

洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司

LUOYANG HEZHIYANG POLYMER MATERIAL LTD.



# 公开转让说明书

主办券商

大通证券股份有限公司



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。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、公司治理风险

有限公司时期，公司法人治理结构不完善，内控机制不健全。股份公司设立后，公司进一步健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展需要的内部控制制度。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻及执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不断扩展，公司规范性管理的难度会进一步增加。因此，未来公司经营中可能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。

### 二、主要原材料价格波动风险

公司生产改性塑料的主要原料来源于石油，上游供应商主要是石化行业的企业，原料价格随原油价格波动而波动。原油价格上升将导致公司所需原材料价格上涨，而由此引发的公司成本上升并不能完全、及时的通过产品提价转嫁给下游客户。因此，原材料价格波动对公司经营业绩有较大影响。

### 三、供应商过分集中风险

公司生产所需原材料来自于上游石油化工行业企业，为了保证生产所需原料正常供应，公司采取多渠道、多领域采购，比如从大型石化公司、代理商、通过贸易商从国外进口等，但是绝大部分原材料仍然依赖国内特大型企业中国石油化工股份有限公司以及其他代理商。从近两年一期公司从前五大供应商所采购金额来看，所占比例均在 80%左右，尽管中石化所供应材料供应比较充分，并且在全国范围内统一调拨，但是，仍然不能排除依赖单一大型供应商的风险。

## 四、技术泄密风险

公司产品改性塑料产品是通过特定的物理化学作用形成的高分子材料，研发阶段的配方设计以及生产工艺是公司最核心的技术，是需要保密的重要环节，也是公司保持产品技术的先进性及市场地位并与国内外同行竞争的基础。为此，公司制订了较为严格的技术保密制度，但是不能排除未来可能发生部分核心技术泄密，从而对公司的市场竞争带来一定的风险。

## 五、高级管理人员不足风险

公司扩建厂房后，生产经营规模逐渐扩大，随着客户的增多和公司规模的增大，原有的高管团队将满足不了现代化企业快速发展的需要，尽管公司已经计划引进专业技术人才和高级管理人才，但是如果公司成长过快，而人才引进滞后，可能因为高级管理人员不足而带来管理上的风险。

## 六、公司不能偿还到期债务风险

公司 2014 年 1-8 月、2013 年、2012 年资产负债率分别为 78.68%、71.38%、91.62%，资产负债率较高。负债主要内容为公司借入的短期借款。近两年一期公司偿还短期借款的主要方式是通过向关联方暂借资金归还银行到期贷款，再从银行贷款后归还关联方暂借款。如果未来关联方不愿继续提供暂借款，或者银行不再提供新的贷款，公司将面临无法偿还到期贷款，或者无法归还所借暂借款，从而导致法律诉讼的风险。

## 七、公司盈利能力不足风险

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度非经常性损益占净利润的比例分别为 1106.82%、70.43%、41.69%，从公司两年一期非经常性损益占净利润的比例来看，公司净利润对非经常性损益存在较严重的依赖。如果未来公司营业利润没有较大增长，或者不再享受政府补助，公司将存在盈利能力不足的风险。

## 八、公司对外担保导致的债务代偿风险

2014 年 3 月 31 日，公司与李文举等 4 名自然人为洛阳吉然石化有限公司的 700 万元银行借款提供连带责任保证，主借款合同的有效期为 12 个月，从

2014年3月31日起至2015年3月30日止。截止2014年8月31日，洛阳吉然石化有限公司已经偿还400万元，公司承担连带担保责任的债务剩余300万元。

为排除本次对外担保可能给公司经营带来的风险，公司控股股东周春怀书面承诺，若洛阳吉然石化有限公司出现债务违约导致公司承担担保责任，由其本人以个人财产承担相应责任。如果洛阳吉然石化有限公司债权人在其发生债务违约而请求公司承担连带担保责任，当公司控股股东个人财产不足以代偿该笔债务时，公司存在债务代偿风险。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、公司治理风险 .....	2
二、主要原材料价格波动风险 .....	2
三、供应商过分集中风险 .....	2
四、技术泄密风险 .....	3
五、高级管理人员不足风险 .....	3
六、公司不能偿还到期债务风险 .....	3
七、公司盈利能力不足风险 .....	3
八、公司对外担保导致的债务代偿风险 .....	3
目录 .....	1
释义 .....	5
第一节基本情况 .....	8
一、公司基本情况 .....	8
二、股票挂牌情况 .....	8
（一）股票挂牌基本情况 .....	8
（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 .....	9
三、公司股权结构 .....	10
（一）股权结构图 .....	10
（二）主要股东情况 .....	11
（三）公司成立以来股本的形式及其变化情况 .....	14
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	19
（一）董事基本情况 .....	19
（二）监事基本情况 .....	20
（三）高级管理人员基本情况 .....	20
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	21
六、相关机构的情况 .....	22
（一）主办券商 .....	22
（二）律师事务所 .....	22
（三）会计师事务所 .....	23
（四）资产评估机构 .....	23
（五）证券登记结算机构 .....	23
（六）证券交易场所 .....	24
第二节公司业务 .....	25
一、业务、产品介绍 .....	25
（一）主要业务 .....	25
（二）主要产品及其用途 .....	25
二、内部组织结构及业务流程 .....	26

(一) 内部组织结构 .....	26
(二) 主要业务流程 .....	27
三、业务关键资源要素 .....	30
(一) 产品运用的主要技术 .....	31
(二) 主要无形资产情况 .....	34
(三) 特许经营权情况 .....	36
(四) 重要固定资产情况 .....	36
(五) 员工情况 .....	38
(六) 研发资金投入情况 .....	39
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素 .....	39
四、业务经营情况 .....	39
(一) 业务收入构成及产品的销售情况 .....	39
(二) 产品主要消费群体及收入确认方式 .....	41
(三) 报告期内前五大客户情况 .....	42
(四) 产品原材料及报告期内前五大供应商情况 .....	43
(五) 重大业务合同及履行情况 .....	44
五、公司商业模式 .....	47
六、公司所处行业的基本情况 .....	49
(一) 行业概况 .....	49
(二) 行业发展状况及市场规模 .....	53
(三) 风险特征 .....	62
(四) 公司在行业中的竞争地位 .....	63
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>67</b>
一、公司最近二年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	67
二、公司董事会关于公司治理机制的说明 .....	67
三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	68
四、独立运营情况 .....	68
五、同业竞争情况 .....	69
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....	69
(二) 公司持股 5%以上股东对外投资的企业与公司同业竞争的情况 .....	69
六、公司关联交易、对外担保情况 .....	71
(一) 经常性关联方交易 .....	71
(二) 非经常性关联交易 .....	72
(三) 公司对外担保、重大投资、委托理财情况 .....	73
(四) 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 .....	73
七、公司与非关联方之间的资金拆借情况 .....	74
八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	74
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况 .....	74
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 .....	75
(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 .....	75
(四) 公司高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形 .....	75
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形 .....	76
(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年是否存在受处罚的情形 .....	76

(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 ....	76
九、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 .....	76
十、公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况 .....	77
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>78</b>
一、最近二年一期财务报表和审计意见 .....	78
(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 .....	78
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	90
(三) 最近二年一期财务会计报告的审计意见 .....	90
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 .....	90
(一) 会计期间 .....	90
(二) 记账本位币 .....	90
(三) 现金及现金等价物的确定标准 .....	90
(四) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法 .....	90
(五) 存货 .....	92
(六) 固定资产 .....	93
(七) 在建工程 .....	94
(八) 借款费用 .....	94
(九) 无形资产 .....	95
(十) 长期待摊费用确认及摊销方法 .....	97
(十一) 收入 .....	97
(十二) 政府补助 .....	97
(十三) 递延所得税资产和递延所得税负债 .....	98
(十四) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响 .....	98
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	99
(一) 最近两年一期主要会计数据和财务指标简表 .....	99
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	104
(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明 .....	108
(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 .....	112
(五) 主要资产情况及重大变化分析 .....	114
(六) 主要负债情况 .....	125
(七) 股东权益情况 .....	130
(八) 现金流量情况 .....	131
四、关联交易 .....	134
(一) 公司的关联方 .....	134
(二) 关联方交易 .....	135
(三) 关联方往来余额 .....	135
(四) 关联方担保情况 .....	136
(五) 公司关联交易的必要性、公允性及风险 .....	136
五、重要事项 .....	137
(一) 资产负债表日后事项 .....	137
(二) 或有事项 .....	137
(三) 其他重要事项 .....	137

六、资产评估情况 .....	137
七、股利分配 .....	137
(一) 报告期内股利分配政策 .....	137
(二) 实际股利分配情况 .....	138
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	138
八、风险因素和自我评价 .....	138
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>141</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	141
二、主办券商声明 .....	142
三、申请挂牌公司律师声明 .....	143
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	144
五、资产评估机构声明 .....	145
<b>第六节附件 .....</b>	<b>146</b>
一、主办券商推荐报告 .....	146
二、财务报表及审计报告 .....	146
三、法律意见书 .....	146
四、公司章程 .....	146
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	146
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	146

## 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、河之阳	指	洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司
有限公司	指	洛阳市河之阳高分子材料有限公司
股东会	指	洛阳市河之阳高分子材料有限公司股东会
股东大会	指	洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司股东大会
董事会	指	洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司董事会
监事会	指	洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
本说明书	指	洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司公开转让说明书
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
主办券商、大通证券	指	大通证券股份有限公司
公司章程	指	洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《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）》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让
兴华、会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
君友、律师事务所	指	河南君友律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高分子	指	由大量一种或几种较简单结构单元组成的大型分子，其中每一结构单元都包含几个连结在一起的原子，整个高分子所含原子数目一般在几万以上，而且这些原子是通过共价键连接起来的。
高分子材料	指	由相对分子质量较高的化合物构成的材料,包括橡胶、塑料、纤维、涂料、胶粘剂和高分子基复合材料等。
改性塑料	指	在通用塑料和工程塑料的基础上，经过填充、共混、增强等方法加工，提高了阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面的性能的塑料制品。
聚丙烯(PP)	指	英文名 Polypropylene (PP)，是由丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。
ROHS	指	欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标

		准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电机电子产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴二苯醚（注意：PBDE 正确的中文名称是指多溴二苯醚，多溴联苯醚是错误的说法）共 6 项物质，并重点规定了铅的含量不能超过 0.1%。
ABS	指	英文名 Acrylonitrile Butadiene Styrene 的简称，是一种强度高、韧性好、易于加工成型的热塑型高分子材料结构。
BOPP	指	Biaxially Oriented Polypropylene 的简称，即双向拉伸聚丙烯薄膜。
ABS	指	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物 英文名：Acrylonitrile butadiene Styrene copolymers 的简称，是一种强度高、韧性好、易于加工成型的热塑型高分子材料结构。
苯乙烯	指	Styrene, C <sub>8</sub> H <sub>8</sub> ，是用苯取代乙烯的一个氢原子形成的有机化合物。
通用塑料	指	一般是指产量大、用途广、成型性好、价格便宜的塑料，如聚乙烯、聚丙烯、酚醛等。
PE	指	Polyethylene 的简称，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂。
PVC	指	聚氯乙烯，英文名称 Polyvinyl chloride polymer 的简称，是由氯乙烯在引发剂作用下聚合而成的热塑性树脂。
PS	指	聚苯乙烯系塑料，是指大分子链中包括苯乙烯基的一类塑料，包括苯乙烯及其共聚物。
工程塑料	指	Engineering-plastics，工程塑料是指被用做工业零件或外壳材料的工业用塑料，是强度、耐冲击性、耐热性、硬度及抗老化性均优的塑料。
PA	指	PA 塑料(尼龙，聚酰胺)，英文名称 Polyamide 的简称，是美国一种用于纤维的树脂，具有良好的综合性能，包括力学性能、耐热性、耐磨损性、耐化学药品性和自润滑性，且摩擦系数低，有一定的阻燃性，易于加工，适于用玻璃纤维和其它填料填充增强改性，提高性能和扩大应用范围。
PBT	指	聚对苯二甲酸丁二醇酯（Polybutylene terephthalate），又名聚对苯二甲酸四次甲基酯。简称 PBT。它是对苯二甲酸与 1,4-丁二醇的缩聚物。PBT 和 PET 一起被称为热塑性聚酯。
PPO	指	聚苯醚（PPO）中文名又叫聚苯醚 b，是世界五大通用工程塑料之一。它具有刚性大、耐热性高、难燃，强度较高电性能优良等优点。另外，PPO 还具有耐磨、无毒、耐污染等优点。
高分子	指	由大量一种或几种较简单结构单元组成的大型分子，其中每一结构单元都包含几个连结在一起的原子，整个高分子所含原子数目一般在几万以上，而且这些原子是通过共价键连接起来的。
高分子材料	指	由相对分子质量较高的化合物构成的材料,包括橡胶、塑料、纤维、涂料、胶粘剂和高分子基复合材料等。

改性塑料	指	在通用塑料和工程塑料的基础上，经过填充、共混、增强等方法加工，提高了阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面的性能的塑料制品。
金发科技	指	金发科技股份有限公司
普利特	指	上海普利特复合材料股份有限公司
杰事杰	指	上海杰事杰新材料(集团)股份有限公司
聚菱燕	指	北京聚菱燕塑料有限公司

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司

公司英文名称：LUOYANG HEZHIYANG POLYMER MATERIAL LTD.

