

湖北欧华达纤维科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二零一四年十二月

## 公司声明

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

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

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

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

# 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

## 1、经济周期性波动影响公司持续经营的风险

2012 年起，国际经济增长乏力、国内市场环境复杂多变，国内部分著名品牌鞋类企业销售收入虽仍增长，但利润已开始下降。其上游制鞋厂——公司客户经营状况也在一定程度上受到影响。公司产品相对于木浆纤维板具备价格优势、相对于行业内其他中小厂商具备质量优势，但仍受到经济周期性波动的拖累，表现在公司应收账款余额增长、2014 年经营活动现金流量净额为-454.36 万元。

## 2、主要资产已被抵押的风险

公司所在行业及公司尚处于成长期，日常经营活动对资金的需求量很大，主要依靠银行贷款和小额贷款公司解决，导致银行借款余额较大。

2014 年 4 月 30 日，公司与湖北仙桃农村商业银行签订《流动资金借款合同》，借款本金 1,600 万元，借款期限为 24 个月，自实际放款日起算，同日，双方签订最高额抵押合同，约定公司的全部土地、房屋建筑物及部分机器设备作为抵押物。截至本说明书签署日，公司主要资产均已设置抵押。若公司不能及时偿还上述借款，借款方有权依照国家有关法律法规的规定对上述资产进行处置，从而影响公司生产经营活动的正常进行。

## 3、运营资金不足的风险

虽然公司在过去几年的成长过程中已经证明公司可以在较低的现金持有量水平下持续经营，但仍然存在运营资金不足的风险。2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司货币资金账面余额分别为 15.13 万元、

11.76 万元和 36.44 万元。如果公司收入稳定增长的同时，无法及时取得/筹集所需资金，可能导致公司资金链紧张，进而降低公司的发展速度和市场地位。

#### 4、新产品被市场接受的风险

尽管公司主要技术人员在行业内从业时间超过 10 年，有丰富的本行业经验积累，对新产品的开发经过充分的市场调查和分析，在技术上与行业内专家共同努力化解技术工艺难题，研发试制出“高端高密度复合纸制可再生纤维板”，在制鞋业等领域足以替代传统木浆纤维板，但如果未来公司的产品市场化失败或偏离市场需求，或相关技术未能迅速满足市场需求批量化形成产品、产生效益，都将对公司可持续发展战略的实施产生不利影响。

#### 5、主要原材料供应商集中的风险

2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度前五名供应商占公司全部采购金额的比例为 55.64%、59.98%、62.76%，主要原材料供应商较为集中。

目前，公司与湖北合兴包装印刷有限公司、江苏省对外经贸股份有限公司形成了较为稳定的合作关系，但仍然存在主要供应商减少对公司的销售，将对生产经营产生较大影响的风险。

#### 6、实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人张静持有公司 52%的股权，其它两名股东分别持有 24%的股权。未来挂牌后，张静仍处于控股地位。实际控制人有可能利用其对本公司的控股地位，通过行使表决权对公司经营决策、投资方向、人事安排等进行不当控制，以牺牲其他股东或公司的利益为代价来追求自身利益，从而损害本公司及其他股东利益。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理决策与控制制度》和《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》

度》等治理制度。

股份公司成立后，公司设置了监事会并增加了职工监事。但公司整体变更为股份公司的时间较短，存在因管理层调整给公司治理及重大决策带来影响，从而影响公司经营的风险。

## 7、核心技术人员和技术工人流失风险

公司形成了由副总经理、技术总监组成的核心技术团队，骨干技术工人实施新技术、并不断反馈提高生产工艺水平。截至本说明书签署之日，公司研发人员总计6名，占公司正式员工总人数的19.35%。另外，公司还有21名熟练技术工人。上述技术人员和技术工人对于进一步降低产品成本、提升产品性能、开发新产品满足市场需求以及提供优质稳定的售后服务具有至关重要的作用。尽管公司一贯重视并不断完善技术人员的激励约束机制，但由于优秀的技术人才是市场激烈争夺的对象，不排除行业内其他企业以高薪聘用公司优秀人才从而使公司面临一定的技术人员流失风险。

## 8、核心技术失密的风险

公司在所处行业经过多年的发展和积累，拥有多项实际掌握但尚未申请专利的技术成果，正是凭借雄厚的技术实力才使得公司在行业内迅速发展壮大。上述技术成果是公司生存和发展的基础，如果重要技术成果被泄露，将会对公司生产经营造成一定的负面影响。

## 9、应收账款金额较大的风险

公司2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日应收账款账面价值分别为664.19万元、446.59万元和286.61万元，占当期营业收入的比例分别为62.73%、27.24%和20.40%，应收账款规模较大。公司2014年8月份的回款情况已经好转，但随着公司业务规模的扩大，存在不可预见的应收账款无

法及时收回的风险，可能对公司的经营和业绩将产生不利影响。

# 目 录

释 义.....	8
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司情况.....	10
二、公司股票挂牌情况.....	10
三、公司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 .....	11
四、公司股东及股权变动情况.....	12
五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况.....	17
六、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	20
七、本次挂牌的有关机构情况.....	22
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>24</b>
一、公司业务情况.....	24
二、公司主要业务流程和方式.....	26
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	28
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况 .....	32
五、公司的商业模式.....	39
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征.....	42
七、公司面临的主要竞争状况.....	49
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>53</b>
一、公司三会建立健全及运行情况.....	53
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	53
三、公司内部管理制度的建设情况.....	54
四、董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	54
五、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	61
六、公司的独立性.....	61
七、同业竞争情况.....	63
八、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....	65
九、公司董事、监事、高级管理人员其他情况.....	66
十、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	69
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>70</b>
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更	

情况 .....	70
二、报告期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例.....	96
三、公司主要资产情况及重大变动分析.....	103
四、公司主要负债情况及重大变动分析.....	111
五、股东权益情况.....	115
六、主要财务指标及分析.....	116
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	119
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	128
九、公司设立以来的资产评估情况.....	129
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	129
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	130
十二、风险因素及评估.....	130
一、公司声明.....	135
二、主办券商声明.....	136
三、律师事务所声明.....	137
<b>第五节 附件 .....</b>	<b>139</b>

# 释义

在公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、欧华达、欧华达纤维、挂牌公司	指	湖北欧华达纤维科技股份有限公司
欧华达有限、有限公司	指	湖北欧华达纤维科技有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》
贝晶光电	指	仙桃贝晶光电工程有限公司
酷潮时代	指	深圳市酷潮时代科技有限公司
宝姿日化（湖北）	指	宝姿日化（湖北）有限公司
吉奥特	指	湖北吉奥特安全科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修正）
《公司章程》	指	湖北欧华达纤维科技股份有限公司章程
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、技术总监、董事会秘书
报告期、最近两年及一期	指	2012年度、2013年度及2014年1-7月
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
民生证券、主办券商	指	民生证券股份有限公司
内核小组	指	民生证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元

说明书、本说明书	指	湖北欧华达纤维科技股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书
IS09001	指	IS09001是IS09000族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一，是迄今为止世界上最成熟的质量框架，全球有161个国家/地区的超过75万家企业正在使用这一框架。IS09001不仅为质量管理体系，也为总体管理体系设立了标准。它帮助各类组织通过客户满意度的改进、员工积极性的提升以及持续改进来获得成功
纤维板	指	如无特殊说明，本说明书中的纤维板为纸制纤维板
中底	指	鞋用中底，制鞋的主要原辅料为牛皮、羊皮、大底和中底
中底板	指	皮鞋中底中使用的纤维板，对鞋底有定型和支撑的作用。使用木浆或纸制纤维板制作的中底，相对于传统钢板中底具有重量轻、成本低、不生锈并且与大底结合更紧密的优点
普通纸制纤维板	指	用普通国内废纸生产的纸制纤维板
混合纸制纤维板	指	用美国废纸与国内废纸混合或者以木浆与国内废纸混合生产的纸制纤维板，是目前行业内的中高端产品
复合纸制纤维板	指	使用高质量的废纸与部分木浆生产出的可媲美纯木浆为原料生产的纤维板，是环保可再生纸制纤维板中的高端产品
纸浆	指	废纸为原料，经过打浆机制成的纸浆
木浆	指	以木材为原料制成的木浆
美废	指	美国进口13号废纸

注：本文中所有计算尾数差异系取数四舍五入形成。

# 第一节 公司基本情况

## 一、公司情况

公司名称	湖北欧华达纤维科技股份有限公司
法定代表人	张远华
有限公司设立时间	2010年10月12日
股份公司成立时间	2014年9月10日
注册资本	2,600万元
经营范围	鞋用中底纸板、汽车和箱包用纸板加工、销售；纸品销售；经营本企业货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）
住所	仙桃市桃花岭大道东段10号
联系电话	0728-3505888
传真	0728-3505889
互联网地址	www.ouhuada.com
董事会秘书	张静
电子信箱	ohd2010@126.com
所属行业	根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2011)，本公司所属行业为“C22 造纸和纸制品业”大类下的“C2239 其他纸制品制造”。根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，本公司所属行业为“C22 造纸和纸制品业”。
主营业务	公司主要从事废纸纤维再生利用、纸纤维板的干燥节能工艺技术开发、废纸纤维替代木浆的应用研究、纸纤维板密度的提升以及纸纤维板防水性能提高等领域的研究、应用和产品的生产销售
组织机构代码	56271105-8

## 二、公司股票挂牌情况

股票代码：

股票简称：欧华达

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：2,600 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### 三、公司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

#### （一）挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

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

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

继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、挂牌之日，股东所持股份的限售情况

股份公司成立于2014年9月10日，截至本说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

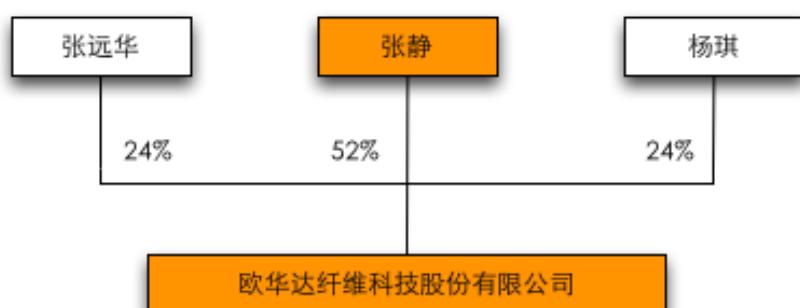
## （二）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》和《公司章程》的自愿锁定的承诺。

# 四、公司股东及股权变动情况

## （一）公司股权结构图

截至2014年7月31日，公司股权结构如下图所示：



## （二）主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本说明书签署之日，张静先生持有欧华达 52%的股权，为公司控股股东和实际控制人。

张静先生简历参见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)董事”。

## 2、控股股东、实际控制人投资的其他企业

关联企业	注册地	法定代表人	经营范围	注册资本	股东情况
贝晶光电	仙桃	龚本静	楼宇整体亮化工程、路灯景观灯工程、室内外照明工程的施工；外平面设计；户内外 LED 显示屏的销售	100 万元	陈诚 33 万元，33%；龚本静 33 万元，33%；张静，34 万元，34%。

## 3、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内公司实际控制人未发生变化。

## (三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

### 1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

单位：万股

序号	姓名	股东性质	持股数量	持股比例	出资方式	是否存在质押、冻结
1	张静	自然人	1,352.00	52%	净资产	否
2	张远华	自然人	624.00	24%	净资产	否
3	杨琪	自然人	624.00	24%	净资产	否
合 计			2,600.00	100%	-	-

### 2、前十名股东之间的关联关系

公司股东张静与张远华系堂兄弟关系。除此之外，公司股东间无其他关联关系。

## (四) 公司股本形成及变化

### 1、欧华达股权形成及变化



(1) 2010 年 10 月，公司设立

湖北欧华达纤维科技有限公司（以下简称“欧华达有限”）于 2010 年 10 月 12 日由杨琪、张远华、张静共同出资设立，注册地址为仙桃市龙华山办事处蔡帮村四组，经营范围为：鞋用中底纸板、汽车和箱包用纸板加工、销售；纸品销售；经营本企业货物进出口。注册资本 600 万元，其中杨琪认缴出资额 200 万元；张远华认缴出资额 200 万元；张静认缴出资额 200 万元。实收资本为杨琪以货币形式出资 120 万元。具体情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例
1	杨琪	200.00	33.33%
2	张远华	200.00	33.33%
3	张静	200.00	33.33%
合计		600.00	100%

根据湖北龙华联合会计师事务所 2010 年 10 月 11 日出具的“鄂龙验报字 [2010] X104 号”《验资报告》，截至 2010 年 10 月 11 日止，湖北欧华达纤维科技有限公司（筹）已收到发起人首次缴纳的注册资本（股本）（实收资本）人民币壹佰贰拾万元整，出资方式为货币。

序号	股东名称	认缴注册资本		本期实缴注册资本	
		金额(万元)	出资比例	金额(万元)	占注册资本总额比例
1	杨琪	200.00	33.33%	120.00	20%
2	张远华	200.00	33.33%	-	-
3	张静	200.00	33.33%	-	-
合计		600.00	100%	120.00	20%

根据公司章程的规定，公司注册资本由全体发起人于 2012 年 10 月底之前缴足。

## (2) 2011 年 1 月，第一次增资

2011 年 1 月 26 日，欧华达有限股东会作出决议，同意将公司注册资本与实收资本均变更为 800 万元。变更后股东出资为：杨琪 260 万元，张远华和张静各 270 万元，三人共计出资 800 万元。

根据湖北龙华联合会计师事务所出具的“龙验报字 [2011] X009 号”《验资报告》，截至 2011 年 1 月 27 日止，欧华达纤维已收到张远华、张静、杨琪缴纳的注册资本合计 680 万元，全部以货币出资。截至 2011 年 1 月 27 日，变更后的累计注册资本实收金额为人民币 800 万元。具体情况如下：

序号	股东名称	认缴新增注册资本		前期累计实收资本		本期累计实收资本	
		金额 (万元)	出资 比例	金额 (万元)	占注册资 本总额比 例	金额 (万元)	占注册资 本总额比 例
1	张远华	270.00	39.71%	—	—	270.00	33.75%
2	张静	270.00	39.71%	—	—	270.00	33.75%
3	杨琪	140.00	20.58%	120.00	20%	260.00	33.50%
合 计		680.00	100%	120.00	20%	800.00	100%

### (3) 2014 年 7 月，第二次增资

2014 年 7 月 21 日，欧华达有限召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由 800 万元增加至 2,600 万元；变更后的股东出资为：张静 1,352 万元，张远华 624 万元，杨琪 624 万元。

2014 年 7 月 22 日，湖北洪信达联合会计师事务所出具“仙洪信达验字（2014）012 号”《验资报告》。经其审验，截至 2014 年 7 月 22 日止，本公司已收到股东张远华、张静、杨琪缴纳的注册资本合计 1,800 万元，出资形式为货币，累计出资 2,600 万元（其中新增投资 2,200 万元，1,800 万元为实收资本，400 万元为资本公积-资本溢价）。

2014 年 7 月 25 日，公司就本次变更办理了工商登记手续，并换领了《营业执照》。本次变更完成后，公司的股权结构为：

股东名称	出资额(万元)	出资方式	股权比例
张静	1,352.00	货币	52%
张远华	624.00	货币	24%
杨琪	624.00	货币	24%
合 计	2,600.00	—	100%

### (4) 2014 年 9 月，整体变更为股份公司

2014 年 9 月 1 日，欧华达有限股东会作出决议，同意将以欧华达有限经审

计确认的截至 2014 年 7 月 31 日的净资产账面价值按照 1.0162:1 的比例折股，将公司整体变更为股份有限公司。

2014 年 9 月 10 日，公司取得仙桃市工商局颁发的《营业执照》。

## 五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况

### (一) 董事

公司共有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
1	张静	董事长	男	1984 年 10 月	是
2	张远华	董事	男	1973 年 2 月	是
3	杨琪	董事	男	1986 年 8 月	是
4	张代成	董事	男	1961 年 7 月	否
5	杨杰	董事	男	1965 年 10 月	否

1、张静：男，1984 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 至 2009 年，就职于国信证券武汉分公司；2010 年起任职于欧华达有限。现任欧华达董事长、董事会秘书。

2、张远华：男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1994 年至 1998 年任仙桃市兔腈混纺纱厂业务员；1999 年至 2003 年任仙桃市意达皮革有限公司业务经理；2004 年至 2009 年任仙桃市宏远鞋材有限公司销售总监；2010 年进入欧华达有限，任总经理至今。

3、杨琪：男，1986 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2012 年 10 月至今担任深圳酷潮时代科技有限公司总经理。

4、张代成：男，1961 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，1983 年至 1989 年，入职仙桃市人造毛皮厂；1990 年至 1996 年任仙桃市毛绒针织厂销售经理；1997 年至 1999 年 2 月任仙桃市宏德毛绒有限公司副总

经理；1999年3月至2004年5月任仙桃市意达皮革有限公司副总经理；2004年6月至2006年3月任仙桃市宏远鞋材有限公司副总经理；2006年4月至2014年7月任宝姿日化（湖北）总经理。2012年至今，任公司技术总监。

5、杨杰：男，1965年10月25日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1983年至1998年就职于仙桃市供电局陈场供电所；1999年至2002年人仙桃市供电局陈场供电所所长；2003年至2005年任仙桃市电力责任有限公司副总经理；2006年至今任吉奥特总经理；2014年7月至今任宝姿日化（湖北）执行董事和总经理。

公司董事的任职期限为2014年9月9日至2017年9月8日。

## （二）监事

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
1	翁晓艳	监事	女	1980年7月	否
2	张青	监事	女	1986年5月	否
3	石文超	职工监事	男	1982年12月	否

1、翁晓艳：女，1980年7月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年至2008年，任深圳保尔昌公司出纳；2009年至2012年，任宝姿日化（湖北）有限公司出纳。2013年起，就职于欧华达有限，现任公司财务部出纳、监事会主席。

2、张青：女，生于1986年5月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年至2009年，任教于湖北省仙桃市一中；2010年至2011年，于平安保险公司任培训教师一职。2012年起，就职于欧华达有限，现任公司行政经理、监事。

3、石文超：男，1982年12月18日出生，中国国籍，无境外永久居留权，

中专学历。2006 年至 2010 年任湖北迈亚股份公司电工；2011 年起就职欧华达有限，现任公司电气工程师、监事。

公司除职工监事外其他监事的任职期限为 2014 年 9 月 9 日至 2017 年 9 月 8 日。

### (三) 高级管理人员

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
1	张远华	总经理	男	1973 年 2 月	是
2	江友顺	副总经理	男	1965 年 11 月	否
3	张代成	技术总监	男	1961 年 7 月	否
4	汪学雄	财务总监	男	1971 年 6 月	否
5	张静	董事会秘书	男	1984 年 10 月	是

1、张远华，详见本节“五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”之“(一) 董事”的相关内容。

2、江友顺，男，1965 年 11 月 3 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年至 1998 年任安徽西川造纸厂技术员；1999 年至 2003 年任安徽西川造纸厂副总工程师；2003 年至 2006 年任东莞利泰纸业有限公司工程师；2006 年至 2011 年任广东华凯特种纸板有限公司工程师；2012 年起至今，任公司副总经理。

3、张代成，详见本节“五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”之“(一) 董事”的相关内容。

4、汪学雄，男，1971 年 6 月 20 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年至 2001 年任仙桃市万里服装有限公司会计；2001 年至 2010 年就职于仙桃市群力集团；2010 年至 2012 年任麻城市九鼎通讯有限公司会计；2013 年入职欧华达有限，现任公司财务总监。

5、张静，详见本节“五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”之“(一)董事”的相关内容。

公司高级管理人员的任职期限为 2014 年 9 月 9 日至 2017 年 9 月 8 日。

#### (四)高级管理人员及核心技术人员签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

加强公司文化建设，增强公司核心管理人员及技术团队的凝聚力；在管理制度和后勤保障方面为公司管理层和核心技术人员提供良好的工作环境；实行绩效考核，将管理层和核心技术人员的收入与公司的经营业绩挂钩，使其个人能力、对公司的贡献和本人的薪酬三者相对应；建立科学的聘用制度，完善公司高级管理人员、员工考评、激励政策和岗位职能建设，使个人职业规划与公司岗位、个人才能和公司发展愿景相匹配，充分发挥管理层和核心技术人员的才能，并及时听取、借鉴其合理化建议。

### 六、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2014. 7. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总计（万元）	5, 638. 63	5, 432. 53	5, 049. 14
股东权益合计（万元）	2, 642. 15	485. 83	575. 13
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2, 642. 15	485. 83	575. 13
每股净资产（元/股）	1. 02	0. 61	0. 72
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1. 02	0. 61	0. 72
资产负债率（母公司）	53. 14%	91. 06%	88. 61%

