

承德博琳包装制品股份有限公司

CHENGDE BOLIN PACKAGING PRODUCTS CO., LTD



# 公开转让说明书

主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一五年二月

## 声明

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

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

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

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

# 目录

声明.....	1
目录.....	1
重大事项提示.....	3
一、违约及诉讼风险.....	3
二、公司对实际控制人承担担保责任的风险.....	3
三、重大客户依赖的风险.....	3
四、财务风险.....	4
五、盈利能力下降风险.....	4
六、非经常性损益对净利润的影响较大风险.....	4
七、销售的地域性风险.....	4
八、市场竞争加剧风险.....	4
九、实际控制人不当控制的风险.....	5
十、公司治理风险.....	5
十一、技术更新风险.....	5
释义.....	6
第一节基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	10
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	13
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	26
六、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	28
七、相关机构的情况.....	29
第二节公司业务.....	31
一、公司主营业务.....	31
二、公司主要的经营模式.....	33
三、业务关键资源要素.....	40
四、公司业务相关情况.....	48
五、公司商业模式.....	55
六、公司所处行业的基本情况.....	56
第三节公司治理.....	67
一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	67
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	68
三、公司及控股股东最近二年内存在的违法违规及受处罚情况.....	69
四、独立运营情况.....	73
五、同业竞争情况.....	78

六、公司二年内资金占用、对外担保等情况以及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.....	80
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	83
八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	84
<b>第四节公司财务.....</b>	<b>86</b>
一、最近二年一期财务报表和审计意见.....	86
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	110
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	120
四、关联交易.....	159
五、重要事项.....	165
六、资产评估情况.....	168
七、股利分配.....	168
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	169
九、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划.....	170
（一）违约及诉讼风险.....	170
（二）公司对实际控制人承担担保责任的风险.....	170
（三）重大客户依赖的风险.....	171
（四）财务风险.....	171
（五）盈利能力下降风险.....	171
（六）非经常性损益对净利润的影响较大风险.....	172
（七）销售的地域性风险.....	172
（八）市场竞争加剧风险.....	172
（九）实际控制人不当控制的风险.....	172
（十）公司治理风险.....	173
（十一）技术更新风险.....	173
十、经营目标和计划.....	173
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>175</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	175
二、主办券商声明.....	176
三、申请挂牌公司律师声明.....	177
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	178
五、资产评估机构声明.....	179
<b>第六节附件.....</b>	<b>180</b>
一、主办券商推荐报告.....	180
二、财务报表及审计报告.....	180
三、法律意见书.....	180
四、公司章程.....	180
五、其他与公开转让有关的主要文件.....	180

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、违约及诉讼风险

2013年6月26日，公司的子公司河南博琳与恒信金融租赁有限公司签订《融资回租合同》，河南博琳以租回为目的向恒信租赁出售设备，恒信租赁取得设备所有权后再将设备租回给河南博琳使用。上述两台设备因不能完全适应后续生产的需要，河南博琳现已将设备运回至原生产厂家进行维修和功能调试，在调试完成后博琳包装拟与恒信公司签订补充协议将设备变更承租人，由博琳包装进行承租运至博琳包装车间内进行生产。截至本公开转让说明书出具之日，上述设备仍旧在生产厂家进行维修和调试中。由于该设备生产厂家规模较小，一再拖延维修完成时间。因此，如若该设备厂家生产能力不足或者因其存在缺乏资金导致工厂停产，则博琳包装存在不能按时收到设备的风险。且由于上述设备属于恒信租赁，如若该设备不能正常使用，则依据《融资回租合同》恒信租赁有权要求解除合同并要求博琳包装承担相应违约责任，因此，博琳包装就上述事宜存在违约及诉讼风险。

### 二、公司对实际控制人承担担保责任的风险

公司于2012年6月26日与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订2012年山庄（抵）字第003号《最高额抵押合同》，约定自2012年6月26日至2015年9月11日期间，有限公司向该行在人民币4400万的最高余额内为该行与有限公司、周亚林、付民玉、周博签订的合同等提供担保。因此，若周亚林、付民玉、周博三位实际控制人向该银行借款，则公司需要提供担保责任。在上述担保责任解除前，存在以公司资产或权益为实际控制人提供担保并承担担保责任的风险。

### 三、重大客户依赖的风险

由于在公司收入当中的印刷包装业务主要客户为承德露露集团、承德颈复康药业集团，客户集中度高，从而导致公司2012年、2013年、2014年1-6月对前五大客户的销售收入占全部营业收入的比重分别为76.30%、80.38%、83.08%。若出现颈复康药业、露露集团公司产业调整，采购量下降，对公司印刷需求量大幅减少的情况，将影响公司业务规模的扩大，从而为公司经营带来不利影响。

#### 四、财务风险

报告期内公司资产负债率一直处于较高水平，2014年6月底、2013年底、2012年底分别为78.83%、77.56%和72.50%，主要是河南子公司基本建设投资规模较大引起的，在自有资金有限、融资渠道单一的情况下，公司只能通过银行借款及融资租赁方式采购设备。另外，公司报告期资产流动性偏低，2014年6月底、2013年底、2012年底流动比率分别为0.40、0.41和0.63，速动比率分别为0.22、0.25和0.51。如果出现大额贷款不能及时收回或由于国家货币政策紧缩导致公司无法继续通过银行借款筹措资金，则公司可能面临短期偿债风险。

#### 五、盈利能力下降风险

公司2014年1-6月、2013年度、2012年度毛利率分别为24.08%、19.49%、15.82%；净资产收益率分别为-3.95%、1.49%、7.09%；每股收益分别为-0.05元、0.02元、0.17元；盈利能力逐期下降。公司盈利能力的持续下降与公司正处于扩张阶段有关，现阶段公司规模较小，自有资金无法满足河南子公司的投资规模，公司依靠贷款及融资租赁业务融通资金，过高的利息降低了公司的盈利能力。

#### 六、非经常性损益对净利润的影响较大风险

2014年1-6月、2013年度及2012年度，公司净利润分别为-123.63万元、48.44万元、226.92万元，公司同期扣除所得税影响后的非经常性损益金额为-125.78万元、124.59万元和129.59万元。2014年1-6月、2013年度及2012年度非经常性损益金额占净利润的比例分别为101.73%、257.22%、57.11%。报告期内，非经常性损益对净利润影响较大。

#### 七、销售的地域性风险

由于公司所处印刷包装领域的行业偏好本地生产厂家提供的产品，公司目前产品销售主要集中在河北省承德市范围内，虽然公司已经制定了向东北、河南的市场开发的计划，但是东北市场份额占比相对较小，河南市场尚未得到开发，如果承德市印刷包装市场发生重大变化，可能会对公司的盈利能力造成一定影响。

#### 八、市场竞争加剧风险

随着我国市场经济不断向前推进，印刷包装行业的市场化程度日渐提高，集体、私营企业数量增长迅猛，国际资本和技术等生产要素也纷纷进入我国。许多国外企业看好我国未来印刷包装市场的增长空间，将研发中心转移到我

国，极大的提高了企业间的竞争力度，给国内印刷包装企业的发展带来了一定的经营风险。

#### 九、实际控制人不当控制的风险

公司股东中，周亚林（持股比例 87.3%）和付氏玉（持股比例为 4.9%）为夫妻关系，周博（持股比例为 4.2%）为周亚林和付氏玉的女儿，三人合计持有公司 96.4% 的股份。在公司实际运营过程中，三位股东对公司的经营、决策均能在相互信任的基础上达成一致意见，能够联合控制本公司，且三位股东已经签订一致行动协议。同时，周博为公司法定代表人、董事长兼总经理，对公司经营、决策和管理产生重要影响，公司存在被家族实际控制人不当控制的风险。

#### 十、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐渐完善和进一步检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### 十一、技术更新风险

行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家产业政策的变化，二为行业内新技术、新工艺研究方向的改变。公司目前在技术研发方面还比较薄弱，没有独立的研发队伍，因此在预判行业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，并针对客户需要及时推出产品方面实力不足。公司包装印刷产品如不能及时准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，削弱公司的市场竞争力。

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、承德博琳、博琳包装	指	承德博琳包装制品股份有限公司
河南博琳	指	河南博琳包装制品股份有限公司
有限公司、博琳有限	指	承德博琳舒适印务有限公司
股东会	指	承德博琳舒适印务有限公司股东会
股东大会	指	承德博琳包装制品股份有限公司股东大会
董事会	指	承德博琳包装制品股份有限公司董事会
监事会	指	承德博琳包装制品股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司申请其股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份报价转让行为
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
瑞华、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所
盈科、律师事务所	指	盈科律师事务所
印刷涂布机	指	用于BOPP、PET等膜的多次印刷和涂布上胶的同步制作。
烫印机	指	专门针对卷状印刷品而设计的双材料全自动对位烫印设备，可自动地将全息标志或印刷烫料烫印在印刷品的指定位置，有效地将全息图的防伪、立体与动感精美的印刷相结合，从而极大提高了产品的技术含量和防伪性能。
瓦楞纸板/纸板	指	指一种多层的粘合物，是由箱板纸和通过瓦楞辊加工成波形的瓦楞纸粘合而成的板状物，它有很高的机械强度，能经受搬运过程中的碰撞和摔跌，是一种重量轻、强度大、可回收利用的绿色包装纸板。根据需求，瓦楞纸板可以加工成单面瓦楞纸板、三层瓦楞纸板、五层、七层等多层瓦楞纸板
平板印刷	指	印刷的图文部分和非图文部分几乎在同一平面的印刷技术
胶印	指	先将印版上的油墨传递到胶皮布上，再转印到承印物上的平板印刷技术

凹版印刷	指	将凹版凹坑中所含的油墨直接压印到承印物上的印刷技术
柔印	指	使用具有弹性、凸起的图像印版将油墨压印在承印物上的印刷技术
覆膜	指	又称“过塑”、“裱胶”、“贴膜”等，属于印后加工的一种主要工艺。它指的是以透明塑料薄膜通过热压覆贴到印刷品表面，形成10~20um的薄膜，起到保护印品及增加印品光泽的作用。
烫金	指	是利用热压转移的原理，将电化铝中的铝层转印到承印物表面以形成特殊的金属效果。
折光		指折光印刷，是根据设计需要，选择有规律的几何线条纹理图案作折光图进行印刷的工艺。
模切	指	印刷品后期加工的一种裁切工艺，模切工艺可以把印刷品或者其他纸制品按照事先设计好的图形进行制作成模切刀版进行裁切，从而使印刷品的形状不再局限于直边直角。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：承德博琳包装制品股份有限公司

公司英文名称：ChengDe BoLin Packaging Products Co., Ltd.

组织机构代码：79419964-7

法定代表人：周博

有限公司成立日期：2006年10月27日

股份公司设立日期：2014年9月2日

注册资本：2354万元

住所：承德市上板城镇西三家村

电话：0314-5936886

传真：0314-5936808

电子邮箱：bolinprint@qq.com

董事会秘书：刘玉玲

信息披露负责人：刘玉玲

所属行业：造纸和纸制品业 C22  
(《上市公司行业分类指引(2012年修订)》)  
纸制品制造 C223  
(《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》)

经营范围：包装装潢(印刷经营许可证有效期至2015年3月20日); 经销包装印刷材料及其制品; 房屋出租; 本企业自产产品出口。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：831939

股份简称：博琳包装

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：2354 万股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

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

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

公司章程未对股东所持股票做出超出《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的限售规定。

股份公司成立于 2014 年 9 月 2 日，截止本公开转让说明书签署之日，公司

发起人持股尚未满一年。公司三位股东周亚林、付民玉、周博为直系亲属关系，且已经签订一致行动协议，为实际控制人，上述三人及其他发起人所持股份在股份公司成立未满一年时不得转让。

公司实际控制人周亚林、付民玉、周博所持公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制数量均为其挂牌前持股数量的三分之一，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。

股东无其他关于股份锁定期的承诺。

公司现有股东持股情况和本次可进行转让的股份数量如下：

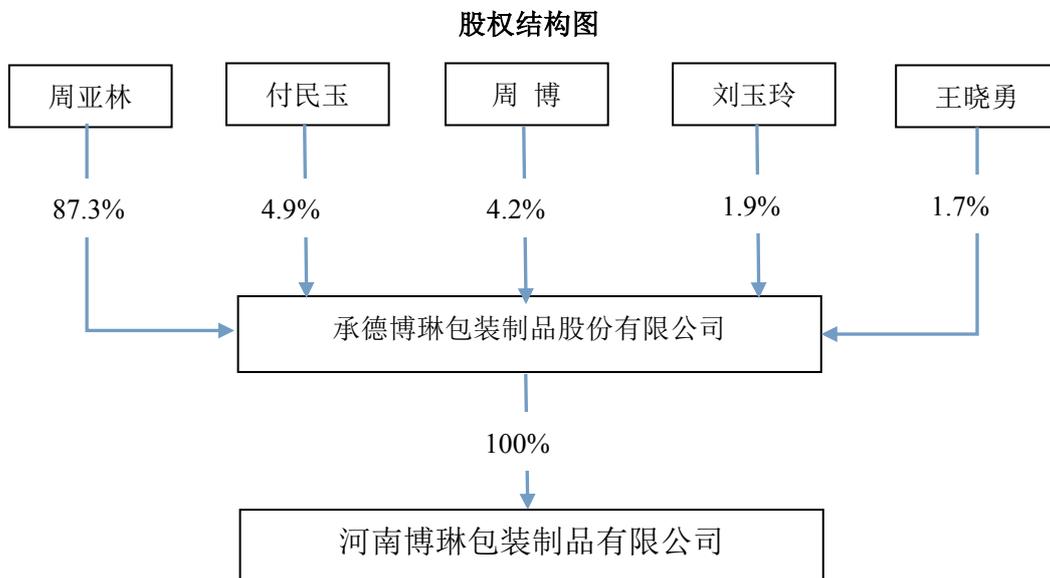
公司股东持股情况和本次可转让股份数量表

序号	股东	股东在公司任职情况	持股数 (万股)	持股 比例 (%)	本次可转让股 份数量(万股)
1	周亚林	-	2054.00	87.30	0.00
2	付民玉	董事	115.00	4.90	0.00
3	周 博	董事长、总经理	100.00	4.20	0.00
4	刘玉玲	副总经理、财务负责人、董事会 秘书	45.00	1.90	0.00
5	王晓勇	-	40.00	1.70	0.00
合计			<b>2354.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，股份公司收购了河南博琳包装制品有限公司 100%的股权。河南博琳具体情况如下：

河南博琳成立于 2012 年 9 月 3 日，根据获嘉县工商行政管理局于 2013 年 12 月 31 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：410724000019555），河南博琳住所地为获嘉县产业集聚区，法定代表人为周博，注册资本（实收资本）为 1000 万元，经营范围为：包装产品制造销售（涉及许可经营的项目凭有效许可证件经营，未获审批前不得经营）。河南博琳经营范围虽与股份公司有交叉重叠，但作为股份公司的全资子公司上述情况不视为构成同业竞争。

河南博琳包装制品有限公司股权结构如下：

河南博琳包装制品有限公司股东持股情况表

股东姓名或名称	股份数（万股）	持股比例（%）
承德博琳包装制品股份有限公司	100.00	100.00

## （二）主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的情况

#### （1）控股股东、实际控制人的基本情况

公司发起人周亚林（持股比例 87.3%）和付民玉（持股比例为 4.9%）为夫妻关系，公司发起人周博（持股比例为 4.2%）为周亚林和付民玉的女儿，三人共持有公司 96.4%的股份，于 2014 年 9 月 3 日签署《一致行动协议》，协议约定：各方对于在股份公司股东大会上的事项进行表决时，必须保持投票的一致性。股份公司召开股东大会前，各方应就会议议题进行协商，达成一致意见，如若各方不能达成一致意见，以周亚林的意见作为共同意见。这表明，3 名股东在公司重大事项决策上保持一致性，周亚林、付民玉和周博，家族三人共同为股份公司的实际控制人。

#### （2）控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

### 2、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

公司系有限公司整体变更设立，共有五名自然人股东，股东均具有中国籍，且无境外永久居留权。股东的基本情况如下：

周亚林，男，1955年5月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1972年至1988年在承德日报社印刷厂工作，担任车间主任。1999年至2000年担任承德露琳包装彩印有限公司总经理；2001年至2013年担任承德市露露包装有限责任公司总经理；2002年至2007年担任北京博琳包装彩印制品有限公司**法定代表人**；2006年至2014年8月任承德博琳舒适印务有限公司**法定代表人**。公司股改变更为股份公司，其担任公司核心技术人员，持有公司87.3%的股份，在其他企业无任职情况。

付民玉，女，1959年6月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，高中学历。2001年至2005年任承德露琳彩印包装有限公司总经理，负责建立健全各项管理制度，规范公司经营管理。2006年至**2014年8月**担任承德博琳舒适印务有限公司股东，公司股改变更为股份公司，其担任公司董事，持有公司4.9%的股份，在其他企业无任职情况。

周博，女，1983年6月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，毕业于新西兰怀卡托大学管理学院战略管理、人力资源管理双专业，获荣誉学士学位，本科学历。2006年至2007年任北京博琳包装彩印制品有限公司总经理；2007年至**2014年8月**任承德博琳舒适印务有限公司总经理；2013年12月31日起任河南博琳包装制品有限公司执行董事。2014年起担任河南省新乡市的第十二届人大代表。公司股改变更为股份公司，其担任公司董事长、总经理，持有公司4.2%的股份，在其他企业无任职情况。

刘玉玲，女，1969年11月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1991年至1992年在承德市东风煤矿子弟学校任教，并担任学校团委书记；1993年至2004年任承德市陶瓷耐火材料厂财务主管；2005年至2012年任承德市红硕合金铸造有限公司、承德露兴杏仁加工有限公司财务经理、副总经理；2013年至2014年3月任承德县金岭矿业集团财务总监助理；2014年4月至**2014年8月**任承德博琳舒适印务有限公司财务经理，公司股改变更为股份公司，其担任公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，持有公司1.9%的股份，在其他企业无任职情况。

王晓勇，男，1970年6月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，1988年至1992年就读于华北工学院计算机及其应用专业，取得本科学历。2005年至2007年在复旦大学软件工程专业深造，取得硕士学位。1992年至2001年在中国工商银行工作；2001年至2006年在上海新致软件公司担任资深软件工程师、技术主

管；2006年至今担任 IBM GDC 公司资深 IT 专家、应用架构师。承德博琳舒适印务有限公司股改变更为股份公司，其持有公司1.7%的股份。

公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例如下：

#### 公司主要股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名	持股数量（万股）	占股本总额比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	周亚林	2054.00	87.30	普通股股东	无
2	付民玉	115.00	4.90	普通股股东	无
3	周 博	100.00	4.20	普通股股东	无
4	刘玉玲	45.00	1.90	普通股股东	无
5	王晓勇	40.00	1.70	普通股股东	无
合 计		<b>2354.00</b>	<b>100.00</b>	—	—

### 3. 股东之间的关联关系

周亚林与付民玉系夫妻关系；周博系周亚林与付民玉之女。

## 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、有限责任公司的设立

承德博琳舒适印务有限公司成立于 2006 年 10 月 27 日，系由股东周亚林和付民玉以货币出资设立的有限责任公司。公司设立时的企业法人营业执照注册号为：1308212000401 1/1，注册资本为 500 万元，实收资本 100 万元，法定代表人为周亚林。

2006 年 10 月 24 日，承德市工商行政管理局核发（0）名预核似字[2006]第 1074 号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“承德博琳舒适印务有限公司”。

2006 年 10 月 25 日，承德北方会计师事务所有限责任公司出具承北会验字[2006]第 177 号《验资报告》，审验确认：有限公司章程规定的第一期注册资本人民币 100 万元已经足额缴纳，均为货币出资。其中，周亚林出资人民币 50 万元，占第一期认缴注册资本的 50%；付民玉出资人民币 50 万元，占第一期认缴注册资本的 50%。

2006年10月27日,承德县工商行政管理局核发的注册号为:1308212000401 1/1的《企业法人营业执照》,有限公司正式成立。有限公司成立时基本信息如下:名称:承德博琳舒适印务有限公司;住所:承德县上板城镇;法定代表人:周亚林;注册资本:500万元;实收资本:100万元;企业类型:有限责任公司;经营范围:纸箱生产;成立日期:2006年10月27日;营业期限:自2006年10月27日至2056年10月26日。

有限公司成立时股东的出资额、出资方式及出资比例如下:

股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资占实收资本比例(%)	注册资本
周亚林	50.00	货币出资	50.00	400.00
付民玉	50.00	货币出资	50.00	100.00
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	--	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>

## 2、有限公司增加实收资本

2007年7月1日,有限公司召开第三次股东会,决议将原注册资本的实收资金的不足部分即400万元补足。为此周亚林本次补交350万元,付民玉补交50万元;同时通过相应的《章程修正案》。

2007年7月19日,承德北方会计师事务所有限责任公司出具承北会变验字[2007]第24号《验资报告》,审验确认:有限公司已收到周亚林、付民玉缴纳的第二期出资400万元人民币。

2007年9月4日,承德县工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发了变更后的注册号为:130821000000659 1/1的《企业法人营业执照》。

本次增加实收资本后,有限公司的股东出资情况如下:

股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资占实收资本比例(%)	注册资本
周亚林	400.00	货币出资	80.00	400.00
付民玉	100.00	货币出资	20.00	100.00
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	--	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>

## 3、更正500万元注册资本出资

2008年5月20日,承德宏远会计师事务所有限责任公司出具承宏所经检字[2008]第38号《审计报告》,对承德博琳舒适印务有限公司2007年的财务报表进行审计。经审计发现:“贵公司2007年末注册资本500万元。经查证是由

承德露琳包装彩印有限公司转入的人民币 500 万元，其中：2006 年 10 月 25 日转入 100 万元；2007 年 7 月 3 日转入 300 万元；2007 年 7 月 19 日转入 100 万元。因此不能证明是贵公司股东周亚林、付民玉投资。”因此，承德宏远会计师事务所出具了保留意见的审计报告。

在有限公司第二期共计 500 万出资中，由于实际出资者均与章程规定出资者不符，故重新办理出资，一次性补足出资 500 万元。

2008 年 5 月 26 日，承德宏远会计师事务所有限责任公司出具承宏所设验字（2008）第 37 号《验资报告书》，确认周亚林、付民玉已按合同约定直接向有限公司重新出资，重新出资后累计实缴注册资本人民币 500 万元已全额到位，占已登记注册资本总额的 100%。

经过此次更正后，有限公司股东及出资情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资占实收资本比例（%）	注册资本
周亚林	400.00	货币出资	80.00	400.00
付民玉	100.00	货币出资	20.00	100.00
合计	<b>500.00</b>	--	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>

由于在有限公司成立之时，股东及经办人员不了解自然人股东出资的具体程序，并且承担首期和第二期出资验资职责的会计师事务所存在重大瑕疵，导致将承德露琳彩印包装有限公司的账户内转出的资金认定为周亚林、付民玉二位股东个人的出资。

针对上述情况，承德县工商行政管理局在 2008 年 6 月 24 日曾向公司下达承县工商责改字（2008）第 08010 号《责令改正通知书》：经查，你（单位）于 2006 年 10 月 27 日未按规定的股东出资情况下成立承德博琳舒适印务有限公司的行为，违反了《公司登记管理条例》的规定，根据《公司登记管理条例》规定，责令你（单位）于 2007 年 7 月 30 日前改正上述违法行为。

承德博琳舒适印务有限公司成立于 2006 年 10 月 27 日，根据当时的《公司法》规定，公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足。

在公司《章程》中约定：在 2006 年 10 月，股东周亚林和付民玉应各自实际缴 50 万元；在 2008 年 10 月，周亚林应缴 350 万元，付民玉应缴 50 万元。

根据《公司法》及《公司章程》，公司在首期出资存在未按期交付的问题。在还未到二期出资的缴纳时间，公司即已发现了该问题，并及时改正。

根据《公司登记管理条例》第66条：公司的发起人、股东虚假出资，未交付或者未按期交付作为出资的货币或者非货币财产的，由公司登记机关责令改正，处以虚假出资金额5%以上15%以下的罚款。

当时，承德露琳包装彩印有限公司的股东为周亚林、付民玉、王凤英三人。其中周亚林和付民玉是夫妻关系，周亚林和王凤英是母子关系。至2014年3月10日，承德露琳已经清算、注销完毕，承德露琳股东周亚林、付民玉，王凤英三人对于当时以承德露琳资金作为出资并无异议。并且2008年有限公司股东周亚林、付民玉已采用以个人资金全额入资方式进行了弥补，至此已经将500万元注册资本完全做实。因此此注册资金的瑕疵并未侵害公司的利益，可认定出资合法、有效。

公司股东虽没有按时缴纳首期出资，但并不属于消极逃避出资义务，在公司成立之时已委托会计师事务所验资，并通过工商设立登记，其误认为已完成相关出资义务。

律师认为，经过更正后有限公司的出资合法、有效，能够确认公司股东已经按章程的约定进行了出资，并且该更正行为已经过工商局审验并顺利通过年检，对公司的主体资格和持续经营不构成实质性影响。工商管理部门对以上出资瑕疵问题只做出了责令改正的通知，并没有作出其他行政处罚，因此其行为虽有违法，但违法行为较轻，不属于重大违法行为。

主办券商认为，本次错误出资行为已经通过后期更正出资做出修正，注册资金的瑕疵并未侵害公司的利益，并未对公司持续经营构成实质影响，不影响公司股本形成的合法合规性。

#### 4、增加股东、注册资本增加至1000万元

2009年4月10日，有限公司召开第六次股东会，决议吸收周博为新股东。

2009年4月11日，有限公司召开第七次股东会，决议由周亚林、付民玉、周博组成公司新的股东会；同意公司注册资本由原来的500万元增至1000万元，其中：周亚林增加出资300万元，付民玉增加出资100万元，周博出资100万元，同时修改《公司章程》。

2009年4月15日，承德中通联合会计师事务所出具承中会所验字[2009]验字第28号《验资报告》，审验确认：截至2009年4月13日，有限公司已收到

周亚林、付民玉、周博缴纳的新增注册资本（实收资本）500 万元，各股东以实物出资 500 万元。截至 2009 年 4 月 13 日止，变更后累计注册资本为人民币 1000 万元，实收资本人民币 1000 万元。

对于以上实物出资部分的价值，承德天元资产评估有限责任公司于 2009 年 4 月 13 日出具了承德天元评报字[2009]第 50 号《周亚林、付民玉、周博三人对“承德博琳舒适印务有限公司”增资所涉及部分资产评估报告书》，对于周亚林、付民玉、周博三人用于本次增资的资产进行了评估，经评估确认：资产评估总值为 500.573515 万元。其中，500 万元计入实收资本，0.573515 万元计入资本公积。

2009 年 4 月 20 日，承德县工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，有限公司股东及出资情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资占实收资本比例（%）	注册资本
周亚林	700.00	货币、实物	70.00	700.00
付民玉	200.00	货币、实物	20.00	200.00
周 博	100.00	实物	10.00	100.00
合 计	<b>1000.00</b>	--	<b>100.00</b>	<b>1000.00</b>

对于以上用于增资的实物资产，为公司生产经营所需的机器设备，包括印刷机、切纸机、糊纸盒机等，为原承德露琳彩印包装有限公司资产。在增资之时，承德露琳彩印包装有限公司已停止经营但尚未办理清算注销手续，因此在出资上存在瑕疵。

2009 年 4 月，周亚林、付民玉、周博用于增资的实物资产为原承德露琳彩印包装有限公司资产，对此周亚林、付民玉和周博的行为确系无权处分。

根据《合同法》第五十一条：无处分权的人处分他人财产，经权利人追认或者无处分权的人订立合同后取得处分权的，该合同有效。

承德露琳股东为付民玉、周亚林和王凤英，现承德露琳已经注销，承德露琳三位原股东曾作为承德露琳清算组成员，参与承德露琳清算。

付民玉、周亚林和王凤英对于周亚林、付民玉和周博曾以承德露琳的实物资产向博琳有限出资的行为未有任何异议，因此可以认定该无权处分行为有效，该出资行为不存在纠纷及潜在纠纷。

同时，实际控制人周亚林家族承诺，若因设备出资问题给公司造成任何责任与损失，愿赔偿公司的全部损失。

此外，该此出资行为发生在2009年，至今未有任何行政机关就此行为向博琳有限和承德露琳做出过行政处罚。根据《行政处罚法》第二十九条：违法行为在二年内未被发现的，不再给予行政处罚。法律另有规定的除外。

因该行为自发生至今已超过两年，已超过行政处罚追诉期限，因此不存在被追究责任和处罚的可能。

2014年1月23日，承德露琳全体股东召开股东会，并一致通过决议：注销承德露琳包装彩印有限公司；成立清算组，清算组成员为：周亚林、王凤英，付民玉为清算组组长；登报公告公司注销情况及告知公司债权债务关系人。

承德露琳依法在报纸上刊登了《注销公告》，进行清算组成员备案，并于2014年3月9日召开股东会确认公司清算报告。

2014年3月10日，承德市工商局做出了（承）登记内销字[2014]第149号《准予注销登记通知书》，准予承德露琳注销登记。

经核查，承德露琳的注销程序合法合规，债权债务关系已清理完毕，不存在任何纠纷及潜在纠纷。

针对本次500万实物出资的资产评估情况，主办券商及主办会计师审阅了承德天元资产评估有限责任公司出具的《周亚林、付民玉、周博三人对承德博琳舒适印务有限公司增资所涉及的部分资产评估报告书》（承德天元评报字【2009】第50号），对评估方法、评估依据、评估价值进行了核查。

经核查，该次评估采用了成本法评估，评估人员在对实物进行现场勘查，查阅设备购置时间、型号、维修保养记录的基础上，确定设备的成新率，然后以该类型设备在评估基准日的市场价值乘以成新率，确定设备的评估价值。评估的依据为《国有资产评估管理办法》（国务院（1991）第91号令）、国财政部财评字[1999]91号《关于印发〈资产评估报告基本内容与格式的暂行规定〉的通知》（1999年3月2日）、原国家国有资产管理局国资办发[1996]23号《资产评估操作规范意见（试行）》（1996年5月7日）、河北省资产评估协会办法的《河北省资产评估操作规范实施细则（试行）》以及《资产评估准则》和资产评估职业道德准则—基本准则》等有关评估的法律法规和准则。在确定设备的

市场价值时，依据了北京科学技术出版社的《资产评估常用数据及参考手册》、《价格评估行情》、《机电价格评估信息》以及中国统计出版社《中国机电产品报价大全》。

评估明细表及折旧明细如下：

序号	资产名称	购置日期	评估原值	评估净值	已提折旧	备注
1	切纸机	2005.9	169,370.00	121946.4	36,202.84	
2	油性复膜机	2002.1	1,070,880.00	439060.8	584,968.20	
3	双色水性印刷机	2003.01	212480	104115.2	95,881.60	12年清理
4	四色自动印刷开槽机	2003.04	211950	108094.5	90,608.63	12年清理
5	上光机	2001.1	346,800.00	114444	222,385.50	
6	精密开槽机	2003.06	360000	194400	148,200.00	12年清理
7	薄刀分切压纸机	2003.04	360320	183763.2	154,036.80	12年清理
8	机组式凹版印刷机	2001.01	5,143,410.00	1697325.3	3,298,211.66	
9	海德堡 CD 胶印机	2000.08	4074765	1589158.35	2,774,235.84	12年清理
10	分切机	2000.3	8,740.00	2272.4	5,604.53	
11	高速自动糊盒机	2007.5	356,150.00	302727.5	14,097.60	
12	UV 局部上光机	2000.11	347380	107687.8	228,257.61	12年清理
13	纸张压光机	2001.01	27090	8939.7	17,371.46	12年清理
14	开槽机	2003.6	60,000.00	31800	24,700.00	
合计			12,749,335.00	5005735.15	7,694,762.26	

经核查，主办券商及会计师认为该次评估选用的评估方法恰当，依据充分，评估结果合理。

经核查，承德露琳于 2007 年上半年基本停止经营，上述设备处于闲置状态，2008 年 9 月国地税已办理注销手续。截至 2007 年 10 月末上述设备折旧已提取 769.47 万元，设备净值为 505.46 万元。2009 年 2 月末上述设备达到预定可使

用状态且设备性能良好，参考市场价值评估 500.57 万元。自 2009 年 4 月起，有限公司一直正常使用上述机器设备。截至 2012 年 1 月，双色水性印刷机等 7 台设备停用，其他 7 台设备如切纸机、油性覆膜机等目前仍在使用。

综上，主办券商、律师、会计师认为，博琳有限的本次实物增资虽然程序上存在瑕疵，但对公司的资本充实没有构成实质影响，不影响公司股本形成的合法合规性。

#### 5、注册资本增加至 1354 万元

2012 年 1 月 16 日，有限公司召开股东会，决议有限公司注册资本由原来的 1000 万元增至 1354 万元，增资部分 354 万元由周亚林以货币出资，同时修改《公司章程》。

2012 年 2 月 3 日，承德顺承会计师事务所出具（2012）承顺会所验字第 013 号《验资报告》，审验确认：截止 2012 年 2 月 1 日，有限公司已收到股东周亚林缴纳的新增注册资本（实收资本）354 万元，为货币出资。

2012 年 5 月 7 日，承德市高新技术产业园区工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，有限公司股东及出资情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）	注册资本
周亚林	1054.00	货币、实物	78.00	1054.00
付民玉	200.00	货币、实物	15.00	200.00
周 博	100.00	实物	7.00	100.00
合 计	<b>1354.00</b>	--	<b>100.00</b>	<b>1354.00</b>

#### 6、增加注册资本至 2354 万元

2013 年 2 月 26 日，有限公司召开股东会，决议有限公司注册资本由原来的 1354 万元增至 2354 万元，增资部分 1000 万元由周亚林以货币出资，同时修改《公司章程》。

2013 年 2 月 26 日，承德顺承会计师事务所出具（2013）承顺会所验字第 033 号《验资报告》，审验确认：截止 2012 年 2 月 26 日，有限公司已收到股东周亚林缴纳的新增注册资本（实收资本）1000 万元，为货币出资。

2013 年 2 月 28 日，承德市高新技术产业园区工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发了新的《企业法人营业执照》。

经过此次变更，有限公司股东及出资情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）	注册资本
周亚林	2054.00	货币、实物	87.30	2054.00
付民玉	200.00	货币、实物	8.50	200.00
周 博	100.00	实物	4.20	100.00
<b>合 计</b>	<b>2354.00</b>	<b>--</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## 7、股权转让

2014年6月25日，有限公司召开股东会，决议由股东付民玉将所持1.9%的股权转让给刘玉玲，将所持1.7%的股权转让给王晓勇，同时修改《公司章程》。

2014年6月26日，付民玉与刘玉玲签订《股权转让协议》，付民玉将其所持有有限公司的1.9%的股权，以45万元价格转让给刘玉玲；同日，付民玉与王晓勇签订《股权转让协议》，付民玉将其所持有有限公司的1.7%股权，以40万元价格转让给王晓勇。

2014年6月27日，有限公司召开股东会，决议吸收刘玉玲和王晓勇为新的股东会成员。

2014年6月30日，承德市高新技术产业园区工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发了新的《企业法人营业执照》。