法定代表人：周春怀

有限公司成立日期：2003年3月13日

股份公司设立日期：2014年3月27日

注册资本：530万元

住所：洛阳市吉利区科技园

邮编：471000

董事会秘书：姚宏

所属行业：橡胶和塑料制品业（C29）（《上市公司行业分类指引（2012年修订）》）；橡胶和塑料制品业（C29），塑料制品业（C 292）（根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011））

主要业务：从事家电、汽车、建筑材料专用改性高分子材料产品的研发、生产、销售及售后服务。

组织机构代码：74742032-9

电话：0379-66959661

传真：0379-66959661

互联网网址：www.hezhiyang.com

电子邮箱：lyshylj@vip.sina.com

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：530 万股

转让方式：协议转让

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

### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

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》第二十五条、第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得

超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量为 0 股。具体情况如下：

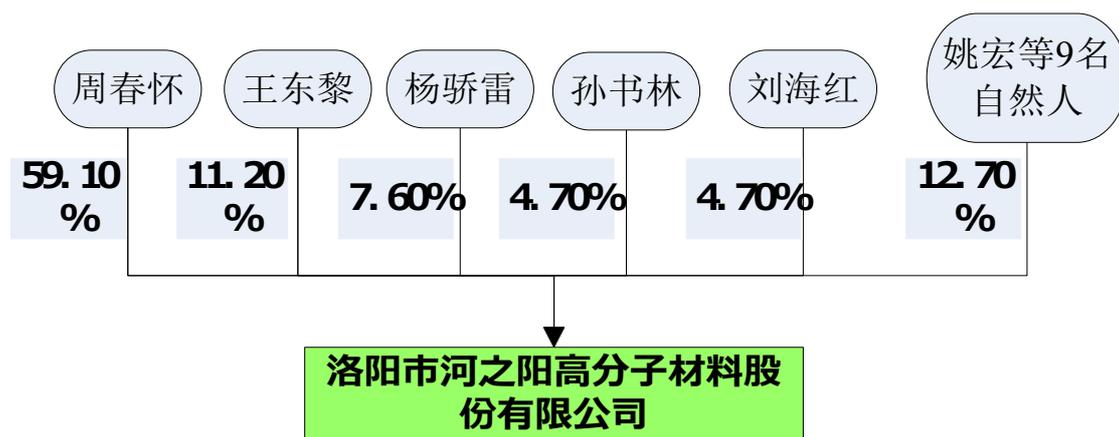
序号	股东姓名	在公司任职	持股数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量（股）
1	周春怀	董事长 总经理	3,132,300.00	59.10	无	0
2	王东黎	-	593,600.00	11.20	无	0
3	杨骄雷	监事会主席	402,800.00	7.60	无	0
4	孙书林	董事	249,100.00	4.70	无	0
5	刘海红	董事	249,100.00	4.70	无	0
6	姚宏	董事会秘书	137,800.00	2.60	无	0
7	史鹏飞	-	100,170.00	1.89	无	0
8	姚丽娟	董事	95,930.00	1.81	无	0
9	李双奇	-	94,870.00	1.79	无	0
10	郭沙沙	董事	90,100.00	1.70	无	0
11	倪素玲	-	50,880.00	0.96	无	0
12	权高山	监事	50,350.00	0.95	无	0
13	李新立	-	47,700.00	0.90	无	0
14	郭清周	-	5,300.00	0.10	无	0
合计			<b>5,300,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>0</b>

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

股东对其所持股票，除受《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定及《公司章程》二十五条、二十六条约定的锁定情况外，不存在其他自愿锁定的承诺事项。

## 三、公司股权结构

### （一）股权结构图



## （二）主要股东情况

### 1、公司实际控制人的认定依据和基本情况

#### （1）实际控制人的认定

股东周春怀持有公司 59.10% 的股份，担任公司董事长、总经理职务，为公司实际控制人。

#### （2）实际控制人的基本情况

周春怀，男，汉族，1969 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历、高级工程师职称。1992 年 7 月毕业于复旦大学化学系，获理学学士学位。1998 年 7 月至 2001 年 3 月，天津大学（脱产）攻读高分子材料专业硕士研究生，获材料工程硕士学位；1992 年 7 月至 2003 年 2 月，就职于中国石油化工股份有限公司洛阳石化总厂研究所，历任化工研究助理工程师、工程师、高级工程师；2003 年 3 月至今就职于洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司，历任总经理、董事长职务。周春怀先生现任洛阳市吉利区工商联副主席，吉利区企业家协会常务主席，吉利区政协委员。

周春怀先生 1996 年荣获洛阳市双文明建设“百星”人物；1998 年被评为洛阳市优秀青年科技工作者；1998 年获洛阳市“十佳业务英杰”；1999 年获洛阳市“五一劳动奖章”；2001 年获得中国石油化工集团公司“优秀青年知识分子”称号。

#### 科研成果及发表论文：

1993 年起，从事聚丙烯改性研究，已开发研制成功十余种新产品，至今已有《蓄电池槽体聚丙烯专用料的研制》等六个项目通过河南省省级鉴定，其中《蓄电池槽体聚丙烯专用料的研制》、《微型汽车仪表盘聚丙烯专用料研制》、《汽

车方向盘聚丙烯专用料的研制》三项获得河南省科技进步奖。

周春怀先生发表学术论文 20 余篇，其中 12 篇在省部级刊物发表，9 篇在核心期刊发表。《蓄电池槽体聚丙烯专用料的研制》、《苯乙烯马来酸酐双单体接枝聚丙烯的研究》、《高强编织袋生产工艺及原料的探讨》等四篇文章被美国化学权威杂志《化学文摘》CA 收录；《抗氧化剂和降解剂在聚丙烯中的相互作用》等两篇文章获得 1999 年“河南省青年科技论坛”二等奖；《汽车方向盘聚丙烯专用料研制》和《高光泽聚丙烯的研制》两篇论文分获 1997 和 1998 年度中国石油化工股份有限公司洛阳石化总厂优秀科技论文一等奖。

## 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、实际控制人均为周春怀，最近二年未发生变化。

## 3、持有 5%以上股份股东基本情况

(1) 王东黎，男，汉族，1971 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989 年 9 月至今先后供职于中国石化洛阳石化总厂研究院、动力生产管理部。

(2) 杨骄雷，男，汉族，1990 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2012 年 6 月毕业于上海大学国际经济与贸易专业，大学本科学历。2012 年 7 月至今就职于洛阳市强胜实业有限公司，任董事长助理；2014 年 2 月至今担任公司监事会主席。

## 4、其他股东基本情况

孙书林，男，汉族，1959 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，中共党员，2012 年 11 月至今任洛阳市吉利区、洛阳市人大代表，吉利区工商联副主席。1980 年 7 月至 1994 年 6 月在洛阳市吉利区吉利乡北陈村企业从事技术和业务工作；1994 年 7 月至 1997 年 11 月任焦作市广利水泥厂副厂长；1997 年 12 月至今任洛阳市吉利区北陈水泥制品厂（后改制为洛阳方奇建材有限公司）总经理；1998 年 1 月至今历任北陈村委副主任、北陈村委主任、党支部副书记；2014 年至今任公司董事。

刘海红，男，汉族，1971 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1992 年 6 月毕业，大专学历。2005 年 11 月至 2010 年 12 月连续两届洛阳市吉利区政协委员，2006 年任洛阳市吉利区工商联副主席，曾在郑州大学、洛阳大学参加三期“企业家培训班”。1992 年 7 月至今任洛阳市吉利区金宏砂石厂厂长；

2014年2月至今任公司董事。

姚宏，女，汉族，1975年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。1997年7月毕业于河南大学英语语言文学专业，获英语语言文学学士学位。1997年7月至2005年7月就职于洛阳石化宏达公司任文秘；2005年7月至2012年10月任职洛阳石化子弟学校外语教师；2012年11月至2013年11月，自由职业；2013年12月入职公司、2014年2月至今任公司董事会秘书。

郭沙沙，女，汉族，1984年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，2005年7月毕业于洛阳师范学院。2006年8月至今，历任公司仓库保管、业务部部长；2014年2月至今任公司第一届董事会董事。

史鹏飞，男，汉族，1976年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年9月至2004年6月就职于洛阳石化宏达实业总公司宏达工程塑料厂；2004年7月至2006年12月就职于宏达化纤材料厂；2007年1月至2010年5月就职于宏达公司宏力化工厂；2010年6月至今就职于洛阳炼化宏力化工有限责任公司动力车间，任工程师。

权高山，男，汉族，1981年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年7月至2010年6月就职于洛阳金亚石化有限公司，历任业务员、销售部经理等职务；2010年7月至2014年7月任洛阳秦天商贸有限公司总经理；2010年3月至今，任洛阳旷世置业有限公司法定代表人、总经理；2014年2月至今，任公司第一届监事会监事。

李双奇，男，汉族，1971年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年9月至2006年8月任职于济源市电器开关厂；2006年9月至今任职于济源市化肥厂担任班长、调度长。

姚丽娟，女，汉族，1970年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。1991年6月同月毕业于西安理工大学，大专学历，中级经济师职称。1991年6月至今，历任中国石化洛阳石化总厂销售公司业务主管、中国石化洛阳分公司计划处市场营销副主任师；2014年2月至今任公司第一届董事会董事。

倪素玲，女，汉族，1971年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1990年6月毕业于洛阳市财会学校；1990年7月至1992年6月任偃师市制鞋厂财务科科员；1992年7月至1997年8月任洛阳市铝制品厂财务科科长；1997年9月至2004年1月任洛阳市强胜实业有限公司财务部经理；2004年2月至今任洛阳市强胜实业有限公司财务总监；

郭清周，男，汉族，1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。1992年6月毕业于复旦大学历史系；1992年7月至今，先后任职于中国石化洛阳石化总厂档案资料中心、中国石油化工股份有限公司洛阳分公司信息中心。

李新立，男，汉族，1963年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，中共党员。1982年11月至1984年10月在部队服役，1984年11月至1986年10月在洛阳市吉利区白坡村面粉厂工作；1986年11月至1990年5月任吉利区农机公司办公室主任；1991年6月至2002年12月先后个体经营农机配件、酒店；2002年11月至2011年10月起历任白坡村村长、白坡村民委员会主任；2011年11月至今自由职业。

## 5、股东之间的关联关系

公司现有股东中，周春怀与姚丽娟为夫妻关系、姚丽娟与姚宏为姐妹关系。除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

## 6、公司股权其他争议事项

公司股权不存在其他争议事项。

### （三）公司成立以来股本的形式及其变化情况

#### 1、公司设立以来的股本变化

##### （1）有限公司设立

2003年3月10日，史多军、杨益国、郝有华分别以货币37.62万元、34.65万元、26.73万元共同设立洛阳市河之阳高分子材料有限公司，公司注册资本为99万元，法定代表人为史多军，住所为洛阳市吉利区科技园，经营范围为生产销售塑料制品、化纤产品、橡胶制品。

2003年3月10日，洛阳市吉利区申飞联合会计师事务所出具了洛吉审验字[2003]25号《验资报告》，验证截至2003年3月10日止公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币（大写）玖拾玖万元整，史多军以货币出资37.62万元；杨益国以货币出资34.65万元；郝有华以货币出资26.73万元。

2003年3月13日，经洛阳市工商行政管理局登记注册，有限公司取得注册号为4103062000103-2/2《企业法人营业执照》，有限公司正式成立。

有限公司设立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例(%)
史多军	37.62	37.62	货币	38.00
杨益国	34.65	34.65	货币	35.00
郝有华	26.73	26.73	货币	27.00
<b>合计</b>	<b>99.00</b>	<b>99.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （2）有限公司第一次股权转让

2006年3月1日，有限公司召开股东会，同意史多军转让其全部个人出资给周春怀。

2006年3月1日，史多军与周春怀签订股权转让协议，史多军将其持有的公司全部出资额37.62万元以37.62万元的价格转让给周春怀。

2006年4月10日，有限公司就上述事项向工商行政管理局申请办理变更登记手续。

本次变更后公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
周春怀	货币	37.62	38.00
杨益国	货币	34.65	35.00
郝有华	货币	26.73	27.00
<b>合计</b>	-	<b>99.00</b>	<b>100.00</b>

### （3）有限公司第二次股权转让

2006年11月20日，有限公司召开股东会，同意杨益国将其全部出资额转让给王东黎；郝有华将其全部出资转让给周春怀。

2006年11月22日，杨益国与王冬黎、郝有华与周春怀分别签订股权转让协议，杨益国将其持有的公司全部出资额34.65万元以34.65万元的价格转让给王冬黎；郝有华将其持有的公司全部出资额26.73万元以26.73万元的价格转让给周春怀。

2006年12月4日，有限公司就上述事项向工商行政管理局申请办理变更登记手续。

本次变更后股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
周春怀	货币	64.35	65.00
王东黎	货币	34.65	35.00
合计	-	<b>99.00</b>	<b>100.00</b>

#### （4）有限公司第一次增资

2013年8月23日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本、实收资本由99万元变更为530万元。

2013年8月23日，洛阳申飞联合会计师事务所出具洛申会验字[2013]049号《验资报告》，审验截至2013年8月23日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币肆佰叁拾壹万元，各股东以货币出资431万元。

2013年8月23日，公司就上述事项向工商行政管理局申请办理变更登记手续。

变更后股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例%
周春怀	货币	344.50	65.00
王东黎	货币	185.50	35.00
合计	-	<b>530.00</b>	<b>100.00</b>

#### （5）有限公司第三次股权转让

2013年8月30日，有限公司召开股东会，决议：（1）股东变更。公司原股东周春怀、王东黎变更为：周春怀、王东黎、杨骄雷、孙书林、刘海红、姚宏、郭沙沙、史鹏飞、权高山、李双奇、姚丽娟、倪素玲、郭清周、李新立。

（2）股份转让。股东周春怀以31.27万元转让31.27万元出资额；股东王东黎以126.14万元转让126.14万元出资额。

2013年8月30日，股份转让方与受让方分别签订股转转让协议，各股东转让明细如下：

出让人	受让人	转让金额（万元）	转让股权比例（%）	转让价格
周春怀	郭清周	0.53	0.100	1元/股
	权高山	5.035	0.950	1元/股
	李双奇	9.187	1.790	1元/股

	姚丽娟	9.593	1.810	1 元/股
	李新立	4.77	0.900	1 元/股
	倪素玲	1.855	0.350	1 元/股
	小计	31.27	5.900	-
王东黎	倪素玲	3.233	0.610	1 元/股
	杨骄雷	40.28	7.600	1 元/股
	孙书林	24.91	4.700	1 元/股
	刘海红	24.91	4.700	1 元/股
	姚宏	13.78	2.600	1 元/股
	郭沙沙	9.01	1.700	1 元/股
	史鹏飞	10.017	1.890	1 元/股
	小计	126.14	23.800	-

2013年9月2日，有限公司就上述事项向工商行政管理局申请办理变更登记手续。

变更后的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
周春怀	货币	3,132,300.00	59.10
王东黎	货币	593,600.00	11.20
杨骄雷	货币	402,800.00	7.60
孙书林	货币	249,100.00	4.70
刘海红	货币	249,100.00	4.70
姚宏	货币	137,800.00	2.60
史鹏飞	货币	100,170.00	1.89
姚丽娟	货币	95,930.00	1.81
李双奇	货币	94,870.00	1.79
郭沙沙	货币	90,100.00	1.70
倪素玲	货币	50,880.00	0.96
权高山	货币	50,350.00	0.95
李新立	货币	47,700.00	0.90
郭清周	货币	5,300.00	0.10
合计	-	5,300,000.00	100.00

#### （6）有限公司整体变更为股份公司

2014年1月20日，有限公司召开股东会，全体股东同意以2014年1月31日为基准日，有限公司以净资产折股整体变更为股份有限公司。

2014年2月25日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截止2014年1月31日的净资产进行了审计，出具了（2014）京会兴审字第04050006号审计报告，公司经审计后的净资产为人民币6,335,180.79元。北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司截止2014年1月31日的净资产进行了评估，根据评估公司2014年2月26日出具的国融兴华评报字（2014）第7-004号资产评估报告，公司经评估后的净资产价值为人民币10,307,032.30元。

2014年2月27日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了（2014）京会兴验字第09010006号《验资报告》，验证截至2014年2月27日公司（筹）已将全体股东以其拥有的原洛阳市河之阳高分子材料有限公司截至2014年1月31日止的净资产折合为公司（筹）的股本合计人民币530.00万元（人民币伍佰叁拾万元整），由各股东按照原有限责任公司的股权比例持有，折股后的剩余部分计入资本公积。

