纸业有限公司	7,923,076.92	16.08%
	湖南华耀浆纸有限公司	1,094,017.09	2.22%
	<b>合计</b>	<b>47,084,615.38</b>	<b>95.56%</b>

报告期内，公司客户主要为造纸企业，公司销售主要产品为定制的纸机整机和关键部件，2012年、2013年和2014年1-3月公司对前五名客户的销售金额分别占当期主营业务收入比重的95.56%、77.69%和93.07%。公司产品一般单笔合同金额较大，部分时期对单一客户的销售比重占总收入的比重较高，构成在某时期内对主要客户存在一定程度的依赖，鉴于公司对单一客户销售产品非持续性销售行为（不包括售后服务），公司对单一客户不存在持续性重大依赖关系。

### （三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料

公司整机产品由多个核心部件和辅助系统组成,每个核心部件和辅助系统又由若干子零件组装,因此公司采购的原材料种类繁多,主要采购的原材料包括钢板、轴承、变频专用电机、减速机、辊体、稀油站、刮刀、铸铁烘缸等;非主要采购原材料有各类型喷水管、机架、网部、润滑油、喷漆、管线材料、轴承、联轴器。

为保证供货稳定,公司从优筛选供应商的生产资质。公司以客户的定制需求确定原材料的采购数量和型号,一般在订单合同中商定某些关键零部件由指定的供应商提供。

## 2、公司水电等能源供应情况

公司生产所需的水、电、煤气主要由当地市政管网供应,均用于生产经营,煤气的供应主要用于公司电气焊接,均能够满足生产所需。报告期内上述能源采购总金额占当期营业成本的比例较低且比重相对稳定,对公司生产经营未产生重大影响。

## 3、报告期内公司向主要供应商采购情况

报告期内,公司采购的生产性原材料种类和范围比较广泛,2012年、2013年和2014年1-3月公司对前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的31.06%、38.99%和61.29%,对单一供货商采购比例未超过50%,不存在重大依赖。

年度	供应商名称	采购金额(元)	占生产性原材料采购总成本比例
2014年 1-3月	章丘大星造纸机械有限公司	1,046,800.00	17.51%
	太仓市宇航造纸机械厂	910,000.00	15.22%
	广西南宁市振欣化工科技有限公司	720,000.00	12.04%
	聊城华盛电机物资有限公司	586,956.00	9.82%
	山东龙马重科有限公司	400,000.00	6.69%
	<b>合计</b>	<b>3,663,756.00</b>	<b>61.29%</b>
2013年	无锡鸿华造纸机械有限公司	2,740,000.00	14.05%
	章丘大星造纸机械有限公司	1,856,500.00	9.52%
	聊城广友变频技术有限公司	1,289,300.00	6.61%

	丹东盛兴造纸机械有限公司	940,000.00	4.82%
	沁阳市黄炉榨辊有限公司	780,000.00	4.00%
	<b>合计</b>	<b>7,605,800.00</b>	<b>38.99%</b>
2012年	章丘大星造纸机械有限公司	4,841,100.00	10.63%
	济南金恒达造纸机械有限公司	3,393,000.00	7.45%
	丹东烘缸制造厂	2,850,500.00	6.26%
	丹东春维造纸机械有限公司	1,696,600.00	3.73%
	聊城广友变频技术有限公司	1,356,200.00	2.98%
	<b>合计</b>	<b>14,137,400.00</b>	<b>31.06%</b>

#### 4、报告期内主要外协情况

公司外协厂商名称及各期外协产品、成本占比情况见下表：

外协厂商	产品	委托加工额（元）	外协加工总额占比（%）	成本占比（%）
2012年度				
丹东烘缸制造厂（普通合伙）	烘缸	5,534,186.20	38.63	12.56
章丘大星造纸机械公司	导辊	5,158,110.71	36.01	11.71
丹东春维造纸机械公司	卷纸设备	763,247.10	5.33	1.73
济南华章实业公司	刮刀	991,206.20	6.92	2.25
德州巨星暖通公司	气罩	126,410.30	0.88	0.29
潍坊中韩胶辊有限公司	导辊	324,786.30	2.27	0.74
济南金恒达造纸机械公司	卷纸机刮	866,325.78	6.05	1.97
滕州永升胶辊厂	导辊	344,017.09	2.40	0.78
江苏瑞扬工贸	刮刀	217,000.00	1.51	0.49
<b>合计</b>		<b>14,325,289.68</b>	<b>100.00</b>	<b>32.51</b>
2013年度				
丹东烘缸制造厂（普通合伙）	烘缸	6,085,467.50	46.72	11.69
章丘大星造纸机械公司	导辊	2,350,754.97	18.05	4.51
丹东春维造纸机械公司	卷纸设备	492,307.20	3.78	0.94
济南华章实业公司	刮刀	758,973.60	5.83	1.46
无锡鸿华纸机械公司	导辊	529,914.50	4.07	1.02
德州巨星暖通公司	气罩	178,260.86	1.64	0.41
丹东盛兴造纸机械公司	烘缸	213,675.20	1.37	0.34
辽宁大字烘缸制造厂	烘缸	1,478,632.50	11.35	2.84
沁阳黄炉轧辊公司	导辊	666,666.67	5.12	1.28
潍坊中韩胶辊有限公司	导辊	90,350.88	0.69	0.17
西安吉天机械公司	导辊	179,487.18	1.38	0.34

合计		13,024,491.06	100.00	25.01
2014年1-3月				
丹东烘缸制造厂（普通合伙）	烘缸	726,495.50	35.86	8.02
章丘大星造纸机械公司	导辊	777,777.50	38.40	8.58
丹东春维造纸机械公司	卷纸设备	205,128.00	10.13	2.26
济南华章实业公司	刮刀	316,239.00	15.61	3.49
合计		2,025,640.00	100.00	22.36

公司、董事、监事、高级管理人员与上述外协厂商不存在股权关系，亦未在外协厂家担任董事、监事及高管职务。

公司采用以下措施对外协产品的质量进行控制：

① 公司向来重视产品质量控制，2013年通过了“ISO9001：2008质量”认证；公司外协厂商众多，从中甄选具有多年加工经验和熟练技术工人的外协厂商予以生产；根据合同约定公司可派人对外协厂商使用的材料、部件和依据标准情况进行现场检查和监督。

② 公司造纸机械主体部分和核心部分均由公司自行生产；外协产品主要是技术含量水平较低的配件。

③ 外协生产的产品要求对方严格依照本方提供的设计图纸和质量标准进行生产。对于在生产过程中出现的技术问题由公司委派技术人员进行指导。

根据合同约定，公司收到产品时及时开箱验收，交付的设备有短缺、缺陷或损坏时，如由外协厂商原因造成，公司可要求其免费更换或补供，而且不得耽误公司工程进度。

公司2013年、2014年1-3月外协产品占比均未超过30%，从金额上看不具有重大性；从公司外协产品种类来看，主要都是技术含量较低的零配件，而且公司外协厂商充分竞争，因此公司外协环节对公司业务链不存在重大影响，公司不存在依赖外协厂商的情况。

#### 5、公司与前五大供应商（含外协厂商）、前五大客户关联情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东均未在前五大客户、和供应商（包括外协厂商）中占有权益，不存在关联交易情况。

**（四）报告期内对重大业务合同履行情况**

报告期内，公司主要销售、采购业务合同均正常履行（下述合同金额均为合同签订时的含税金额）。

公司金额较大的销售业务合同及履行情况

金额单位：元

序号	需方	合同标的物	合同金额	合同签订时间	合同履行时间	履行情况
1	湖南华耀浆纸有限公司	2800/900 新月形卫生纸机及辅机两套	23,600,000.00	2011/4/2	客户生产车间验收后交货	正在履行
2	湖南华耀浆纸有限公司	3520/500 擦手纸机 2 套	13,000,000.00	2011/8/12	客户生产车间验收后交货	正在履行
3	广西崇左华美纸业有限公司	4200/200 单圆网单缸卫生纸机八台	12,360,000.00	2012/2/23	合同生效后 170 天内整机供齐	履行完毕
4	山东金蔡伦纸业有限公司	3150/220 长网多缸纸机（左手机）及配套辅助安装设备及安装等	11,000,000.00	2011/12/7	2012 年 5 月 16 日前完工	履行完毕
5	远东国际租赁公司	卫生纸机及备品备件	10,445,000.00	2012/9/26	设备抵达安装场所后 60 个工作日内完成安装调试	履行完毕
6	广东比伦生活用纸有限公司	卫生纸机及备品备件	9,135,000.00	2012/6/3	合同生效后半年内安装完毕	履行完毕
7	远东国际租赁公司	卫生纸机及备品备件	8,355,000.00	2012/9/26	2013/3/31 前交货	履行完毕
8	山东金蔡伦纸业有限公司	2640/220 长网多缸纸机及配套、辅助安装设备及安装	8,280,000.00	2011/2/16	2011/7/1 完工	履行完毕
9	河南兴泰纸业有限公司	3200/250 长网双大缸+8 缸组纸机（右手机）	6,500,000.00	2013/1/27	合同生效后半年内设备供齐	履行完毕

10	广西来宾华美纸业有限公司	4200/200 单圆网单缸卫生纸机四台	6,360,000.00	2011/10/8	合同生效后 120 天内整机供齐	履行完毕
11	广西来宾华美纸业有限公司	4200/200 单圆网单缸卫生纸机四台	6,180,000.00	2011/12/5	合同生效后 120 天内整机供齐	履行完毕
12	广西来宾华美纸业有限公司	4200/200 单圆网单缸卫生纸机四台	6,180,000.00	2012/9/24	合同生效后 90 天内整机供齐	履行完毕
13	南宁万得机械设备有限公司	2800/350 单缸卫生纸机	913,114.75 (美元)	2013/2/18	合同生效后 90 天内整机供齐	履行完毕
14	江西抚州天新环保纸业有限公司	4200 卫生纸机三台 3700 卫生纸机一台	5,700,000.00	2012/10/14	2013 年 2 月 18 日开始调试	正在履行
15	江西抚州天新环保纸业有限公司	4200 卫生纸机 (右手机) 一台	1,530,000.00	2012/11/28	2013 年 2 月 18 日开始调试	履行完毕
16	Trupal S.A(Grupo Gloria) (秘鲁)	卫生纸机	550,000.00 (美元)	2013/10/30	合同签订后 90 天内开始交货	正在履行
17	淄博国际经济技术合作有限公司	机架、辊轴等	3,463,400.00	2012/8/28	合同签订后 80 天内延期交货	延期履行
18	山东博兴华辰纸业有限公司	2800/350 长网大缸特种纸机	5,700,000.00	2013/6/15	经双方协商,合同顺延 6 个月执行	正在履行
19	湖南华耀浆纸有限公司	纸机改造、安装协议	4,180,000.00	2012/8/15	根据客户生产车间进度确定交货时间	正在履行
20	湖南华耀浆纸有限公司	3500 卫生纸机	1,280,000.00	2012/11/3	根据客户生产车间进度确定交货时间	履行完毕
21	Polymer Sazan Qom Co. (伊朗)	面巾纸造纸机整机生产线一条	2,900,000.00 (美元)	2013/11/12	合同签署后 313 天内完成设备安装及人员培训	正在履行

22	广西来宾市华泰纸业有限责任公司	4200/220 单圆网单杠卫生纸机(右手机、左手机各 3 台)	9,900,000.00	2014/1/3	2014 年 7 月中旬进入调试	正在履行
23	成都精华纸业有限公司	2850/500 新月型卫生纸机	5,300,000.00	2014/1/20	2014 年 7 月中旬进入调试	正在履行
24	Sarl Cherifi Ouate Industrie (阿尔及利亚)	2900/500 卫生纸机	1,600,000.00 (欧元)	2014/4/23	合同生效后一年内交货	正在履行
25	International Paper LLC (乌兹别克斯坦)	2850/日产 20 吨高级卫生纸造纸机 1 套	2,100,000.00 (美元)	2014/6/13	合同生效后 200 天内供货完毕; 230 天内完成全部安装	正在履行

注:

1、序号1、2、17、18销售合同因客户湖南华耀新建厂房及污水处理设备尚未达到设备安装条件,经双方协商,待湖南华耀符合设备安装条件后再履行销售合同后续事宜;

2、序号7销售合同系公司与远东国际租赁公司、保定达亿纸业有限公司三方签订,销售合同为融资租赁合同,系远东国际租赁公司为保定达亿纸业有限公司提供融资租赁;

3、序号22、23销售协议为报告期外补充披露合同;

4、序号17:该合同实系淄博国际购买后销往印度客户。合同签订后,印度方因卢布贬值等因素推迟接货,故处于延期履行阶段。

5、序号14:经主办券商与律师核查,原告公司与被告抚州天新环保纸业有限公司因产品质量问题产生的买卖合同纠纷一案,根据《民事诉讼法》第64条第一款规定:“当事人对自己提出的主张,有责任提供证据。”但在主审法院南城县人民法院要求下,天新纸业一直未予提供说明公司产品存有质量问题的鉴定报告,亦未提供鉴定机构出具的证明以及公司产品质量存在问题的相关证据。在江西省南城县人民法院主持调解下,双方主要达成如下调解协议:

① 被告抚州天新环保纸业有限公司欠原告山东信和造纸工程有限公司货款568,500元及质保金361,500元,合计930,000元,原告自愿同意扣减230,000元作为被告购买原告5台卫

生纸机的一切维修费用，余款700,000元由被告在2014年9月15日前付清给原告。如果被告逾期未付，则仍按总货款930,000元支付给原告。

② 原、被告双方因买卖5台卫生纸机的纠纷全部和解。

主办券商和律师认为，鉴于被告天新纸业未能向鉴定机构及法院提供任何证明公司产品存在质量问题的证据，以产品质量问题为由拖欠公司货款理由缺乏足够证据，并不能证明公司在此笔销售合同中产品质量存在问题。

经核查，报告期内，公司并未发生其它因产品质量纠纷而被起诉的情形。

### 公司金额较大的采购业务合同及履行情况

金额单位：元

序号	供方	合同标的物	合同金额	合同签订期限	履行情况
1	聊城市逗号数控设备有限公司	全自动数控四辊卷板机	5,500,000.00	2013/9/3	正在履行
2	东莞龙佑五金机械制造有限公司	3轴数控龙门铣床及部件	2,680,000.00	2013/11/30	正在履行
3	济南金恒达造纸机械有限公司	卷纸机、清缸刮刀、不锈钢绕片网笼	2,125,600.00	2012/2/29	履行完毕
4	大连意美机械有限公司	数控双柱立式车床	2,030,000.00	2013/8/27	正在履行
5	丹东烘缸制造厂	烘缸	1,800,000.00	2012/3/2	履行完毕
6	奥力通起重机（北京）有限公司	起重机及配件	1,300,000.00	2013/9/4	正在履行
7	无锡鸿华造纸机械有限公司	真空伏辊、辊体卷板等	1,000,000.00	2013/11/12	正在履行
8	沁阳市黄炉轧辊有限公司	辊体、挂胶等	780,000.00	2013/2/22	履行完毕
9	聊城广友变频技术有限公司	纸机传动控制系统	760,000.00	2012/3/20	履行完毕
10	山东章丘大星造纸机械有限公司	辊体	722,000.00	2013/12/13	正在履行
11	丹东新兴造纸机械有限公司	烘缸	680,000.00	2013/3/11	履行完毕

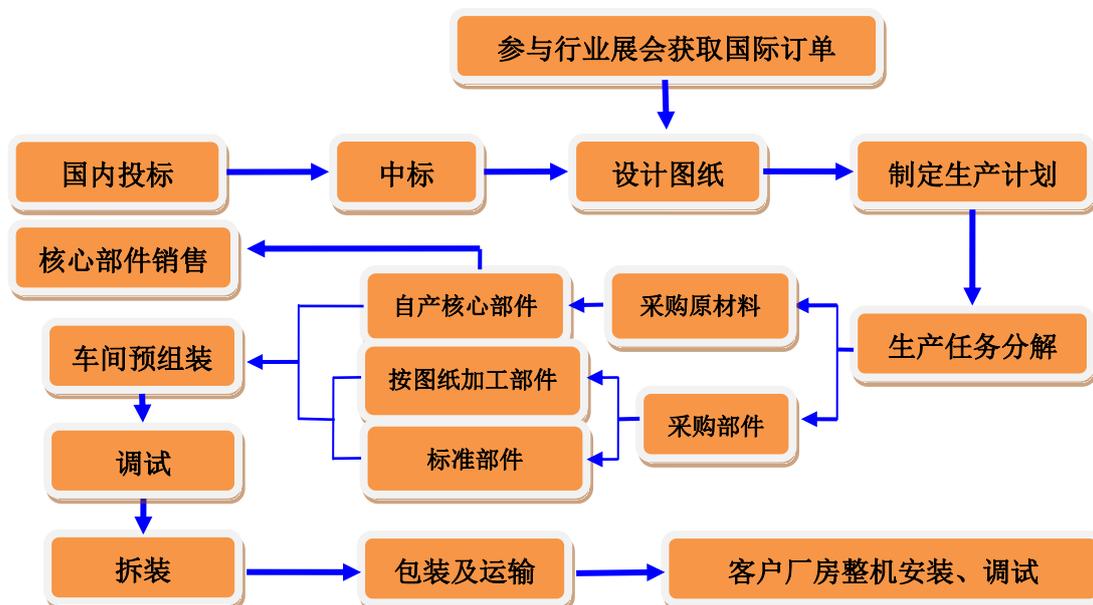
12	山东龙马重科有限公司	操作侧缸盖	400,000.00	2014/3/22	正在履行
----	------------	-------	------------	-----------	------

## 五、公司商业模式

公司所处行业是制浆和造纸专用设备制造业，是一家集造纸机械研发、制造、安装调试、造纸项目总包为一体的专业服务于造纸行业的综合性公司，拥有自身的研发团队，目前已申请七项实用新型专利，主要向造纸厂、制糖厂、卷烟厂等下游客户提供具有国内先进水平的生活用纸机、文化纸机和特种纸机等产品。公司通过参加行业展览会等直销方式开拓业务，收入来源是纸机整机和核心部件的产品销售。