流动比率(倍)	1.26	0.33	0.23
速动比率(倍)	0.68	0.19	0.11
财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	1,058.89	1,639.69	1,404.69
净利润(万元)	-43.69	-89.30	-67.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-43.69	-89.30	-67.69
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-43.69	-89.30	-67.69
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-43.69	-89.30	-67.69
毛利率(%)	25.50	23.61	23.80
净资产收益率(%)	-9.42	-16.83	-11.11
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	-9.42	-16.83	-11.11
基本每股收益(元/股)	-0.03	-0.11	-0.08
稀释每股收益(元/股)	-0.03	-0.11	-0.08
应收账款周转率(次)	1.91	4.47	7.79
存货周转率(次)	1.19	2.27	3.15
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-454.36	135.47	-65.03
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.17	0.17	-0.08

备注：上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=净资产/股份总数

2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/股份总数

3、资产负债率=总负债/总资产

4、流动比率=流动资产/流动负债

5、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

6、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

7、净资产收益率=净利润/(期初净资产+归属于申请挂牌公司普通股股东的净利润/2+

报告期归属于申请挂牌公司普通股股东增加或减少的净资产×增加或减少净资产次月起至报告期末的累计月数/报告期月份数)

8、扣除非经常性损益的净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司普通股股东的净利润/(期初净资产+归属于申请挂牌公司普通股股东的净利润/2+报告期归属于申请挂牌公司普通股股东增加或减少的净资产×增加或减少净资产次月起至报告期末的累计月数/报告期月份数)

9、基本每股收益=税后利润/普通股平均股数

10、稀释每股收益=(税后利润-优先股利+稀释性证券转化为普通股导致的利润变化)/  
(普通股平均股数+稀释性证券转化的普通股数)

11、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

12、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流量净额/股份总数

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商：民生证券股份有限公司

住所：	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层
法定代表人：	余政
联系电话：	010-85127999
传真：	010-85127888
项目负责人：	罗艳娟
项目小组成员：	刘磊、王玲力、张霁、齐飞、史涌泳

### (二) 律师事务所：北京大成(武汉)律师事务所

住所：	湖北省武汉市江岸区建设大道 971 号新光大厦 19 层
负责人：	吕晨葵
联系电话：	027-82619741
传真：	027-82651002

经办律师:	郭文婧、朱远超
-------	---------

**(三) 会计师事务所: 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)**

住所:	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层
法定代表人:	王全洲
联系电话:	010-82250666
传真:	010-82250851
项目负责人:	江少坚
项目小组成员:	黄新奎、全永波

**(四) 资产评估机构: 开元资产评估有限公司**

住所:	湖北省武汉市武昌区民主路 786 号华银大厦 22 层 4 号
法定代表人:	孟利
联系电话:	027-87339861
传真:	027-50702752
项目负责人:	余芳
项目小组成员:	李青

**(五) 证券登记结算机构: 中国证券登记结算有限责任公司  
深圳分公司**

住所:	深圳市深南大道 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122

**(六) 证券交易场所: 全国中小企业股份转让系统**

住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话:	010-63889512
传真:	010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### (一) 业务概况

公司主要从事废纸纤维再生利用、纸纤维板的干燥节能工艺技术开发、废纸纤维替代木浆的应用研究、纸纤维板密度的提升以及纸纤维板防水性能提高等领域的研究、应用和产品的生产销售。

公司通过了 ISO9001-2000 国际质量体系认证，公司的质量管理体系，与公司研发相互促进，使得研发中心的各项科研成果能迅速转化成生产力。公司拥有较成熟的生产工艺、较高的产品品质及与其相适应的生产技术。

#### (二) 主要产品

公司生产的主要产品为中高端高密度环保可再生纸制纤维板，主要应用于制鞋行业，皮鞋的中底板中大量使用纸制纤维板。



另外，公司产品也可以应用在高档礼品包装、汽车内饰内衬、电器线路托盘、电氧焊面和家具等领域。

#### 1、按生产工艺划分

根据生产工艺的不同，公司产品可分为普通型、混合型和复合型。

序号	类型	特点	应用领域
1	普通纸制纤维板	低端产品，工艺简单、设备要求低，产品在密度、颜色、韧性方面较差	制鞋业、电器业
2	混合纸制纤维板	中端产品，工艺难度大、设备和技术要求居中，产品性能居中	制鞋业、装饰业、家具业、电器业
3	复合纸制纤维板	高端产品，工艺复杂、技术和设备要求高，密度高、表面光洁度高、防水性好、韧性好、耐折度强	制鞋业、装饰业、汽车业、电器业、家具业等

## 2、按颜色划分

公司产品颜色不同，对应的特点有差异，具体情况如下：

序号	品名	图示	特点
1	枣红板		多为混合原料产品(产品颜色主要取决于客户的订单要求，下同)
2	蓝板		多为复合产品
3	橙板		多为纯废纸再生产品混合少量木浆生产的产品
4	本色板		一般情况下多为普通废纸为原料生产的产品

自 2013 年起，公司加大了在产品研发方面的投入，通过现有产品的更新换代以及新产品研发，不断扩充完善公司的产品线。目前，公司纸质纤维板产品的性能日趋稳定、花色品种更加齐全，市场上的认可度也不断提升；伴随着

产品销售的稳步增长，公司的产品结构也发生了一些变化，普通纤维板等低端产品的产销量占比趋于下降，而混合纤维板等中高端产品的产销量占比则趋于上升。

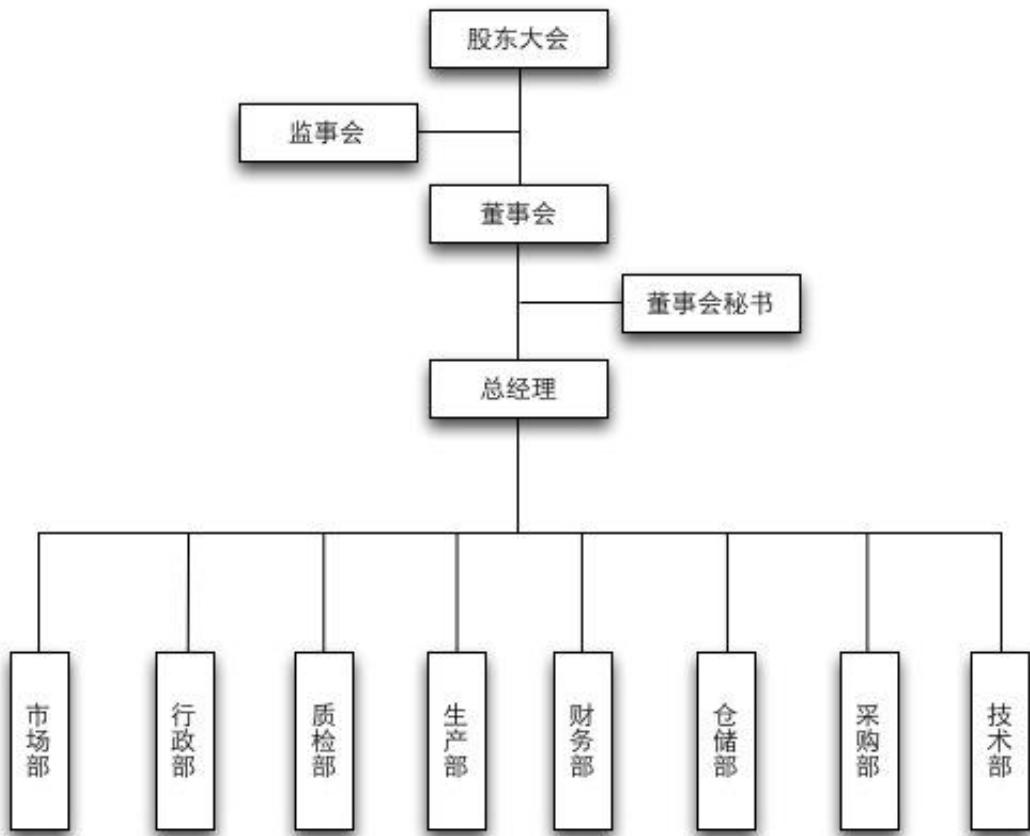
2014年7月，公司成功开发出复合纸质纤维板，这是一种定位于替代木浆纤维板的革命性产品，与普通纸纤维板和混合纸纤维板相比，这种纤维板的各项性能指标均达到所替代的高密度木浆纤维板的要求，而成本则比木浆纤维板至少节约1/4，从经济性、技术可行性以及性能指标等多个方面均能较好地满足替代木质纤维板的需要，具有在制鞋、家具、电器、文具、包装、汽车内饰等多个领域广泛应用的市场潜力，发展前景十分广阔。公司自2014年8月起开始在制鞋、包装等应用领域推广这种新型的复合纸纤维板，目前已实现了一定的销售业绩。

公司各类纸制纤维板与木浆纤维板的比较如下表所示：

性能指标	木浆纤维板	普通纸纤维板	混合纸纤维板	复合纸纤维板
密度	高	低	高	高
光洁度	高	低	中	高
鲜艳度	高	暗淡	较亮	高
防水性	好	差	较好	好
韧性及耐折度	高	低	较高	高
成本	高	低	中	较高

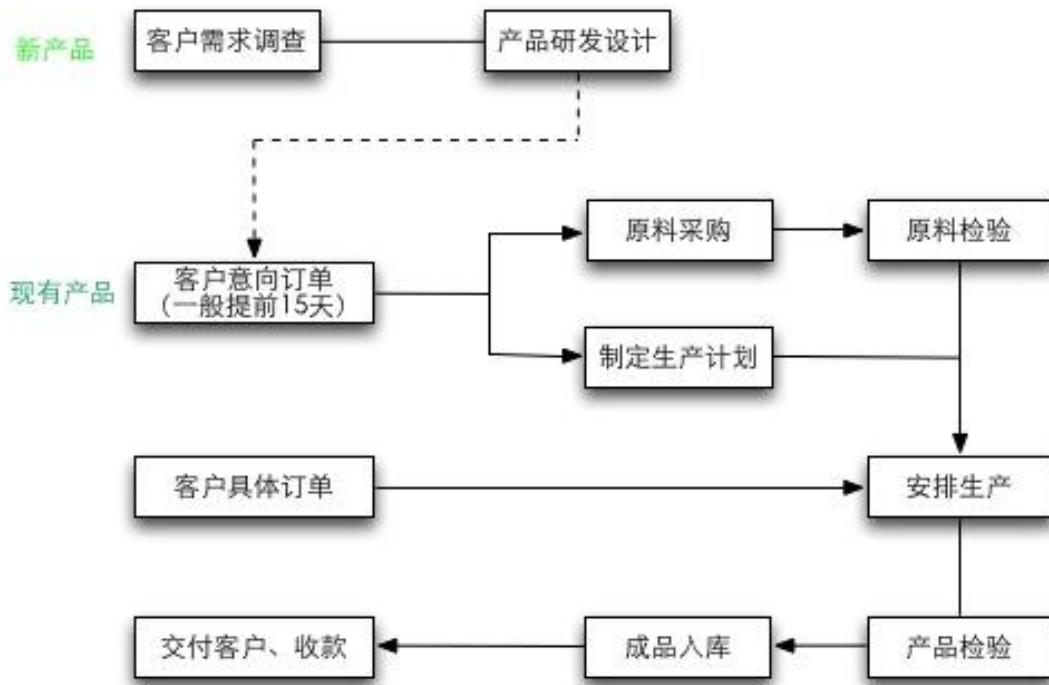
## 二、公司主要业务流程和方式

### (一) 公司内部组织结构图



## (二) 公司主要生产和服务及方式

公司拥有从产品研发设计、采购、生产至销售的完整业务体系，从接到客户订单开始到最终实现销售，要经过订单评估、产品报价、原料采购、按需生产、成品检验、交付收款等环节。



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品所使用的主要技术

生产纸制纤维板需要应用公司自主研发的多层复合上浆技术，技术特点为运用从实践中总结出来的混合比例、挂浆技术等，将各种不同的浆料按产品的品质要求进行多次复合上浆，主要应用于生产高端复合纤维板。

行业内的生产设备需要基本是按需定制的，公司自主研发定制的多层复合上浆智能控制系统及控制设备，可根据产品质量工艺要求，自动控制多层复合上浆，生产高端复合纤维板。

除了专用设备和复合工艺技术外，公司经过多年的经验总结，积累了对各种工艺关键点的控制参数，通过对各种原料性能、特点的准确判断，精准地确定需使用的工艺技术和具体参数，使用不同品种的原材料可生产出最符合客户需求的产品。

#### (二) 主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要是土地使用权。截至本说明书签署之日，公司拥有的无形资产情况如下：

序号	权利人	土地使用权证号	坐落位置	面积(平方米)	用途	使用权类型	权利截止日期	是否抵押
1	欧华达	仙国用(2011)第1438号	仙桃市龙华山办事处纬一路南侧	30,270.84	工业用地	出让	2060-12-10	是

### (三) 业务许可资格或资质情况

公司通过 ISO9001 质量管理体系认证。

### (四) 特许经营权情况

公司未拥有特许经营权，也未被授予特许经营权。

### (五) 房屋所有权

序号	所有权人	房产证号	房屋坐落	建筑面积(平方米)	成新率	用途	是否抵押
1	欧华达	仙桃市房权证龙华山字第CDJ201104018号	仙桃市龙华山办事处纬一路南侧	2,810.05	92.87%	厂房	是
2	欧华达	仙桃市房权证龙华山字第CDJ201104017号	仙桃市龙华山办事处纬一路南侧	5,318.71	92.87%	厂房	是
3	欧华达	仙桃市房权证龙华山字第CDJ201104016号	仙桃市龙华山办事处纬一路南侧	5,318.71	92.87%	厂房	是

序号	所有权人	房产证号	房屋坐落	建筑面积(平方米)	成新率	用途	是否抵押
4	欧华达	仙桃市房权证龙华山字第 CDJ201104015 号	仙桃市龙华山办事处纬一路南侧	48.41	92.87%	其他	是
5	欧华达	仙桃市房权证龙华山字第 CDJ201104014 号	仙桃市龙华山办事处纬一路南侧	210.28	92.87%	其他	是
6	欧华达	仙桃市房权证龙华山字第 CDJ201104013 号	仙桃市龙华山办事处纬一路南侧	1,739.91	92.87%	集体宿舍	是

## (六) 重要固定资产情况

公司的固定资产主要包括房屋和建筑物、机器设备、办公设备及其他设备。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 87.78%，情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋和建筑物	19,486,681.39	1,390,328.95	18,096,352.44	92.87%
机器设备	18,729,100.00	2,901,120.71	15,827,979.29	84.51%
办公设备及其他设备	1,558,320.00	567,461.70	990,858.30	63.59%
合计	39,774,101.39	4,858,911.36	34,915,190.03	87.78%

## (七) 员工情况

### 1、公司人员结构及核心人员介绍

截至本说明书签署之日，公司的劳动用工人数为 66 名。其中公司正式员工 48 名，劳务派遣人员 6 名，非全日制用工 8 名，退休返聘人员 4 名。构成情况如下：

#### (1) 按年龄分布

年龄段	人数	占比

50岁及以上	19	29%
40(含)-50岁	23	35%
30(含)-40岁	14	21%
30岁以下	10	15%
合计	66	100%

### (2) 按学历分布

学历	人数	占比
本科、大专	15	23%
中专及高中以下	51	77%
合计	66	100%

### (3) 按岗位分布

岗位结构	人数	比例
管理类	9	14%
生产类	38	58%
技术类	10	15%
财务类	3	4%
行政后勤类	6	9%
合计	66	100%

## 2、核心技术人员

### (1) 核心技术人员概况

张代成，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”之“(一) 董事”的相关内容。

江友顺，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”之“(三) 高级管理人员”的相关内容。

### (2) 核心技术人员持股情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司核心技术人员不持有公司股份。

## 3、公司社保和公积金缴纳情况

截至本说明书签署之日，公司已为 17 名员工缴纳了社会保险，除 8 名非

全日制用工外，尚有 41 名员工未在公司缴纳社会保险，具体情况如下：1 名员工由原单位缴纳，正在办理社会保险转移手续，30 名员工购买了新型农村合作医疗保险，4 名员工属于退休返聘人员，签订了劳务合同，6 名员工属于劳务派遣，由劳务派遣方缴纳社会保险。

报告期内，公司存在未为部分符合条件的员工缴纳社保的情况，因金额较小，如需补缴该部分费用，对公司持续经营能力不构成重大影响。

报告期内，公司未开立住房公积金账户，未为员工缴存住房公积金。

公司控股股东及实际控制人张静先生于 2014 年 9 月 20 日作出承诺：“如应主管部门要求或决定，公司需要补缴社会保险费用及住房公积金，或公司因未为部分员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，张静将及时、无条件、全额地承担公司需要补缴的全部社会保险费用及住房公积金和/或该等罚款或损失。”

## 四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

### （一）报告期业务收入的主要构成

#### （1）公司业务收入按产品划分

公司产品主要应用于男性正装鞋和女士皮鞋的中底，具有定型和支撑的作用，报告期内全部收入都来自于鞋用中底板销售。

报告期内公司的主营业务收入按照产品种类列示情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-7月	占比	2013年度	占比	2012年度	占比
中底板	1,058.89	100%	1,639.69	100%	1,404.69	100%
合计	1,058.89	100%	1,639.69	100%	1,404.69	100%

## (2) 公司业务收入按地域划分

报告期内公司产品主要应用于制鞋业，广东、浙江和江苏等区域是中国传统的制鞋大省，因此，公司的收入也主要分布于该类区域。

报告期内公司的主营业务收入按照区域列示情况如下：

单位：元、%

项目	2014年1-7月	占比	2013年度	占比	2012年度	占比
浙江省	5,267,191.04	49.74	7,099,658.62	43.30	5,016,295.05	35.71
广东省	4,374,353.21	41.31	8,028,645.82	48.96	8,081,097.74	57.53
江苏省	264,996.67	2.50	682,492.05	4.16	343,478.61	2.45
四川省	239,310.00	2.26	8,547.01	0.05	-	-
其他	443,031.79	4.18	577,580.01	3.52	606,061.89	4.31
合计	10,588,882.71	100.00	16,396,923.51	100.00	14,046,933.29	100.00

## (二) 报告期内前五名客户销售情况

公司下游客户主要为制鞋行业，客户较多且分散。2014年1-7月、2013年度和2012年度公司向前五名客户的销售额占相应期间销售总额的比例分别为17.76%、15.25%和18.07%，具体情况如下：

单位：元

客户名称	销售额	占销售总额比例
2014年1-7月		
东莞市翔洪鞋材有限公司	564,102.58	5.33%
浙江漂亮家族鞋业有限公司	384,615.39	3.63%
惠东县时艺鞋业有限公司	320,940.18	3.03%
东莞市奕顺鞋材贸易有限公司	315,618.80	2.98%
惠东县黄埠镇伟源鞋厂	294,957.26	2.79%
合计	1,880,234.21	17.76%
2013年		

客户名称	销售额	占销售总额比例
东莞市奕顺鞋材贸易有限公司	741, 068. 39	4. 52%
惠州市伟明鞋业有限公司	485, 470. 09	2. 96%
惠东县黄埠永信鞋厂	448, 205. 13	2. 73%
惠东县黄埠赣益鞋厂	441, 880. 34	2. 69%
惠东县黄埠汤臣鞋厂	384, 700. 86	2. 35%
合 计	2, 501, 324. 81	15. 25%
2012 年		
东莞市联展鞋业有限公司	1, 148, 479. 59	8. 18%
惠东县黄埠诚丰鞋厂	388, 888. 91	2. 77%
惠州市伟明鞋业有限公司	383, 898. 29	2. 73%
惠东县黄埠赣益鞋厂	380, 931. 63	2. 71%
惠东县黄埠永信鞋厂	236, 435. 89	1. 68%
合 计	2, 538, 634. 31	18. 07%

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司主要原料为废纸、木浆、染料，还会使用少量的工业淀粉和松香剂(乳化松香)。报告期内，公司主要原材料、能源供应情况良好，具体情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	6, 464, 155. 72	67. 26	8, 926, 288. 34	62. 64	8, 208, 081. 94	73. 47
直接人工	392, 000. 00	4. 08	504, 000. 00	3. 54	357, 985. 79	3. 20
制造费用	2, 754, 817. 07	28. 66	4, 819, 316. 18	33. 82	2, 606, 113. 17	23. 33
合 计	9, 610, 972. 79	100. 00	14, 249, 604. 52	100. 00	11, 172, 180. 90	100. 00