2014年2月27日，公司召开了2014年第一次临时股东大会（创立大会），制定了三会议事规则等公司基本治理制度。

由于不熟悉整体变更的流程及法律程序，公司在2014年第一次临时股东大会上并未对公司整体变更的股改方案做出确认。2014年9月19日，公司召开2014年第四次临时股东大会，通过了《关于补充确认洛阳市河之阳高分子材料有限公司整体变更设立股份有限公司股改方案的议案》、《关于确认北京兴华会计师事务所（2014）京会兴审字第09010023号审计报告的议案》，全体股东对公司股改时的整体变更方案进行了补充确认。根据《北京兴华会计师事务所（2014）京会兴审字第09010023号审计报告》，公司2014年1-8月实现净利润31,143.22元，股份公司成立至本次临时股东大会做出补充确认的决议期间，公司未亏损，股东及持股比例未发生变化，本次补充确认合法有效。

2014年3月27日，公司取得了洛阳市工商行政管理局颁发的注册号为：410306120001037（1-1）的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为530万元，法定代表人为周春怀，住所洛阳市吉利区科技园道南路北侧，经营范围为生产销售塑料制品、化纤产品、橡胶制品；销售电器配件、电缆、电脑耗材、建筑材料、阀门管件。

股份公司设立时股权结构如下：

股东名称	出资方式	持股数（股）	股权比例（%）
周春怀	净资产	3,132,300.00	59.10
王东黎	净资产	593,600.00	11.20
杨骄雷	净资产	402,800.00	7.60
孙书林	净资产	249,100.00	4.70
刘海红	净资产	249,100.00	4.70
姚宏	净资产	137,800.00	2.60
史鹏飞	净资产	100,170.00	1.89
姚丽娟	净资产	95,930.00	1.81
李双奇	净资产	94,870.00	1.79
郭沙沙	净资产	90,100.00	1.70
倪素玲	净资产	50,880.00	0.96
权高山	净资产	50,350.00	0.95
李新立	净资产	47,700.00	0.90
郭清周	净资产	5,300.00	0.10
<b>合计</b>		<b>5,300,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （四）公司重大资产重组情况

公司无此事项

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）董事基本情况

公司董事会由周春怀、孙书林、刘海红、姚丽娟、郭沙沙组成，周春怀任董事长。公司董事基本情况如下：

周春怀，董事长，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“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

孙书林，董事，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“4、其他股东情况”。

刘海红，董事，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“4、其他股东情况”。

姚丽娟，董事，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“4、其他股东情况”。

郭沙沙，董事，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“4、其他股东情况”。

## （二）监事基本情况

公司监事会由杨骄雷、权高山、权战营三名监事组成，其中权战营为职工监事，杨骄雷为监事会主席。监事基本情况如下：

杨骄雷，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“2、持有5%以上股份股东基本情况”。

权高山，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“4、其他股东情况”。

权战营，男，汉族，1968年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1984年8月至2008年4月就职于洛阳市吉利区塑料制品厂；2008年5月至今加入公司，历任电器维修人员，工艺技术员，现任股份公司工艺部部长，第一届监事会监事。

## （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人由董事长兼总经理周春怀、财务负责人李晓艳、董事会秘书姚宏构成。

周春怀，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“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

姚宏，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“3、其他股东基本情况”。

李晓艳，女，汉族，1986年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师职称。2009年7月毕业于河南财政税务高等专科学校；2009年8月至2013年11月就职于洛阳矿业集团嵩县黄金矿业有限公司财务科，历任科员、财务主管；2013年12月加入洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司，现任财务负责人。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	2,992.09	2,217.82	1,781.63
负债总计（万元）	2,354.23	1,583.07	1,632.38
股东权益合计（万元）	637.86	634.75	149.25
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	637.86	634.75	149.25
每股净资产（元/股）	1.20	2.62	1.51
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.20	2.62	1.51
资产负债率（母公司）（%）	78.68	71.38	91.62
流动比率（倍）	0.70	0.53	0.38
速动比率（倍）	0.48	0.33	0.31
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,276.03	2,362.70	1,369.98
净利润（万元）	3.11	54.50	16.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	3.11	54.50	16.25
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-31.36	16.12	9.47
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）	-31.36	16.12	9.47
毛利率（%）	9.04	11.90	17.86
净资产收益率（%）	0.49	17.02	11.51
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-4.93	5.03	4.39
基本每股收益（元/股）	0.01	0.22	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.22	0.16
应收账款周转率（次）	5.67	9.46	4.87
存货周转率（次）	5.49	10.71	15.17
经营活动产生的现金流量净额（万元）	195.13	-134.90	-15.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.37	-0.25	-0.15

- 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/加权平均净资产”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/加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均注册资本”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/加权平均注册资本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/加权平均注册资本”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。

## 六、相关机构的情况

### (一) 主办券商

- 1、名称：大通证券股份有限公司
- 2、法定代表人：李红光
- 3、住所：大连市沙河口区会展路 129 号大连期货大厦 39 层
- 4、联系电话：0411-39673333
- 5、传真：0411-82826601
- 6、项目小组负责人：段丽云
- 7、项目小组成员：段丽云、杨振国、杨辉

### (二) 律师事务所

- 1、名称：河南君友律师事务所
- 2、负责人：孟庆明
- 3、住所：河南省洛阳市九都路金港商务大厦 14 楼 1421 室
- 4、联系电话：0379-63113535
- 5、传真：0379-63910035

- 6、项目小组负责人：刘丽华
- 7、项目小组成员：刘丽华、孙海波

### （三）会计师事务所

- 1、名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、法定代表人：王全洲
- 3、住所：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
- 4、联系电话：010-82250666
- 5、传真：010-82250851
- 6、项目小组负责人：刘鹏云
- 7、项目小组成员：刘鹏云、王道仁

### （四）资产评估机构

- 1、名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司
- 2、法定代表人：赵向阳
- 3、住所：北京市西城区裕民路18号北环中心703室
- 4、联系电话：010-82253101
- 5、传真：010-82253743
- 6、项目小组负责人：姜永成
- 7、项目小组成员：李金旺、马振涛

### （五）证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、法定代表人：周明
- 3、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
- 3、联系电话：010-58598980
- 4、传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号
- 4、联系电话：010-63889512

## 第二节公司业务

### 一、业务、产品介绍

#### (一) 主要业务

公司主要业务是从事家电、汽车、建筑材料等的改性高分子材料产品的研发、生产、销售及售后服务。主要产品有聚丙烯改性材料、ABS工程塑料改性材料、尼龙工程塑料改性材料和塑料制品等各种高分子改性材料三十余种。客户群体主要是大型汽车和家电生产企业及其配件供应商，主要客户有新飞冰箱、万宝冰箱、美的空调、一汽、二汽、奇瑞汽车及其下游配件生产商。

报告期内，公司营业收入逐年增长，主营业务明确，可持续经营能力较强。

#### (二) 主要产品及其用途

公司的产品包括汽车类高分子改性材料系列和家电类高分子改性材料系列，产品三十余种，主要产品情况如下：

##### 1、汽车类高分子改性材料系列

表. 汽车类高分子改性材料主要产品

主要产品	功能、特点	用途
PA6-G20 (激光)	复合材料具有激光标记功能，耐热性、力学性能得到很大提高，使用寿命得到极大提高。	加工成型汽车发动机盖、汽车滤清器等配件。
PA66-G30	采用强度更高的PA66为基料，通过对玻纤表面浸润后和基料形成复合材料，具有很高的耐热温度和很高的力学性能。	加工成型汽车风叶、散热器片、散热水箱等。
超韧 PA66	具有很好的耐高温和低温性能、很高的流动性和好的加工性、加工成型的产品具有很好的回弹性。	主要用于生产线束扎带。
PP-G20	采用合适的PP树脂和20%的玻璃纤维复合而成，具有较高的强度和耐热性，较低的收缩率。	主要加工成型汽车水箱、滤清器风道等。
PP-T30	采用PP树脂、橡胶和无机填料等复合而成，具有高韧性、低收缩、实现了高模量和高韧性的性能同一。	加工成型汽车仪表盘、暖风机罩等产品。
PP-IO	主要采用PP树脂和橡胶复合材料，具有高流动性、超高韧性和很好的耐候性。	加工成型汽车保险杠、汽车减震套等配

	件。
--	----

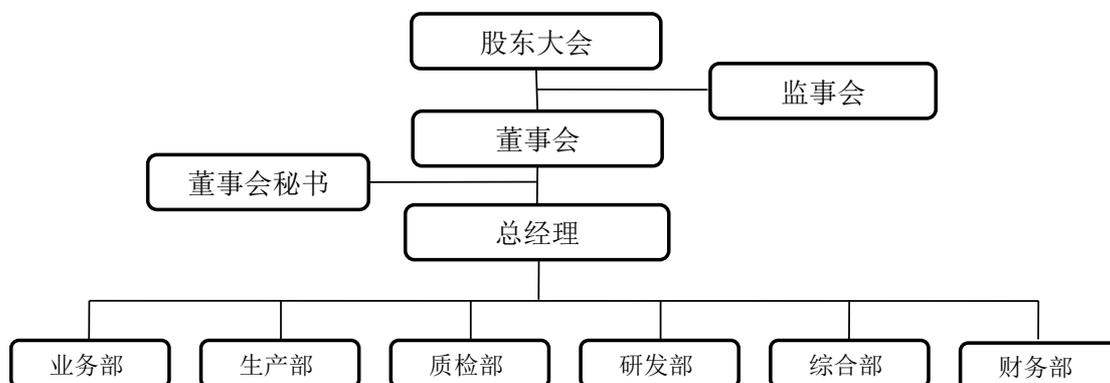
## 2、家电类高分子改性材料系列

表. 家电类高分子改性材料系列主要产品

主要产品	功能、特点	用途
PP-K150 系列	主要采用 PP、橡胶、无机材料复合而成，材料具有高流动性、高韧性、高刚性、低收缩的特点，按照不同厂家的要求，又分为多种颜色。	加工成型冰箱顶盖。
PP-H1 系列	产品具有高流动性、抗冷冻性、高光泽性能的特点。	加工成型冰箱、冰柜内饰件，冰箱抽屉等抗冷冻型配件。
阻燃 ABS	采用无卤阻燃助剂和技术，在不损害复合材料力学性能的情况下，使材料的阻燃级别达到 V0 级。	家电的电器部分壳和盖子配件。
ABS 色母系列	冰箱冰柜生产采用大量的 ABS 树脂，多数采用色母粒染色，和常规的色母粒相比，家电用色母有以下特点：通常是复合色，需要多种颜料或染料复合，卫生性、抗热光老化性，颜色分散和色差严格。	家电用 ABS 树脂染色。
PP-灰 8	材料具有很高的耐候性、耐热性、高抗冲性、良好的加工性能。	加工成型空调室外机壳和风扇罩。
PP-1305 绿	具有很高的流动性能和韧性，通过改进材料的极性，使其能和其它材料具有很好的粘连性。	空调室内机防尘网。
PP-G30	材料具有很高的刚度和韧性，抗翘曲变形性能良好，良好的耐磨性能。	空调转动叶片支架。

## 二、内部组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构



图：公司组织结构图

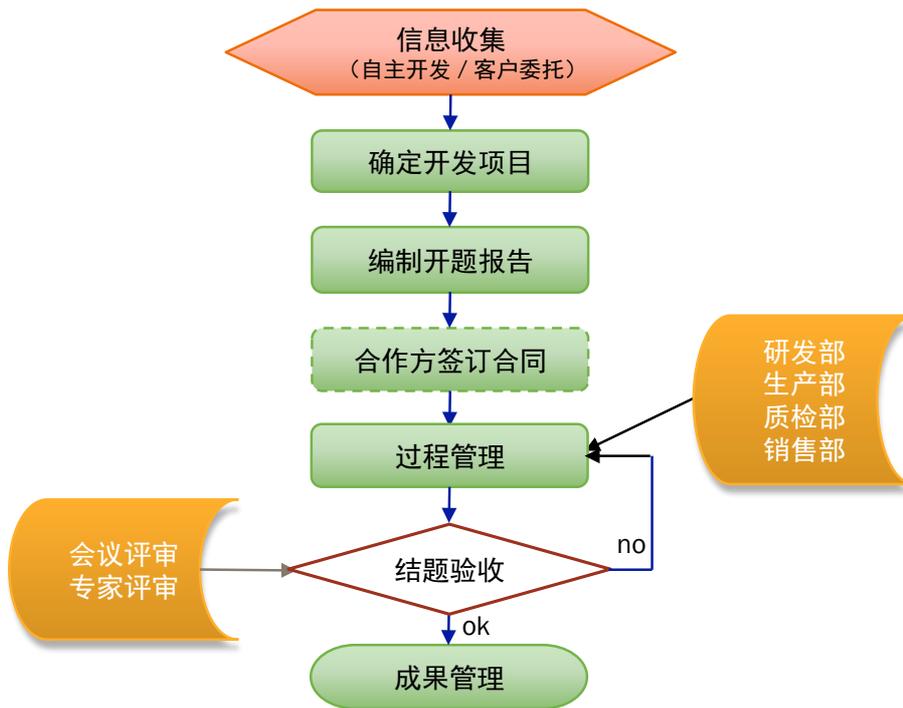
## （二）主要业务流程

### 1、研发流程

公司产品的终端用户为家电、建筑建材、汽车、电子电气、航空航天等领域的制造商，产品种类较多，应用领域广泛，不同的生产厂家对产品的技术标准要求不同，产品在其生产中的工艺设置参数也各不相同，每一客户对产品的性能要求均不相同，因此，产品的定制性较强。研发模式主要以自主研发为主，同时也与下游客户进行专项材料的合作开发。与下游客户进行专项产品的研发主要是从客户需求出发，围绕客户对产品的特殊需求，进行材料的技术和工艺研发。