报告期内公司总体毛利率水平在10%-13%之间，与部分专用设备制造业行业企业相比，公司毛利率偏低，主要原因是虽然公司在行业内技术较为先进，但公司整体规模较小，处于开拓市场阶段，公司在投标过程中，主要凭借产品的性价比优势取得订单。

报告期内，公司商业模式未发生变化。其整体业务模式流程如下图：



具体商业模式如下：

### （一）采购模式

公司产品整机的生产所需原材料种类繁多，公司采购原辅材料分为四种方式：

核心零部件（如流浆箱、气罩等）由公司采购钢材等原材料，结合公司自有工艺和技术自主生产；部分定制原材料（如刮刀、网辊等）由公司提供设计图纸，确定合作供应商负责加工生产，公司进一步采购；部分重要外购原材料（如电机、变频器、控制操作系统等）由公司提供采购产品的性能指标和技术参数要求，确定合作供应商负责加工生产，公司进一步采购；其它部分的原辅材料（如钢板、螺母等标准化产品）由公司直接从市场采购。除公司自产部件外，上述几种原材料采购市场供应商众多，原材料市场为充分竞争市场，公司拥有充分的选择权。

公司在考察与审核供应商的经营资质、生产设备、生产及运输能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面情况后，筛选、优化供应商，建立供应商管理库，根据公司订单及生产进度情况，向供应商下达采购任务，公司与原材料供应商已形成了长期稳定的良好合作关系。

## （二）生产模式

公司生产采用以销定产的模式，即根据订单情况确定生产计划及组织安排生产活动，主要由锻工工段车间和机加工工段车间执行。各车间根据公司订单情况，组织及安排生产，进行生产计划的拟定，生产及物料进度控制与跟进，生产数据的统计与分析，进行生产异常的处理。研发技术中心负责生产技术管理及技术操作规程并监督，指导并处理生产中出现的技术问题，确保产品符合规定要求。整机子系统生产完成后汇合其它采购零部件进行预组装并调试，达到设备运转条件后再行拆装，准备发货。

## （三）销售模式

公司产品包括整机及配件均为定制产品，公司采用直销模式进行产品的销售。公司通过自身的销售渠道向客户直接销售产品，即由业务部人员与客户的采购部门签订产品购销合同，明确合同标的、质量标准、产品各阶段交货期限、结算方式等，并按照合同约定组织生产、发货、验收、结算、回款，提供相应的售前、售中和售后服务。

## 六、公司所处行业基本情况

依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司所处

行业归属C35：专用设备制造业；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属C35：专用设备制造业，细分行业为C3541：制浆和造纸专用设备制造。

## （一）所处行业概况

### 1、所处行业发展情况及发展趋势

制浆和造纸专用设备通常包括制浆、造纸等专用设备，以及电气传动、自动化、计算机控制、环保等通用设备，同时涉及机械、化工、材料、防腐、压力容器等技术领域，因此，制浆和造纸专用设备制造行业是以制浆、造纸专用设备为主，汇集多种技术领域的综合性设备制造行业。

我国造纸机械制造业发展于国内造纸工业生产建设的需要，在计划经济体制下发展创建。在20世纪50~70年代我国制造的造纸设备基本满足了当时造纸工业以草类纤维为主的造纸体系，适应对生产效率、产品质量、环保要求不高的中小型造纸企业发展的需求。

经过几十年的发展，2013年，我国的造纸和纸板产量已跃居世界第一，造纸工业的持续发展为我国造纸机械制造行业提供了一个有相当容量、并稳定增长的国内造纸机械市场。同时，经济全球化、加入WTO以及日益激烈的市场竞争和严格的环保要求，促进了我国造纸工业现代化的进程。目前，国产造纸机械装备已成为中国造纸行业的支撑力量，技术水平、加工力量相较于上世纪均有较大幅度提升，尤其是最近15年，随着其它行业如航空、造船等工业加工能力参与造纸机械的生产，行业产品的技术水平、新产品开发、单机规模也有了很大的提高。

但总体来看，我国的造纸机械行业距离国际先进水平仍然存在较大的差距。自主创新能力建设仍然比较薄弱，产学研没有形成有机的整体，引进技术消化吸收再创新不足，在新工艺、新设备和新产品的开发方面缺乏自主创新的产业化重大成果。行业的竞争格局没有大的变化，主要表现为产品趋同，缺乏特色；过度竞争，利润微薄；技术水平偏低。这些特点表明一方面我国造纸机械低档产品生产过剩，竞争激烈、利润下降；另一方面，对高档产品的需求又难以胜任。

根据我国造纸工业协会2010年的统计，目前全国拥有造纸机整机成套生产能

力的企业超过1000家，为整机生产厂商提供配套产品的企业数量超过一万家。在整机制造企业中，三分之二以上的企业制造的成套设备吨位低、技术水平落后，环境保护效益差；规模以上、具有较高技术水平的造纸机械企业不足三分之一，约有200余家；而其中具有先进生产技术（包括自主研发和中外合资引进的先进生产技术）、可生产环保型、快速型的中高端纸浆造纸设备企业仅有几十家，且绝大多数制造厂商生产的中高端成套设备的部分核心部件仍受制于进口。

我国在《造纸工业发展“十二五”规划》中规划的发展目标是：到2015年，预计全国纸及纸板消费量11,470万吨，比2010年年均增长4.6%；纸及纸板总产能为13,000万吨左右，总产量达到11,600万吨，年均增长4.6%；同时，实现提升造纸工业生产工艺技术和装备总体研发水平，到2015年制浆造纸装备自主化比重由30%提高至50%，重点骨干造纸企业主体制浆造纸技术与装备达到国际先进水平，部分自主研发的制浆造纸装备接近国际先进水平。

结合上述规划目标可以发现，我国造纸行业的未来发展趋势是：针对不同技术水平的机械设备，未来我国将逐步淘汰或升级低端造纸机械设备；继续发展壮大中端造纸机械设备；在坚持企业及研究中心自主研发关键技术的基础上，加强与国际主要造纸机械厂商的技术合作，加快相关造纸机械技术的引进和吸收，尽快突破关键核心部件的技术难题，打破国际主要厂商的高端造纸机械的垄断地位。

## 2、行业监管体制及产业政策

### （1）行业监管体系

制浆和造纸专用设备制造属于专用设备制造业，国家发展与改革委员会作为产业政策的制定和管理部门，负责产业政策的制定和项目审批等；工业和信息化部承担造纸机械装备制造业组织协调的责任，组织拟订造纸机械重大技术装备发展和自主创新规划、政策，推进重大技术装备国产化，指导引进造纸机械重大技术装备的消化创新等。

全国轻工业机械标准化技术委员会是全国性的负责造纸机械的标准化归口和技术工作的组织机构，具体承担造纸机械设备的设计、制造、检验和验收等的国家标准和行业标准（含指导性技术文件）的制定、修订、复审、宣贯、解释、资料编辑和技术咨询服务等工作。

现行的国家针对造纸专用设备专门颁布的国家标准如下：

序号	适用于公司业务的造纸机械专用设备的相关国家标准（部分）
1	《造纸机辊筒与烘缸直径系列》（QB/T 1339-2013），工业和信息化部发布，2013年实施
2	《造纸机械用铸铁烘缸技术条件》（QB 2551-2008），国家发改委发布，2008年实施
3	《造纸机械用铸铁烘缸设计规定》（QB/T 2556-2002），国家经济贸易委员会发布，2008年实施
4	《造纸机械通用部件 普通铸铁辊技术条件》（QB/T 1422.3-2001），轻工业联合会发布，2002年实施
5	《造纸机械通用部件普通网笼技术条件》（QB/T 1422.4-2001），轻工业联合会发布，2002年实施
6	《造纸机械辊筒与烘缸动平衡》（QB/T 3917-1999），国家轻工业局发布，1999年实施
7	《造纸机用铸铁压榨辊设计规定》（QB/T2070-1994），中国轻工总会发布，1995年实施
8	《造纸机械通用部件 普通钢管辊技术条件》（QB/T1422.5-1992），原轻工业部发布，1993年实施
9	《造纸机械通用部件流浆箱技术条件》（QB/T1422.1-1991），原轻工业部发布，1992年实施
10	《造纸机械通用部件 真空辊技术条件》（QB/T1422.2-1991），原轻工业部发布，1992年实施

## （2）行业有关政策

目前我国造纸机械行业总体技术水平距离国际先进技术尚有较大的差距，高端设备和关键零部件仍然依赖进口，为改变这种落后局面，各部委纷纷出台产业政策，为我国造纸机械行业带来新的发展机遇。

2013年6月21日，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录（2011年本）》，将先进制浆、造纸设备开发与制造列为鼓励类产业。

2011年12月，国家发展改革委、工业和信息化部、国家林业局印发了《造纸工业发展“十二五”规划》，规划支持大型、先进成套造纸装备以及关键零部件、系统等技术开发和产业化；将国内企业自主化已成熟的制浆造纸关键设备和成套装备列入《国家支持发展的重大技术装备和产品目录》，对列入目录的设备确需进口的关键零部件、系统、原材料等，免征进口关税和进口环节增值税，同时取消相应的整机进口税收优惠政策；将造纸成套装备研发设计和关键零部件、系统

的设计制造技术列入《鼓励进口技术和产品目录》；鼓励造纸企业与装备制造企业联合攻关，研发使用自主创新的首台（套）重大技术装备。

2011年12月，国家发改委和商务部发布《外商投资产业指导目录（2011年修订）》，将新型造纸机械（含纸浆）等成套设备制造列为鼓励外商投资产业。

2009年5月，国务院下发《轻工业调整和振兴规划》，提出中型高速纸机成套装备实现自主化的规划目标；支持坚持引进技术和自主研发相结合的原则；跟踪研究国际前沿技术，发展具有自主知识产权的先进适用技术和装备。

### 3、行业产业链分析

#### （1）行业上游产业分析

造纸机械成套设备需要采购的零部件数量众多，中高端成套设备的零部件数量可达近千种，包括各种型材、机械、化工及各种定制产品等。除个别高端部件和工艺为少数跨国巨头企业垄断外，我国自产的造纸机械设备绝大部分零部件可从市场采购或自主加工，市场竞争充分。

因此，本行业内企业对上游行业的单个企业的依赖程度不大。

#### （2）行业下游产业分析

造纸装备行业作为造纸行业的配套行业，其发展趋势与造纸行业发展密切相关。造纸机械行业下游的主要客户类型有木浆类造纸企业、废纸浆类造纸企业、非木浆类（甘蔗渣浆、芦苇渣浆等）造纸企业，此部分为造纸机械需求的主力。同时，造纸机械下游客户群体还包括卷烟厂<sup>1</sup>、部分出于环保要求、废弃资源再利用而对造纸设备存在需求的企业，如制糖厂等。

目前行业下游造纸行业企业的主要特点及对造纸机械厂商的影响主要体现在以下几个方面：

##### ① 造纸企业数量不断减少

我国的规模以上造纸企业数量从2000年1万多家减少到2010年的3700多家，经2011年后的进一步关停并转调控后，现存的造纸企业约为2000余家。根据国家“造纸行业十二五”规划要求，到2015年，年产100万吨以上大型综合性制浆造

---

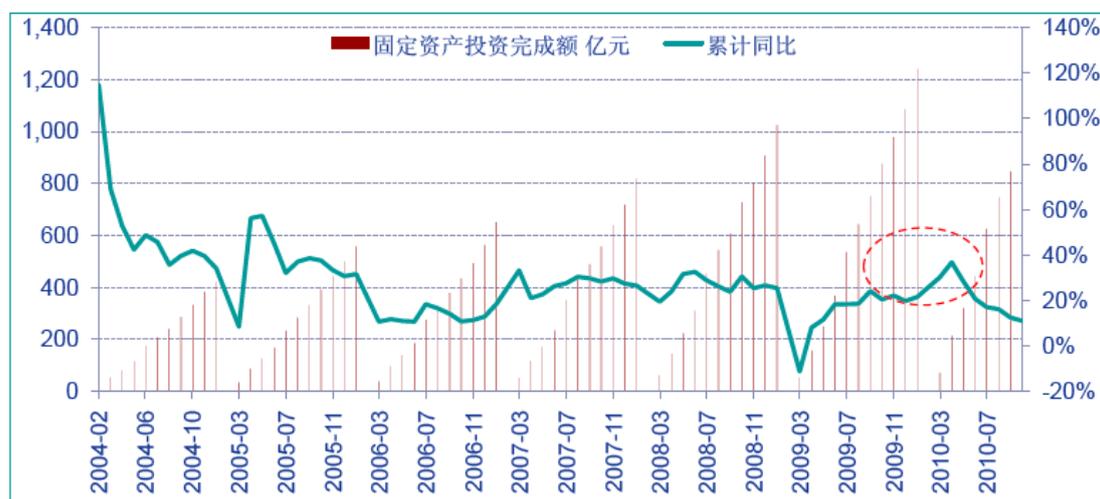
1. 卷烟厂运用烟叶再造技术将烟草生产过程中的烟梗、烟末以及部分烟叶按造纸原理经过加工处理，制成接近天然烟叶的薄片，再用于卷烟生产的一种生产工艺。

纸企业集团达到20余家，预计造纸行业将进一步加大兼并重组力度，造纸企业数量将进一步减少。

## ② 造纸产量增速开始放缓，进入平稳增长阶段

据中国造纸协会统计，2000年至2008年的9年间，我国纸及纸板生产量与消费量均取得了较大增长，生产量年均增长12.78%。2011年我国纸浆、纸制品产量分别为2276.31万吨和4513.55吨，分别同比增长12.06%、17.12%。根据《造纸工业发展“十二五”规划》，预计2015年全国纸及纸板消费量11470万吨；总产能为13,000万吨左右，总产量达到11,600万吨，“十二五”期间年均增长4.6%。

参见下图，不考虑2009年金融危机及政府出台经济刺激政策对行业的影响，造纸行业固定资产投资增速呈现总体下降趋势。



数据来源：wind.

下游造纸产业产量的平稳增长导致对相关设备的需求相应增加，但增长速度的放缓也将推动造纸机械行业由快速增长阶段向平稳增长过度。

## ③ 伴随造纸行业产业结构调整，造纸机械制造行业结构性机会出现

2010年我国规模以上造纸企业3724家，其中大型企业33家，占比0.89%；中型企业388家，占比10.42%；小型企业3303家，占比88.69%<sup>2</sup>；为改变造纸工业目前小而散的局面，同时适应节能减排的战略规划，国家宏观调控对造纸行业实行了一定的产能限制以及落后产能的淘汰。部分产能落后的中小纸企在此过程中将面临关停或被整合的风险，而技术先进、环保指标良好的大型造纸企业则会在整

2. 《造纸工业发展“十二五”规划》。

合过程中进一步占据优势地位。

综上所述，我国造纸机械制造行业面临的机遇与挑战并存，机遇大于挑战。随着造纸行业被淘汰企业数量的增加，其对造纸设备的需求将会产生不利影响。但是，造纸企业市场竞争格局进一步优化，技术落后企业在节能减排等方面成本压力增大，去产能、节能降耗目标进一步明确，此时对优质价廉和节能环保的造纸机械设备的需求将成为未来发展的方向，市场内设备更新、更换存在巨大的市场空间。在造纸行业去产能化的大背景下，我国造纸机械设备产量的增长速度可能减缓，但优质高效的机械设备产量增速将会加快，对于具有拥有自主研发和技术实力的造纸机械企业而言，其市场发展空间广阔。

#### 4、行业发展特点

##### (1) 行业所处技术水平距离国际先进水平仍存在较大差距

高端、大型制浆造纸装备供应仍处于外商企业垄断局面。多年来，世界上少数几家主要制浆造纸装备供应商（如美卓公司），依靠品牌优势、研发能力、精密制造以及强大的资金实力和市场拓展能力，基本垄断了大型制浆造纸装备供应，大型蒸煮、筛选、漂白设备，高得率制浆设备，高速纸机流浆箱、靴式压榨、压光机、复卷机等关键设备基本依赖进口，这一局面短期内难以改观。我国现已成为世界制浆造纸装备的主要市场，但大型制浆造纸装备主要依赖进口，导致投资成本提高，阻碍了众多中小型制浆造纸企业装备大型化步伐，我国制浆造纸装备自主化水平亟需提高。

##### (2) 国内造纸机械行业企业提供的产品层次分明

根据下游客户需求，按照产品规格和技术水平分类，大致可分为三类：

➤ 传统中小型造纸机械设备：目前约占市场容量的30%(按吨位计)和10%(按价格计)，属于国内现有造纸机械制造企业的供货范围。这部分需求将随着小型草类制浆造纸企业关停、压缩而日益缩减。

➤ 技术最先进的大型造纸设备：目前约占市场容量的20%(按吨位计)和30%(按价格计)，目前属于国外造纸机械企业的供货范围，竞争压力及激烈程度较小，该类设备的需求将随着我国造纸工业现代化的进程而不断增长。

➤ 技术较先进、价格适中，适合大部分造纸企业使用的大中型造纸设备：目前约占市场容量的50%(按吨位计)和60%(按价格计)，此部分市场是国内、国外造纸机械制造企业争夺的焦点。在今后10年中，以中国为主的亚洲将成为发展最快和最大的纸和纸板市场。中国对造纸机械的需求量将达到世界需求量的1/4(按重量计)和1/5(按价格计)的前景必将促使更多外国造纸机械企业进入中国市场，使竞争更趋激烈<sup>3</sup>。