### (四) 报告期内前五名供应商采购情况

2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度，公司前五名供应商的采购金额占相应期间采购总额的比例分别为 55. 64%、59. 98% 和 62. 76%，不存在向单个供应商采购金额超过 50% 的情况，具体情况如下：

单位：元

供应商名称	采购额	占总采购额比例
2014 年 1-7 月		
湖北合兴包装印刷有限公司	3,630,296.85	29.54%
武汉凯源石油制品有限公司	1,272,358.97	10.35%
武汉市大江润滑油有限公司	948,764.44	7.72%
江苏省对外经贸股份有限公司	510,038.97	4.15%
武汉市海洋化工有限公司	476,058.12	3.87%
<b>合计</b>	<b>6,837,517.36</b>	<b>55.64%</b>
2013 年		
武汉凯源石油制品有限公司	1,785,658.12	17.13%
湖北合兴包装印刷有限公司	1,776,253.85	17.04%
仙桃市利龙再生物质有限公司	1,490,891.62	14.30%
武汉市海洋化工有限公司	703,829.06	6.75%
武汉市大江润滑油有限公司	494,595.90	4.75%
<b>合计</b>	<b>6,251,228.55</b>	<b>59.98%</b>
2012 年		
湖北合兴包装印刷有限公司	1,881,684.44	19.18%
南宁美时纸业有限责任公司	1,639,914.53	16.71%
江苏省对外经贸股份有限公司	1,157,748.72	11.80%
湖北保丽纸业有限公司	745,790.33	7.60%
南宁糖业股份有限公司	733,970.60	7.48%
<b>合计</b>	<b>6,159,108.62</b>	<b>62.76%</b>

公司采购的原料货源充足，渠道广泛。报告期内，公司与部分主要供应商保持了较稳定的合作关系，签署了框架协议，保障了原材料的及时供应，不存在对某一重大客户的明显依赖。

#### (四) 公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

截至本说明书签署日，公司与上述前五大供应商、前五大客户无关联关系。

#### (五) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内公司重大合同履行情况良好。具体情况如下：

### 1、销售合同（部分金额 10 万元以上）

公司销售产品具有“小批量、多批次”的特点，客户首先与公司口头约定月度意向协议，每月 25 日前后，向公司提供预估的月订单额。公司按照顾客提供的订单进行统计及组织生产。成品入库后，按照客户下达的具体订单额及其印刷文字要求向客户发货。公司与下游客户根据具体订单签订的销售合同单笔金额较小。

序号	合同主体	合同标的	合同签订时间	合同总价
1	公司、惠州市伟明鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2012. 12. 1	100,000.00 元
2	公司、东莞市联展鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2012. 10. 25	329,280.00 元
3	公司、东莞市联展鞋业有限公司	1.5mm 中底板 2.0mm 中底板	2012. 2. 15	163,121.00 元
4	公司、东莞市联展鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2012. 8. 15	400,320.00 元
5	公司、东莞市联展鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2012. 5. 20	200,000.00 元
6	公司、东莞市奕顺鞋业贸易有限公司	1.5mm 中底板	2013. 9. 25	200,000.00 元
7	公司、东莞市奕顺鞋业贸易有限公司	2.0mm 中底板	2013. 7. 2	448,525.00 元
8	公司、东莞市奕顺鞋业贸易有限公司	2.0mm 中底板	2013. 5. 2	107,800.00 元
9	公司、惠东县黄埠永信鞋厂	1.5mm 中底板	2013. 5. 20	100,000.00 元
10	公司、惠东县黄埠诚丰鞋厂	1.5mm 中底板	2012. 7. 28	100,000.00 元
11	公司、东莞市奕顺鞋业贸易有限公司	1.5mm 中底板	2014. 4. 2	116,000.00 元

12	公司、东莞市奕顺鞋业贸易有限公司	1.5mm 中底板	2014. 7. 4	110,000.00 元
13	公司、惠东县时艺鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2014. 1. 20	130,000.00 元
14	公司、惠东县时艺鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2014. 6. 25	185,600.00 元
15	公司、浙江漂亮家族鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2014. 3. 2	100,000.00 元
16	公司、浙江漂亮家族鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2014. 1. 1	150,000.00 元
17	公司、浙江漂亮家族鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2014. 4. 15	200,000.00 元
18	公司、东莞市翔洪鞋材有限公司	1.5mm 中底板	2014. 7. 7	205,008.00 元
19	公司、东莞市翔洪鞋材有限公司	1.5mm 中底板	2014. 4. 1	116,000.00 元
20	公司、惠东县黄埠汤臣鞋厂	1.5mm 中底板	2013. 9. 15	117,920.00 元
21	公司、惠州市伟明鞋业有限公司	1.5mm 中底板	2013. 11. 2	100,000.00 元
22	公司、东莞市奕顺鞋业贸易有限公司	1.5mm 中底板	2013. 3. 1	110,720.00 元

## 2、采购合同（金额 20 万元以上）

序号	合同主体	合同标的	合同签订期间	合同总价
1	公司、湖北合兴包装印刷有限公司	废纸	2014. 1. 20	-
2	公司、江苏省对外经贸股份有限公司	造纸原料	2014. 3. 10	292,500.00
3	公司、江苏省对外经贸股份有限公司	造纸原料	2014. 6. 10	215,000.00
4	公司、武汉凯源石油制品有限公司	导热油	2014. 7. 17	208,660.00

注：公司与湖北合兴包装印刷有限公司于 2014 年 1 月签署框架协议，协议约定湖北合兴包装印刷有限公

司每月保证向公司提供 300 吨废纸。

### 3、借款合同（金额 100 万元以上）

序号	合同主体	合同标的	合同期间	合同总价
1	公司、仙桃市元亨小额贷款有限公司	业务经营借款	2014. 9. 19- 2014. 12. 18	100 万元
2	公司、仙桃市元亨小额贷款有限公司	业务经营借款	2014. 9. 18- 2014. 12. 17	100 万元
3	公司、仙桃市元亨小额贷款有限公司	业务经营借款	2014. 6. 18- 2014. 9. 17	100 万元
4	公司、仙桃市元亨小额贷款有限公司	业务经营借款	2014. 6. 17- 2014. 9. 16	100 万元
5	公司、仙桃农商行营业部	仙桃市县域经济发展调度 资金使用借款	2014. 4. 9- 2014. 11. 30	200 万元
6	公司、仙桃农商行营业部	仙桃市县域经济发展调度 资金使用借款	2014. 2. 27- 2014. 11. 30	300 万元
7	公司、湖北仙桃农村商业银行股份有限公司	流动资金借款	2013. 5. 16- 2016. 5. 15	1500 万元
8	公司、仙桃市元亨小额贷款有限公司	业务经营借款	2013. 4. 8- 2013. 9. 8	300 万元
9	公司、仙桃市农村信用合作联社	流动资金借款	2012. 5. 2- 2014. 5. 1	1600 万元

### 4、担保合同

序号	合同主体	合同标的	合同期间	合同总价
1	张远华、仙桃市元亨小额贷款有限公司 <sup>1</sup>	欧华达有限公司 33. 75%股权质押	2013. 3. 26-2 015. 3. 26	担保的债权余额最高折合 100 万元
2	张静、仙桃市元亨小额贷款有限公司 <sup>2</sup>	欧华达有限公司 33. 75%股权质押	2013. 3. 26-2 015. 3. 26	担保的债权余额最高折合 100 万元

<sup>1</sup> 该担保合同对应的股权质押已解除。

<sup>2</sup> 该担保合同对应的股权质押已解除。

3	杨琪、仙桃市元亨小额贷款有限公司 <sup>3</sup>	欧华达有限公司 32.5%股权质押	2013.3.26-2015.3.26	担保的债权余额最高折合 100万元
4	欧华达有限公司、仙桃农商行营业部	欧华达有限公司土地及部分机器设备 最高额抵押担保	2012.5.2-2014.5.1	担保的主债权最高本金余额 1600万元

## 5、融资租赁合同

2011年1月19日，欧华达有限与融众国际融资租赁有限公司签订《融资租赁合同》，合同编号为融租合字（2011）第005号。融资租赁金额为862.9万元，用于购买企业生产机器设备。租赁期限为3年。

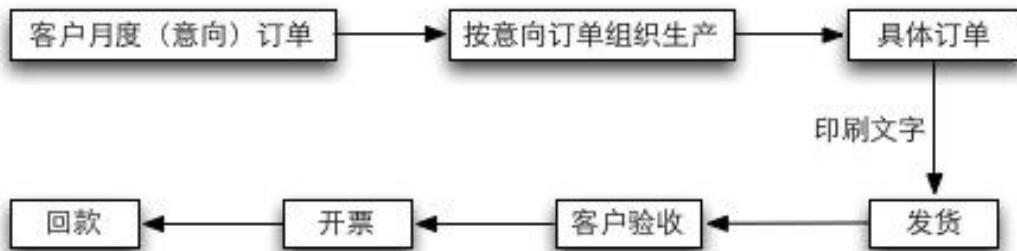
2013年1月25日，欧华达有限与融众国际融资租赁有限公司签订“融租合字（2011）第005号”合同的《补充合同》，约定租赁期限变更为2011年1月25日至2015年1月25日。

## 五、公司的商业模式

### (1) 销售模式

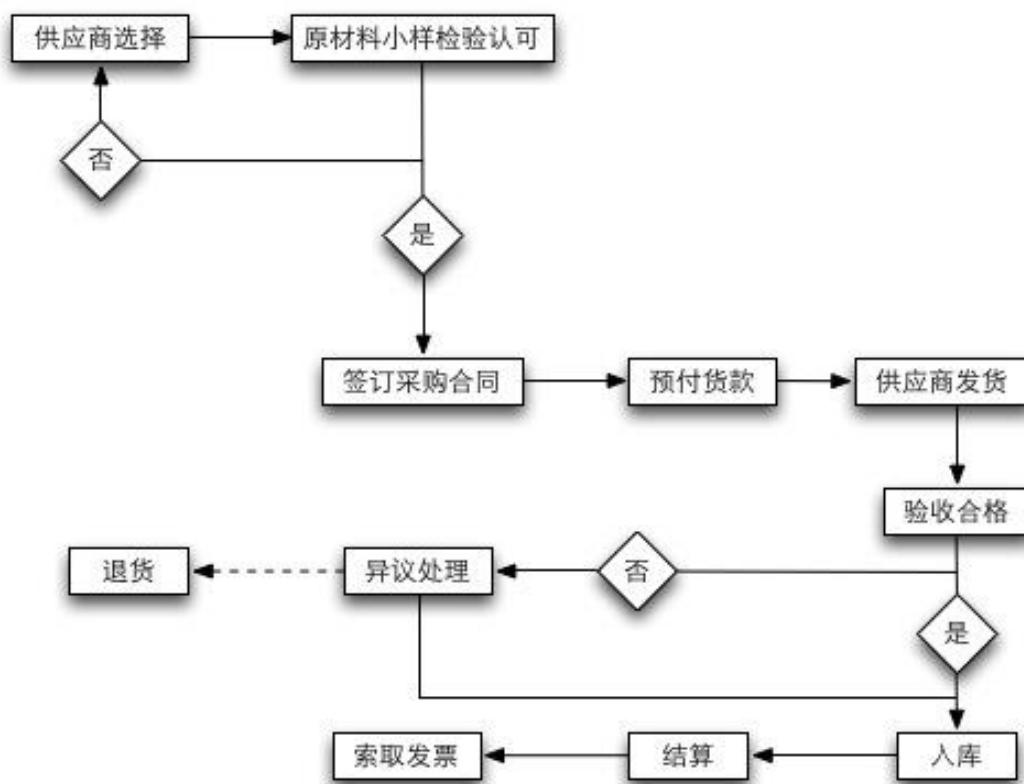
公司采用直销模式，公司直接面向终端客户，区域内统一发货，由公司承担运输费用。公司产品定价方式为结合产品市场需求、竞争情况、产品成本等因素综合定价。公司下游制鞋业客户主要集中在广东、浙江和江苏等省份。在每月的25日左右，客户向公司提供预估的月订单额，公司按照顾客提供的订单进行统计及组织生产。成品入库之后，按照客户下达的具体订单额及其印刷文字要求向客户发货。客户对产品验收合格后进入开票付款流程；如客户对某批次产品有异议，可在使用产品之前，最迟在收到公司产品后的七天内提出，经公司确认后予以退换。销售流程如下图所示：

<sup>3</sup> 该担保合同对应的股权质押已解除。



## (2) 采购模式

公司根据具体订单进行采购，接到客户具体订单时，公司向提供废纸的主要供应商全额预付货款，采购原材料，同时，公司额外保障 10 天左右的保险储备。具体的采购模式如下：



A、供应商的选择：通过对供应商提供的产品和供应能力进行初步的评估，对于符合条件的供应商纳入公司的供应商备选名单中。

B、原材料小样检验认可：由进入供应商备选名单中的供应商提供原材料小样，由质检员进行质检测试。

C、签订采购合同：对于通过质检测试并且具有稳定供应能力的供应商，公司根据业务需要将与其签订采购合同。

D、预付货款：公司根据已签订的合同条款，向部分供应商预付货款。

E、验收：每一次来料入库要经过质检部按质量技术标准进行检验，一般含水量不超过 12%，杂质不超过 1%。其他原料的验收标准参照相应行业标准。

F、不合格异议：对于未达到合同约定标准的来料，公司将与供应商沟通协商解决，如按含水量超标的比率要求给与一定比例的折扣，如果能达成一致，则来料入库，如果不能达成一致，则来料返还给供货商。

G、入库：来料入库。

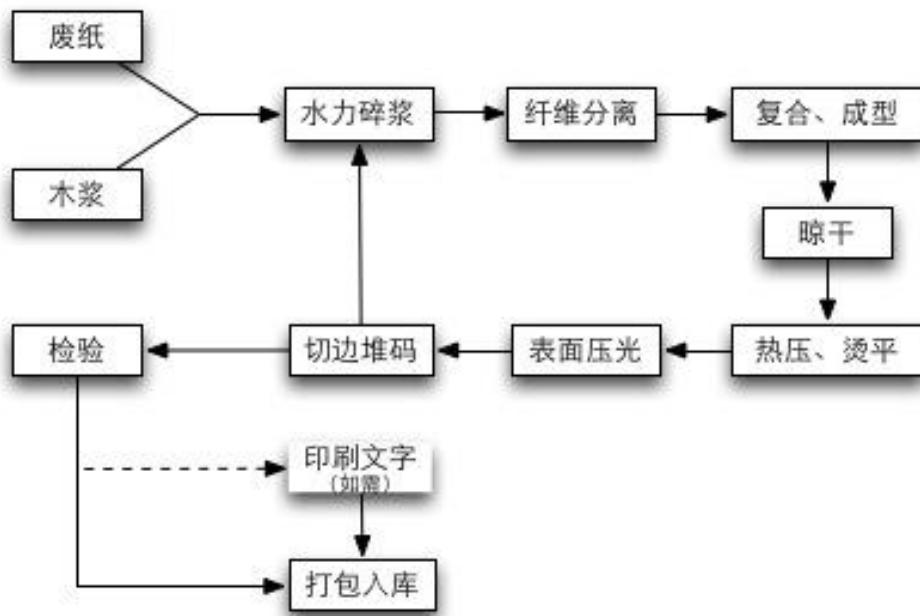
H、结算：对于来料以实际提货重量为准，按月以银行承兑汇票或银行转账方式结算，对于已经预付货款的供应商，结算时多退少补。

I、索取发票：公司与供应商结算付款后，按照合同规定要求供应商提供开具发票。通过以上环节实现对采购环节的控制，保障公司采购原料的质量，并与优质供应商保持长期稳定的供货关系。

### （3）生产模式

公司主要采用以销定产的生产模式，根据客户订单情况制订生产计划安排生产，同时，为适应市场的需求变化，增强供货的及时性与灵活性，缩短紧急供货时的反应时效，公司会根据不同市场环境下的销售预测，对通用的主销产品保留一定的备货量。公司的生产流程大体分为三个阶段：第一阶段确定产量，在与客户签订合同后，公司生产部、市场部、行政部、技术部和财务部共同制定下月生产计划，预估所需原料以及成品的生产数量。第二阶段加工生产，生产部按订单的不同品种制订生产工艺单，再按照工艺的要求及流程制成成品。第三阶段验收入库，生产部门会同质检部门对产成品进行成品入库前的检验，

不合格的产品和边角余料进行循环再利用。具体的生产流程如下图：



## 六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

公司主要从事废纸纤维再生利用、纸纤维板的干燥节能工艺技术开发、废纸纤维替代木浆的应用研究、纸纤维板密度的提升以及纸纤维板防水性能提高等领域的研究、应用和产品的生产销售，主要产品为中高端高密度可再生纸制纤维板，主要应用于制鞋行业，还可应用于包装行业和其他领域。

根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2011)，本公司所属行业为“C22 造纸和纸制品业”大类下的“C2239 其他纸制品制造”。根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，本公司所属行业为“C22 造纸和纸制品业”。

### (一) 行业概况

#### 1、基本情况

纸制纤维板行业是伴随着制鞋行业的发展、木浆纤维板行业原料受限等因素孕育并发展起来的新兴环保行业。一方面，全球制鞋行业的发展，中国世界

工厂地位的形成，使得全球 80%的皮鞋产自中国，每年制鞋业的绝对数量持续快速增长，纸制纤维板用于生产男士正装鞋和女士皮鞋的中底，成本低、性能可靠，因此，市场上男士正装鞋和女鞋的中底大量使用纸纤维板，尚未有其他任何材料可替代；另一方面，木浆纤维板虽然性能优良，但由于成本相对较高、原料来源受限等，逐渐退出中低端鞋业的竞争，纸制纤维板以废纸为原料，对废旧资源的进行回收再利用，符合国家产业政策，成本较低，较木浆纤维板在价格上有更强的竞争力。而且，随着技术的逐渐成熟，性能方面也更接近木浆纤维板，未来随着技术的深化与成熟，将更广泛地进入国外高端制鞋领域。

## 2、行业主要政策法规

《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》国发〔2013〕30号明确提出，发展资源循环利用技术装备，提高资源产出率。深化废弃物综合利用，支持大宗固体废物综合利用，提高综合利用产品的技术含量和附加值。建设一批技术先进、配套健全、发展规范的节能环保产业示范基地，形成以大型骨干企业为龙头、广大中小企业配套的产业良性发展格局。

《造纸工业发展“十二五”规划》， “十二五”期间，废纸浆增量约为 1400 万吨。加快建立、健全国内废纸回收系统，制定和完善相关的法规、标准和管理办法，培育大型回收企业，探索国内废纸回收利用发展模式，规范废纸回收行为，提高国内废纸回收的质量和数量，提高国内废纸有效供给水平，将国内废纸回收率由 43.8%提高至 46.7%，同时仍要充分利用境外废纸资源，使我国造纸工业废纸利用率由 71.5%提高至 72.1%。研发具有自主知识产权的先进适用装备。跟踪研究国际前沿技术，加强重大技术装备研制，通过自主创新与引进消化吸收再创新相结合，着力加强产业技术和成套装备系统的集成和创新，加快行业关键、共性技术与装备的研发和产业化，努力解决制约我国造纸产业发展

的技术瓶颈，提升造纸工业和装备制造业的整体技术、装备水平。长江三角洲具有区位优势和较发达的造纸工业基础，利用进口木浆和国内废纸，建设文化用纸、包装纸板及特种纸生产基地。该区域内局部地区布局过于密集、企业规模小，环境容量难以承载，要控制开发强度加强调整和整合，加快淘汰落后产能，提升产品质量和档次，促进产业优化升级。

### 3、行业与上下游的关系

高密度可再生纸制纤维板所在行业为新兴细分环保行业，应用国产废纸、美国废纸和木浆等原料进行环保再生产。作为新兴行业，行业的规模和行业内企业的规模都偏小，上游关联行业可供应的原料数量较多，企业规模较大，本行业企业的议价能力较弱，但原料价格波动很小。上游废纸价格在 2011 年左右达到高点 1,600 元/吨左右，目前，废纸价格处于区间震荡状态，向上和向下波动较小。

公司下游行业主要为制鞋业，行业内制鞋企业规模不均，以废纸为原料生产的纤维板制品相对木浆为原料的纤维板制品具有价格优势，因此，公司所在行业内企业在价格低于木浆纤维板产品的范围内具有一定议价能力，如果上游原料价格上涨超过一定幅度，行业内企业可提高整体价格。