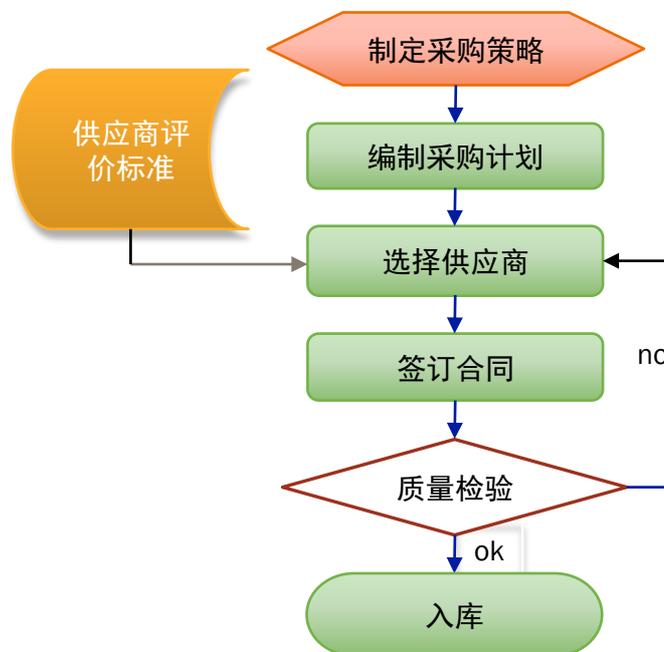
公司根据客户需求，结合自身多年的技术积累，确定开发项目，经总经理办公会讨论确定后实施。项目立项后，责任人根据计划内容编制项目《开题报告》。研发项目如需委托外单位承担的，按照公司总经理办公会通过的实施方案，采用适当方式确定合作单位并签订合同，总经办对研发项目的进展情况进行检查和督促。项目研发完成后，责任人按要求提交总结材料，公司组织对项目进行结题验收并出具验收意见，研究成果申请专利加以保护。责任人负责对项目研发过程中形成的各类涉密图纸、程序、资料的管理。

研发流程图：



## 2、采购流程

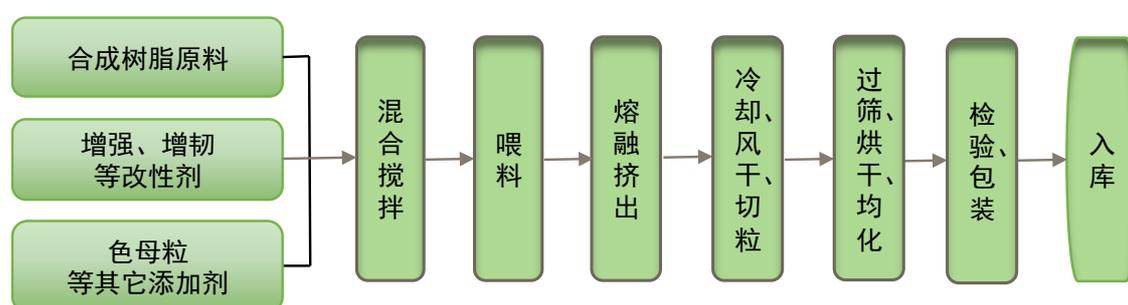
公司采购部统一对物资进行采购，采购原料主要包括生产用主原料、添加辅料和包装材料。所采购物资均为国际、国内著名厂商生产，质量及性能稳定可靠，公司通常备选几家生产商作为供应商，采购流程图如下：



## 3、生产流程

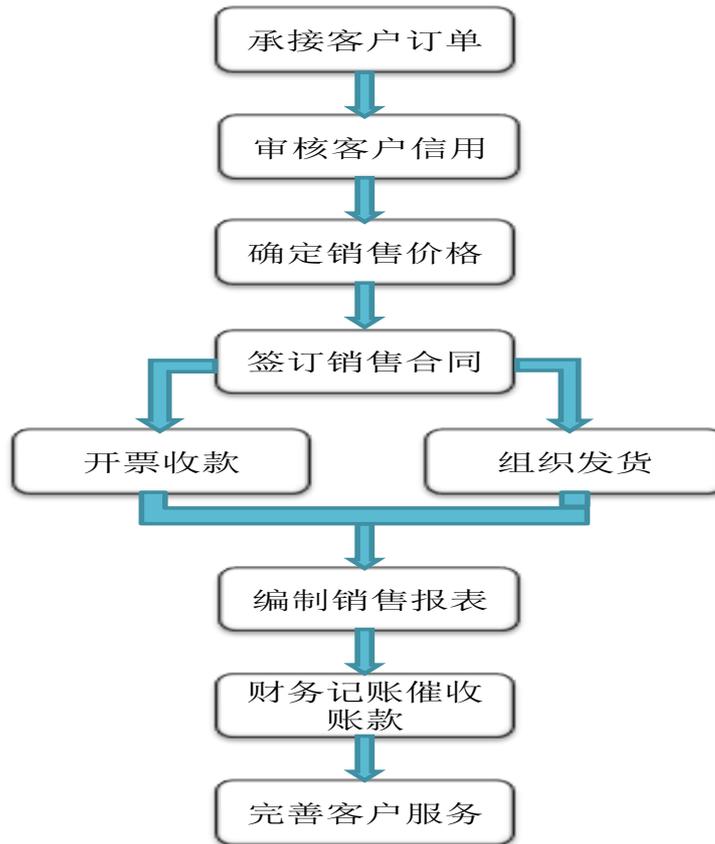
公司采取以销定产的生产模式，根据全年客户采购计划适当备以库

存。改性塑料的生产主要是共混改性，属于物理改性，生产过程主要包括：混料工序、挤出工序和包装。基本原理是将合成树脂原料（PP、PVC 等聚合物原料）以及配方助剂经高速混合，通过热熔挤出、冷却等工序，生产出符合质量及技术标准要求的产品，生产的关键步骤是各物料的配比和熔融挤压工艺。首先将各物料称重后按比例投入混合机，经高速搅拌后进入双螺杆挤出机进行加热后挤出，经挤出机出来的物料再经过切粒机切粒后对成品进行冷却、烘干，装袋、入库。生产流程图如下：



#### 4、销售流程

公司的产品应用领域广泛，下游客户较为分散。公司所处的行业特点与所经营的产品特性决定了公司产品在售前、售中及售后均需要与用户保持密切联系，并且在产品研发和客户试用过程中需要与用户进行多次沟通，在客户有需求时给予技术和生产工艺方面的指导服务。目前，公司主要以直销为主，另辅之以极少量代理的销售模式。主要销售环节及流程图如下：



### 三、业务关键资源要素

公司技术中心被评为洛阳市企业技术中心，所有技术均为自主研发，已经获得授权的国家发明专利多项，公司所有技术创新均围绕市场拓展和产品质量的改进而进行，每年有 20 个以上的研发与升级项目，全部产品执行 ROHS 标准。

汽车改性材料是指各种类型汽车所使用的改性材料的总称。本行业改性材料按照所使用的基础材料又可分为以下几大类：PP 改性材料、PA 改性材料、POM 改性材料、ABS 改性材料、PBT 改性材料等，以上几种改性材料占汽车所使用的改性材料 95% 以上。此类材料的难点是种类繁多，不同品牌汽车对其配件的性能要求不尽相同，因此会使改性材料生产厂家产品标准繁多，生产工艺控制难度加大，产品库存增多。

在技术方面，由于不同厂家对不同的汽车配件的技术要求不同，因此会对不同基础材料通过改性达到耐热、耐老化、耐磨、高韧性、高刚性等不同的技术要求。这就要求技术人员涉猎很宽的技术范围，克服不同基础材料的缺点，

通过配方和工艺的调整与创新，达到汽车厂家的要求。以上各种要求同时达到行业先进水平。

最近两年公司在工程塑料碳纤维改性研究方面投入了较大人力物力。目前初步形成生产能力的有 PA 碳纤维改性材料、PPO 碳纤维改性材料和 PEEK 碳纤维改性材料，解决了碳纤维在工程塑料中难以分散的问题、碳纤维最佳长度的问题、碳纤维生产过程中容易导电的问题，形成了高强度、超高耐热、容易加工的碳纤维复合新材料，技术水平在行业处于领先水平。

碳纤维增强 PA66 复合材料的研制获得洛阳市科技支撑计划，项目获得主管部门洛阳市科技局的奖励。项目解决的关键技术在于：碳纤维有长纤和短纤两种规格，市场中销售的碳纤维由于用途广泛，没有 PA66 增强专用的产品，因此需从大量样品中筛选线密度和长短合适的碳纤维产品。选择好合适的碳纤维产品，对其表面进行化处理，使其能和基本树脂 PA66 紧密结合。

### （一）产品运用的主要技术

公司的主要核心技术有高分子材料复合技术、高分子材料“架桥”技术、高分子材料界面改进技术、高分子材料复合交联网络技术等。情况具体如下：

主要产品	主要技术	技术优势
PA6-G20 (激光)	高分子材料复合技术、高分子材料“架桥”技术	在黑色的 PA6 增强材料上能够打出明显的激光标记，不影响增强材料的其它性能。在没有激光剂复合的材料上打不出激光标记。
超韧 PA66	高分子材料复合技术、高分子材料界面改进技术	将具有提高 PA66 流动性、结晶性、韧性等不同功能的添加剂复合在基体材料中，加快了材料的成型过程，提高了材料的力学性能，增加了材料的回弹性。
PP-IO	高分子材料复合技术、高分子材料复合交联网络用技术	流动性高、韧性好、耐候性好、易于涂饰、材料表现性能好。
阻燃 ABS	高分子材料复合技术、高分子材料界面改进技术	卫生性、抗热光老化性好，颜色分散均匀、色差严格符合要求，达到 V0 级，性价比高。
PP-灰 8	高分子材料复合技术、高分子材料复合交联网络用技术	材料具有很高的耐候性、耐热性、高抗冲性、良好的加工性能。

#### 1、高分子材料复合技术

“高分子材料复合技术”，简单讲即将不同性能和结构的高分子材料通

过不同的配方和工艺，进行混合以形成新的结构的材料，即形成新性能的材料（材料结构决定性能）。

“高分子材料复合技术”是一种泛称，可根据其原理形成很多产品，形成的产品可以是普通的民用产品，也可以是航天类的尖端科技产品。目前我公司以此理论为依据，复合了各组分材料的综合性能，使材料的性能得到所需要的特殊功能，如高抗冲击性能、耐热性能、耐侯性能、低收缩、高光泽、阻燃性等，产品在行业中处于先进水平，主要分布在汽车和家电方面。

## 2、高分子材料“架桥”技术

“架桥”技术，是相容技术的俗称。不同高分子材料结构差别很大，为了实现某种性能的功能化，将不同结构的高分子材料通过改性的方法复合成为新材料要比通过聚合方法制造一种功能化的材料方便很多，但是不同结构的材料是很难结合在一起的，通过相容技术，就是制造一种能和两种或两种以上的高分子的官能团紧密结合的材料，添加到复合材料体系中，这种特殊的相容剂就象“桥梁”一样，将多种不相容的材料结合在一起。高分子复合材料中经常会有不相容的几种材料在一起混合和塑化，如果不采用“架桥”技术，材料会分层，就如同水和油不能混合在一起，会损害复合材料的性能，达不到改性材料预期的目的。

采用“架桥”技术后，产品的强度、刚性、韧性得到大幅度提高，材料的表观性能得到改善，通过改性，产品所需要的功能性能得以实现。采用此技术，一方面可实现材料性能的功能化和专用化；另一方面，通过和低

成本材料的复合，大幅降低新材料成本。每一改性材料生产商都有其独特相容技术方法，此方法在此行业中非常重要，根据所复合的材料相容性差别的大小，可判断出技术含量。

公司目前正在开发的超韧聚氨酯、PPS 增强材料均采用“架桥”技术，此两项产品在行业中处于先进水平。

### 3、高分子材料界面改进技术

“高分子材料界面改进技术”实质是对高分子材料表面和无机添加剂表面进行活化处理，使无机材料能够紧密在分子链层面和高分子结合，从而生产出性能优良的新材料。

采用此技术后，类似玻璃纤维、滑石粉、碳酸钙、硅灰石等无机材料可以和高分子材料紧密结合，使材料的综合力学性能得到提高，材料的收缩率下降，耐热性和硬度得到提高，同时不会因为无机材料的添加，而影响外观性能。“高分子材料界面改进技术”除了以上用途外，在碳纤维材料增强、高分子阻燃材料、导电和导热材料方面也得到应用。

### 4、高分子材料复合交联网络技术

“高分子材料复合交联网络技术”是指在高分子链之间或结晶塑料的晶粒间形成类似网状结构，在形成网状结构后，材料的力学性能大幅提高，变形减小。此技术是改性材料行业最近形成的新技术，技术含量较高。

通用的高分子材料是线性分子链结构，其柔顺性好，耐热性和力学性能差，耐油性和耐候性不好。通过交联技术后，材料在结构上会形成网状

立体结构，材料分子链蠕动性被网状结构固定，表现在性能上是材料的拉伸强度、弯曲强度、抗冲击强度得到极大改善，材料的耐热性、耐油性、耐侯性得到提高，耐蠕变性能和发泡性能得到迅速调高。

此技术的难度在于在形成交联网络的同时，必须保证材料有一定的流动加工性。公司产品此技术的应用在行业中处于领先地位。

## （二）主要无形资产情况

截至本说明书出具之日，公司拥有已授权的发明专利 2 项，正在申请且已受理的发明专利 5 项，已授权实用新型专利 3 项，注册商标 1 个，网络域名 1 个。

### 1、专利技术

#### （1）已授权专利技术

根据公司所取得的国家专利局颁发的《发明专利证书》，截至本说明书出具之日，公司拥有的授权发明专利共计 2 项，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利号	申请日期	保护期限	发明人	专利权人	应用产品
1	一种过氧化物和聚烯烃混合的方法	201110226749.4	2011.8.9	20 年	周春怀	河之阳	降温母料
2	一种 MPP 顶管用聚丙烯材料	ZL 2011 10197719.5	2011.7.15	20 年	周春怀	河之阳	MPP 顶管

#### （2）正在申请的专利技术

截至本说明书出具之日，公司正在申请并且已经受理的专利技术共计 5 项，均为发明专利。具体如下表所示：

序号	专利名称	发明人	申请人	受理日期	申请号	受理单位
1	一种耐热耐候的 ABS 用蓝灰色母粒及其制备工艺	周春怀	河之阳	2012.05.16	201210151635.2	中华人民共和国国家知识产权局
2	一种高韧性 ABS 阻燃材料及其制	周春怀	河之阳	2012.07.02	201210222528.4	中华人民共和国国家知

序号	专利名称	发明人	申请人	受理日期	申请号	受理单位
	备方法					识产权局
3	一种波纹管用阻燃PA6材料及其制备方法	周春怀	河之阳	2014.03.10	201410084726.8	中华人民共和国国家知识产权局
4	一种具有激光标记功能的PA6增强材料及其制备方法	周春怀	河之阳	2014.03.10	201410084361.9	中华人民共和国国家知识产权局
5	一种用于锂电池壳体的聚丙烯材料及其制备方法	周春怀	河之阳	2014.03.10	201410084654.7	中华人民共和国国家知识产权局

### (3) 实用新型专利技术

截至本说明书出具之日，公司拥有实用新型专利技术 3 项。具体如下表所示：

序号	发明名称	发明人	申请人	有效期限	申请号	受理单位
1	一种自动卸料装置	周春怀、姚金锋 权占营、郭沙 杨小耀	河之阳	2013.01.04 ~ 2023.01.04	ZL 2013 20001565.2	中华人民共和国国家知识产权局
2	一种物料的上料装置	周春怀、姚金锋 权占营、郭沙 杨小耀	河之阳	2013.01.04 ~ 2023.01.04	ZL 2013 20001334.1	中华人民共和国国家知识产权局
3	一种手拉式物料上料装置	周春怀、姚金锋 权占营、郭沙 杨小耀	河之阳	2013.01.04 ~ 2023.01.04	ZL 2013 20001930.X	中华人民共和国国家知识产权局