在这部分市场中，国内造纸机械企业有价格上的优势，国外造纸机械企业有技术和质量上的优势，国内、国外造纸机械企业既是竞争对手，又是合作伙伴，存在双方合作的可能性。

### (3) 国内造纸行业发展的不平衡影响国内造纸机械设备的的发展

国内造纸厂对造纸机械的选择主要依据是价格、技术、可靠性、售后服务等方面。资金较为充裕的企业，如外商独资、合资或享受国家贴息贷款的企业，对造纸机械及纸张产品的要求较高，这类企业往往选择全部或部分关键设备进口。对此类型客户，目前国内造纸机械生产厂家还难满足其要求，仅在部分产品(如纸板机等)方面有部分国产化设备。大多数本土造纸企业尚无法承担进口设备的价格以及大规模的投资，而对产品质量的要求又逐渐提高，它们是国产造纸机械发展的直接促进者。若本土造纸企业资金实力允许，即使国产设备具有较高的性价比优势和技术性能，造纸企业一般会优先性能指标更为先进的进口设备，从而限制了国内中高端造纸企业的进一步发展。

## (二) 市场规模

### 1、国内现有市场容量

根据造纸工业“十二五”规划，到2015年，预计全国纸及纸板总产能为13,000万吨左右，总产量达到11,600万吨，年均增长4.6%。根据造纸行业协会的测算，如按吨纸生产能力需用造纸设备0.1吨计算，则“十二五”期间需新增造纸设备2430万吨；造纸行业年固定资产投资维持在每年1000亿左右，扣除厂房、环保设施固定资产的投入，设备购置费占总投资30%估算，年设备购置费接近300亿元。

<sup>3</sup> 《国产造纸机械装备已成为行业中坚力量》，中国商业新闻网，2013-6-24。

## 2、潜在国外市场规模

目前西亚、中亚、非洲、南美等地区的发展中国家造纸设备以老旧设备居多，存在环境污染问题、产能效用较低和设备更新换代的压力，其更换设备市场容量巨大。由于其自有资金和实力的限制，对高端造纸机械设备的购买力不足，因此技术较为先进、性价比较高的中端技术装备的造纸设备成为其产品更新换代的首选<sup>4</sup>。公司目前研发的产品具有较高的技术含量和性价比优势，因此，开拓国外市场，提升出口比重，成为公司未来发展的重要战略方针。

### （三）基本风险特征

#### 1、宏观调控政策实施风险

根据国家造纸行业发展政策，目前造纸行业投资规模必须在30万吨以上，技改需要在10万吨以上，按照5000元/吨的平均投资，投资门槛在5亿以上，新建项目在15亿以上。在国内信贷趋紧的大背景下，小规模纸厂产能扩张基本无法实现而面临淘汰。因此，产能的投放将集中在规模以上造纸厂商。此外，在限定规模的同时，国家环保局也设定了造纸行业的环保指标，对于新建和现存项目的排污指标做出了严格的规定。

以上两大政策将对行业产生重大影响，在提升了造纸产业集中度的同时，也部分抑制造纸行业的新增产能。预计未来造纸行业普遍面临成本上升压力，新增产能计划将更谨慎，审批也将更为严格，且产能将集中于一定规模以上企业，相应的造纸机械需求增速也将有所降低，虽然对高产能、高规格、高效率的造纸机械产品需求量将逐渐提高，但对于以中端技术水平为主的国内制造企业来说，对高端设备市场的参与度不足，中端市场的竞争使得国内造纸机械厂商仍然面临较大的市场压力。

#### 2、核心技术人员流失风险

造纸机械行业企业的人才培养主要依靠自身培育，因为造纸机械技术需有深厚的相关理论和技能，有很强的专业性、工艺性，还需要不断积累经验，这也要求技术人员首先要有较高的层次，其次要在实践中不断探索和总结。因此企业培育技术人员需要耗费大量的时间和成本，如果企业未采取相应应对措施导致核心技术人员流失、关键技术失密，将对企业的生产经营和发展造成不利影响，易产

4 《造纸机械出口国家分布》，中国国际咨询，2009年7月1日。

生核心技术人员流失风险。

#### **（四）公司竞争状况**

##### **1、公司在行业中的竞争地位**

公司是一家集造纸机械研发、制造、安装调试、造纸项目总包为一体的专业服务于造纸行业的综合性公司。通过自主创新，公司成功开发出多种用途的造纸机整机和钢制烘缸、流浆箱等关键设备部件，并申请了多项专利，其研发与设计能力处于国内行业先进水平，也是国内最大的钢质扬克烘缸生产企业。公司拥有多年造纸专用设备化产品生产经验，凭借优良的品质和稳定的供应，目前已成功出口多个国家和地区，与主要客户建立了良好的业务关系。

##### **2、竞争优势**

###### **（1）技术创新优势**

公司自成立以来，一直从事造纸机械产品的研发、生产与销售，并相继聘请了多位行业专家担任公司的技术顾问，逐步形成了自主的核心技术，积累了丰富的研发、生产经验，培养和储备了一定的技术人员。公司积极与国外先进企业、国内科研院所合作，跟踪行业内技术的发展方向，组织公司研发技术人员进行技术攻关，依靠合作研发力量，在公司发展的过程中，保证了公司技术在国内的先进性。公司积极围绕主营业务已取得近十项专利技术，在行业内处于先进地位。

###### **（2）质量控制体系完善**

公司通过了ISO9001:2008质量管理体系和山东省企业产品执行标准的认证，在造纸机及部件的研发、设计、生产等过程中严格实施标准化管理和控制，建立了一套较为完善的企业质量管理标准和制度，使产品质量得到了持续改进。公司制定了各个生产过程的操作规程和检验流程，生产过程方面有《技术操作规程》、《原材料技术要求》、《工序作业指导书》、《检验和试验规程》、《不合格产品控制程序》等操作规程，以及原材料检验、半成品指标检验、产品内在质量检验、产品的磨制检验、产品出厂检验等一系列检验流程，通过每道工序的标准化操作与检验验收，有效保证了产品质量的稳定。

##### **3、竞争劣势**

（1）随着生产能力提高、市场的扩大，公司对于管理、研发人才需求量增

加，特别是对研发人才的需求较大。如现有人才不能完全满足公司的需求，将影响公司发展。

(2) 公司融资渠道单一，限制了进一步发展。多年来，本公司一直依赖自我积累和银行贷款发展，制约了公司发展。公司拟通过本次挂牌增强企业资金实力，加大研发投入、提升技术水平，扩大产品生产规模。

#### 4、行业内主要竞争对手

##### (1) 美卓造纸机械

美卓造纸机械是制浆造纸业世界领先的供货商,提供工艺、机械、设备和服务。公司为世界范围内的浆、纸、板纸和纸的制造商,开发并提供整条生产线,包括改造、设计,以及技术、专家维修服务,是国内主要造纸企业扩建产能的主要的设备供应商。

##### (2) 德国VOITH

VOITH是世界上最早生产造纸机的厂家,其成套设备技术先进,成熟,单台设备规模普遍在30-40 万吨以上,具有幅宽大、车速快的特征。核心部件成形网、压榨毛毯和干网具有独特优势,是国内主要造纸企业扩建产能的主要设备供应商。

##### (3) 江苏华东造纸机械有限公司

华东造纸是国内生产大、中型造纸设备的重点骨干企业,主要生产各种流浆箱、顶网成型器、大辊径宽区压榨、多辊复合压榨、辊库式卷纸机等造纸机关键部件,整机方面可生产幅宽8000mm、车速1200m/min以下的各品种造纸机。

#### (五) 公司未来业务发展战略

公司所处行业内目前已经存在数量较多的造纸机械制造企业,其中一些是规模较大、综合实力较强的跨国合资企业,而公司正处于成长期,在研发实力、技术储备、客户资源等方面尚有差距,但公司依靠自有的核心技术产品,定位于具有自身特色的业务发展空间,保持了较为稳定的业绩增长。公司未来发展战略主要从以下几个方面实现:

##### 1、抓住国内造纸行业结构性调整机遇,加强国内市场占领

根据国家发改委要求,国内现有制浆造纸企业要进一步加大力度淘汰污染严重的落后工艺与设备,抓紧技术改造,主要造纸区域珠三角、京津冀和浙江地区

内大量小型造纸企业和无法满足污染物排放标准的企业面临淘汰，主要是强制淘汰年产5.1万吨以下的化学木浆生产线、单条年产3.4万吨非木浆生产线和单条年产1万吨及以下废纸浆生产线，以及窄幅、低车速、高消耗、低水平造纸机，淘汰落后产能为行业内其它地域（如广西、四川等地）产业承接、填补空缺产能提供机遇，同时可增加对低碳环保、新型造纸设备的需求。

公司研发的500米新型节能卫生纸机、长网多缸擦手纸机等整机设备可有效替代现有市场的落后整机设备，并可凭借满流式水力流浆箱、钢制扬克烘缸的技术优势为部分落后设备进行技术升级改造，提高落后设备产能，降低能耗。公司将加强市场准确定位，积极抓住这一国内造纸行业结构性调整的历史性发展机遇，扩大设备和部件的销售规模，实现公司的跨越式发展。

## 2、大力开拓国际市场

拓展国际市场主要表现在两个方面：一是寻求与国际大公司开展技术合作，或通过技术转让与共享，为国际大公司提供主要零部件产品；二是开拓发展中国家市场，实现成套整机设备出口。

通过与国际大公司合作，公司可充分借鉴国外的管理、资金、技术等优势，积累管理、制造技术方面的经验，为未来发展奠定基础。同时，公司产品更适合于发展中国家的市场，借助公司产品在规模、价格方面的相对优势，公司业务在全球范围内将面临更大的市场空间，未来整机出口业务将成为公司业务收入的重要组成部分。

公司海外销售主要通过以下方式进行：

① 参加行业展会、国内外客户介绍、国际贸易商推荐等方式获取订单，此为产品直接销售，是公司目前海外销售的主要方式；

② 通过国际贸易商推荐取得订单，系产品间接销售。

③ 2014年4月份以来，公司加大海外市场开拓力度，相继布局秘鲁、伊朗、越南等地区的海外销售代理商，分别负责南美21个国家和地区、中东地区和东南亚等地区。

公司海外销售的定价政策是以国内同类产品内销价格为基础上浮不低于15%的比例，具体上浮比例取决于与客户的谈判情况。2012年以来，公司共签订五笔国际贸易订单，客户分别来自秘鲁、伊朗、阿尔及利亚和乌兹别克斯坦（不包括

与国内贸易商签订的销售合同)。主办券商核查了公司海外销售的合同、发票、报关出口的相关单据,并通过对公司主要高管、财务人员的访谈,未发现公司有虚假销售、虚增收入的动机和压力,而且公司外销时合同、发票、产品出库、报关手续齐全,因此,主办券商认为,公司海外销售是真实的;公司不存在虚假销售、虚增收入的情况。

### 3、加强技术研发

未来,公司将继续以现有主营业务为核心,利用公司的技术积累和优势,在深入调研和技术合作研发的基础上,继续加大研发投入力度,努力提升自身技术研发实力,进一步完善质量控制标准、加强质量控制措施,保持开拓国内市场和国际市场并举的业务结构,促进公司长期良性发展。

### 第三节 公司治理

#### 一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司于2010年1月22日成立，成立之初，公司规模较小，只有一个自然人股东，未设立股东会、董事会、监事会，仅设立一名执行董事、一名监事。有限公司治理结构较为简单，在增加注册资本、变更经营范围、整体变更等事项上采用书面形式，并形成相关决议，但内部治理制度、财务制度规范方面不尽完善，存在着治理方面的瑕疵。2013年11月有限公司引入四名股东，组成股东会，股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：有限公司《公司章程》未明确规定股东会、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序有会议记录不齐全、不规范的情况，管理层规范治理意识相对薄弱。

2014年4月8日股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，制定并不断完善相关内部管理制度。公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合本公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《对外投资及担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《资金管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，从制度上为公司的规范化运作奠定了良好的基础。

总体而言，股份公司成立后，按照公司法和相关法律法规建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，并制定了一系列内部制度规章，相关机构和人员能依法履行职责；尽管相关人员规范意识有所提高，也做出了遵守相关规则制定的承诺，但是股份公司成立时间尚短，股份公司董事、监事、高管的执行能力还有待加强。

## 二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

### （二）投资者关系管理

《公司章程》和《信息披露管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### （三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法

律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

#### **（四）关联股东和董事回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

#### **（五）财务管理、风险控制机制**

申请挂牌公司建立了《内部控制管理制度》、《资金管理制度》等规章制度，涵盖了公司资金管理、固定资产管理、往来账款内部控制、在建工程及无形资产管理、收入管理制度、成本费用控制制度、利润分配管理制度、财务报告管理制度、应收应付票据管理制度、文档管理制度、印章管理制度、员工管理制度等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制订以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家法律法规和公司内部规章制度的经委贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一步完善。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效

地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

### 三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度。最近两年一期内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

### 四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范动作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立与公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

#### （一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，截至2014年2月28日，公司以净资产折合的注册资本2,000万元已经全部到位，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，机器设备以及商标的所有权和使用权，具有独立的原料采购、产品生产和销售系统。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

#### （二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，亦不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪的情形。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，截至2014年6月

25日，包括试用期员工22人，公司现有员工112人，除试用期员工外，公司已与全部员工签订《劳动合同》。已签订劳动合同的员工中，除11名退休反聘的技术员工及4名兼职员工（由其它单位缴纳相关保险）以外，公司已为其它剩余员工缴纳了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险。公司股东承诺将加强对职工社保的缴纳力度，因员工社保纠纷所产生的债务由股东个人承担。

### （三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

公司运作相对规范，在有限公司阶段，未发生过控股股东占用公司资金的情况，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在机构混同的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

### （五）业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

## 五、公司同业竞争情况

（一）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

公司董事长兼总经理张磊持有公司 90%的股份，为公司的控股股东和实际控制人。截至本公开转让说明书签署之日，张磊除持有公司股份之外，不存在对外投资和兼职情况。

张磊之妻王英出资设立了聊城市东昌府区大清花餐饮有限公司，聊城市东昌府区大清花餐饮有限公司从事的是餐饮行业；张磊之女张元媛持有聊城科玛进出口有限公司 45.45%股权，聊城科玛进出口有限公司是由公司控股且主营进出口业务；因此公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

## （二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人张磊出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

关于公司与科玛进出口公司是否存在同业竞争的补充说明：

① 经主办券商和律师核查，张元媛与张磊之间未签订股份代持协议，亦未存在实际股份代持的事实，因此，张元媛与张磊之间不存在科玛股权的代持关系。

② 公司为科玛的第一大股东，持股比例为54.55%；张元媛为科玛的第二大股东，持股比例为45.45%；张磊与张元媛为父女关系。张磊为公司的控股股东，持股比例为90%，是公司的实际控制人。另外，张磊为科玛的执行董事兼经理，实际控制着科玛的经营管理。因此，张磊为科玛的实际控制人。

③ 根据核查科玛在报告期内的财务报表，2013年3月公司成立，2013年的营业利润为-296348.11元，处于亏损状态，2014年1-3月营业收入为1086101.02元，营业收入均来自外贸销售。根据核查科玛成立至今的客户往来账，科玛自成立以来的内贸客户有德州市巨星暖通造纸设备厂、石家庄强华网业有限公司、天津博振纺织品科技有限公司、佛山南海贝泰机械有限公司、江苏贝斯特数控机械有限公司等16家，经核查，科玛2014年1-3月1086101.02元的营业收入全部来自于科玛通过采购上述客户的产品后销往国外所得。

根据核查公司及科玛的销售合同，2013年10月30日，公司、科玛与秘鲁Trupa S. A. 签订了“面巾纸造纸机整机生产线”的销售合同，2013年11月23日，公司、科玛与伊朗Polymer Sazan Qom Co. 签订了“面巾纸造纸机整机生产线”的销售合同，除此之外，报告期内科玛与公司在业务上未发生其他关联交易。

虽然科玛的经营范围中存在与公司重合的部分，但科玛仅做国外市场，与公司在国内不存在同业竞争。

经核查，报告期内公司与科玛之间的账目往来明细如下：

序号	日期	摘要	金额（元）	
			还款	借款
1	2013. 11. 25	科玛向信和有限借款	/	155,300.00
2	2013. 12. 01		/	300,000.00
3	2013. 12. 20		/	50,000.00
4	2013. 12. 24		/	300,000.00
5	2014. 01. 31		/	100,000.00
6	2014. 01. 31		/	200,000.00
7	2014. 01. 31	科玛向信和有限还款	100,000.00	/
8	2014. 02. 28		100,000.00	/
9	2014. 03. 31	科玛向信和有限借款	/	300,000.00
10	2014. 04. 25	科玛向信和有限还款	305,300.00	/

以上科玛向公司的借款发生在信和有限公司阶段，股份公司成立之后未发生新的资金拆借行为，截至本说明书出具之日，以上资金拆借行为全部清理完毕。

根据公司说明，公司为拓展国外市场业务，欲申请进出口资质，相关部门因当时公司在建工程尚未通过环评程序，未予同意。为保障公司业务顺利发展，2013年3月，成立科玛。科玛的股东张元媛目前在美国，张元媛已与信和股份达成协议，在其回国时将其持有的科玛45.45%的股权转让给信和股份，科玛成为信和股份的全资子公司。

综上，主办券商和律师认为，张磊作为信和股份、科玛的实际控制人，不存在不当输送利益造成损害公司利益或公司其他股东、投资者利益的潜在风险。为防范以上风险，信和股

份决定将科玛收购为全资子公司。

## 六、公司最近两年一期资金被占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

公司控股股东、实际控制人张磊，截至 2014 年 3 月 28 日，未占用过公司资金。

### （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。不存在为其他企业提供担保的情况。

### （三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资及担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出不占用公司资金、资产和其他资源的承诺。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况请参见“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”中的“（四）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

除董事在公司持股外，监事、高级管理人员及董监高直系亲属均未持有公司股份。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间不存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### **（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺**

#### **1、签订的《劳动合同》及《保密协议》情况**

在公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，截至本公开转让说明书签署日，《劳动合同》和《保密协议》均得到有效的执行。

#### **2、签订的《任职资格的声明与承诺》情况**

公司董事、监事、高级管理人员均签订了《关于诚信状况的书面声明》，就其本人诚信状况声明如下：

（1）最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或处分记录；

（2）不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

（3）最近二年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

（4）不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

（5）不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；

（6）不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

#### **3、签订的《避免同业竞争承诺函》情况**

公司董事、监事、高级管理人员均签订了《避免同业竞争承诺函》，其本人承诺如下：

（1）本人及本人亲属，未来将不直接或间接从事、参与任何与信和股份目前或将来相同、相近或相类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害信和股份利益的其他竞争行为。