### 4、行业技术水平特点

利用废纸为原料生产高密度再生纸制纤维板在国内属于新兴环保行业，行业较新和较细分，其中原辅料选取、生产工艺流程的设计、实施和控制都会影响最终产品的性能。低成本生产的再生环保产品替代木浆纤维板等高端产品，技术可行最为关键。

纸制纤维与植物纤维的主要成分相同，都为纤维素、半纤维素和木质素。其中纤维素和木质素结构比较稳定，半纤维素在适当的温度和压力条件下，通过外

界物理和化学条件的作用降解，并与木素产生聚合粘胶反应，再加入适量的胶粘剂，增强纤维间的粘结作用，使得纤维板制成品在各项性能指标上达到使用要求。

目前，行业产品的标杆来自于纯木浆纤维板，其密度高、防水性好、柔韧性佳、表面光洁、色泽亮丽，主要产自意大利和澳大利亚。

相应地，用废纸作为原料生产的纸制纤维板的性能稍差，其技术演变过程经历三个阶段：

第一阶段：单纯以废纸为原料生产纸制纤维板，生产出来的产品外观、韧性及耐折度均较差，常被应用于低端女鞋的中底；

第二阶段：以废纸和木浆经混合生产纸制纤维板，生产出来的产品性能比第一阶段有较大提高，表现在密度更高、柔韧性更好、外观及颜色更美观，目前，行业平均技术水平处于这个阶段；

第三阶段：以废纸和木浆为原料经复合生产纸制纤维板，在该种技术条件下生产出来的产品，性能接近木浆为原料生产的纤维板，而成本更低、消耗的林业资源更少，可完全替代木浆纤维板，复合技术代表着行业技术未来的发展方向。

## 5、进入行业的主要壁垒

### (1) 技术、人才与工艺壁垒

纸制纤维板制造行业属于新兴环保、细分行业，生产中需要设备调试、工艺研发、流程控制等细分行业的专业人才，其中，长期的经验积累对相关人才的成长至关重要。本行业全球范围内也仅经历 20 年左右的时间，国内掌握核心技术、技艺熟练的人才非常难得。

纸制纤维板主要利用废纸、木浆，通过对浆料的配比和成型过程的严格控

制，使生产出的产品符合下游客户的需求，实现以低成本、环保方式完成对木浆纤维板的替代。生产过程中的温度、浓度、设备转数、水分等诸多复杂因素对产品质量和性能发挥影响，技术工人、生产工人经验的积累及与生产设备的人机交互配合非常重要。

### （2）设备定制壁垒

本行业没有专用的成套设备和专有设备，生产企业根据自己的需求去设计和定制，不具备行业从业经历的人无法通过购买标准化的设备进入本行业。

## （二）行业市场规模

目前，纸制纤维板产品主要应用于男士正装鞋和女士皮鞋的中底，每张标准纤维板可裁剪出 36 双鞋的中底板，下游制鞋业的市场规模对行业的市场规模具有决定性影响。

### 1、中国鞋业消费将稳步增长

#### （1）中国鞋业市场现状

2007 年中国鞋业总产量达到 100 亿双，占当年全球总产量的 60%，当年，消费鞋类产品近 23 亿双。从人均水平上看，中国人均鞋业消费数量仍低于欧美、日本、韩国等国，也远不及中国台湾。2007 年我国人均年消费鞋数量 1.8 双，世界平均水平 2.5 双，美国 7.3 双，台湾 3.7 双。

2009 年全年皮鞋制造业产量超过 38 亿双<sup>4</sup>，在皮鞋的消费结构方面，女鞋占 60%，男鞋占 30%，童鞋占 10%，其中，女鞋的基数较大，女鞋中底是纸制纤维板最主要的使用方向。

#### （2）鞋业消费将稳步增长

其一，中国人均消费鞋数量低于周边和世界发达国家，甚至低于世界平均

<sup>4</sup> 根据宏良皮业招股说明书 109 页数据推算。

水平，人均基数较低；

其二，中国日益增长的人均收入水平形成了强大的购买能力，中国自 2006 年开始，人均 GDP 超过 2,000 元，2008 年城市和农村居民可支配收入达到 15,781 元和 4,761 元，日益增长的中高等收入群体，为鞋业消费数量的提供足够的购买力支持。

其三，中国城市化进程不断深入，中国经济由出口为导向向内需与外需协调带动转变，国内消费需求不断扩大。

其四，中国零售业稳步增长，以京东和阿里的上市为标志，天猫开创性地确立了“双 11”，中国消费品零售业正在经历井喷式增长。

据此，国内有能力、有意愿消费更多的皮鞋将促使国内的鞋业消费水平稳步增长。作为男士正装鞋和女士皮鞋必不可少的组成部分，中底板的使用数量也将稳定提高，并带动本行业的稳定发展，倘若有 36 亿双鞋使用纸制纤维板，假设公司每张纤维板平均售价超过 10 元，则该行业的规模就会超过 10 亿元，如果行业内高端产品不断普及，市场规模可达到或超过 20 亿元。

## 2、高端纸制可再生纤维板应用领域的不断拓展

主要原料为废纸的纤维板成本低、环保，随着技术水平不断提高，产品性能和质量标准不断提升，在其他领域也可应用本行业的产品。目前，除制鞋业外，纸制纤维板已经开始进入包装行业，未来，汽车内饰内衬、各种家具内托板、发电机内隔垫、变压器垫片和电氧焊面等方向也是纸制纤维板的潜在市场，市场应用领域将不断扩大。

### （三）公司所处行业面临的风险

#### 1、宏观经济波动风险

本行业属于新兴环保行业，在现阶段，行业整体规模尚小。在经济下行时，

行业内企业经营风险加剧，表现在企业经营现金流压力增大、企业销量下降。

在现金流方面，受限于企业规模较小，行业内企业与上游供应商之间议价能力较弱，往往是预付全部货款，而下游制鞋厂随着宏观经济形势下行风险加剧，对行业内企业回款的时间周期变长。上下游同时挤压下，导致行业内企业经营面临较强的现金流压力。行业内资金充沛的企业、融资能力较强的企业，抵御宏观经济波动风险能力较强。

在销量方面，随着宏观经济的下行，人们的消费信心减弱，对鞋类产品的消费数量会减少，进而影响行业的总体销量。尽管高端纸制纤维板还可用于其他领域，但进入新领域仍然需要市场逐渐接纳的时间。

## 2、政策风险

纸制纤维板行业利用废纸，生产环保可再生的纤维板，在生产过程中会产生废水。尽管公司通过增加环保设备已经实现废水的循环利用，并已通过当地环保部门的批准验收，且公司持续加大节能降耗的投入，使用节能新技术以节能、降耗、环保为重点，开发和推广使用先进的节能技术和环保技术。但近年来，我国在环保方面的政策管控力度在加强，若未来国家出台环保方面的更趋严格的法律法规，提高公司所处行业的节能减排标准，伴随着国家对高消耗、高污染行业监管力度的加强，如果公司环保投入、节能降耗措施不能适应国家环保政策，将带来一定风险。

## 3、市场竞争加剧风险

公司所在新兴细分环保行业，行业内企业规模普遍较小，自主创新能力不强，产品质量、品牌建设处于较低水平，初具规模开始重视研发投入，但行业内规模较小的企业为争抢市场竞相杀价，形成恶性竞争的态势，优质企业依靠技术创新提升产品质量和品牌形象，仍然面临低端产品价格战的威胁。粗放的增长方式及

低水平扩张降低了行业的发展质量。

## 七、公司面临的主要竞争状况

### (一) 行业竞争格局

中底可以更好地对男士正装鞋和女士皮鞋起到定型与支撑的作用。上世纪初，中底主要使用薄钢板为原料，后来发展为木浆纤维板，自上世纪 90 年代起，意大利、美国、台湾等国家和地区陆续开始使用废纸生产工业用特种纸制纤维板。2001 年，利用废纸生产再生纤维板的厂家率先出现在广东沿海地区，彼时，厂家少、规模小。伴随着生产工艺日渐成熟、技术水平的不断提高以及行业中从业人员规模不断扩大，到 2006 年左右，在广东、江西、浙江、福建、湖北和山东出现一批利用废纸浆生产高密度纤维板的企业，行业开始进入充分竞争状态。

行业内的企业采用不同技术生产的产品性能差异较大，普通纸制纤维板的生产企业在价格层面开展竞争；行业内中高端企业的产品性能优异，企业间开始在技术、规模、品牌等综合方面开展竞争，由于行业较新、较细分，尚未形成具有一定规模、品牌知名度高的龙头企业。未来，如果企业能够在技术上抢占高点、在市场开发、品牌运作方面抢得待机，将有机会培育行业更快地发展壮大，同时，成为行业龙头企业。

### (二) 公司的竞争地位

公司专注于中高端纸制纤维板领域，可生产的产品涵盖复合、混合和普通等高中低端，中高端产品的性能优异，尤其是公司自主研发的复合型纤维板生产技术，生产出的产品其性能已经可达到木浆纤维板的性能标准。公司是仙桃市人民政府科技进步奖获奖单位，拥有全球首创的复合型纤维板生产技术。目前，公司在生产规模上与竞争对手差距不大，2014 年公司开始更新部分生产设

备，更新完成后，公司每年可生产 480 万张纤维板，成为本细分行业内规模较大的生产加工企业。

未来，公司将继续在本细分行业内精耕细作，提升技术水平、生产工艺水平，在巩固制鞋业领域的客户之外，加大对其他领域的客户开拓，让环保型产品更多地走进千家万户。

### （三）公司的竞争优势

公司管理团队较早进入本行业，通过审慎选择并获取可靠稳定的原料来源，长期积累的行业经验，形成差异化、独创性的生产工艺较为成熟，并随技术升级不断完善，通过定制的设备，可以生产出在质量、性能接近纯木浆纤维板，同时，更加节约成本和更加环保，相对于纯木浆为原料生产的纤维板，公司产品具备价格优势，相对于行业内其它企业，公司产品价格较高但具备性能、质量优势。具体情况如下：

#### 1、专业化的管理团队和人才队伍

以公司总经理张远华、副总经理江友顺和技术总监张代成为主要成员的管理团队自 2004 年左右开始涉足本行业，在本行业有超过 10 年的工作经历，具有丰富的行业经验，公司的其它管理人员及部分员工也都有多年的从业经验积累。专业化的管理团队和人才队伍，拥有在本行业丰富的从业经历，使得公司相关人员更加洞悉行业规则、熟知设备运行特点、生产工艺流程及技术诀窍；部分员工在实践中摸索出人机交互、人机磨合的经验大大提升了公司生产经营效率与产品的性能。

#### 2、多年发展形成的技术积淀

公司专注于中高端纸制纤维板领域，目前的技术水平与市场定位完美契合，生产出的产品性能接近木浆纤维板，可以在制鞋业的中高端产品中对木浆纤维

板实现替代。

另外，公司自主研发的新型多次多层挂浆技术，产品的外在颜色和光洁度可以与纯木浆纤维板相媲美，而只需使用 20%左右的木浆。目前，该技术已投入批量生产，正进入或准备进入包装业、电器业、家具业等市场。

### 3、高质量的研发投入

公司目前拥有填补行业空白的高密度复合再生纸纤维板生产工艺和技术。公司在成立前，相关人员就投入 200 余万元资金，在深圳设立研究基地和研究小组，花了两年多的时间，在工艺、技术及配方方面反复生产试验，生产出的产品各项指标达到所替代的高密度木浆纤维板的要求。。

公司成立以来，与湖北工业大学开展技术合作，并集聚华南理工大学、湖北工业大学、山东轻工业学院等相关专业本科和硕士毕业生，组建了研发中心，站在世界高密度复合再生纸纤维板开发、生产与应用的高度，展开各种科学研究，并取得了骄人的成绩。“多层复合”高密度木浆纤维板的生产设备、生产工艺属公司自主研发，所生产的高密度复合纤维板可以替代进口纤维板产品，并能节约森林资源，**技术水平与行业发展相适应**。2013 年，湖北欧华达纤维科技有限公司被市政府授予“科技型企业”称号，“高密度复合再生纸纤维板生产工艺”获仙桃市人民政府科技进步奖。公司“高密度复合再生纸纤维板”、“高密度复合再生纤维板自动生产线”已向国家专利局申请专利。其中，武汉市科学技术情报研究所查新检索中心查新报告（报告编号 J14183）显示，“该项工艺技术和设备设计在国内国际均属首创”。

## （四）公司的竞争优势

### 1、公司的规模偏小

公司所处行业为新兴细分环保行业，行业中的公司刚刚经历了十几年的发

展，规模相对都比较小。公司虽然依靠管理团队敏锐的商业感觉，专注中高端产品领域，脱离中、低端产品的竞争，但受限于规模较小，暂时尚未形成规模效应。

## 2、公司的融资渠道较为单一，融资来源不畅

目前，公司生产经营主要的资金来源于银行借款，在研发、品牌建设及渠道维护等诸多方面受到资金，无法进行适时、适度投入，成为制约公司快速发展的瓶颈。

行业中低端产品价格较低，对公司产品有价格优势；公司直接竞争对手与公司技术差距不大。倘若公司不能充分利用原有的竞争优势、迅速响应市场需求将技术成果产业化，不能利用资本市场打开公司的融资渠道获取必要的资金投入，公司的市场份额很可能被其他企业纵向扩张或横向扩张侵蚀。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事和监事各一名。公司历次股权转让、增加注册资本、变更住所和整体变更事项均履行了股东会决议程序。

股份公司设立后，根据《公司法》及其他相关法律法规的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会、高级管理层等组成的法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及《关联交易决策与控制制度》等规章制度，逐步完善了公司治理等制度制定了《公司章程》及一系列法人治理细则，明确了股东大会、董事会和监事会的权责范围。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，公司存在如股东会会议记录不完整、届次不清，有限公司章程未明确规定股东会、执行董事和总经理等在关联交易决策上的权限范围，有限公司监事未按期出具相关监事报告等情形。但公司涉及股东、债权人等重要事项的决策均能按照三会机构职责履行了相应的决策程序，未发生损害股东、债权人、员工利益的情况，未发生重大违法违规行为。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

截至本说明书签署日，股份公司召开过2次股东大会会议、2次董事会会议、1次监事会会议，股份公司董事、监事及高级管理人员都能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。

### 三、公司内部管理制度的建设情况

根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关制度，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策与控制制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度，建立了较完善的股东保障机制。为加强财务管理与风险防范，公司制订了《财务管理制度》、《财务部规章制度》、《采购与付款管理制度》、《销售与收款管理制度》、《筹资管理制度》、《投资管理制度》和《财产盘点管理制度》等相关制度。

### 四、董事会对公司治理机制执行情况的评估

2014年9月10日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证

股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。会议审议通过了《湖北欧华达纤维科技股份有限公司董事会对公司治理机制的评估》。

### （一）公司治理机制对股东保障的规定

公司依据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策与控制制度》、《投资者关系管理制度》及“三会”议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### 1、知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东可以要求查阅公司会计账簿。股东要求查阅公司会计账簿的，应当向公司提出书面请求，说明目的。

公司设立了董事会办公室，负责投资者关系管理。

#### 2、参与权

（1）股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一个会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

（2）股东大会表决如下事项：决定公司的经营方针和投资计划；

选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改本章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准第三十八条规定的担保事项；审议批准本章程第三十九、四十条规定的交易事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

(3) 临时股东大会应在该事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的 2/3 时；公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

### 3、质询权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告，对公司的经营提出建议或者质询。公司设董事会秘书，负责投资者关系管理，接受股东质询。

### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式、股权激励计划、回购股份等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

投票方式为：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权；公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数；股东大会在审议关联交易时，关联股东要回避。

## （二）内部管理制度建设情况

### 1、投资者管理管理机制建设情况

（1）投资者关系管理应当遵循充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效互动原则。

（2）投资者关系管理工作的主要职责包括制度建设、信息披露、组织策划、分析研究、沟通与联络、维护公共关系、维护网络信息平台、其他有利于改善投资者关系的工作。

（3）公司与投资者沟通的方式在遵守信息披露规则前提下，公司可建立与投资者的重大事项沟通机制，在制定涉及股东权益的重大方案时，可通过多种方式与投资者进行沟通与协商。公司与投资者沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与，包括但不限于：信息披露、股东大会、网络沟通平台、投资者咨询电话和传真、现场参观、业绩说明会和路演、媒体采访或报道、邮寄资料。

## 2、纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第八条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

## 3、累积投票制建设情况

《公司章程》第八十一条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以根据股东大会的决议，实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

## 4、关联股东、董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分说明非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十五条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 5、财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》规定：(1) 公司在每一会计年度结束之日起4个月内向各股东报送年度财务会计报告。上述财务会计报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。(2) 公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

为加强财务管理及风险控制，公司制订了整套的财务管理制度，涵盖了对资金、存货、固定资产、费用、利润、账务核算、财务人员、会计档案和会计内部控制等领域的规定及相关的业务具体规定，公司财务制度在制定过程中严格遵循了国家的相关财务、会计、税收等法规。这些制度的制定与执行，对财务甚至整个公司更好的提高工作效率、实行精细化管理、有效防控风险都有着极其重要的意义。

### (三) 公司治理机制的不足及改进措施

经认真自查，公司在治理机制方面存在以下几方面不足，尚需进一步提高改进：

#### 1、公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

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

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度还有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

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

## 3、持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例

近年来公司不断吸引社会专业人才，提高公司管理水平的同时降低家庭成员在董事、监事、高级管理人员中的比例；未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人，不断提高公司的整体管理水平。

## 4、公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司重视投资者关系管理工作，已制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司通过电话、电子邮件、传真、来访接待等渠道和方式加强与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询，并在网上披露公司信息，

方便投资者查寻和咨询。

#### （四）评估结果

截至 2014 年 9 月 10 日，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

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

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人张静最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

### 六、公司的独立性

#### （一）资产完整性情况

公司与股东之间的资产权属清晰，对其所有的资产具有完全的控制支配权，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，合法拥有与生产经营有关的厂房、土地、机器设备和非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的

原料采购和产品销售系统。

截至2014年7月31日，公司的生产及办公场所均为公司自有资产，公司资产完整。

## （二）业务独立情况

公司主营业务为废纸纤维再生利用、纸纤维板的干燥节能工艺技术开发、废纸纤维替代木浆的应用研究、纸纤维板密度的提升以及纸纤维板防水性能提高等领域的研究、应用和产品的生产销售。公司的业务独立于股东及其他关联方，公司与其股东在业务上不存在相同或相似的情况，具有独立性，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业有同业竞争或显失公平的关联交易情况。

## （三）人员独立情况

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定选举董事、监事、总经理及其他高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

截至2014年7月31日，不存在公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，或在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬的情况，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

## （四）机构独立情况

公司已经建立健全股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间有机构混同的情形。

## （五）财务独立情况

公司设立了财务会计部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制制度，具有规范的财务会计制度，并配备了相关财务人员。不存在与控股股东、实际控制人共享银行账户或者干预公司资金使用的情况。

## 七、同业竞争情况

### (一) 公司控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况

公司控股股东、实际控制人张静，其他股东杨琪以及相关人员控制的其他企业的基本情况：

#### 1、大股东投资的企业



#### 2、其他股东投资的企业



#### 3、其他关联人投资的企业



序号	关联企业	注册地	法定代表人	经营范围	同业竞争情况说明
1	贝晶光电	仙桃	龚本静	楼宇整体亮化工程、路灯景观灯工程、室内外照明工程的施工；外平面设计；户内外 LED 显示屏的销售	贝晶光电的主营业务为光电工程，且业务仅限于湖北仙桃市，贝晶光电的供应商与客户与欧华达不存在重叠，两者不存在同业竞争。
2	酷潮时代	深圳	胡新振	电子产品的技术开发和购销，电子商务，国内贸易，经营进出口业务。	与公司主营业务不同、不存在同业竞争。
3	宝姿日化(湖北)	仙桃	杨杰	化妆品（一般液态单元（护发清洁类、护肤水类）、膏霜乳液单元（护肤清洁类、发用类））的生产、加工及销售（有效期至 2017 年 07 月 08 日）；本企业货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律法规限制的项目取得许可后方可经营）	与公司主营业务不同、不存在同业竞争。

4	吉奥特	仙桃	杨杰	生产、销售、安装阻隔防爆材料及其系列产品；承揽化工石油设备管道安装工程和消防设施工程以及油气回收工程；生产销售水处理系列产品及其相关设备；开发新型安全、环保、节能科技产品。	与公司主营业务不同、不存在同业竞争。
---	-----	----	----	--	--------------------