## 2、商标权

截至本说明书出具之日，公司拥有注册商标 1 个，具体情况如下表所示：

商标图像	注册号	核定使用商品	注册日期	有效期限
	第 5311389 号	第 1 类	2009.7.28	2019.7.27

## 3、软件著作权

公司无软件著作权。

## 4、非专利技术

公司无非专利技术。

## 5、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有网络域名 1 个，具体情况如下表所示：

证书	颁发机构	域名	所有者	有效日期
国际域名注册证书	ICANN	hezhiyang.com	河之阳	2013.1.26~ 2015.1.26

## 6、土地使用权

公司目前拥有生产经营所需的土地使用权，其坐落于洛阳市吉利区科技园道南路北侧，权属证书编号为洛吉国用（2014）第 031000239 号，用途为工业用地，面积为 18,518.8 平方米。公司已经按照相关会计准则对上述土地使用权按使用年限平均摊销，截止 2014 年 8 月 31 日，该项土地使用权的账面价值为 4,773,706.66 元。相关土地使用权的详细信息如下：

权利号	有效日期	取得方式	使用情况	是否存在纠纷
洛吉国用（2014）第 031000239	2061.1.26	出让取得	自用	否

## 7、软件使用权

公司拥有三项软件的使用权，软件用于公司财务部门的财务核算，截止 2014 年 8 月 31 日，三项软件的账面价值为 22,078.65 元。

序号	软件名称	授权人	有效期	取得方式	使用情况	是否存在纠纷
1	用友财务软件（仓储核算模块）	洛阳市西工区金友软件销售部	2013.9.26~ 2073.9.25	购买	自用	否
2	金蝶财务软件（仓储管理和存货核算模块）	洛阳卓唯科贸有限公司	2013.12.20~ 2073.12.19	购买	自用	否
3	金蝶财务软件（财务处理和固定资产及报表分析模块）	洛阳市吉利区蝶翔电子信息工程部	2014.1.20~ 2074.1.19	购买	自用	否

### （三）特许经营权情况

目前公司涉及的业务没有需要获得特许经营权的情况。

### （四）重要固定资产情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备及办公家具。截至2014年8月31日，其账面净值占比分别为68.31%、30.31%、0.71%及0.67%。主要固定资产情况如下：

表. 2014年8月31日固定资产情况表

项目	固定资产原值	占比	固定资产净值	占比	成新率
	金额（元）	(%)	金额（元）	(%)	(%)
房屋及建筑物	7,166,503.21	59.96	6,778,228.37	68.31	94.58
机器设备	4,562,303.15	38.17	3,007,012.84	30.31	66.69
电子设备	116,135.90	0.97	70,108.31	0.71	86.42
办公家具	108,139.65	0.90	66,780.54	0.67	61.75
<b>合计</b>	<b>11,953,081.91</b>	<b>100.00</b>	<b>9,922,130.06</b>	<b>100.00</b>	<b>83.63</b>

公司的机器设备主要为生产设备，有上料机、混合机、搅拌机、双螺杆挤出机、切粒机、烘干机等。主要生产设备情况如下：

表. 公司主要生产设备基本情况表

单位：元

序号	设备名称	数量（台）	成新率（%）	购买价值	账面净值	用途	开工率（%）	所有权人
1	上料机	4	54.75	17,923	9,812	上料	50	河之阳
2	混合机	10	77.71	312,957	243,184	混合搅拌原料及成品	70	河之阳
3	单螺杆挤出机	4	57.58	229,866	132,361	加热融化挤出塑料制品	70	河之阳
4	双螺杆挤出机	14	61.60	1,969,156	1,213,069	加热融化挤出塑料条	70	河之阳
5	切粒机	9	64.91	220,544	143,148	塑料切粒	70	河之阳
6	烘干机	4	27.96	33,161	9,271	烘干	70	河之阳
7	注塑机	1	36.67	14,500	5,317	熔融、固化成型	100	河之阳
8	PVC 型材生产线	2	92.87	303,419	281,800	PVC 管材生产	80	河之阳
9	色差仪	1	97.38	25,214	24,554	颜色偏差测试	100	河之阳
10	流动仪	1	0.00	17,500	0	流动性测试	100	河之阳
11	标准型干燥机	1	97.63	17,949	17,522	烘干	80	河之阳
12	立式搅拌机	2	97.62	47,607	46,476	搅拌原料及成品	80	河之阳

序号	设备名称	数量 (台)	成新率 (%)	购买价值	账面净值	用途	开工率 (%)	所有人
13	旋转上料机	1	98.43	7,692	7,571	上料	80	河之阳

## (五) 员工情况

### 1、公司员工基本情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司共有员工 23 名，按照年龄、司龄、学历及任职分布如下所示：

#### (1) 员工年龄结构

年龄	人数	比例(%)
30 岁以下	5	21.74
30-40 岁 (含 40 岁)	6	26.09
40-50 岁 (含 50 岁)	7	30.43
50 岁以上	5	21.74
<b>合 计</b>	<b>23</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 员工司龄结构

司龄	人数	比例(%)
1-3 年 (含 3 年)	12	52.17
3-5 年 (含 5 年)	4	17.39
5-7 年 (含 7 年)	5	21.74
7 年以上	2	8.70
<b>合 计</b>	<b>23</b>	<b>100.00</b>

#### (3) 员工学历结构

学历	人数	比例(%)
硕士	1	4.35
本科	3	13.04
大专	4	17.39
中专及以下	15	65.22
<b>合 计</b>	<b>23</b>	<b>100.00</b>

#### (4) 员工任职分布结构

职务分类	人数	比例(%)
技术人员	6	26.09
销售人员	4	17.39
生产人员	9	39.13

财务人员及其他	4	17.39
合计	23	100.00

#### 4、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例 (%)
1	周春怀	45	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“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。	董事长、 总经理	2014.3.15 ~ 2017.3.14	59.10
2	权战营	46	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(二)监事基本情况”。	职工代表监事 工艺部部长	2014.3.15 ~ 2017.3.14	0.00

#### (六) 研发资金投入情况

公司近两年一期的研发费用投入平均为 5.69%。2012 年和 2013 年研发投入较大是因为公司有新产品进行研发，公司对新产品进行研发，研发成功后，通常新产品的使用周期在 2 至 3 年，然后再根据用户需要进行产品升级或者性能改造。报告期内具体投入情况如下：

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
研发投入（元）	334,760.76	838,104.51	1,121,843.72
主营业务收入（元）	10,023,321.64	15,503,458.17	13,499,409.65
研发投入占主营业务收入比重	3.34%	5.41%	8.31%

#### (七) 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、业务经营情况

### (一) 业务收入构成及产品的销售情况

#### 1、业务收入构成

公司主要业务为改性塑料产品的研发、生产和销售，主要业务收入构成为：汽车类、家电类、建筑工程材料及其他业务，其他业务包括原材料贸易、受托加工等，构成比例如下表所示：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
汽车专用料	2,268,974.54	9.97	2,012,553.21	8.52	1,059,898.32	7.74
家电专用料	7,468,423.43	32.81	13,113,982.94	55.50	12,231,272.64	89.28
建筑专用料	285,923.67	1.26	376,922.02	1.60	208,238.69	1.52
<b>小计</b>	<b>10,023,321.64</b>	<b>44.04</b>	<b>15,503,458.17</b>	<b>65.62</b>	<b>13,499,409.65</b>	<b>98.54</b>
其他业务	12,737,025.99	55.96	8,123,590.00	34.38	200,416.67	1.46
<b>合计</b>	<b>22,760,347.63</b>	<b>100.00</b>	<b>23,627,048.17</b>	<b>100.00</b>	<b>13,699,826.32</b>	<b>100.00</b>

2012年、2013年和2014年1-8月，公司主营业务收入分别占营业收入的98.54%、65.62%和44.04%，公司的主营业务中，汽车专用料与家电专用料产品销量占比较大，其中家电专用料产品在公司主营业务中占主要地位。其他业务收入主要是原材料贸易收入，受托加工收入占比很小。公司主营业务收入总体比较稳定，报告期内呈上涨趋势。

2014年1-8月，其他业务收入超过主营业务收入，占比在50%以上，主要是销售用于生产主营产品原材料，原材料销量增加的目的是围绕主营业务开展的，主要有几个方面原因：

（1）公司的业绩从全年来看，有一定的季节性，也是塑料制品行业的特点，6、7、8月高温期，属于淡季，主营业务收入与全年相比较低；（2）公司正处于快速发展阶段，2012年新工厂建成投产后，在维护现有客户的同时，主要集中精力进行市场拓展，截止2014年8月已经新增客户近10家，但是由于新增客户在合作初期的需求量均不大，所以尽管客户数量比2013年有所增加，但是产销量增加的并不明显；（3）受宏观经济环境影响，2014年塑料制品业全行业需求比2013年有所下降，公司主营业务比原计划有一定的下滑；（4）公司在开拓市场的同时，为保证以后年度销量增加后原材料供应充足，通过贸易方式消化原材料来确保其中石化华中分公司的一级代理商的资质。

公司除了根据用户需要持续优化现有产品，不断开发新客户，研发新产品外，与下游用户合作开发的用于汽车产品的碳纤维技术已经取得初步成效，并

获得当地科技局认可。因此，公司的主营业务明确，未来将继续致力于高分子改性塑料产品的研发、生产、销售等服务。

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
汽车专用料	2,268,974.54	22.64	2,012,553.21	12.98	1,059,898.32	7.85
家电专用料	7,468,423.43	74.51	13,113,982.94	84.59	12,231,272.64	90.61
建筑专用料	285,923.67	2.85	376,922.02	2.43	208,238.69	1.54
<b>合计</b>	<b>10,023,321.64</b>	<b>100.00</b>	<b>15,503,458.17</b>	<b>100.00</b>	<b>13,499,409.65</b>	<b>100.00</b>

3、报告期内，公司主要业务成本及比例如下表所示：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年		2012年	
	营业成本	占比（%）	营业成本	占比（%）	营业成本	占比（%）
汽车专用料	1,748,788.40	8.45	1,486,520.03	7.14	784,504.54	6.97
家电专用料	6,134,599.71	29.63	11,083,254.85	53.24	10,083,970.02	89.61
建筑专用料	248,041.32	1.20	312,586.54	1.50	188,802.85	1.68
小计	8,131,429.43	39.28	12,882,361.42	61.88	11,057,277.41	98.26
其他业务	12,570,588.21	60.72	7,933,658.66	38.12	195,412.06	1.74
<b>合计</b>	<b>20,702,017.64</b>	<b>100.00</b>	<b>20,816,020.08</b>	<b>100.00</b>	<b>11,252,689.47</b>	<b>100.00</b>

上表数据显示，报告期内公司主营业务成本与主营业务收入相匹配。

## （二）产品主要消费群体及收入确认方式

### 1、产品的主要消费群体

公司主要产品为汽车和家电两大系列的各种高分子改性材料，包括聚丙烯改性材料、ABS工程塑料改型材料、尼龙工程塑料改性材料及塑料制品等。客户群体主要面向大型汽车、家电生产企业及其配件供应商以及建材中间商用户。

### 2、销售确认收入方式

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (三) 报告期内前五大客户情况

2012年、2013年、2014年1-8月，公司前五名客户的销售额分别占当期公司营业收入的48.45%、53.63%和75.23%，任何单一客户的营业收入占公司总营业收入的比例均不超过50%，不存在严重依赖单一客户的情况。

#### 1、公司前五大客户收入情况

2014年1-8月公司前五大客户情况表

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	洛阳石化通达运输工程有限责任公司商贸分公司	7,492,136.78	32.92
2	西安康本材料有限公司	3,728,205.06	16.38
3	鹤壁市方圆馨宇塑业发展有限公司	2,298,679.60	10.1
4	新乡东明塑胶制品有限公司	2,134,019.21	9.38
5	河南飞鸿实业股份有限公司	1,468,614.59	6.45
小计		<b>17,121,655.24</b>	<b>75.23</b>

2013年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	洛阳石化通达运输工程有限责任公司	7,783,794.89	32.94
2	新乡东明塑胶制品有限公司	1,381,746.85	5.85
3	新乡市美达塑业有限责任公司	1,353,852.58	5.73
4	河南德亿电器有限公司	1,132,045.25	4.79
5	河南新飞电器有限公司	1,098,682.39	4.65
小计		<b>12,750,121.96</b>	<b>53.96</b>

2012年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	新乡市美达塑业有限责任公司	2,654,433.65	19.38
2	洛阳北方企业集团有限公司	1,395,883.40	10.19
3	新乡航空工业(集团)原隆航空设备有限公司	936,688.83	6.84
4	凯迈（洛阳）气源有限公司	863,547.08	6.30
5	鹤壁市五丰服务中心	786,952.10	5.74

小计	6,637,505.06	48.45
----	--------------	-------

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五大客户中占有权益。

#### (四) 产品原材料及报告期内前五大供应商情况

##### 1、主要产品原材料投入及供应情况

在公司主要产品的成本构成中，原材料成本占比约为83%。公司主要原材料为聚丙烯、ABS树脂、尼龙，辅助材料为聚乙烯、橡胶、抗氧剂、阻燃剂等，聚丙烯主要是从本地的洛阳石化厂采购，货源充足，可满足生产需要。部分进口原材料从国内代理商处购买，其他辅料从国内生产厂家或者贸易商采购。公司所需产品的市场供应比较稳定、货源充足，价格透明，不存在对单一供应商依赖的情况。

公司所消耗的主要能源为电力和水，由生产经营场所所在地的电力部门和自来水公司统一供应，电力消耗主要用于生产车间的生产，公司所使用的水是可循环的，主要在切割挤压材料时用于冷却。

##### 2、产品前五大供应商

2014年1-8月前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额的比例%
1	中国石化化工销售有限公司华中分公司	5,796,215.00	22.44
2	天津同创骐骥贸易有限公司	4,671,500.00	18.08
3	河南亿锦工贸有限公司	3,568,500.00	13.81
4	四川中孚油贸易有限公司	2,759,600.00	11.31
5	孟州金宏化纤有限公司	937,360.00	10.68
小计		<b>19,718,815.00</b>	<b>76.33</b>

2013年前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额的比例%
1	中国石化化工销售有限公司华中分公司	8,438,172.65	40.83
2	天津同创骐骥贸易有限公司	3,475,213.68	16.82
3	洛阳市富众工贸有限公司	2,935,059.82	14.20

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额的比例 %
4	洛阳市强胜实业有限公司	1,073,944.44	5.20
5	常州市化工轻工材料总公司	618,803.41	2.99
小计		<b>16,541,194.00</b>	<b>80.04</b>