根据2014年7月25日瑞华会计师事务所出具的编号为瑞华专审字[2014]13020013号的《审计报告》，截至2014年6月30日有限公司每股净资产为1.35元。

由此可见，付民玉与刘玉玲和王晓勇签订的《股权转让协议》股权转让价格低于每股净资产价格，因此付民玉在2014年8月10日又分别与刘玉玲和王晓勇签订了《股权转让补充协议》。根据协议约定：付民玉与刘玉玲之间的股权转让价格变更为60.75万元；付民玉与王晓勇之间的股权转让价格变更为54万元。以上变更后的转让价格均以每股净资产1.35元为依据，2014年8月12日刘玉玲和王晓勇以银行汇款的方式向付民玉支付了股权转让款的差额。

经过此次变更，有限公司股东及出资情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）	注册资本
周亚林	2054.00	货币、实物	87.30	2054.00
付民玉	115.00	货币、实物	4.90	115.00
周 博	100.00	实物	4.20	100.00
刘玉玲	45.00	货币、实物	1.90	45.00
王晓勇	40.00	货币、实物	1.70	40.00

合 计	2354.00	--	100.00	2354.00
-----	---------	----	--------	---------

## 8、股份公司的设立

2014年7月16日，有限公司召开临时股东会并作出决议，决定以2014年6月30日为审计及评估基准日将有限公司整体变更为股份有限公司，同时更名为承德博琳包装制品股份有限公司。

2014年7月25日，瑞华会计师事务所对博琳有限进行审计，并出具了编号为瑞华专审字[2014]13020013号的《审计报告》。经审计，截至2014年6月30日，有限公司经审计的账面净资产值为人民币31,822,407.77元。

北京中同华资产评估有限公司对有限公司进行了评估，并于2014年8月4日出具了编号为中同华评报字(2014)第386号的《资产评估报告书》。经评估，截至2014年6月30日，有限公司资产评估值为人民币17,050.86万元，负债评估值为人民币9,524.48万元，净资产评估值为人民币7,526.38万元。

2014年7月25日，股份公司的全体股东作为发起人共同签订了《发起人协议》，一致同意以2014年6月30日经审计的账面净资产31,822,407.77元，按1.35:1的折股比例折合为2354万股，折股余额828.84万元计入资本公积。

**2014年8月8日，瑞华会计师事务所出具了瑞华验字[2014]第13020002号《验资报告》：“截至2014年6月30日止，贵公司（筹）之全体发起人已按发起人协议、贵公司（筹）章程的规定，以有限公司变更基准日2014年6月30日的经审计净资产作价折股，缴纳注册资本合计人民币23,540,000.00元。”**

2014年8月11日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，5位发起人均出席了会议。会议审议通过了《关于承德博琳包装制品股份有限公司筹办情况的报告》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》等，选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

股份公司进行了企业名称变更预先核准登记，取得承德市工商行政管理局核发的（承）名称变核[2014]第1085号《企业名称变更预先核准通知书》，同意有限公司申请变更的企业名称预先核准为：承德博琳包装制品股份有限公司。（行业：制造业；代码：2320 装订及印刷相关服务）

2014年9月2日，承德市工商行政管理局核准了有限公司整体变更为承德博琳包装制品股份有限公司的登记事项，股份公司取得了注册号为130821000000659的《营业执照》。股份公司注册资本为2354万元；法定代表

人为周博；住所为承德市上板城镇西三家村；公司类型为股份有限公司（非上市）；经营范围为包装装潢（印刷经营许可证有效期至2015年3月20日）；印刷包装材料及其制品销售及出口；房屋出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）营业期限为长期。

整体变更完成后，公司的股本结构为：

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
周亚林	2054.00	87.30
付民玉	115.00	4.90
周博	100.00	4.20
刘玉玲	45.00	1.90
王晓勇	40.00	1.70
合计	2354.00	100.00

综上，律师认为，有限公司历次变更均履行了必要的法定程序，符合当时法律、行政法规及规范性文件的规定，合法、真实、有效。股份公司设立过程中有关评估、审计、验资均已履行了必要程序，符合法律、法规和规范性文件的规定；股份公司创立大会暨第一次股东大会的召开程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定，所形成的决议真实、合法、有效；股份公司设立过程中签订的发起人协议等文件符合有关法律、法规和规范性文件的要求，合法有效，不存在潜在的法律纠纷或风险；股份公司的设立履行了必要的内部决策程序，在程序、资格、条件、方式等方面符合法律、法规和规范性文件的规定，整体变更设立过程中依法办理了工商变更核准登记，符合法律法规和规范性文件的规定，股份公司的设立合法有效。

主办券商认为，有限公司历次变更均履行了必要的法定程序，符合当时法律、行政法规及规范性文件的规定，合法、真实、有效。股份公司的设立在程序、资格、条件、方式等方面符合法律、法规和规范性文件的规定，整体变更设立过程中依法办理了工商变更核准登记，符合法律、法规和规范性文件的规定，股份公司的设立合法有效。股份公司的股本形成及变化过程真实、有效，整体过程合法、合规。

## （二）公司重大资产重组情况

由于河南博琳包装制品有限公司与有限公司在同一实际控制人控制之下，且存在同业竞争，为了消除同业竞争及扩大企业规模，2013年12月31日有限

公司收购了河南博琳的全部股权。

河南博琳包装制品有限公司成立于 2012 年 9 月 3 日，法定代表人：周亚林；住所：获嘉县产业集聚区；注册资本（实收资本）：1000 万元；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围：包装产品制造销售（涉及许可经营的项目凭有效许可证件经营，未获审批前不得经营）；营业期限：2012 年 9 月 3 日至 2022 年 9 月 22 日。

2013 年 12 月，有限公司召开临时股东会，决议购买河南博琳包装制品有限公司 100% 股权，拟以 600 万元的价格购买周亚林持有的河南博琳 60% 的股权（对应出资额为 600 万元）；拟以 400 万元的价格购买周博持有的河南博琳 40% 的股权（对应出资额为 400 万元），并授权管理层签订《股权转让协议》和办理相关手续。

2013 年 12 月，河南博琳召开股东会，同意了原股东周亚林和周博股权转让的决议。

收购完成后，河南博琳成为有限公司的全资子公司，有限公司做出股东会决议委派周博为执行董事和法定代表人。获嘉县工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发了新的《企业法人营业执照》。

律师认为，此次收购价格公允，未对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

主办券商认为，此次重大资产重组过程合法、合规，收购价格公允，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

河南博琳自成立以来，一直处于基础建设阶段，没有对外开展实际经营。至今只进行了厂房建设、采购设备等活动，截至 2014 年 11 月，河南博琳的应付账款为 400 万元，其构成主要为对河南安阳永恒建筑有限公司应付账款 320 万元，为河南博琳公租房和厂房的建设费用。

主办券商及律师认为，在收购河南博琳时，河南博琳的账面资产为 4100 元，公司以平价收购河南博琳的股权，不存在任何利益输送的情形。

经调查，河南博琳与恒信租赁签订《融资回租合同》，现因所租赁设备返厂调试问题存在违约及诉讼风险，具体情况如下：

河南博琳与恒信金融租赁有限公司分别签订编号为 L13A0725001 号和 L13A0725002 号的《融资回租合同》，河南博琳以租回为目的向恒信租赁出售设备，恒信租赁取得设备所有权后再将设备租回给河南博琳使用。河南博琳分别向恒信租赁转让了“HT-S30-22W-S 型五层瓦楞纸板制造机器湿部壹套”，转让价款 5,500,000.00 元和“HT-S30-22W-G 型五层瓦楞纸板制造机器干部壹套”，转让价款 5,000,000.00 元，租赁期限均为 48 个月。针对以上 2 份《融资回租合同》，有限公司、琳邦商贸和露露包装分别与恒信租赁签订了《担保书》为河南博琳的债务提供连带责任担保；周亚林、付民玉和周博分别与恒信租赁签订了《个人担保书》为河南博琳的债务提供连带责任担保。以上 2 份《融资回租合同》尚在履行中，河南博琳正常支付租金。截至 2014 年 12 月 29 日，河南博琳未到期租金余额为 5,779,256 元（包含本息）。

因上述两台设备不能完全适应后续生产的需要，河南博琳现已将这 2 台设备运回至原生产厂家进行维修和功能调试。关于此事公司仅口头通知恒信租赁，而没有与对方达成书面协议。由于该设备生产厂家规模较小，一再拖延维修完成时间。截至本反馈意见出具之日，2 台设备仍旧未能维修完毕发回河南博琳。若该设备厂家生产能力不足或因其缺乏资金导致工厂停产，则河南博琳存在不能按时收到设备的风险，依据《融资回租合同》，恒信租赁有权要求解除合同并要求河南博琳承担相应违约责任。

《融资回租合同》“第六条 承租人声明和保证”第 5 款约定：未经出租人书面同意，不对租赁物件进行改装或添加附件；第 6 款约定：未经出租人书面同意，不对租赁物件进行搬迁或移动。

经核查，公司将设备运回至原生产厂家进行维修和功能调试一事，仅口头通知恒信租赁，而没有书面通知并获得对方同意。因此基于上述合同条款，公司属于违反合同约定擅自移动租赁物且未尽通知义务，确系违约。

《融资回租合同》“第九条 违约和补偿”第 1.4 款约定：发生关闭、停业、歇业、停产、重组、合并、分立、自行提出破产申请或被申请进入破产程序等情况，在发生前 10 日内，未书面通知出租人；第 1.10 款约定：承租人的控股公司或担保人发生本条约定的第 1.2、1.3、1.4、1.5 及 1.6 款所述之事件。

经核查，由于该合同担保人琳邦商贸已进行了注销，河南博琳及邦林商贸未按合同约定将这一事项通知恒信租赁公司，因此恒信租赁公司有权追究河南博琳未尽通知义务的违约责任。

根据《融资回租合同》“第九条 违约和补偿”的约定，公司承担违约责任的形式为：恒信租赁有权与河南博琳解除合同，并要求河南博琳立即支付合同下的全部逾期利息、所有到期和未到期租金、留购款以及其他应付款项。并要求担保人博琳股份、露露包装、周亚林、付民玉和周博承担相应的担保责任。股份公司作为河南博琳的母公司及担保方，需对上述情况承担连带担保责任。

如恒信租赁要求河南博琳解除合同，并要求河南博琳及保证人承担违约责任，则很可能需要河南博琳及博琳股份作为保证人一次性向恒信租赁支付未到期租金余额本息共计 5,779,256 元，从而获得上述两台设备的所有权。

如果设备生产厂家始终未能将设备交付河南博琳，则公司存在最终无法获得设备的风险及向设备生产厂家追究责任的诉累风险。

对于应对恒信租赁，需要河南博琳以及博琳股份准备充足的现金予以应对；对于设备生产商拖延交货，公司存在无法按时收到设备的风险。

对于此项风险，博琳股份的大股东及实际控制人周亚林作出承诺：若因此河南博琳受到损失，则相关损失由大股东以个人财产承担，以保证不对河南博琳和股份公司的正常经营造成任何影响。

综上，主办券商及律师认为，由于河南博琳设备返厂调试，公司与恒信金融租赁公司的确存在违约及诉讼风险，但基于实际控制人承诺，上述风险在可控范围内，即使释放也不会对企业经营造成影响，不会损害其他股东利益。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事

公司董事会共有 5 名董事，其基本信息简介如下：

周博，董事长，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

付民玉，董事，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

刘玉玲，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

张子林，独立董事，男，1973年10月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，大学学历。1993年9月至1999年9月在滦河发电厂工作；1999年9月至2001年5月为河北山庄律师事务所律师；2001年5月至今为河北蓝岛律师事务所律师。现任股份公司独立董事。

高铁军，独立董事，男，1982年8月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，大专学历，注册会计师职称。2001年至2003年在中外合资河北华意建材有限公司工作；2004年至2006年在北京普天精细化工厂工作；2007年至2011年在北京同庆普天科技发展有限公司工作；2012年至2013年在中国农业科学院北京中蜜科技发展有限公司工作；2014年至今在北京中瑞诚会计师事务所承德分所任会计师。现任股份公司独立董事。

## （二）公司监事

公司监事会共有3名监事，其基本信息简介如下：

赵超，监事会主席，男，1986年5月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2004年至2009年在内蒙古66471部队服兵役；2009年至2011年在河北凯跃集团从事员工教育培训工作；2011年至**2014年8月**在承德博琳舒适印务有限公司任品质部主管，现为股份公司监事。

高静雯，监事，女，1989年7月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2012年毕业后至**2014年8月**在承德博琳舒适印务有限公司任办公室主任，现为股份公司监事。

孙小丰，监事，男，1973年2月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1994年至1998年在北京白玉山打字学校工作；2007年至**2014年8月**在承德博琳舒适印务有限公司任二车间主任，现为股份公司监事。

## （三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共2人，其基本信息简介如下：

周博，总经理，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

刘玉玲，财务负责人、董事会秘书，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

## 六、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	14,773.61	14,483.06	11,645.67
负债总计（万元）	11,646.72	11,232.54	8,443.58
股东权益合计（万元）	3,126.89	3,250.52	3,202.09
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,126.89	3,250.52	3,202.09
每股净资产（元/股）	1.33	1.38	2.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（万元）	1.33	1.38	2.36
资产负债率(母公司)(%)	78.83	77.56	72.50
流动比率（倍）	0.40	0.41	0.63
速动比率（倍）	0.22	0.25	0.51
项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,412.03	4,899.13	6,704.90
净利润（万元）	-123.63	48.44	226.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-123.63	48.44	226.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2.14	-76.15	97.32
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）	2.14	-76.15	97.32
毛利率（%）	24.08	19.49	15.82
净资产收益率（%）	-3.95	1.49	7.09
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.07	-2.34	3.04
基本每股收益（元/股）	-0.05	0.02	0.17
稀释每股收益（元/股）	-0.05	0.02	0.17
应收账款周转率（次）	1.74	4.06	10.09
存货周转率（次）	1.23	3.33	5.66
经营活动产生的现金流量净额（万元）	552.67	888.75	-692.82
每股经营活动产生的现金	0.23	0.38	-0.51

流量净额（元/股）			
-----------	--	--	--

- 注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/（（期末净资产+期初净资产）/2）”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/（（期末净资产+期初净资产）/2）”计算。
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 9、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

## 七、相关机构的情况

### （一）主办券商

名称：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦25层

联系电话：010-88354696

传真：010-88354724

项目小组负责人：朱青

项目小组成员：朱青、张艺韬、闻佳、寿超、蔡云

### （二）律师事务所

名称：北京盈科（天津）律师事务所

法定代表人：王世清

住所：天津市河西区围堤道103号峰汇广场B座7层

联系电话：022-58377188

传真：022-58377177

项目小组负责人：刘疆梅

项目小组成员：张铭、臧雪君

### **(三) 会计师事务所**

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院中海地产广场西塔

联系电话：0311-86671075

传真：0311-86671075

项目小组成员：李雪英 杨洪武 董利玲

### **(四) 资产评估事务所**

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人授权人：王晶

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院中海地产广场西塔3层

联系电话：010-68090088

传真：010-68090099

项目小组成员：王晶、曹保桂

### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：周明

住所：北京市西城区太平桥大街17号

联系电话：010-59378888

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务

#### (一) 主营业务概况

公司公司的产品范围涉及包装装潢（印刷经营许可证有效期至 2015 年 3 月 20 日）；经销包装印刷材料及其制品；房屋出租；本企业自产产品出口。

公司主营业务为包装装潢及经销包装印刷材料及其制品。按照中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》相关规定，公司归属于造纸和纸制品业（C22），按照《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准，公司归属于纸制品制造（C223）业。

#### (二) 主要产品及其用途

目前全球包装装潢行业产品总体分类情况如下：

划分标准	分 类	发行人涉及的范围
包装功能	运输包装、销售包装	未涉及
包装容器	箱、盒、桶、袋、包、筐、捆、坛、罐、缸、瓶	箱、盒
包装材料	木制品、纸制品、金属制品、玻璃、陶瓷制品、塑料制品、缓冲包装	纸制品
包装货物种类	包装货物种类食品、医药、轻工产品、针棉织品、家用电器、机电产品、果菜类、烟酒包装等	公司产品可用于食品、医药行业
包装安全度	一般货物包装、危险货物包装	未涉及

从上表看出，全球包装印刷行业有各式各样的包装制品，**股份公司**主要从事中档瓦楞纸箱（板）、平面彩色印刷的研发与设计、生产、销售业务，目前公司主要业务可以分为印刷品制作、纸质包装箱（瓦楞纸）制作、药盒及酒盒制作等业务。

按照公司收入比例分类公司将产品主要分为了手提包装纸箱（袋）、包装纸箱、包装纸盒三类。手提包装纸箱生产公司主要是利用平板印刷技术在平张纸上使用烫印等工艺生产印刷纸箱（袋）类的产品，是包装纸箱的配套产品；包装纸箱类产品主要是5-7层瓦楞类产品；包装纸盒产品是酒厂、药厂使用的小包装盒，

主要是单层白纸板加膜后印刷成型产品。公司主要产品的图片展示如下：

### 公司主营产品列表

#### 1、手提包装纸箱（袋）



#### 2、包装纸箱



#### 3、包装纸盒



### (三) 公司拟推出的新产品

2013年8月，公司上报了《高级精品手提袋生产线技术改造项目》，本项目生产工艺是一种以单张纸输入方式生产纸质手提袋的环保包装机械技术，即将原色或印刷好的单张纸由此种技术一次性完成制作手把、粘帖手把、袋口反折、袋筒上边胶、原料成筒、底部涂胶、袋底涂胶、袋底成型、成品收集的过程。

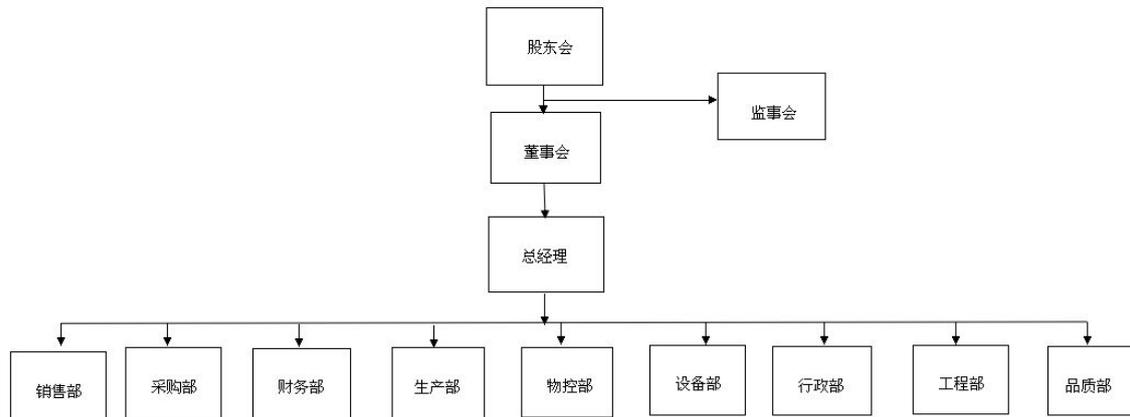
精品手提袋生产线目前产品设计、试生产已经通过验收，预计2014年下半年正式投入生产。

## 二、公司主要的经营模式

### (一) 公司内部组织结构

1、公司以总经理负责制为核心组建管理团队、设置内部机构、规划组织结构。公司内部组织结构如下图所示：

## 公司组织结构图



2013年12月，有限公司决议购买河南博琳包装制品有限公司100%股权，河南博琳包装制品有限公司成为博琳包装子公司。目前河南子公司尚不具备生产条件，公司也没有向河南子公司派驻管理人员，因此博琳包装公司组织结构图中未体现子公司。

## 2、公司部门主要职能

部门名称	职责描述
业务部	负责公司业务开拓、客户开发，产品销售，建立信息反馈制度
采购部	负责公司生产和工程原辅材料、物资、设备采购工作。
财务部	组织会计核算、成本费用支出控制，自有资金管理，财务分析与统计。
生产部	负责落实公司生产计划，认真贯彻公司质量方针和质量目标，
设计部	负责为公司产品设计，为生产部门提供技术支持和设计服务，解决技术问题
行政部	负责公司办公文秘、行政管理、公司印章管理，人力资源工作。
物控部	负责公司库存物资的管理、监控。
品质部	负责组织公司质量管理、原材料、半成品、原材料的检验。
设备部	负责公司设备生产线的维护、保养，运输装载设备的管理。

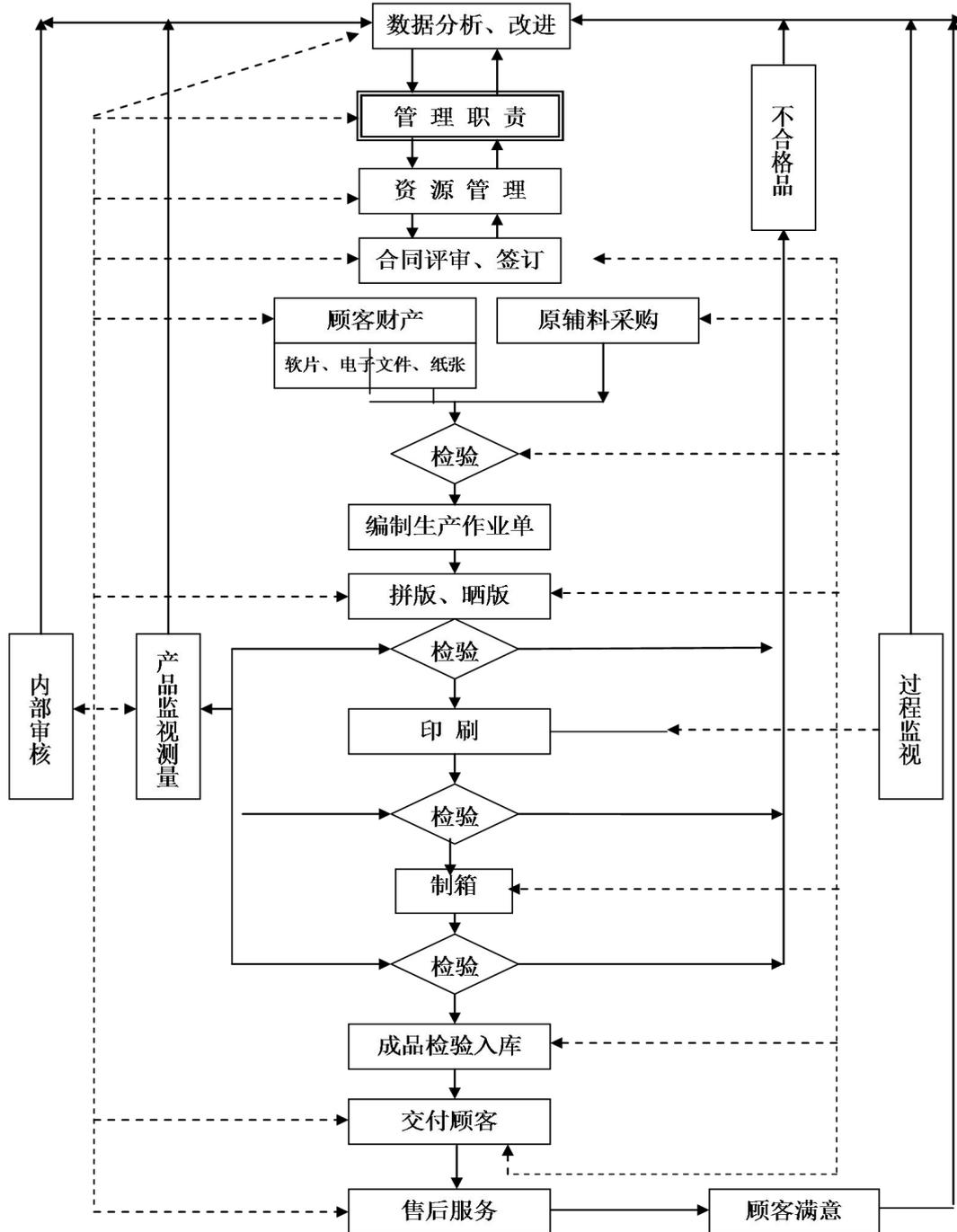
## (二) 公司业务流程

公司拥有独立完整的采购、生产和销售体系，结合河北省承德市包装印刷市场的需求和客户产品的生产周期特点灵活开展生产经营活动。

包装印刷市场中，不同客户生产的产品品种、规格、型号不同，因此配套

的产品包装也不一样。公司依据主要客户所需包装产品的规格，根据客户的订单组织生产。公司包装印刷产品需按照用户的需求进行定制化设计和生产，一般来讲，公司从接到生产订单至销售要经过方案设计、材料采购、调整生产线生产、配送及售后服务等环节。公司业务质量控制体系流程示意图如下所示：

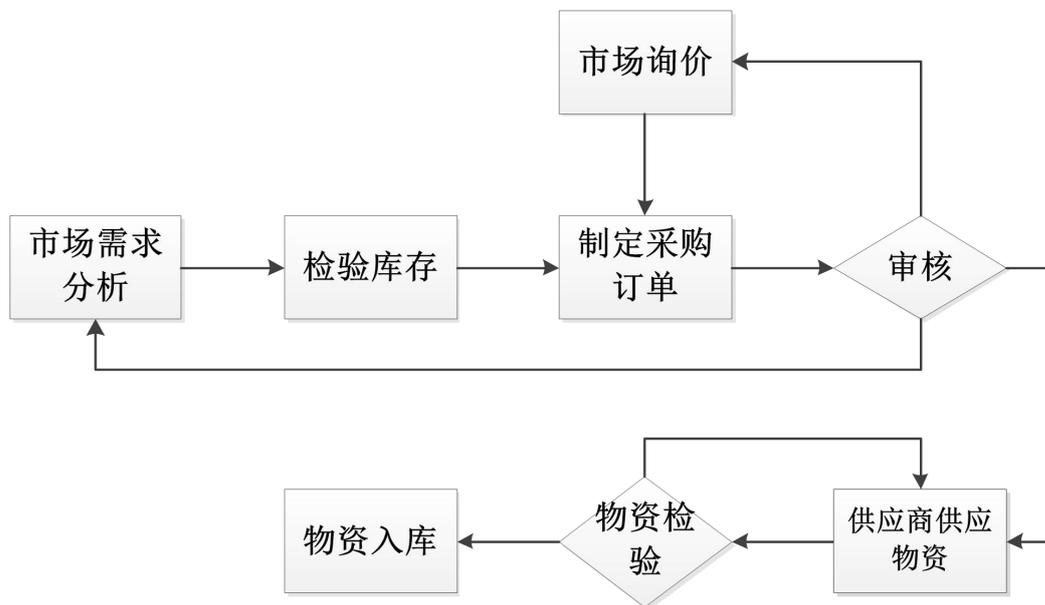
质量体系过程控制图



## 1、采购模式

公司包装印刷产品的原材料主要包括卷纸、平张纸、白板纸、油墨等，公司通过市场部统一开展采购业务。公司一般按历年生产周期向供货商签订框架式采购协议，进行集中采购，对供货商的选择、特别是无长期合作关系的供货商的选择，主要采用议价的方式，并由财务部对采购价格进行跟踪监督。公司对供应商的选择设定了严格的质量及资质标准，在供应商数量方面，公司目前已积累了多家合格供应商，通过供应商之间的竞争获得价格的合理优惠，具体采购流程如下：

公司采购模式表

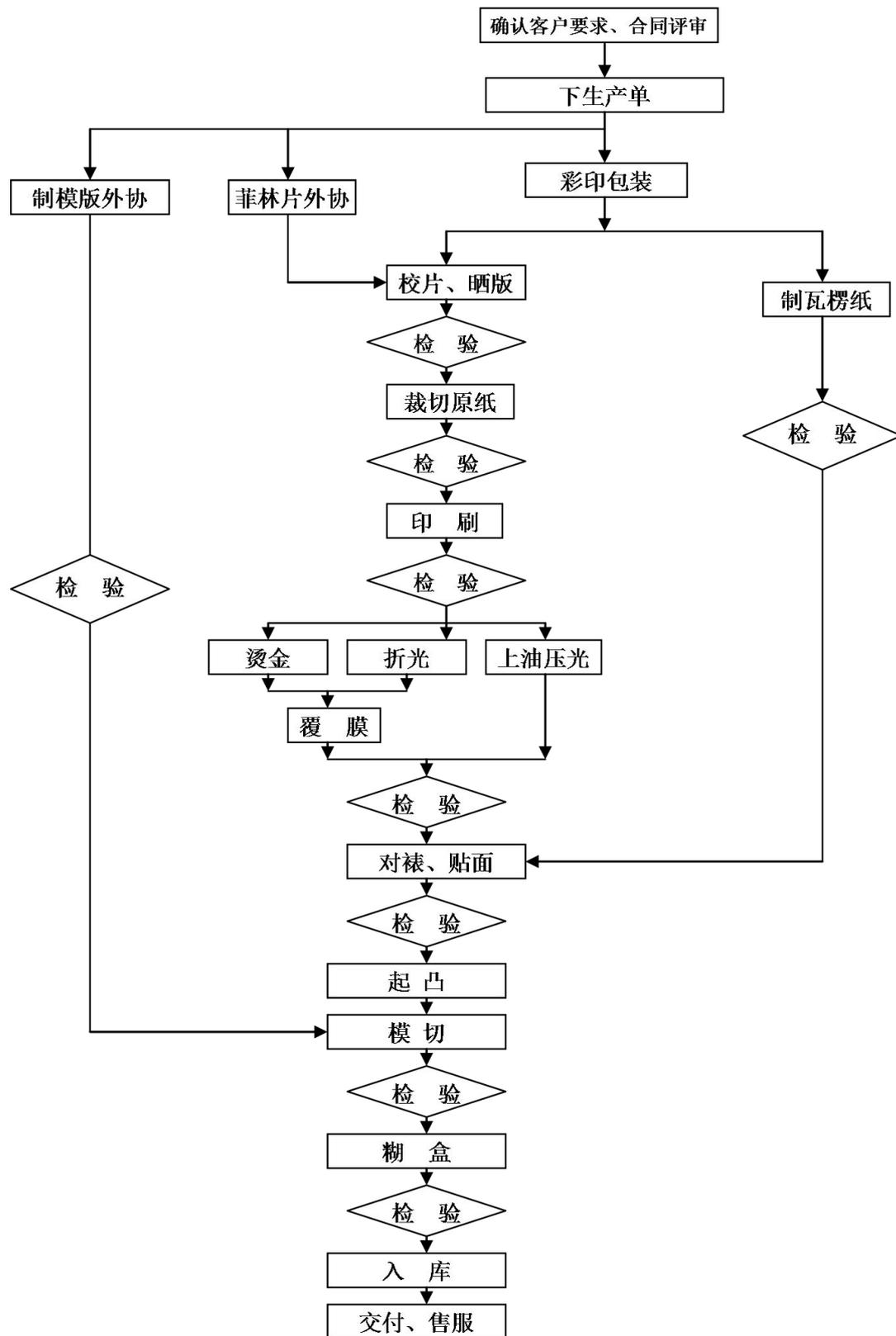


## 2、生产模式

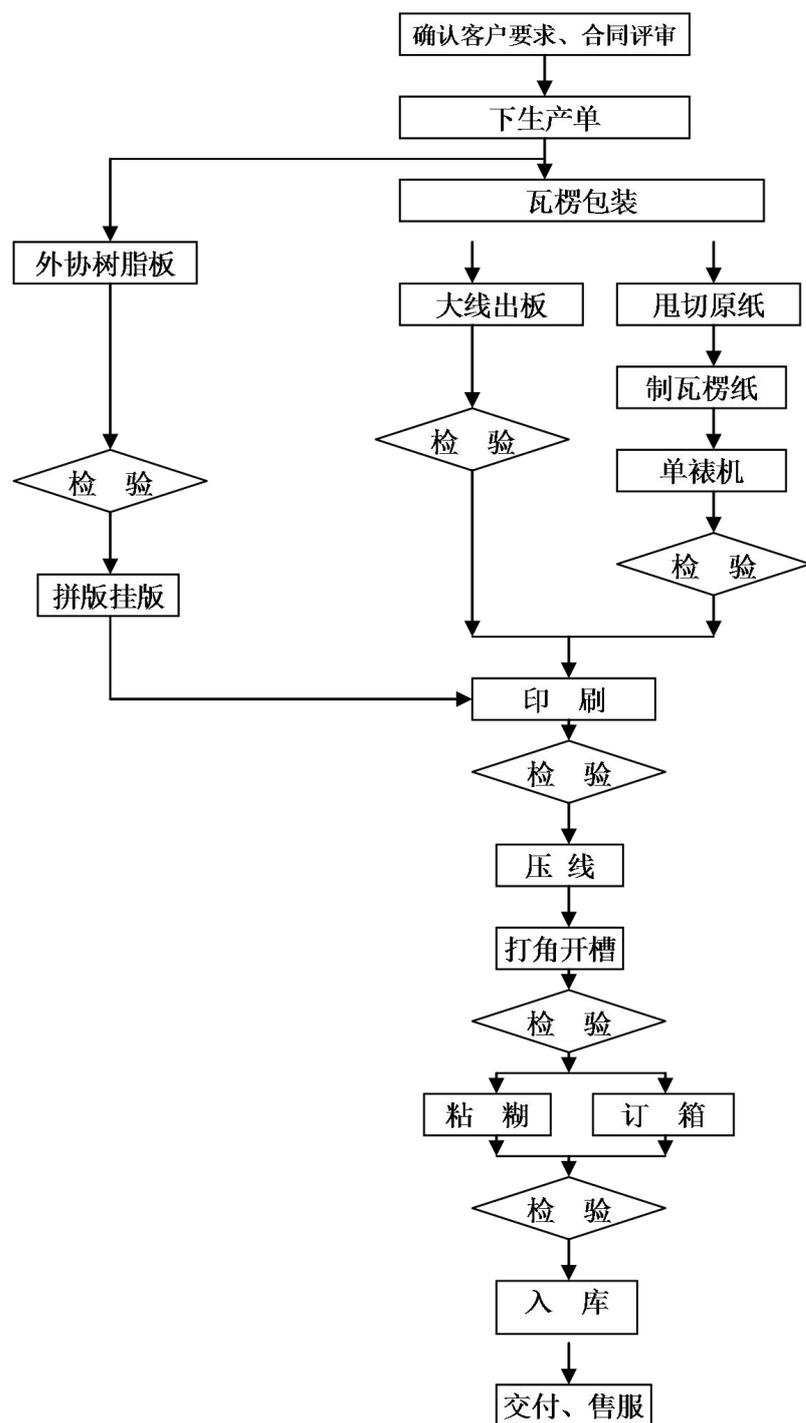
公司根据客户订单情况确定生产计划，组织原材料采购和加工生产。因公司目前产品销售主要集中在河北省承德市，公司也会按照销售预测组织提前批量生产，缩短产品生产周期。在生产过程中，质量检测部门通过原材料进货检验、生产装配过程检验及最终产品检验等严格保证产品质量。