（2）若违反上述承诺，本人将依法承担由此给信和股份造成的经济损失。

### **（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，除公司股东夏吉瑞外，公司董事、监事、高级管理人员除在本公司投资和任职外，均不存在其他对外投资的情况。公司股东夏吉瑞持有公司 2.5%股份，同时持有山东昌华造纸机械有限公司 3.6498 万出资额，占山东昌华 4245.30 万元人民币注册资本的 0.09%。山东昌华造纸机械有限公司的经营范围：造纸机械、轻工机械、环保设备制造销售；造纸机械设计、技术服务、机电设备安装。山东昌华与公司存在业务竞争关系。

根据 2006 年 5 月颁发的《首次公开发行股票并上市管理办法》第十九条规定，“发行人的业务应当独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不得有同业竞争或者显失公平的关联交易。”夏吉瑞在双方公司持股比例仅为 2.50%和 0.09%，持股比例与控股股东差距较大，其在双方中持股均未达到《首发办法》认定的存在同业竞争必要条件，该事项不构成同业竞争。

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

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

### （七）董事、高级管理人员最近两年内的变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会和监事会，仅有一名执行董事和监事，分别由张磊和高利民担任；有限公司由张磊担任总经理，除此之外无其他高级管理人员。

公司整体变更为股份公司时，按要求设立了董事会、监事会和董事会秘书（详细情况请参见本说明书第一节（七）“董事、监事、高级管理人员基本情况”），股份公司设立后，董事、高级管理人员均未发生变更。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 注册会计师的审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月的财务会计报告实施了审计，并出具会审字[2014]第 1684 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### (二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### (三) 合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

##### 2、公司报告期的合并财务报表范围

(1) 公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年	备注
聊城信和广友机电有限公司	√	√	√	
聊城科玛进出口有限公司	√	√		

(2) 纳入合并范围的子公司基本情况

全称	类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
聊城信和广友机电有限公司	全资	聊城市	机械制造业	500.00	造纸机械、变频电器生产、制造、维修；造纸工程设计、应用开发、安装调试及技术咨询服务；机械加工、安装、销售；造纸环保工程设计及安装；纸张购销

					(需经许可经营的,凭许可经营)。
聊城科玛进出口有限公司	非全资	聊城市	进出口贸易	110.00	代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外);造纸机械设备(特种设备除外)及配件销售、安装、维修服务;纸张、电器设备销售;(上述经营项目涉及行政许可或审批的,凭许可证或批准文件经营)。

(续上表)

全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
聊城信和广友机电有限公司	100.00	100.00	是	-
聊城科玛进出口有限公司	54.55	54.55	是	440,013.60

## 二、报告期内经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

### 合并资产负债表

单位:元

资产	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	12,434,660.66	10,999,250.86	525,808.91
交易性金融资产			
应收票据		-	13,587,967.08
应收账款	13,061,495.32	9,915,817.23	12,572,511.00
预付款项	15,023,982.05	15,525,682.69	4,255,839.69
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,180,952.68	355,653.78	6,442,434.01
存货	20,504,544.13	20,457,227.62	27,068,658.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,273,693.94	2,673,976.59	4,566,298.37
<b>流动资产合计</b>	<b>64,479,328.78</b>	<b>59,927,608.77</b>	<b>69,019,517.45</b>
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	19,286,805.20	19,904,917.37	19,457,709.42
在建工程	3,115,473.96	2,306,040.00	1,007,040.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,763,508.75	4,791,150.00	4,901,715.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	414,109.95	243,062.88	322,154.41
<b>非流动资产合计</b>	<b>27,579,897.86</b>	<b>27,245,170.25</b>	<b>25,688,618.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>92,059,226.64</b>	<b>87,172,779.02</b>	<b>94,708,136.28</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	22,500,000.00	19,300,000.00	3,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据	10,172,340.00	7,416,000.00	-
应付账款	7,812,053.26	9,665,059.12	13,014,695.49
预收款项	20,188,856.47	19,669,804.03	49,002,393.00
应付职工薪酬	400,677.00	249,232.00	286,356.89
应交税费	1,230,447.70	1,220,233.31	1,285,082.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款	8,023,113.58	7,581,163.53	17,883,133.34
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>70,327,488.01</b>	<b>65,101,491.99</b>	<b>84,671,661.37</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	200,000.00		
<b>非流动负债合计</b>	<b>200,000.00</b>		
<b>负债合计</b>	<b>70,527,488.01</b>	<b>65,101,491.99</b>	<b>84,671,661.37</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
股本（实收资本）	20,000,000.00	20,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,111,418.40	143,458.44	5,000,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	20,182.75	216,978.75	
未分配利润	-1,039,876.12	1,345,598.98	36,474.91
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>21,091,725.03</b>	<b>21,706,036.17</b>	<b>10,036,474.91</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>440,013.60</b>	<b>365,250.86</b>	<b>-</b>
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>21,531,738.63</b>	<b>22,071,287.03</b>	<b>10,036,474.91</b>
<b>负债和股东（所有者）权益总计</b>	<b>92,059,226.64</b>	<b>87,172,779.02</b>	<b>94,708,136.28</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	11,172,751.71	9,757,738.02	145,265.11
交易性金融资产			
应收票据		-	13,587,967.08
应收账款	14,047,439.32	10,645,557.23	11,151,869.00
预付款项	14,369,711.60	15,196,991.98	3,512,305.59
应收利息			
应收股利			
其他应收款	14,952,636.46	13,705,545.01	8,642,636.19
存货	11,851,757.17	11,617,169.02	24,837,102.31
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,273,693.94	2,673,976.59	4,566,298.37
<b>流动资产合计</b>	<b>67,667,990.20</b>	<b>63,596,977.85</b>	<b>66,443,443.65</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	5,436,358.81	5,436,358.81	-
投资性房地产			
固定资产	11,824,868.53	12,208,831.95	10,879,215.33
在建工程	3,115,473.96	2,306,040.00	1,007,040.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	230,269.65	130,566.82	222,178.45
<b>非流动资产合计</b>	<b>20,606,970.95</b>	<b>20,081,797.58</b>	<b>12,108,433.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>88,274,961.15</b>	<b>83,678,775.43</b>	<b>78,551,877.43</b>

### 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	22,500,000.00	19,300,000.00	3,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据	10,172,340.00	7,416,000.00	-
应付账款	7,404,210.35	9,257,216.21	11,215,572.84
预收款项	18,988,971.51	19,066,333.00	47,234,880.00
应付职工薪酬	384,040.00	178,770.00	158,546.89
应交税费	878,554.58	874,837.01	56,423.70
应付利息			
应付股利			
其他应付款	6,104,349.90	5,617,659.25	11,851,806.56
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>66,432,466.34</b>	<b>61,710,815.47</b>	<b>73,717,229.99</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			

预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	200,000.00		
<b>非流动负债合计</b>	<b>200,000.00</b>		
<b>负债合计</b>	<b>66,632,466.34</b>	<b>61,710,815.47</b>	<b>73,717,229.99</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
股本（实收资本）	20,000,000.00	20,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,967,959.96		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		196,796.00	
未分配利润	-325,465.15	1,771,163.96	-165,352.56
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>21,642,494.81</b>	<b>21,967,959.96</b>	<b>4,834,647.44</b>
<b>负债和股东（所有者）权益总计</b>	<b>88,274,961.15</b>	<b>83,678,775.43</b>	<b>78,551,877.43</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,522,015.51</b>	<b>59,388,077.53</b>	<b>49,372,567.68</b>
减：营业成本	9,060,877.36	52,077,672.40	44,059,477.33
营业税金及附加		323,515.47	182,073.51
销售费用	162,967.94	1,162,453.91	894,198.88
管理费用	884,954.61	3,123,573.13	2,521,916.33
财务费用	516,072.81	1,360,182.74	356,547.87
资产减值损失	684,188.26	-538,160.99	783,902.39
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）		787.64	27,811.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-787,045.47</b>	<b>1,879,628.51</b>	<b>602,262.62</b>
加：营业外收入	80,000.00	501,440.00	396.20
减：营业外支出	3,550.00	4,489.16	756.05
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-710,595.47</b>	<b>2,376,579.35</b>	<b>601,902.77</b>
减：所得税费用	-171,047.07	841,767.23	107,459.89

<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-539,548.40</b>	<b>1,534,812.12</b>	<b>494,442.88</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	-614,311.14	1,669,561.26	494,442.88
少数股东损益	74,762.74	-134,749.14	-
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.03	0.20	0.10
（二）稀释每股收益	-0.03	0.20	0.10
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-539,548.40</b>	<b>1,534,812.12</b>	<b>494,442.88</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-614,311.14	1,669,561.26	494,442.88
归属于少数股东的综合收益总额	74,762.74	-134,749.14	-

### 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,435,914.49</b>	<b>59,200,261.09</b>	<b>38,108,248.88</b>
减：营业成本	8,288,529.93	52,016,086.71	34,101,557.58
营业税金及附加		307,074.43	67,800.00
销售费用	141,868.94	951,053.91	880,432.88
管理费用	593,599.38	2,278,889.77	1,709,850.26
财务费用	514,722.89	1,359,120.08	355,278.01
资产减值损失	398,811.33	-366,446.50	767,029.42
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）		406.48	27,811.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-501,617.98</b>	<b>2,654,889.17</b>	<b>254,111.98</b>
加：营业外收入	80,000.00	500,000.00	396.20
减：营业外支出	3,550.00	3,648.13	498.96
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-425,167.98</b>	<b>3,151,241.04</b>	<b>254,009.22</b>
减：所得税费用	-99,702.83	854,287.33	39,687.97
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-325,465.15</b>	<b>2,296,953.71</b>	<b>214,321.25</b>

五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-325,465.15	2,296,953.71	214,321.25

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-3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	8,114,134.28	51,171,104.21	51,529,305.12
收到的税费返还	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	1,026,033.67	5,116,581.03	396.20
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>9,140,167.95</b>	<b>56,287,685.24</b>	<b>51,529,701.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,501,663.32	56,598,218.09	43,501,969.35
支付给职工以及为职工支付的现金	1,249,766.16	4,203,216.07	4,233,920.34
支付的各项税费	176,067.19	1,347,970.77	1,346,832.75
支付其他与经营活动有关的现金	2,403,002.11	3,978,410.86	2,044,918.81
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,330,498.78</b>	<b>66,127,815.79</b>	<b>51,127,641.25</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-190,330.83</b>	<b>-9,840,130.55</b>	<b>402,060.07</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金		381.16	27,811.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	61,864.85	28,333.45	10,564.20
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>61,864.85</b>	<b>28,714.61</b>	<b>2,038,375.45</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	976,413.96	3,281,347.92	5,641,722.33
投资支付的现金		-	50,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>976,413.96</b>	<b>8,281,347.92</b>	<b>5,691,722.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-914,549.11</b>	<b>-8,252,633.31</b>	<b>-3,653,346.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

吸收投资收到的现金		15,500,000.00	-
借款收到的现金	10,700,000.00	19,300,000.00	3,200,000.00
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>10,700,000.00</b>	<b>34,800,000.00</b>	<b>3,200,000.00</b>
偿还债务支付的现金	7,500,000.00	3,200,000.00	200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	518,573.52	1,203,787.72	351,784.73
支付其他与筹资活动有关的现金	2,897,476.74	10,371,289.15	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>10,916,050.26</b>	<b>14,775,076.87</b>	<b>551,784.73</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-216,050.26</b>	<b>20,024,923.13</b>	<b>2,648,215.27</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-17.32</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,320,930.20</b>	<b>1,932,141.95</b>	<b>-603,071.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,457,950.86	525,808.91	1,128,880.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,137,020.66</b>	<b>2,457,950.86</b>	<b>525,808.91</b>

### 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-3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	6,431,619.33	49,910,487.95	42,699,934.64
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,026,033.67	4,679,917.81	396.20
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,457,653.00</b>	<b>54,590,405.76</b>	<b>42,700,330.84</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,837,018.01	54,802,599.19	35,747,954.92
支付给职工以及为职工支付的现金	904,129.12	3,007,026.14	1,668,181.08
支付的各项税费	128,803.54	1,049,609.06	1,023,184.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,827,444.88	2,555,290.05	1,956,780.98
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>7,697,395.55</b>	<b>61,414,524.44</b>	<b>40,396,101.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-239,742.55</b>	<b>-6,824,118.68</b>	<b>2,304,229.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			2,000,000.00
取得投资收益收到的现金			27,811.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的			

现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	59,438.54	25,571.29	10,055.97
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>59,438.54</b>	<b>25,571.29</b>	<b>2,037,867.22</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	976,413.96	3,237,820.92	5,641,722.33
投资支付的现金	-	-	50,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,600,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>976,413.96</b>	<b>8,837,820.92</b>	<b>5,691,722.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-916,975.42</b>	<b>-8,812,249.63</b>	<b>-3,653,855.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		15,000,000.00	-
借款收到的现金	10,700,000.00	19,300,000.00	3,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>11,200,000.00</b>	<b>34,300,000.00</b>	<b>3,200,000.00</b>
偿还债务支付的现金	7,500,000.00	3,200,000.00	200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	518,573.52	1,203,787.72	351,784.73
支付其他与筹资活动有关的现金	3,366,034.82	12,063,371.06	1,273,398.07
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,384,608.34</b>	<b>16,467,158.78</b>	<b>1,825,182.80</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-184,608.34</b>	<b>17,832,841.22</b>	<b>1,374,817.20</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,341,326.31</b>	<b>2,196,472.91</b>	<b>25,191.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,341,738.02	145,265.11	120,073.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,000,411.71</b>	<b>2,341,738.02</b>	<b>145,265.11</b>

## 2014年1-3月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3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	20,000,000.00	143,458.44	-	-	216,978.75	-	1,345,598.98	365,250.86	22,071,287.03
加：1. 会计政策变更									
2. 前期差错更正									
3. 其他									
二、本年年初余额	20,000,000.00	143,458.44	-	-	216,978.75	-	1,345,598.98	365,250.86	22,071,287.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,967,959.96			-196,796.00		-2,385,475.10	74,762.74	-539,548.40
(一) 净利润							-614,311.14	74,762.74	-539,548.40
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							-614,311.14	74,762.74	-539,548.40
(三) 股东投入和减少资本		1,967,959.96					-1,967,959.96		
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		1,967,959.96					-1,967,959.96		
(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					-196,796.00		196,796.00		
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他					-196,796.00		196,796.00		
(六) 专项储备									
1. 本期提取				83,513.43					83,513.43
2. 本期使用				83,513.43					83,513.43
(七) 其他									
四、本年年末余额	20,000,000.00	2,111,418.40			20,182.75		-1,039,876.12	440,013.60	21,531,738.63

2013 年度合并所有者权益变动表

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	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	36,474.91	-	10,036,474.91
加： 1. 会计政策变更									
2. 前期差错更正									
3. 其他									

二、本年年初余额	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	36,474.91	-	10,036,474.91
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	15,000,000.00	-4,856,541.56			196,796.00		1,472,765.26	365,250.86	11,678,270.56
(一) 净利润							1,669,561.26	-134,749.14	1,534,812.12
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							1,669,561.26	-134,749.14	1,534,812.12
(三) 股东投入和减少资本	15,000,000.00								15,000,000.00
1. 股东投入资本	15,000,000.00								15,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配		163,641.19			196,796.00		-196,796.00		163,641.19
1. 提取盈余公积					196,796.00		-196,796.00		
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他		163,641.19							163,641.19
(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				693,875.68					693,875.68

2. 本期使用				693,875.68					693,875.68
(七) 其他		-5,020,182.75			20,182.75		-163,641.19	500,000.00	-4,663,641.19
四、本年年末余额	20,000,000.00	143,458.44			216,978.75		1,345,598.98	365,250.86	22,071,287.03

2012 年度合并所有者权益变动表

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	5,000,000.00	5,000,000.00					-457,967.97		9,542,032.03
加：1. 会计政策变更									
2. 前期差错更正									
3. 其他									
二、本年初余额	5,000,000.00	5,000,000.00					-457,967.97		9,542,032.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							494,442.88		494,442.88
(一) 净利润							494,442.88		494,442.88
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							494,442.88		494,442.88
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									

(四) 利润分配								
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				544,975.79				544,975.79
2. 本期使用				544,975.79				544,975.79
(七) 其他								
四、本年年末余额	5,000,000.00	5,000,000.00					36,474.91	10,036,474.91

2014年1-3月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3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	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00				196,796.00		1,771,163.96	21,967,959.96
加：1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								

3. 其他								
二、本年年初余额	20,000,000.00				196,796.00		1,771,163.96	21,967,959.96
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,967,959.96			-196,796.00		-2,096,629.11	-325,465.15
(一) 净利润							-325,465.15	-325,465.15
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-325,465.15	-325,465.15
(三) 股东投入和减少资本		1,967,959.96					-1,967,959.96	
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		1,967,959.96					-1,967,959.96	
(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					-196,796.00		196,796.00	
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他					-196,796.00		196,796.00	
(六) 专项储备								
1. 本期提取				83,513.43				83,513.43

2. 本期使用				83,513.43				83,513.43
(七) 其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00	1,967,959.96					-325,465.15	21,642,494.81

2013年度母公司所有者权益变动表

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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-165,352.56	4,834,647.44
加：1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年初余额	5,000,000.00						-165,352.56	4,834,647.44
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	15,000,000.00				196,796.00		1,936,516.52	17,133,312.52
(一) 净利润							2,296,953.71	2,296,953.71
(二) 其他综合收益							-163,641.19	-163,641.19
上述(一)和(二)小计							2,133,312.52	2,133,312.52
(三) 股东投入和减少资本	15,000,000.00							15,000,000.00
1. 股东投入资本	15,000,000.00							15,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					196,796.00		-196,796.00	