## （二）公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东及管理层全体人员避免未来发生同业竞争所采取的措施

为避免未来发生同业竞争，公司持股 5%以上的股东及管理层全体人员签署《避免同业竞争承诺函》，承诺：将不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## 八、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）关联方占款情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司成立之初，曾由股东垫付工程款、购买机器设备等而形成对股东的债务关系，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“（五）公司主要负债情况及重大变动分析”的具体内容。截至本说明书签署之日，**公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司的资金情况。**

### （二）为关联方提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供

担保的情况。报告期内，存在公司申请贷款时，公司股东、其他关联方为公司借款提供质押或保证的情况。详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况”。

### （三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司根据《公司法》、《公司章程》制定了股东会、董事会及监事会对关联交易及相关占用公司资源行为的控制和审批手段及各项关联交易及对外担保制度，包括：《对外担保管理制度》、《关联交易决策与控制制度》、《重大投资决策管理办法》等，能够保证公司重大事项决策制度的规范和严谨性，有助于提高决策质量和公司治理水平。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	职位	持股数量 (万股)	股权比例
1	张静	董事长、董事会秘书	1,352.00	52%
2	张远华	董事、总经理	624.00	24%
3	杨琪	董事	624.00	24%
4	张代成	董事、技术总监	-	-
5	杨杰	董事	-	-
6	翁晓燕	监事	-	-
7	张青	监事	-	-
8	石文超	监事、职工代表	-	-

9	江友顺	副总经理	-	-
10	汪学雄	财务总监	-	-
合 计			2,600.00	100%

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系如下：公司董事、技术总监张代成与张静系父子关系；公司董事、总经理张远华与张静系堂兄弟关系；公司董事杨杰与杨琪系父子关系；张静与公司监事张青系兄妹关系。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

### 1、劳动合同安排

公司与董事、监事、高级管理人员按照《劳动合同法》分别签订了《劳动合同》和《保密及竞业限制协议》。

### 2、关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护公司及其中小股东的利益，公司董事、监事、高级管理人员分别向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。详见本说明书“第三章公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(二)公司控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东及管理层全体人员避免未来发生同业竞争所采取的措施”。

### 3、关于减少和规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，并承诺：本人将尽力避免本人与欧华达纤维之间的关联交易。对于无法避

免的任何业务来往或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。本人保证严格遵守中国证监会、全国中小企业股份系统有限公司所有规章制度及《公司章程》、《公司关联交易管理办法》等公司管理制度的规定，履行董事/监事/高级管理人员义务，不利用董事/监事/高级管理人员的地位谋取不当的利益，不损害欧华达纤维及其他股东的合法权益。

#### **(四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况**

截至本说明书签署之日，公司董事长张静在贝晶光电担任监事；公司董事、技术总监张代成现任宝姿日化（湖北）监事；董事杨琪现任酷潮时代总经理；董事杨杰现任吉奥特执行董事兼总经理、宝姿日化（湖北）执行董事兼总经理。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他单位兼职的情况。

#### **(五) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况**

截至 2014 年 9 月 30 日，除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员存在对其他企业的投资，详见本节“五、同业竞争情况”之“(一) 公司控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况”。除以上披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。公司董事、监事、高级管理人员投资的企业与公司不存在同业竞争，亦不存在利益冲突情况。

#### **(六) 公司董事、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

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

## 十、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司历次董事、监事及高级管理人员变动均履行了《公司章程》所规定的程序。近两年，公司董事、监事及高级管理人员的变动情况如下：

### （一）公司董事会成员变动情况

1、在有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事一名，由张远华担任；  
2、2014年9月9日，公司创立大会暨第一次股东大会选举张静、张远华、杨琪、张代成、杨杰为董事，并于同日召开股份公司第一次董事会，选举张静担任董事长。

### （二）公司监事会成员变动情况

1、在有限公司阶段，公司未设监事会，设监事1名，由杨琪担任；  
2、2014年9月1日，公司职工代表大会选举石文超作为职工监事，2014年9月9日，公司创立大会暨第一次股东大会选举翁晓艳和张青为监事，并于同日召开公司第一次监事会，选举翁晓艳担任监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

1、在有限公司阶段，公司主要高级管理人员为张远华，由其兼任公司总经理，张静、江友顺和张代成共同参与企业经营管理；  
2、2014年9月9日，公司董事会聘任张远华为公司总经理，聘任江友顺

为公司副总经理，聘任张静为公司董事会秘书，聘任张代成为技术总监，聘任汪学雄为财务总监。

公司上述人员变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并已经履行必要的法律程序。截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事和高级管理人员除上述变更外，未发生其他变更。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 主要财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2014/7/31	2013/12/31	2012/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	151,256.33	117,556.23	364,382.73
应收账款	6,641,906.48	4,465,942.76	2,866,125.72
预付款项	1,199,235.00	4,330,263.86	1,302,674.20
其他应收款	347,670.00	72,000.00	76,000.00
存货	7,142,977.32	6,155,333.70	4,882,010.11
<b>流动资产合计</b>	<b>15,483,045.13</b>	<b>15,141,096.55</b>	<b>9,491,192.76</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	34,915,190.03	33,142,624.13	34,867,401.53
无形资产	5,892,733.33	5,966,000.00	6,091,600.00
递延所得税资产	95,287.55	75,608.80	41,164.02
<b>非流动资产合计</b>	<b>40,903,210.91</b>	<b>39,184,232.93</b>	<b>41,000,165.55</b>

资产总计	56,386,256.04	54,325,329.48	50,491,358.31
------	---------------	---------------	---------------

## 1、资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014/7/31	2013/12/31	2012/12/31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	8, 500, 000. 00	15, 000, 000. 00	18, 500, 000. 00
应付账款	1, 520, 167. 44	5, 771, 060. 79	2, 789, 441. 57
预收款项	-	2, 297, 680. 74	657, 039. 00
应付职工薪酬	230, 296. 00	93, 500. 00	93, 500. 00
应交税费	12, 112. 20	16, 563. 79	-16, 455. 26
其他应付款	1, 998, 227. 30	22, 839, 353. 73	19, 267, 654. 64
其他流动负债	-	494, 845. 00	494, 845. 00
<b>流动负债合计</b>	<b>12, 260, 802. 94</b>	<b>46, 513, 004. 05</b>	<b>41, 786, 024. 95</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	17, 704, 000. 00	2, 954, 000. 00	2, 954, 000. 00
<b>非流动负债合计</b>	<b>17, 704, 000. 00</b>	<b>2, 954, 000. 00</b>	<b>2, 954, 000. 00</b>
<b>负债合计</b>	<b>29, 964, 802. 94</b>	<b>49, 467, 004. 05</b>	<b>44, 740, 024. 95</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	26, 000, 000. 00	8, 000, 000. 00	8, 000, 000. 00
资本公积	4, 000, 000. 00	-	-
未分配利润	-3, 578, 546. 90	-3, 141, 674. 57	-2, 248, 666. 64
<b>股东权益合计</b>	<b>26, 421, 453. 10</b>	<b>4, 858, 325. 43</b>	<b>5, 751, 333. 36</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>56, 386, 256. 04</b>	<b>54, 325, 329. 48</b>	<b>50, 491, 358. 31</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,588,882.71</b>	<b>16,396,923.51</b>	<b>14,046,933.29</b>
减：营业成本	7,888,288.98	12,525,192.94	10,704,370.67
营业税金及附加	47,717.55	54,129.89	28,609.62
销售费用	598,330.73	562,526.52	237,519.00
管理费用	1,492,445.81	1,843,537.34	1,816,829.68
财务费用	919,993.60	2,102,828.88	1,694,676.77
资产减值损失	78,714.98	137,779.11	164,656.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-436,608.94</b>	<b>-829,071.17</b>	<b>-599,728.54</b>
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
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>-436,608.94</b>	<b>-829,071.17</b>	<b>-599,728.54</b>
减：所得税费用	263.39	63,936.76	77,144.34
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-436,872.33</b>	<b>-893,007.93</b>	<b>-676,872.88</b>
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	-0.03	-0.11	-0.08
(二) 稀释每股收益	-0.03	-0.11	-0.08
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-436,872.33</b>	<b>-893,007.93</b>	<b>-676,872.88</b>

## 3、现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 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	7, 915, 348. 24	19, 225, 224. 91	14, 967, 364. 91
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2, 432, 314. 37	2, 170, 194. 60	4, 148, 440. 10
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10, 347, 662. 61</b>	<b>21, 395, 419. 51</b>	<b>19, 115, 805. 01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	10, 163, 452. 96	14, 985, 066. 50	13, 778, 045. 23
支付给职工以及为职工支付的现金	1, 154, 818. 44	1, 254, 600. 00	741, 885. 79
支付的各项税费	507, 526. 81	513, 554. 55	372, 262. 98
支付其他与经营活动有关的现金	3, 065, 418. 50	3, 287, 514. 46	4, 873, 916. 78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>14, 891, 216. 71</b>	<b>20, 040, 735. 51</b>	<b>19, 766, 110. 78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4, 543, 554. 10</b>	<b>1, 354, 684. 00</b>	<b>-650, 305. 77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2, 854, 000. 00	-	-
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2, 854, 000. 00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2, 854, 000. 00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	22,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	28,500,000.00	8,000,000.00	18,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	4,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>50,500,000.00</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>18,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	20,250,000.00	11,500,000.00	13,175,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	918,745.80	2,101,510.50	1,158,693.68
支付其他与筹资活动有关的现金	21,900,000.00	-	6,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>43,068,745.80</b>	<b>13,601,510.50</b>	<b>20,333,693.68</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,431,254.20</b>	<b>-1,601,510.50</b>	<b>-1,833,693.68</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>33,700.10</b>	<b>-246,826.50</b>	<b>-2,483,999.45</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	117,556.23	364,382.73	2,848,382.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>151,256.33</b>	<b>117,556.23</b>	<b>364,382.73</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,141,674.57	4,858,325.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,141,674.57	4,858,325.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,000,000.00	4,000,000.00	-	-	-	-	-436,872.33	21,563,127.67
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-436,872.33	-436,872.33
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-436,872.33	-436,872.33
(三)股东投入和减少资本	18,000,000.00	4,000,000.00	-	-	-	-	-	22,000,000.00
1. 股东投入资本	18,000,000.00	4,000,000.00	-	-	-	-	-	22,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>26,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>					<b>-3,578,546.90</b>	<b>26,421,453.10</b>
<b>项目</b>	<b>2013 年度</b>							
	<b>实收资本</b>	<b>资本公积</b>	<b>减：库存股</b>	<b>专项储备</b>	<b>盈余公积</b>	<b>一般风险准备</b>	<b>未分配利润</b>	<b>股东权益合计</b>
<b>一、上年年末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-2,248,666.64</b>	<b>5,751,333.36</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-2,248,666.64</b>	<b>5,751,333.36</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	<b>-893,007.93</b>	<b>-893,007.93</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	<b>-893,007.93</b>	<b>-893,007.93</b>
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	<b>-893,007.93</b>	<b>-893,007.93</b>
(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) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3,141,674.57</b>	<b>4,858,325.43</b>
<b>项目</b>	<b>2012 年度</b>							
	<b>实收资本</b>	<b>资本公积</b>	<b>减：库存股</b>	<b>专项储备</b>	<b>盈余公积</b>	<b>一般风险准备</b>	<b>未分配利润</b>	<b>股东权益合计</b>
<b>一、上年年末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1,571,793.76</b>	<b>6,428,206.24</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1,571,793.76</b>	<b>6,428,206.24</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-676,872.88</b>	<b>-676,872.88</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-676,872.88	-676,872.88
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-676,872.88	-676,872.88
(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) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,248,666.64</b>	<b>5,751,333.36</b>

## (二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础、根据实际发生的交易和事项，按照 2007 年 1 月 1 日起执行的《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月（以下简称报告期）财务报表。

### 2、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无需要纳入合并财务报表范围的子公司。

### 3、最近两年及一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月财务会计报告已经具有证券业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“[2014] 京会兴审字第 57000007 号”标准无保留意见审计报告。

## (三) 公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

### 1、报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### （1）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### （2）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### ①金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

##### ②金融工具的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### B、持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### C、应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### D、可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### E、其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### ③金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

- A、所转移金融资产的账面价值;
- B、因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

④金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

- A、终止确认部分的账面价值;
- B、终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

### ⑤金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分

的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

⑥金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

⑦金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

A、可供出售金融资产的减值

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

债务人发生严重财务困难；

债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；

债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

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

权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

B、持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

⑧应收款项坏账准备

A、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：

结合其他相关坏账方法，如果不适用其他计提坏账的方法，我们认定金额超过 100 万元的为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

B、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	根据应收款项账龄
组合 2	根据风险大小及关联方判断
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	30%	30%
4—5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
个别认定法	根据客户关系及客户信用

C、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：无法收回或者风险较小的金额。

坏账准备的计提方法：根据无法收回金额的大小及风险的大小计提。

D、其他说明

关联方往来不需要计提坏账，作为个别认定方法处理。

### （3）存货

①存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、

委托加工物资、消耗性生物资产等。

②发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

③存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

④存货的盘存制度

采用永续盘存制。

⑤低值易耗品和包装物的摊销方法

A、低值易耗品采用一次转销法。

B、包装物采用一次转销法

⑥维修基金的核算方法

质量保证金的核算方法

#### (4) 固定资产

①固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电

子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

#### ②固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

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

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

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

#### ③固定资产的后续支出

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

#### ④各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命

和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产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	30-40	5%	2.38%-3.17%
机器设备	10-15	5%	6.33%-9.50%
办公其他及其他设备	5-8	5%	11.88%-19.00%

#### ⑤固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### ⑥固定资产的处置

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

#### ⑦融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资

租入资产：

- A、租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- B、公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- C、租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- D、租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## （5）在建工程

### ①在建工程的类别

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。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按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在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (6) 借款费用

##### ①借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

##### ②借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

##### ③暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用

继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### ④借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### (7) 无形资产

#### ①无形资产的计价方法

A、公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳

务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### B、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；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，不予摊销。

#### ②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	土地使用权证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

#### ③使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

#### ④无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账

面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

⑤划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

⑥开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- A、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；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、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；
- D、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；
- E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### （8）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

### （9）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值

影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

#### (10) 收入

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

#### (11) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

#### (12) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性

差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

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

### (13) 融资租赁

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额

现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用合同约定利率对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

#### (14) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

本公司主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；  
本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；  
本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## 2、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### (2) 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 3、前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正事项。

公司报告期内不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 4、适用的主要税收政策

### (1) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率		
		2014年1-7月	2013年度	2012年度
增值税	按照增值税应税收入	17%	17%	17%
城市维护建设税	按照实际缴纳的流转税	7%	7%	7%
教育费附加	按照实际缴纳的流转税	3%	3%	3%
提防维护费	按照实际缴纳的流转税	2%	2%	2%

税种	计税依据	税率		
		2014年1-7月	2013年度	2012年度
地方教育附加	按照实际缴纳的流转税	2%	2%	2%
企业所得税	按照应纳税所得额计征	25%	25%	25%
房产税	按照房产原值计征	1.20%	1.20%	1.20%
印花税	按照合同金额计征	按印花税率执行		

## (2) 税收优惠及批文

公司无税收优惠。

## 二、报告期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

### (一) 营业收入具体确认方法

公司通过直销模式向下游客户销售产品，公司按照订货合同要求向客户发出产品，客户收到货物，并且验收合格后，与公司确认商品数量及结算金额，公司根据销售合同或订单、发货单经客户签收后确认收入。

### (二) 营业收入的构成、比例及变动分析

#### 1、营业收入的构成分析

单位：元、%

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,588,882.71	100.00	16,396,923.51	100.00	14,046,933.29	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	10,588,882.71	100.00	16,396,923.51	100.00	14,046,933.29	100.00

公司的主营业务为高密度环保纸制可再生纤维板的研发、生产和销售，最近两年及一期，公司营业收入全部来自于主营业务收入且逐年增长，公司主营业务定位明确、商业模式清晰，具有稳定的持续经营能力。

#### (1) 主营业务收入产品构成分析

公司专注于中高端环保纸制可再生纤维板的研发、生产和销售，公司生产的产品主要应用于下游制鞋行业，作为男士正装鞋和女士皮鞋的中底的组成部分。按照产品的厚度不同可分为1.25mm、1.5mm、2.00mm和2.5mm。根据其原料和工艺的不同可分为普通纤维板、混合纤维板和复合纤维板。普通纤维板主要以国内的废纸为原料进行加工生产，产品档次较低；混合纤维板还可细分为两类，一类是美国废纸和国内废纸进行混合，一类是木浆与国内废纸进行混合，生产的产品

性能有所提升，是公司主要销售的产品类型，公司对两类产品统一按混合纤维板进行财务核算；行业内最高端的产品为复合纤维板，产品的性能已经可替代以纯木浆为原料生产的木浆纤维板，公司通过不断研发和技术积累，已经掌握了生产该种产品的核心技术和工艺诀窍，自 2014 年 8 月起已开始实现该类产品的销售。

单位：元、%

产品类别	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1. 25mm	—	—	—	—	27,103.42	0.19
其中：混合	—	—	—	—	—	—
普通	—	—	—	—	27,103.42	0.19
1. 50mm	10,519,053.65	99.34	16,325,641.46	99.57	12,197,006.43	86.83
其中：混合	6,773,849.79	63.97	4,584,909.47	27.96	3,215,496.81	22.89
普通	3,745,203.86	35.37	11,740,731.99	71.60	8,981,509.62	63.94
2. 00mm	59,829.06	0.57	71,282.05	0.43	1,703,165.32	12.12
其中：混合	—	—	—	—	—	—
普通	59,829.06	0.57	71,282.05	0.43	1,703,165.32	12.12
2. 50mm	10,000.00	0.09	—	—	119,658.12	0.85
其中：混合	—	—	—	—	—	—
普通	10,000.00	0.09	—	—	119,658.12	0.85
合计	10,588,882.71	100.00	16,396,923.51	100	14,046,933.29	100.00

公司技术总监张代成曾于 2004 年与他人合资成立纸制纤维板公司，进入本行业，2009 年将该公司转让。欧华达于 2010 年 10 月成立，公司成立之初，主要生产和销售的产品仍以中低端的普通纤维板为主，2012 年和 2013 年公司普通纸制纤维板的销售收入分别为 1,083.14 万元和 1,181.20 万元，占同期销售收入的比例分别为 77.11% 和 72.04%；2013 年开始，公司加大研发投入，销售方向开始向中高端混合纤维板倾斜，2014 年 1-7 月，公司混合纤维板实现销售 677.38 万元，占同期销售收入的比例大幅增加至 63.97%，公司收入中产品构成的变化反应了公司经营策略方面的变化。未来，随着公司高端复合纸制纤维板的市场开拓与收入提升，普通纸制纤维板的收入占比会继续下降。

## (2) 主营业务收入地域构成分析

单位：元、%

地区分部	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

地区分部	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
浙江	5,267,191.04	49.74	7,099,658.62	43.30	5,016,295.05	35.71
广东	4,374,353.21	41.31	8,028,645.82	48.96	8,081,097.74	57.53
江苏	264,996.67	2.50	682,492.05	4.16	343,478.61	2.45
四川	239,310.00	2.26	8,547.01	0.05	—	—
其他	443,031.79	4.18	577,580.01	3.52	606,061.89	4.31%
合计	10,588,882.71	100.00	16,396,923.51	100.00	14,046,933.29	100.00

公司主营业务收入主要来源于浙江和广东两省，占公司当期的销售收入超过90%，这主要是因为中国传统的制鞋大省集中于浙江和广东两省。2013年，公司加大区域市场开发力度，除传统区域广东省实现的销售收入保持稳定外，浙江省的销售收入呈现大幅增长，较上年增加了208.34万元，江苏省的销售收入也实现了较快增长。2014年，四川省的销售业绩也开始体现。

## 2、利润的主要构成及变动分析

单位：元、%

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度	增加额	增长比例
营业收入	10,588,882.71	16,396,923.51	14,046,933.29	2,349,990.22	16.73
营业成本	7,888,288.98	12,525,192.94	10,704,370.67	1,820,822.27	17.01
营业毛利	2,700,593.73	3,871,730.57	3,342,562.62	529,167.95	15.83
营业利润	-436,608.94	-829,071.17	-599,728.54	-229,342.63	38.24
利润总额	-436,608.94	-829,071.17	-599,728.54	-229,342.63	38.24
净利润	-436,872.33	-893,007.93	-676,872.88	-216,135.05	31.93