公司的生产产品按照印刷生产工艺的不同遵循不同生产流程，具体如下：

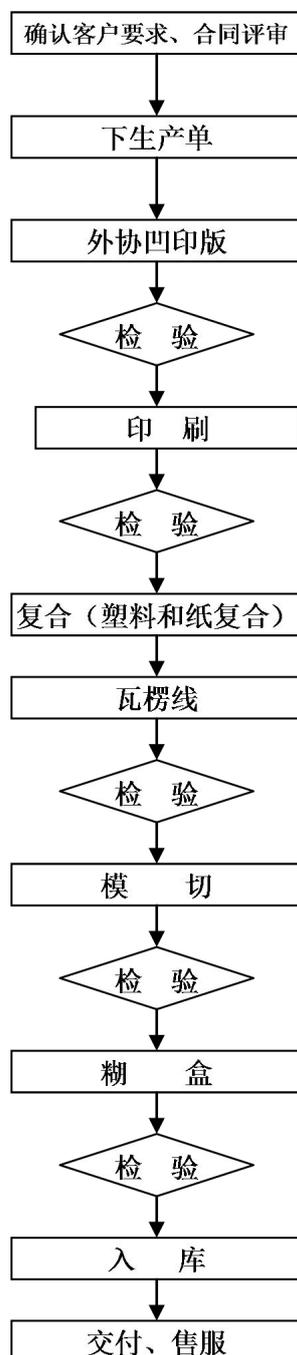
彩印工艺流程图（包装袋生产）



包装车间工艺流程图（瓦楞纸包装盒生产）



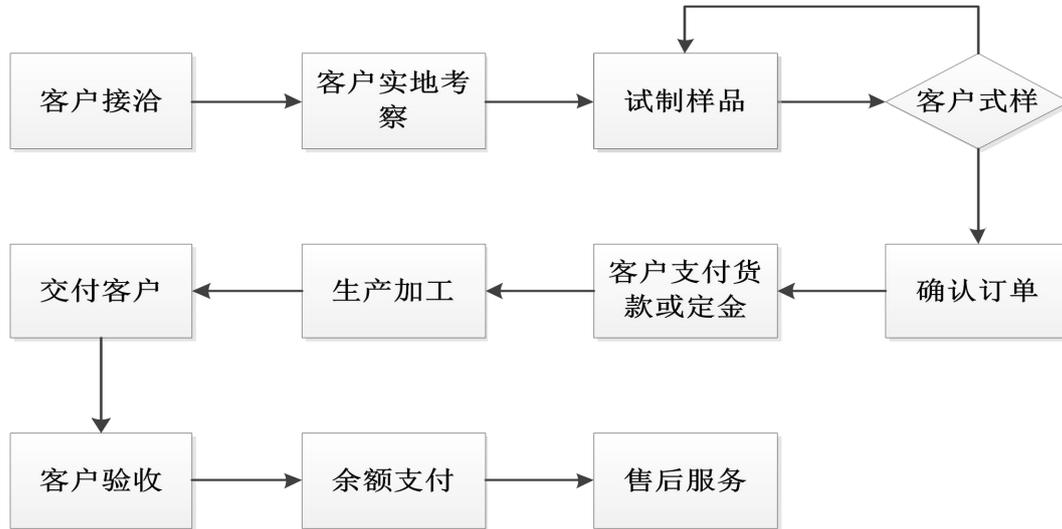
凹印车间工艺流程图



### 3、销售模式

公司销售采取“产品直销、以销定产”的销售模式，制订了专业、规范的客户开发、服务流程，同时，公司建立了完善的售后服务体系，及时响应客户的各种服务需求，为客户提供专业、优质的售后服务。针对公司重大客户，公

公司在业务淡季依据往年销售情况会提前待产部分产品以备客户需要。同时，公司还建立用户档案，记录产品需求情况，为提高产品质量和服务质量提供依据。此外，公司对售出产品进行定期回访，由客户填写《客户满意度调查表》，以提高公司产品质量。公司销售具体流程如下：



### 三、业务关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术设备

公司包装印刷产品生产线拥有六色无轴传动凹版印刷机、五层瓦楞纸板生产线、KBA105HS 对开印刷机、全自动四色、双色水性印刷机、防伪模烫机、自动糊盒机、上光机、压光机、压纹机等设备，这些设备具有国内、国际先进水平。

公司虽然制作的包装印刷产品均采用传统的胶版印刷、凹版印刷和喷墨印刷技术，但是在生产过程中，公司针对生产包装印刷产品的特征进行了大量的研究工作。结合多年印刷经验，公司对部分生产线中的进行了技术改造，其中最重要的是对食品包装机封口设备、包装机械检测设备、包装机械照明设备等部件装置进行了改造，在未付出大量人力、财力的基础上提高了生产线的工作效率和产品品质。公司已将技术改造成果向国家知识产权局申请了六项专利。

#### （二）主要无形资产情况

公司无形资产包括土地使用权和知识产权。

## 1、土地使用权情况

截止本公开转让说明书签署之日起，公司土地使用权情况如下表：

公司土地使用权情况表

单位：元

使用权人	土地证号	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	使用权类型	坐落	终止日期
承德博琳	国用 (2007)第 176号	75448.8	工业	出让	承德县上板城 镇西三家村	2057年12月17 日
河南博琳	国用 (2014)第 0035号	105542.23	工业	出让	西环路与南环路 交叉口东北角	2062年9月29日

## 2、知识产权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的注册商标1项、专利权6项；公司未取得非专利技术，也没有注册专属网站域名。

### (1) 注册商标

公司注册商标情况表

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理/申请日期	受理号/申请号	受理单位
1		注册商 标	承德博琳包 装制品股份 有限公司	2014年2 月27日	14086711	工商行政管理 总局

### (2) 专利权

公司专利权情况表

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
1	包装机械的检测 设备	实用新型	承德博琳包 装制品股份 有限公司	2014年2 月13日	2014200 62536.1	国家知识产 权局
2	塑料包装袋封口 夹	实用新型	承德博琳包 装制品股份	2014年2 月13日	2014200 62526.8	国家知识产 权局

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
			有限公司			
3	食品包装的封口机多功能照明装置	实用新型	承德博琳包装制品股份有限公司	2014年2月13日	201420062512.6	国家知识产权局
4	食品包装袋的封口机瞄准装置	实用新型	承德博琳包装制品股份有限公司	2014年2月13日	201420062495.6	国家知识产权局
5	包装机械上的抽气装置	实用新型	承德博琳包装制品股份有限公司	2014年2月13日	201420062542.7	国家知识产权局
6	包装机械上的输送装置	实用新型	承德博琳包装制品股份有限公司	2014年2月13日	201420062573.2	国家知识产权局

### (3) 特许经营权

公司特许经营权情况表

证书名称	证书编号	颁发单位	有效期
印刷经营许可证	(冀)新出印证字314020040	河北省新闻出版局	2012年3月20日-2015年3月19日

注：印刷经营许可证自发证日起每年一季度需办理年审，公司已办理2014年度年审，审核时间为2014年1月1日。

### 3、业务许可资格（资质）情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有以下资质证书：

公司业务资质情况表

证书名称	证书编号	颁发单位	有效期
GB/T19001-2008 质量管理体系认证证书	04613Q12127ROM	北京海德国际认证有限责任公司	2013年10月1日-2016年9月30日
社会福利企业证书	13000802001	河北省民政厅	2012年12月-2015年12月

截至本公开转让说明书签署之日，公司为提高产品知名度和品质，还通过了美国劳氏公司（Lowe's）和沃尔玛（Walmart Confidential）采购认证,美国劳氏公司印刷标准，公司出口产品胶印印刷跟踪码为：“LW079001-MMYYYY”；柔

印印刷跟踪码为：“LWF 079002-MMYYYY”。

### （三）重要固定资产情况

#### 1、公司固定资产政策

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备电子设备。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下

公司固定资产政策

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

#### 2、公司目前固定资产情况

截至2014年6月30日，公司的固定资产情况如下：

固定资产情况表

单位：元

项 目	原 值	折 旧	净 值	净值占比(%)
房屋及建筑物	40,392,944.95	6,455,983.50	33,936,961.45	84.00
机器设备	31,767,695.93	5,842,937.92	25,924,758.01	81.40
电子设备	499,080.47	426,287.45	72,793.02	14.59
运输工具	766,128.42	718,433.52	47,694.90	6.22
合 计	<b>73,425,849.77</b>	<b>13,443,642.39</b>	<b>59,982,207.38</b>	<b>81.70</b>

截止本公开转让说明书签署之日起，本公司固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

#### 3、自有房产情况

自有房产情况表

序号	房屋所有权人	房屋所有权证号	地址	建筑面积(m2)
1	承德博琳包装制品股份有限公司	承德县第10012279号	承德市上板城镇西三家村	车间(2640.28) 锅炉房(701.5)

2	承德博琳包装制品股份有限公司	承德县第10012282号	承德市上板城镇西三家村	宿舍(1765.65) 办公楼(2043.0) 厂房(20279.47)
---	----------------	---------------	-------------	--

注：公司房屋建筑物包括三处房产，两处是2011年9月27日在承德市上板城镇西三家村建造的办公楼、厂房、车间；另一处是2012年在河南新乡设立的子公司厂房、车间，目前，子公司厂房还处于建造过程中，尚未通过相关部门验收并取得房屋许可证。

#### (四) 员工情况

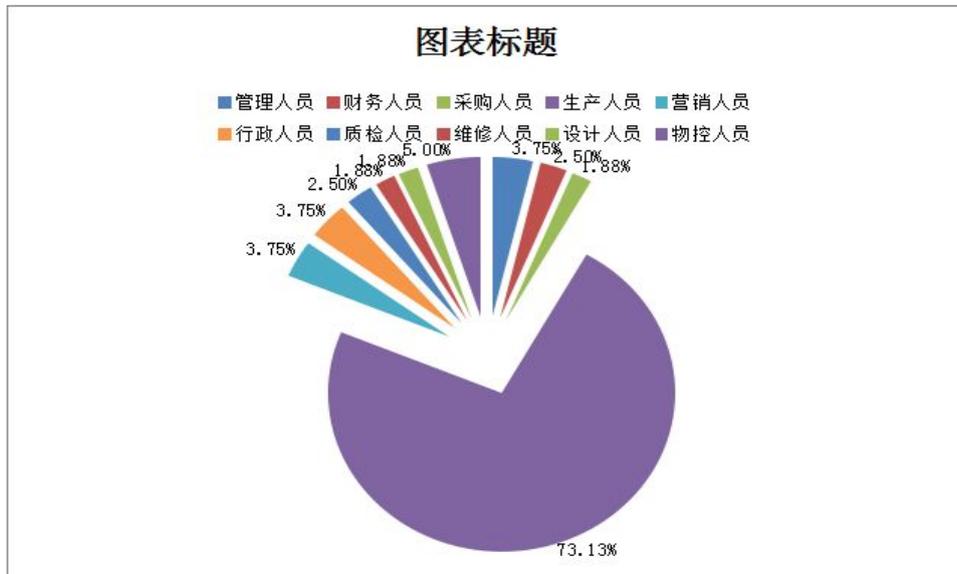
截至2014年6月30日，公司正式员工共160人，具体情况如下：

##### 1、岗位结构

公司管理人员6人，财务人员4人，采购人员3人，生产人员117人，营销人员6人，行政人员6人，质检人员4人，维修人员3人，设计人员3人，物控人员8人，结构如下图：

员工岗位结构分析表

岗位类别	人数	所占比例(%)
管理人员	6	3.75
财务人员	4	2.50
采购人员	3	1.87
生产人员	117	73.13
营销人员	6	3.75
行政人员	6	3.75
质检人员	4	2.50
维修人员	3	1.87
设计人员	3	1.87
物控人员	8	5.01
<b>合计</b>	<b>160</b>	<b>100.00</b>

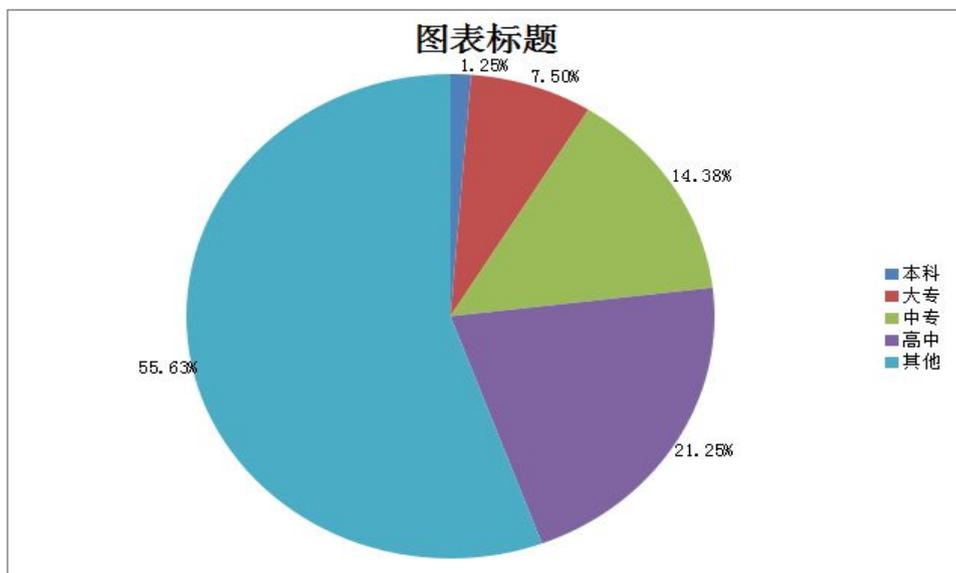


## 2、教育程度结构

公司员工本科学历 2 人，大专学历 12 人，中专学历 23 人，高中学历 34 人，其他学历 89 人，结构如下图：

员工教育程度结构分析表

教育程度	人数	所占比例 (%)
本科	2	1.25
大专	12	7.50
中专	23	14.37
高中	34	21.25
其他	89	55.63
<b>合计</b>	<b>160</b>	<b>100.00</b>

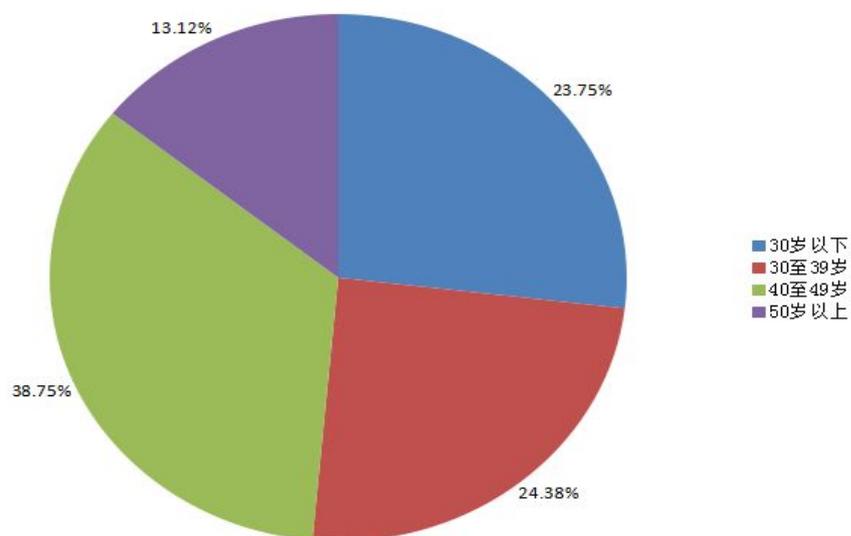


### 3、年龄结构

公司员工中 30 岁以下 38 人，30 至 39 岁的 39 人，40 至 49 岁的 62 人，50 岁以上的 21 人，结构如下图：

员工年龄结构分析表

年龄结构	人数	所占比例 (%)
30 岁以下	38	23.75
30 至 39 岁	39	24.38
40 至 49 岁	62	38.75
50 岁以上	21	13.12
<b>合计</b>	<b>160</b>	<b>100.00</b>

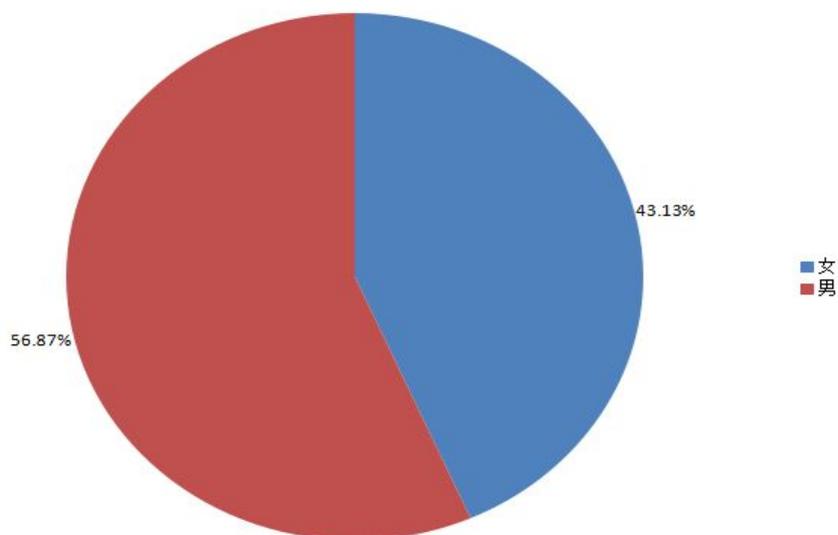


#### 4、性别结构

公司员工中女性 69 人，男性 91 人，结构如下图：

员工性别结构分析表

性别结构	人数	所占比例 (%)
女	69	43.13
男	91	56.87
合计	160	100.00

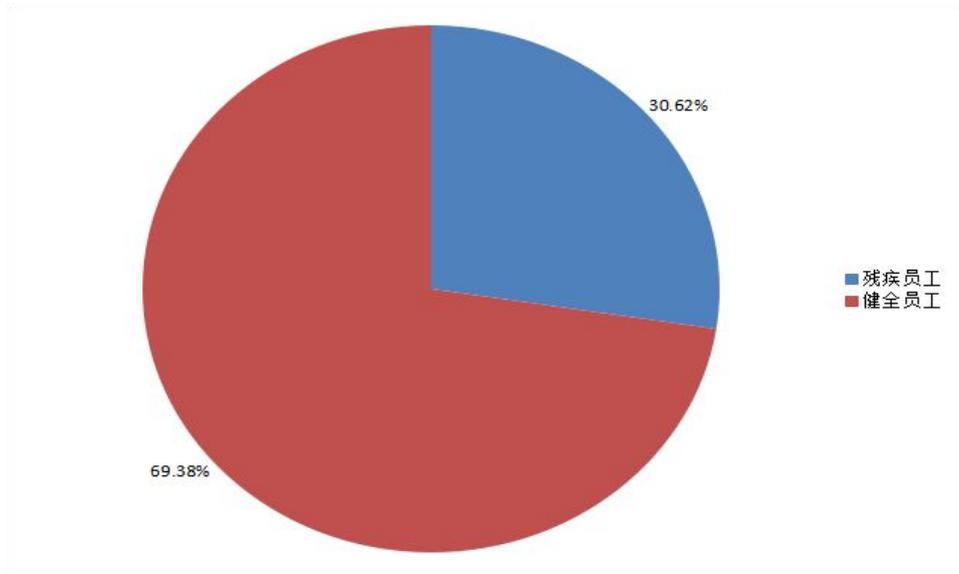


#### 5、残疾员工结构

公司员工中，残疾员工 49 人，健全员工 111 人，结构如下图：

残疾员工结构分析表

残疾员工结构	人数	所占比例 (%)
残疾员工	49	30.62
健全员工	111	69.38
合计	160	100.00



截至 2014 年 6 月，公司无劳务派遣情况。

## 6、核心技术人员

公司核心技术人员共 3 人，分别为周亚林、周博、吴景龙，基本情况如下：

周亚林，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“（二）主要股东情况”之“2、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

周博，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“（二）主要股东情况”之“2、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

吴景龙，男，1973 年 2 月 02 日，中国国籍，无境外居留权，高中。1991 年至 1996 年任职于远洋清洗公司；1997 年至 1999 年任职于承德市燕美公司；1999 年至 2003 年任职于承德露琳彩印有限责任公司，任生产主任；2004 年至 2006 年任职于北京博林舒适印务有限公司；2007 年至 2008 年任职于华北戴尔特北京分公司；2009 年至 2014 年 8 月任承德博林舒适印务有限公司生产主任。股份公司成立后任核心技术人员。

### （五）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、公司业务相关情况

### （一）业务收入构成情况

公司目前业务收入由两个方面构成：纸箱以及彩盒的生产。

## 1、主营业务（分行业）

单位：元

日期	营业收入	营业成本	毛利率
2014 年度 1-6 月	23,403,154.41	18,311,997.74	21.75
2013 年度	47,951,364.01	39,444,515.24	17.74
2012 年度	67,022,616.49	56,440,222.14	15.79

注：业务部分使用的营业收入数据为审计报告中主营业务收入（下同）。

## 2、主营业务（分产品）

单位：元

2014 年度 1-6 月			
产品名称	营业收入	营业成本	毛利率
纸箱	17,662,644.32	13,986,304.68	20.81
彩盒	5,062,577.44	3,812,667.91	24.69
其他	677,932.65	513,025.15	24.33
合计	<b>23,403,154.41</b>	<b>18,311,997.74</b>	<b>21.75</b>
2013 年度			
产品名称	营业收入	营业成本	毛利率
纸箱	36,031,004.31	29,962,452.68	16.84
彩盒	10,844,971.93	8,616,523.21	20.55
其他	1,075,387.77	865,539.35	19.51
合计	<b>47,951,364.01</b>	<b>39,444,515.24</b>	<b>17.74</b>
2012 年度			
产品名称	营业收入	营业成本	毛利率
纸箱	55,473,047.47	46,419,894.39	16.32
彩盒	8,551,134.81	7,378,779.49	13.71
其他	2,998,434.21	2,641,548.26	11.90
合计	<b>67,022,616.49</b>	<b>56,440,222.14</b>	<b>15.79</b>

## 3、主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	2014 年度 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	22,862,900.8	17,881,488.6	46,309,016.8	38,040,752.5	65,698,026.6	55,221,077.0
东北地区	540,253.6	430,509.1	1,642,347.2	1,403,762.7	1,324,589.8	1,219,145.1

合 计	23,403,154.4	18,311,997.7	47,951,364.0	39,444,515.2	67,022,616.4	56,440,222.1
-----	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

## 4、前五名客户的营业收入情况

单位：元

期 间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2014 年度 1-6 月	19,444,915.79	83.08
2013 年	38,543,852.79	80.38
2012 年	51,156,070.13	76.32

## (二) 产品主要消费群体及最近两年一期前五大客户情况

## 1、产品消费群体

公司产品主要客户为露露股份、颈复康药业等大型企业。

## 2、前五名客户情况

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度前五名客户情况分别如下：

2014 年 1-6 月公司前五名客户销售情况表

客户名称	销售金额 (元)	占全部销售额的比例 (%)
河北承德露露股份有限公司	8,629,267.92	36.87
承德舒适家用品有限公司	3,086,473.54	13.19
承德颈复康药业集团有限公司	2,916,989.91	12.46
承德避暑山庄集团	2,605,694.84	11.13
承德市露露包装有限责任公司	2206489.58	9.43
合 计	19444915.79	83.08

2013 年公司前五名客户销售情况表

客户名称	销售金额 (元)	占全部销售额的比例 (%)
河北承德露露股份有限公司	17,798,847.87	37.12
承德市露露包装有限责任公司	9,182,838.41	19.15
承德颈复康药业集团有限公司	6,328,129.41	13.20
承德舒适家用品有限公司	2,545,650.79	5.30
承德天原药业有限公司	2,688,386.31	5.61
合 计	38,543,852.79	80.38

2012 年公司前五名客户销售情况表

客户名称	销售金额（元）	占全部销售额的比例（%）
河北承德露露股份有限公司	23,456,764.62	35
承德市露露包装有限责任公司	17,711,724.03	26.43
承德颈复康药业集团有限公司	4,053,285.34	6.04
承德舒适家用有限公司	3,673,501.78	5.48
承德天原药业有限公司	2,260,794.36	3.37
合 计	<b>51,156,070.13</b>	<b>76.32</b>

公司在河北省承德市包装制品类企业，因技术及设备优势，在市场份额中排名靠前。由于承德市整体市场容量较小，而公司的五大客户均为承德市大型企业，且与公司存在多年合作关系比较稳定，所以产生了报告期内公司前五大客户重合的情形。

公司对于大客户一般采用在年度初期签订框架协议，然后根据客户的需求按批次确定包装产品的型号、价格的方式，实现订单式生产。因包装产品市场价格透明且竞争激烈，公司产品的定价均为按市场定价，不存在有任何其他利益安排的情况。

公司虽有在东北地区及河南地区开拓新市场的计划，但开拓市场需要时间，因而短时间内很难实现重大突破。在承德市本地，公司的前五大客户基本为当地主要消费类产品生产公司，公司很难寻找到新的大客户，因而公司对前五大客户存在依赖。如前五大客户产量调整或寻找新的包装供应商等，将使公司业务面临重大缩水。

在公司的前五大客户中，公司实际控制人周亚林曾持有承德市露露包装有限责任公司的股权，且曾担任露露包装董事兼总经理，在经 2013 年 12 月股权转让后，周亚林现已不再持有露露包装股权并已不在露露包装担任任何职务。

公司现与露露包装之间为业务合作关系，同时露露包装租用公司的厂房，除此之外，双方不存在其他任何关联关系，且不存在任何其他利益安排。

经主办券商及律师核查，公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大客户不存在关联关系，订单获得方式是否合法、合规。

### （三）产品原材料情况及最近两年一期前五大供应商情况

#### 1、主要产品原材料供应情况

公司产品的主要原材料为主要包括平张纸、卷纸及印刷所需油墨等原材料，

这些原材料都属于通用原料，市场供给较为充足，供货商数量众多。

## 2、前五名供应商情况

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度前五名供应商情况分别如下：

2014 年 1-6 月公司前五名供应商采购情况表

序号	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	森信（北京）纸业	3,779,599.89	23.28	卷纸
2	山东世纪阳光纸业	1,991,895.32	12.27	白板纸/卷纸
3	天津金冠方舟物流纸业	1,761,290.59	10.85	平张纸
4	山东晨鸣纸业销售有限公司	1,249,377.26	7.69	平张纸/卷纸
5	中印贸易物资有限公司	1,221,347.79	7.52	光膜
合 计		10,003,511.00	<b>61.61</b>	

2013 年前五名供应商采购情况表

序号	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	承德琳邦商贸有限公司	18,129,651.40	56.57	卷纸/平张纸
2	森信北京纸业有限公司	2,828,812.74	8.82	卷纸
3	山东世纪阳光有限公司	2,272,606.69	7.09	白板纸
4	北京中天福瑞纸业业有限公司	2,070,310.52	6.46	平张纸
5	平泉博宇粘接材料	659,760.68	2.06	平张纸
合 计		<b>25,961,142.03</b>	<b>81.00</b>	

2012 年前五名供应商采购情况表

序号	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	承德琳邦商贸有限公司	31,978,325.86	67.08%	卷纸/平张纸
2	山西精华科工贸有限公司	2,256,186.23	4.73%	油墨
3	浙江和欣纸业业有限公司	2,101,229.49	4.41%	平张纸
4	北京中天福瑞纸业业有限公司	1,336,255.07	2.80%	平张纸
5	郑州大有制版有限公司	786,000.00	1.65%	化学物质
合 计		<b>47,669,309.00</b>	<b>80.67%</b>	

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度及 2012 年度前 5 名供应商合计采购额占当

期采购额的比例分别为 61.61%、81%和 80.67%，公司所采购原材料基本由承德琳邦商贸公司代理购置。

2012、2013 年对公司采购原材料主要是通过公司控股股东设立的承德琳邦商贸公司统一代理采购，2014 年因公司发展需要，简化公司业务核算体系，公司全体股东一致同意注销琳邦商贸公司。自 2014 年起，公司已经开始自行采购。现承德琳邦商贸公司已经完成注销程序。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

公司的销售模式主要以产品直销模式为主，所以公司所签订的销售合同也是以产品购销合同为主。

报告期内签订的对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

报告期内公司重大销售合同

年度	序号	合同方	合同标的	金额（元）	合同执行期限	合同履行情况
2012年	1	河北承德露露股份有限公司	露露股份箱	2,745,000.00	1年	履行完毕
	2	承德市露露包装有限责任公司	露露箱面	20,723,000.00	1年	履行完毕
	3	承德颈复康药业集团有限公司	药箱/盒	4,745,000.00	1年	履行完毕
	4	承德舒适家居用品有限公司	纸箱	4,300,000.00	1年	履行完毕
	5	承德天原药业有限公司	药箱/盒	5,700,000.00	2年	履行完毕
	合 计				<b>62,918,000.00</b>	
2013年	1	河北承德露露股份有限公司	露露股份箱	20,824,652.00	1年	履行完毕
	2	承德舒适家居用品有限公司	纸箱	4,896,000.00	1年	履行完毕
	3	承德颈复康药业集团有限公司	药盒	7,110,000.00	1年	履行完毕
	4	承德市露露包装有限责任公司	露露箱面	10,743,920.94	1年	履行完毕
	5	承德天原药业有限公司（围场）	药盒	7,800,000.00	1年	履行完毕
	合 计				<b>51,374,572.94</b>	
2014年	1	河北承德露露股份有限公司	露露股份箱	13,294,200.00	2014年1月-7月	已执行 10096243.50

年度	序号	合同方	合同标的	金额（元）	合同执行期限	合同履行情况
	2	承德市露露包装有限责任公司	露露箱面	2,581,593.00	1年	已执行完毕
	3	承德颈复康药业集团有限公司	药箱/盒	20,000,000.00	2014年-2016年	已执行 4091334.62
	4	承德舒适家居用品有限公司	纸箱	3,030,000.00	1年	已执行 3611173.90
	5	承德避暑山庄企业集团有限公司	酒箱、酒盒	3,050,000.00	1年	已执行 3357825.74
	合 计			<b>41,955,793.00</b>		

## 2、采购合同

公司采购模式主要是“以产定购、委托采购”的模式，公司在报告期内签订的对公司持续经营有重大影响的采购合同情况如下表：

### 报告期内公司重大采购合同

年度	序号	合同方	合同标的	金额（元）	合同执行期限	合同履行情况
2014年	1	森信北京纸业有限公司	卷纸	3,180,600.00	2014.1-2014.5	已执行完毕
	2	山东世纪阳光纸业有限公司	卷纸	3,756,000.00	2013.11-2014.12	已执行 2330517.51
	3	天津金冠方舟纸业物流有限公司	平张纸	5,009,427.00	1年	已执行 2060709.99
	4	山东晨鸣纸业销售有限公司	平张纸、卷纸	1,470,000.00	2014.1-6	已执行完毕
	5	中印物资贸易	光膜	2,650,000.00	1年	已执行 1428976.92
	合 计			<b>16,066,027.00</b>		
2013年	1	承德琳邦商贸有限公司	卷纸、平张纸	23,275,000.00	1年	已执行完毕
	2	森信北京纸业有限公司	卷纸	3,452,988.00	1年	已执行完毕
	3	北京中天福瑞纸业有限公司	平张纸	3,115,350.00	1年	已执行完毕
	4	山东世纪阳光纸业集团有限公司	白板纸	3,756,000.00	1年	已执行完毕
	5	天津金冠方舟纸业物流有限公司	平张纸、卷纸	3,901,623.86	1年	已执行完毕
	合 计			<b>37,500,961.86</b>		

2012 年	1	承德琳邦商贸有限公司	卷纸、平张纸	39,076,000.00	1年	已执行完毕
	2	山西精华科工贸有限公司	油墨	2,639,740.00	1年	已执行完毕
	3	浙江和欣纸业 有限公司	平张纸	3,602,569.00	1年	已执行完毕
	4	北京中天福瑞 纸业有限公司	平张纸	1,565,000.00	1年	已执行完毕
	5	郑州大有制版 有限公司	版费	786,000.00	1年	已执行完毕
	合 计			<b>47,669,309.00</b>		

### 3、融资租赁合同

#### 报告期内公司重大融资租赁合同

序号	出租方	承租人	合同金额（元）	签订日期	合同期限
1	恒信金融租赁 有限公司	承德博琳舒适印 务有限责任公司	3,400,000.00	2013年3月20日	48个月
2	恒信融资租赁 有限公司	河南博琳包装制 品有限公司	6,051,860.00	2013年6月26日	48个月
3	恒信融资租赁 有限公司	河南博琳包装制 品有限公司	6,657,013.00	2013年6月26日	48个月
4	远东国际租赁 有限公司	承德博琳舒适印 务有限公司	26,732,016.00	2013年9月21日	48个月

### 4、借款合同

序号	融资方	合同金额 (万元)	期 限	性质	备注
1	工商银行山庄支行	2000	2013.10.10—2014.9.2	抵押借款	已还款
2	工商银行山庄支行	900	2014.1.8—2015.1.7	抵押借款	
3	建行承德分行	40	2013.11.28—2014.11.27	信誉借款	

## 五、公司商业模式

公司通过提供产品设计、定制生产、销售包装印刷产品，将上、下游行业的需求紧密联系起来，成为整个工业产业链中必不可少的重要环节。公司通过自己优秀的产品设计团队，先进的生产设备、严谨的生产管理、及时的售后服务，赢得了客户的信赖。

目前公司包装印刷产品的销售主要集中在华北、东北地区，重要客户基本集中在河北省承德市，为能够更好的生产出客户所需包装产品，公司从产品设计、成本控制、产品质量、售后服务四个方面加强与客户的沟通，为客户提供

更好的产品和服务。

**1、在产品方面**，公司拥有一支精干的产品设计队伍，在包装产品生产设计上有着丰富的设计经验，采用国际先进的电子设计程序，针对客户提供的产品样品、规格要求进行精准设计，严格控制产品设计误差。

**2、在成本控制方面**，公司设计团队经过长期的经验积累和技术总结，已经形成了一系列的成本控制方案，尤其是产品制版工艺中，充分考虑产品整体布局，最大限度提高原材料利用率，控制产品成本。

**3、在产品质量方面**，公司在整个生产流程中采用了较高的自动化生产设备，在原材料采购、生产工序以及产品入库三个环节做到对产品质量的把关检验。公司于2013年10月通过了ISO9001:2008质量管理体系认证，同时还获得了美国劳氏公司（Lowe's）和沃尔玛（Walmart Confidential）认证。

**4、在售后服务方面**，公司建立了完善的售后服务体系，及时响应客户产品需求，为客户提供专业、优质的售后服务。同时，公司还建立用档案和客户回访制度，为提高产品质量和服务质量提供依据。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于C22“造纸和纸制品业”。根据《国民经济行业分类GB/T 4754-2011》，公司属于C223“纸制品制造”。纸制品制造是指用纸及纸板为原料，进一步加工制成纸制品的生产活动。公司主要是通过对卷纸制作瓦楞纸板、平张纸的印刷、对裱、贴面、模切等工艺生产制作、销售包装纸箱、纸盒、精品手提袋包装印刷企业。

### （二）行业的监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门

包装印刷行业目前是国民经济的重要行业之一，在改革开放前，包装行业直接主管部门为国家轻工业部，目前根据国家相关产业政策，包装印刷行业目前是充分竞争行业，企业按照市场化方式运作，管理体制由国家自律性行业协会——中国包装业联合会管理。