1. 提取盈余公积					196,796.00		-196,796.00	
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				481,082.49				481,082.49
2. 本期使用				481,082.49				481,082.49
(七) 其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00				196,796.00		1,771,163.96	21,967,959.96

2012 年度母公司所有者权益变动表

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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-379,673.81	4,620,326.19
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								

3. 其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00						-379,673.81	4,620,326.19
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							214,321.25	214,321.25
(一) 净利润							214,321.25	214,321.25
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							214,321.25	214,321.25
(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				243,631.96				243,631.96

2. 本期使用				243,631.96				243,631.96
(七) 其他								
四、本年年末余额	5,000,000.00						-165,352.56	4,834,647.44

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

##### 2、会计期间

本公司会计年度采用公历制,即公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

##### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 4、现金及现金等价物的确定标准

现金,是指公司的库存现金、可以随时用于支付的存款。现金等价物,是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### (1) 同一控制下的企业合并

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

###### (2) 非同一控制下的企业合并

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

###### (3) 商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉,在每年年度终了进行减值测试,减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行,比较相关资产组或者资产组组合的账面

价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表的合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

母公司将其拥有实际控制权的全部子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表的合并范围。

### （2）合并财务报表的编制基础

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公

司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

## 7、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的交易性金融资产，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。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

## 8、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 100 万元以上应收账款和 50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

对于单项金额重大的应收款项，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，并据此计提相应的坏账准备。

## (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

按账龄划分的应收款项组合在资产负债表日按余额的一定比例计提坏账准备，具体如下：

账龄情况	提取比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	30%
三至四年	50%
四至五年	80%
五年以上	100%

## (3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

**9、存货**

## (1) 存货的分类：

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

## (2) 存货取得、领用或发出计价方法

存货在取得时，以实际成本计价，领用或发出存货时按加权平均法计价。

## (3) 期末存货核算方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。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。

资产负债表日，本公司存货按单个存货项目计提存货跌价准备。如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 周转材料的摊销方法：

对低值易耗品及包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(5) 存货的盘存制度

采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

## 10、长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

I. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益；

II. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益；

III. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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

I. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

II. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

III. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

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

V. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## (2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

①采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，

后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

I. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

II. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

III. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

I. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

II. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

III. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响： I. 在被投

资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。II. 参与被投资单位的政策制定过程, 包括股利分配政策等的制定。III. 与被投资单位之间发生重要交易。IV. 向被投资单位派出管理人员。V. 向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法:

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

## 11、固定资产

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

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

固定资产发生的后续支出, 符合固定资产确认条件的计入固定资产成本; 不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法: 本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧, 按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
电子设备	3	5.00	31.67
运输设备	4	5.00	23.75
办公设备	5	5.00	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产, 在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了, 公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 12、在建工程

### (1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### (3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 13、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用

在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

#### （2）借款费用资本化金额的计算方法

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

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

### 14、无形资产

#### （1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

#### （2）无形资产使用寿命及摊销

##### ①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权

每年年度终了，公司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。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

##### ②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形

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

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

II. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

III. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### (3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

I. 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；

II. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

III. 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；

IV. 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；

V. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 15、职工薪酬

(1) 公司职工薪酬主要包括：

①职工工资、奖金、津贴和补贴；

②职工福利费；

③医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；

④住房公积金；

⑤工会经费和职工教育经费；

⑥非货币性福利；

⑦因解除与职工的劳动关系给予的补偿；

⑧其他与获得职工提供的服务相关支出。

(2) 职工薪酬确认和计量

除辞退福利外，在职职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利

在职工劳动合同到期前，公司解除与职工的劳动关系而给予的补偿，满足《企业会计准则第9号——职工薪酬》的确认条件的，确认为预计负债，同时计入当期损益。对于职工没有选择权的辞退计划，公司根据计划规定的拟辞退职工数量、职位的补偿金额等计提辞退福利负债；对于自愿接受裁减的建议，根据预计的职工数量和职位的补偿金额等计提辞退福利负债。

## 16、专项储备

根据财企[2012]16号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，本公司系机械制造企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- (一) 营业收入不超过 1000 万元的，按照 2%提取；
- (二) 营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 1%提取；
- (三) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.2%提取；
- (四) 营业收入超过 10 亿元至 50 亿元的部分，按照 0.1%提取；
- (五) 营业收入超过 50 亿元的部分，按照 0.05%提取。

## 17、收入确认原则

(1) 营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

(2) 销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

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

本公司收入确认的具体原则：

I. 本公司造纸整机产品销售及需安装调试业务：于安装调试完成并验收合格后确认收入。

II. 本公司对不需安装部件产品销售业务：于商品发出后确认收入。

(3) 提供劳务收入的确认

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如果劳务的开

始和完成分属不同的会计年度,在劳务交易的结果能够可靠估计的情况下(即劳务总收入和总成本能可靠地计量,与交易相关的经济利益能够流入公司,劳务的完成程度能可靠地确定时),将在期末按完工百分比法确认相关的劳务收入;在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下,在期末对劳务收入分别以下情况确认和计量:

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,则将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

#### (4) 让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

- ①相关的经济利益很可能流入公司;
- ②收入的金额能够可靠地计量。

## 18、政府补助

### (1) 范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

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。

### (2) 政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时,确认为政府补助。

①政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,以名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

③与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:

I. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认

相关费用的期间，计入当期损益；

II. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

## 19、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

### (1) 递延所得税资产的确认

①对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

I. 该项交易不是企业合并；

II. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

I. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；

II. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

③于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

I. 商誉的初始确认；

II. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （二）主要会计政策和会计估计变更情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

## （三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

本报告期不存在会计政策、会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）收入的具体确认方法

公司收入确认的具体原则：

1、公司造纸整机产品销售及需安装调试业务：于安装调试完成并验收合格后确认收入。

2、公司对不需安装的部件产品销售业务：于商品发出后确认收入。

### （二）公司最近两年营业收入的构成、毛利率及变动分析

最近两年一期营业收入按产品构成如下：

报告期营业收入构成表

产品名称	2014年1-3月		2013年度			2012年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	增幅	营业收入	占比
文化纸机			0	0.00%	-100.00%	27,031,794.87	54.75%
擦手纸机			16,068,376.07	27.06%	--	0	0.00%
卫生纸机	5,859,829.08	55.69%	28,013,863.26	47.17%	41.95%	19,735,042.73	39.97%
部件产品	4,662,186.43	44.31%	15,284,299.74	25.73%	5.01	2,504,191.62	5.07%
主营业务收入小计	10,522,015.51	100.00%	59,366,539.07	99.96%	20.49%	49,271,029.22	99.79%
废铁屑			21,538.46	0.04%	-78.79%	101,538.46	0.21%
合计	10,522,015.51	100.00%	59,388,077.53	100.00%	20.29%	49,372,567.68	100.00%

主营业务收入按地区分布列示如下：

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	增幅	金额	占比
省内销售	4,153,863.21	39.48%	1,452,915.81	2.45%	-92.04%	18,243,207.61	37.03%
省外销售	5,282,051.28	50.20%	57,913,623.26	97.55%	86.65%	31,027,821.61	62.97%
<b>国内销售小计</b>	<b>9,435,914.49</b>	<b>89.68%</b>	<b>59,366,539.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.49%</b>	<b>49,271,029.22</b>	<b>100.00%</b>
国外销售	1,086,101.02	10.32%					
<b>合计</b>	<b>10,522,015.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>59,366,539.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.49%</b>	<b>49,271,029.22</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务是造纸机整机的设计、生产与销售及造纸机配件的生产与销售，公司的营业收入主要来自于上述两项业务。公司报告期内外销收入全部来自秘鲁。

报告期内，公司2013年营业收入比2012年增加10,015,509.85元，增幅20.29%。其中，文化纸机2013年度营业收入为零，主要是由于该款设备规格陈旧，毛利率下降较快，2013年公司未接该产品的订单；擦手纸机为公司上马的新产品，为公司新的营业收入增长点。

公司2013年部件收入比2012年增加12,557,885.90元，增幅501.47%。部件收入增长巨大的原因主要是随着造纸行业生产能力的不断增加，造纸行业生产能力面临着饱和状态，国内新增整机的市场需求逐渐下降，而造纸企业对陈旧落后的老设备进行升级改造的市场需求日益增加，为适应市场需求，公司及时调整营销策略，开发具有发展前景的设备改造市场，因此部件收入有了大幅度增长。

从营业收入产品构成上看，卫生纸机为公司的主要产品，其最近两年一期的收入占营业收入的比例分别为39.97%、47.17%和55.69%。从营业收入地区分布上看，公司产品主要为省外销售，公司2013年以来营业收入的增长也主要为省外销售收入的增长。2014年以来，公司加强了国外市场的开拓，未来国外销售将会有较大增长。

### 报告期营业收入与营业成本对照表

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2014年1-3月	文化纸机				
	擦手纸机				
	卫生纸机	5,859,829.08	5,316,299.38	543,529.70	9.28%
	部件产品	4,662,186.43	3,744,577.98	917,608.45	19.68%
	废铁屑				
	<b>合计</b>	<b>10,522,015.51</b>	<b>9,060,877.36</b>	<b>1,461,138.15</b>	<b>13.89%</b>
2013年度	文化纸机				
	擦手纸机	16,068,376.07	14,345,827.07	1,722,549.00	10.72%
	卫生纸机	28,013,863.26	24,892,081.28	3,121,781.98	11.14%
	部件产品	15,284,299.74	12,839,764.05	2,444,535.69	15.99%
	废铁屑	21,538.46		21,538.46	100.00%
	<b>合计</b>	<b>59,388,077.53</b>	<b>52,077,672.40</b>	<b>7,310,405.13</b>	<b>12.31%</b>
2012年度	文化纸机	27,031,794.87	24,560,366.40	2,471,428.47	9.14%

	擦手纸机	0	0	0	0
	卫生纸机	19,735,042.73	17,610,850.44	2,124,192.29	10.76%
	部件产品	2,504,191.62	1,888,260.49	615,931.13	24.60%
	废铁屑	101,538.46		101,538.46	100.00%
	<b>合计</b>	<b>49,372,567.68</b>	<b>44,059,477.33</b>	<b>5,313,090.35</b>	<b>10.76%</b>

公司各项业务成本主要包括原材料、人工成本和制造费用等(具体请参见下表),公司成本的归集和分配采用的方法为订单法(分批法),公司生产采用以销定产的模式,公司产品根据客户订单情况确定生产计划及组织安排生产活动。组织生产,收到订单时,公司设计部根据订单情况对产品进行设计,列出所需原材料明细表,采购部根据设计部提供的材料清单进行采购,对于生产产品所需要的主要材料,采用一次性领用出库的方式投入车间,计入基本生产成本,对于生产所需的中板、不锈钢板等通用材料于实际需要时从仓库领用。

各产品的单位成本=产品应负担的直接材料+产品应负担的人工成本+产品应负担的制造费用。

报告期内公司各项业务毛利率情况如下:

2012年度

类别	完工产品生产成本				毛利率
	成本合计	原材料	人工费	制造费用	
文化纸机	24,560,366.40	21,604,966.12	1,454,359.67	1,501,040.61	9.14%
卫生纸机	17,610,850.44	15,507,742.30	1,040,782.19	1,062,325.95	10.76%
配件	1,888,260.49	1,705,562.98	60,424.34	122,273.18	24.60%
合计	44,059,477.33	38,818,271.40	2,555,566.20	2,685,639.74	10.76%

2013年度

类别	完工产品生产成本				毛利率
	成本合计	原材料	人工费	制造费用	
卫生纸机	24,892,081.28	21,701,491.24	1,638,475.80	1,552,114.24	11.14%
擦手纸机	14,345,827.07	12,605,496.05	988,763.98	751,567.03	10.72%
配件	12,839,764.05	11,714,313.79	460,106.52	665,343.73	15.99%
合计	52,077,672.40	46,021,301.08	3,087,346.31	2,969,025.01	12.31%

2014年1-3月

类别	完工产品生产成本	毛利率
----	----------	-----

	成本合计	原材料	人工费	制造费用	
卫生纸机	5,316,299.38	4,729,468.77	326,689.08	260,141.53	9.28%
配件	3,744,577.98	2,625,074.02	187,978.72	159,177.81	19.68%
合计	9,060,877.36	7,354,542.79	514,667.80	419,319.33	13.89%

通过分析各年度成本构成可知，各项业务的成本主要由原材料、直接人工、制造费用构成，报告期毛利率逐期上升，主要系整机制造时间较长，分摊的折旧等占用较大，相对于配件毛利较低，单独销售的配件一般毛利较高，2012年、2013年、2014年1-3月配件的销售占比比例逐渐增加故毛利逐渐上升，且2014年1-3月科玛从国内外购配件然后外销到国外取得部分收入，这部分出口销售的毛利较高，也带动了2014年1-3月整体毛利上升。

配件产品的毛利率波动较大，由2012年的24.60%降为2013年的15.99%，主要原因一是2013年造纸行业整机市场出现下滑，公司加大了部件产品市场的开拓，为赢得定单，公司策略性的降低了部分配件产品的价格；二是2012年公司对改造老整机设备时拆下来的可利用部分进行加工改造，使得2012年部件产品的生产成本较低；2014年以来配件毛利率有所提高，主要原因是2013年底2014年初公司申请的部分专利得到授权，增强了公司产品的议价能力。公司其他产品毛利率相对稳定。

根据采购发票统计公司原材料钢板每年度平均单价如下： 单位：元

年份	品名	单位	数量	金额	平均单价
2012年	不锈钢板	吨	204.51	3,334,955.34	16,307.05
2012年	中板	吨	762.10	2,669,729.00	3,503.12
2013年	不锈钢板	吨	142.20	1,894,855.09	13,335.04
2013年	中板	吨	4,260.57	13,103,645.34	3,075.56
2014年	不锈钢板	吨	32.16	542,381.20	16,864.04
2014年	中板	吨	94.36	278,335.89	2,949.72

通过上表可知不锈钢板、中板2012年、2013年、2014年采购平均单价先下降再上升，不锈钢板、中板采购单价2012年、2013年逐期下降，2014年1-3月确认收入的产品领用的原材料基本上是2013年采购的，故毛利2012年、2013年、2014年逐期上升。

由于公司的产品属于非标产品，根据客户需求量身定做，不同客户需求的不同产品的主要原料烘缸、电机、辊子、网笼、压力网箱、压光机等型号不一致，故各

期非标件原材料价格不具有可比性。

公司废铁屑主要是生产过程中产生的一些废料，该废料收入金额较小且成本无法划分，故废铁屑收入未分配成本，符合重要性原则。

### 公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率	金额(元)
营业收入	10,522,015.51	59,388,077.53	20.29%	49,372,567.68
营业成本	9,060,877.36	52,077,672.40	18.20%	44,059,477.33
营业毛利	1,461,138.15	7,310,405.13	37.59%	5,313,090.35
营业利润	-787,045.47	1,924,628.51	219.57%	602,262.62
利润总额	-710,595.47	2,421,579.35	302.32%	601,902.77
净利润	-539,548.40	1,579,812.12	219.51%	494,442.88

公司毛利率相对稳定，2013年度公司净利润大幅增长的原因除了收入的增长以外，主要是公司2013年度其他应收款大幅减少、转回较大金额的坏账准备以及公司2013年收到补贴收入50万元。

公司报告期内净利润与经营活动现金流量不匹配，2013年公司经营活动产生的现金流量净额较净利润少1,137.49万元，主要原因系（1）聊城科玛进出口有限公司于2013年刚成立，签订了部分销售合同，2013年科玛的业务系先外购产品，然后出口销售，先提货才能销售，故造成2013年经营净现金流-1,808,417.42元；（2）山东信和造纸工程股份有限公司2013年业务增加，人工增加，付现工资数较2012年增加1,338,845.06元，公司造纸整机产品销售需提供安装调试业务，于安装调试完成并验收合格后确认收入，收入确认与收款往往不在同一会计期间，另外客户采用较多的票据结算，公司收到的票据不形成经营活动产生的现金流入，故造成2013年经营活动净现金流为-9,840,130.55元。

### （三）主要费用及变动情况

#### 期间费用占营业收入的比重情况

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	162,967.94	1,162,453.91	30.00%	894,198.88
管理费用	884,954.61	3,123,573.13	23.86%	2,521,916.33
财务费用	516,072.81	1,360,182.74	281.49%	356,547.87
营业收入	10,522,015.51	59,388,077.53	20.29%	49,372,567.68

销售费用占营业收入比重	1.55%	1.96%		1.81%
管理费用占营业收入比重	8.41%	5.26%		5.11%
财务费用占营业收入比重	4.90%	2.29%		0.72%
期间费用占营业收入比重	14.86%	9.51%		7.64%

报告期内，公司销售费用主要包括广告费、运输费、会展费等。2013年销售费用比2012年增加268,255.03元，主要是公司差旅费、招待费以及公司赴国外参加纸类设备展览会支付的国外翻译人员的费用等费用的增加。

公司管理费用主要包含研发费用、人工工资、中介机构费、折旧费、业务招待费等，2013年管理费用比2012年增长23.86%，主要是公司提高了工资标准导致人工费用有所增加以及公司聘请中介机构辅导公司改制挂牌，中介机构费的增加。

公司2013年度财务费用大幅增加，主要是公司2013年度从银行借入大量短期借款（短期借款余额由2012年末的320万元增加至2013年末的1920万元），导致利息支出增加所致。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

时间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例
2012年	662,545.39	49,372,567.68	1.34%
2013年	731,917.73	59,388,077.53	1.23%
2014年1-3月	107,701.89	10,522,015.51	1.02%

(四) 报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

(五) 报告期内非经常性损益情况

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
1. 非流动资产处置损益			
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免			
3. 计入当期损益的政府补助（与公司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）	80,000.00	500,000.00	
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
6. 非货币性资产交换损益			