2012年前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额的比例 %
1	中国石化化工销售有限公司华中分公司	3,712,671.58	33.03
2	洛阳炼化宏力化工有限责任公司	3,141,944.44	27.96
3	河南豫光金铅股份公司	2,043,079.49	18.18
4	孟州金宏化纤有限公司	637,179.48	5.67
5	洛阳市强胜实业有限公司	292,051.28	2.60
小计		<b>9,826,926.27</b>	<b>88.72</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

### （五）重大业务合同及履行情况

#### 1、销售合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同（截止 2014 年 8 月 31 日）履行情况如下：

2014年1-8月销售合同						
序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	合同履行情况
1	河南德亿电器有限公司	20140105	PP 专用料、色母粒等	2014.1.5	框架合同	履行中
2	鹤壁市方圆馨宇塑业发展有限公司	20140103	高分子改性材料	2014.1.3	框架合同	履行中
3	鹤壁市方圆馨宇塑业发展有限公司	20140201	改性聚丙烯	2014.2.1	框架合同	履行中
4	新乡市美达塑业有限责任公司	20140109	改性聚丙烯	2014.1.20	20.78 万元	履行完毕
5	西安康本材料有限公司	20140224	高分子改性材料	2014.2.24	153.70 万元	履行完毕

洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司公开转让说明书

6	西安康本材料有限公司	20140613	聚丙烯	2014.6.13	166.50 万元	履行完毕
7	西安康本材料有限公司	20140710	聚丙烯	2014.7.10	232.00 万元	履行中
8	西安康本材料有限公司	20140804	聚丙烯	2014.8.4	205.20 万元	履行中
9	洛阳石化通达运输工程有限责任公司商贸分公司	20140811	聚丙烯	2014.8.11	153.66 万元	履行完毕
10	洛阳石化通达运输工程有限责任公司商贸分公司	20140818	聚丙烯	2014.8.11	140.64 万元	履行完毕

2013 年销售合同

序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	合同金额或数量	合同履行情况
1	河南河谷电气有限公司	20130106	聚丙烯改性材料	2013.1.6	50 万元	履行完毕
2	新乡市美达塑业有限责任公司	20130122	PP 改性材料	2013.1.22	28.65 万元	履行完毕
3	凯迈（洛阳）气源有限公司	20120410	PP 改性材料	2013.4.10	75 万元	履行完毕
4	凯迈（洛阳）气源有限公司	20131103	PP 改性材料	2013.11.03	57.63 万元	履行完毕
5	西安康本材料有限公司	20140224	聚丙烯	2014.2.24	37.73 万元	履行完毕

2012 年销售合同

序号	客户名称	合同编号	合同内容	签订时间	合同金额或数量	合同履行情况
1	新乡市美达塑业有限责任公司	20120216	PP 改性材料	2012.2.16	22.20 万元	履行完毕
2	新乡市美达塑业有限责任公司	20120319	PP 改性材料	2012.3.19	23.50 万元	履行完毕
3	凯迈（洛阳）气源有限公司	20120405-2	PP 改性材料	2012.4.5	93 万元	履行完毕
4	河南河谷电气有限公司	20120516	阻燃 ABS	2012.5.16	406 万元	履行完毕
5	凯迈（洛阳）气源有限公司	20120701	PP 改性材料	2012.7.1	93 万元	履行完毕
6	新乡市美达塑业有限责任公司	20121210	PP 改性材料	2012.12.10	26.60 万元	履行完毕

2、采购合同及履行情况

2014年1-8月采购合同						
序号	供应商名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况
1	中国石化化工销售有限公司华中分公司	35000032-13-MY1299-1176	聚丙烯粉料(大类)	2013.12.24	360吨	履行中
2	中国石化化工销售有限公司华中分公司	35000032-13-MY1299-1083	聚丙烯	2013.12.24	800吨	履行中
3	锦州中联重科化工有限公司	ZLZX-PT20140303	聚丙烯	2014-3-14	17.95万元	履行完毕
4	四川中孚油贸易有限公司	20140811	聚丙烯	2014-8-11	152.62万元	履行完毕
5	四川中孚油贸易有限公司	20140818	聚丙烯	2014-8-18	139.68万元	履行完毕
6	天津同创骐骥贸易有限公司	20140108	聚丙烯	2014.1.8	框架合同	履行中
7	河南亿锦工贸有限公司	20140103	聚丙烯	2014.1.3	框架合同	履行中
8	中国石化化工销售有限公司华中分公司	35000032-14-MY1299-0046	线性低密度聚乙烯	2014.1.3	11.75万元	履行完毕
9	中国石化化工销售有限公司华中分公司	35000032-14-MY1299-0048	低密度聚乙烯	2014.1.3	27.50万元	履行完毕
2013年采购合同						
序号	供应商名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况
1	中国石化化工销售有限公司华中分公司	35000032-13-MY1299-0040	聚丙烯	2013.1.24	600吨	履行完毕
2	常州市化工轻工材料总公司	2013-10-08	ABS	2013.10.8	14.60万元	履行完毕
3	常州市化工轻工材料总公司	2013-11-04	ABS	2013.11.4	43.20万元	履行完毕
4	天津同创骐骥贸易有限公司	20130106	聚丙烯	2013.1.6	框架合同	履行完毕
5	洛阳市富众工贸有限公司	20130109	聚丙烯	2013.1.9	框架合同	履行完毕
2012年采购合同						
序号	供应商名称	合同编号	合同内容	签订时间	数量/金额	履行情况

1	中国石化化工销售有限公司华中分公司	35000032-13-MY-0322	聚丙烯	2011.12.18	框架合同	履行完毕
2	洛阳炼化宏力化工有限责任公司	20111226	聚丙烯	2011.11.26	框架合同	履行完毕
3	孟州金宏化纤有限公司	20120110	聚丙烯 聚乙烯	2012.01.4	框架合同	履行完毕
4	石家庄市舒普经贸公司	20120107	玻璃纤维	2012.01.07	框架合同	履行完毕

### 3、报告期内的重大借款合同及履行情况：

序号	贷款方	合同名称	合同编号	合同期限	借款金额 (万元)	履行情况
1	工商银行洛阳吉利支行	网贷通循环借款合同	工银洛吉【2014】借字 006 号	2014.5.30 ~ 2015.5.29	450	履行中
2	洛阳吉利农村商业银行股份有限公司送庄支行	流动资金借款合同	吉农信借字[201403]第 3101 号	2014.3.31. ~ 2015.3.30	900	履行中
3	工商银行洛阳吉利支行	网代通循环借款合同	工银洛吉【2013】借字 004 号	2013.5.20. ~ 2014.5.19	450	履行完毕
4	洛阳吉利农村商业银行送庄支行	最高额流动资金借款合同	吉农信借字 [2013] 第 0531 号	2013.5.31. ~ 2014.3.30	700	履行完毕
5	工商银行洛阳吉利支行	小企业循环借款合同	洛吉银借字 2011 年 003 号	2011.6.9 ~ 2013.6.7	460	履行完毕
6	洛阳吉利农村商业银行送庄支行	最高额流动资金借款合同	吉农信借字 [2012] 第 052201 号	2012.5.22. ~ 2013.5.21	700	履行完毕

## 五、公司商业模式

公司的主要产品是高分子聚丙烯改性塑料，根据业务类别划分，属于橡胶和塑料制品业（C29）。

主营业务方面，公司致力于高分子改性塑料的研制、生产和销售，并逐渐从早期开始研发生产的较低端的建筑专用材料逐渐转向较高端的家用电器专用塑料和汽车配件专用塑料，目前公司已经开始研发航空航天领域的工程专用塑

料。在技术研发方面，一方面凭借自身长期的经验积累和技术储备进行自主创新，已经获得授权发明专利 2 项，另有 5 个发明专利已经被专利局受理，已取得 3 项实用新型专利。另一方面与科研院所如西安航空复合材料研究所等合作，进行专用材料的研发，公司的碳纤维科研项目已经获得洛阳市科技局的认可和奖励。

对于上游供应商，公司以中石化洛阳分公司作为主供应商，另外其它几家作为备选。凭借地理位置优势和对行业信息的精准把控优势，整合供应商资源，与之建立密切合作关系，随时掌握上游原材料的研究动向和发展方向，确保公司所研发技术的先进性和产品功能的可靠性，并有效控制采购成本，确保原材料的质量和供货期。

对下游客户，公司主要采取直销的方式进行市场推广，在稳定现有客户的同时，进行新市场和新领域的业务拓展，重点开发毛利率较高的汽车专用料市场，依靠公司对新产品的快速研发和高效完善的售后服务，提高客户的忠诚度，确保公司主营业务收入稳定增长，公司主要客户有新乡市美达塑业有限责任公司、西安康本材料有限公司等。

售后服务方面，公司为客户提供全面周到的技术支持，从售前沟通客户对产品需求的技术指标、工艺要求，到售中对客户提供技术支持，包括产品应用、工艺参数设置等，再到售后对客户进行定期回访等。对于服务标准，公司承诺，客户有需求时，通常能够电话解决的，2 小时内回复。必须到现场的，本省 24 小时内到位，外省市 48 小时内到现场给予解决。通过为客户提供周到全面的售后服务，公司在客户中形成了良好的口碑，树立了良好的品牌形象，为稳定公司现有客户和进一步拓展新的用户提供了有利支持。

目前，公司的毛利率与同行业相比处于中等偏低水平，主要原因是公司规模较小，市场拓展有待进一步加强；面对下游强大的客户群，公司的

话语权处于弱势。未来，公司在不放松产品技术和质量的同时，大力开发新客户，不断提升公司在行业中的竞争地位和品牌知名度，一方面不断扩大规模，另一方面提升综合竞争力，进而提高产品的毛利率。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

#### 1、公司所属行业及分类

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C），橡胶和塑料制品业（C29）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业门类（C），橡胶和塑料制品业（C29），塑料制品业（C292），具体细分为改性塑料子行业。

以塑料、合成橡胶、合成纤维为代表的高分子材料与钢铁、木材、水泥一起构成现代社会中的四大基础材料，是现代工业、农业、信息、能源、交通运输乃至航空、航天、海洋等国民经济多个领域不可或缺的新型材料。塑料在现代生活中的大量应用不仅节约了能源、资源，还在环保和循环再生方面发挥了重要作用。然而，普通塑料在工业使用和日常消费中存在着易燃、易老化、力学性能低、使用温度不高等缺点。为了将塑料广泛运用于现代生活的更多领域，就需要对普通塑料进行一些特殊的处理，以增加或增强其在某些方面的性能，这一过程就称之为塑料改性。

改性塑料是以初级形态树脂为主要成分，以能改善树脂在力学、流变、燃烧性、电、热、光、磁等某一方面或某几个方面性能的添加剂或其他树脂等为辅助成分，通过填充、增韧、增强、共混、合金化等技术手段，得到具有均一外观的材料。通过改性，普通塑料可达到性能增强、功能增加、成本降低等目的，如图所示：

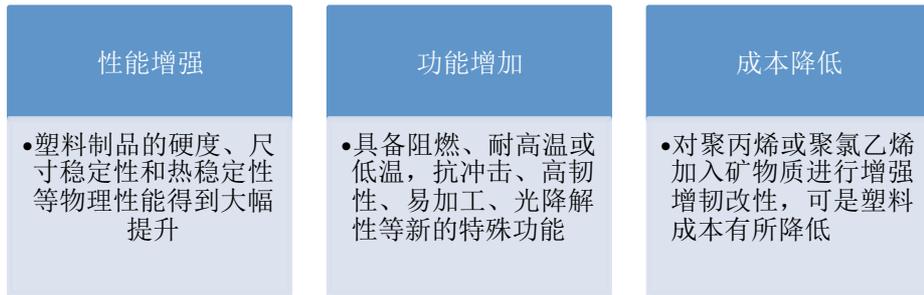


图. 改性作用的应用举例

单一的聚合物很难同时满足多样化、高品质的要求，而改性技术则把种类有限的单一聚合物演变成为成千上万种新型材料，从而满足不同领域，不同层次和不同方面的需求，大大扩大了塑料的应用领域。

改性塑料是涉及面广、科技含量高、能创造巨大经济效益的一个塑料产业领域。而塑料改性技术中的填充、共混和增强改性更是深入几乎所有的塑料制品的原材料与成型加工过程。从原料树脂的生产到多种规格及品种的改性塑料母料，为了降低塑料制品的成本，提高其功能性，离不开塑料改性技术。随着科学技术的发展，现代社会对塑料材料提出了更多、更高、更苛刻的要求。在这种情况下，一般的改性方法已不能满足人们的需要，近几年一些新的改性技术不断问世（如图 2），促进了塑料工业的发展。

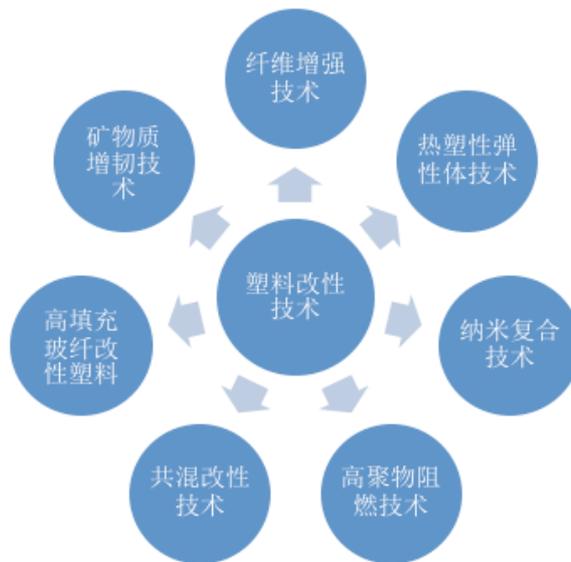


图. 新兴的塑料改性技术

按照其功能应用进行划分，改性塑料主要可分为阻燃树脂类、增强增韧树脂类、玻纤增强热塑性塑料、塑料合金类和 PVC 合金产品等，其消费群体及

应用见表下：

表. 改性塑料主要产品分类及用途

大类	细分	消费群体	具体应用
阻燃树脂类	阻燃高抗冲聚苯乙烯树脂、阻燃聚丙烯树脂、阻燃 ABS 树脂等	电视机、电脑、办公电器、音响厂等制造企业	各种产品的外壳、内部零件、周边器材等
增强增韧树脂类	耐候增韧 PP 专用料	家电、汽车零部件等制造企业	生产家电及汽车产品内部零件
玻纤增强热塑性塑料	短纤维增强热塑性塑料、长纤维增强热塑性塑料、热塑性拉挤复合玻璃纤维增强塑料等	电脑配件、机械零部件、电动工具、灯具等制造企业	电脑配件、机械零部件、电动工具及灯具零部件
塑料合金类	PC 合金产品	电工、计算机、办公电器、汽车配件厂等制造企业	汽车仪表面板、计算机和办公室自动化设备、电动工具外壳等
PVC 合金产品	PVC 与 CPE、NBR、ABS、MBS、等共混改性得到不同的新材料	家电、电子电器等厂商	家电外壳、电器开关、电表外壳、灯饰材料、通讯网络、建材等
聚酯合金产品等	PC 合金、PA 合金、PET 合金	汽车、家电、电动工具等企业	汽车零部件、家电零件、电动工具零件等
功能色母类	高抗冲聚苯乙烯增韧阻燃色母料	电视机、音响等制造业	电器产品的外壳等