中国包装联合会是中国包装行业的自律性行业组织，其宗旨是：在国务院

国有资产监督管理委员会的直接领导下，围绕国家经济建设的中心，本着服务企业、服务行业、服务政府的“三服务”原则，依托全国地方包装技术协会和包装企业，促进中国包装行业的持续、快速、健康、协调发展。

中国包装联合会的主要业务有：1. 落实国家包装行业方针政策，协助国务院有关部门全面开展包装行业管理和指导工作；2. 制定包装行业国家五年发展规划；3. 开展全行业调查研究，提出有关经济发展政策和立法方面的意见和建议；4. 经政府主管部门同意和授权进行行业统计、发布行业信息；5. 创办刊物，开展咨询；6. 组织人才、技术、职业培训；其他。

## 2、行业主要法规和行业政策

公司所处的包装印刷行业为国家产业政策所支持，该产业不仅涵盖了包装产品的设计、生产，包装印刷，包装原辅材料供应，包装机械以及包装设备制造等多个生产领域，其产品参与到第一至第三产业，货物流通的每一个环节。因此，包装产业的发展与全球经济一体化和人类社会可持续发展息息相关，被誉为“朝阳产业”，改革开放以来，我国有关部门多次出台鼓励发展和规范包装行业的政策，体现出我国政府对包装行业的高度重视。

### （1）《印刷业管理条例》

该条例是监管及管理出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动。国家实行印刷经营许可证制度，未依照此条例规定取得印刷经营许可证的任何单位和个人均不得从事包装印刷经营活动。

### （2）产业结构调整指导目录（2013年修订本）

国家发改委于2013年底颁布了《产业结构调整指导目录(2013年修订本)》，其中规定“印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。”包装材料研发、生产”为国家鼓励投资类产业。

### （3）《文化产业振兴规划》

2009年7月《文化产业振兴规划》由国务院审议通过，这是我国第一部文化产业专项规划，标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业，国家将重点推进的文化产业包括：以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等。其中，“印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。”

### （4）《印刷业“十二五”时期发展规划》

印刷业“十二五”时期发展规划指出：“全面贯彻党的十七大、十七届五中全会和中央经济工作会议精神，按照“力争提前将我国建设成为世界印刷强国”的总体要求，采取综合措施，以加快印刷产业发展方式转变为主线，优化产业布局，调整产业结构，培育优势企业，加强自主创新，提升管理服务，完善质量体系，营造和谐环境，引导整个印刷产业实施绿色环保战略转型，促进我国印刷业持续稳定发展。”

印刷业的总体目标包括：①“十二五”期间，我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过11,000亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心。②加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。到“十二五”期末，产值超过50亿元的印刷企业有若干家，产值超过10亿元的印刷企业超过100家。

#### (5) 包装行业系列国家标准

国家有关部委及中国包装联合会近年来陆续颁布了220多项包装行业国家标准，随着纸箱的运用越来越广泛，对纸箱的各种性能的检测也变的越加重要，目前对纸品、纸箱类的检测主要有以下几种：

瓦楞纸箱国家标准为《GB6543-2008》：其主要测试项目包括纸箱抗压和堆码强度测试。

通箱纸板国家标准为《GB/T13024-2003》：主要测试项目包括普、牛皮挂面箱纸板及牛皮箱纸板等定量、厚度、紧度、耐破指数、横向环压指数、横向耐折度、吸水性、水分等的测试。

国家标准GB/T6544-2008：主要对瓦楞纸板厚度、边压强度、粘合强度、耐破强度、戳穿强度以及水分等测试项目做了具体的规定。

国家标准为GB/T13023-2008：主要测试瓦楞原纸等的定量、紧度、横向环压强度指数、纵向裂断长以及水分是否符合相关标准要求。

GB/T451.2-2002《纸和纸板定量的测定》：其中定量是纸最基本的性能指标之一，定量常被视为纸的特性参数。所谓定量就是“按照规定的试验方法测定的纸与纸板单位面积的质量，单位为g/m<sup>2</sup>。”纸张定量测定的准确度，与被测试样的面积精度和称重装置的准确度有关，建议用冲压式的圆形定量取样器和精度0.01g的天平进行称量。

### 3、印刷包装行业概况

#### (1) 印刷包装行业的特性、分类及用途

印刷包装是在物流过程中为保护产品、方便运输、促进销售而按照一定技术方法，通过特定印刷方式将产品特征印制在包装物上，采用容器、材料及辅助物等将物品包封并予以适当封装和标志的工作总称。

根据使用的包装材料不同，包装产品主要分为纸包装、塑料包装、金属包装与玻璃包装产品四大类。由于纸包装具有成本低、质量轻、易加工、可回收降解等特点，近年来纸包装在四类包装材质中占据主导地位，2012年纸包装总产值占比为39%，高出排名第二的塑料包装8个百分点，未来随着包装技术水平的提升纸包装产品的应用范围会越来越广泛。

纸箱、纸盒包装作为最主要的纸包装产品，与金属、塑料、玻璃等包装产品相比，废弃物较少、易于自行分解和回收再利用，并且瓦楞纸箱印刷时全部采用无毒易分解的环保水性油墨，是公认的“绿色包装产品”。从经济性的角度来看，瓦楞纸箱包装产品占产品总成本比重相对较低，原料来源也最为广泛，便于物流搬运，具备良好的物理机械性，是现代商业和贸易使用最广泛的包装形式之一。未来，环保性、经济性也将使得瓦楞纸箱需求更加旺盛。作为绿色包装、经济包装，瓦楞纸箱对其他包装产品有良好的替代效应，使用范围也越来越广，是包装产业的发展方向。

## （2）世界印刷包装行业发展状况

印刷包装行业最常见的产品是瓦楞纸包装产品。瓦楞纸包装最早出现在英国，1856年，英国人爱德华·希利和爱德华·艾伦兄弟俩人发明了在网上加压成波纹瓦楞，用来透气并吸汗。1871年美国阿尔伯特·琼斯（Albert Jones）发明了单面瓦楞纸板，用于包装玻璃灯罩和类似的易碎物品，获得美国第一个专利权。直到19世纪末，美国开始研究用瓦楞纸板制作包装运输箱。第一次世界大战期间，木箱在运输包装箱中占了80%，而瓦楞纸箱只占20%，在第二次世界大战时，瓦楞纸箱在运输包装中已经占有到80%。

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

根据中国包装联合会网站披露的资料，近年来亚洲瓦楞纸板产量增长迅速，分别于1995年超过欧洲，于2003年超过北美洲，并自2003年起连续10年位居

世界各大洲之首。从瓦楞纸板生产的增长速度看，亚洲不仅远较欧洲和北美洲高，也明显高于世界平均增速。2002年至2012年的10年间，亚洲瓦楞纸板产量从2002年的413亿平方米分别增到2007年的715亿平方米和2012年的10,30亿平方米。2012年的产量比10年前的2002年大幅增长149.7%，而世界瓦楞纸板产量同期增幅只有21%，欧洲仅为6%，北美洲更是下降了3.9%。因此，亚洲瓦楞纸板产量占世界瓦楞纸板总产量的比例不断提升，由2002年的31.2%提高到2012年的48.8%，欧洲瓦楞纸板产量占世界瓦楞纸板总产量的比例则由2002年的29.9%下降到2012年的23.6%，北美洲瓦楞纸板产量占世界瓦楞纸板总产量的比例由2002年31.2%下降到2012年的19.7%。根据美国调查统计公司派恩（Pira）发布的《未来全球瓦楞纸盒包装市场研究报告》，2013年全球瓦楞市场产值已经超过1,400亿美元，其中中国市场产值占全球总额已超过27%。未来五年全球瓦楞市场将有望以年4%的幅度持续增加，到2019年产值将会达1,760亿美元，市场前景相当广阔。

### （3）我国印刷包装行业发展状况

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

2011年我国包装工业总产值已达13,000亿元，成为仅次于美国的第二大包装国，然而从企业数和毛利率水平看，国内的包装行业仍处于成长期。包装行业的快速发展途径是为下游产品提供高附加值的包装产品，这些企业通过3种手段提高客户粘度和广度实现公司的快速增长。首先企业可以通过收购兼并获得关键客户资源，或者通过产业链的延伸获得更大的客户粘度，在同一客户中取得更多份额，并通过产业链的复制进入其他市场；最后，印刷包装企业还可以通过跨行业的发展，提供其他新品种包装，或者包装带上其他功能，如防伪、遥感等，来满足客户附加需求。

中国纸制品包装行业经过将近30年发展，如今已经走到工业化的中期阶段，规模化、集约化发展的雏形已形成。公司从事的包装、印刷业务是我国纸制品制造业和印刷业两个行业中举足轻重的一个分支，也是近年来最具成长性的行业之一。

近年来，得益于中国经济的发展、人民生活水平的提高，以及市场对包装印刷品质与工艺越来越高的要求，包装印刷在短短几年间迅速成为印刷市场“热点”。包装印刷市场份额已经遥遥领先于出版物印刷。包装印刷工业配套性很强，

产品都需要包装，因此成为增长比较快的行业。快速的增长态势和巨大的发展空间，促使越来越多的企业投身到包装印刷领域。根据国家统计局统计，2013年印刷行业规模以上企业数量有3139家，较上年增长17.57%；实现销售额3781.31亿元，同比增长33.81%；实现产品销售利润546.43亿元，同比增长22.48%；利润总额为324.80亿元，同比增长24.46%。（具体数据指标详见下表）

2012-2014年6月印刷行业经营效益分析（单位：家，人，万元，%）

经济指标	2012年	2013年	同比增长(%)	2014年1-6月
企业个数（家）	2670	3139	17.57	3475
资产总计（万元）	23,309,937.70	30,649,479.10	31.49	31,528,145.40
负债合计（万元）	10,720,304.50	14,074,563.60	31.29	14,593,736.90
销售收入（万元）	28,258,102.80	37,813,083.60	33.81	20,414,370.70
利润总额（万元）	2,609,672.70	3,247,986.30	24.46	1,622,460.60
产品销售利润（万元）	4,461,425.40	5,464,274.70	22.48	1801789.00

我国印刷包装行业自1980起快速发展，至今总产值实现年复合增长20.1%，行业由三大驱动力推动：一是国民收入不断提升带来的包装消费增加，包装印刷行业下游以食品、医药、消费电子等消费型行业为主，因此消费增长带动的下游行业发展将有效拉动包装企业继续做大做强；二是包装多功能化趋势推动行业进步。随时间推移，消费者越来越倾向于包装功能的多样性，如隔光、绝氧、保鲜等功能越来越普遍；三是包装产品将向轻便美观的方向发展。

2012-2014年造纸与包装业上市公司统计表

证券代码	证券简称	最新股价	每股盈利		
		（元）	2012A	2013A	2014E
<b>造纸业</b>					
002078.SZ	太阳纸业	3.30	0.08	0.12	0.45
600966.SH	博汇纸业	5.12	0.01	-0.33	0.26
000488.SZ	晨鸣纸业	4.06	0.11	0.37	0.45
002511.SZ	中顺洁柔	8.12	0.39	0.29	0.45
002521.SZ	齐峰股份	9.92	0.34	0.45	0.60
<b>包装业</b>					

002117.SZ	东港股份	16.88	0.28	0.36	0.53
002701.SZ	奥瑞金	20.07	0.66	1.00	1.39
002565.SZ	上海绿新	8.64	0.24	0.33	0.43
002303.SZ	美盈森	12.70	0.15	0.24	0.75
002228.SZ	合兴包装	11.46	0.17	0.27	0.37
002014.SZ	永新股份	7.51	0.55	0.54	0.59
002243.SZ	通产丽星	6.57	0.21	0.17	0.18

(数据来源: Wind资讯)

#### 4、印刷包装行业进入壁垒

##### (1) 政策壁垒

印刷业的进入受到一定条件的政策限制。如出版物印刷实行行政许可制度, 未经批准, 任何个人和单位不得设立出版物印刷企业。目前, 出版物印刷行业允许国内一般投资主体进入, 但由于出版物作为公众宣传品的特殊性, 从市场的安全与稳定的角度考虑, 行业主管部门对出版物印刷企业审批过程均实行从严要求, 对一般投资主体进入出版物印刷行业构成了一定的政策障碍。同时出版物印刷行业对外资尚未完全放开, 外资不得控股出版物印刷企业, 也对外资进入出版物印刷行业形成了一定的壁垒。

##### (2) 管理经验壁垒

印刷企业有其自身的特点, 从印前制版、印刷、装订、封装, 需要一套科学和完善的组织结构、标准化的业务管理流程、专业的管理人才及大批有经验的熟练员工, 才能准确把握不同市场的需求, 保证印刷设备高效运转, 这些都是新进入者的重要障碍。

##### (3) 客户资源壁垒

印刷业主要面向出版、包装等下游行业, 客户对印刷企业的要求也对印刷业新进入者造成一定的影响。如出版单位在选择出版物印刷企业时, 通常会考虑以下因素: 出版物印刷企业是否有规模、有实力、有严格的管理和先进的企业文化; 是否有企业的品牌影响力和很好的增值服务能力。出版单位对质量和服务的要求非常高, 一旦建立对印刷企业品质和服务的信任, 通常就会保持与印刷企业较高的合作粘合度, 在业务合作中建立多层次的紧密联系, 形成稳固的长期合作。对新进入者形成一定的壁垒。

#### （4）资金壁垒

作为一项传统的产业，印刷行业不存在巨额利润空间，与此同时，在厂房、设备等方面投入较大，相对较高的资金门槛限制了一部分投资主体进入出版物印刷行业。

#### （5）技术与人才壁垒

印刷行业是专业化程度非常高的服务行业，印刷行业目前正处于外部规模扩大，内部技术水平提升的快速发展阶段，对人才的需求越来越大，要求越来越高。熟练技术工人和具有丰富行业经验和现代企业管理水平的管理人员稀缺也限制了众多具备资金实力的企业进入该行业。行业内现有的企业凭借多年来积累的行业经验，通过自身技术水平、管理水平的提升，自然提高了行业的竞争门槛，也将对新进入者的构成压力。

### （三）行业的上下游关系

公司所处印刷包装行业利用上游造纸行业生产的原纸经过加工，制作成瓦楞纸箱包装产品及彩色纸盒、纸袋产品，供下游食品、医疗、日化、烟酒等各行业作为包装运输材料。

#### 1、行业上游

印刷包装行业上游的原材料是瓦楞原纸、箱板纸、白板纸，原材料成本占生产成本的比重较大，因此上游原材料供给状况对企业经济效益影响较大。“十二五”是我国纸业发展升级、调整的关键时期，纸业规模化发展已成趋势。“十二五”期间，我国造纸业将继续保持 10% 以上的增长速度，造纸行业加快结构调整、优化产业布局势在必行，落后产能淘汰将加速，未来我国造纸行业将走上节能减排、林浆纸一体化、淘汰落后产能发展的道路。根据国家发改委、工业和信息化部、国家林业局联合发布的《造纸工业发展“十二五”规划》，到 2015 年我国纸及纸板总产能将达到 13,000 万吨左右，可为印刷包装行业未来快速发展提供充足的原材料保障。

#### 2、行业下游

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

#### （四）行业特有的经营模式和特点

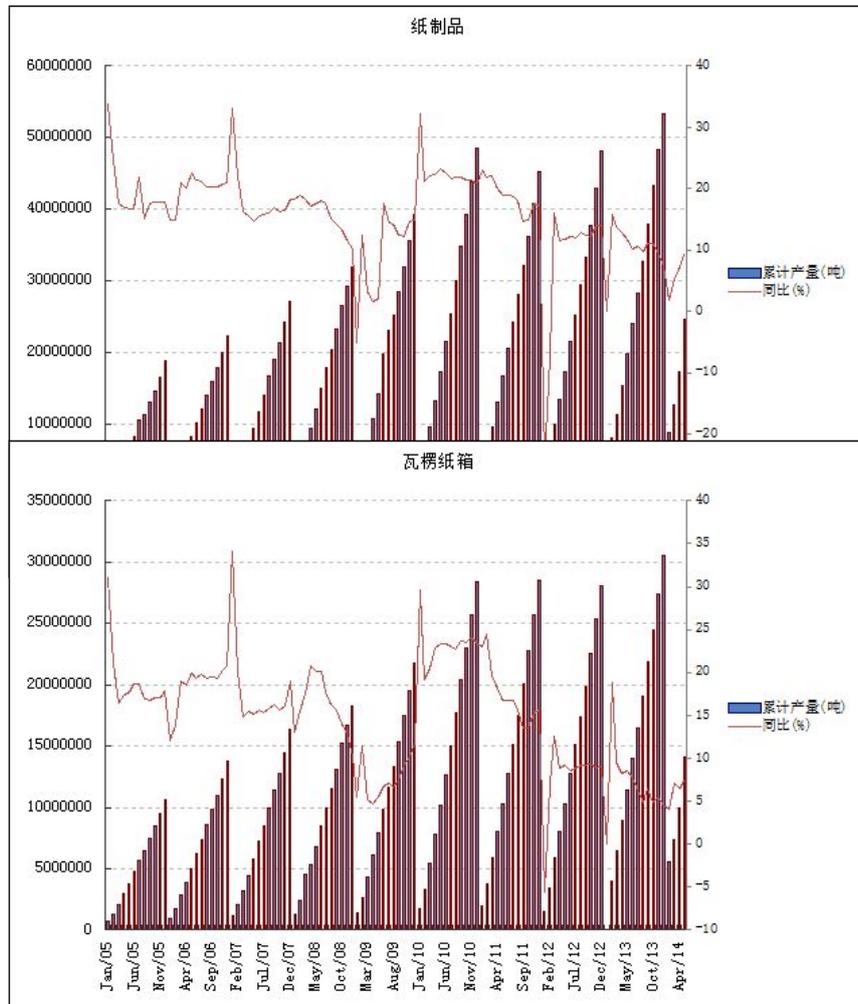
基于运输成本和客户供货及时性等方面的考虑，印刷包装行业具有非常明显的地域性特点，一般具 150-300 公里的销售半径，即印刷包装企业的客户基本在 300 公里内。在此销售半径的特性下，建立一整套标准化的管理方案有助于实现销售最大化和成本集约化。

鉴于公司客户主要是国内外知名大型集团客户，如露露股份、颈复康药业等，通常具有多厂布局和集中采购的特点，公司出于适应行业销售半径及满足主要客户业务需求考虑，以河北承德为基地，与主要客户需求为出发点，为其做配套服务。

#### （五）行业风险特征

##### 1、原材料价格波动的风险

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



(数据来源：国家统计局)

## 2、下游行业需求波动风险

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

### (六) 行业竞争

#### 1、行业竞争地位

中国包装联合会是包装行业的主管行业协会，是跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会，发布的行业信息具有权威性。根据中国包装联合会 2013 年公布的资料，公司目前与全国性知名的印刷包装企业还有一定差距，但是公司在承德市印刷包装行业中位列第一，目前承德市能够形成印刷规模的企业只有 2-3 家。因印刷包装行业产品受交通运输的运力影响，印刷包装产品一般覆盖 150-300 公里范围，而公司经过多年的发展，与承德一大批优质的集团化客户建立了较为稳定的关系，并且这些优质客户大多是国际、国内知名企业，如承德露露股份公司、颈复康药业公司等，有效保证了公司业绩的稳定增长，市场占有率不断提高，市场地位不断提升。未来凭借与客户战略合作关系日益加强以及知名度的进一步提高，公司未来在行业中的地位将进一步提升。

#### 2、公司竞争优势

##### (1) 客户资源优势

公司以“始于客户要求，终于客户满意”为服务宗旨，坚持“品牌化生存，集约化经营，精细化管理”的发展道路。经过近几年的发展，公司与承德市一大批优质的集团化客户建立了较为稳定的关系，并且这些优质客户大多是国内知名企业，如承德露露股份有限公司，出于供应链稳定性的考虑，该等客户对供应商的选择一般非常谨慎，通常需要经过严格、漫长的认证程序才会选定合作伙伴，而一旦确立合作关系，将会形成较强的忠诚度。同时，公司还在东北、河南等省份进行布局，可形成更合理的供货渠道。

##### (2) 技术装备优势

公司在多年的生产经营中，一直注重技术开发和创新能力的积累。目前公

公司拥有国内一流的高速瓦楞纸板生产线、全电脑控制高速水性四色、五色印刷开槽模切机、胶印机及先进完整的成箱配套设备，拥有电脑柔性制版系统及激光雕版系统，建有设备齐全、功能完备的纸类及纸箱物理性能检测室、化学实验室，配备有专业的研发团队，具有较强的技术优势。

### （3）营销能力优势

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

### （4）人力资源优势

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

### （5）质量和品牌优势

公司拥有行业内一流的检测设备，并通过了 ISO9001 质量管理体系认证，产品质量能够得到可靠的保障。同时，公司近 10 年的印刷包装经验，已经建立起满足客户对于质量、环保、安全的包装需求。

## 3、公司竞争劣势

### （1）资金实力不足，融资渠道单一

近年来，公司面对旺盛的市场需求，经营规模不断扩大，产能产量迅速提升，相应地对资金的需求量也与日俱增。但公司自身资金实力有限，融资渠道狭窄，现阶段主要依靠融资租赁和银行贷款解决资金需求。截至 2014 年 6 月末，公司母公司口径资产负债率已达 60%，通过债务方式融资的空间有限，在一定程度上制约了公司业务开拓和进一步发展。

### （2）公司服务模式有待继续深化

目前，包装行业正从传统的只销售纸箱的商业模式向包装服务一体化方向转型，包装一体化是指包装品开发与客户产品研发同步，与客户的产品信息交换及时，并参与到客户物流、包装优化、第三方采购、库存管理等各个环节。

通过全面的解决方案最终能为客户带来降低成本、提高效率，同时能够提升包装企业自身的毛利率水平。公司以目前的瓦楞纸箱、包装袋、包装盒为基础，力争以将公司打造成全国纸制品包装行业内技术领先、规模一流的“专业化、规模化、一体化”的大型综合包装企业集团为战略目标，并充分注重客户需求，为客户提供印刷设计改善、物流等服务，公司服务客户的能力将在实践中逐渐提升和加强。

### （七）公司发展空间

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

## 第三节 公司治理

### 一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司在有限公司阶段虽然设立了股东会，但未设董事会，仅有执行董事一名，未设监事会，仅有监事一名，机构设置不健全。在生产经营过程中，对公司所产生的部分问题并未严格按照《公司法》和《公司章程》的规定按时召开股东会并形成决议，执行董事、监事在履行职责方面存在欠缺，公司的治理运作在有限公司时期存在不规范之处。

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司法人治理结构，引入独立董事制度，并制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，明晰了股东大会、董事会、监事会的职责。公司制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《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》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》等日常管理制度，股份公司重大事项的决策均严格依照规章制度执行。

概言之，股份公司虽成立时间不长，但公司目前已经建立完善的公司治理机制，在实际运作中仍需管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识学习，

提高规范运作意识，保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、投资者关系管理

公司专门制定了《投资者关系管理制度》，并在《公司章程》第十章专门对投资者关系管理的具体内容作出规定。

#### 2、争议解决机制

《公司章程》第十二章专门规定了争议解决规则，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，通过诉讼方式解决。

#### 3、股东及董事回避制度

《公司章程》第七十九条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权；股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

同时，《关联交易管理制度》也规定了关联股东和关联董事的相关回避制度。

#### 4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《内部控制制度》、《合同管理办法》、《关联交易管

理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列制度加强公司财务管理。

另外，为了加强公司整体管理，控制风险，公司针对企管部、生产车间等部门制订了《质量控制管理制度》等管理制度，涵盖公司所有部门及工作流程，初步形成了较为规范的内部管理体系。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会认为，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度。相应公司制度能保证各股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够在实践中逐步得到贯彻执行，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。

公司已在制度层面上规定了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。为提高公司管理水平，建立了独立董事制度。独立董事制度有利于改进公司治理结构，加强公司的专业化运作，提高董事会决策的科学性；有利于强化董事会的制衡机制，保护中小投资者的权益。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督。

公司内部控制的目的是合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实完整，提高公司经营管理效率和效果，促进公司实现发展战略。公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

## 三、公司及控股股东最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

### 1、公司违法违规及受处罚情况

在报告期内，公司曾被处以下列税务行政处罚：（1）2012年7月13日，由承德市高新技术产业开发区地方税务局稽查局作出承高开地税稽罚[2012]60号《税务行政处罚决定书》，对有限公司未缴纳房产税、印花税和少缴纳税款的行为作出了处罚，合计罚款235723.81元。（2）2013年11月12日，由承德市地方税务局稽查局作出承地税稽罚[2013]69号《税务行政处罚决定书》，对有限

公司未缴纳印花税和少缴纳企业所得税的行为作出了处罚，合计罚款 13861.93 元。有限公司接到处罚后，已经补缴了税款并及时缴纳了罚款。2014 年 9 月 17 日，承德市高新技术产业开发区地方税务局出具了《说明》，认定公司上述违法行为不属于重大违法行为。以上两次行政处罚发生在有限公司阶段，公司的确存在不规范的行为，在公司变更为股份公司后，已承诺加强管理和自律，依法履行各项纳税义务。公司虽然存在违法行为，但经主管机关认定不属于重大违法行为。

在报告期内，2013 年 9 月 2 日，公司曾受到承德市公安消防支队作出的承公（消）行罚决字[2013]0034 号《公安行政处罚决定书》，对公司处以 5000 元罚款。公司接到处罚决定后，立即进行了整改，并及时缴纳了罚款。2014 年 9 月 4 日，承德市公安消防支队出具《说明》，认定博琳包装的上述违法行为已及时整改并交纳罚款，未造成重大危害后果，其违法行为较轻，承德市公安消防支队认为不属于重大违法违规行为。

2014 年 11 月 25 日，中华人民共和国秦皇岛海关作出了秦关简罚违字[2014]0004 号《行政处罚决定书》。

2014 年 9 月 2 日，公司的企业名称、法定代表人发生变更，其中公司名称由承德博琳舒适印务有限公司变更为承德博琳包装制品股份有限公司，同时公司法定代表人也由周亚林变更为现任法定代表人周博。因股份公司在企业信息发生变更后未在 30 日内向注册地海关办理变更手续，中华人民共和国秦皇岛海关向股份公司作出以下行政处罚：我关决定对承德博琳包装制品股份有限公司予以警告。

现股份公司已依据相关规定，在秦皇岛海关依法变更了相关企业信息。

主办券商及律师认为，股份公司因股改企业信息发生变更，未能在规定期限内向海关申请变更，违反了海关监管规定，属于违法行为，但其违法行为较轻，不属于重大违法行为。

经公司提供材料及实地核查，除上述税务行政处罚、消防行政处罚、海关行政处罚外，公司在报告期内没有受到其他行政处罚。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定：“重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外”。因此，上述违法行为不属于重大违法违规的情形。

2012年6月26日，有限公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订编号为2012年（山庄）字0004号的《小企业借款合同》。

合同约定的借款用途为：本合同项下借款用途为购买原材料。未经贷款人书面同意，借款人不得将借款挪作他用，贷款人有权监督款项的使用。

银行对公司的贷款发放方式为将其中的1200万元直接发放到公司账户；将其余1500万元作为贷款，直接支付给了有限公司的供应商浙江和欣纸业有限公司。但实际浙江和欣纸业有限公司与有限公司之间没有真实的贸易关系，其在取得这笔资金后，又通过第三方将此笔贷款又转回给有限公司使用。

根据公司与银行签订的《小企业借款合同》，公司的行为属于“借款人利用与关联方之间的虚假合同，利用无实际交易背景的交易套取贷款人资金或授信的”，系合同中所约定的违约行为。

根据合同第3.4条约定“本合同项下逾期罚息利率在原借款利率基础上加收30%确定，挪用借款罚息利率在原利率基础上加收50%确定。”

根据合同第9.2条的约定“借款人违约，贷款人有权采取下列一项或多项措施：（1）要求借款人限期纠正违约行为；（2）停止依据本合同和贷款人与借款人之间的其他合同向借款人发放借款和其他融资款项，部分或全部取消借款人未提取借款和其他融资款项；（3）宣布本合同和贷款人与借款人之间的其他合同项下未偿还的借款和其他融资款项立即到期，立即收回未偿还款项；（4）要求借款人赔偿因其违约给贷款人造成的损失；（5）法律法规规定、本合同约定或贷款人认为必要的其他措施。”

根据《合同法》第203条：“借款人未按照约定的借款用途使用借款的，贷款人可以停止发放借款、提前收回借款或者解除合同。”

根据中国人民银行发布的《贷款通则》第71条：“借款人有下列情形之一，由贷款人对其部分或全部贷款加收利息；情节特别严重的，由贷款人停止支付借款人尚未使用的贷款，并提前收回部分或全部贷款：一、不按借款合同规定用途使用贷款的。二、用贷款进行股本权益性投资的。三、用贷款在有价证券、期货等方面从事投机经营的。四、未依法取得经营房地产资格的借款人用贷款经营房地产业务的；依法取得经营房地产资格的借款人，用贷款从事房地产投机的。五、不按借款合同规定清偿贷款本息的。六、套取贷款相互借贷牟取非法收入的。”

公司的此笔贷款已于2013年10月全部还清，公司在没有真实贸易背景的

情况下，违反借款合同约定使用贷款属于违约行为，同时也是违法行为。此行为若被银行检查发现，银行有权依据合同及相关法律、法规的规定，对公司收取罚息。因公司现已还清贷款，此行为虽已违法和违反合同约定，但违法行为较轻。

律师认为，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定：“重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外”。公司违规使用贷款的行为，不属于重大违法行为。

主办券商认为，上述违反借款合同约定使用贷款的行为没有造成严重后果，对公司正常生产经营未造成实质不良影响，不属于重大违法违规的情况。

## 2、控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

公司实际控制人控制下的企业承德露琳彩印包装有限公司于2010年11月19日被吊销营业执照。承德露琳彩印包装有限公司股东为周亚林、付民玉和王凤英。此外，付民玉担任法定代表人、执行董事和总经理，股东王凤英为监事。

承德露琳办公场所系租用，在2008年，承德露琳曾发生火灾，该场火灾致使承德露琳损失重大，其设备、厂房、原料和产品均遭受了重大损失。同时由于周亚林和付民玉投资的承德博琳舒适印务有限公司已经成立，且运转日趋稳健，因此决定停止承德露琳的经营。

由于对法律法规不熟悉，导致承德露琳没有及时办理注销登记，2010年11月19日因未按规定进行工商年检，承德市工商行政管理局作出了承市工商处字（2010）第110号《行政处罚决定书》，依法吊销承德露琳的营业执照。

股份公司现实际控制人为周亚林、付民玉和周博，其中付民玉为公司董事，周博为公司法定代表人、董事长和总经理，周亚林在公司为公司技术人员。

根据《公司法》第57条规定，担任因违法被吊销营业执照的公司、企业的法定代表人，并对该企业违法行为负有个人责任，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年的，不得担任公司的董事、监事、经理。

付民玉曾作为承德露琳法定代表人，但自 2010 年 11 月承德露琳被吊销营业执照至今已超过 3 年，付民玉符合作为博琳包装董事的任职资格。

主办券商律师认为，周博作为博琳包装法定代表人、董事长和总经理；付民玉作为博琳包装董事，符合法律及《公司章程》的规定。

#### 四、独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

##### （一）公司的资产独立

根据有限公司出具的书面材料并经核查，股份公司是由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。有限公司整体变更为股份公司后，注册资本为 2354 万元，实收资本为 2354 万元，出资已经全部到位。公司合法拥有与生产经营相关的固定资产、流动资产、土地使用权和房屋产权等全部资产的所有权。

经调查，股份公司在报告期内有为股东周亚林、周博、付民玉提供担保的行为，具体情况如下：

##### 1、为三人申办 300 万信用卡提供担保

经核查，2014 年 1 月，公司三名实际控制人周亚林、周博、付民玉向河北银行股份有限公司（下称“河北银行”）申办信用卡，额度均为 100 万元，共计 300 万元。河北银行提供的《信用卡申请表》中规定自然人办理大额信用卡需要提供财产担保，为此，公司在信用卡申请表上盖章表明同意承担担保责任，公司没有与银行单独签订担保合同。

信用卡详细情况如下：

序号	持卡人	信用额度	有效期至	担保方式	担保金额	担保期限
1	周亚林	100 万	2019 年 1 月	企业担保	100 万	5 年
2	周博	100 万	2019 年 1 月	企业担保	100 万	5 年
3	付民玉	100 万	2019 年 1 月	企业担保	100 万	5 年

经核查，该等信用卡资金全部用于了本公司经营。具体使用情况如下：

信用卡核发后，3人在2014年2月从信用卡中分别借款100万元，借款期限6个月，其中，每张信用卡利息6万元整，合计利息18万元整。以上借款及利息已经于2014年8月26日由3人以个人资金偿还。随后，3人又分别续借100万元，共300万元，期限为半年，按银行规定将于2015年2月26日到期。

经核查，在三人办理完毕信用卡后，分别在2014年2月份，周博个人汇入本公司35万元，3月份汇入8万元（其中1万元为信用卡款项），2014年3月份周亚林个人汇入本公司44万元、20万元、200万元，合计共300万元，经查实公司《记账凭证》及相关《中国建设银行网上银行电子回单》、《中国工商银行网上银行电子回单》、《中国建设银行单位客户专用回单》、《中国建设银行电子汇划收款单》，上述款项确已汇入公司账户。

博琳股份现共有5名股东，除周亚林、周博、付民玉以外，还有股东刘玉玲和王晓勇。现刘玉玲和王晓勇已分别出具《说明》：对周亚林、周博和付民玉曾以公司财产为其个人信用卡提供担保的事宜无异议。

根据主办券商的要求，公司启动了清理该三张个人信用卡的工作，截至2015年1月15日，该信用卡的欠款300万元已经全部还清，并办理了注销手续，同时，公司与河北银行就三张个人信用卡的担保也同时终结。根据河北银行出具的回执显示，上述信用卡清理工作已经完毕。

## 2、在工商银行4400万最高额担保合同中为三人提供担保

2012年6月26日，有限公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订2012年山庄（抵）字第003号《最高额抵押合同》，合同约定自2012年6月26日至2015年9月11日期间，有限公司向该行在人民币4400万的最高余额内为该行与有限公司、周亚林、付民玉、周博签订的合同等提供担保。签订该合同的目的是为有限公司一次性获得该行4400万元借款额度授信，在该授信额度及抵押合同约定期间内向该行申请借款，无需再办理其他抵押担保手续。

根据上述授信合同，有限公司于2014年8月29日与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为0041100025-2014年（山庄）字0010号的

《网贷通循环借款合同》，有限公司向该行借款 2000 万元。公司股东周亚林、付民玉与该行签订了 2014 年山庄（保）字 0018 号《保证合同》，公司股东周博与该行签订了 2014 年山庄（保）字 0019 号《保证合同》，由三人向该行就上述《网贷通循环借款合同》为有限公司提供连带担保责任。