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
7. 委托他人投资或管理资产的损益			
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
9. 债务重组损益			
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-163,641.19	
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,550.00	-3,049.16	-359.85
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
22. 非经常性损益总额	76,450.00	333,309.65	-359.85
23. 所得税影响额	20,000.00	83,327.41	-89.96
24. 非经常性损益净额	56,450.00	249,982.24	-269.89
25. 减归属于少数股东非经常性损益影响额		-34.09	
26. 归属于公司普通股股东的非经常性损益影响额	56,450.00	250,016.33	-269.89

公司大额非经常性损益明细：

项目	2014年1-3月	2013年度	来源和依据
财政贴息		200,000.00	鲁财企指[2012]103号
新产品技术研发资金补助		300,000.00	聊财预指[2013]77号
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-163,641.19	
科学发展综合考核奖	80,000.00		

(六) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值额	17%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

无。

## 五、报告期内主要资产情况

### （一）货币资金

项目	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
现金	98,807.30	24,484.25	27,728.55
银行存款	1,038,213.36	2,433,466.61	498,080.36
其他货币资金	11,297,640.00	8,541,300.00	-
合计	12,434,660.66	10,999,250.86	525,808.91

1、截止到2014年3月31日，其他货币资金余额中未到期银行承兑汇票保证金10,172,000.00元、保函保证金1,125,300.00元。除此之外，货币资金年末余额中无其他因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、货币资金期末余额中无存放在境外的款项。

3、货币资金余额2013年12月31日较2012年12月31日增长1,991.87%，主要系公司增资扩股及取得银行借款等取得的款项。

### （二）应收票据

#### 1、应收票据的分类

种类	2014.03.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票		-	13,587,967.08
合计		-	13,587,967.08

报告期内应收票据的增减变动情况如下：

期间	应收票据期初数	应收票据本期增加数	应收票据本期减少数		期末金额
			背书转让	贴现或者到期	
2012年	10,361,637.08	32,289,951.45	29,063,621.45	-	13,587,967.08
2013年	13,587,967.08	25,308,941.00	38,896,908.08	-	-
2014年1-3月	-	1,095,780.00	1,095,780.00	-	-

公司的应收票据的收到、背书均系正常的生产经营产生，不存在追索权纠纷及重大风险因素。

2、截止到2014年3月31日，已背书尚未到期的应收票据前五名：

出票单位	出票日期	到期日	金额	票据号
湖南正佳特利材料有限公司	2014.01.26	2014.07.26	1,000,000.00	23612214
山东冠县纺织有限公司	2013.11.27	2014.05.27	500,000.00	29509498
连云港东茂矿产品有限公司	2013.11.27	2014.05.14	500,000.00	22855220
玉环县精华铜业有限公司	2013.10.09	2014.04.09	200,000.00	21938860
宁波达能电气集团有限公司	2013.11.19	2014.05.19	100,000.00	20397087

合计			2,300,000.00	
----	--	--	--------------	--

3、公司 2012 年末应收票据余额 1,358.80 万元，2013 年末及 2014 年 3 月末余额为零，主要原因是 2012 年票据集中在 11、12 月份的较多，截止 2012 年 12 月 31 日公司尚未来得及背书转让；公司 2013 年及 2014 年 1-3 月收到的票据量相对减少，公司因支付材料款、工程款、设备款等款项在票据收到后短期内即背书出去，因此余额为零。

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 应收账款的余额及其账龄分析

账龄	2014. 3. 31			2013. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	9,831,786.13	68.42	491,589.31	8,844,394.46	83.12	442,219.73
1 至 2 年	3,298,675.00	22.96	329,867.50	1,580,655.00	14.86	158,065.50
2 至 3 年	1,022,480.00	7.12	306,744.00	28,790.00	0.27	8,637.00
3 至 4 年	28,790.00	0.20	14,395.00	111,800.00	1.05	55,900.00
4 至 5 年	111,800.00	0.78	89,440.00	75,000.00	0.70	60,000.00
5 年以上	75,000.00	0.52	75,000.00			
合计	14,368,531.13	100.00	1,307,035.81	10,640,639.46	100.00	724,822.23

(续)

账龄	2012. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	12,748,505.26	94.99	637,425.26
1 至 2 年	30,190.00	0.22	3,019.00
2 至 3 年	566,800.00	4.22	170,040.00
3 至 4 年	75,000.00	0.57	37,500.00
4 至 5 年	-	-	-
合计	13,420,495.26	100.00	847,984.26

公司账龄较长的应收账款主要是质保金性质的尾款，公司已指派专人进行催收。

(2) 截至 2014 年 3 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
保定达亿纸业有限公司	非关联方	3,750,000.00	1 年以内	26.10
广西来宾华美纸业有限公司	非关联方	3,397,155.00	1 年以内	23.64
广东比伦生活用纸有限公司	非关联方	2,740,500.00	1-2 年	19.07
广西农垦糖业集团华成纸业有限公司	非关联方	1,012,680.00	2-3 年	7.05

江西抚州天新环保纸业	非关联方	930,000.00	1年以内	6.47
合计		11,830,335.00		82.33

截至 2013 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
保定达亿纸业	非关联方	3,750,000.00	1年以内	35.24
广东比伦生活用纸	非关联方	2,740,500.00	1年以内	25.76
广西农垦糖业集团华成纸业	非关联方	1,012,680.00	1-2年	9.52
江西抚州天新环保纸业	非关联方	930,000.00	1年以内	8.74
南宁万得机械设备有限公司	非关联方	877,903.47	1年以内	8.25
合计		9,311,083.47		87.51

截至 2012 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
广西来宾华美纸业	非关联方	5,884,330.00	1年以内	43.85
广西崇左华美纸业	非关联方	3,240,255.00	1年以内	24.14
山东金蔡伦纸业	非关联方	2,099,090.26	1年以内	15.64
广西农垦糖业集团华成纸业	非关联方	1,480,480.00	1年以内	11.04
新乡新亚纸业	非关联方	508,400.00	2-3年	3.79
合计		13,212,555.26		98.46

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(4) 本报告期无实际核销的应收账款情况。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款的余额及其账龄分析

账龄	2014. 3. 31			2013. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	2,098,781.77	90.91	104,939.09	276,208.19	72.44	13,810.41
1至2年	207,900.00	9.01	20,790.00	103,200.00	27.07	10,320.00
2至3年	-	-	-			
3至4年	-	-	-			
4至5年	-	-	-	1,880.00	0.49	1,504.00
5年以上	1,880.00	0.08	1,880.00			
合计	2,308,561.77	100.00	127,609.09	381,288.19	100.00	25,634.41

(续)

账龄	2012.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	5,468,667.38	79.45	273,433.37
1至2年	1,350,000.00	19.61	135,000.00
2至3年	-	-	-
3至4年	64,400.00	0.94	32,200.00
4至5年	-	-	-
合计	6,883,067.38	100.00	440,633.37

(2) 截至2014年3月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
张博	非关联方	1,900,000.00	1年以内	82.30	借款
应收出口退税	非关联方	116,712.17	1年以内	5.06	出口退税
维尔美纸业有限公司	非关联方	104,700.00	1-2年	4.54	投标保证金
武长城	非关联方	100,000.00	1-2年	4.33	借款
王韶光	非关联方	5,400.00	1年以内	0.23	备用金
合计		2,226,812.17		96.46	

\*张博的借款已于2014年4月份归还。

截至2013年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
维尔美纸业有限公司	非关联方	104,700.00	1年以内	27.46	投标保证金
武长城	非关联方	100,000.00	1-2年	26.23	借款
张博	非关联方	52,932.00	1年以内	13.88	备用金
聊城高新技术产业开发区财政局	非关联方	30,000.00	1年以内	7.87	保证金
王玉春	非关联方	8,832.04	1年以内	2.32	备用金
合计		296,464.04		77.76	

截至2012年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
保定达亿纸业有限公司	非关联方	2,305,000.00	1年以内	33.49	投标保证金
大青花餐饮有限公司	关联方	2,200,000.00	1年以内	31.96	借款
刘刚	非关联方	1,050,000.00	1-2年	15.25	借款
程刚利	非关联方	300,000.00	1-2年	4.36	借款
张博	非关联方	300,000.00	1年以内	4.36	借款
合计		6,155,000.00		89.42	

(3) 本报告期其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东及其他关联方情况

单位名称	2014. 32. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
聊城市东昌府区大青花餐饮有限公司					2,200,000.00	110,000.00

聊城市东昌府区大青花餐饮有限公司系公司法定代表人张磊的妻子王英控制的公司。

(4) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

注：报告期内资金拆借情况如下：

① 单位及个人向公司借款：

序号	对象	关系	金额（元）	利息	借款日期	还款日期	偿还情况
1	聊城市东昌府区大青花餐饮有限公司	张磊配偶王英的公司	2,200,000.00	未约定	2012.12.31	2013.1.5	已还
2	张博	公司员工	1,900,000.00		2014.3.28	2014.4.8	已还
3	武长城	张磊朋友	100,000.00		2012.9	2014.6.28	已还
合计			4,200,000.00	/	/	/	/

2012年12月31日，大青花向公司借款220万元，未约定利息，也未签订书面借款协议，2013年1月5日大青花还清借款；2014年3月28日张博向公司借款，2014年4月8日归还，由于时间较短没有签订借款协议也没有约定利息；武长城不是公司的关联方，其与公司控股股东张磊属于朋友关系，向公司借款属于个人借款，未约定利息，已经归还。

经主办券商和律师核查，大青花及张博的借款实质为银行人员为完成个人储蓄存款任务请求企业帮忙，企业月底通过大青花、张博个人户把钱存入银行，下月初即收回。上述借款行为及武长城向公司的借款都未约定利息且未经过公司内部决策程序，但经核查借款已经全部还清。

综上，主办券商和律师认为，公司上述资金拆借行为不符合《贷款通则》有关规定，存在一定的瑕疵，但鉴于该款项已经归还，时间较短，不存在利益输送情形。且公司处于有限公司阶段，存在治理不规范的情形，公司承诺在今后的资金管理等各方面都严格按照制度和程序执行。

② 公司向员工之外个人借款

序号	对象	关系	金额（元）	利息	借款日期	还款日期	偿还情况
1	张磊	公司实际控制人	1,805,951.37	未约定利息按照向员	/	/	未还
2	王英	张磊配偶	5,187,157.85		/	/	未还
3	张元媛	张磊女儿	200,000.00		2012.2.10	2015.2.10	未还

4	高心沛	张磊朋友	1,000,000.00	工借款的执行	2012.12.31	2013.11.25	已还
5	张寿政	张磊朋友	1,600,000.00		2012.2.10	2013.11.25	已还

报告期内，公司向张磊、王英、张元媛借款共 7,193,109.22 元。公司与张磊的往来款签订了借款协议但未约定利息；公司向王英的借款为 5,187,157.85 元，其中有 50 万元为公司建设钢制扬克烘缸制造车间向财政局垫付的资金专项使用保证金，此项借款没有利息，剩余借款均有与公司签订了《内部职工借款协议书》并按照协议书执行；公司向张元媛、高心沛、张寿政的借款均签订了《内部职工借款协议书》并按照协议书执行，经核查，高心沛、张寿政的借款已于 2013 年 11 月 25 日还清。

根据 1999 年最高人民法院《关于如何确认公民与企业之间借贷行为效力问题的批复》规定：公民与非金融企业之间的借贷属于民间借贷，只要双方当事人意思表示真实即可认定有效。但是，具有下列情形之一的，应当认定无效：（1）企业以借贷名义向职工非法集资；（2）企业以借贷名义非法向社会集资；（3）企业以借贷名义向社会公众发放贷款；（4）其他违反法律、行政法规的行为。

主办券商和律师认为，上述借款均为支持公司发展而产生的，未损害公司的利益，也不存在民间借贷应当认定为无效的情形，借款行为合法、有效。

### 3、预付账款

#### （1）预付款项余额及账龄情况表

账龄	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	13,811,526.64	91.93	14,596,534.54	94.01	3,888,046.31	91.36
1 至 2 年	891,067.93	5.93	608,052.15	3.92	367,793.38	8.64
2 至 3 年	321,387.48	2.14	321,096.00	2.07	-	-
合计	15,023,982.05	100.00	15,525,682.69	100.00	4,255,839.69	100.00

预付账款余额2013年12月31日较2012年12月31日增长264.81%，公司所采购的大型配件和外协件均具有特殊的型号和尺寸，并非标准产品，因此采购时一般需要预付30%左右定金，供应商发货前付清全部货款或者支付全部货款的95%。在此结算方式下，即使公司预付95%或全部款项，未收到所采购的产品和发票时，都将其放入预付账款，从而导致报告期期末预付款项金额较高。

与2012年末相比，2013年末预付款项前五大增加4,407,389.39元，增加幅度为229.81%。增加的原因主要是公司执行湖南华耀、广西华泰的销售合同时，向聊城逗号数控设备公司、东莞市东然电气技术公司、聊城华盛电机物资公司预付款项采

购原材料和设备。经核查，公司与预付款项对应方不存在关联关系。

(2) 截至 2014 年 3 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	未结算原因
聊城逗号数控设备有限公司	非关联方	3,527,809.00	23.48%	1 年以内	货未到
丹东烘缸制造厂	非关联方	1,615,000.00	10.75%	1 年以内	货未到
奥力通起重机北京分公司	非关联方	1,170,000.00	7.79%	1 年以内	货未到
东莞市东然电气技术有限公司	非关联方	1,164,500.00	7.75%	1 年以内	货未到
德州市巨星暖通造纸厂	非关联方	900,000.00	5.99%	1 年以内	货未到
		3,709.21	0.02%	1-2 年	货未到
合计		8,381,018.21	55.78%		

截至 2013 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	未结算原因
聊城逗号数控设备有限公司	非关联方	2,227,809.00	14.35%	1 年以内	货未到
东莞市东然电气技术有限公司	非关联方	1,164,500.00	7.50%	1 年以内	货未到
聊城华盛电机物资有限公司	非关联方	1,040,840.74	6.70%	1 年以内	货未到
枣庄市明源机械有限公司	非关联方	650,000.00	4.19%	1 年以内	货未到
		300,000.00	1.93%	1-2 年	货未到
东莞宏飞机械有限公司	非关联方	942,000.00	6.07%	1 年以内	货未到
合计		6,325,149.74	40.74%		

截至 2012 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	未结算原因
东莞宏飞机械有限公司	非关联方	470,000.00	11.04%	1 年以内	货未到
聊城金桥物资有限公司	非关联方	416,900.00	9.80%	1 年以内	货未到
原红贸易有限公司	非关联方	391,819.00	9.21%	1-2 年	货未到
济南鼎信立业物资有限公司	非关联方	326,634.10	7.67%	1 年以内	货未到
茌平胜利轻工机械厂	非关联方	312,407.25	7.34%	1 年以内	货未到
合计		1,917,760.35	45.06%		

(3) 本报告期末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(四) 存货

1、存货分类表

项目	2014.3.31			2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	818,027.84	-	818,027.84	1,473,088.95	-	1,473,088.95
在产品	19,686,516.29	-	19,686,516.29	18,984,138.67	-	18,984,138.67
合计	20,504,544.13	-	20,504,544.13	20,457,227.62	-	20,457,227.62

(续)

项目	2012. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1, 249, 555. 40	-	1, 249, 555. 40
在产品	25, 819, 102. 99	-	25, 819, 102. 99
合计	27, 068, 658. 39	-	27, 068, 658. 39

公司的产品是根据客户的需求定制的个性化产品，因此存货中无库存商品，公司采用以销定产的模式，根据订单情况安排生产，在产品都有订单支持，因此公司期末存货结构合理，与实际情况相符。

2、本报告期末存货未发生减值情形，故未计提存货跌价准备。

3、本报告期末存货未发生抵押、担保的情况。

#### (五) 其他流动资产

项目	2014. 03. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
中银混合保本基金		50, 406. 48	50, 000. 00
待抵扣增值税	1, 273, 693. 94	2, 623, 570. 11	4, 516, 298. 37
合计	1, 273, 693. 94	2, 673, 976. 59	4, 566, 298. 37

待抵扣增值税主要是公司大量购进设备款导致的。

#### (六) 固定资产

1、本公司固定资产按实际取得成本入账，采用年限平均法计提折旧。

固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率：

类别	折旧年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5. 00	4. 75
机器设备	10	5. 00	9. 50
电子设备	3	5. 00	31. 67
运输设备	4	5. 00	23. 75
办公设备	5	5. 00	19. 00

2、固定资产及累计折旧情况

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 3. 31
一、账面原值合计	27, 511, 534. 37	16, 980. 00		27, 528, 514. 37
房屋及建筑物	6, 521, 408. 28			6, 521, 408. 28
机器设备	18, 731, 337. 14			18, 731, 337. 14
电子设备	280, 117. 85	12, 280. 00		292, 397. 85
运输工具	1, 721, 357. 00			1, 721, 357. 00
办公设备	257, 314. 10	4, 700. 00		262, 014. 10
二、累计折旧合计	7, 606, 617. 00	635, 092. 17		8, 241, 709. 17
房屋及建筑物	833, 661. 61	77, 522. 52		911, 184. 13

机器设备	5,065,432.46	443,562.68		5,508,995.14
电子设备	222,083.40	8,448.51		230,531.91
运输工具	1,301,994.74	93,187.20		1,395,181.94
办公设备	183,444.79	12,371.26		195,816.05
三、固定资产账面净值合计	19,904,917.37			19,286,805.20
房屋及建筑物	5,687,746.67			5,610,224.15
机器设备	13,665,904.68			13,222,342.00
电子设备	58,034.45			61,865.94
运输工具	419,362.26			326,175.06
办公设备	73,869.31			66,198.05
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	19,904,917.37	-	-	19,286,805.20
房屋及建筑物	5,687,746.67	-	-	5,610,224.15
机器设备	13,665,904.68	-	-	13,222,342.00
电子设备	58,034.45	-	-	61,865.94
运输工具	419,362.26	-	-	326,175.06
办公设备	73,869.31	-	-	66,198.05