## 2、行业主管部门及监管体制

改性塑料行业是塑料加工工业的子行业，属国家重点发展的新材料技术领域。塑料加工行业的行政主管部门是国家发展和改革委员会、工业和信息化部、科学技术部等部委。行政主管部门主要负责行业发展规划的研究、产业政策的指定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

塑料加工行业的管理目前主要由中国塑料加工工业协会（CPPIA）负责，行政主管部门的部分职能逐渐由行业协会所代替。中国塑料加工工业协会是联系行业行政主管部门与企事业单位的桥梁和纽带，主要职责包括反映行业意愿、研究行业发展方向、协助编制行业发展规划和经济技术政策；协调行业内外部关系、参与行业重大项目决策；组织科技成果鉴定和推广运用等。

## 3、主要法律法规及相关行业政策

改性塑料行业是我国新材料领域重点支持的行业，近年来国家已将其作为优先发展的重点领域，并制定了一系列扶持政策，主要有：

(1) 2007 年 1 月，国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合修订发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》指出：

“通用塑料（PP、PE、ABS、PS、PVC 等）的改性技术是当前高分子材料重点领域优先发展的高技术产业化项目。”

（2）2007 年 4 月，经国务院批准，国家发改委发布的《高技术产业发展“十一五”规划》指出：“新材料是促进产业创新发展的重要物质基础。围绕信息、生物、航天航空、重大装备、新能源等产业发展的需求，重点发展特种功能材料、高性能结构材料、纳米材料、复合材料、环保节能材料等产业群，建立和完善新材料创新体系。”

（3）2008 年 4 月，科学技术部、财政部、国家税务总局联合发布的《高新技术企业认定管理办法》中将“高强、耐高温、耐磨、超韧的高性能高分子结构材料的聚合物合成技术，先进的改性技术等，包括特种工程塑料制备技术；具有特殊功能、特殊用途的高附加值热塑性树脂制备技术”、“高分子化合物或新的符合材料的改性技术”、“高刚性、高韧性、高电性、高耐热的聚合物合金或改性材料技术”、“液晶高分子材料”等一系列改性塑料相关技术列入《国家重点支持的高新技术领域》。

（4）2009 年 5 月，国务院办公厅发布的《轻工业调整和振兴规划》提出“加快造纸、家电、塑料、照明电器等行业技术改造步伐，淘汰高耗能、高耗水、污染大、效率低的落后工艺设备”，“支持塑料行业绿色塑料建材、多功能宽幅农膜生产技术升级”；同月，国家发改委发布的《轻工业技术进步与技术改造投资方向（2009-2011）》也将“废塑料改性及综合利用技术”、“新型环保阻燃塑料制品生产技术”和“新型免喷涂塑料生产技术”等列入提升行业总体技术水平的实施计划。

（5）2010 年初，国家发改委下发了《关于加快国家高新技术产业开发区发展的指导意见》，提出力争经过 10 年左右的发展，在信息、生物、航空航天、新材料、新能源、海洋灯高新技术产业形成百个产业信命、创新能力强、产业链完善、产值超过千亿元的国家高新技术产业开发区，在此基础上形成若干具有国际先进水平的综合性国家高新技术基地。可以看到这次意见中提到的新材料行业与国家战略层面产业调整基本吻合，今后重点的发展方向也将会向这几个方向转型。

（6）2010 年 10 月，国务院办公厅发布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出“积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料，提升碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维道行高性能纤维及其复合材料发展水平。”

（7）2011 年 6 月，国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局，在充分分析国内外高技术发展现状及趋势的基础上，下发了《当前

优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，提出新型工程塑料与塑料合金、新型特种工程塑料、阻燃改性塑料、通用塑料改性技术是当前高分子材料重点领域优先发展的高技术产业化项目。

（8）2012 年 4 月，中国塑料加工工业协会制定的《中国塑料加工业“十二五”发展规划指导意见》提出“十二五”期间扩大环保助剂、改性材料等新型环境友好材料的应用。

## （二）行业发展状况及市场规模

### 1、行业发展历程

#### （1）上世纪改性塑料行业的兴起

20 世纪 80 年代，塑料工业的发展，塑料产业内的合理分工触发了一个独立的行业即改性塑料行业的诞生。我国市场广阔，对塑料制品需求量大，但因为改性技术相对落后，改性产品的性能或质量不能完全满足使用要求，许多高端产品依赖进口。美国杜邦、德国巴斯夫、法国罗地亚、荷兰帝斯曼等国际跨国公司通过独资、合资或委托加工的方式进入我国市场，在我国本土开发和生产他们的产品。我国广东、江苏、浙江和山东等东南沿海和经济发达地区相继涌现出我国第一代改性塑料企业。

#### （2）“十五规划”、“十一五规划”改性塑料行业的发展

“十五规划”末我国塑料工业总产量 2,200 万吨，总产值达 5,000 亿元，塑料人均消费量 22 公斤。而到了“十一五规划”末的 2010 年，我国塑料制品总产量超过 5,830 万吨，为 5 年前的 2.8 倍，年均增长 33%，总产值超 1.25 万亿元，为 5 年前的 2.5 倍，年均增长 30%；

2010 年我国塑料人均消费量已达 46 公斤，超过世界人均 40 公斤水平。然而我国塑料的原料仍然有相当一部分依赖于进口，2010 年合成树脂进口量 3069.4 万吨，同比增长 2.6%。其中高档合成材料进口量快速增长；环氧树脂和聚碳酸酯进口增幅最大，全年进口量为 31 万吨和 126.4 万吨，同比分别增长 31.6%和 23.1%。至于工程塑料，近年来也是发展迅速，随着我国制造业的逐步升级，工程塑料的应用领域和用量正在不断增加。下表列示出“十一五”我国主要工程塑料消费情况。

表. “十一五”我国主要工程塑料消费情况

单位：万吨

品种	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年

<b>PA</b>	25.64	29.4	33.7	38.1	42.5
<b>PC</b>	79.8	96.6	106.2	107.9	121
<b>POM</b>	22.23	24.9	27.8	30.6	34
<b>PBT/PET</b>	18.2	22.1	24.9	27.4	30.3
<b>MPPO</b>	4.96	6.2	7.4	7.6	8
<b>特种工程塑料</b>	3.17	5.4	6.8	9.5	11.5
<b>合计</b>	154	186.42	206.8	221.1	247.3

(3) 近年来改性塑料行业的崛起

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

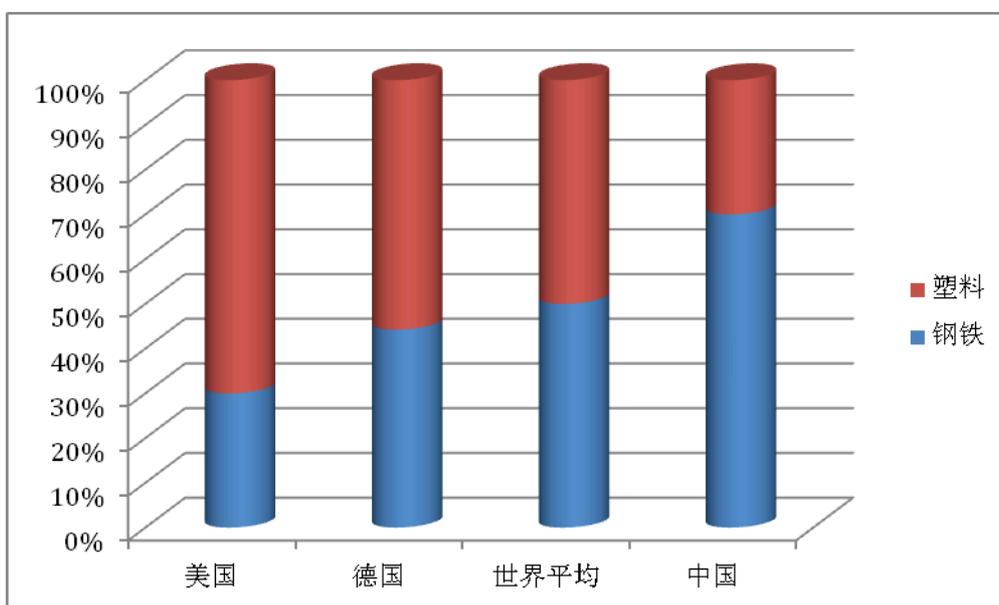


图. 我国与发达国家塑钢比状况

目前，我国从事改性塑料生产的企业有上千家，其中规模以上改性塑料企业近百家，产能超过3,000吨的约有70家左右。行业内多数企业的产品品种单一，规模较小，行业集中度较低，绝大多数企业分布在华南、华东以及环渤海等经济发达地区。目前，行业内产销规模超过15万吨的企业仅有金发科技一

家，其他产销规模在 1 万吨以上的企业主要有：北京聚菱燕塑料有限公司（聚菱燕）、上海锦湖日历塑料有限公司（锦湖日历）、苏州旭光聚合物有限公司（苏州旭光）。

## 2、行业发展概况

我国改性塑料主要集中于家电和汽车行业，这也与我国近些年家电与汽车行业发展趋势相吻合。

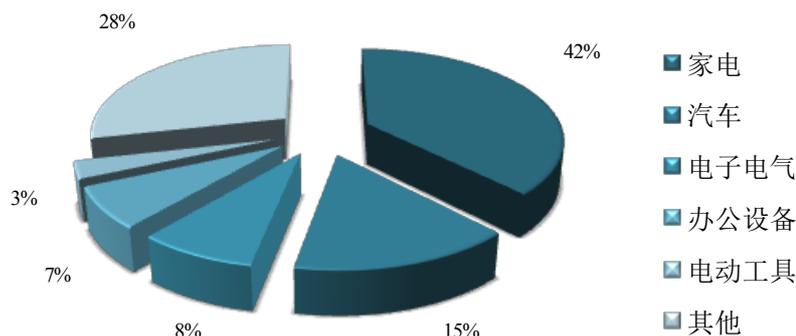


图. 改性塑料各应用领域比例

### (1) 家电领域

在家电产品选用的原材料中，塑料凭借其质量轻、强度高、电绝缘性能优异、化学稳定性能优良等特性，已成为家电行业仅次于钢材的第二大类原材料，也是家电行业中应用量增长速度最快的原材料。用于家电产品制造的塑料大部分是热塑性塑料，约占 90%，其余为热固性塑料。目前中国主要家用电器中塑料所占比例分别为：吸尘器 60%、电冰箱 38%、洗衣机 34%、电视机 23%、空调 10%。家用电器中所使用的塑料几乎全部都需要经过改性。图 6 显示了改性塑料在家电领域中的主要应用。



图. 改性塑料在家电领域中的主要应用

随着家电行业的发展，我国家电行业的改性塑料需求量呈上升趋势。据国家统计局数据，2012年，我国电视机产量为12,823.52（万台），电冰箱产量为8,247.00（万台），洗衣机产量为6,7915.12（万台），空调产量为10,050.00（万台）。按一台电视机使用4公斤改性塑料、一台电冰箱使用5公斤改性塑料、一台洗衣机使用5公斤改性塑料粗略计算，2012年电视机、电冰箱、洗衣机和空调对于改性塑料的需求量已达到189.56万吨。根据中国家用电器协会公布的《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》，十二五期间，中国将实现从家电大国向家电强国的转变，到“十二五”末期，我国家电工业总产值将达到1.10万亿元，年均增长率8%~10%，在全球出口市场的比重达到32%~35%。因此，家电行业对改性塑料的需求仍将保持良好的增长态势。

表. 改性塑料占主要家电使用塑料总量的比例

家电塑料	电视机	电冰箱	洗衣机	空调
PP	8.9%	24.7%	76.5%	21.2%
PVC	3.2%	7.9%	5.7%	10.6%
PS	84.5%	26.3%	6.2%	31.9%
AS	0	0	0	1.7%
ABS	1.7%	16.3%	3%	10.8%
ASA	0	0	0	2.5%

<b>PET</b>	0	0	2%	3.7%
<b>PUR</b>	0	21.4%	0	0
<b>其他</b>	1.7%	3.4%	6.6%	17.6%
<b>合计</b>	100%	100%	100%	100%

(2) 汽车行业

轻量化和环保化是当前汽车材料发展的主要方向，减轻汽车自身的重量已是业界公认的降低汽车排放、提高燃烧效率的有效措施之一。研究显示，汽车自重每减少 100 千克，百公里油耗可以降低 0.3~0.6 升，二氧化碳排放可减少约 5 克/公里。

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

表. 改性塑料在汽车上的主要应用分布

应用范围	典型零部件
内饰	仪表板、副仪表板、门护板、立柱护板、门槛压板、座椅护板
外饰	保险杠、前风挡版、防擦条、后视镜、挡泥板等
电子电器	大灯、尾灯、空调壳体、组合仪表、开关面板、保险丝盒等
动力总成	空滤壳体、燃油管、膨胀箱、齿轮罩盖、进气歧管、皮带张紧器、

塑料替代金属制件还可以降低汽车传动件之间的摩擦力，具有更好的耐磨性；同时改进设计的柔韧性和零部件集成度；提高安全性、舒适性和燃油效率以及更好的密封性与隔噪效果。因此，汽车塑化带来的好处远远不只是单纯的轻量化。

在发达国家汽车平均塑料用量从 20 世纪 90 年代的 100~130 公斤上升到 2004 年的 152 公斤和 2006 年的 174 公斤。预计到 2020 年，这些国家汽车平均塑料用量将有可能达到 300 公斤以上。发达国家将汽车用塑料量作为衡量汽车设计和制造水平高低的一个重要标志。目前，轿车整车质量中塑胶材料制品占 20%~30%，其中塑料的用量为 150~230 公斤，橡胶的用量为 50~100 公斤。下表显示出汽车行业中可用塑料进行替换的部件。

表. 汽车行业中可用塑料进行替换的部件

目标零件	现用材料	改进方式	效果
工具箱	冲击钢板	玻纤增强 PP	减重 60%
气门室盖罩	铸铝	SMC (片状膜塑料)	减重 33%
油箱	冲压钢板	SMC	减重 20%
变速箱顶盖	钢板	MDPE (中密度聚乙烯)	减重 50%
工作台	铸铝	PA	减重 50%
踏步	2A11 铝材	SMC	减重 57%
内饰板	铸铝	PA	减重 64%
导流罩	PP 麻纤板	轻质 GMT	减重 25%
侧、后窗玻璃	SMC	ABS 复合板	减重 29%
挂车阀支架	玻璃	PC	减重 53%
盖板	SMC	低密度 SMC	减重 25%
侧裙板	SMC	PP	减重 40%
卧铺板	菱镁复合板	木纸夹心板	减重 70%