2014 年 1 月 10 日，有限公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为 04110014-2014 年（山庄）字 0003 号的《网贷通循环借款合同》，有限公司向该行借款 900 万元。公司股东周亚林、付民玉与该行签订了 2014 年山庄（保）字 0003 号《保证合同》，公司股东周博及其丈夫武博与该行签订了 2014 年山庄（保）字 0004 号《保证合同》，由四人向该行就上述《网贷通循环借款合同》为有限公司提供连带担保责任。

此外，三位股东个人从未发生过以此合同为标的向银行借款的行为。

中国工商银行股份有限公司承德山庄支行要求私人企业在贷款时，必须将股东与公司一并列为担保人，公司为签订《网贷通循环借款合同》时应银行要求，将三位股东与公司一并列为被担保人。

根据《公司法》的相关规定，公司为股东、实际控制人提供担保虽必须经股东会决议，但又规定该股东、实际控制人不得参加投票，应由出席会议的其他股东所持表决权的过半数通过。

公司针对上述关联担保并未召开股东会通过内部决策程序。根据公司当时的《章程》，在对外担保事项方面《章程》中并未作出任何约定。

公司在签订《网贷通循环借款合同》时只有 3 名股东，即周亚林、付民玉和周博 3 人，3 人也是公司的实际控制人。因此，公司虽没有就为实际控制人提供担保通过决策程序，但实际控制人一致同意能代表公司 100% 股权，除 3 名实际控制人以外公司无其他有投票权的股东，因此虽然形式上存在瑕疵，但不属于违反《公司法》第十六条规定的情形。

周亚林、付民玉和周博已出具承诺：“在上述合同期间内，保证不依据上述合同向该银行申请借款并由公司承担担保责任”。

综上，上述关联担保行为合法合规，对公司偿债能力不构成影响，不存在潜在的纠纷和风险。上述关联担保虽未履行决策程序，但鉴于公司当时的情况，并不构成实际控制人占用公司资金、资产或其他资源的情形，且不会对其他股东利益构成损害。鉴于三位股东已经对上述关联担保作出承诺，因此上述情况不会对公司正常生产经营产生影响。

除上述情形外，公司没有其他以公司资产、权益等为股东提供担保的行为，也不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。股份公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。股份公司股东以净资产出资方式出资，法律手续完备，不违反法律、法规及规范性文件的规定。

主办券商认为，该担保行为不会对公司的正常经营形成障碍，不属于损害公司和其他股东利益的情况，对股份公司资产的完整性、独立性不构成实质威胁及重大影响。

## （二）公司的人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司与员工签订了劳动合同，公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。

### 就残疾员工情况的特别说明：

公司自2008年9月经河北省民政厅批准成为福利企业，现持有的福利证书为河北省民政厅发放的福企证字第13000802001号《社会福利企业证书》，有效期限为2012年12月至2015年12月。

根据《河北省福利企业变更申请表》，公司报告期内存在残疾员工，共计49人，占比达到30.6%，其中视力残疾1人、听力残疾1人、语言残疾11人、多重残疾9人、肢体残疾14人、智力残疾4人。经核查，公司与全部残疾员工签订了劳动合同，缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险，不存在欠交社保费用情况。公司认真履行各项劳动保护规定，保护残疾人合法权益。

2014年9月17日，承德市民政局出具了《证明函》：承德博琳包装制品股份有限公司自2012年1月1日至2014年9月17日期间，认真执行国家及地

方有关福利企业的法律、法规，认真履行保障残疾人权益的各项规定，未受过民政部门的处罚。

根据公司说明，公司使用大量残疾员工的原因：一方面，公司积极响应政府号召，为残疾人就业创造便利条件，公司具有成熟的雇佣残疾员工的经验，能够为残疾员工提供适合的岗位，经过公司的培训与管理，残疾员工也能够胜任岗位职责。另一方面，根据现有的国家政策，雇佣残疾员工也能够使得公司享受诸多税收优惠政策。

公司享有的税收优惠如下：

财税【2007】92号文规定，增值税以残疾人每人每年3.5万元额度退换增值税，2012至2014年均不超过171万、175万、164万元额度，可以退还增值税。2012年度退增值税162.77万元，2013年度退增值税161.91万元，2014年度退增值税102.87万元。

冀财税【2011】8号文件规定，城镇土地使用税可以享受以残疾人占总职工人数比例双倍减免，可减免64%。2012-2013年各减免14.48万，2014年减免28.97万元（土地使用税每平方米增长3元）。

财税【2009】70号与冀地税函【2009】109号文件规定，残疾人职工工资可以在计算应纳税所得额前加计扣除工资总额，2012至2013年度残疾人工资加计扣除分别为：1145322.91元、1254349.02元。

股份公司雇佣残疾员工，没有损害残疾员工合法权益，其用工合法合规，公司作为福利企业，承担了社会责任，获得了社会美誉，且享受诸多税收优惠，给企业经营带来的影响是积极的。

综上，主办券商及律师认为，公司雇佣残疾员工没有损害残疾员工合法权益的情形发生，其用工合法合规，不影响公司的人员独立性。

### （三）公司的财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职财务人员，制定了独立、完整、规范的财务核算体系及财务管理制度，独立进行财务核算及决策，财务人员无兼职情况。公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。

### （四）公司的机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策、执行及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、

合署办公的情况。

### （五）公司的业务独立

公司的主营业务为包装装潢及经销包装印刷材料及其制品。根据公司及其控股股东和实际控制人的承诺，公司的上述业务完整且独立于持有公司 5%以上股份的股东及公司实际控制人控制的关联方，在生产经营及管理上依法独立运作，不存在因与股东及其他关联方之间存在关联关系而使公司经营业务的完整独立性受到不利影响的情形。公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立。与股东和关联方控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。股份公司的业务皆为自主实施，独立于股东和关联方，业务完全独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）曾经有同业竞争可能但已消除该可能的企业情况

经核查，股份公司股东曾持有其他企业股份的情况如下：

股份公司实际控制人周亚林曾持有承德市露露包装有限责任公司 25%的股权，2013 年 12 月周亚林将上述股权转让给无关联的第三方于渊源，于渊源实际支付了股权转让价款。2014 年 6 月于渊源将上述股权转让给了露露包装的其他现有股东王苏荣，王苏荣已向于渊源支付了股权转让价款，现露露包装已不再是股份公司的关联方。

股份公司实际控制人周亚林曾持有承德市露琳包装彩印有限公司 20%的股权，股份公司实际控制人付民玉曾持有承德露琳 60%的股权，承德露琳在 2010 年 11 月 19 日因未按规定进行工商年检，被依法吊销营业执照。

股份公司实际控制人周博曾持有承德琳邦商贸有限公司 60%的股权，股份公司实际控制人周亚林曾持有承德露琳 20%的股权，股份公司实际控制人付民玉曾持有承德露琳 20%的股权，现琳邦商贸已经完成工商注销登记。

股份公司实际控制人周亚林曾持有北京博琳包装彩印制品有限公司 55%的股权，股份公司实际控制人付民玉曾持有北京博琳 45%的股权。由于北京博琳停止经营，没有按时参加工商年检，2011 年 10 月 9 日北京博琳被北京市工商行政管理局大兴分局吊销营业执照，现北京博琳正在进行工商登记注销过程中。

经核查，露露包装、承德露琳、琳邦商贸和北京博琳的经营范围与股份公

司存在一定范围的重合，可能构成同业竞争情况。但截至本公开转让说明书发布之日，股份公司的实际控制人已经将露露包装的股权转让，现不再与股份公司存在关联关系；承德露琳和琳邦商贸已经注销完毕，不再存在同业竞争的情况；北京博琳现在已停止经营，且被吊销营业执照，现在正进行注销工作，消除可能存在的同业竞争情况。股份公司的其他相关联个人，没有投资的其他企业，不存在同业竞争情况。

## （二）公司全资子公司的情况

经核查，股份公司的实际控制人于 2012 年 9 月 3 日投资成立河南博琳包装制品有限公司，河南博琳的具体情况如下：法定代表人为周亚林；住所为获嘉县产业集聚区；注册资本（实收资本）为 1000 万元；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围为包装产品制造销售（涉及许可经营的项目凭有效许可证件经营，未获审批前不得经营）；营业期限为 2012 年 9 月 3 日至 2022 年 9 月 22 日。由于河南博琳与有限公司在同一实际控制人控制之下，且存在同业竞争，为了消除同业竞争及扩大企业规模，2013 年 12 月 31 日有限公司收购了河南博琳的全部股权。收购完成后，河南博琳成为有限公司的全资子公司，有限公司做出股东会决议，委派周博为执行董事和法定代表人。获嘉县工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发了新的《企业法人营业执照》。

此外，公司持股 5%以上股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与公司存在同业竞争的行为；并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；其愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争，且公司控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已作出有效承诺以避免同业竞争的可能。

## 六、公司二年内资金占用、对外担保等情况以及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

### （一）公司有关制度安排

公司通过股东大会决议制定专门的单行管理制度，调整对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项。公司股东大会分别审议通过了《关于关联交易管理制度的议案》、《关于重大投资决策管理制度的议案》，《对外担保管理制度议案》，公司的三个议案对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项作出了详细的规定，其制定程序和内容符合公司治理的要求。

### （二）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易的执行情况

1、报告期内，公司不存在委托理财情况。报告期内公司的对外担保情况如下：

（1）2012年6月26日，有限公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订2012年山庄（抵）字第003号《最高额抵押合同》，自2012年6月26日至2015年9月11日期间，有限公司向该行在人民币4400万的最高余额内为该行与有限公司、周亚林、付民玉、周博签订的合同等提供担保。

2012年6月26日，有限公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订2012年山庄（抵）字第003号《最高额抵押合同》，约定自2012年6月26日至2015年9月11日期间，有限公司向该行在人民币4400万的最高余额内为该行与有限公司、周亚林、付民玉、周博签订的合同等提供担保。签订该合同的目的是为有限公司一次性获得该行4400万元借款额度授信，在该授信额度及抵押合同约定期间内向该行申请借款，无需再办理其他抵押担保手续。

根据上述授信，有限公司于2014年8月29日与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为0041100025-2014年（山庄）字0010号的《网贷通循环借款合同》，有限公司向该行借款2000万元。公司股东周亚林、付民玉与该行签订了2014年山庄（保）字0018号《保证合同》，公司股东周博与该行签订了2014年山庄（保）字0019号《保证合同》，由三人向该行就上述《网贷通循环借款合同》为有限公司提供连带担保责任。2014年1月10日，有限公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为04110014-2014年（山庄）字0003号的《网贷通循环借款合同》，有限公司向

该行借款 900 万元。公司股东周亚林、付民玉与该行签订了 2014 年山庄（保）字 0003 号《保证合同》，公司股东周博及其丈夫武博与该行签订了 2014 年山庄（保）字 0004 号《保证合同》，由四人向该行就上述《网贷通循环借款合同》为有限公司提供连带担保责任。

公司最高额担保 4400 万合同的担保人为有限公司，有限公司、周亚林、付民玉、周博向中国工商银行股份有限公司承德山庄支行在授信额度内申请借款，均由有限公司提供担保。经核查：（1）三股东从未使用上述授信向银行申请借款；（2）有限公司申请借款时，股东周亚林、付民玉、周博及周博丈夫作为保证人为公司提供担保；（3）本担保与周亚林、付民玉、周博在河北银行义堂路支行办理福农卡信用卡 3 张并由公司提供担保的情况无关；（4）周亚林、付民玉、周博已出具承诺：承诺在上述合同期间内，保证不依据上述合同向该银行申请借款并由公司承担担保责任。

（2）有限公司和露露包装长期从森信纸业（北京）有限公司（下称“森信公司”）购买纸类材料，2013 年 5 月 1 日，三方签署了《承诺书》，约定自 2013 年 5 月 1 日开始无论是有限公司以自己的名义，还是以露露包装的名义向森信公司订购纸类材料，有限公司和露露包装都同时连带承担偿付所有货款及违约金的责任。

据此，有限公司和露露包装针对森信公司存在互保的情况。在实际操作中，露露包装与森信公司没有直接接触，露露包装与森信公司所有的订货均是通过委托有限公司进行采购的方式完成。

2014 年 6 月，露露包装因拖欠森信公司购货款，被森信公司起诉至北京市朝阳区人民法院。2014 年 7 月 24 日，三方经协商达成一致意见，北京市朝阳区人民法院出具了（2014）朝民初字第 24841 号《民事调解书》：1、露露包装、博琳舒适给付原告森信纸业货款及违约金共计 2931163.92 元（分 4 期支付）；2、若被告露露包装、博琳舒适有任何一期未按照上述期限履行还款义务，则森信纸业有权就全部欠款一次性申请强制执行，并另行支付违约金 20 万元。案件受理费 15181 元、保全费 5000 元由露露包装、博琳舒适负担。

截至本公开转让说明书出具之日，露露包装已全额向森信公司支付完毕（2014）朝民初字第 24841 号《民事调解书》项下的全部款项。

因露露包装与森信公司的采购均通过公司完成，截至本公开转让说明书出具之日，根据股份公司的陈述，露露包装与森信公司已不存在其他债权债务。

2014 年 11 月 20 日，股份公司与森信公司签订《担保终止协议》：森信公

司同意从2014年7月25日起终止股份公司对露露包装的保证责任，即《承诺书》效力终止。

股份公司出具《承德博琳与森信债务情况说明》：“承德博琳包装制品股份有限公司于2013年10月与森信纸业（北京）有限公司建立业务往来，同时承德露露包装有限责任公司采购原材料也与森信存在业务往来，但露露包装公司与森信纸业没有直接接触，全部订货均通过博琳采购进货。截至目前，露露包装通过博琳订货产生的与森信的货款已经全部结清，并且承德博琳针对露露包装从森信购进原料事项，也于2014年7月25日终止提供担保。2014年11月30日，承德博琳账面还欠森信纸业货款257万元，此款项属于博琳正常业务采购，我公司将在账期内正常结算。”

鉴于公司与露露包装的互保发生在有限公司阶段，其内部管理不规范，公司和露露包装、森信公司签订《承诺书》时没有履行相关内部决议程序。股份公司成立后，公司针对上述情形将严格履行相关内部决议程序。

主办券商及律师认为，鉴于露露包装已经全额履行完毕上述诉讼中的还款责任，露露包装与森信公司已不存在其他债权债务，且公司对森信公司的保证责任已经因双方签订《担保终止协议》而终止，因此公司已经不存在与露露包装的互保风险，以及连带承担已决诉讼中的还款责任的风险。

(3) 公司为股东周亚林、周博和付民玉申请300万元信用卡提供担保，详见“第三节公司治理”之“四、独立运营情况”之“（一）公司的资产独立”。

## 2、公司重大投资决策及执行情况

报告期内，有限公司共投资1000万元收购了河南博琳包装制品有限公司100%的股权。详见“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）公司全资子公司的情况”。

## 3、公司关联交易的决策和执行情况

报告期内，公司的关联方情况详见“第四节公司财务”之“四、关联交易”。

经查阅《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等治理文件，并通过访谈公司管理层，股份公司目前关于规范关联交易的制度保障是完整和充分的，且有关议事规则及决策制度已经股东大会审议通过。

股份公司的控股股东、实际控制人已就规范和减少股份公司与其关联方之

间的关联交易出具了承诺，保证不通过关联交易损害股份公司及其股东的合法权益。

综上，公司的章程、有关议事规则及关联交易决策制度等内部规定有关关联交易决策程序的内容合法、有效，能够规范和减少关联交易，维护公司和非关联股东的合法利益。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事长、总经理周博为公司实际控制人，持有公司 4.2%的股份。周博的直系亲属周亚林持有公司 87.3%的股份。

公司的董事付民玉为公司实际控制人，持有公司 4.9%的股份。

公司董事、副总经理、财务负责人刘玉玲持有公司 1.9%的股份。

公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系

公司的董事长、总经理周博与董事付民玉为母女关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事、高级管理人员除 2 名独立董事外均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，公司董事、监事及高级管理人员做出了避免同业竞争、规范关联交易的承诺。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司独立董事张子林为河北蓝岛律师事务所主任律师。公司独立董事高铁军为北京中瑞诚会计师事务所承德分所会计师。上述人员的任职行为并未违反《公司法》及《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》的相关规定。

其他公司董事、监事、高级管理人员均为公司在册员工，在公司领取薪酬，

不存在在其他单位兼职的情形。

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

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

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

公司目前董事、监事、高级管理人员的任职情况：

表 3-8-1 董事、监事和高级管理人员任职情况表

姓 名	职 务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
周 博	董事长兼任公司总经理	100.00	4.20
付民玉	董事	115.00	4.90
刘玉玲	董事、董事会秘书兼任副总经理、财务负责人	45.00	1.90
张子林	独立董事	-	-
高铁军	独立董事	-	-
赵 超	监事会主席	-	-
高静雯	监事	-	-
孙小丰	监事	-	-
合 计	-	<b>260.00</b>	<b>11.00%</b>

由于股份公司成立时间较短，公司尚未发生三会换届情形，在有限公司阶段，公司未设董事会仅有执行董事一名，未设监事会仅有监事一名，在股份公司成立后，公司设立了董事会、监事会，聘任了高级管理人员。具体情况如下：

### （一）董事变动情况

2014年8月11日，股份公司召开第一届第一次股东大会，会议选举周博、付民玉、刘玉玲、张子林、高铁军共同组成董事会，其中张子林、高铁军为独立董事。

2014年8月11日，公司召开第一届第一次董事会，会议选举周博为董事长。

### （二）监事变动情况

2014年8月6日，公司召开职工代表大会，会议选举赵超为职工代表监事。

2014年8月11日，公司召开第一届第一次股东大会，会议选举高静雯、孙小丰为股东代表监事，与职工代表监事赵超共同组成监事会。

2014年8月11日，公司召开第一届一次监事会，会议选举赵超为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2014年8月11日，公司召开第一届第一次董事会，会议聘任周博为公司总经理；经总经理周博提名，聘任刘玉玲为公司副总经理、董事会秘书、财务负责人。

根据股份公司陈述并经核查，股份公司董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均自有限公司阶段便在公司任职，同时公司控股股东、实际控制人没有发生变化，不会对公司的正常经营造成重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

##### 二年一期合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>			
货币资金	97,337.23	681,099.71	4,965,826.71
交易性金融资产			
应收票据	200,000.00		780,002.00
应收账款	14,828,270.34	12,972,281.87	11,188,306.37
预付款项	928,005.69	4,542,048.64	22,022,883.03
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,211,185.24	2,721,719.78	3,948,225.06
存货	16,320,753.33	13,535,184.33	10,129,640.54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>35,585,551.83</b>	<b>34,452,334.33</b>	<b>53,034,883.71</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	59,982,207.38	60,060,769.55	38,379,555.28
在建工程	21,696,163.50	28,567,568.26	2,699,327.61
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	21,326,998.42	21,550,753.94	22,018,540.65
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	788,667.43	199,182.17	180,352.05
其他非流动资产	8,356,477.00		144,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>112,150,513.73</b>	<b>110,378,273.92</b>	<b>63,421,775.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>147,736,065.56</b>	<b>144,830,608.25</b>	<b>116,456,659.30</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	29,400,000.00	20,400,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	13,273,113.37	18,947,072.18	25,906,990.96
预收款项	22,188,026.62	4,481,401.68	1,332,266.32
应付职工薪酬	1,157,214.78	1,397,625.80	679,644.27
应交税费	2,305,455.92	2,587,890.18	2,707,779.43
应付利息			
应付股利			
其他应付款	11,081,047.73	26,723,923.43	13,870,151.60
一年内到期的非流动负债	9,551,820.00	8,990,789.23	29,938,953.62
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>88,956,678.42</b>	<b>83,528,702.50</b>	<b>84,435,786.20</b>
<b>非流动负债：</b>			

长期借款			
应付债券			
长期应付款	15,242,542.21	19,200,328.60	
专项应付款			
预计负债	1,931,163.92		
递延所得税负债			
其他非流动负债	10,336,774.76	9,596,346.44	
<b>非流动负债合计</b>	<b>27,510,480.89</b>	<b>28,796,675.04</b>	
<b>负债合计</b>	<b>116,467,159.31</b>	<b>112,325,377.54</b>	<b>84,435,786.20</b>
股东权益：			
股本	23,540,000.00	23,540,000.00	13,540,000.00
资本公积			10,005,735.15
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			714,424.39
未分配利润	7,728,906.25	8,965,230.71	7,760,713.56
<b>股东权益合计</b>	<b>31,268,906.25</b>	<b>32,505,230.71</b>	<b>32,020,873.10</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>147,736,065.56</b>	<b>144,830,608.25</b>	<b>116,456,659.30</b>

## 二年一期合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>24,120,312.96</b>	<b>48,991,256.31</b>	<b>67,049,016.49</b>
减：营业成本	18,311,997.74	39,444,515.24	56,440,222.14
营业税金及附加	166,152.63	159,130.74	393,699.56
销售费用	660,990.82	816,156.51	1,064,621.83
管理费用	2,623,751.48	5,793,472.26	5,413,595.10
财务费用	2,263,796.38	3,572,424.75	1,727,398.84
资产减值损失	426,777.13	75,320.47	721,408.20
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>-333,153.22</b>	<b>-869,763.66</b>	<b>1,288,070.82</b>
加：营业外收入	673,796.35	1,722,206.88	1,875,847.29
减：营业外支出	1,931,562.21	61,033.64	147,933.18
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>-1,590,919.08</b>	<b>791,409.58</b>	<b>3,015,984.93</b>
减：所得税费用	-354,594.62	307,051.97	746,829.29
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,236,324.46</b>	<b>484,357.61</b>	<b>2,269,155.64</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

## 二年一期合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6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	23,521,691.13	61,430,410.65	55,010,002.31
收到的税费返还	643,796.35	1,620,148.44	1,627,752.70
收到的其他与经营活动有关的现金	34,196,340.65	116,660,122.13	34,891,928.19
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>58,361,828.13</b>	<b>179,710,681.22</b>	<b>91,529,683.20</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,652,494.48	42,111,982.84	65,680,497.01
支付给职工以及为职工支付的现金	3,742,524.18	5,899,129.95	5,598,510.96
支付的各项税费	1,900,741.77	2,207,983.32	2,871,858.48
支付的其他与经营活动有关的现金	44,539,379.12	120,604,074.41	24,307,011.27
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>52,835,139.55</b>	<b>170,823,170.52</b>	<b>98,457,877.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,526,688.58</b>	<b>8,887,510.70</b>	<b>-6,928,194.52</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4,476.45		850,000.00
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>4,476.45</b>		<b>850,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,695,721.00	17,008,595.45	22,486,146.07
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的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>9,695,721.00</b>	<b>17,008,595.45</b>	<b>22,486,146.07</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,691,244.55</b>	<b>-17,008,595.45</b>	<b>-21,636,146.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金		10,000,000.00	13,540,000.00
取得借款所收到的现金	9,000,000.00	20,400,000.00	37,970,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		15,390,135.62	873,905.92

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>45,790,135.62</b>	<b>52,383,905.92</b>
偿还债务所支付的现金		10,000,000.00	14,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	950,431.55	2,636,344.16	1,473,938.30
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,553,260.95	29,317,433.71	4,018,917.14
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,503,692.50</b>	<b>41,953,777.87</b>	<b>19,992,855.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,496,307.50</b>	<b>3,836,357.75</b>	<b>32,391,050.48</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-668,248.47</b>	<b>-4,284,727.00</b>	<b>3,826,709.89</b>
加：期初现金及现金等价物余额	681,099.71	4,965,826.71	1,139,116.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,851.24</b>	<b>681,099.71</b>	<b>4,965,826.71</b>

2014年1-6月合并股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	23,540,000.00					8,965,230.71	8,965,230.71
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	23,540,000.00					8,965,230.71	32,505,230.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-1,236,324.46	-1,236,324.46
（一）净利润						-1,236,324.46	-1,236,324.46
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						-1,236,324.46	-1,236,324.46
（三）股东投入和减少资本							
1、股东投入股本							
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（四）专项储备							

1.当期提取数							
2.当期使用数							
(四) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配							
3、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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,540,000.00</b>					<b>7,728,906.25</b>	<b>31,268,906.25</b>

## 2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	13,540,000.00	10,005,735.15			714,424.39	7,760,713.56	32,020,873.10
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	13,540,000.00	10,005,735.15			714,424.39	7,760,713.56	32,020,873.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	-10,005,735.15			-714,424.39	1,204,517.15	484,357.61
（一）净利润						1,622,646.52	1,622,646.52
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						1,622,646.52	1,622,646.52
（三）股东投入和减少资本	10,000,000.00	-10,005,735.15			-876,689.04	-255,864.72	-1,138,288.91
1、股东投入股本	10,000,000.00	-5,735.15					9,994,264.85
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他		-10,000,000.00			-876,689.04	-255,864.72	-11,132,553.76

(四) 专项储备							
1.当期提取数							
2.当期使用数							
(四) 利润分配					162,264.65	-162,264.65	
1、提取盈余公积					162,264.65	-162,264.65	
2、对股东的分配							
3、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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,540,000.00</b>					<b>8,965,230.71</b>	<b>32,505,230.71</b>

## 2012 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	5,735.15			487,508.83	5,718,473.48	8,965,230.71
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	10,000,000.00	5,735.15			487,508.83	5,718,473.48	16,211,717.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,540,000.00	10,000,000.00			226,915.56	2,042,240.08	15,809,155.64
（一）净利润						2,269,155.64	2,269,155.64
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						2,269,155.64	2,269,155.64
（三）股东投入和减少资本	3,540,000.00	10,000,000.00					13,540,000.00
1、股东投入股本	3,540,000.00						3,540,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他		10,000,000.00					10,000,000.00

(四) 专项储备							
1.当期提取数							
2.当期使用数							
(四) 利润分配					226,915.56	-226,915.56	
1、提取盈余公积					226,915.56	-226,915.56	
2、对股东的分配							
3、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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>13,540,000.00</b>	<b>10,005,735.15</b>			<b>714,424.39</b>	<b>7,760,713.56</b>	<b>32,020,873.10</b>

## 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	96,627.17	426,780.76	4,766,857.87
交易性金融资产			
应收票据	200,000.00		780,002.00
应收账款	14,828,270.34	12,972,281.87	11,188,306.37
预付款项	860,907.36	4,072,366.07	22,022,883.03
应收利息			
应收股利			
其他应收款	25,004,512.57	23,652,599.99	5,346,772.16
存货	16,320,753.33	13,535,184.33	10,129,640.54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>57,311,070.77</b>	<b>54,659,213.02</b>	<b>54,234,461.97</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8,861,711.09	8,861,711.09	
投资性房地产			
固定资产	59,609,777.89	48,652,157.12	38,379,555.28
在建工程	427,783.00	11,236,783.00	1,332,302.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,979,788.40	6,048,521.60	6,185,988.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	754,612.03	185,001.67	180,352.05

其他非流动资产			144,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>75,633,672.41</b>	<b>74,984,174.48</b>	<b>46,222,197.33</b>
<b>资产总计</b>	<b>132,944,743.18</b>	<b>129,643,387.50</b>	<b>100,456,659.30</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	29,400,000.00	20,400,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	16,675,820.53	15,797,072.18	25,906,990.96
预收款项	22,188,026.62	4,481,401.68	1,332,266.32
应付职工薪酬	1,157,214.78	1,397,625.80	679,644.27
应交税费	2,337,904.77	2,587,890.18	2,707,779.43
应付利息			
应付股利			
其他应付款	722,611.57	22,623,333.93	7,870,151.60
一年内到期的非流动负债	7,074,996.00	6,513,965.23	29,938,953.62
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>79,556,574.27</b>	<b>73,801,289.00</b>	<b>78,435,786.20</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	11,797,822.46	14,740,521.35	
专项应付款			
预计负债	1,931,163.92		
递延所得税负债			
其他非流动负债	7,836,774.76	8,596,346.44	
<b>非流动负债合计</b>	<b>21,565,761.14</b>	<b>23,336,867.79</b>	
<b>负债合计</b>	<b>101,122,335.41</b>	<b>97,138,156.79</b>	<b>78,435,786.20</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	23,540,000.00	23,540,000.00	13,540,000.00
资本公积			5,735.15
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			714,424.39

未分配利润	8,282,407.77	8,965,230.71	7,760,713.56
股东权益合计	<b>31,822,407.77</b>	<b>32,505,230.71</b>	<b>22,020,873.10</b>
负债和股东权益总计	<b>132,944,743.18</b>	<b>129,643,387.50</b>	<b>100,456,659.30</b>

## 母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>24,120,312.96</b>	<b>48,991,256.31</b>	<b>67,049,016.49</b>
减：营业成本	18,311,997.74	39,444,515.24	56,440,222.14
营业税金及附加	166,152.63	159,130.74	393,699.56
销售费用	660,990.82	816,156.51	1,064,621.83
管理费用	2,333,765.22	5,008,258.20	5,413,595.10
财务费用	2,059,905.84	3,262,091.38	1,727,398.84
资产减值损失	347,277.51	18,598.49	721,408.20
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>240,223.20</b>	<b>282,505.75</b>	<b>1,288,070.82</b>
加：营业外收入	673,796.35	1,722,206.88	1,875,847.29
减：营业外支出	1,931,562.21	60,833.64	147,933.18
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>-1,017,542.66</b>	<b>1,943,878.99</b>	<b>3,015,984.93</b>
减：所得税费用	-334,719.72	321,232.47	746,829.29
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-682,822.94</b>	<b>1,622,646.52</b>	<b>2,269,155.64</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

## 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6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	23,521,691.13	61,430,410.65	55,010,002.31
收到的税费返还	643,796.35	1,620,148.44	1,627,752.70
收到的其他与经营活动有关的现金	28,754,562.24	72,710,078.77	28,891,928.19
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>52,920,049.72</b>	<b>135,760,637.86</b>	<b>85,529,683.20</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,652,494.48	42,111,982.84	65,680,497.01
支付给职工以及为职工支付的现金	3,742,524.18	5,899,129.95	5,598,510.96
支付的各项税费	1,900,741.77	2,207,983.32	2,871,858.48
支付的其他与经营活动有关的现金	43,611,954.97	93,983,591.65	25,580,732.76
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>51,907,715.40</b>	<b>144,202,687.76</b>	<b>99,731,599.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,012,334.32</b>	<b>-8,442,049.90</b>	<b>-14,201,916.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4,476.45		850,000.00
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>4,476.45</b>		<b>850,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,145,721.00	1,179,198.96	5,411,393.42
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的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>6,145,721.00</b>	<b>1,179,198.96</b>	<b>5,411,393.42</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,141,244.55</b>	<b>-1,179,198.96</b>	<b>-4,561,393.42</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金		10,000,000.00	3,540,000.00
取得借款所收到的现金	9,000,000.00	20,400,000.00	37,970,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		15,390,135.62	873,905.92

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>45,790,135.62</b>	<b>42,383,905.92</b>
偿还债务所支付的现金		10,000,000.00	14,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	950,431.55	2,636,344.16	1,473,938.30
支付的其他与筹资活动有关的现金	3,335,297.80	27,872,619.71	4,018,917.14
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,285,729.35</b>	<b>40,508,963.87</b>	<b>19,992,855.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,714,270.65</b>	<b>5,281,171.75</b>	<b>22,391,050.48</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-414,639.58</b>	<b>-4,340,077.11</b>	<b>3,627,741.05</b>
加：期初现金及现金等价物余额	426,780.76	4,766,857.87	1,139,116.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,141.18</b>	<b>426,780.76</b>	<b>4,766,857.87</b>

2014年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	23,540,000.00					8,965,230.71	8,965,230.71
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	23,540,000.00					8,965,230.71	32,505,230.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-682,822.94	-682,822.94
（一）净利润						-682,822.94	-682,822.94
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						-682,822.94	-682,822.94
（三）股东投入和减少资本							
1、股东投入股本							
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							

(四) 专项储备							
1.当期提取数							
2.当期使用数							
(四) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配							
3、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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,540,000.00</b>					<b>8,282,407.77</b>	<b>31,822,407.77</b>

2013年母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	13,540,000.00	5,735.15			714,424.39	7,760,713.56	22,020,873.10
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	13,540,000.00	5,735.15			714,424.39	7,760,713.56	22,020,873.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	-5,735.15			-714,424.39	1,204,517.15	10,484,357.61
（一）净利润						1,622,646.52	1,622,646.52
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						1,622,646.52	1,622,646.52
（三）股东投入和减少资本	10,000,000.00	-5,735.15			-876,689.04	-255,864.72	8,861,711.09
1、股东投入股本	10,000,000.00	-5,735.15					9,994,264.85
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他					-876,689.04	-255,864.72	-1,132,553.76

(四) 专项储备							
1.当期提取数							
2.当期使用数							
(四) 利润分配					162,264.65	-162,264.65	
1、提取盈余公积					162,264.65	-162,264.65	
2、对股东的分配							
3、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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,540,000.00</b>					<b>8,965,230.71</b>	<b>32,505,230.71</b>

2012年母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	5,735.15			487,508.83	5,718,473.48	8,965,230.71
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	10,000,000.00	5,735.15			487,508.83	5,718,473.48	16,211,717.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,540,000.00				226,915.56	2,042,240.08	5,809,155.64
（一）净利润						2,269,155.64	2,269,155.64
（二）直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4、其他							
上述（一）和（二）小计						2,269,155.64	2,269,155.64
（三）股东投入和减少资本	3,540,000.00						3,540,000.00
1、股东投入股本	3,540,000.00						3,540,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							

(四) 专项储备							
1.当期提取数							
2.当期使用数							
(四) 利润分配					226,915.56	-226,915.56	
1、提取盈余公积					226,915.56	-226,915.56	
2、对股东的分配							
3、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							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>13,540,000.00</b>	<b>5,735.15</b>			<b>714,424.39</b>	<b>7,760,713.56</b>	<b>22,020,873.10</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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 2. 合并报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

2013 年 12 月 31 日公司分别与周亚林、周博签订股权转让协议，收购二人持有的河南博琳包装制品有限公司 60%和 40%的股权，股权收购后公司持有其 100%的股权。本次股权收购为同一控制下的企业合并，自 2013 年 1 月 1 日将其纳入公司的合并范围。

公司二年一期纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

公司名称	注册地	注册 资本	本公司合计 持股比例	经营范围
河南博琳包装制品有限公司	河南省获嘉县	1000 万	100%	包装产品制造销售

### （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月的财务会计报告已经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2014]第 13020041 号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

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

#### （四）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### 1. 坏账准备的确认标准

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

##### 2. 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
特殊风险组合	合并范围内关联方，保证金

##### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经

济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
特殊风险组合	个别认定

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

b. 本公司对于关联方的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发现减值的，不再计提坏账准备。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

### 3. 坏账准备的转回

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

## （五）存货

### 1. 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、产成品、周转材料。

### 2. 存货的计价方法

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

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生

的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

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

#### **4. 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

#### **5. 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品和包装物采用一次转销法。

### **(六) 长期股权投资**

#### **1. 初始投资成本的确定**

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

#### **2. 后续计量及损益确认方法**

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

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

##### **(1) 成本法核算的长期股权投资**

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投

资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## (2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

对于本公司2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

## 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

## 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额

低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （七）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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### 2. 固定资产折旧

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，一般采用年限平均法在使用寿命内计提折旧，固定资产预计残值为资产原值的3—5%。