续上表

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
一、账面原值合计	24,596,808.45	2,914,725.92		27,511,534.37
房屋及建筑物	4,651,408.28	1,870,000.00		6,521,408.28
机器设备	17,800,620.44	930,716.70		18,731,337.14
电子设备	230,855.63	49,262.22		280,117.85
运输工具	1,660,410.00	60,947.00		1,721,357.00
办公设备	253,514.10	3,800.00		257,314.10
二、累计折旧合计	5,139,099.03	2,467,517.97		7,606,617.00
房屋及建筑物	540,788.86	292,872.75		833,661.61
机器设备	3,356,217.37	1,709,215.09		5,065,432.46
电子设备	183,857.94	38,225.46		222,083.40
运输工具	923,078.05	378,916.69		1,301,994.74
办公设备	135,156.81	48,287.98		183,444.79
三、固定资产账面净值合计	19,457,709.42			19,904,917.37
房屋及建筑物	4,110,619.42			5,687,746.67
机器设备	14,444,403.07			13,665,904.68
电子设备	46,997.69			58,034.45
运输工具	737,331.95			419,362.26

办公设备	118,357.29			73,869.31
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	19,457,709.42	-	-	19,904,917.37
房屋及建筑物	4,110,619.42	-	-	5,687,746.67
机器设备	14,444,403.07	-	-	13,665,904.68
电子设备	46,997.69	-	-	58,034.45
运输工具	737,331.95	-	-	419,362.26
办公设备	118,357.29	-	-	73,869.31

## 续上表

项目	2011.12.31	本年增加	本年减少	2012.12.31
一、账面原值合计	19,138,926.12	5,457,882.33	-	24,596,808.45
房屋及建筑物	4,651,408.28	-	-	4,651,408.28
机器设备	12,363,184.48	5,437,435.96	-	17,800,620.44
电子设备	210,409.26	20,446.37	-	230,855.63
运输工具	1,660,410.00	-	-	1,660,410.00
办公设备	253,514.10	-	-	253,514.10
二、累计折旧合计	3,230,335.23	1,908,763.80	-	5,139,099.03
房屋及建筑物	319,846.97	220,941.89	-	540,788.86
机器设备	2,160,879.33	1,195,338.04	-	3,356,217.37
电子设备	121,969.19	61,888.75	-	183,857.94
运输工具	540,650.61	382,427.44	-	923,078.05
办公设备	86,989.13	48,167.68	-	135,156.81
三、固定资产账面净值合计	15,908,590.89	-	-	19,457,709.42
房屋及建筑物	4,331,561.31	-	-	4,110,619.42
机器设备	10,202,305.15	-	-	14,444,403.07
电子设备	88,440.07	-	-	46,997.69
运输工具	1,119,759.39	-	-	737,331.95
办公设备	166,524.97	-	-	118,357.29
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	15,908,590.89	-	-	19,457,709.42
房屋及建筑物	4,331,561.31	-	-	4,110,619.42

机器设备	10,202,305.15	-	-	14,444,403.07
电子设备	88,440.07	-	-	46,997.69
运输工具	1,119,759.39	-	-	737,331.95
办公设备	166,524.97	-	-	118,357.29

3、2013 年在建工程转入固定资产 1,870,000.00 元。

4、固定资产用于抵押的情况

抵押固定资产项目	账面价值	账面原值	借款银行	借款金额
房屋	4,607,408.28	3,797,234.62	华夏银行聊城东昌支行	7,500,000.00
合计	4,607,408.28	3,797,234.62	-	-

5、本报告期内固定资产未发生减值情形，故未计提固定资产减值准备。

6、截止 2014 年 3 月 31 日完工的第二车间尚未取得产权证书，相关手续正在办理当中。

(七) 在建工程

1、在建工程账面余额

项目	2014.3.31			2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
钢制扬克烘缸制造车间	3,115,473.96	-	3,115,473.96	2,306,040.00	-	2,306,040.00
装配车间	-	-	-	-	-	-
合计	3,115,473.96	-	3,115,473.96	2,306,040.00	-	2,306,040.00

(续)

项目	2012.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值
钢制扬克烘缸制造车间	446,040.00	-	446,040.00
装配车间	561,000.00	-	561,000.00
合计	1,007,040.00	-	1,007,040.00

2、工程项目变动情况

项目名称	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.3.31
钢制扬克烘缸制造车间	2,306,040.00	809,433.96	-	-
合计	-	-	-	3,115,473.96

(续上表)

项目名称	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31

钢制扬克烘缸制造车间	446,040.00	1,860,000.00	-	-
装配车间	561,000.00	1,309,000.00	1,870,000.00	-
合计	1,007,040.00	3,169,000.00	-	2,306,040.00

(续上表)

项目名称	2011.12.31	本年增加	本年减少	2012.12.31
钢制扬克烘缸制造车间	262,200.00	183,840.00	-	446,040.00
装配车间		561,000.00		561,000.00
合计	262,200.00	744,840.00	-	1,007,040.00

报告期内在建工程用途、竣工时间、转固等情况如下：

名称	用途	竣工时间	转固时间	累计折旧	利息资本化金额
装配车间	机器预组装	2013.01	2013.01	103,629.12	0
钢制扬克烘缸制造车间	钢制扬克烘缸制造	尚未竣工	-	尚未计提	0

3、报告期内在建工程无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

4、报告期内在建工程未发生减值情况，故未计提减值准备。

5、公司第三车间用地的使用权证及规划手续正在办理当中，公司已向财政局支付 50 万元保证金。

### (八) 无形资产

#### 1、无形资产及累计摊销情况

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.3.31
一、账面原值合计	5,528,250.00	-	-	5,528,250.00
土地使用权	5,528,250.00	-	-	5,528,250.00
二、累计摊销合计	737,100.00	27,641.25	-	764,741.25
土地使用权	737,100.00	27,641.25	-	764,741.25
三、无形资产账面净值合计	4,791,150.00	-	-	4,763,508.75
土地使用权	4,791,150.00	-	-	4,763,508.75
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	4,791,150.00	-	-	4,763,508.75
土地使用权	4,791,150.00	-	-	4,763,508.75

续上表

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
一、账面原值合计	5,528,250.00	-	-	5,528,250.00
土地使用权	5,528,250.00	-	-	5,528,250.00
二、累计摊销合计	626,535.00	110,565.00		737,100.00

土地使用权	626,535.00	110,565.00		737,100.00
三、无形资产账面净值合计	4,901,715.00			4,791,150.00
土地使用权	4,901,715.00			4,791,150.00
四、减值准备合计	-			-
土地使用权	-			-
五、无形资产账面价值合计	4,901,715.00			4,791,150.00
土地使用权	4,901,715.00			4,791,150.00

续上表

项目	2011.12.31	本年增加	本年减少	2012.12.31
一、账面原值合计	5,528,250.00	-	-	5,528,250.00
土地使用权	5,528,250.00	-	-	5,528,250.00
二、累计摊销合计	515,970.00	110,565.00		626,535.00
土地使用权	515,970.00	110,565.00		626,535.00
三、无形资产账面净值合计	5,012,280.00			4,901,715.00
土地使用权	5,012,280.00			4,901,715.00
四、减值准备合计	-			-
土地使用权	-			-
五、无形资产账面价值合计	5,012,280.00			4,901,715.00
土地使用权	5,012,280.00			4,901,715.00

2、本报告期内无形资产未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

3、本报告期末无形资产抵押情况

抵押无形资产项目	账面原值	账面价值	借款银行	借款金额
土地使用权	5,528,250.00	4,763,508.75	华夏银行聊城东昌支行	7,500,000.00
合计	5,528,250.00	4,763,508.75	-	-

### (九) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款坏账准备	326,758.95	181,205.56	211,996.07
其他应收款坏账准备	31,902.28	6,408.60	110,158.34
未实现内部销售损益	55,448.72	55,448.72	-
合计	414,109.95	243,062.88	322,154.41

2、确认递延所得税资产的可抵扣差异项目明细

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款坏账准备	1,307,035.81	724,822.23	847,984.26
其他应收款坏账准备	127,609.09	25,634.41	440,633.37
未实现内部销售损益	221,794.87	221,794.88	

小计	1,656,439.77	972,251.52	1,288,617.63
----	--------------	------------	--------------

## (十) 资产减值准备

### 1、主要资产减值准备的计提依据

#### (1) 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

##### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 100 万元以上应收账款和 50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

对于单项金额重大的应收款项，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，并据此计提相应的坏账准备。

##### ② 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

按账龄划分的应收款项组合在资产负债表日按余额的一定比例计提坏账准备，具体如下：

账龄情况	提取比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	30%
三至四年	50%
四至五年	80%
五年以上	100%

##### ③ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 存货跌价准备的确认标准及计提方法：

资产负债表日，本公司存货按单个存货项目计提存货跌价准备。如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(3) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

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

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、资产减值准备计提的情况

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少		2014. 3. 31
			转回	转销	
坏账准备	750,456.64	684,188.26		-	1,434,644.90
合计	750,456.64	684,188.26		-	1,434,644.90

续上表

项目	2012. 12. 31	本年增加	本年减少		2013. 12. 31
			转回	转销	
坏账准备	1,288,617.63	-	538,160.99		750,456.64
合计	1,288,617.63	-	538,160.99		750,456.64

续上表

项目	2011. 12. 31	本年增加	本年减少	2012. 12. 31
----	--------------	------	------	--------------

			转回	转销	
坏账准备	504,715.24	783,902.39			1,288,617.63
合计	504,715.24	783,902.39			1,288,617.63

## 六、报告期内各期末主要负债情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类：

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
抵押借款	7,500,000.00	7,500,000.00	-
保证借款	15,000,000.00	11,800,000.00	3,200,000.00
合计	22,500,000.00	19,300,000.00	3,200,000.00

2、公司报告期内短期借款余额中不存在已到期未偿还的借款。

3、截至2014年3月31日抵押借款750.00万元，借款银行为华夏银行聊城东昌支行，抵押物为全资子公司聊城信和广友机电有限公司位于聊城市经济开发区黄河路26号房产及土地使用权。房产证号：聊房权证开字第0108007331号，土地使用权证书号：聊开国用（2007）第273号。借款期限自2014年1月24日至2015年1月24日。

4、截至2014年3月31日保证借款1,500.00万元，借款银行为中国银行聊城东昌支行，其中1,180.00万元担保人为聊城信和广友机电有限公司、张磊、王英，借款期限自2013年8月26日至2014年8月25日；320.00万元担保人为聊城信和广友机电有限公司、张磊，抵押物为张磊、王英的个人房产，借款期限自2014年1月29日至2014年10月16日。

### (二) 应付票据

#### 1、应付票据分类情况

种类	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	10,172,340.00	7,416,000.00	-
合计	10,172,340.00	7,416,000.00	-

应付票据主要用于支付材料采购款及设备款。

#### 2、截至2014年3月31日应付票据开具情况

承兑行	票据金额（元）	保证金（元）
华夏银行聊城东昌支行	10,172,340.00	10,172,340.00

合计	10,172,340.00	10,172,340.00
----	---------------	---------------

3、本报告期末应付票据中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位票据。

4、2014年3月31日，公司应付票据前五名情况如下：

出票单位	收款单位	出票日期	到期日	金额（元）	票据号
山东信和造纸工程有限公司	聊城市逗号数控设备有限公司	2014.1.26	2014.7.26	1,000,000.00	21620386
山东信和造纸工程有限公司	聊城市逗号数控设备有限公司	2013.11.20	2014.5.20	950,000.00	21620136
山东信和造纸工程有限公司	桓台县龙晟钢构制品有限公司	2014.1.26	2014.7.26	650,000.00	21620381
山东信和造纸工程有限公司	东莞市东然电气有限公司	2013.12.24	2014.6.24	600,000.00	21620250
山东信和造纸工程有限公司	无锡鸿华造纸机械有限公司	2014.1.26	2014.7.26	300,000.00	21620378
合计		-	-	3500,000.00	-

5、本报告期末公司未发生已到期未支付、不存在背书转让未到期的票据的应付票据情况。

### （三）应付账款

项 目	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	3,450,122.24	44.16%	6,118,614.70	63.31%	10,648,125.02	81.82%
1至2年	3,697,309.05	47.33%	3,009,522.37	31.14%	2,127,569.81	16.35%
2至3年	174,489.92	2.23%	440,386.25	4.56%	173,262.96	1.33%
3年以上	490,132.05	6.27%	96,535.80	1.00%	65,737.70	0.51%
合 计	7,812,053.26	100.00%	9,665,059.12	100.00%	13,014,695.49	100.00%

1、报告期应付账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。

2、截至 2014 年 3 月 31 日应付账款前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄
辽阳大字工程机械有限公司	非关联方	1,860,000.00	23.81%	1-2 年
东莞龙佑五金数控机械有限公司	非关联方	507,436.00	6.50%	1-2 年
无锡鸿华造纸机械有限公司	非关联方	446,009.60	5.71%	1 年以内
淄博市桓台长城建材供应站	非关联方	406,711.88	5.21%	1 年以内
丹东新盛造纸机械有限公司	非关联方	351,000.00	4.49%	1-2 年
合计		3,571,157.48	45.71%	

## 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄
辽阳大宇工程机械有限公司	非关联方	1,860,000.00	19.24%	1-2 年
无锡鸿华造纸机械有限公司	非关联方	746,009.60	7.72%	1 年以内
聊城广友变频技术有限公司	非关联方	546,779.82	5.66%	1 年以内
东莞龙佑五金机械有限公司	非关联方	507,436.00	5.25%	1-2 年
章丘大星造纸机械有限公司	非关联方	484,218.00	5.01%	1 年以内
合计		4,144,443.42	42.88%	

## 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄
辽阳大宇工程机械有限公司	非关联关系	1,860,000.00	14.29%	1 年以内
兖州经典物资有限公司	非关联关系	1,000,000.00	7.68%	1 年以内
章丘大星造纸机械有限公司	非关联关系	873,658.00	6.71%	1 年以内
丹东春维机械有限公司	非关联关系	809,869.00	6.22%	1 年以内
泰安市通达型钢有限公司	非关联关系	668,806.30	5.14%	1 年以内
合计		5,212,333.30	40.05%	

## (四) 预收账款

项 目	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	11,304,756.47	56.00%	9,294,144.03	47.25%	34,952,280.00	71.33%
1 至 2 年	8,301,500.00	41.12%	9,793,060.00	49.79%	11,916,600.00	24.32%
2 至 3 年	216,600.00	1.07%	216,600.00	1.10%	1,608,513.00	3.28%
3 年以上	366,000.00	1.81%	366,000.00	1.86%	525,000.00	1.07%
合 计	20,188,856.47	100.00%	19,669,804.03	100.00%	49,002,393.00	100.00%

公司产品包括造纸机械整机及配件，均为定制产品，生产采用以销定产的模式，即根据订单情况确定生产计划及组织安排生产活动。

公司与客户签订的销售合同，整机销售合同一般约定支付20%（或30%）预付款合同生效，基础版全部供齐后7个工作日再付40%（或30%），机架、吸水箱等设备供齐后10个工作日内支付总价款20%（最后一批设备发货前支付至合同总价的90%），设备安装完毕经检验后支付总价款10%（或5%），开发票，设备验收完毕后再支付5%，剩余5%质保金，质保期一年。配件销售合同一般约定款到发货（或者付30%预付款合同生效，提货时付至95%，剩余5%为质保金）。所有的销售合同未约定付款具体方式。

日常会计核算不设置应收账款账户，收到预收款项时，借：货币资金或应收票

据 贷：预收账款，项目完工验收时，借：预收账款 贷：主营业务收入，期末编制报表时对预收账款负数重分类计入应收账款，对报告期内预收账款增加、减少、转入收入等变动情况如下：

预收账款年度	期初数	本期增加	本期转收入	本期其他减少	期末数
2012 年度	44,476,385.91	61,810,608.28	48,712,823.00	8,571,778.20	49,002,393.00
2013 年度	49,002,393.00	40,497,945.38	59,284,388.33	10,546,146.02	19,669,804.03
2014 年度 1-3 月	19,669,804.03	12,869,305.95	10,475,434.35	1,874,819.16	20,188,856.47

1、本报告期末预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

## 2、截至 2014 年 3 月 31 日预收款项前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄
湖南华耀浆纸有限公司	非关联方	4,565,000.00	22.61%	1 年以内
		7,094,000.00	35.14%	1-2 年
广西来宾市华泰纸业有限责任公司	非关联方	2,970,000.00	14.71%	1 年以内
淄博国际经济技术合作有限公司	非关联方	1,000,000.00	4.95%	1-2 年
山东博兴华辰纸业有限公司	非关联方	600,000.00	2.97%	1 年以内
菏泽牡丹纸业有限公司	非关联方	216,600.00	1.07%	2-3 年
		366,000.00	1.81%	3 年以上
合计		16,553,405.00	81.99%	

## 截至 2013 年 12 月 31 日预收款项前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄
湖南华耀浆纸有限公司	非关联方	4,565,000.00	23.21%	1 年以内
		7,094,000.00	36.07%	1-2 年
广西来宾华美纸业有限公司	非关联方	1,782,845.00	9.06%	1 年以内
广西华成纸业有限公司	非关联方	332,000.00	1.69%	1 年以内
		1,103,560.00	5.61%	1-2 年
淄博国际经济技术合作有限公司	非关联方	1,000,000.00	5.08%	1-2 年
济南伊斯泰进出口有限公司	非关联方	676,000.00	3.44%	1 年以内
合计		16,553,405.00	84.16%	

## 截至 2012 年 12 月 31 日预收款项前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄
湖南华耀浆纸有限公司	非关联关系	11,070,800.00	22.59%	1 年以内
		9,700,000.00	19.79%	1-2 年
广西华成纸业有限公司	非关联关系	9,736,980.00	19.87%	1 年以内

保定达亿纸业有限公司	非关联关系	6,155,000.00	12.56%	1年以内
广东比伦生活用纸有限公司	非关联关系	3,654,000.00	7.46%	1年以内
保定达仁纸业有限公司	非关联关系	2,200,000.00	4.49%	1年以内
合计		42,516,780.00	86.76%	