2014年1-7月、2013年度和2012年度，公司分别实现营业毛利270万元、387.17万元和334.26万元，2013年营业毛利较2012年增加的主要原因是公司收入的稳定增长所致。公司下游制鞋厂客户较多、规模较小，公司采用结合市场需求、竞争情况、产品成本等因素综合定价的方法，产品价格略高但品质较好。随着公司运营时间的增强，下游客户对公司产品越来越认可，公司2013年实现的收入较2012年增长了16.73%，营业毛利也相应增长15.83%。

2014年1-7月、2013年度和2012年度，公司营业利润分别为-43.66万元、-82.90万元和-59.97万元。2013年营业利润较2012年下降22.93万元，主要原因是公司销售费用和财务费用的增长幅度高于毛利的增长幅度所致。2013年公司加大了新市场的开发力度并开始为员工缴纳三险等，销售费用由2012年的23.75万元增至56.25万元，增长了32.5万元；同时，公司因经营需要，2013年4月与仙桃市元亨小额贷款有限公司签订了借款合同，合同约定借款月利率为

16‰，借款期限为2013年4月8日至2013年9月8日，该借款的利率较高，导致2013年公司利息支出高达210.15万元，较2012年的169.33万元增长30.82万元。

### 3、主营业务毛利率的主要构成及变动分析

单位：元

产品类别	2014年1-7月			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
普通纤维板	3,815,032.92	3,012,535.64	21.04%	11,812,014.04	9,264,072.33	21.57%
混合纤维板	6,773,849.79	4,875,753.34	28.02%	4,584,909.47	3,261,120.61	28.87%
合计	10,588,882.71	7,888,288.98	25.50%	16,396,923.51	12,525,192.94	23.61%
产品类别	2013年度			2012年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
普通纤维板	11,812,014.04	9,264,072.33	21.57%	10,831,436.48	8,445,350.90	22.03%
混合纤维板	4,584,909.47	3,261,120.61	28.87%	3,215,496.81	2,259,019.77	29.75%
合计	16,396,923.51	12,525,192.94	23.61%	14,046,933.29	10,704,370.67	23.80%

公司销售混合纤维板的毛利率稳定在28.02%-29.75%之间，较普通纤维板高7-8个百分点，报告期内比较稳定；公司销售普通纤维板的毛利率属于行业内较成熟的品种，由于报告期内相关成本基本未发生变化、产品定价也基本未变，因此，公司该类产品的毛利率一直稳定在21%左右。

### 4、营业成本

报告期内公司成本构成为：

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	6,464,155.72	67.26	8,926,288.34	62.64	8,208,081.94	73.47
直接人工	392,000.00	4.08	504,000.00	3.54	357,985.79	3.2
制造费用	2,754,817.07	28.66	4,819,316.18	33.82	2,606,113.17	23.33
合计	9,610,972.79	100	14,249,604.52	100	11,172,180.90	100

经分析，影响公司成本的主要因素为直接材料及制造费用；2013年制造费用占产品成本比例较2012年上升10.49%，主要原因系2013年机物料消耗较2012年增加所致，另外，2012年公司核算水电费时在制造费用中归集143.31万元，将本应在制造费用中核算的水电费在管理费用中归集28.4万元，而2013年公司逐步规范财务核算，将生产车间使用的水电费全部在制造费用归集核算，也是导致2012年

制造费用占成本比重相对较低的原因之一。

公司成本的归集、分配、结转方法如下：

(1) 成本的归集：对于直接材料，公司以实际采购成本核算原材料金额，按照实际领用的数量采用移动加权平均法核算原材料出库金额，按月归集到“生产成本-直接材料”科目。对于直接人工，公司以每月计提的生产人员工资归集到“生产成本-直接人工”科目。对于不能归集到直接材料及直接人工的生产成本，公司均归集到“制造费用”科目。

(2) 对于归集的生产成本在产成品与在产品之间的分配：公司月末对在产品及产成品进行盘点，按照产成品与在产品的数量将生产成本结转至“库存商品”科目。

(3) 成本的结转：公司按照本月销售产品的数量，按照移动加权平均法相应结转“库存商品”科目至“主营业务成本”科目。

## (二) 公司主要费用及变动情况

公司最近两年及一期的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
销售费用	598,330.73	5.65%	562,526.52	3.43%	237,519.00	1.69%
管理费用	1,492,445.81	14.09%	1,843,537.34	11.24%	1,816,829.68	12.93%
其中：研发费用	163,080.46	1.54%	323,596.61	1.97%	278,950.55	1.99%
财务费用	919,993.60	8.69%	2,102,828.88	12.82%	1,694,676.77	12.06%
营业收入	10,588,882.71	100.00%	16,396,923.51	100.00%	14,046,933.29	100.00%

报告期内，公司的期间费用为销售费用、管理费用和财务费用。随着公司收入规模扩大、销售区域拓展以及资金使用量的不断提高，公司期间费用的绝对值有所上升，符合公司业务发展的现状；2014 年公司全体员工整体加薪亦造成公司销售费用和管理费用的绝对数值增长较快。

### 1、公司的销售费用构成情况

单位：元

项目	2014年1-7月份	2013年度	2012年度
----	------------	--------	--------

	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
工资	476,000.00	4.50%	390,000.00	2.38%	220,000.00	1.57%
运费	122,330.73	1.16%	129,257.52	0.79%	17,059.00	0.12%
报关费	-	-	-	-	460.00	-
租赁费	-	-	43,269.00	0.26%	-	-
合计	598,330.73	5.66%	562,526.52	3.43%	237,519.00	1.69%

公司销售费用主要由工资和运费构成，2013年销售费用较2012年增长32.50万元，主要系销售人员工资水平提高所致，销售人员工资水平提高，一方面是为了更好地开发新的区域市场、发展新客户，相应提高了销售提成比例，另一方面是公司自2013年起开始为员工缴纳养老、医疗和工伤保险，也造成职工薪酬提高；公司2014年销售费用较2013年增长较快，主要系公司在2014年普遍提高了员工工资水平所致，同时，公司高密度复合产品的前期市场开拓也导致当期销售费用较前期有所增加。

## 2、公司的管理费用构成情况

单位：元

项目	2014年1-7月份		2013年度		2012年度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
职工薪酬	341,114.44	3.22%	210,600.00	1.28%	93,200.00	0.66%
业务招待费	71,091.50	0.67%	71,219.05	0.43%	39,890.00	0.28%
办公费	55,623.40	0.53%	60,461.00	0.37%	52,286.00	0.37%
差旅费	94,440.50	0.89%	157,475.90	0.96%	197,048.50	1.40%
水电费	5,068.17	0.05%	27,763.74	0.17%	284,047.96	2.02%
折旧费	346,502.03	3.27%	594,003.48	3.62%	594,003.48	4.23%
研发费	163,080.46	1.54%	323,596.61	1.97%	278,950.55	1.99%
印花税	2,610.63	0.02%	2,411.77	0.01%	-	-
电话费	516.00	0.00%	2,516.00	0.02%	15,080.21	0.11%
工会经费	-	-	6,000.00	0.04%	5,000.00	0.04%
运费	53,906.00	0.51%	13,696.00	0.08%	4,485.00	0.03%
修理费	101,096.00	0.95%	177,303.42	1.08%	4,640.00	0.03%
保险费	73,608.90	0.70%	80,400.00	0.49%	36,904.43	0.26%
租赁费	-	-	-	-	150,000.00	1.07%
厂区绿化	52,840.00	0.50%	400.00	0.00%	20,650.00	0.15%
税捐	-	-	-	-	1,140.00	0.01%
小车费	39,320.51	0.37%	42,879.04	0.26%	-	-
其他	91,627.27	0.87%	72,811.33	0.44%	39,503.55	0.28%

项目	2014年1-7月份		2013年度		2012年度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
合计	1,492,445.81	14.09%	1,843,537.34	11.22%	1,816,829.68	12.93%

公司管理费用中职工薪酬、业务招待费和水电费变化较大。

职工薪酬方面，2013 年较 2012 年增长较大，原因是公司 2013 年开始给员工缴纳三险，造成职工薪酬增长；2014 年职工薪酬较 2013 年上涨较多，其一，2014 年 5 月，公司辞退了 16 名职工，补发工资合计 90,814 元，计入管理费用；其二，公司员工工资自 2014 年 6 月份起普涨 500 元至 1000 元，造成管理费用工资较 2013 年有所增长。

业务招待费方面，2014 年公司的销售收入稳定增长，业务招待费也随之增长。此外，对原有设备进行更新改造和拟在新三板挂牌等事项亦增加了公司的业务招待费。一方面，公司于 2014 年 3 月份起对公司原有设备进行更新改造，对其中一条生产线进行了升级，在设备改造更新过程中，对供应商和公司合作研发单位的接待费开支相应增加；另一方面，公司拟于 2014 年下半年申报新三板挂牌，2014 年发生的中介机构招待费和住宿费也导致业务招待费较前期有所增加。

水电费方面，公司于 2010 年下半年成立，2011 年下半年起试运行，2012 年和 2013 年对管理用电和生产用电没有进行准确的划分，当时财务人员对该类费用的会计核算并不准确，2012 年和 2013 年管理费用（水电费）分别为 28.4 万元和 2.78 万元，而 2014 年 1-7 月降至 5,000 余元，报告期内减少较大的主要原因是：2014 年公司开始筹划在新三板挂牌，中介机构进场后企业开始对该方面行为进行规范，公司根据实际情况对水电费进行了较为准确的归集和划分，使计入管理费用的水电费大幅减少。因企业的费用核算逐渐规范，对报告期内损益的影响有限，故未对其进行调整。

研发费用方面，随着公司对研发投入的不断增加，为公司新技术、新产品和新工艺的开发提供了投入保证，伴随高端复合环保纸制纤维板的试制成功、公司定位中高端的产品战略的确立，预计 2014 年下半年的研发费用会出现较大幅度的增长。

### 3、公司的财务费用构成情况

单位：元

项目	2014年1-7月份	2013年度	2012年度
----	------------	--------	--------

	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
利息支出	918,745.80	8.68%	2,101,510.50	12.82%	1,693,263.10	12.10%
减：利息收入	-	-	2,310.25	0.01%	691.29	0.01%
银行手续费	1,247.80	0.01%	3,628.63	0.01%	2,104.96	0.01%
<b>合计</b>	<b>598,330.73</b>	<b>8.69%</b>	<b>562,526.52</b>	<b>12.82%</b>	-	<b>12.10%</b>

公司利息支出 2013 年度较 2012 年度增长 40.82 万元，主要原因系 2013 年度公司向仙桃市元亨小额贷款公司新增短期借款 300 万元，年利率为 19.2%，导致利息支出有较大增长。

### (三) 公司重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

- 1、报告期内公司无投资收益。
- 2、报告期内公司无非经常性损益。
- 3、主要税项和享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率详见“本节”之“一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表和会计政策、会计估计及其变更情况”

## 三、公司主要资产情况及重大变动分析

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
库存现金	84,254.30	87,151.50	58,339.50
其中：人民币	84,254.30	87,151.50	58,339.50
美元	-	-	-
银行存款	67,002.03	30,404.73	306,043.23
其中：人民币	66,997.42	30,400.24	306,038.68
美元	4.61	4.49	4.55
其他货币资金	-	-	-
<b>合计</b>	<b>151,252.19</b>	<b>117,552.48</b>	<b>364,378.92</b>

公司 2013 年、2014 年货币资金较 2012 年有所下降，2013 年较 2012 年下降的原因为，公司 2013 年利息费用大幅增长，筹资活动现金流量净流出较多；2014 年较 2013 年有所下降的原因为两方面，一方面 2014 年销售回款速度较慢，导致公司经营活动现金流入低于同期销售收入，另一方面，公司因生产设备更新改造，投资活动现金流出较往年有较大增长。

## (二) 应收账款

### 1、应收账款账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	坏账准备计提比例	2014年7月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	6,979,849.66	99.82	348,992.48	6,630,857.18
1-2年	10%	12,277.00	0.18	1,227.70	11,049.30
2-3年	20%	-	-	-	-
3-4年	30%	-	-	-	-
4-5年	50%	-	-	-	-
5年以上	100%	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	<b>6,992,126.66</b>	<b>100.00</b>	<b>350,220.18</b>	<b>6,641,906.48</b>
账龄	坏账准备计提比例	2013年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	3,632,052.00	76.30	181,602.60	3,450,449.40
1-2年	10%	1,128,325.96	23.70	112,832.60	1,015,493.36
2-3年	20%	-	-	-	-
3-4年	30%	-	-	-	-
4-5年	50%	-	-	-	-
5年以上	100%	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	<b>4,760,377.96</b>	<b>100.00</b>	<b>294,435.20</b>	<b>4,465,942.76</b>
账龄	坏账准备计提比例	2012年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	2,840,441.81	93.84	142,022.09	2,698,419.72
1-2年	10%	186,340.00	6.16	18,634.00	167,706.00
2-3年	20%	-	-	-	-
3-4年	30%	-	-	-	-
4-5年	50%	-	-	-	-
5年以上	100%	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	<b>3,026,781.81</b>	<b>100.00</b>	<b>160,656.09</b>	<b>2,866,125.72</b>

公司2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日应收账款账面价值分别为664.19万元、446.59万元和286.61万元，占当期总资产的比例分别为11.78%、8.22%和5.68%。

公司2013年12月31日应收账款较2012年12月31日增长较多，一方面是由于公司2013年收入增长，应收账款相应有所增长；另一方面，公司2012年与一般客户约定的信用期为2个月，而2013年延长至3个月，这也导致2013年公司应收账款规模有较大增长。公司2013年12月31日账龄为1-2年的应收账款占比比较大，主要原因是公司2011年下半年试产，2012年起正式运营，前期

对某些特定客户的赊销金额过大所致。其中账龄为 1-2 年，且金额超过 10 万元的客户有东莞市联展鞋业有限公司（46.27 万元）、温州市立人鞋业有限公司（10.76 万元）和佛山市南海名正鞋业有限公司（10 万元）。对于 2013 年末应收账款账龄在 1-2 年的客户欠款，公司已于 2014 年全部收回。截至 2014 年 7 月 31 日，账龄在 1 年以内的应收账款占比 99.82%，公司应收账款发生坏账的风险较小。

## 2、应收账款前五名情况

单位：元

2014 年 7 月 31 日					
序号	公司名称	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)	款项性质及原因
1	浙江印心鸟鞋业有限公司	320,000.00	1 年以内	4.58	货款
2	惠东县黄埠汤臣鞋厂	295,700.00	1 年以内	4.23	货款
3	浙江迪索鞋业有限公司	249,550.00	1 年以内	3.57	货款
4	青田正耀鞋业有限公司	200,000.00	1 年以内	2.86	货款
5	桐乡市康庄鞋业有限公司	180,000.00	1 年以内	2.57	货款
合 计		1,245,250.00	-	17.81	-
2013 年 12 月 31 日					
序号	公司名称	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)	款项性质及原因
1	东莞市联展鞋业有限公司	287,061.60	1 年以内	6.03	货款
		462,670.96	1-2 年	9.72	货款
2	温州歌美诗鞋业有限公司	203,125.00	1 年以内	4.27	货款
		16,340.00	1-2 年	0.34	货款
3	温州市立人鞋业有限公司	77,000.00	1 年以内	1.62	货款
		107,590.00	1-2 年	2.26	货款
4	东莞市建鑫实业有限公司	180,176.60	1 年以内	3.78	货款
5	温州市帕斯特鞋业有限公司	177,550.00	1 年以内	3.73	货款
合 计		1,511,514.16	-	31.75	-
2012 年 12 月 31 日					
序号	公司名称	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)	款项性质及原因
1	东莞市联展鞋业有限公司	507,200.50	1 年以内	16.76	货款
2	东莞市奕顺鞋材贸易有限公司	230,000.00	1 年以内	7.60	货款
3	温州凡歌鞋业有限公司	199,000.00	1 年以内	6.57	货款
4	上海顺厚实业有限公司	170,000.00	1 年以内	5.62	货款
5	温州市立人鞋业有限公司	116,674.00	1 年以内	3.85	货款
合 计		1,222,874.50	-	40.4	-

2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款账面余额分别为699.21万元、476.04万元和302.68万元，应收账款前五名客户余额合计分别为124.53万元、151.15万元和122.29万元，前五名客户合计余额占比逐年下降，主要原因是随着公司经营渐入正轨，下游客户的质量有所提高，表现在大客户按合同约定回款速度加快、与公司保持着比较稳定的合作关系。

截至2014年7月31日，应收账款期末余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）其他应收款

#### 1、其他应收款账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	坏账准备计提比例	2014年7月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	298,600.00	78.87%	14930.00	283,670.00
1-2年	10%	—	—	—	0.00
2-3年	20%	80,000.00	21.13%	16000.00	64,000.00
3-4年	30%	—	—	—	—
4-5年	50%	—	—	—	—
5年以上	100%	—	—	—	—
<b>合计</b>		<b>378,600.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,930.00</b>	<b>347,670.00</b>
账龄	坏账准备计提比例	2013年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	—	—	—	—
1-2年	10%	80,000.00	100.00%	8000.00	72,000.00
2-3年	20%	—	—	—	—
3-4年	30%	—	—	—	—
4-5年	50%	—	—	—	—
5年以上	100%	—	—	—	—
<b>合计</b>		<b>80,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,000.00</b>	<b>72,000.00</b>
账龄	坏账准备计提比例	2012年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5%	80,000.00	100.00%	4000.00	76,000.00
1-2年	10%	—	—	—	—
2-3年	20%	—	—	—	—
3-4年	30%	—	—	—	—
4-5年	50%	—	—	—	—
5年以上	100%	—	—	—	—
<b>合计</b>		<b>80,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,000.00</b>	<b>76,000.00</b>

#### 2、其他应收款前五名情况

单位：元

2014年7月31日					
序号	公司名称	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)	款项性质及原因
1	张小兵	286,600.00	1年以内	75.70	暂借款
2	曾涛	80,000.00	2-3年	21.13	暂借款
3	杨小平	10,000.00	1年以内	2.64	暂借款
4	郭小顺	2,000.00	1年以内	0.53	暂借款
合计		378,600.00	-	100.00	-
2013年12月31日					
序号	公司名称	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)	款项性质及原因
1	曾涛	80,000.00	1-2年	100.00	暂借款
合计		80,000.00	-	100.00	-
2012年12月31日					
序号	公司名称	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)	款项性质及原因
1	曾涛	80,000.00	1年以内	100.00	暂借款
合计		80,000.00	-	100.00	-

2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司其他应收款账面余额分别为37.86万元、8万元和8万元，其他应收款余额主要是相关人员的暂借款。2014年7月31日其他应收款账面余额增加29.86万元，主要原因为新增张小兵的暂借款造成。

2014年7月末公司其他应收款较2013、2012年增加较多的主要原因是：公司为了拓展温州市场，派销售部张小兵常驻温州，负责公司在温州市场的开发和维护，为方便业务的开展，公司给张小兵预留了一部分周转金，并定期进行结算，这部分周转金在2014年7月末的余额为28.66万元。其次是曾涛欠款8万元，这笔款项是从2012年末一直结转下来的。

公司的其他应收款在2012年末、2013年末均仅有一笔，就是曾涛欠款8万元，计提坏账后分别为7.6万元和7.2万元。曾涛是欧华达公司总经理张远华的同乡好友，同时是东莞市翔洪鞋材有限公司的负责人，该公司是欧华达2014年的前五大客户，跟欧华达建立了稳定的合作关系，曾涛还为欧华达介绍了同在东莞的多个客户。因曾涛本人常在东莞，就经常帮助公司采购一些东莞或周边产的辅助材料，如松果剂等。另外，公司发往东莞地区下游客户的货也是委托曾涛进行管理和分发的，因而，公司自2012年起留了8万元周转金给曾涛，并定期与

曾涛结算一些代垫的材料费、运费等款项，这笔周转金就一直保持在 8 万元。

目前，公司已对曾涛的 8 万元和张小兵的 28.66 万元进行了结算，后面会根据业务需要预留适量的周转金。至 2013 年底，因曾涛的 8 万元欠款账龄在 1-2 年间，会计师审计时按 10% 的标准计提了 8,000 元的坏账准备，这笔款项实际并不存在真正的坏账损失与风险。

#### (四) 预付账款

单位：元

账龄	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内 (含 1 年)	445,614.93	37.16	3,839,813.79	88.67	1,302,674.20	100.00
1-2 年(含 2 年)	270,020.00	22.52	490,450.07	11.33	-	-
2-3 年(含 3 年)	483,600.07	40.32	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,199,235.00	100.00	4,330,263.86	100.00	1,302,674.20	100.00