按年限平均法的各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

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

### 3. 减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十）非流动非金融资产减值”。

## （八）在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十）非流动非金融资产减值”。

## （九）无形资产

### 1. 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利

益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## 2. 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 3. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十）非流动非金融资产减值”。

### （十）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资

产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （十一）收入

### 1. 销售商品收入

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

### 2. 提供劳务收入

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

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

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

## 2. 本公司收入的具体确认方法

本公司物控部安排送货车辆，装卸工将成品装车完毕，保管依据客户发货数量、规格打印发货单并加盖本公司仓库出库专用章。成品到达客户指定地点后，客户保管员验收入库并在本公司发货单上签字确认已接收并验收合格。送货司机将客户保管员签字后的发货单返回本公司仓库保管，并作送货回单确认记录。仓库保管员将送货回单返给销售内勤，销售内勤依据送货回单定期与客户保管对账，并将回单交予财务，进行登记入账，确认收入。

## （十二）政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 2. 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## （十三）所得税的会计处理方法

### 1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产

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

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### 3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

## （十四）合并财务报表编制方法

### 1. 合并财务报表范围的确定原则

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

### 2. 合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

### （十五）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

#### 1. 会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

#### 2. 会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）财务状况分析

#### 1. 资产、负债结构分析

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	97,337.23	681,099.71	4,965,826.71
应收票据	200,000.00		780,002.00
应收账款	14,828,270.34	12,972,281.87	11,188,306.37
预付款项	928,005.69	4,542,048.64	22,022,883.03
其他应收款	3,211,185.24	2,721,719.78	3,948,225.06
存货	16,320,753.33	13,535,184.33	10,129,640.54
<b>流动资产合计</b>	<b>35,585,551.83</b>	<b>34,452,334.33</b>	<b>53,034,883.71</b>
<b>非流动资产</b>			
固定资产	59,982,207.38	60,060,769.55	38,379,555.28
在建工程	21,696,163.50	28,567,568.26	2,699,327.61
无形资产	21,326,998.42	21,550,753.94	22,018,540.65

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	788,667.43	199,182.17	180,352.05
其他非流动资产	8,356,477.00		144,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>112,150,513.73</b>	<b>110,378,273.92</b>	<b>63,421,775.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>147,736,065.56</b>	<b>144,830,608.25</b>	<b>116,456,659.30</b>
<b>流动负债</b>			
短期借款	29,400,000.00	20,400,000.00	10,000,000.00
应付账款	13,273,113.37	18,947,072.18	25,906,990.96
预收款项	22,188,026.62	4,481,401.68	1,332,266.32
应付职工薪酬	1,157,214.78	1,397,625.80	679,644.27
应交税费	2,305,455.92	2,587,890.18	2,707,779.43
其他应付款	11,081,047.73	26,723,923.43	13,870,151.60
一年内到期的非流动负债	9,551,820.00	8,990,789.23	29,938,953.62
<b>流动负债合计</b>	<b>88,956,678.42</b>	<b>83,528,702.50</b>	<b>84,435,786.20</b>
<b>非流动负债</b>			
长期应付款	15,242,542.21	19,200,328.60	
预计负债	1,931,163.92		
其他非流动负债	10,336,774.76	9,596,346.44	
<b>非流动负债合计</b>	<b>27,510,480.89</b>	<b>28,796,675.04</b>	
<b>负债合计</b>	<b>116,467,159.31</b>	<b>112,325,377.54</b>	<b>84,435,786.20</b>

报告期内，公司非流动资产在总资产中的比重相对较高，占比分别为75.91%、76.21%和54.46%，非流动资产又以固定资产、在建工程及无形资产为主。公司属于生产型企业，在2012年9月成立子公司河南博琳，并开始河南购买土地、筹建厂房、购置设备，因此非流动资产占比较高。2012年在建工程余额中包括母公司在建厂房及子公司河南博琳在建厂房支出，2013年上述项目持续建设中，至2014年上半年母公司在建厂房竣工决算，验收合格后由在建工程结转至固定资产，截止2014年6月30日，在建工程余额均为子公司河南博琳在建项目支出；无形资产主要是母公司及子公司河南博琳拥有的两块土地价值。流动资产以应收账款和存货为主，近二年一期应收账款占总资产比例分别为10.04%、8.96%和9.61%，存货占总资产的比例分别为11.05%、9.35%和8.70%。公司的资产结构主要与制造业在经营过程中需大量生产设备有关，公司的资产结构较为稳定且与生产经营及所属行业特点相符。

报告期内，公司负债以流动负债为主，流动负债主要由短期借款和应付账款构成。

## 2. 盈利能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
毛利率(%)	24.08	19.49	15.82
净资产收益率(%)	-3.95	1.49	7.09
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	0.07	-2.34	3.04
每股收益(元/股)	-0.05	0.02	0.17
每股净资产(元/股)	1.33	1.38	2.36

公司2014年1-6月、2013年度、2012年度毛利率分别为24.08%、19.49%、15.82%；净资产收益率分别为-3.95%、1.49%、7.09%；每股收益分别为-0.05元、0.02元、0.17元；净利润分别为-123.63万元、48.44万元、226.92万元。公司2013年相比2012年净利润下降178.48万元，降幅78.65%。

公司主营业务收入包括纸箱、彩盒等印刷业务收入。依托大客户河北承德露露股份有限公司的业务，公司逐渐积累了客户资源、大客户开发与服务经验，并与多家客户建立了长期稳定的合作关系，在包括产品设计、质量控制、工艺技术等方面形成了核心竞争力。

从报告期整体情况来看，毛利率水平呈上升趋势，是因为：1、公司不断强化厂区管理，按生产需求优化工艺技术、逐步提高生产效率，使产品废品率、机器设备故障率等都得到有效控制，从而使得单位产品成本有所下降；2、主要客户承德颈复康药业集团有限公司的订单量增加，减少了以前因频繁更换印刷品种导致的更换模版、调试设备、更换纸张等操作，从而降低了不必要的耗损；3、主要原材料白板纸及白卡纸的采购价格小幅下调。

2012年9月公司成立子公司河南博琳，开始筹建子公司厂房并采购设备，自此公司规模较小、自有资金无法满足大量现金支出的弊端开始显现。公司为缓解资金压力向银行贷款并采取融资租赁方式采购生产用机器设备。因贷款合同约定贷款用途为补充企业流动资金，出于稳健性原则，利息支出全部费用化，使财务费用大幅增加；同时因2013年大客户河北承德露露股份有限公司采购单价下降约14个百分点，造成净利润大幅下降，从而导致净资产收益率下降近6个百分点。2014年上半年，公司因诉讼事项确认预计负债193万元，若扣除该事项影响，公司实际盈利。

综上所述，随着业务规模的扩大，公司将不断降低对大客户的依赖；在生产管理及成本控制的有效实施过程中，公司净资产收益率将有所提高，盈利能力逐渐向好。

## 3. 长短期偿债能力

财务指标	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率（%）	78.83	77.56	72.50
流动比率（倍）	0.40	0.41	0.63
速动比率（倍）	0.22	0.25	0.51

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，2014年6月底、2013年底及2012年底资产负债率分别为78.83%、77.56%、72.50%，呈逐年上升趋势，主要原因是公司2012年9月开始筹建子公司河南博琳，自有资金无法满足大量基础建设投资，单一的融资渠道使得公司只能通过银行贷款及融资租赁方式缓解资金压力，因此增加负债额，使资产负债率提高。

因基础建设投资额较大，公司收紧资金支付，相应降低了预付账款的支付额，使流动资产大幅下降，引起报告期流动比率和速动比率降低。公司流动资产在2012年底以预付账款为主，在2013年底及2014年6月底以应收账款和存货为主；其中应收账款账龄较短，1年以内占比近90%；因季节性销售（销售旺季为春节及中秋前后），公司会在年底储备大量原材料以保证生产供应，因此存货金额较大。报告期内，公司负债主要由短期借款、长期应付款（含一年内到期流动负债）和应付账款构成。

综上所述，虽然公司资产质量较好，应收账款账龄较短，但因公司基础建设投资额较大，导致公司资产负债率较高、流动比率、速动比率较低，因而公司存在长、短期偿债风险。

#### 4. 营运能力

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	1.74	4.06	10.09
存货周转率（次）	1.23	3.33	5.66

公司2014年1-6月、2013年度、2012年度应收账款周转率分别为1.74、4.06和10.09，2013年应收账款周转率下降，是因为主要客户河北承德露露股份有限公司降价14个百分点，造成当年收入较2012年下降26.93%。

公司2014年1-6月、2013年度、2012年度存货周转率分别为1.23、3.33和5.66。公司存货主要是生产用原材料，因公司主要客户属于饮料生产企业（包括河北承德露露股份有限公司及为其提供包装的承德市露露包装有限责任公司），具有明显的季节性，造成公司经营同样具有明显的季节性，销售集中在春节及中秋前，每年8月至次年3月为销售旺季，生产忙季则会适当提前，因此年底公司存货量较大，存货周转率较低。2013年存货周转率较2012年下降的原因是2013年上半年采购存货时未预计到当年大客户承德市露露包装有限责任公司的订单大幅减少，导致存货积压；但因该客户所需产品无变化，并未造成存货减值。

从营运状况指标看，公司应收账款周转率与公司的销售信用政策相匹配，且应收账款回款情况良好；应收账款周转率、存货周转率符合公司的经营模式和特点。随着销售情况变好，公司应收账款周转率、存货周转率将维持相对稳定的水平。

#### 5. 获取现金能力

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,526,688.58	8,887,510.70	-6,928,194.52
投资活动产生的现金流量净额（元）	-9,691,244.55	-17,008,595.45	-21,636,146.07
筹资活动产生的现金流量净额（元）	3,496,307.50	3,836,357.75	32,391,050.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.38	-0.51
<b>净利润</b>	<b>-1,236,324.46</b>	<b>484,357.61</b>	<b>2,269,155.64</b>

公司报告期经营活动现金净流入逐年增加，表明公司主营业务获取现金的能力正在提高。这得益于公司近年来整体竞争力增强，对上游企业的议价能力提升，能够保证采购原材料质优价廉，同时公司对内的成本控制有效实施，降低了废品率；与下游企业良好的合作关系，保证了公司收款的即时性。

公司的主要客户包括河北承德露露股份有限公司、承德颈复康药业集团有限公司、承德天原药业有限公司等，客户规模较大、信誉良好，公司对于上述长期合作的客户的应收账款均能在账期内足额收回；对于部分规模小、合作期不长的客户，公司采取先收货款再送货的原则。因此，公司经营活动获取现金的能力较强。

2012年经营性现金流量净额出现负数是因为公司未预计到2013年大客户承德市露露包装有限责任公司的订单会大幅减少，仍然按照往年的惯例在2012年底购进大批原材料，这些原材料在2012年底付款，在2013年初到货，造成2012年经营活动现金流出增加、2013年存货增加。2013年经营性现金流量净额较2012年大幅增加的原因是当年销售商品收到的现金增加所致。随着基本建设投入的增加，公司在2013年加大了贷款催收力度，收回了部分前期欠款，因此2013年经营性现金流量净额较2012年大幅增加。公司经营活动现金流量净额与净利润匹配。

公司报告期投资活动产生的现金流量均为现金净流出，主要是公司在2012年9月成立河南子公司后对其进行的基础建设投入。

公司报告期筹资活动产生的现金流量均为现金净流入，主要是银行贷款和向

远东国际租赁有限公司的设备抵押融资。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来，随着子公司河南博琳基础建设的完工，公司资金缺口将逐步减小，公司经营性现金净流入将逐步替代因借款引发的筹资活动现金净流入，公司将步入良性发展的时期。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

报告期内，公司营业收入主要来源于纸盒、彩箱的销售，主要客户涵盖饮料、制药、食品等行业；其他业务收入主要是生产过程中产生的边角废料销售收入。

### 1. 公司最近二年一期营业收入构成

单位：元

类别	2014年1-6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	23,403,154.41	97.03	47,951,364.01	97.88	67,022,616.49	99.96
其他业务收入	717,158.55	2.97	1,039,892.30	2.12	26,400.00	0.04
合计	24,120,312.96	100.00	48,991,256.31	100.00	67,049,016.49	100.00

报告期内，公司营业收入中有 97% 以上来自主营业务，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

### 2. 公司最近二年一期主营业务收入按产品分类

单位：元

产品名称	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
纸箱	17,662,644.32	36,031,004.31	55,473,047.47
彩盒	5,062,577.44	10,844,971.93	8,551,134.81
其他	677,932.65	1,075,387.77	2,998,434.21
合计	23,403,154.41	47,951,364.01	67,022,616.49

注：其他收入指药品说明书及书籍等印刷收入。

报告期内纸箱收入有所下降，主要是 2013 年开始公司大客户河北承德露露股份有限公司降价、承德市露露包装有限责任公司的订单减少引起收入下降；彩盒收入有所提高，主要是大客户承德颈复康药业集团有限公司订单增加所致。

### 收入分类与业务部分的产品及服务分类的匹配性如下表：

业务类别	产品	用途	收入分类
饮料行业、家具行业	露露纸箱	用于露露股份公司产品外包装、舒适家用品家具外包装	纸箱
医药行业	各种药盒	用于颈复康集团各种药盒、山庄酒业酒盒	彩盒

医药行业	说明书、宣传页	用于好护士药盒说明书、各种宣传页产品	其他
------	---------	--------------------	----

### 3. 公司最近二年一期主营业务收入按地区分类

单位：元

地区名称	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
华北地区	22,862,900.81	46,309,016.80	65,698,026.62
东北地区	540,253.60	1,642,347.21	1,324,589.87
合计	<b>23,403,154.41</b>	<b>47,951,364.01</b>	<b>67,022,616.49</b>

注：华北地区包括河北、北京、天津；东北地区包括辽宁、内蒙古。

### 4. 公司最近二年一期生产成本构成

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例
材料费用	12,608,356.87	76.45	31,869,507.87	80.79	44,801,278.06	85.04
人工费用	1,800,762.20	10.92	3,499,906.86	8.87	3,340,425.94	6.34
制造费用	2,083,662.83	12.63	4,079,119.36	10.34	4,538,242.23	8.62
合计	<b>16,492,781.90</b>	<b>100.00</b>	<b>39,448,534.09</b>	<b>100.00</b>	<b>52,679,946.23</b>	<b>100.00</b>

公司生产成本包括直接材料、直接人工和制造费用三项：对于直接材料采用实际成本核算，领用时按加权平均法计价，将领用的材料按照产品不同直接进行归集；直接人工和制造费用按照按人工成本及材料成本的合计为计算基数，按月予以分配计入完工产品成本；每月末将完工产品成本转入产成品，对于当月实现销售的产品月末集中结转成本。

由上表可知，公司材料费用占生产成本的76%以上，是影响生产成本的主要因素。自2012年起，材料费用占生产成本的比例逐期下降，主要原因是：自2013年开始，公司优化工艺技术、加强成本控制，降低了对原材料的消耗；同时主要原材料白板纸及白卡纸的采购价格均有所下降。人工成本和制造费用占生产成本的比例逐期上升，主要原因是：2013年公司销售收入有所下降，生产开工不足，而人工费用逐期上升；制造费用中的固定资产折旧等固定成本分摊比例也随之增加。

### 5. 利润、毛利率构成

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

#### (1) 公司最近二年一期业务利润构成

单位：元

类别	2014年度1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
主营业务毛利	5,091,156.67	87.65	8,506,848.77	89.11	10,582,394.35	99.75
其他业务毛利	717,158.55	12.35	1,039,892.30	10.89	26,400.00	0.25
合计	<b>5,808,315.22</b>	<b>100.00</b>	<b>9,546,741.07</b>	<b>100.00</b>	<b>10,608,794.35</b>	<b>100.00</b>

## (2) 公司最近二年一期主营业务毛利

单位：元

产品名称	2014年度1-6月		2013年度		2012年度	
	毛利	比例%	毛利	比例%	毛利	比例%
纸箱	3,676,339.64	72.21	6,068,551.63	71.34	9,053,153.08	85.55
彩盒	1,249,909.53	24.55	2,228,448.72	26.20	1,172,355.32	11.08
其他	164,907.50	3.24	209,848.42	2.47	356,885.95	3.37
合计	<b>5,091,156.67</b>	<b>100.00</b>	<b>8,506,848.77</b>	<b>100.00</b>	<b>10,582,394.35</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司纸箱产品贡献毛利远超彩盒产品，为公司主要产品。

## (3) 公司最近二年一期主营业务毛利率

单位：元

项目	2014年度1-6月	2013年度	2012年度
纸箱	20.81	16.84	16.32
彩盒	24.69	20.55	13.71
其他	24.33	19.51	11.90
合计	<b>21.75</b>	<b>17.74</b>	<b>15.79</b>

报告期纸箱毛利率在2014年上半年提高约4个百分点，2013年与2012年大体一致，原因包括：1、2013年大客户河北承德露露股份有限公司采购单价下降约14个百分点，为保证毛利率不降低，公司优化了工艺技术，同时加强成本控制；2、主要原材料白板纸价格下降；3、客户承德舒适家用品有限公司订购产品工艺复杂，产品毛利较高，纸箱产品毛利率随该客户订单增加而提高。

报告期彩盒毛利率逐年提高的原因是：1、主要客户承德颈复康药业集团有限公司的订单量增加，减少了以前因频繁更换印刷品种导致的更换模版、调试设备、更换纸张等操作，从而降低了不必要的耗损；2、主要原材料白卡纸的采购价格小幅下调。

## 6. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	24,120,312.96	48,991,256.31	-26.93	67,049,016.49	20.59
营业成本	18,311,997.74	39,444,515.24	-30.11	56,440,222.14	19.56
营业利润	-333,153.22	-869,763.66	-167.52	1,288,070.82	-484.13
利润总额	-1,590,919.08	791,409.58	-73.76	3,015,984.93	44.59
净利润	-1,236,324.46	484,357.61	-78.65	2,269,155.64	8.79

公司 2013 年度受主要客户河北承德露露股份有限公司降价和承德市露露包装有限责任公司采购量减少的影响，营业收入相对 2012 年度下降 26.93%，为此公司改进工艺技术、严格控制成本、增加高毛利产品生产，成本较 2012 年下降 30.11%。因 2012 年 9 月投资子公司河南博琳，对外的债权性融资使得财务成本居高不下，导致公司营业利润及净利润大幅下降。

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度	
		金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
销售费用	660,990.82	816,156.51	-23.34	1,064,621.83	-16.32
管理费用	2,623,751.48	5,793,472.26	7.02	5,413,595.10	-5.21
财务费用	2,263,796.38	3,572,424.75	106.81	1,727,398.84	231.16
期间费用合计	5,548,538.68	10,182,053.52	24.09	8,205,615.77	-4.79
销售费用占营业收入比重(%)	2.74	1.67	-	1.59	-
管理费用占营业收入比重(%)	10.88	11.83	-	8.07	-
财务费用占营业收入比重(%)	9.39	7.29	-	2.58	-
三项期间费用占营业收入比重(%)	23.00	20.78	-	12.24	-

注：公司未申请高新技术企业，也未单独归集研发费用。

销售费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
招待费	2,196.00	18,782.40	9,975.23
差旅费	18,717.40	52,556.90	51,762.40
修理费	30,397.74	7,177.00	3,805.00

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
办公费	14,048.25	90,514.13	76,296.81
交通费	8,279.00	18,497.60	14,383.18
燃油	67,113.38	97,231.37	77,382.75
运费	459,558.75	414,087.35	695,497.67
其他	60,680.30	117,309.76	135,518.79
<b>合 计</b>	<b>660,990.82</b>	<b>816,156.51</b>	<b>1,064,621.83</b>

销售费用2013年比2012年减少24.85万元，降幅为23.34%，其中降幅最大的是运费。运费随收入下降而降低；同时，公司货物运输交由个体经营户负责，2013年部分运费因其到税务局代开发票时间延至2014年，导致公司入账时间延至2014年。

管理费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
工资	604,148.52	1,402,088.17	1,079,334.90
福利费	95,306.80	340,184.81	576,208.45
社会保险费	217,706.49	333,816.63	257,955.32
财产保险费	43,019.92	139,342.36	168,396.00
工会经费	41,995.47	93,192.77	73,597.03
教育经费	3,174.00	2,688.00	17,352.40
办公费	40,739.04	286,863.01	257,167.92
折旧费	815,845.83	1,433,995.21	1,338,449.53
无形资产摊销	223,755.52	480,786.71	142,252.73
税费	208,506.84	271,992.68	323,994.99
招待费	85,351.00	189,012.99	94,459.10
差旅费	25,424.40	99,995.80	55,363.80
修理费	47,773.63	197,457.69	192,164.44
租赁费	0.00	143,000.00	456,000.00
交通费用	13,298.10	100,059.45	199,603.15
工本审计费	15,000.00	72,731.14	99,573.00
其他费用	142,705.92	206,264.84	81,722.34
<b>合 计</b>	<b>2,623,751.48</b>	<b>5,793,472.26</b>	<b>5,413,595.10</b>

管理费用的主要明细项为工资及保险费用、固定资产折旧及无形资产摊销。

2013 年度比 2012 年度增加 37.99 万元，增幅为 7.02%，变化幅度不大。变动较大的明细项包括工资及保险费用、固定资产折旧、无形资产摊销的增加及租赁费的减少。租赁费是公司分别于 2012 年向股东周博租赁汽车两辆、向股东周亚林、付民玉和周博租赁生产用机器设备，2013 年向股东周博租赁汽车两辆。2014 年为规范关联交易，公司不再向股东租赁汽车和设备，上述机器设备无偿提供给企业使用。

财务费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	2,258,215.96	3,544,830.15	1,716,815.48
减：利息收入	1,790.10	10,096.98	11,419.98
利息净支出	2,256,425.86	3,534,733.17	1,705,395.50
汇兑损益			
其他	7,370.52	37,691.58	22,003.34
<b>合 计</b>	<b>2,263,796.38</b>	<b>3,572,424.75</b>	<b>1,727,398.84</b>

公司报告期财务费用提升主要是银行贷款利息和融资租赁费用增加造成的。

利息支出明细表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
借款利息支出	950,406.75	2,764,344.16	1,213,636.14
融资租赁利息支出	1,247,297.96	780,485.99	503,179.34
票据贴现利息	60,511.25		
<b>合 计</b>	<b>2,258,215.96</b>	<b>3,544,830.15</b>	<b>1,716,815.48</b>

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1. 非经常性损益情况：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-398.29		243,734.59
计入当期收益的政府补助	673,084.35	1,719,151.08	1,627,752.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,930,451.92	-57,977.84	-143,573.18
所得税影响额		-415,293.31	-431,978.53
非经常性损益净额	-1,257,765.86	1,245,879.93	1,295,935.58
非经常性损益净额占同期净利润的比率	101.73	257.22	57.11

公司近二年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。营业外收入主要是政府补贴收入；营业外支出包括税款滞纳金、罚款及诉讼损失。

营业外收入明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
固定资产处置利得合计			248,094.59
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	673,084.35	1,719,151.08	1,627,752.70
其他	712.00	3,055.80	
<b>合 计</b>	<b>673,796.35</b>	<b>1,722,206.88</b>	<b>1,875,847.29</b>

注：2014 年 1-6 月的其他项是 2013 年度个人所得税返还；2013 年度其他项是公司对应商上海迪爱生贸易有限公司北京分公司采购油墨事项的扣款。

其中，政府补助明细：

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
增值税退税	643,084.35	1,619,151.08	1,627,752.70
高新区工业技术改造专项资金		100,000.00	
高新区特殊贡献奖励	30,000.00		
<b>合 计</b>	<b>673,084.35</b>	<b>1,719,151.08</b>	<b>1,627,752.70</b>

注 1：根据财政部国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知，财税[2007]92 号文规定，对安置残疾人的单位，实行由税务机关按单位实际安置残疾人的的人数，限额即征即退增值税或减征营业税的办法。

注 2：中共承德高新区工委，承德高新区管委会 2014 年 1 月 9 日发布的承高发[2014]5 号文件通知，授予本公司企业特殊贡献奖，奖励 3.00 万元。

营业外支出明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
固定资产处置损失合计	398.29		4,360.00
对外捐赠支出		2,000.00	
其他		59,033.64	143,573.18
诉讼损失	1,931,163.92		
<b>合 计</b>	<b>1,931,562.21</b>	<b>61,033.64</b>	<b>147,933.18</b>

其中，营业外支出的其他相关情况：

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
盘亏损失		18,761.71	
税款滞纳金		13,520.85	97,976.81
税务罚款		20,000.00	
消防罚款		5,000.00	
污染补偿款			40,000.00
其他		1,751.08	5,596.37
<b>合 计</b>		<b>59,033.64</b>	<b>143,573.18</b>

2014 年 1-6 月、2013 年度及 2012 年度非经常性损益金额占净利润的比例分别为 101.73%、257.22%、57.11%。2014 年上半年因确认诉讼损失导致亏损；2013 年度及 2012 年度公司净利润主要来源于政府补助的增值税退税，非经常性损益对公司财务状况及未来的影响较大。

## 2. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种：

税种	税率	计税依据
增值税	17%	销售商品
营业税	5%	应税营业额
城市维护建设税	7%	流转税
教育费附加	3%	流转税
企业所得税	25%	应纳税所得额

注：公司为福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）规定，公司享受对安置残疾人的单位，实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数，限额即征即退增值税的税收优惠。实际安置的每位残疾人每年可退还的增值税的具体限额，由县级以上税务机关根据单位所在区县（含县级市、旗，下同）适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市，下同）级人民政府批准的最低工资标准的6倍确定，但最高不得超过每人每年3.5万元。

根据财政部、国家税务总局《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2009]70号），公司享受支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除的税收优惠。准予扣除公司不超过应纳税所得额的部分，超过部分本年度和以后年度均不得扣除。

根据财政部、国家税务总局《关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等政策的通知》（财税[2010]121号）的规定，对在一个纳税年度内月平均实际安置残疾人就业人数占单位在职职工总数的比例高于25%（含25%）且实际安置残疾人人数高于10人（含10人）的单位，可减征或免征该年度城镇土地使用税。根据该政策，公司2012年、2013年、2014年享受了减征房产税的优惠。

## （五）主要资产情况及重大变化分析

### 1. 货币资金

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现 金	6,776.53	124,670.93	98,251.88
银行存款	90,560.70	556,428.78	4,867,574.83
合 计	<b>97,337.23</b>	<b>681,099.71</b>	<b>4,965,826.71</b>

注：截止2014年6月30日，因诉讼事件所有权受限的银行存款为84,485.99元，具体情况详见（六）主要负债情况之9. 预计负债。

## 2. 应收票据

### （1）应收票据分类

单位：元

种 类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	200,000.00		780,002.00
合 计	<b>200,000.00</b>		<b>780,002.00</b>

（2）截止2014年6月30日已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
潍坊荣祺经贸有限公司	2014.2.13	2014.8.13	2,500,000.00
江西信地农业科技开发有限公司	2014.3.18	2014.9.18	1,000,000.00
吉林省东龙药业物流配送有限公司	2014.3.6	2014.9.6	1,000,000.00
邢台金阁房地产开发有限公司	2014.2.18	2014.8.18	1,000,000.00
张家口宣化蓬达冶金设备制造有限公司	2014.3.7	2014.9.7	1,000,000.00
合 计			<b>6,500,000.00</b>

## 3. 应收账款

### （1）最近二年一期的应收账款账龄表：

单位：元

项 目	2014年6月30日			2013年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	13,290,001.69	84.15	664,500.09	13,421,649.64	98.19	671,082.48
1至2年	2,263,892.52	14.34	226,389.25	243,211.80	1.78	24,321.18
2至3年	233,211.80	1.48	69,963.54	4,034.42	0.03	1,210.33
3至4年	4,034.42	0.03	2,017.21			
合 计	<b>15,791,140.43</b>	<b>100.00</b>	<b>962,870.09</b>	<b>13,668,895.86</b>	<b>100.00</b>	<b>696,613.99</b>

项 目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	13,421,649.64	98.19	671,082.48	10,848,401.50	91.71	542,420.08
1 至 2 年	243,211.80	1.78	24,321.18	977,535.38	8.26	97,753.54
2 至 3 年	4,034.42	0.03	1,210.33	3,633.00	0.03	1,089.90
3 至 4 年						
合 计	<b>13,668,895.86</b>	<b>100.00</b>	<b>696,613.99</b>	<b>11,829,569.88</b>	<b>100.00</b>	<b>641,263.51</b>

公司的收款政策因客户而定，具体为：新增客户预收货款，待关系稳定后给予一定账期；老客户视其财务状况制定不同的收款政策：河北承德露露股份有限公司当月发货，当月回款；颈复康药业集团有限公司预收货款；承德舒适家用品有限公司、承德天原药业、御室金丹、好护士药业等客户账期一般为 1 个月；其他客户账期一般在 2 个月之内。

因公司主要客户属于饮料生产企业（包括河北承德露露股份有限公司及为其提供包装的承德市露露包装有限责任公司），具有明显的季节性，造成公司经营同样具有明显的季节性，销售集中在春节及中秋前，每年 8 月至次年 3 月为销售旺季，生产忙季则会适当提前，因此公司在报告期各期末应收账款余额较大。

从应收账款账龄结构来看，公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 84.15%、98.19%和 91.71%。公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，账龄结构较好；公司的主要客户包括河北承德露露股份有限公司、承德颈复康药业集团有限公司、承德天原药业有限公司等，客户规模较大、信誉良好；公司一直重视应收账款的回收工作，制定了完善的管理制度，并与主要客户维持了良好的关系；因此出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日应收账款余额前五名的情况：

单位名称	与公司关系	金额 (元)	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
承德市露露包装有限责任公司	关联方	4,827,484.24	1年以内	30.57	货款
平泉山庄老酒经营有限公司	非关联方	1,673,714.99	1年以内	10.60	货款
承德舒适家用品有限公司	非关联方	1,363,062.11	1年以内	8.63	货款
丰宁缘天然乳业有限公司	非关联方	1,013,869.85	1-2年	6.42	货款
河北承德露露股份有限公司	非关联方	566,233.10	1年以内	3.59	货款

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
合计		9,444,364.29		59.81	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况:

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
承德市露露包装有限责任公司	关联方	2,369,217.84	1年以内	17.33	货款
丰宁缘天然乳业有限公司	非关联方	1,034,869.85	1年以内	7.57	货款
承德舒适家用品有限公司	非关联方	976,638.86	1年以内	7.14	货款
承德御室金丹药业有限公司	非关联方	876,174.35	1年以内	6.41	货款
辽宁好护士药业(集团)有限责任公司	非关联方	436,189.52	1年以内	3.19	货款
合计		5,693,090.42		41.64	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况:

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
河北承德露露股份有限公司	非关联方	2,913,357.00	1年以内	24.63	货款
承德市露露包装有限责任公司	关联方	1,485,852.05	1年以内	12.56	货款
承德避暑山庄企业集团有限公司	非关联方	1,230,445.00	1年以内	10.40	货款
丰宁缘天然乳业有限公司	非关联方	1,120,378.37	1年以内	9.47	货款
承德舒适家用品有限公司	非关联方	1,014,539.00	1年以内	8.58	货款
合计		7,764,571.42		65.64	

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日, 应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日, 应收关联方款项:

单位名称	金额(元)	账龄	占应收款项总额的比例(%)
承德市露露包装有限责任公司	4,827,484.24	1年以内	30.57

#### 4. 预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况分析如下:

单位: 元

项目	2014年6月30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(%)

项 目	2014年6月30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	577,506.29	62.23	3,512,001.78	77.32	19,444,015.55	88.29
1至2年	231,199.40	24.91	96,975.60	2.14	1,577,456.22	7.16
2至3年	64,000.00	6.90	544,160.00	11.98	713,941.55	3.24
3年以上	55,300.00	5.96	388,911.26	8.56	287,469.71	1.31
合 计	<b>928,005.69</b>	<b>100.00</b>	<b>4,542,048.64</b>	<b>100.00</b>	<b>22,022,883.03</b>	<b>100.00</b>

公司预付账款为采购预付款。2013年底余额较2012年底余额大幅减少的原因是：公司在2012年7月向工商银行贷款2700万元，其中1500万元贷款是依据与供应商浙江和欣纸业公司签订虚假采购合同而发生，供应商收到款项后即转账给公司。上述2700万元贷款，至2012年底工行贷款余额2250万元记入一年内到期流动负债中，至2013年10月全部归还。

主办券商认为上述违规贷款发生在2012年7月至2013年10月期间，在该笔贷款归还后并未发生后续违规贷款行为，且该事项并未对公司的生产经营造成影响，同时公司承诺今后将不再发生此类事项。

(2) 截至2014年6月30日预付账款前五名：

单位名称	与公司关系	金额(元)	预付时间	未结算原因
张敏注1	非关联方	165,608.10	1年以内	合同未执行完
华北电网有限公司承德供电承德县分公司	非关联方	88,982.53	1年以内	合同未执行完
承德宏泰工程项目管理有限公司注2	非关联方	60,000.00	2-3年	合同未执行完
中石化河北承德石油分公司	非关联方	54,500.00	1年以内	合同未执行完
邯郸市上诚物资有限公司	非关联方	47,400.00	1-2年	合同未执行完
合 计		<b>416,490.63</b>		

注1：预付张敏款项：张敏为个体运输户，公司委托其运送货物，期末余额为公司支付运费，其尚未去税务局开具发票。

注2：预付承德宏泰工程项目管理有限公司款项为预付尚未取得发票的监理费。

(3) 截至2013年12月31日预付账款前五名：

单位名称	与公司关系	金额(元)	预付时间	未结算原因
承德琳邦商贸有限公司	关联方	2,268,641.07	1年以内	合同未执行完
武汉鑫恒丰信息工程有限公司	非关联方	427,783.00	1年以内	合同未执行完
山西省大同市小梁沟煤矿	非关联方	269,250.00	1-2年	合同未执行完
承德市建设工程交易管理中心	非关联方	250,000.00	1-2年	合同未执行完

单位名称	与公司关系	金额(元)	预付时间	未结算原因
张敏	非关联方	175,608.10	1年以内	合同未执行完
<b>合计</b>		<b>3,391,282.17</b>		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名:

单位名称	与公司关系	金额(元)	预付时间	未结算原因
浙江和欣纸业公司注 1	非关联方	15,000,000.00	1年以内	合同未执行完
		1,497,605.70	1年以内	合同未执行完
康有民注 2	非关联方	3,542,500.00	1年以内	合同未执行完
山西省大同市小梁沟煤矿	非关联方	269,250.00	1年以内	合同未执行完
承德市建设工程交易管理中心	非关联方	250,000.00	1年以内	合同未执行完
武汉蒙泰科技有限公司	非关联方	231,783.00	1年以内	合同未执行完
<b>合计</b>		<b>20,791,138.70</b>		

注 1: 公司在 2012 年度向工商银行贷款 2700 万元, 其中 1500 万元为预付供应商浙江和欣纸业公司采购款, 后因合同未执行, 供应商将货款退还公司; 后又与其签订 360 万元采购合同, 1,497,605.70 元为未执行完毕的余额。

注 2: 预付康有民款项为公司新建厂房的预付工程款。

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日, 预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日, 期末余额中无预付关联方款项。