(五) 应交税费

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	120,092.50	132,538.89	984,344.98
营业税	1,700.00	1,700.00	1,200.00
企业所得税	725,918.46	756,938.45	159,627.62
房产税	228,511.21	207,361.32	122,761.78
土地使用税	45,000.00	45,000.00	45,000.00
城市维护建设税	35,143.67	41,286.60	-15,007.62
教育费附加	25,118.90	29,506.71	-8,562.74
地方建设水利基金	5,023.78	5,901.34	-4,281.37
个人所得税	43,939.18		
合计	1,230,447.70	1,220,233.31	1,285,082.65

(六) 其他应付款

项目	2014.3.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	4,850,502.88	60.46%	6,088,123.86	80.31%	15,124,670.61	84.58%
1至2年	2,021,612.97	25.20%	1,421,991.94	18.76%	891,747.73	4.99%
2至3年	1,079,950.00	13.46%	69,647.73	0.92%	1,165,725.00	6.52%
3年以上	71,047.73	0.89%	1,400.00	0.02%	700,990.00	3.92%
合计	8,023,113.58	100.00%	7,581,163.53	100.00%	17,883,133.34	100.00%

1、报告期内其他应付款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

单位名称	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
张磊	1,805,951.37	1,848,732.97	6,214,099.05
王英	5,187,157.85	4,526,479.51	1,500,000.00
张元媛	202,684.93	237,653.01	217,707.80
合计	7,195,794.15	6,612,865.49	7,931,806.85

2、截至2014年3月31日其他应付款前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄	款项性质
王英	关联方	4,887,157.85	60.91%	1年以内	借款
		300,000.00	3.74%	2-3年	借款
张磊	控股股东	1,805,951.37	22.51%	1-2年	往来款
张元媛	关联方	2,684.93	0.03%	1年以内	借款
		200,000.00	2.49%	2-3年	借款
王保军	非关联方	110,000.00	1.37%	2-3年	借款

付茂勇	非关联方	110,000.00	1.37%	2-3年	借款
合计		7,415,794.15	92.43%		

截至2013年12月31日其他应付款前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄	款项性质
王英	关联方	4,179,917.81	55.14%	1年以内	借款
		346,561.70	4.57%	1-2年	借款
张磊	控股股东	1,848,732.97	24.39%	1年以内	往来款
张元媛	关联方	237,653.01	3.13%	1-2年	借款
付茂勇	非关联方	130,739.33	1.72%	1-2年	借款
王保军	非关联方	130,709.15	1.72%	1-2年	借款
合计		6,874,313.97	90.68%		

截至2012年12月31日其他应付款前五名情况

单位名称	关系	金额	占比	账龄	款项性质
张磊	控股股东	5,434,099.05	30.39%	1年以内	借款
		780,000.00	4.36%	1-2年	
刘钢	非关联方	3,090,000.00	17.28%	1年以内	借款
王英	关联方	2,326,561.70	13.01%	1年以内	借款
张寿政	非关联方	1,730,083.20	9.67%	1年以内	借款
李秀珍	非关联方	1,284,000.00	7.18%	1年以内	借款
合计		14,644,743.95	81.89%		

公司向员工借款及还款情况如下：

姓名	金额(元)	日期	期限	约定年利率	还款日期
徐立修	30,000.00	2012.2.7	2015.2.10	10%	尚未偿还
杜言华	20,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
俞欣	100,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
王保军	110,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
武庆福	80,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
张波	20,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	2013.8.31
王玉春	100,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	2013.12.6
张寿政	1,600,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	2013.11.25
王英	300,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
夏吉瑞	60,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
付茂勇	110,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
张玉胜	50,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
张元媛	200,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
吕武装	30,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	尚未偿还
李云	20,000.00	2012.2.10	2015.2.10	10%	2013.8.31
高心沛	1,000,000.00	2012.12.31	2015.12.31	10%	2013.11.25
王英	1,700,000.00	2012.6.15	2015.6.15	10%	尚未偿还
王英	4,000,000.00	2013.12.20	2016.12.20	10%	尚未偿还

如上，借款总计 953 万，时间从 2012 年 2 月至 2013 年 12 月。款项实际购买如下设备：

	固定资产名称	型号	单位	数量	购进价值	购进时间
1	加工中心	VDL-1000	台	1	273,504.28	2011.12
2	数控双柱立车	CK5231E	台	1	743,589.74	2011.12
3	数控精铣机	LY-1225MD-18XT	台	1	615,384.62	2012.8
4	数控切割机	-	台	1	247,863.25	2012.8
5	3 轴数控龙门铣床	LY-2670VHD	台	1	2,290,598.39	2012.1
6	数控车床	CK61200C*10M	台	1	1,786,324.73	2013.1
合 计					5,957,265.01	

上述部分设备购置时间早于公司借款，主要系部分设备安装时间较长，公司前期预付一部分设备购买款项，借款用于安装后支付尾款。剩余差额 400 万支出为 2013 年底公司向王英借款，主要用于公司烘缸车间建造及设备安装。

信和有限的上述借款的方式和借款对象均不符合非法集资的条件，双方是在平等、自愿的基础上，依据市场原则，以合同的方式协商确定的关联交易，未损害公司、其他股东及债权人的合法权益。并且，山东信和与上述自然人之间约定的利息不高于同期银行贷款利率的 4 倍，约定的利率也符合法律规定。

综上，上述借款不属于非法集资。

#### (六) 其他非流动负债

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
递延收益	200,000.00	-	-
合计	200,000.00	-	-

递延收益明细如下：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额
与资产相关的政府补助	-	200,000.00	-	-	200,000.00
其中：2850/1000m/min 新月型高速节能卫生纸机项目	-	200,000.00	-	-	200,000.00
合计	-	200,000.00	-	-	200,000.00

#### 七、报告期内各期末股东权益情况

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,111,418.40	143,458.44	5,000,000.00
盈余公积	20,182.75	216,978.75	-
未分配利润	-1,039,876.12	1,345,598.98	36,474.91

归属于母公司所有者权益合计	21,091,725.03	21,706,036.17	10,036,474.91
少数股东权益	440,013.60	365,250.86	-
合计	21,531,738.63	22,071,287.03	10,036,474.91

资本公积的金额是根据企业会计准则的规定，同一控制下的企业合并提供比较报表时，对前期比较报表进行调整的结果。

公司根据财企[2012]16号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费，报告期内专项储备的增减变动情况如下所示：

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.3.31
安全生产费	-	83,513.43	83,513.43	-
合计	-	83,513.43	83,513.43	-

(续上表)

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
安全生产费	-	693,875.68	693,875.68	-
合计	-	693,875.68	693,875.68	-

## 八、关联方、关联方关系及关联交易情况

### (一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

姓名	与公司的关系	持股比例
张磊	董事长、总经理	90%

#### 2、公司控股子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
聊城信和广友机电有限公司	全资	有限公司	聊城	张磊	制造业	500.00	100.00	100.00	66196019-9
聊城科玛进出口有限公司	控股公司	有限公司	聊城	张磊	对外贸易	110.00	54.55	54.55	06591612-4

#### 3、不存在控制关系的关联方

姓名	与公司的关系	持股数量(万股)	持股比例(%)
高利民	董事、副总经理	50	2.50
夏吉瑞	董事、副总经理	50	2.50

王玉春	董事、副总经理	50	2.50
张玉胜	董事	50	2.50
韩美营	监事会主席		
付茂勇	职工监事		
庄庆刚	职工监事		
李庆科	董事会秘书		
郝静敏	财务总监		
王英	控股股东的配偶		
张元媛	控股股东的儿女		

4、公司的关联自然人直接或间接控制或公司董事、监事和高级管理人员兼职的公司

公司名称	注册资本	主营业务	关联关系
聊城市东昌府区大清花餐饮有限公司	50 万元	餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品）	控股股东张磊的配偶王英投资的企业

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内公司未发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

报告期内公司未发生偶发性关联交易。

### 3、关联方资金往来

#### （1）关联方应收款项

项目	关联方	2014. 3. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	大清花餐饮有限公司					2,200,000.00	110,000.00

#### （2）关联方应付款项

项目名称	关联方	2014. 3. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
其他应付款	张磊	1,805,951.37	1,848,732.97	6,214,099.05
其他应付款	王英	5,187,157.85	4,526,479.51	1,500,000.00
其他应付款	张元媛	202,684.93	237,653.01	217,707.80
其他应付款	夏吉瑞	60,000.00	71,312.36	65,328.80
其他应付款	王玉春			108,853.90
其他应付款	张玉胜	50,000.00	59,413.25	54,426.95
其他应付款	付茂勇	110,000.00	130,739.33	119,769.47

公司上述关联自然人向公司提供的借款，除张磊外，按年利 10% 计息，每年正月十五至二十为本息结算日，借款期限 3 年，自 2012 年 2 月至 2015 年 2 月。

张磊的借款公司不支付利息，王英的借款余额构成如下：

日期	本金	利息	合计
2012.02.10	300,000.00	4,027.40	304,027.40
2013.11.31	170,000.00	5,589.04	175,589.04
2013.12.31	4,000,000.00	98,630.14	4,098,630.14
2014.01.31	500,000.00		500,000.00
2014.03.31	108,911.27		108,911.27
合计	5,078,911.27	108,246.58	5,187,157.85

#### 4、关联方担保

(1) 聊城信和广友机电有限公司、张磊、王英为公司向中国银行聊城东昌支行的贷款 1,180 万元提供担保，借款期限自 2013 年 8 月 26 日至 2014 年 8 月 25 日。

(2) 聊城信和广友机电有限公司、张磊为公司向中国银行聊城东昌支行的贷款 320 万元提供担保，同时，张磊、王英以个人房产作为抵押物，借款期限自 2014 年 1 月 29 日至 2014 年 10 月 16 日。

#### (三) 关联交易决策程序执行情况

公司关联交易主要发生在有限公司阶段，公司未就关联交易决策程序作出规定，未履行相关决策程序。

#### (四) 减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段公司未就关联交易决策程序作出规定。股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《管理交易决策制度》，完善了关联交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

## 九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 或有事项

江西抚州天新环保纸业业有限公司因拖欠公司货款 568,500 元不予偿还，公司 2014 年 2 月 8 日将其起诉至法院，该案现正在审理之中。

除上述事项之外，截至 2014 年 3 月 31 日，公司无需要披露的未决诉讼仲裁、为

其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

## （二）承诺事项

截至2014年3月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

## （三）资产负债表日后事项、其他重要事项

截至2014年3月31日止，公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项、其他重要事项。

# 十、历次评估情况

公司委托中水致远资产评估有限公司，以2013年12月31日为评估基准日，就有限公司拟整体变更设立股份有限公司之事宜而涉及的相关资产和负债于评估基准日的市场价值进行了评估，并出具了《山东信和造纸工程有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》（中水致远评报字[2014]第2036号）。

截止评估基准日，经成本法评估，山东信和造纸工程有限公司资产账面价值8,367.88万元，评估值9,007.58万元，评估增值639.70万元，评估增值率7.64%；负债账面价值6,171.08万元，评估价值6,171.08万元，评估增值率0%；账面净资产2,196.80万元，评估值2,836.50万元，评估增值639.70万元，评估增值率29.12%。经成本法评估，信和造纸股东全部权益的评估价值为2,836.50万元。

# 十一、股利分配政策

## （一）股利分配的一般政策

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二）实际股利分配情况

公司最近两年未向股东分配利润。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

### （一）子公司基本情况：

子公司全称	子公司类型	业务性质	注册资本（万元）	经营范围
聊城信和广友机电有限公司	全资	机械制造业	500.00	造纸机械、变频器生产、制造、维修；造纸工程设计、应用开发、安装调试及技术咨询服务；机械加工、安装、销售；造纸环保工程设计及安装；纸张购销（需经许可经营的，凭许可经营）。
聊城科玛进出口有限公司	非全资	进出口贸易	110.00	代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）；造纸机械设备（特种设备除外）及配件销售、安装、维修服务；纸张、电器设备销售；（上述经营项目涉及行政许可或审批的，凭许可证或批准文件经营）。

### 子公司股权结构：

序号	名称	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	聊城信和广友机电有限公司	信和造纸	500.00	100%
2	聊城科玛进出口有限公司	信和造纸	60.00	54.55%
		张元媛	50.00	45.45%

### （二）报告期内，子公司的财务指标如下：

聊城信和广友机电有限公司：

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
总资产	22,022,478.52	21,996,051.21	19,368,352.15
总负债	17,500,163.97	17,048,571.07	14,166,524.68
净资产	4,522,314.55	4,947,480.14	5,201,827.47
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	3,750.00	1,681,448.92	11,279,318.80

净利润	-380,165.59	-254,347.33	280,121.63
-----	-------------	-------------	------------

聊城科玛进出口有限公司：

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
总资产	2,489,176.46	2,215,606.50	
总负债	1,521,146.54	1,412,054.61	
净资产	968,029.92	803,551.89	
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	1,086,101.02		
净利润	164,478.03	-296,448.11	

注：聊城科玛进出口有限公司成立于2013年，因此2012年无数据。

### 十三、公司主要风险因素及自我评估

#### （一）市场需求产品结构调整的风险

2009年以来，公司产品需求量最大的下游行业中，造纸行业产销量增速和固定资产投资增速均出现下滑，行业整体出现产能过剩的情形，为规范造纸行业的健康发展，国家开始通过宏观调控淘汰造纸行业内产能过小企业及环保排放不达标企业。同时国家政策鼓励有实力的造纸企业更换环保设备，提升技术水平，扩大产能，提升行业集中度。随着造纸行业去除落后产能的推进，下游行业进入市场需求结构调整期。更新造纸机械设备、扩大产能可相应提升市场对公司产品的需求，但同时国内造纸行业企业面临旧设备强制淘汰、国产新型环保设备尚未适应市场需求空间的市场结构调整期，存在可能对公司所处行业下游的总体需求带来不利影响的风险。

#### （二）市场竞争风险

目前国内的造纸设备根据技术水平的不同可分为传统中小型设备、技术较先进的中型设备和高端大型设备，其中高端大型设备为国外知名厂商垄断，公司目前产品技术定位为技术较先进的中型设备，此领域需求量最大，市场规模最大，竞争激烈，公司在面对巨大市场规模的同时，同时面临其它国内主要造纸机械企业、合资公司和跨国公司较大的竞争压力，且新的有力竞争者可能随时出现，公司面临激烈的市场竞争风险。

#### （三）技术开发与核心技术人员流失的风险

公司通过自主创新成功开发了多种用途的造纸机整机和钢制烘缸、流浆箱等关

键设备部件，其研发与设计能力处于国内行业先进水平。公司产品和技术的更新换代、产品结构调整都需要以公司的核心技术人员为主导，公司各项核心技术也是由以核心技术人员为主的研发团队通过与国内外同行和用户进行广泛的技术交流、消化吸收国外先进技术、经过多年的技术开发和行业实践获得。如果公司核心技术人员流失、关键技术失密，将对公司的生产经营和发展造成不利影响。因此，公司存在核心技术人员流失、核心技术失密的风险。

#### **（四）控股股东控制风险**

目前张磊直接持有公司 1800 万股的股份，占公司总股本的 90%，为公司控股股东和共同实际控制人；若公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

#### **（五）国外客户违约索赔困难的风险**

公司未来发展业务的重要战略是开拓国际市场，主要是中亚、西亚、非洲和南美洲等发展中国家，这些地区的造纸设备多为上世纪七八十年代的产品，面临更新换代的压力，公司产品具有良好的性价比优势，从而面临较好广阔的市场机遇。若上述地区的国外客户与公司签订合同后，因自身原因或国家政策原因不能顺利执行订单合同及定制产品交接，公司将会面临损失，与国内客户相比，公司在索赔损失方面将面临较大的困难，公司面临国外客户违约索赔困难的风险。

#### **（六）客户不能按时完成接收公司产品的风险**

公司从承接订单到设备交货面临较长的生产周期，下游造纸企业需要经过厂房建设（扩建）、环保配套设施建设、环保测评、项目审批等流程，若下游客户未能如期完成上述规划审批流程，将会影响公司产品的生产、交货及安装进度，公司产品面临无法交货而暂时搁置的风险。

#### **（七）公司资产负债率偏高和短期偿债风险**

报告期内公司资产负债率分别为93.85%和73.75%和75.48%，流动比率分别为0.90、1.02和1.03，速动比率分别为0.56、0.84和0.84。虽然上述指标正在好转，但公司资产负债率相对较高，流动比率偏低且速动比率低于1，公司面临着资产负债率偏高的风险和短期偿债能力较弱的风险。

## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

高利民

夏吉瑞

王玉春

张磊

高利民

夏吉瑞

王玉春

张磊

张玉胜

张玉胜

全体监事签字：

韩美营

庄庆刚

付茂勇

韩美营

庄庆刚

付茂勇

全体高级管理人员签字：

高利民

夏吉瑞

王玉春

张磊

高利民

夏吉瑞

王玉春

张磊

李庆科

郝静敏

李庆科

郝静敏

山东信和造纸工程股份有限公司

2014年10月27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法律责任。

项目负责人签字：



李红超

项目小组成员签字：



张继雷



程志强



夏春秋

法定代表人签字：



李 玮

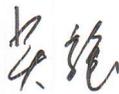
齐鲁证券有限公司

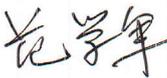
2019年10月27日

3701037054246

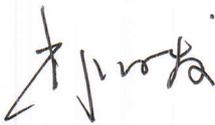
## 会计师事务所声明

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

经办签字注册会计师：  

经办签字注册会计师：  

经办签字注册会计师：  

机构负责人： 

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年10月2日

(本页无正文，为《北京市中银(济南)律师事务所关于山东信和造纸工程股份有限公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之法律意见书》签署盖章页)

北京市中银(济南)律师事务所



负责人

周可佳

经办律师

周可佳

尹俊卿

2014年10月2日

## 资产评估机构声明

本机构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资产评估报告无矛盾之处。本机构对公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册评估师：

孔德远



签字注册评估师：

张旭军



机构负责人：

[Signature]

中水致远资产评估有限公司

2004年10月2日



## 第六节 附件

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