报告期内公司的预付款项主要系公司采购原材料向供应商支付的预付材料款。因公司生产有季节性，公司采购原材料是接到客户意向订单后向供应商预付货款进行采购，每年相对于年末，上半年至年中是公司的生产淡季，因此，公司在 2014 年 7 月底预付货款较前两年年底下降较多。

2014 年 7 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日账龄超过一年的预付款项分别为 75.36 万元和 49.05 万元，主要为预付材料款项，因为按照合同滚动支付原因，该款项尚未结清。2012 年 12 月 31 日无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

#### (五) 存货

单位：元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	2,911,842.92	40.77%	3,646,883.11	59.25%	4,097,971.10	83.94%
库存商品	4,010,995.80	56.15%	2,248,182.44	36.52%	722,653.49	14.80%
生产成本	220,138.60	3.08%	260,268.15	4.23%	61,385.52	1.26%
合 计	7,142,977.32	100.00%	6,155,333.70	100.00%	4,882,010.11	100.00%

报告期内，公司存货主要是原材料和库存商品，两者合计占公司存货数量的比例稳定在 95% 以上。其中，原材料占比逐年下降、库存商品占比逐年上升，原因如下：2011 年公司处于试运行阶段，2012 年起公司正式运营，因为产品较新、

种类较少，竞争压力小，同时，相对于木浆纤维板，公司生产的纸制纤维板具有价格优势，产品供不应求，因此，2012 年存货中库存商品比例较小，存货周转速度较快。随着下游客户不断改善的产品需求及公司业务规模的扩大，公司产品线日渐丰富，公司加大了不同颜色、规格的产品的备货数量，导致 2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末库存商品的金额与占比逐年上升，而原材料的金额与占比却逐年下降。。

公司生产产品的周期较短，从原材料领用到最终产品打包入库最快时只需要 5 天左右的时间，因此，公司存货中生产成本的占比较低。

公司存货库龄均较短、规模总体适度，不存在显著减值迹象，故报告期内未计提存货跌价准备。

## (六) 固定资产

### 1、固定资产的分类及折旧方法

单位：元

类 别	使用年限(年)	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	30-40	5%	2.38%-3.17%
机器设备	10-15	5%	6.33%-9.50%
办公设备及其他	5-8	5%	11.88%-19.00%

### 2、固定资产及累计折旧情况

#### (1) 固定资产原值

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
房屋建筑物	19,486,681.39	-	-	19,486,681.39
机器设备	15,875,100.00	2,854,000.00	-	18,729,100.00
办公设备及其他	1,558,320.00	-	-	1,558,320.00
合计	36,920,101.39	2,854,000.00	-	39,774,101.39
类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
房屋建筑物	19,486,681.39	-	-	19,486,681.39
机器设备	15,875,100.00	-	-	15,875,100.00
办公设备及其他	1,558,320.00	-	-	1,558,320.00
合计	36,920,101.39	-	-	36,920,101.39
类别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 7 月 31 日
房屋建筑物	19,486,681.39	-	-	19,486,681.39
机器设备	15,875,100.00	-	-	15,875,100.00
办公设备及其他	1,558,320.00	-	-	1,558,320.00

类 别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
合 计	36,920,101.39	-	-	36,920,101.39

## (2) 累计折旧

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
房屋建筑物	1,091,106.60	299,222.35	-	1,390,328.95
机器设备	2,235,739.31	665,381.40	-	2,901,120.71
办公设备及其他	450,631.35	116,830.35	-	567,461.70
合计	3,777,477.26	1,081,434.10	-	4,858,911.36
类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
房屋建筑物	578,154.00	512,952.60	-	1,091,106.60
机器设备	1,224,195.11	1,011,544.20	-	2,235,739.31
办公设备及其他	250,350.75	200,280.60	-	450,631.35
合计	2,052,699.86	1,724,777.40	-	3,777,477.26
类别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 7 月 31 日
房屋建筑物	65,201.40	512,952.60	-	578,154.00
机器设备	212,650.91	1,011,544.20	-	1,224,195.11
办公设备及其他	50,070.15	200,280.60	-	250,350.75
合 计	327,922.46	1,724,777.40	-	2,052,699.86

## (3) 固定资产净值

单位：元

类 别	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物	18,096,352.44	18,395,574.79	18,908,527.39
机器设备	15,827,979.29	13,639,360.69	14,650,904.89
办公设备及其他	990,858.30	1,107,688.65	1,307,969.25
合 计	34,915,190.03	33,142,624.13	34,867,401.53

截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产中房屋建筑物占 51.83%、机器设备占比 45.33%，办公设备及其他固定资产占 2.84%。虽然房屋建筑物折旧期限较长，但由于公司更新机器设备的缘故，预期近两年公司固定资产中比例不会有较大变化。

截至 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产的综合成新率分别为 87.78%、89.77% 和 94.44%，总体成新率可满足公司生产运营需要。

公司现有固定资产处于良好状态，生产的产品符合并引领市场需求，固定资产不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

2014 年公司与湖北仙桃农村商业银行股份有限公司营业部签订《流动资金

借款合同》(合同编号 XNS2014-420), 已将全部房屋建筑物和部分机器设备抵押。

## (七) 无形资产

单位: 元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面原值	6,280,000.00	6,280,000.00	6,280,000.00
累计摊销	387,266.67	314,000.00	188,400.00
减值准备	-	-	-
账面价值	5,892,733.33	5,966,000.00	6,091,600.00

公司的无形资产全部为以外购方式取得的土地使用权, 采用直线法按 50 年进行摊销。

公司现有无形资产处于良好状态, 不存在减值迹象, 未对无形资产计提减值准备。公司无形资产处于抵押状态。

## (八) 资产减值准备计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”。

### 2、资产减值准备计提情况

单位: 元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	381,150.18	302,435.2	164,656.09
其中: 应收账款	350,220.18	294,435.20	160,656.09
其他应收款	30,930.00	8,000.00	4,000.00

报告期内, 公司资产减值准备为应收账款和其他应收款的坏账准备, 存货和固定资产、无形资产等长期资产未计提减值准备。

## 四、公司主要负债情况及重大变动分析

### (一) 短期借款

单位: 元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	2,000,000.00	-	-
抵押借款	5,000,000.00	15,000,000.00	18,000,000.00
保证借款	-	-	-
信用借款	1,500,000.00	-	500,000.00

合计	8,500,000.00	15,000,000.00	18,500,000.00
----	--------------	---------------	---------------

公司短期借款金额较大，主要是由于公司销售时主要客户采用月结3个月或月结2个月的结算方式，采购时一般要预付全部或部分款项，行业的经营模式决定公司需要较大的资金量。由于公司融资渠道较为单一，相应资金主要来源于银行借款，包括短期借款和长期借款。随着公司业务规模的扩大，公司更多地采取长期借款的筹资方式，因此，2014年公司短期借款的金额有所下降。

截至2014年7月31日，公司短期借款主要为仙桃市财政局区域调拨资金500万元、元亨小额贷款公司向公司提供3个月的短期贷款200万元和金信盛小额贷款公司向公司提供150万元的流动资金贷款。

## (二) 应付账款

### 1、应付账款账龄分析

单位：元

账 龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,388,407.44	91.33	4,535,381.95	78.59	2,670,005.57	95.72
1-2年	131,760.00	8.67	1,116,242.84	19.34	119,436.00	4.28
2-3年	-	-	119,436.00	2.07	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,520,167.44	100.00	5,771,060.79	100.00	2,789,441.57	100.00

公司主要原材料国内废纸和美国废纸的主要供应商为湖北合兴包装印刷有限公司（以下简称“湖北合兴”）和江苏省对外经贸股份有限公司（以下简称“江苏外经贸”）。公司向这两家供应商采购时一般全额预付货款，对于公司生产使用的其他原料与辅料，公司一般收到货物验收后再付款，因此，公司期末应付账款存在余额。

2013年12月31日，公司应付账款余额577.10万元，较2012年12月31日增长298.16万元，主要原因是公司随着生产规模扩大、库存数量的增长所致；2014年7月31日，公司应付账款余额为152.02万元，较2013年12月31日减少425.09万元，主要是公司生产进入淡季，而且公司存货的储备较多，因此，采购原材料金额较小所致。

### 1、应付账款前五名情况

单位：元

2014年7月31日
------------

2014年7月31日				
单位名称	金额	占应付账款总额比例	账龄	款项性质
仙桃市利龙再生物质有限公司	363,222.20	23.89%	1年以内	货款
杭州兆鑫贸易有限公司	343,860.00	22.62%	1年以内	货款
赵方兵	297,876.04	19.59%	1年以内	货款
仙桃满天星包装有限责任公司	114,000.00	7.50%	1年以内	货款
	131,760.00	8.67%	1-2年	货款
武汉中润孚化工有限公司	212,960.00	14.01%	1年以内	货款
合计	1,463,678.24	96.28%	-	-
2013年12月31日				
单位名称	金额	占应付账款总额比例	账龄	款项性质
武汉市海洋化工有限公司	702,380.00	12.17%	1年以内	货款
南宁美时纸业有限责任公司	500,000.00	8.66%	1年以内	货款
广西钟山县林化厂	451,197.50	7.82%	1年以内	货款
东港市前进染料厂	391,910.00	6.79%	1-2年	货款
孝感建丰纸业有限公司	372,329.30	6.45%	1年以内	货款
合计	2,417,816.80	41.90%	-	-
2012年12月31日				
单位名称	金额	占应付账款总额比例	账龄	款项性质
湖北保丽纸业有限公司	872,574.69	31.28%	1年以内	货款
江苏省对外经贸股份有限公司	504,188.04	18.07%	1年以内	货款
东港市前进染料厂	391,910.00	14.05%	1年以内	货款
湖北凯鑫机械设备有限公司	118,162.50	4.24%	1-2年	货款
武汉市润佳润滑产品物流配送有限公司	116,217.04	4.17%	1年以内	货款
合计	2,003,052.27	71.81%	-	-

公司2013年12月31日应付账款金额为241.78万元，较2012年12月31日应付账款金额200.30万元有所增加，增长幅度较小，原因是随着公司规模的扩大，采购的原料、辅料的总量增长，但其中两大主要供应商湖北合兴和江苏外经贸采取先预付货款后再收货的模式，因此，应付账款增长的幅度远远小于收入增长的幅度；同时，因对主要供应商采取预付款、后收货的模式，剩余供应商规模较小、数量较多，因此，前五名供应商的占比较2012年下降较多。

2014年公司加强了对供应商的准入管理，将供应商精简至30家左右，同时，与湖北合兴签署了框架协议。公司的供应商更加集中，同时，公司的采购产品质量、采购成本和进货时间得到进一步优化，相应地，公司对公司合格供应商付款

时间上也比原来有所缩短，表现在公司应付账款余额总量下降，前五名合计金额占总额比例上升。

截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）其他应付款

#### 1、他应付款账龄分析

单位：元

账 龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年 以 内	1,998,227.30	100.00	4,519,154.66	19.79	981,732.78	5.10
1-2 年	-	-	960,493.68	4.21	18,285,921.86	94.90
2-3 年	-	-	17,359,705.39	76.00	-	-
3 年 以 上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,520,167.44	100.00	22,839,353.73	100.00	19,267,654.64	100.00

2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 2,283.94 万元和 1,926.77 万元，主要为公司成立之初，建设厂房、购买机器设备等固定资产时公司向股东借款形成。2014 年 7 月，公司股东以现金增资方式投入资金 2,200 万元，归还了股东的绝大部分借款，故 2014 年 7 月 31 日公司其他应付款金额减少至 152.02 万元。

#### 2、其他应付款前五名情况

单位：元

2014 年 7 月 31 日				
单位（个人）名称	金额	款项性质	账龄	是否关联方
仙桃一建	1,530,000.00	工程欠款	1 年 以 内	否
张静	399,027.30	借支款项	1 年 以 内	是
石文超	50,000.00	借支款项	1 年 以 内	是
杨晓	12,000.00	借支款项	1 年 以 内	否
夏毕俊	4,200.00	借支款项	1 年 以 内	否
合计	1,995,227.30	-	-	-
2013 年 12 月 31 日				
单位（个人）名称	金额	款项性质	账龄	是否关联方
张静	4,429,785.43	借支款项	1 年 以 内	是
	568,853.68	借支款项	1-2 年	
	17,359,705.39	借支款项	2-3 年	
仙桃财政局	13,650.00	退还款	1 年 以 内	否

	120,020.00	退还款	1-2 年	
杨晓	101,600.00	借支款项	1-2 年	否
杨小平	100,020.00	借支款项	1-2 年	否
中国石油化工股份有限公司 湖北仙桃石油分公司	75,719.23	借支款项	1 年以内	否
<b>合计</b>	<b>22,769,353.73</b>	-	-	-
<b>2012 年 12 月 31 日</b>				
单位(个人)名称	金额	款项性质	账龄	是否关联方
张静	568,853.68	借支款项	1 年以内	是
	18,285,921.86	借支款项	1-2 年	
仙桃财政局	120,020.00	退还款	1 年以内	否
杨晓	101,600.00	借支款项	1 年以内	否
杨小平	100,020.00	借支款项	1 年以内	否
石文超	50,000.00	借支款项	1 年以内	是
<b>合计</b>	<b>19,267,654.64</b>	-	-	-

截至 2014 年 7 月 31 日，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单位款项，主要为公司成立之初，建设厂房、购买机器设备等固定资产时由张静垫支形成；其他应付款中应付监事石文超往来款，主要用于公司临时营运资金周转。

#### (四) 长期借款

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
质押借款	-	-	-
抵押借款	17,704,000.00	2,954,000.00	2,954,000.00
保证借款	-	-	-
信用借款	-	-	-
<b>合计</b>	<b>17,704,000.00</b>	<b>2,954,000.00</b>	<b>2,954,000.00</b>

2014 年 4 月底，公司 2012 年与仙桃市农村信用合作联社签订的 1600 万元的借款合同到期，公司因获取经营性流动资金的需要，于 2014 年 4 月 30 日，与湖北仙桃农村商业银行股份有限公司营业部签订《流动资金借款合同》（合同编号 XNS2014-420），具体内容详见“第二节 公司业务”之“四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大合同履行情况”。

#### 五、股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

实收资本	26,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	4,000,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-3,578,546.90	-3,141,674.57	-2,248,666.64
所有者权益合计	26,421,453.10	4,858,325.43	5,751,333.36

公司实收资本及资本公积变化情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司股东及股权变动情况”。

## 六、主要财务指标及分析

### (一) 公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 公司基本情况”之“六、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标”。

### (二) 主要财务指标分析

#### 1、盈利能力分析

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	1,058.89	1,639.69	1,404.69
净利润(万元)	-43.69	-89.30	-67.69
毛利率(%)	25.50	23.61	23.80
净资产收益率(%)	-1.65	-18.38	-11.77
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	-1.65	-18.38	-11.77
基本每股收益(元/股)	-0.03	-0.11	-0.08
稀释每股收益(元/股)	-0.03	-0.11	-0.08

公司于2010年10月份成立，2011年试运营，2012年起正式经营，2014年1-7月、2013年度和2012年度，公司净利润分别为-43.69、-89.30和-67.69万元。公司持续亏损的原因为，主要是公司成立时间较短，前期投入较大，计提较多的折旧与摊销，公司的产销量尚未达到盈亏平衡点造成，随着公司产销量的不断增长，目前已经接近盈亏平衡点；公司产品虽然具有良好的性能、公司的产品在行业内也有一定的口碑，但仍然需要提升规模并通过规模效应实现盈利。

公司达到盈亏平衡点的收入规模约2,000万元左右，公司报告期内收入增长速度较快，2013年度较2012年度收入增长16.73%，2014年1-7月较2013年同期增长23.31%，公司的成长速度较快。但由于公司产品定位高端并引领行业内产品的走向，一方面，公司产品毛利率较稳定且将不断提高，另一方面，随着公

司研发投入的扩大，预期 2014 年下半年研发费用增长较多，因此，公司 2014 年仍将存在净利润为负的情形。

## 2、偿债能力分析

### ① 公司主要偿债指标如下：

财务指标	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	1.26	0.33	0.23
速动比率(倍)	0.68	0.19	0.11
母公司资产负债率(%)	53.14	91.06	88.61
财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	1,058.89	1,639.69	1,404.69
息税前利润(万元)	48.34	127.38	109.49
利息保障倍数(倍)	0.53	0.61	0.65
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-454.36	135.47	-65.03

#### A、短期偿债能力

截至 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 1.26、0.33 和 0.23，速动比率分别为 0.68、0.19 和 0.11，公司流动比率和速动比率逐渐提高，短期偿债能力逐渐增强。

2014 年 7 月 31 日，公司应收账款余额增长较多，经营活动产生的现金流量净额为 -454.36 万元，短期偿债能力有所下降。

#### B、长期偿债能力

##### a、资产负债率

截至 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 53%、91% 和 89%，通过 2014 年 7 月的增资，大幅降低了本公司的资产负债率，长期偿债能力有所增强。

##### b、利息保障倍数

2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度，公司利息保障倍数分别为 0.53、0.61 和 0.65，小于 1 且略有下降，显示出公司经营规模尚小，仍未达到盈亏平衡点。虽然公司收入逐年增长，但息税前利润仍不能完全覆盖每年的利息支出，公司仍需提高收入、扩大经营规模以增强长期偿债能力。

### ② 公司偿债能力的总体评价

公司具有持续经营能力，流动性水平较好，但因公司规模尚未达到盈亏平衡

点，因此，与经营利润紧密相关的利息保障倍数较低，公司长期偿债能力受到负面影响。

### 3、营运能力分析

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	1.91	4.47	7.79
存货周转率(次)	1.19	2.27	3.15

应收账款周转率方面，公司2012年度与下游客户约定结算方式为“月结两个月”，2013年开始实行“月结3个月”的结算方式，因此，公司应收账款周转率2013年较2012年有所下降。

存货周转率方面，因公司产品种类逐年增加，销售规模不断扩大，相应地，公司增加了存货的库存数量。

### 4、现金流量分析

单位：万元

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-454.36	135.47	-65.03
投资活动产生的现金流量净额	-285.40	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	<b>743.13</b>	<b>-160.15</b>	<b>-183.37</b>
现金及现金等价物的净增加额	3.37	-24.68	-248.40
期末现金及现金等价物余额	15.13	11.76	36.44

经营活动现金流量方面，2014年1-7月、2013年度和2012年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-454.36万元、135.47万元和-65.03万元，总体下降较多，主要原因系因中国宏观经济下行，导致下游制鞋业客户资金较为紧张，公司对客户的货款结算方式延长所致；另外，公司下游制鞋业客户在每年第二季度为销售淡季，也一定程度上加大了公司上半年销售回款压力。针对此种情况，公司加大了应收账款的催款力度，截至本说明书出具之日，公司回款情况已经有所好转。

投资活动现金流量方面，2014年公司继续聚焦于中高端产品的定位，引领行业的市场需求，在加大研发投入的同时，对原有设备进行更新换代，投资活动产生的现金流出全部为设备更新换代的支出。

筹资活动现金流量方面，公司受限于融资渠道较为单一，主要资金来源于银行借款，筹资活动现金流量主要为当期收到的银行借款；2014年公司筹资活动现金流入较多，主要为2014年7月股东对公司现金增资所致。

因中国宏观经济下行的影响，公司及所在行业在报告期内较多地依赖银行贷款，报告期各期末现金持有量较少。虽然从公司最近两年的经营情况可以验证公司具备持续经营并且发展，但现金流过多地依赖银行借款，仍然存在较大财务风险。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方及关联方关系

#### 1、控股股东与实际控制人

公司控股股东及实际控制人为张静，持有公司 52%的股权。

#### 2、控股股东、实际控制人投资的其他企业

公司控股股东、实际控制人投资的贝晶光电详细信息见本说明书“第一节四、公司股东及股权变动情况”之“(二) 主要股东情况”。

#### 3、持有公司 5%以上股份的股东

序号	关联方名称	持股比例	关联关系性质
1	张静	52%	董事长、董事会秘书
2	张远华	24%	董事、总经理
3	杨琪	24%	董事

#### 4、董事、监事和高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员的情况请见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”中的相关内容。

#### 5、董事、监事和高级管理人员及其近亲属控制或担任重要职务的其他公司

除了公司控股股东、实际控制人张静投资的贝晶光电外，董事、监事和高级管理人员及其亲属控制或担任重要职务的其他公司如下：

序号	关联方名称	关联关系性质
1	深圳市酷潮时代科技有限公司	公司股东、董事杨琪投资的企业
2	宝姿日化（湖北）有限公司	董事张代成和董事杨杰投资的企业
3	湖北吉奥特安全科技有限公司	公司董事杨杰投资的企业