## 5. 其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

账龄	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	1,061,406.30	31.16	44,697.81	2,806,387.61	99.45	94,157.62
1 至 2 年	2,330,871.47	68.44	140,763.65	2,900.00	0.10	290.00
2 至 3 年	1,000.00	0.03	300	4,531.85	0.16	1,359.56
3 至 4 年	4,531.85	0.13	2,265.93	7,015.00	0.25	3,507.50
4 至 5 年	7,015.00	0.21	5,612.00	1,000.00	0.04	800.00
5 年以上	1,000.00	0.03	1,000.00			
<b>合计</b>	<b>3,405,824.62</b>	<b>100.00</b>	<b>194,639.39</b>	<b>2,821,834.46</b>	<b>100.00</b>	<b>100,114.68</b>

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,806,387.61	99.45	94,157.62	3,968,452.90	98.52	65,350.00
1至2年	2,900.00	0.10	290.00	16,901.85	0.42	1,690.19
2至3年	4,531.85	0.16	1,359.56	42,015.00	1.04	12,604.50
3至4年	7,015.00	0.25	3,507.50	1,000.00	0.02	500.00
4至5年	1,000.00	0.04	800.00			
5年以上						
<b>合计</b>	<b>2,821,834.46</b>	<b>100.00</b>	<b>100,114.68</b>	<b>4,028,369.75</b>	<b>100.00</b>	<b>80,144.69</b>

公司其他应收款各期余额主要是预付租赁公司的保证金，租赁期满后应予收回及员工未报销借款。

(2) 截至2014年6月30日其他应收款余额前五名的情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
远东国际租赁有限公司 注1	非关联方	650,000.00	1-2年	19.08	
水红军注2	非关联方	412,837.00	1年以内	12.12	
承德市露露包装有限责任公司	关联方	262,250.00	1-2年	7.70	
恒信金融租赁有限公司 注1	非关联方	206,402.00	1-2年	6.06	
承德市人力资源和社会保障局	非关联方	167,450.10	1年以内	4.92	
<b>合计</b>		<b>1,698,939.10</b>		<b>49.88</b>	

注1：应收远东国际租赁有限公司和恒信金融租赁有限公司款项为预付两家租赁公司的保证金，租赁期满后应予收回。

注2：水红军为河南子公司副总，2014年离职，挂账金额为已交给公司尚未报销的发票金额。

(3) 截至2013年12月31日其他应收款余额前五名的情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
远东租赁保证金	非关联方	650,000.00	1年以内	23.03	保证金

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
付民玉	关联方	307,790.30	1年以内	10.91	借款
承德市露露包装有限责任公司注1	关联方	262,250.00	1年以内	9.29	饭费
恒信金融租赁有限公司	非关联方	206,402.00	1年以内	7.31	保证金
高静雯注2	非关联方	101,000.00	1年以内	3.58	借款
<b>合计</b>		<b>1,527,442.30</b>		<b>54.12</b>	

注1：公司设有食堂，应收关联方承德市露露包装有限责任公司款项为向关联方员工提供餐饮应收取的饭费。

注2：高静雯为公司员工，负责食堂采买，余款为未报销食堂费用。

(4) 截至2012年12月31日其他应收款余额前五名的情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
河南华斯豪钢构有限公司	非关联方	2,444,000.00	1年以内	60.67	工程款
获嘉县土地储备中心	非关联方	1,000,000.00	1年以内	24.82	保证金
远东国际租赁有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	7.45	保证金
水红军	非关联方	171,452.90	1年以内	4.26	借款
承德市建筑设计研究院	非关联方	25,000.00	1年以内	0.62	保证金
<b>合计</b>		<b>3,940,452.90</b>		<b>97.82</b>	

(5) 截至2014年6月30日，其他应收款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2014年6月30日，期末余额中其他应收关联方款项：

单位名称	金额(元)	账龄	占其他应收款的比例(%)
承德琳邦商贸有限公司	200,000.00	1-2年	5.87
承德市露露包装有限责任公司	262,250.00	1年以内	7.70

## 6. 存货

单位：元

项目	2014年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,930,848.71		14,930,848.71

产成品	1,455,900.94	65,996.32	1,389,904.62
合计	<b>16,386,749.65</b>	<b>65,996.32</b>	<b>16,320,753.33</b>
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,260,067.55		10,260,067.55
产成品	3,275,116.78		3,275,116.78
合计	<b>13,535,184.33</b>		<b>13,535,184.33</b>
项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,858,542.61		6,858,542.61
产成品	3,271,097.93		3,271,097.93
合计	<b>10,129,640.54</b>		<b>10,129,640.54</b>

(1) 存货构成的合理性分析：包装印刷市场中，不同客户生产的产品品种、规格、型号不同，因此配套的产品包装也不一样。公司依据客户所需包装产品的规格，根据客户的订单组织生产。公司包装印刷产品需按照用户的需求进行定制化设计和生产，一般来讲，公司从接到生产订单至销售要经过方案设计、材料采购、调整生产线生产、配送及售后服务等环节。

公司存货规模较大，主要为各种原材料。公司生产存在明显的季节性，销售集中在每年春节及中秋前，生产繁忙季节则适当提前，因此年底存货量较大。2013年原材料较2012年大幅增加的原因是2013年上半年采购存货时未预计到当年大客户承德市露露包装有限责任公司的订单大幅减少，导致存货积压；但因该客户所需产品无变化，并未造成存货减值。

## (2) 公司对存货制定了科学、合理的内控和管理制度：

公司存货的盘存制度采用永续盘存制，并建立了库房管理规定。物资的盘点与报废，明确规定：a、库存物资每季度进行一次有财务人员、仓库主管负责人参加的库存物资盘点工作。b、对库存物资盘点中出现盘盈盘亏，要分析原因说明情况，对出现较严重的盘亏问题要追究责任进行处罚。c、库存物资的报废，要由库管员做出报废清单，包括品名、规格、型号、数量、金额等，并写明报废原因，经主管负责人签字报请总经理审批，转财务部门签字后方可生效。对因保管不当造成物资报废、数量较大或损失较严重的要追究责任人的经济责任。实际存货盘点情况：仓库主管对出入库较大的库存产品和材料，每天进行盘点。每月末对仓库存货进行月末抽盘，6月底和12月底，对仓库存货进行年中和年末重点盘点。盘点期间除紧急用料外，暂停收发料。已办理出库手续，但尚未

出库的存货，需予以标识，不得漏计或重：原则上采取全面盘点的方式，如因特殊原因无法办理，须报公司领导批准；盘点结束后，根据盘点结果，与仓库实物帐核对，对盘盈、盘亏进行核对，找出原因，做出盘点盈亏处理申请，附在盘点表后，经主管领导同意，财务部审核后总经理批准，做账务处理。

(3) 存货的减值风险：公司 2014 年成品库房漏雨，造成部分产成品无法对外销售，因此提取跌价准备。公司 2013 年底及 2012 年底对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

(4) 存货的核算时点：公司存货在入库时按实际成本计价入账，随生产领用进入生产环节，月末结转成本时领用的原材料为直接材料成本，生产工人工资按工时比例记入直接人工成本，其他费用按人工成本及材料成本的合计比例记入制造费用成本。

(5) 公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 7. 固定资产及折旧

(1) 截至 2014 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
<b>固定资产原值</b>	<b>70,296,443.95</b>	<b>14,185,411.82</b>	<b>11,056,006.00</b>	<b>73,425,849.77</b>
房屋及建筑物	26,622,404.95	13,770,540.00		40,392,944.95
机器设备	42,369,044.70	405,128.23	11,006,477.00	31,767,695.93
电子设备	489,336.88	9,743.59		499,080.47
运输设备	815,657.42		49,529.00	766,128.42
<b>累计折旧</b>	<b>10,235,674.40</b>	<b>3,255,020.54</b>	<b>47,052.55</b>	<b>13,443,642.39</b>
房屋及建筑物	5,654,617.24	801,366.26		6,455,983.50
机器设备	3,541,838.76	2,301,099.16		5,842,937.92
电子设备	393,184.16	33,103.29		426,287.45
运输设备	646,034.24	119,451.83	47,052.55	718,433.52
<b>固定资产净值</b>	<b>60,060,769.55</b>			<b>59,982,207.38</b>
房屋及建筑物	20,967,787.71			33,936,961.45
机器设备	38,827,205.94			25,924,758.01
电子设备	96,152.72			72,793.02
运输设备	169,623.18			47,694.90

注 1：本期由建工程转入固定资产的金额为 13,824,202.00 元。

注 2：本期机器设备减少是子公司河南博琳融资租赁设备重新调试。2013 年 6 月公司签订融资租赁合同，设备当年安装并调试完成转入固定资产，但一直未生产使用，现公司计划

利用该套设备进行瓦楞纸生成，需要重新调试。因设备已不符合固定资产入账条件，故调出，待设备调试完毕达到预定可使用状态时再入账。

截至 2014 年 6 月 30 日房屋建筑物明细表：

单位：元

固定资产名称	原值	建筑面积（平方米）	地点	是否有产权
围墙	60,300.00		承德	是
宿舍楼-1	1,500,000.00	1,765.65		
蓄水池、排水井	81,088.00			
道路	619,202.00			
院墙	5,000.00			
锅炉房	522,200.00	701.5		
配电室房屋	334,330.00	263.9		
1#车间房屋	3,029,712.33	7,639.92		
2#车间房屋	2,716,190.34	7,639.92		
3#车间房屋	2,699,702.33	7,639.92		
电动门及护栏	60,910.00			
办公楼	4,444,363.35	2,043.00		
宿舍楼-2	1,625,446.00			
<b>合计</b>	<b>17,698,444.35</b>	<b>27,693.81</b>		

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>固定资产原值</b>	<b>49,974,993.56</b>	<b>37,871,135.14</b>	<b>17,549,684.75</b>	<b>70,296,443.95</b>
房屋及建筑物	26,622,404.95			26,622,404.95
机器设备	21,964,756.12	37,813,973.33	17,409,684.75	42,369,044.70
电子设备	432,175.07	57,161.81		489,336.88
运输设备	955,657.42		140,000.00	815,657.42
<b>累计折旧</b>	<b>11,595,438.28</b>	<b>5,048,043.92</b>	<b>6,407,807.80</b>	<b>10,235,674.40</b>
房屋及建筑物	4,381,474.33	1,273,142.91		5,654,617.24
机器设备	6,330,998.61	3,497,409.66	6,286,569.51	3,541,838.76
电子设备	286,667.67	106,516.49		393,184.16
运输设备	596,297.67	170,974.86	121,238.29	646,034.24
<b>固定资产净值</b>	<b>38,379,555.28</b>			<b>60,060,769.55</b>

房屋及建筑物	22,240,930.62			20,967,787.71
机器设备	15,633,757.51			38,827,205.94
电子设备	145,507.40			96,152.72
运输设备	359,359.75			169,623.18

注：本期机器设备减少是因与远东国际租赁有限公司的售后回购业务产生的，公司将设备出售给远东做固定资产减少，融资租回做固定资产增加。

(3) 2012年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>固定资产原值</b>	<b>39,477,270.58</b>	<b>13,271,403.10</b>	<b>2,773,680.12</b>	<b>49,974,993.56</b>
房屋及建筑物	16,704,644.35	9,917,760.60		26,622,404.95
机器设备	21,289,067.24	3,353,642.50	2,677,953.62	21,964,756.12
电子设备	527,901.57		95,726.50	432,175.07
运输设备	955,657.42			955,657.42
<b>累计折旧</b>	<b>9,547,274.55</b>	<b>2,138,939.54</b>	<b>90,775.81</b>	<b>11,595,438.28</b>
房屋及建筑物	2,576,907.51	1,804,566.82		4,381,474.33
机器设备	6,088,068.93	242,929.68		6,330,998.61
电子设备	377,443.48		90,775.81	286,667.67
运输设备	504,854.63	91,443.04		596,297.67
<b>固定资产净值</b>	<b>29,929,996.03</b>	<b>11,132,463.56</b>	<b>2,682,904.31</b>	<b>38,379,555.28</b>
房屋及建筑物	14,127,736.84	8,113,193.78		22,240,930.62
机器设备	15,200,998.31	3,110,712.82	2,677,953.62	15,633,757.51
电子设备	150,458.09		4,950.69	145,507.40
运输设备	450,802.79	-91,443.04		359,359.75

(4)截至2014年6月30日，公司无闲置或准备处置的固定资产。截至2014年6月30日，公司固定资产抵押担保情况如下：

A、2013年9月3日，公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“04110014-2013年（山庄）字0013号”的网贷通循环借款合同，取得借款20,000,000.00元。公司以房屋建筑物及土地使用权作为抵押，该房屋建筑物2014年6月30日账面价值为18,450,663.48元，原值为24,242,242.95元（2013年12月31日账面价值为18,907,891.62元，原值为24,242,242.95元）；土地使用权2014年6月30日账面价值为5,979,788.40元，原值为6,873,320.00元（2013

年 12 月 31 日账面价值为 6,048,521.60 元，原值为 6,873,320.00 元），与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行订了编号为“2012 年山庄（抵）字 0003 号”的最高额抵押合同。公司股东周亚林、付民玉与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2013 年山庄（保）字 0016 号”的保证合同，为该笔借款提供保证；武博、周博与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2013 年山庄（保）字 0017 号”的保证合同，为该笔借款提供保证。

B、2014 年 1 月 10 日，公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“04110014-2014 年（山庄）字 0003 号”的网贷通循环借款合同，取得借款 9,000,000.00 元。公司以房屋建筑物及土地使用权作为抵押，该房屋建筑物 2014 年 6 月 30 日账面价值为 18,450,663.48 元，原值为 24,242,242.95 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 18,907,891.62 元，原值为 24,242,242.95 元）；土地使用权 2014 年 6 月 30 日账面价值为 5,979,788.40，原值为 6,873,320.00 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 6,048,521.60 元，原值为 6,873,320.00 元），与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行订了编号为“2012 年山庄（抵）字 0003 号”的最高额抵押合同。公司股东周亚林、付民玉与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2014 年山庄（保）字 0003 号”的保证合同，为该笔借款提供保证；武博、周博与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2014 年山庄（保）字 0004 号”的保证合同，为该笔借款提供保证。

(5) 通过售后租回租入的固定资产情况

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值			
机器设备	21,175,688.88	21,175,688.88	
二、累计折旧			
机器设备	2,960,442.70	1,187,614.66	
三、账面净值			
机器设备	18,215,246.18	19,988,074.22	
四、减值准备			
机器设备			
五、账面价值			
机器设备	18,215,246.18	19,988,074.22	

(6) 通过融资租赁租入的固定资产

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值			

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
机器设备	3,332,282.66	14,338,759.66	
二、累计折旧			
机器设备	392,748.99	733,594.40	
三、账面净值			
机器设备	2,939,533.67	13,605,165.26	
四、减值准备			
机器设备			
五、账面价值			
机器设备	2,939,533.67	13,605,165.26	

(7) 截至2014年6月30日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 8. 在建工程

(1) 2014年1-6月在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	2013.12.31	本期增加数	转入固定资产数	2014.6.30
新车间工程	5,404,500.00	1,351,901.00	6,756,401.00	
六号车间	5,404,500.00	1,351,901.00	6,756,401.00	
1号厂房	13,386,000.03	53,600.00		13,439,600.03
3号厂房	214,580.00			214,580.00
公租房	3,350,992.86	3,883,995.24		7,234,988.10
围墙护栏	32,200.00			32,200.00
配电室	337,738.01			337,738.01
在安装机器设备	437,057.36			437,057.36
<b>合计</b>	<b>28,567,568.26</b>	<b>6,641,397.24</b>	<b>13,512,802.00</b>	<b>21,696,163.50</b>

注：上表中新车间工程、六号车间及在安装机器设备是母公司在建项目，其余为河南子公司在建项目。河南子公司在建项目已基本建成，现等待消防验收。

(2) 2013年在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	2012.12.31	本期增加数	转入固定资产数	2013.12.31
新车间工程	1,210,302.00	4,194,198.00		5,404,500.00
六号车间	122,000.00	5,282,500.00		5,404,500.00
1号厂房	334,825.61	13,051,174.42		13,386,000.03
3号厂房		214,580.00		214,580.00

工程名称	2012.12.31	本期增加数	转入固定资产数	2013.12.31
公租房	1,000,000.00	2,350,992.86		3,350,992.86
围墙护栏	32,200.00			32,200.00
配电室		337,738.01		337,738.01
在安装机器设备		437,057.36		437,057.36
<b>合计</b>	<b>2,699,327.61</b>	<b>25,868,240.65</b>		<b>28,567,568.26</b>

## (3) 2012 年在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	2011.12.31	本期增加数	转入固定资产数	2012.12.31
新车间工程		1,210,302.00		1,210,302.00
六号车间		122,000.00		122,000.00
1 号厂房		334,825.61		334,825.61
3 号厂房				
公租房		1,000,000.00		1,000,000.00
围墙护栏		32,200.00		32,200.00
<b>合计</b>		<b>2,699,327.61</b>		<b>2,699,327.61</b>

## 9. 无形资产及摊销

## (1) 公司无形资产明细见下表：

单位：元

项目名称	原始金额	取得时间	地块面积（平米）	地块地点	备注
国有土地 使用权	6,873,320.00	2008 年 1 月	75,448.80	承德县上板城 镇西三家村	已抵押
国有土地 使用权	15,845,552.65	2014 年 5 月	106,542.23	新乡市获嘉县 工业聚集区	已抵押
用友财务软件	10,500.00	2010 年 7 月			
企望软件	95,726.50	2009 年 4 月			
<b>合计</b>	<b>22,825,099.15</b>				

土地证取得情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、业务关键资源要素之（二）主要无形资产情况”。

## (2) 截至 2014 年 6 月 30 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.2.28
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>22,825,099.15</b>			<b>22,825,099.15</b>

其中：土地使用权及出让金	22,718,872.65			22,718,872.65
软件	106,226.50			106,226.50
<b>二、累计摊销合计：</b>	<b>1,274,345.21</b>	<b>223,755.52</b>		<b>1,498,100.73</b>
其中：土地使用权及出让金	1,168,118.71	223,755.52		1,391,874.23
软件	106,226.50			106,226.50
<b>三、减值准备合计：</b>				
其中：土地使用权及出让金				
软件				
<b>四、账面价值合计：</b>	<b>21,550,753.94</b>			<b>21,326,998.42</b>
其中：土地使用权及出让金	21,550,753.94			21,326,998.42
软件				

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>22,812,099.15</b>	<b>13,000.00</b>		<b>22,825,099.15</b>
其中：土地使用权及出让金	22,705,872.65	13,000.00		22,718,872.65
软件	106,226.50			106,226.50
<b>二、累计摊销合计：</b>	<b>793,558.50</b>	<b>480,786.71</b>		<b>1,274,345.21</b>
其中：土地使用权及出让金	687,332.00	480,786.71		1,168,118.71
软件	106,226.50			106,226.50
<b>三、减值准备合计：</b>				
其中：土地使用权及出让金				
软件				
<b>四、账面价值合计：</b>	<b>22,018,540.65</b>			<b>21,550,753.94</b>
其中：土地使用权及出让金	22,018,540.65			21,550,753.94
软件				

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>5,740,000.00</b>	<b>17,072,099.15</b>		<b>22,812,099.15</b>
其中：土地使用权及出让金	5,740,000.00	16,965,872.65		22,705,872.65
软件		106,226.50		106,226.50
<b>二、累计摊销合计：</b>	<b>587,153.43</b>	<b>206405.07</b>		<b>793,558.50</b>

其中：土地使用权及出让金	587,153.43	100,178.57		687,332.00
软件		106,226.50		106,226.50
<b>三、减值准备合计：</b>				
其中：土地使用权及出让金				
软件				
<b>四、账面价值合计：</b>	<b>22,812,099.15</b>		<b>793,558.50</b>	<b>22,018,540.65</b>
其中：土地使用权及出让金	22,812,099.15		793,558.50	22,018,540.65
软件				

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司用于抵押的无形资产：

A、2013 年 9 月 3 日，公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“04110014-2013 年（山庄）字 0013 号”的网贷通循环借款合同，取得借款 20,000,000.00 元。公司以房屋建筑物及土地使用权作为抵押，该房屋建筑物 2014 年 6 月 30 日账面价值为 18,450,663.48 元，原值为 24,242,242.95 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 18,907,891.62 元，原值为 24,242,242.95 元）；土地使用权 2014 年 6 月 30 日账面价值为 5,979,788.40，原值为 6,873,320.00 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 6,048,521.60 元，原值为 6,873,320.00 元），与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行订了编号为“2012 年山庄（抵）字 0003 号”的最高额抵押合同。公司股东周亚林、付民玉与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2013 年山庄（保）字 0016 号”的保证合同，为该笔借款提供保证；武博、周博与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2013 年山庄（保）字 0017 号”的保证合同，为该笔借款提供保证。

B、2014 年 1 月 10 日，公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“04110014-2014 年（山庄）字 0003 号”的网贷通循环借款合同，取得借款 9,000,000.00 元。公司以房屋建筑物及土地使用权作为抵押，该房屋建筑物 2014 年 6 月 30 日账面价值为 18,450,663.48 元，原值为 24,242,242.95 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 18,907,891.62 元，原值为 24,242,242.95 元）；土地使用权 2014 年 6 月 30 日账面价值为 5,979,788.40，原值为 6,873,320.00 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 6,048,521.60 元，原值为 6,873,320.00 元），与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行订了编号为“2012 年山庄（抵）字 0003 号”的最高额抵押合同。公司股东周亚林、付民玉与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2014 年山庄（保）字 0003 号”的保证合同，为该笔借款提供保证；武博、周博与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2014 年山庄（保）字 0004 号”的保证合同，为该笔借款提供保证。

C、公司以账面价值为 15,347,210.02 元的土地使用权为抵押，与远东国际租赁有限公司签订了编号为 IFELC13D0436E5-G-01 的最高额房地抵押合同，为所有权转移协议编号为 IFELC13D0436E5-P-01，编号 IFELC13D0436E5-L-01 的售后回租赁合同做抵押。

(7) 截至 2014 年 6 月 30 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项，故未计提无形资产减值准备。

## 10. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细情况：

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	289,377.37	199,182.17	180,352.05
存货跌价	16,499.08		
预计负债产生的可抵扣暂时性差异	482,790.98		
<b>合 计</b>	<b>788,667.43</b>	<b>199,182.17</b>	<b>180,352.05</b>

(2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	1,157,509.48	796,728.67	721,408.20
存货跌价	65,996.32		
预计负债产生的可抵扣暂时性差异	1,931,163.92		
<b>合 计</b>	<b>3,154,669.72</b>	<b>796,728.67</b>	<b>721,408.20</b>

## 11. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内，公司对应收账款和其他应收款计提了坏账准备，对存货计提了跌价准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

期 间	项 目	期 初	本期增加	本期减少	期 末
2014 年 1-6 月	坏账准备	796,728.67	360,780.81		1,157,509.48
	存货跌价准备		65,996.32		65,996.32

	合计	796,728.67	426,777.13		1,223,505.80
2013 年度	坏账准备	721,408.20	75,320.47		796,728.67
2012 年度	坏账准备	191,633.45	529,774.75		721,408.20

## (六) 主要负债情况

### 1. 短期借款

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
抵押借款	29,000,000.00	20,000,000.00	
保证借款	400,000.00	400,000.00	10,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>29,400,000.00</b>	<b>20,400,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

借款明细如下：

单位：元

借款银行	借款金额	借款期限
工行承德山庄支行	20,000,000.00	2013.10.10—2014.08.18
工行承德山庄支行	9,000,000.00	2014.01.08—2015.01.07
建行承德分行	400,000.00	2013.11.28—2014.10.27
<b>合 计</b>	<b>29,400,000.00</b>	

抵押借款：

(1) 2013 年 9 月 3 日，公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“04110014-2013 年（山庄）字 0013 号”的网贷通循环借款合同，取得借款 20,000,000.00 元。公司以房屋建筑物及土地使用权作为抵押，该房屋建筑物 2014 年 6 月 30 日账面价值为 18,450,663.48 元，原值为 24,242,242.95 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 18,907,891.62 元，原值为 24,242,242.95 元）；土地使用权 2014 年 6 月 30 日账面价值为 5,979,788.40，原值为 6,873,320.00 元（2013 年 12 月 31 日账面价值为 6,048,521.60 元，原值为 6,873,320.00 元），与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行订了编号为“2012 年山庄（抵）字 0003 号”的最高额抵押合同。公司股东周亚林、付民玉与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2013 年山庄（保）字 0016 号”的保证合同，为该笔借款提供保证；武博、周博与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2013 年山庄（保）字 0017 号”的保证合同，为该笔借款提供保证。

(2) 2014 年 1 月 10 日，公司与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“04110014-2014 年（山庄）字 0003 号”的网贷通循环借款合同，取得借款 9,000,000.00 元。公司以房屋建筑物及土地使用权作为抵押，该房屋建筑物 2014 年 6 月 30 日账面价值为 18,450,663.48 元，原值为 24,242,242.95 元（2013

年 12 月 31 日账面价值为 18,907,891.62 元，原值为 24,242,242.95 元)；土地使用权 2014 年 6 月 30 日账面价值为 5,979,788.40，原值为 6,873,320.00 元 (2013 年 12 月 31 日账面价值为 6,048,521.60 元，原值为 6,873,320.00 元)，与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行订了编号为“2012 年山庄 (抵) 字 0003 号”的最高额抵押合同。公司股东周亚林、付民玉与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2014 年山庄 (保) 字 0003 号”的保证合同，为该笔借款提供保证；武博、周博与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订了编号为“2014 年山庄 (保) 字 0004 号”的保证合同，为该笔借款提供保证。

保证借款：

2013 年 11 月 18 日，公司与中国建设银行股份有限公司承德分行营业部签订了编号为“(2013) 年营业部善融贷 001 号”的人民币循环额度借款合同，取得借款 400,000.00 元。公司股东周亚林、付民玉与中国建设银行股份有限公司承德分行营业部签订了编号为“(2013) 年营业部善融贷最高额保证 001 号”的最高额保证合同，为该笔借款提供保证。

## 2. 应付账款

(1) 应付账款余额表：

单位：元

账龄结构	2014年6月30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	8,376,592.63	63.11	16,051,593.50	84.72	22,435,021.17	86.60
1 至 2 年	4,063,847.19	30.62	855,376.24	4.51	1,771,077.33	6.84
2 至 3 年	670,178.43	5.05	1,275,004.75	6.73	1,391,072.46	5.37
3 年以上	162,495.12	1.22	765,097.69	4.04	309,820.00	1.20
合计	13,273,113.37	100.00	18,947,072.18	100.00	25,906,990.96	100.00

应付账款主要系公司向上游供应商进行采购形成的尚未支付的货款。报告期应付账款余额呈下降趋势，原因是公司加大应收账款的催收力度，回款的及时性为偿还应付账款提供了保障。

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日应付账款余额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	金额 (元)	占比 (%)	款项性质	账龄
1	北京森信纸业有 限公司	非关联方	831,842.77	22.58	货款	1 年以内
			2,165,348.11			1-2 年
2	天津金冠方舟纸业物流有限公	非关联方	1,495,066.30	11.26	货款	1 年以内

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
	司					
3	山西精华科工贸有限公司注	非关联方	1,457,860.46	10.98	货款	2-3年
4	天津市星河纸业有限公司	非关联方	880,873.65	6.64	货款	1年以内
5	北京金冠方舟纸业物流有限公司	非关联方	764,908.16	5.76	货款	1年以内
	<b>合计</b>		<b>7,595,899.45</b>	<b>57.23</b>		

注：应付山西精华科工贸有限公司货款账龄较长是因合同约定账期较长。

(3) 截至2013年12月31日应付账款余额前五名账期的情况：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	康友民	非关联方	4,596,198.00	24.26	货款	1年以内
2	森信纸业(北京)有限公司	非关联方	3,365,059.01	17.76	货款	1年以内
3	山西精华科工贸有限公司	非关联方	1,457,860.46	7.69	货款	1-2年
4	承德县盛林建筑安装有限公司	非关联方	1,044,493.63	5.51	货款	1-2年
5	平泉博宇粘结材料有限公司	非关联方	424,469.50	2.24	货款	1年以内
	<b>合计</b>		<b>10,888,080.60</b>	<b>57.46</b>		

(4) 截至2012年12月31日应付账款余额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	承德琳邦商贸有限公司	非关联方	17,471,913.63	67.44	货款	1年以内
2	承德盛林建筑安装工程有限 公司	非关联方	1,044,493.63	4.03	货款	1年以内
3	山西精华科工贸有限公司	非关联方	1,918,849.06	7.41	货款	1年以内
4	赞黄县晋赞商贸有限公司	非关联方	675,000.00	2.61	货款	1年以内
5	天津嘉尚达商贸有限公司	非关联方	346,743.00	1.34	货款	1年以内
	<b>合计</b>		<b>21,456,999.32</b>	<b>82.83</b>		

(5) 截至2014年6月30日，应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至2014年6月30日，期末余额中无应付关联方款项。

### 3. 预收款项

(1) 预收款项余额表：

单位：元

账龄结构	2014年6月30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	21,965,668.01	99.00	4,479,106.68	99.95	1,267,773.47	95.16
1至2年	220,063.61	0.99	2,295.00	0.05		
2至3年	2,295.00	0.01			64,492.85	4.84
合计	<b>22,188,026.62</b>	<b>100.00</b>	<b>4,481,401.68</b>	<b>100.00</b>	<b>1,332,266.32</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收款项为预收客户货款。

(2) 截至2014年6月30日预收账款余额情况：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	承德颈复康药业集团有限公司注1	非关联方	21,008,469.81	94.68	货款	1年以内
2	承德避暑山庄企业集团酒业有限公司	非关联方	880,574.46	3.97	货款	1年以内
3	内蒙古玛拉沁生物科技有限公司	非关联方	73,750.00	0.33	货款	1年以内
4	燕都商贸有限公司	非关联方	50,000.00	0.22	货款	1年以内
5	承德畅达生物科技有限公司	非关联方	22,527.00	0.10	货款	1年以内
	合计		<b>22,035,321.27</b>	<b>99.30</b>		

注1：预收承德颈复康药业集团有限公司货款余额较大的原因是：公司因子公司投资额较大导致资金流转紧张，该客户为支持公司发展，与公司签订了两年期购货合同，合同约定两年内向公司采购金额不低于2000万元，并预付了货款。

公司与颈复康药业集团有限公司常年存在合作关系，且一直是公司的大客户。由于颈复康药业集团有限公司的医药产品销量大，需要产品包装必须保证能够及时供应，且由于近年来包装原材料价格变化较大，在此背景下双方经商谈确定了签订《长期定向采购框架协议》。在签订此协议后，公司有义务保障必须第一位安排颈复康集团的产品生产，同时在协议期间，无论原材料和生产成本如何变化，公司也不得对包装产品的价格进行涨价。

该协议签订时间为2014年3月30日，协议有效期为2年，至2016年3月31日止。公司对颈复康药业集团有限公司的年销售额大致为每年900万元，截至2014年11月末，公司2014年已累计向其销售包装产品850万元。因此，该2000万元预付金额的确定，是依据公司2年销售金额确定的。

在尽调阶段，经现场核实并与颈复康药业集团有限公司进行访谈，确认此协议签订的真实性。同时，经向公司高管询问及根据相关《审计报告》，除此协议约定的双方供销内容之外，公司与颈复康药业集团有限公司不存在其他任何利益安排，公司也从未向其支付过利息，不存在以购销合同掩盖资金拆借的事实。

根据“全国企业公示系统”所公开的企业信息，颈复康药业集团有限公司共有3名股东，分别为：中国药材公司、上海复星医药产业发展有限公司和承德颈复康医药产业投资有限公司。同时，根据该系统显示的董事和监事信息，公司与颈复康药业集团有限公司的高管人员不存在任何重合。根据以上材料，

并根据对公司实际控制人的访谈，公司与颈复康药业集团有限公司不存在任何关联关系。

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额情况：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	承德颈复康药业集团有限公司	非关联方	3,420,848.03	76.33	货款	1 年以内
2	承德避暑山庄企业集团酒业有限公司	非关联方	857,631.57	19.14	货款	1 年以内
3	内蒙古玛拉沁生物科技有限公司	非关联方	37,620.00	0.84	货款	1 年以内
4	承德春雨绿色肥业有限公司	非关联方	15,700.00	0.35	货款	1 年以内
5	河北亚美纺织服装有限公司	非关联方	14,337.75	0.32	货款	1 年以内
	合计		4,346,137.35	96.98		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额情况：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	承德市露露包装有限责任公司	非关联方	713,101.22	53.53	货款	1 年以内
2	承德避暑山庄企业集团酒业有限公司	非关联方	520,020.25	39.03	货款	1 年以内
3	河北省承德鹿苑酒业有限公司	非关联方	83,092.85	6.24	货款	1 年以内
4	承德神栗食品有限公司	非关联方	6,300.00	0.47	货款	1 年以内
5	承德市滦阳明珠商贸有限公司	非关联方	4,905.00	0.37	货款	1 年以内
	合计		1,327,419.32	99.64		

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日，预收账款中无预收关联方款项。

#### 4. 应付职工薪酬

(1) 2014 年 1-6 月应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,397,625.80	2,398,910.72	2,639,321.74	1,157,214.78
二、职工福利费		298,246.30	298,246.30	
三、社会保险费		787,405.64	787,405.64	
四、工会及职工教育经费		45,169.47	45,169.47	
五、住房公积金		1,441.00	1,441.00	

合 计	1,397,625.80	3,531,173.13	3,771,584.15	1,157,214.78
-----	--------------	--------------	--------------	--------------

(2) 2013 年度应付职工薪酬变动表:

单位: 元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	679,644.27	4,660,825.17	3,942,843.64	1,397,625.80
二、职工福利费		599,534.81	599,534.81	
三、社会保险费		1,260,870.73	1,260,870.73	
四、工会及职工教育经费		95,880.77	95,880.77	
五、住房公积金				
合 计	679,644.27	6,617,111.48	5,899,129.95	1,397,625.80

(3) 2012 年度应付职工薪酬变动表:

单位: 元

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	544,173.65	4,133,646.10	3,998,175.48	679,644.27
二、职工福利费		576,208.45	576,208.45	
三、社会保险费		987,919.52	987,919.52	
四、工会及职工教育经费		73,597.03	73,597.03	
五、住房公积金				
合 计	544,173.65	5,771,371.10	5,635,900.48	679,644.27

## 5. 应交税费

单位: 元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	1,154,404.48	1,353,964.69	1,585,618.76
营业税	42,750.00	26,200.00	4,880.00
企业所得税	949,476.40	1,066,642.39	930,064.30
个人所得税	2,639.14	5,383.47	0.00
城市维护建设税	91,108.44	79,158.12	108,177.05
教育附加费	65,077.46	56,541.51	77,269.32
印花税			1,770.00
合 计	2,305,455.92	2,587,890.18	2,707,779.43

## 6. 其他应付款

(1) 其他应付款余额表:

单位：元

账龄结构	2014年6月30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	7,369,564.73	66.51	26,217,268.63	98.10	13,323,095.55	96.06
1至2年	3,711,270.00	33.49	6,654.80	0.02	37,056.05	0.27
2至3年	213.00				10,000.00	0.07
3年以上			500,000.00	1.87	500,000.00	3.60
合计	11,081,047.73	100.00	26,723,923.43	100.00	13,870,151.60	100.00

公司2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日其他应付款余额主要为公司向股东的借款。因成立河南子公司，公司资金周转困难，控股股东及实际控制人周亚林家族对公司予以了资金上的支持，因此产生了大量的关联方借款，股东与公司签订了借款协议并约定为无息借款。

(2) 截至2014年6月30日大额其他应付款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
周亚林	关联方	9,922,505.32	1-2年	89.54
工会户注1	非关联方	153,700.00	1-2年	1.39
周博	关联方	205,000.00	1年以内	1.85
李同虎注2	非关联方	200,000.00	1年以内	1.80
预提费用-汽车租赁费注3	非关联方	143,000.00	1-2年	1.29
合计		10,624,205.32		95.88

注1：工会户：上缴的工会经费会返还60%，余额为应收未收到返还款。

注2：李同虎：公司向其无息借款，并签订了借款协议。

注3：预提费用-汽车租赁费为预提2013年度租赁周博两辆汽车的费用。

(3) 截至2014年6月30日，期末余额中无其他应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至2014年6月30日，期末余额中应付关联方款项

单位名称	与公司关系	金额(元)	占应付款项总额的比例(%)
周亚林	公司实际控制人	6,151,348.16	84.15
周博	公司实际控制人、董事长、总经理	350,289.41	4.79

合 计		6,501,637.57	88.94
-----	--	--------------	-------

## 7. 一年内到期的非流动负债

单位：元

项 目	借款条件	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年内到期的 长期借款	质押借款			22,500,000.00
1年内到期的 长期应付款		6,273,000.00	5,711,969.23	7,438,953.62
		3,278,820.00	3,278,820.00	
	小计	9,551,820.00	8,990,789.23	7,438,953.62
合 计		9,551,820.00	8,990,789.23	29,938,953.62

## 8. 长期应付款

单位：元

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
远东国际租赁有限公司售后回租款项	17,143,936.08	19,196,919.22	7,438,953.62
恒信金融租赁有限公司融资租赁款项	7,650,426.13	8,994,198.61	
减：一年内到期部分	9,551,820.00	8,990,789.23	7,438,953.62
合 计	15,242,542.21	19,200,328.60	

2013年9月21日，公司与远东国际租赁有限公司签订了编号IFELC13D0436E5-L-01的售后回租赁合同，所有权转移协议编号为IFELC13D0436E5-P-01。承德市露露包装有限责任公司、河南博琳包装制品有限公司、北京博琳包装彩印制品有限公司、承德琳邦商贸有限公司分别与远东国际租赁有限公司签订了编号为IFELC13D0436E5-U-01、IFELC13D0436E5-U-02、IFELC13D0436E5-U-03、IFELC13D0436E5-U-04的保证合同，为该笔售后回租业务提供保证；河南博琳包装制品有限公司与远东国际租赁有限公司签订了编号为IFELC13D0436E5-G-01的最高额房地抵押合同，以获国用（2012）第0133号土地使用权为该笔业务提供抵押，并由周亚林、付民玉、周博签订保证函。

2013年3月20日，公司与恒信金融租赁公司签订了编号为L13A0216001的融资租赁合同，购买合同编号为S13A0216001。

2013年6月26日，河南博琳包装制品有限公司与恒信金融租赁公司签订了编号为L13A0725001的融资回租合同，购买合同为CDBL-G22-1。承德市露露包装有限责任公司、承德琳邦商贸有限公司、公司分别与恒信金融租赁公司签订了编号为GC13A0725001-1、GC13A0725001-2、GC13A0725001-3的担保书，为该笔融资回租业务提供担保；周亚林、周博、付民玉分别与恒信金融租赁公司签

订了编号为 GI13A0725001-1、GI13A0725001-2、GI13A0725001-3 的个人担保书，为该笔业务提供担保。

2013 年 6 月 26 日，河南博琳包装制品有限公司与恒信金融租赁公司签订了编号为 L13A0725002 的融资回租合同，购买合同为 CDBL-G22-2。承德市露露包装有限责任公司、承德琳邦商贸有限公司、公司分别与恒信金融租赁公司签订了编号为 GC13A0725002-1、GC13A0725002-2、GC13A0725002-3 的担保书，为该笔融资回租业务提供担保；周亚林、周博、付民玉分别与恒信金融租赁公司签订了编号为 GI13A0725002-1、GI13A0725002-2、GI13A0725002-3 的个人担保书，为该笔业务提供担保。

(2) 截止 2014 年 6 月 30 日长期应付款情况

单位：元

单 位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
远东国际租赁有限公司	48 个月	22,847,876.92	浮动利率		10,870,936.08	担保
恒信金融租赁有限公司	48 个月	13,115,480.00	浮动利率		4,371,606.13	担保，信用
<b>合 计</b>		<b>35,963,356.92</b>			<b>15,242,542.21</b>	

(3) 长期应付款中应付融资租赁款明细

单位：元

单 位	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
远东国际租赁有限公司	14,114,250.00	15,708,115.57	
恒信金融租赁有限公司	6,084,106.00	7,723,316.00	
减：未确认融资费用	4,955,813.79	4,231,102.97	
<b>合 计</b>	<b>15,242,542.21</b>	<b>19,200,328.60</b>	

9. 预计负债

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
对外提供担保		1,931,163.92		1,931,163.92
<b>合 计</b>		<b>1,931,163.92</b>		<b>1,931,163.92</b>

注：2013 年 5 月 1 日，承德市露露包装有限责任公司（以下简称“露露包装”）、公司与森信纸业（北京）有限公司（以下简称“森信纸业”）签订承诺书，承诺露露包装委托公司长期向森信纸业购买各种纸类材料，自 2013 年 5 月 1 日开始无论公司以自己名义还是以露露包装名义向森信纸业订购纸类材料，露露包装和公司都同时连带承担偿付所有货款及违约金的责任。

2014年5月，因露露包装未能偿还森信公司纸款2,945,207.98元，被森信纸业向北京市朝阳区人民法院提起诉讼。因公司与露露包装、森信纸业签订了承诺书，因此森信纸业将公司作为第二被告提起诉讼，并冻结了公司在中国银行股份有限公司承德分行开立的101824668114的账户，冻结资金84,485.99元（见本说明书本节（五）主要资产情况及重大变化分析之1. 货币资金）。

2014年7月24日，公司与露露包装、森信纸业达成和解（（2014）朝民初字第24841号民事调解书），公司和露露包装共同承担森信纸业的货款与违约金共计2,931,163.92元。2014年7月24日露露包装支付给森信纸业1,000,000.00元人民币。因露露包装目前资金紧张，公司很可能代露露包装支付其所欠的森信纸业剩余纸款，因此确认预计负债1,931,163.92元。

#### 10. 其他非流动负债

单位：元

项目	内容	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	售后租回固定资产收益	7,836,774.76	8,596,346.44	
递延收益	公租房补贴款	2,500,000.00	1,000,000.00	
合计		10,336,774.76	9,596,346.44	

其中，递延收益明细如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
IFELC13D0436E5-L-01号售后回租合同	7,836,774.76	8,596,346.44	
与资产相关的政府补助	2,500,000.00	1,000,000.00	
合计	10,336,774.76	9,596,346.44	

#### （七）股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	23,540,000.00	23,540,000.00	13,540,000.00
资本公积			10,005,735.15
盈余公积			714,424.39
未分配利润	7,728,906.25	8,965,230.71	7,760,713.56
合计	31,268,906.25	32,505,230.71	32,020,873.10

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）

主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

## 四、关联交易

### (一) 公司的关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	营业执照号
周亚林	控股股东、实际控制人	-
付民玉	实际控制人、董事	周亚林之妻
周 博	实际控制人、董事长、总经理	周亚林之女
河南博琳包装制品有限公司	子公司	410724000019555

#### 2、不存在控制关系的关联方

名称 姓名	与公司关系	备注
承德市露露包装有限责任公司注 1	控股股东周亚林原持有其 25%股权	120193000009494
承德琳邦商贸有限公司注 2	同一股东控制	130802000003128 1/1
北京博琳包装彩印制品有限公司注 3	同一股东控制	130800000000422
承德市露琳包装彩印有限公司注 4	同一股东控制	1102242371753
刘玉玲	公司股东、董事会秘书、副总经理、财务总监	
王晓勇	公司股东	
武博	公司股东周博之配偶	
张子林	公司董事	
宋占洪	公司董事	
高静雯	公司监事	
孙晓峰	公司监事	
赵超	公司职工代表监事	

注 1：2013 年 12 月 16 日股东周亚林将其持有的承德市露露包装有限责任公司的 25%股权转让给于渊源，并办理了工商变更手续。

注 2：2014 年 6 月 13 日，承德琳邦商贸有限公司办理了工商注销手续。

注 3：北京博琳包装彩印制品有限公司因未按规定参加工商年检,已经于 2011 年 10 月 9 日被吊销营业执照，正在办理注销手续。

注 4：2014 年 3 月 10 日，经承德露琳向承德市工商行政管理局核准，承德露琳已完成注销登记。

### (二) 关联方担保

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
周亚林、付民玉、武博、周博	公司	20,000,000.00	2013.9.3	2016.9.2	否
周亚林、付民玉、武博、周博	公司	9,000,000.00	2014.1.10	2017.1.9	否
周亚林、付民玉	公司	400,000.00	2013.11.13	2016.11.12	否
承德市露露包装有限责任公司、河南博琳包装制品有限公司、北京博琳包装彩印制品有限公司、承德琳邦商贸有限公司、周亚林、付民玉、周博	公司	22,847,876.92	2013.9.21	2019.9.20	否
承德市露露包装有限责任公司、承德琳邦商贸有限公司、公司、周亚林、周博、付民玉	河南博琳包装制品有限公司	9,907,496.00	2013.6.26	2019.5.25	否
公司	周亚林、付民玉、周博	3,000,000.00	2014.2.17	2019.2.16	否
公司	承德市露露包装有限责任公司	自2013年5月1日开始购买的纸张价款	2013.5.1		否
承德市露露包装有限责任公司	公司	自2013年5月1日开始购买的纸张价款	2013.5.1		否

注1：详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、（六）主要负债情况”之“1.短期借款”和“8.长期应付款”。

注2：公司为周亚林、付民玉和周博提供的300万元担保为：因公司长期占用股东资金，造成股东个人资金紧张，为缓解资金压力，上述三名股东于2014年1月向河北银行股份有限公司义堂路支行申办福农卡信用卡，信用卡额度均为100万元，有效期至2019年1月，由公司提供担保。

### （三）关联方交易及往来余额

公司根据关联交易的性质和频率将关联交易划分为经常性和偶发性关联交易：公司将向关联方采购、销售以及向关联方出租资产界定为经常性关联交易，其他不经常性发生的关联交易界定为偶发性关联交易。

#### 1、经常性关联方交易

关联方	交易内容	交易定价	2014年1-6月	2013年
-----	------	------	-----------	-------

			金额（元）	占同类交易比例（%）	金额（元）	占同类交易比例（%）
承德琳邦商贸有限公司	采购	市价			15,495,428.55	21.79
承德市露露包装有限责任公司	销售	市价	4,293,568.03	18.35	9,389,404.98	19.58
承德市露露包装有限责任公司	租赁	市价	300,000.00	100.00	400,000.00	100.00

关联方	交易内容	交易定价	2013年		2012年	
			金额（元）	占同类交易比例（%）	金额（元）	占同类交易比例（%）
承德琳邦商贸有限公司	采购	市价	15,495,428.55	21.79	27,331,902.44	32.92
承德市露露包装有限责任公司	销售	市价	9,389,404.98	19.58	19,037,433.45	28.40
承德市露露包装有限责任公司	租赁	市价	400,000.00	100.00		

注：公司向琳邦商贸采购原材料包括：白卷筒、瓦楞纸、箱板纸及白卡；向露露包装销售产品为露露饮料的半成品包装面。

## 2、偶发性关联交易

2013年9月，公司向股东周亚林、付民玉购买了高宝利必达五色胶印机、海德堡对开四色机各一台，价款总计930,000.00元。

## 3、关联往来

单位：元

项目名称	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：						
承德市露露包装有限责任公司	4,827,484.24	241,374.21	2,369,217.84	118,460.89	1,485,852.05	74,292.60
合计	4,827,484.24	241,374.21	2,369,217.84	118,460.89	1,485,852.05	74,292.60
预付款项：						

项目名称	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
承德琳邦商贸有限公司			2,268,641.07			
<b>合计</b>			<b>2,268,641.07</b>			
其他应收款:						
承德琳邦商贸有限公司	200,000.00	20,000.00	200,000.00	10,000.00		
承德市露露包装有限责任公司	262,250.00	26,225.00	262,250.00	13,112.50		
付民玉			307,790.30	15,389.52		
武博			32,952.54	1,647.63		
<b>合计</b>	<b>462,250.00</b>	<b>46,225.00</b>	<b>802,992.84</b>	<b>40,149.65</b>		

项目名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款:			
周亚林		930,000.00	
承德琳邦商贸有限公司			17,471,913.63
<b>合计</b>		<b>930,000.00</b>	<b>17,471,913.63</b>
其他应付款:			
承德琳邦商贸有限公司			6,000,000.00
周亚林	9,922,505.32	16,656,551.54	4,259,925.16
周博	350,289.41	4,816,454.41	1,653,138.12
付民玉			812,500.00
<b>合计</b>	<b>10,272,794.73</b>	<b>21,473,005.95</b>	<b>12,725,563.28</b>

#### 4、减少和规范关联交易的安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》对关联交易进行了细致的规定，并通过加强管理层培训的方式不断增强实际控制人及管理层的规范意识，严格执行关联交易的审批决策程序。

为减少并避免未来可能与公司发生的不必要的关联交易，公司控股股东、实际控制人已就规范和减少博琳包装与其关联方之间的关联交易出具了承诺：“在其作为博琳包装的控股股东期间，将尽可能减少和规范其及其控制的其他公司与中窑股份及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，相互提供服务或作为代理，其及其控制的其他公司将一律严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在一项市场公平交易中

不要求博琳包装及其控股子公司提供优于任何第三者给予或给予第三者的条件，并依据法律、法规、规范性文件及博琳包装《公司章程》、各项制度的要求履行合法审批程序并订立相关协议/合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，在博琳包装股东大会对有关涉及承诺人的关联交易进行表决时，履行回避表决义务，保证不通过关联交易损害中窑股份及其股东的合法权益。”

公司持股 5%以上股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与公司存在同业竞争的行为；并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；其愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

### 5、关联交易的必要性、持续性及公允性

(1) 公司与琳邦商贸的关联交易：因纸厂对纸张贸易类公司有特殊政策，公司为了争取到更低的采购价格，通过琳邦商贸进行采购，琳邦商贸购进加税金后销售给公司。主办券商核查了公司向不同供应商采购的价格，发现公司向琳邦商贸采购的价格与其他供应商价格基本持平，公司向琳邦商贸的采购行为不存在损害公司和其他股东利益的情况。

公司与琳邦商贸之间的资金往来：为琳邦商贸向子公司河南博琳的借款，该笔款项已于 2014 年 7 月 25 日归还至河南博琳。

(2) 公司与露露包装的关联交易：公司与露露包装的最终客户均为河北承德露露股份有限公司，露露包装向其供应瓦楞纸包装盒，公司向其供应除瓦楞纸包装盒外的其他包装盒、袋。因公司的瓦楞纸产品产量小，无法满足河北承德露露股份有限公司的需求，只能通过露露包装取得订单。露露包装常年从公司采购半成品，将半成品与瓦楞纸结合后销售给河北承德露露股份有限公司。主办券商核查了公司露露包装面产品的成本核算单据，经过对比发现，公司与露露包装之间的交易价格已成本为依据，适当加价销售，不存在任何利益输送，不会对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

公司和露露包装之间的应收账款和其他应收款：为在正常经营期间形成的合理资金往来请款，未对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

公司为规范关联交易，现已通过融资租赁的方式采购了生产瓦楞纸包装盒的

设备，今后将不经过露露包装获取订单。

(3) 公司与付民玉之间的其他应收、其他应付款项：是公司经营期间因流动资金紧张向其无息借款，在期末已经结清，不会对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

(4) 公司与武博之间的其他应收款项：是公司经营期间因流动资金紧张向其无息借款，不会对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

(5) 公司与周亚林之间的其他应付款项：是公司经营期间因流动资金紧张向控股股东、实际控制人周亚林借款。公司与周亚林签订了借款协议并约定无需支付利息。公司与周亚林的资金往来不会对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

(6) 公司与周博之间的其他应付款项：是公司经营期间因流动资金紧张向实际控制人周博借款。公司与周亚林签订了借款协议并约定无需支付利息。公司与周博的资金往来不会对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

## 6、报告期内关联交易履行的程序

公司在报告期内每年的年度股东大会上通过了上一年度关联交易情况及预计本年度关联交易事项的议案，关联股东对该项议案的表决进行了回避。

## 五、重要事项

### (一) 资产负债表日后事项

公司在报告期内无需要披露的资产负债表日后事项。

### (二) 或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

### (三) 其他重要事项

1、各类租入固定资产的年末原价、累计折旧额、减值准备累计金额。

有关融资租赁租入的固定资产情况，详见第四节公司财务之三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明之（五）主要资产情况及重大变化分析之 7. 固定资产及折旧之（5）、（6）。

2、以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	9,551,820.00
1年以上2年以内（含2年）	9,551,820.00

2年以上3年以内(含3年)	9,484,987.00
3年以上	3,549,504.00
合 计	32,138,131.00

3、未确认融资费用的余额为 4,955,813.79 元。

#### 4、报告期公司收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	1,790.10	10,096.98	11,419.98
补贴收入	1,530,000.00	100,000.00	
承德琳邦商贸有限公司	5,000,000.00	20,650,000.00	17,290,000.00
周亚林	12,263,000.00	14,630,000.00	8,920,000.00
郑玉兰			3,990,000.00
赵绍明		10,150,000.00	1,600,000.00
周博	455,000.00	733,800.00	710,000.00
武博			500,000.00
王春梅		418,000.00	582,000.00
袁春利		16,500,000.00	
承德市兴达涂装设备有限公司		3,500,000.00	
承德市露露包装有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00	
承德中林投资有限公司		3,000,000.00	
获嘉县同盟投资担保有限公司		3,048,328.00	
恒信金融租赁有限公司		4,253,700.00	
王凯		2,000,000.00	
员战业		1,336,000.00	
郭芬		2,362,658.10	
承德天原药业有限公司		20,000,000.00	
其他零星往来	4,946,550.55	3,967,539.05	1,288,508.21
合 计	34,196,340.65	116,660,122.13	34,891,928.19

#### 5、报告期公司支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业外支出		40,271.93	702,398.03
周亚林	14,923,197.38	23,418,000.00	6,430,900.00

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
承德市露露包装有限责任公司	10,300,000.00	4,840,000.00	4,860,000.00
郑玉兰			3,990,000.00
赵绍明		10,150,000.00	1,600,000.00
周博	1,134,300.00		387,999.00
承德琳邦商贸有限公司	5,000,000.00	22,360,000.00	
王春梅		1,000,000.00	
围场满族蒙古族自治县龙源厂		3,060,000.00	
承德天原药业有限公司		34,500,000.00	
承德市兴达涂装设备有限公司	3,500,000.00		
河北省承德鹿苑酒业有限公司	5,000,000.00		
承德中林投资有限公司		3,000,000.00	
获嘉县同盟投资担保有限公司		3,048,328.00	
恒信金融租赁有限公司		4,253,700.00	
王凯		2,000,000.00	
员战业		1,336,000.00	
郭芬		2,362,658.10	
其他零星往来	4,190,432.18	3,363,647.22	4,406,342.71
期间费用	406,963.57	1,871,469.16	1,929,371.53
法院冻结账户	84,485.99		
合 计	44,539,379.12	120,604,074.41	24,307,011.27

#### 6、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度及 2012 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 9,695,721.00 元、17,008,595.45 元、22,486,146.07 元。主要用于购建固定资产、建设子公司厂房及设备安装等及无形资产，2012 年主要用于购买土地及相关费用，2013 年主要用于厂房建设及设备安装。

#### 7、收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
收到的售后回租款项		15,390,135.62	873,905.92
合 计		15,390,135.62	873,905.92

#### 8、支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
支付的与售后回租有关的现金	2,091,000.00	27,204,289.71	4,018,917.14
支付的与融资租赁有关的现金	2,462,260.95	2,113,144.00	
合 计	4,553,260.95	29,317,433.71	4,018,917.14

与筹资活动有关的现金流入及流出主要为与售后回租及融资租赁固定资产有关的现金流。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，进行过三次资产评估：

1. 2009年4月11日，有限公司召开第七次股东会，同意公司注册资本从500万元增资到1,000万元，新增500万元出资为股东周亚林、付民玉和周博以实物增资。2009年4月15日，承德中通联合会计师事务所出具承中会所验字[2009]验字第28号《验资报告》，对于以上实物出资部分的价值，承德天元资产评估有限责任公司2009年4月13日出具了承德天元评报字[2009]第50号《周亚林、付民玉、周博三人予对“承德博琳舒适印务有限公司”增资所涉及部分资产评估报告书》，对于周亚林、付民玉、周博三人用于本资增资的资产进行了评估，经评估确认：资产评估总值为500.573515万元。其中，500万元计入实收资本，0.573515万元计入资本公积。

2. 2014年5月，公司聘请承德齐天资产评估有限责任公司对其拟购买股东周亚林的两台设备进行评估。此次资产评估以2013年8月20日为评估基准日，承德齐天资产评估有限责任公司出具了承齐评报字[2014]第058号《资产评估报告书》。此次评估采用成本法进行，报告结论为资产评估值为942,757.00元。之后公司依据此次评估结果向股东购买设备，定价93万元。

3. 2014年8月公司整体变更设立为股份有限公司时，委托北京中同华资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，提供净资产在评估基准日的市场公允价值。北京中同华资产评估有限公司于2014年8月4日出具了中同华评报字（2014）第386号《资产评估报告书》，评估基准日为2014年6月30日，评估方法为资产基础法。评估结果：采用资产基础法确定的博琳舒适净资产评估价值为7,526.38万元，比审计后账面净资产增值4,344.14万元，增值率136.51%。公司之后以该评估值为参考，改制为承德博琳包装制品股份有限公司。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1. 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

## 2. 具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

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

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

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### (二) 实际股利分配情况

公司在报告期内未进行股利分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

报告期全资子公司河南博琳包装制品有限公司纳入合并财务报表范围。

河南博琳包装制品有限公司基本情况如下：

子公司名称	注册地点	经营范围	注册资本 (万元)	法定代 表人	公司持股 比例(%)
河南博琳包装制品有限公司	河南省 获嘉县	包装产品制造销售	1000.00	周博	100.00

河南博琳包装制品有限公司主要财务指标如下：

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	47,106,533.47	46,263,931.84	20,060,000.00
负债总额	38,798,323.90	37,402,220.75	10,006,000.00
所有者权益	8,308,209.57	8,861,711.09	10,000,000.00
项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度

营业收入			
利润总额	-573,376.42	-1,152,469.41	
净利润	-553,501.52	-1,138,288.91	

注：河南博琳包装制品有限公司未开始生产经营，没有收入。

公司报告期内无其他应纳入合并报表的控股子公司。

## 九、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

### （一）违约及诉讼风险

2013年6月26日，公司的子公司河南博琳与恒信金融租赁有限公司签订《融资回租合同》，河南博琳以租回为目的向恒信租赁出售设备，恒信租赁取得设备所有权后再将设备租回给河南博琳使用。上述两台设备因不能完全适应后续生产的需要，河南博琳现已将设备运回至原生产厂家进行维修和功能调试，在调试完成后博琳包装拟与恒信公司签订补充协议将设备变更承租人，由博琳包装进行承租运至博琳包装车间内进行生产。截至本公开转让说明书出具之日，上述设备仍旧在生产厂家进行维修和调试中。由于该设备生产厂家规模较小，一再拖延维修完成时间。因此，如若该设备厂家生产能力不足或者因其存在缺乏资金导致工厂停产，则博琳包装存在不能按时收到设备的风险。且由于上述设备属于恒信租赁，如若该设备不能正常使用，则依据《融资回租合同》恒信租赁有权要求解除合同并要求博琳包装承担相应违约责任，因此，博琳包装就上述事宜存在违约及诉讼风险。

应对措施：企业及时关注生产厂家动向，与其保持联系，督促其尽早完成设备改造工作。对于此项风险，周亚林作为博琳包装的大股东已经作出承诺：若因此河南博琳受到损失，则相关损失由大股东以个人财产承担，以保证不对河南博琳和博琳包装的正常经营造成任何影响。

### （二）公司对实际控制人承担担保责任的风险

公司于2012年6月26日与中国工商银行股份有限公司承德山庄支行签订2012年山庄（抵）字第003号《最高额抵押合同》，约定自2012年6月26日至2015年9月11日期间，有限公司向该行在人民币4400万的最高余额内为该行与有限公司、周亚林、付民玉、周博签订的合同等提供担保。因此，若周亚林、付民玉、周博三位实际控制人向该银行借款，则公司需要提供担保责任。在上述担保责任解除前，存在以公司资产或权益为实际控制人提供担保并承担担保责任的风险。

应对措施：周亚林、付民玉、周博已出具书面承诺：承诺在上述合同期间

内，保证不依据上述合同向该银行申请借款并由公司承担担保责任。

### （三）重大客户依赖的风险

由于在公司收入当中的印刷包装业务主要客户为承德露露集团、承德颈复康药业集团，客户集中度高，从而导致公司2012年、2013年、2014年1-6月对前五大客户的销售收入占全部营业收入的比重分别为76.30%、80.38%、83.08%。若出现颈复康药业、露露集团公司产业调整，采购量下降，对公司印刷需求量大幅减少的情况，将影响公司业务规模的扩大，从而为公司经营带来不利影响。

应对措施：针对公司对重大客户的依赖问题，公司一直在努力开拓新客户资源，同时也在产品生产、销售模式上进行改变，在保障原有客户需求的基础上，通过电子销售平台的定制服务功能尝试印刷产品的定制服务。

### （四）财务风险

报告期内公司资产负债率一直处于较高水平，2014年6月底、2013年底、2012年底分别为78.83%、77.56%和72.50%，主要是河南子公司基本建设投资规模较大引起的，在自有资金有限、融资渠道单一的情况下，公司只能通过银行借款及融资租赁方式采购设备。另外，公司报告期资产流动性偏低，2014年6月底、2013年底、2012年底流动比率分别为0.40、0.41和0.63，速动比率分别为0.22、0.25和0.51。如果出现大额贷款不能及时收回或由于国家货币政策紧缩导致公司无法继续通过银行借款筹措资金，则公司可能面临短期偿债风险。

应对措施：目前，公司正努力获得资本市场的认可，积极拓展融资渠道，计划通过资本运作等方式进行直接融资；同时争取银行授信额度，保证公司具备充足的现金流及生产发展所需的资金。

### （五）盈利能力下降风险

公司2014年1-6月、2013年度、2012年度毛利率分别为24.08%、19.49%、15.82%；净资产收益率分别为-3.95%、1.49%、7.09%；每股收益分别为-0.05元、0.02元、0.17元；盈利能力逐期下降。公司盈利能力的持续下降与公司正处于扩张阶段有关，现阶段公司规模较小，自有资金无法满足河南子公司的投资规模，公司依靠贷款及融资租赁业务融通资金，过高的利息降低了公司的盈利能力。

应对措施：随着河南子公司的建成投产，公司的建设资金需求量将大幅降低，这将降低公司的利息支出；同时，公司毛利率的提升及各项费用的有效控制，将使公司的盈利能力逐渐向好。

#### （六）非经常性损益对净利润的影响较大风险

2014年1-6月、2013年度及2012年度，公司净利润分别为-123.63万元、48.44万元、226.92万元，公司同期扣除所得税影响后的非经常性损益金额为-125.78万元、124.59万元和129.59万元。2014年1-6月、2013年度及2012年度非经常性损益金额占净利润的比例分别为101.73%、257.22%、57.11%。报告期内，非经常性损益对净利润影响较大。

应对措施：未来公司将继续发展主营业务，不断开发新客户，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例，降低非经常性损益占净利润的比例。

#### （七）销售的地域性风险

由于公司所处印刷包装领域的行业偏好本地生产厂家提供的产品，公司目前产品销售主要集中在河北省承德市范围内，虽然公司已经制定了向东北、河南的市场开发的计划，但是东北市场份额占比相对较小，河南市场尚未得到开发，如果承德市印刷包装市场发生重大变化，可能会对公司的盈利能力造成一定影响。

应对措施：受印刷包装行业运距影响，公司目前包装印刷制品的生产销售集中在承德市，为应对这一问题，公司在河南设立了子公司，力求开拓河南市场，拓宽公司产品辐射区域。

#### （八）市场竞争加剧风险

随着我国市场经济不断向前推进，印刷包装行业的市场化程度日渐提高，集体、私营企业数量增长迅猛，国际资本和技术等生产要素也纷纷进入我国。许多国外企业看好我国未来印刷包装市场的增长空间，将研发中心转移到我国，极大的提高了企业间的竞争力度，给国内印刷包装企业的发展带来了一定的经营风险。

应对措施：为应对未来市场竞争的加剧，公司一是扩大内部产能和技术上进行更新，定制新的设备生产线；二是进一步开拓客户资源，目前公司在东北地区的业务已经有所突破。

#### （九）实际控制人不当控制的风险

公司股东中，周亚林（持股比例87.3%）和付民玉（持股比例为4.9%）为夫妻关系，周博（持股比例为4.2%）为周亚林和付民玉的女儿，三人合计持有公司96.4%的股份。在公司实际运营过程中，三位股东对公司的经营、决策均能在相互信任的基础上达成一致意见，能够联合控制本公司，且三位股东已经签

订一致行动协议。同时，周博为公司法定代表人、董事长兼总经理，对公司经营、决策和管理产生重要影响，公司存在被家族实际控制人不当控制的风险。

应对措施：为降低实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》，完善了公司内部控制制度。公司专门设立了独立董事制度，选任了两名独立董事。此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东及实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

#### （十）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐渐完善和进一步检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：随着公司规模的扩张，公司管理层将加强内部管理，在主办券商的协助下，不断加强学习，严格遵守各项规章制度，以提高公司规范化水平。

#### （十一）技术更新风险

行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家产业政策的变化，二为行业内新技术、新工艺研究方向的改变。公司目前在技术研发方面还比较薄弱，没有独立的研发队伍，因此在预判行业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，并针对客户需要及时推出产品方面实力不足。公司包装印刷产品如不能及时准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，削弱公司的市场竞争力。

应对措施：公司针对印刷行业技术的不断更新，在公司技术改造方面一直寻求突破，今年以来，在包装纸袋印刷技术及工艺流程上都进行了改进，并提请了6项专利技术申请。同时，公司未来几年将会在北京与知名院校建立印刷技术工作室，以寻求公司未来发展的技术支持。

## 十、经营目标和计划

### （一）发展战略

公司中长期发展战略为：不断提升公司竞争力、优化公司产品结构、扩大公司产品市场影响力，成为行业内具有较高品牌知名度和美誉度的优秀企业。公司计划 2014 年完成在新三板挂牌后，根据公司发展需求进行定向融资谋求公司快速发展，争取在未来几年条件成熟后，转为主板上市公司。

## （二）总体目标

公司未来两年的发展目标为：在提高生产规模和产能方面，公司计划在未来三年采取一系列措施从技术、财力等方面不断完善提高的生产能力，以满足公司未来的发展需求。在人才培养方面，公司计划在未来 3 年内根据企业发展在北京地区设立产品研发中心，与知名院校合作引进、培养公司技术人才；在公司内部管理上进一步加强，提高员工整体素质，加大公司生产线的开工率和使用率。

## （三）主营业务发展计划

### 1、全面促进业务开拓

首先，公司将继续保持同承德露露股份公司、承德颈复康药业之间的业务往来，加大业务服务、合作力度，争取两家主要客户的其他产品的服务。其次，公司将努力开拓东北地区的业务需求，以目前服务的企业为立足点，扩大公司产品的声誉，力图扩大东北市场。第三，公司将努力抓住京津冀一体化进程的这一历史性契机，将公司的研发中心设置在北京市，利用北京的信息渠道更快的开拓市场，服务客户。

### 2、强化企业团队建设

公司将在未来的三年时间里加强人才队伍的培养，通过市场招聘形式引进名专业技术、质量管理、企业管理等方面的人才。公司在引进新的人才的同时，通过组织内部培训和委托外部培训等方式逐步提高管理人员及工人的业务能力和技能水平，优化人力资源管理制度，从而强化公司管理、研发、生产、销售团队建设。公司将根据产能要求和市场需求适度调整工人队伍，完善公司组织结构建设。

### 3、提升公司整体管理水平

公司除引进企业管理方面的人才外，将比照上市公司和行业内知名企业的先进管理理念，继续完善公司各项管理制度，并加强制度的贯彻执行。公司将严格执行现有的决策体系，发挥公司外聘专家、独立董事的指导作用，促进公司进一步改进治理结构，加强公司的专业化运作，强化董事会的制衡机制，发挥监事会监督职能，切实保障中小投资者的权益，以提升公司社会信誉。

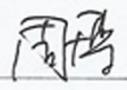
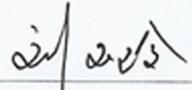
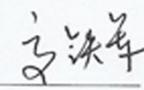
（正文完）

## 第五节 有关声明

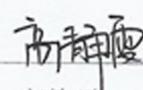
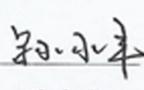
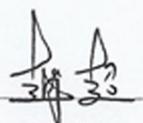
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

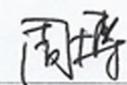
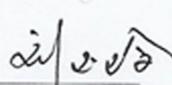
全体董事签字：

 周 博	 付民玉	 刘玉玲
 张子林	 高铁军	

全体监事签字：

 高静雯	 孙小丰	 赵 超
--	--	--

全体高级管理人员签字：

 周博	 刘玉玲
---	--

承德博琳包装制品股份有限公司

2015年7月10日



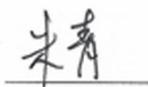
## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

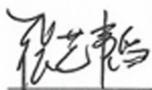
  
翟建强

项目负责人签字：

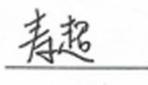
  
朱青

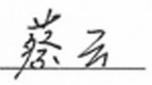
项目小组成员签字：

  
朱青

  
张艺韬

  
闻佳

  
寿超

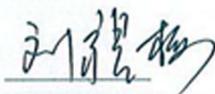
  
蔡云



### 三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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。

经办律师签字：



刘疆梅



张铭

单位负责人签字：



王世清

北京盈科（天津）律师事务所

2015年2月10日



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

李雪英：

杨洪武：

单位负责人签字：

杨剑涛：

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年2月10日



## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读承德博琳包装制品股份有限公司(以下简称“公开转让说明书”)公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构负责人:



签字注册资产评估师:



北京中同华资产评估有限公司

2015年2月10日



## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的主要文件