上述三家关联企业的具体情况如下：

名称	注册地	法定代表人	经营范围	注册资本	股东情况

酷潮时代	深圳	胡新振	电子产品的技术开发和购销，电子商务，国内贸易，经营进出口业务	135 万元	胡新振 65 万元，48.14%；杨琪 50 万元，37.03%；陈津 20 万元，14.81%
宝姿日化（湖北）	仙桃	张代成	化妆品（一般液态单元（护发清洁类、护肤水类）、膏霜乳液单元（护肤清洁类、发用类））的生产、加工及销售（有效期至 2017 年 07 月 08 日）；本企业货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律法规限制的项目取得许可后方可经营）	500 万元	张代成 250 万元，50%；杨杰 250 万元，50%
吉奥特	仙桃	杨杰	生产、销售、安装阻隔防爆材料及其系列产品；承揽化工石油设备管道安装工程和消防工程施工以及油气回收工程；生产销售水处理系列产品及其相关设备；开发新型安全、环保、节能科技产品。	600 万元	杨杰 225 万元，37.5%；涂金姑 225 万元，37.5%；肖述锋 25%

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）购买商品、接受劳务等关联交易

公司与关联企业宝姿日化（湖北）存在经常性的购买商品交易，具体情况如下：

关联方	交易内容	交易定价及决策程序	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
宝姿日化（湖北）	采购废纸及染料	按照市场价	171,200.00	1.25%	260,792.60	2.03%	147,494.20	1.28%

公司向关联方宝姿日化采购废纸及染料等原料，参照市场价进行定价，且报告期内采购金额占同类交易比例较小，对财务状况和经营成果的影响较小。

#### （2）销售商品、提供劳务等关联交易

无。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方提供担保

A、2013年4月7日，欧华达有限股东张远华、张静、杨琪分别与元亨贷款签订《股权质押合同》，为元亨贷款与欧华达有限签订的《保证借款合同》（仙亨借字2013040701号）提供担保，张远华以其在欧华达33.75%股权（270万元出资）作质押，担保的债权最高余额折合100万元。张静以其在欧华达33.75%股权（270万元出资）作质押，担保的债权最高余额折合100万元。杨琪以其在欧华达32.5%股权（260万元出资）作质押，担保的债权最高余额折合100万元。

B、2013年4月7日，欧华达有限与仙桃市元亨小额贷款有限公司签订编号为《保证借款合同》（仙亨借字2013040701号）。宝姿日化（湖北）有限公司为公司该笔债务承担连带保证责任。借款金额300万元人民币，借款用途为业务经营，借款期限自2013年4月8日至2013年9月8日止。借款利率为月息16‰。

**C、截至本说明书签署之日，公司已还清仙桃市元亨小额贷款有限公司全部借款本金和利息，股东的股权质押已经解除。**

#### (2) 占用关联方资金

单位：元

项目名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款-张静	399,027.30	22,358,344.50	18,854,775.54
其他应付款-石文超	50,000.00	50,000.00	50,000.00
<b>合计</b>	<b>449,027.30</b>	<b>22,408,344.50</b>	<b>18,904,775.54</b>

公司对实际控制人和监事其他应付款的形成原因，详见“本节（五）公司主要负债情况及重大变动分析”。

#### 4、关联交易定价机制及定价公允性

报告期内，公司存在与关联方宝姿日化进行少量采购原材料的情形，公司对该类采购参照市场价进行定价，关联交易的价格公允。

报告期内，股东和关联方与公司间的资金往来未签订合同，也未支付利息；股东、关联方为公司提供担保未收取报酬。鉴于公司与控股股东张静间历史上形成的大额往来款，公司通过以现金增资方式取得的资本金将绝大部分对股东的占款进行归还，截至2014年7月31日，公司对关联方的资金占款由2,240.83万元减少至44.9万元，减少了98%。

#### 5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司与关联方的日常购销行为，采购价参照市场价进行定价，关联交易的价

格公允，且占当期同类原材料采购金额均低于 3%，对公司财务状况和经营成果影响较小。

公司成立之初，资本金不足以支持公司建设厂房、购买机器设备等生产经营必需的资产，公司股东代公司支付该部分款项，保证公司正常的生产经营，公司对该部分占款未支付利息，对公司经营业绩影响较大；但公司于 2014 年已通过现金增资的方式将其进行清理，未来公司主要依赖资本金、银行贷款和日常经营获取的资金运营，公司已具备较强的独立性，可获取持续稳定的现金流入，公司具有持续经营能力。

## 6、关联方交易的内部管理制度

### (1) 《公司章程》的相关规定

**第三十六条：**公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

**第四十条：**公司与关联自然人之间发生的交易，所涉及的金额在 300 万元以上的交易，公司与关联法人之间发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外），所涉及的金额在 2,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 20%以上的交易，应当将该交易提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

**第七十七条：**股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分说明非关联股东的表决情况。关联股东明确表示回避的提案，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等的法律效力。

**第七十八条：**股东大会在审议关联交易事项时，主持人应宣布相关关联股东的名单，并对关联事项作简要介绍。主持人应宣布出席大会的非关联方股东持有或代理表决权股份的总数和占公司总股份的比例，之后进行审议并表决。

股东大会就关联事项做出决议，属于普通决议的，应当由出席股东大会的非关联股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过；属于特别决议的，应当由出席股东大会的非关联股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

**第九十一条：**董事应当遵守法律、行政法规和本章程，不得利用其关联关系损害公司利益。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

**第一百零二条：**董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

**第一百零二条：**董事会行使下列职权：在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项

**第一百零六条：**董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会具体权限和决策程序中，公司与关联自然人发生的交易金额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的交易累计金额）在 300 万元以下的交易，公司与关联法人发生的交易金额（含同一标

的或同一关联人在连续 12 个月内达成的交易累计金额) 在 2,000 万元以下,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 20%以下的交易,由公司董事会作出决议批准。董事会在其权限范围内,可建立对董事长的授权制度。即在董事会闭会期间,董事长对涉及的决策事项(除董事长需要回避的情形外)具有关联自然人交易金额不超过 300 万,关联法人交易金额不超过 2,000 万且占公司最近一期经审计净资产绝对值不超过 20%的决定权。

**第一百一十五条:**董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,关联董事不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的,应将该事项提交股东大会审议。  
**第一百三十二条:**监事不得利用其关联关系损害公司利益,若给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

**第一百二十五条:**总经理有批准小额关联交易的权限。具体为:公司与关联自然人之间发生的交易金额在 50 万元以下的交易,公司与关联法人之间发生的交易金额在 200 万元以下。

#### (2)《关联交易决策与控制制度》的相关规定

**第十一条:**公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营,损害公司和非关联股东的利益。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

**第十二条:**公司与关联人之间的关联交易应签订书面合同或协议,并遵循平等自愿、等价有偿的原则,合同或协议内容应明确、具体。

第十四条 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；

(二) 关联方不得以任何方式干预公司的决定；

(三) 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1、交易对方；

2、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；

3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；

4、交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围以本制度第五条第四项的规定为准)；

5、交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员(具体范围以本制度第五条第四项的规定为准)；

6、中国证监会、证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

(四) 股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

1、交易对方；

2、拥有交易对方直接或间接控制权的；

3、被交易对方直接或间接控制的；

4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协

议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

6、中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

**第十五条 关联交易决策权限：**

(一) 以下关联交易属小额关联交易，须经公司总经理批准：

1、公司与关联法人之间发生的交易，所涉及额金额在 200 万元以下；

2、公司与关联自然人之间发生的交易，所涉及的金额在 50 万元以下。

(二) 以下关联交易属于一般关联交易，须经公司董事会批准：

1、公司与关联法人之间发生的交易，所涉及的金额在 200 万元以上、2,000 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上、20%以下；

2、公司与关联自然人之间发生的交易，所涉及的金额在 50 万元以上、300 万元以下。

(三) 以下关联交易属于重大关联交易，需经公司股东大会审议批准：

1、公司与关联法人之间发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外），所涉及的金额在 2,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 20%以上；

2、公司与关联自然人之间发生的交易，所涉及的金额在 300 万元以上。

公司在连续十二个月内发生交易相关的同类关联交易，按照累计计算的原则及本条前三款的规定。

**第十六条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在**

董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

### 3、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》的相关规定

**第十一条：**公司与控股股东、实际控制人及其他关联方发生关联交易需要进行支付时，公司财务部门除要将有关协议、合同等文件作为支付依据外，还应当审查构成支付依据的事项是否符合《公司章程》及其它治理准则所规定的决策程序。

**第十二条：**公司与控股股东、实际控制人发生的关联交易，通过公司双方关联交易往来科目核算，由公司财务部门与控股股东财务部门及时结清关联交易余额。

**第十三条：**公司财务部门在办理与控股股东、实际控制人及其他关联方之间的支付事宜时，应当严格遵守公司的各项规章制度和财务纪律。”

### 7、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。发生的关联交易并未损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，向控股股东借款的行为保证并促进了公司正常经营与发展，截至报告期期末，绝大部分已经归还。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策与控制制度》，具体规定了关联交易的审批程序。公司股东、董事、监事与高级管理人员签署了《减少和规范关联交易的承诺》，承诺今后尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策与控制制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

### （三）关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

公司已经制定了《湖北欧华达纤维科技股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》对防范关联方资金占用的规定如下：

“第八条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控

股股东及其他关联方使用：

1. 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
2. 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
3. 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
4. 委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
5. 代控股股东及其他关联方偿还债务；
6. 中国证监会认定的其他方式。

**第九条** 公司按照监管部门及《公司章程》等对关联交易的相关规定实施公司与控股股东及关联方通过采购、销售等生产经营等环节产生的关联交易行为。

**第十条** 公司对股东、实际控制人及其关联方提供担保时，需经董事会或股东大会审议通过。”

主办券商、律师经核查认为，公司在报告期内不存在关联方占用资源（资金）问题。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至 2014 年 7 月 31 日，公司无重大或有事项。

### （二）承诺事项

截至 2014 年 7 月 31 日，公司无重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至 2014 年 7 月 31 日，公司不存在需披露的资产负债表日后事项。

### （四）其他重要事项

截至 2014 年 7 月 31 日，公司不存在需披露的其他重要事项。

## 九、公司设立以来的资产评估情况

2014年8月31日，开元资产评估有限公司湖北分公司对有限公司整体变更  
为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2014年7月31日，并出  
具了《资产评估报告》（开元（鄂）评报字〔2014〕1-4号）。

截至评估基准日2014年7月31日，被评估企业经审计确认的资产总额为  
5,638.62万元，负债总额为2,996.48万元。股东全部权益的账面值为  
2,642.15万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定  
的全部出资资产评估值为5,831.25万元，总负债的评估值为2,996.48万元，  
符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为2,834.77万元，评估增值  
192.63万元，增值率7.29%。

## 十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配政策

根据本《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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

### （二）最近两年及一期股利分配情况

最近两年及一期公司未发生股利分配事项。

## 十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

无。

## 十二、风险因素及评估

### (一) 经济周期性波动对公司持续经营的风险

2012 年起，国际经济增长乏力、国内市场环境复杂多变，国内部分著名品牌鞋类企业销售收入虽仍增长，但利润已开始下降。其上游制鞋厂-公司客户经营状况也在一定程度上受到影响。公司产品相对于木浆纤维板具备价格优势、相对于行业内其他中小厂商具备质量优势，但仍受到经济周期性波动的拖累，表现在公司应收账款余额增长、2014 年经营活动现金流量净额为-454.36 万元。

针对上述风险，公司主要采取了以下应对措施：

#### 1、增加股东资本性投入，降低财务风险

公司股东于 2014 年 7 月 25 日对公司进行现金增资，增资 2,200 万元，其中 1,800 万元计入注册资本，400 万元计入资本公积，增加了公司的资本金规模。

#### 2、加大设备投入，持续引领行业高端产品需求

在行业不景气的时候，公司通过适当投入更新设备，提高产品的品质，面向高端客户的环保复合型可再生纸制纤维板已经投入生产，公司为此更新了两条生产线，以期提高产品的品质和技术含量。在整个行业销售回款速度较慢的情况下，公司通过产品性能的提升提高与客户间的谈判能力，实现销售产品迅速回款，降低持续经营风险。

#### 3、积极拓展融资渠道

公司积极拓展融资渠道，力争通过在新三板挂牌逐渐改变公司融资渠道单一的局面。

### (二) 主要资产已被抵押的风险

公司所在行业及公司尚处于成长期，日常经营活动对资金的需求量很大，主要依靠银行贷款和小额贷款公司解决，导致银行借款余额较大。

2014 年 4 月 30 日，公司与湖北仙桃农村商业银行签订《流动资金借款合同》，借款本金 1,600 万元，借款期限为 24 个月，自实际放款日起算，同日，双方签

订最高额抵押合同，约定公司的全部土地、房屋建筑物及部分机器设备作为抵押物。截至本说明书签署日，公司主要资产均已设置抵押。若公司不能及时偿还上述借款，借款方有权依照国家有关法律法规的规定对上述资产进行处置，从而影响公司生产经营活动的正常进行。

针对上述风险，公司通过增加提高公司产品在制鞋业领域的性能品质、开发新的应用领域以增加收入来源，改变目前盈利结构较为单一的现状，并且加快应收账款的回收，未来拟适时、适度引入股权投资者以降低偿债风险。

### （三）运营资金不足的风险

虽然公司在过去几年的成长过程中已经证明公司可以在较低的现金持有量水平下持续经营，但仍然存在运营资金不足的风险。2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司货币资金账面余额分别为15.13万元、11.76万元和36.44万元。如果公司收入稳定增长的同时，无法及时取得/筹集所需资金，可能导致公司资金链紧张，进而降低公司的发展速度和市场地位。

针对上述风险，公司主要采取了以下应对措施：

#### 1、积极拓展资金来源，拓展融资渠道

公司融资渠道的选择上，除了向银行申请贷款外，还准备适时、适度引入股权投资者；

#### 2、积极开拓市场，筛选优质客户，稳步扩大收入来源

公司在客户的选择方面，注重与公司有持久合作关系，同时，公司的销售向回款速度较快的客户倾斜，力争在扩大收入规模的同时，降低应收账款的规模。通过筛选优质客户，稳定扩大收入来源。

#### 3、加强应收账款的回收工作

公司未来加强应收账款日常管理和到期催收工作，增加公司货币资金规模，降低运营资金不足的风险。

### （四）新产品被市场接受的风险

尽管公司主要技术人员在行业内从业时间超过10年，有丰富的本行业经验积累，对新产品的开发经过充分的市场调查和分析，在技术上与行业内专家共同努力化解技术工艺难题，研发试制出“高端高密度复合纸制可再生纤维板”，在制鞋业等领域足以替代传统木浆纤维板，但如果未来公司的产品市场化失败或偏

离市场需求，或相关技术未能迅速满足市场需求批量化形成产品、产生效益，都将对公司可持续发展战略的实施产生不利影响。

针对上述风险，一方面，公司通过定制关键设备，使其即能生产原有混合和普通纸制纤维板，也能生产复合型纸制纤维板，如果复合产品在极小可能情况下不为市场所接受，公司也可以用现有设备生产行业内普遍适用的产品；另一方面，公司通过加强与科研机构的广泛合作，提升产品的性能品牌，确保产品在外观颜色、光洁度、柔韧性等指标全面达到或接近木浆纸制纤维板的标准，发挥公司产品成本优势；在市场推广方面，公司通过加强对原有客户的推广力度，向其宣传新型高端复合产品的优势，整体而言，公司产品售价占整个制鞋成本的比重很低，通过适当地开发，公司新型产品仍极可能被其接受并广泛使用，同时，公司要向其他行业进行新产品市场拓展。

## （五）主要原材料供应商集中的风险

2014年1-7月、2013年度、2012年度前五名供应商占公司全部采购金额的比例为55.64%、59.98%、62.76%，主要原材料供应商较为集中。

目前，公司与湖北合兴包装印刷有限公司、江苏省对外经贸股份有限公司形成了较为稳定的合作关系，但仍然存在主要供应商减少对公司的销售，将对公司生产经营产生较大影响的风险。

针对上述风险，公司将采取的措施为：强化与现有供应商的合作关系，力争每年与供应商签署框架协议，在主要原材料相对紧张的时候，同等条件下优先供应；同时，随着公司规模的扩大，公司开始增加与少数其他优质供应商合作。

## （六）实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人张静持有公司52%的股权，其它两名股东分别持有24%的股权。未来挂牌后，张静仍处于控股地位。实际控制人有可能利用其对本公司的控股地位，通过行使表决权对公司经营决策、投资方向、人事安排等进行不当控制，以牺牲其他股东或公司的利益为代价来追求自身利益，从而损害本公司及其他股东利益。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理决策与控制制度》和《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》等治理制度。

股份公司成立后，公司设置了监事会并增加了职工监事。但公司整体变更为股份公司的时间较短，存在因管理层调整给公司治理及重大决策带来影响，从而影响公司经营的风险。

针对上述风险，公司将采取的应对措施为：加强对公司董事、监事和高级管理人员的培训，提高对《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范运作意识，严格执行法律、法规及相关细则的规定，使公司治理更趋完善。

## （七）核心技术人员和技术工人流失风险

公司形成了由副总经理、技术总监组成的核心技术团队，骨干技术工人实施新技术、并不断反馈提高生产工艺水平。截至2014年7月31日，公司研发人员总计6名，占公司正式员工总人数的19.35%。另外，公司还有21名熟练技术工人。上述技术人员和技术工人对于进一步降低产品成本、提升产品性能、开发新产品满足市场需求以及提供优质稳定的售后服务具有至关重要的作用。尽管公司一贯重视并不断完善技术人员的激励约束机制，但由于优秀的技术人才是市场激烈争夺的对象，不排除行业内其他企业以高薪聘用公司优秀人才从而使公司面临一定的技术人员流失风险。

## （八）核心技术失密的风险

公司在所处行业经过多年的发展和积累，实际掌握但尚未申请专利的多项技术成果，正是凭借雄厚的技术实力才使得公司在行业内迅速发展壮大。上述技术成果是公司生存和发展的基础，如果重要技术成果被泄露，将会对公司生产经营造成一定的负面影响。

针对上述人员流失或技术失密等风险，公司采取的措施为：除公司核心技术人员张代成外，公司与主要技术人员和有经验的工人签订较长时间的合同，支付在当地有竞争力的薪酬，并有选择性的签署了保密协议。

## （九）应收账款金额较大的风险

公司2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日应收账款账面价值分别为664.19万元、446.59万元和286.61万元，占当期营业收入的比例分别为62.73%、27.24%和20.40%，应收账款规模较大。公司2014年8月份的回款情况已经好转，但随着公司业务规模的扩大，存在不可预见的应收账款无

法及时收回的风险，可能对公司的经营和业绩将产生不利影响。

针对上述风险，公司要求严格执行销售信用政策，注重应收账款的日常管理和到期催收工作。公司要求销售人员重点关注超过信用期限的应收账款余额，分析客户超账期回款的原因，做好与客户的沟通工作，并及时向公司总经理反馈信息，由公司加大催款支持力度。要求财务部全力配合业务人员做好催款相关支持工作，定期与客户财务对账，同时，充分计提坏账准备。

## 第五节 有关声明

### 一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

张静: 张静 张远华: 张远华 杨琪: 杨琪  
张代成: 张代成 杨杰: 杨杰

全体监事签字：

翁晓艳: 翁晓艳 张青: 张青 石文超: 石文超

全体高级管理人员签字：

张远华: 张远华 江友顺: 江友顺 汪学雄: 汪学雄  
张静: 张静 张代成: 张代成

湖北欧华达纤维科技股份有限公司

2017年12月29日

## 主办券商声明

本公司已对湖北欧华达纤维科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人： 罗艳娟

罗艳娟

项目小组成员： 张雱 齐飞 刘磊

张雱

齐飞

刘磊

史涌泳

王玲力

史涌泳

王玲力

保荐业务部门负责人： 郝群

郝群

保荐业务负责人： 杨卫东

杨卫东

法定代表人： 余政

余政



## 律师事务所声明

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

经办律师：

郭文娟

律师事务所负责人：

左江波



2014年12月29日

## 会计师事务所声明

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

签字注册会计师：





会计师事务所负责人：





北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

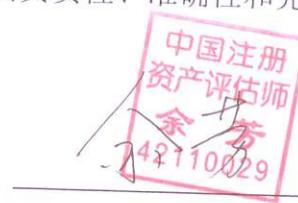
2014年12月29日



## 资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：



余 芳

A handwritten signature in black ink, appearing to read "余芳".

李 青

资产评估机构负责人：

孟 利

开元资产评估有限公司湖北分公司

2014年12月29日