与美国、德国和日本等赞同的汽车工业发达国家相比，我国改性塑料在汽车中的用量等技术指标还有较大的差距。目前，我国中、高级轿车塑料用量约为 100~130 公斤/辆，远远落后于汽车工业发达国家汽车塑料最高用量 300 公斤/辆、占整车质量比重 20%的技术水平。根据国家统计局的数据，2012 年我国的汽车产量为 1,927.62 万辆，同比增长 4.67%，是世界上最大的汽车销售市场。“十二五”期间，我国将驶向从汽车制造大国向汽车强国的转变，预计到 2015 年国内汽车产量将达到 3,200 万辆，按欧美国家目前每辆车平均使用 150 公斤改性塑料标准计算，2015 年我国汽车用改性塑料市场需求量为 480 万吨左右（不含维修市场）。因此，未来改性塑料在汽车领域的应用市场前景广阔。

### (3) 电子电器领域

改性塑料的各种性能，如阻燃性能、耐热性能、电气性能、物理性能等对电子电气产品的安全性和可靠性起着至关重要的作用。因此，近年来改性塑料凭借其优异的综合性能在电子电气产品中大量取代金属和无机非金属材料。如今，改性塑料已成为电子电气产品的主导材料之一。在电气行业，改性塑料已大量应用于变压器、电线电缆、低压电气、电力电容器、高低压成套开关设备、继电保护装置、自动化控制系统等；在消费电子产品领域，改性塑料则普遍应用于制造仪器仪表、移动电话、数码相机、计算机、IT 耗材、照明灯具等

产品的外壳和零部件。

电子电器行业使用的改性塑料大多以工程塑料为基材，并根据下游产品的需求特点进行相应的改性加工。由于电子电气产品特别是消费类电子产品具有更新换代快、使用周期短的特点，随着消费升级时代的到来，改性塑料相关产品在该行业有巨大的发展空间。

### 3、行业发展趋势

我国《新材料“十二五”规划》提出，到 2015 年，我国化工新材料及助剂、加工机械和模具制造等将形成 2,600 亿产值的体系，届时化工新材料满足率将达 65%。根据中国塑料加工工业协会的预测，2010 年至 2015 年我国改性塑料的消费量平均增速约为 15%，增长速度将高于同期 GDP 增速。未来改性塑料将朝着“功能化、轻量化、微成型”方向发展，主要表现在：

① 通用塑料工程塑料化。尽管工程塑料新品不断增加、不断开拓应用领域，并由于生产装置的扩大，成本逐渐降低，但是，通用热塑料树脂通过改性不断具有工程化特点，并已经抢占了部分传统工程塑料的应用市场。

② 工程塑料高性能化。随着国内汽车、电气、电子、通信和机械工业的蓬勃发展，改型工程塑料的需求将大幅度上升，各种高强度耐热型工程塑料将得到广泛应用。

③ 特种工程塑料低成本化。像聚苯硫醚（PPS）、聚酰亚胺（PIM）、聚醚醚酮（PEEK）、聚砜（PSF）和液晶聚合物（LCP）等高性能工程塑料，由于具有电性能好、耐高温和尺寸稳定等特性，有的还具有很好的阻燃性、耐放射性、耐化学性和机械性能，因此在电子电气、汽车、仪表、家电、航空、涂料、石油化工以及火箭、宇航等尖端科技领域具有越来越重要的应用。

④ 纳米技术和新型高效助剂将给改性塑料带来更广阔的前景。改性塑料涉及的助剂除了塑料加工常用的助剂，如热稳定剂、抗氧剂、紫外吸收剂、成核剂、抗静电剂、分散剂和阻燃剂以外，新型分散剂、增韧剂、界面相容剂等也会对改性塑料起到重要作用。

### 4、行业与上游、下游产业链关系

改性塑料的初级形态树脂涉及到了几乎所有合成树脂，改性塑料加工企业主要是将合成树脂经过改性加工后提供给下游厂商，如家电、汽车配套、电子电气、电动工具、玩具、灯饰、IT 及办公设备等企业。改性塑料企业是连接合成树脂生产企业与上述企业的桥梁，发挥着承上启下的作用，如下图所示：

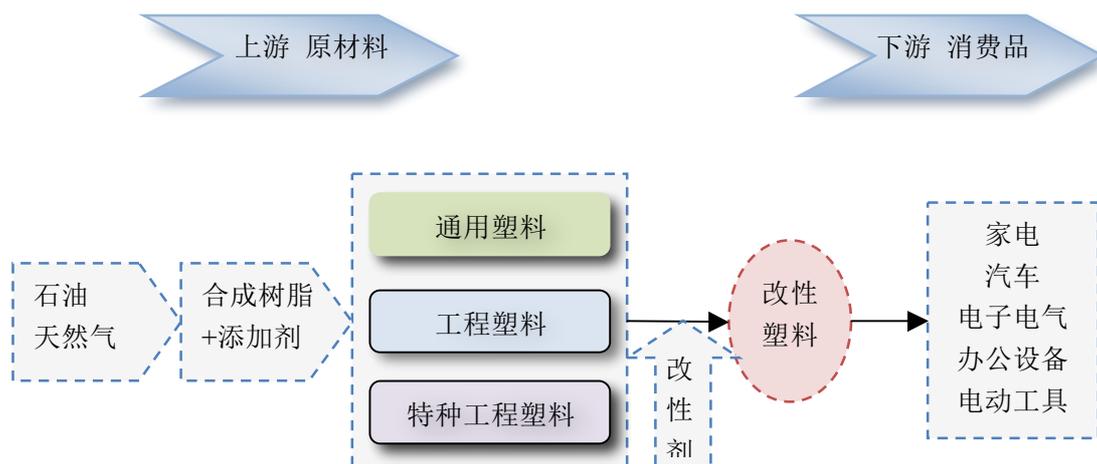


图. 改性塑料行业产业链

从上游行业看，原材料通用塑料（PE、PP、PVC、PS 和 ABS）、工程塑料（PA、PC、POM、PBT 和 PPO）和特种工程塑料由合成树脂加入添加剂制成，而合成树脂是由石油、天然气炼制的产品，因此上游的合成树脂生产企业基本为大型的石化企业。这类企业具有两个鲜明的特点，一是进入门槛较高，需要大规模的资本投入和资金支持；二是由于石油、天然气资源的不可再生性，石化行业具有较为浓厚的资源垄断色彩。石化行业的以上特点决定了合成树脂市场处于垄断的市场格局。金融危机后，主要合成树脂的价格逐渐上涨，使改性塑料行业的总体成本有所升高。

从下游行业看，由于改性塑料改善的性能涉及到了几乎所有塑料性能，PC 合金改性的加工工艺涉及到了几乎所有塑料成型技术手段，所以改性塑料产品种类丰富，下游行业的分布十分广泛，涵盖汽车、家电、电子电器、建筑建材、机械、医疗器械、航空航天等诸多领域。因此下游行业的需求和发展状况与本行业密切相关，影响着本行业的市场规模、发展速度以及产品价格。

## 5、影响行业发展的有利因素和不利因素

影响行业发展的有利因素主要有以下几方面：

### （1）有利因素

#### ① 国家产业政策支持

改性塑料行业是我国十二五规划中重点鼓励、优先发展的新材料行业。

#### ② 产品特性有利于行业的发展

改性塑料行业产品更新换代快，这一特性有利于行业保持持续创新的活力。一方面，改性塑料产品的快速更新换代要求行业内企业不断加大科研投入

研发新配方，以满足客户对塑料材料提出的新功能要求，客观上促进本行业技术进步。另一方面，新产品的不断推出也扩大了改性塑料产品的消费量和应用领域。

### ③ 产品市场空间广阔

“以塑带钢”、“以塑代木”的发展趋势为塑料行业的发展提供了广阔的市场空间，同时，改性技术可进一步提高塑料性能，未来将会有更大比例的塑料经改性后应用于下游行业。塑料产品市场的不断扩大以及塑料改性比例的不提高将给改性塑料带来持续的发展机遇。

### ④ 原材料供应持续改善

原材料质量和供应状况是影响改性塑料行业发展的重要因素，随着原材料品质的不断提高，特别是高效助剂的不推出以及国外原材料生产厂家陆续在我国投资设厂，原材料质量和供应状况得到持续改善，同时，我国原材料生产企业的技术水平逐步提高，部分塑料基质和助剂在质量上已经接近国际水平，打破了国外竞争对手在原材料商的垄断地位，从而有力促进国内改性塑料行业的发展。

## (2) 不利因素

### ① 国内市场竞争日益加剧，价格重心逐步下移

从产业链上看，其上游是中石油、中石化这样的原料企业，下游是汽车、家电等厂商。随着汽车价格的不断回调、家电行业产量增速放缓，原材料价格的大幅度上涨，其产生的多米诺效应自然沿着产业链顺势传递到改性塑料企业，这些企业一方面被动地承受着下游产品降价所带来的利润缩减，另一方面又无法将成本压力转移给上游，在产业链中的议价能力很弱。在这样的生存环境下，企业还要面对国外巨头的竞争压力。随着国外材料供应商，如杜邦、GE、LG、蒂斯曼、普利万等国际巨头在中国纷纷建立生产基地，利用他们多年积累的技术、资金和市场优势，同国内企业展开了全面的本土化竞争，国内改性塑料企业面临较大压力。

### ② 科技投入不足，自主创新能力薄弱

我国塑料加工科研力量集中在科研院所和少数企业研发中心，大多数企业技术力量不足。与此同时，高校及科研院所的研发方向偏重于理论，对企业急需的应用技术研究偏少。行业整体创新能力薄弱，高分子材料、先进成型工

艺、高性能的结构设计和针对市场需要的产品设计方面总体研发力量薄弱。

改性塑料企业在先进成型工艺、高性能材料设计和针对市场需要的产品设计方面研发力量不足。有的企业把技术进步的希望寄托在不断购买和引进上，未能立足于自主研究开发。

### ③装备水平偏低，产品结构不合理

我国塑料加工行业与发达国家相比，仍然存在装备水平偏低、工艺技术相对落后、产品结构不适应市场需求等差距，在满足高层次消费与高技术领域的特征需求方面差距较大。目前通用产品多，高技术、高附加值产品发展慢。由于信息不对称、对市场需求缺乏研究等原因，还存在盲目投资、重复建设现象。

### ④大中型改性塑料企业(集团)少，未形成集约化规模经营

改性塑料企业的规模普遍偏小，产品规格多，但产量小。大多数中小企业，存在着信息不对称、产品技术含量低、简单重复生产等弊端。只有少数企业的产品代表了行业高水平，在国内市场占有相当的份额，可与外企同台竞技，但这些大中型企业的规模和管理水平，与国外同行相比仍差距很大。

## （三）风险特征

### 1、市场竞争风险

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

针对此风险，公司将与下游客户一起开发出更具市场竞争力的、高附加值的产品，与客户形成稳定的战略合作关系，将市场风险降至最低。

### 2、新产品开发、试制方面的风险

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

针对上述风险，公司采取联合下游客户共同进行新产品开发试制的技术发

展策略，以便有效降低新产品开发试制的风险。

### 3、依赖垄断地位的供应商风险

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

针对上述风险，公司已经采取多元化的供应商发展战略，同时积极探索与寻求与海外供应商的合作。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争格局

#### （1）跨国企业占据行业竞争领先地位

我国改性塑料市场空间广阔，发展潜力大，但行业起步较晚，国内生产企业由于产品单一、技术含量低导致其市场占有率低。国内 70%-80% 的市场份额掌握在跨国企业手中，这些跨国企业则通常是集上游原料合成、改性加工、产品销售为一体的大型化工企业。这些大型跨国企业具有较强的原料采购和规模优势，与国际大客户有长期的合作历史。下表描述了国内主要改性塑料行业跨国厂商竞争对手的主要情况。

表. 改性塑料行业主要跨国企业竞争对手

行业	公司名称	简介	主要产品
汽车 建材 电器 机械	普立万	全球领先的聚合物加工及服务供应商公司，在全世界设有 80 家以上的分公司，年销售收入逾 32 亿美元。	改性 PC、PP、PA6、PA66、PBT、PE，及各种塑胶原料用色母粒
汽车、轮胎、电子产品、个人护理品、油漆和涂料、医药、农用化学品	法国落地亚	全球领先的精细化工生产商，下属八大企业，专业生产高性能材料，功能化学品，并提供能源服务。	醋酸纤维素 工程塑料 聚酰胺及中间体 聚酰胺纤维 特种单体称聚合物等
纺织、皮革业特性产品、电子化学品、中间体、催化	德国巴斯夫	以化工为主体的大型跨国化学公司，设有 140 多个生产厂。大中华区的核心业务包括石化产品、无机化学品、聚合物分散体、聚氨酯程塑料、涂料、	化学品类：乙烯，丙烯、乙炔、合成气、氨、甲醇、硫酸、氯、烧碱等

剂、化学建材、造纸化学品和护理化学品、电子设备等		纺织和皮军业特性产品、电子化学品、中间体、催化剂、化学建材、造纸化学品和护理化学品等。	
汽车 电子电器 消费品 薄膜工业	荷兰帝斯曼	全球领先的热塑工程塑料供应商之一，为客户提供各种各样的高性能产品组合。	江苏帝斯曼：生产 PA6、PA66、PA46、PET、PBT、PC、弹性体等

(2) 少数国内优势企业快速成长

在行业发展初期，国内改性塑料企业主要利用自身的劳动力成本优势，抢占中低端产品市场。经过 30 多年的快速发展，我国改性塑料行业已逐步成长起来一批具有自主研发能力的知名企业，新产品的性能和批量生产的稳定性都有了较大幅度提高，部分改性塑料在配方、工艺等方面已达到国际先进水平。

目前，我国从事改性塑料生产的企业有上千家，其中规模以上改性塑料企业近百家，产能超过 3,000 吨的约有 70 家左右。然而，行业内多数企业的产品品种单一，规模较小，行业集中度较低，绝大多数企业分布在华南、华东以及环渤海等经济发达地区。目前，行业内产销规模超过 15 万吨的企业仅有金发科技一家。国内主要改性塑料生产企业状况如下表所示：

表. 国内主要改性塑料生产企业

行业	公司名称	简介	主要产品
汽车、家电、电厂电器、建材、玩具、电动工具、航空航天等	金发科技 (600143)	成立于 1993 年，注册资本 13.905 亿元，年生产能力 100W 吨，中国最大的改性塑料生产企业，也是全球改性塑料品种最为齐全的企业之一。	聚烯烃系列、PC 系列、聚氨酯系列、色母粒系列、PPE 系列、AES 系列、PLA 系列、PS 系列、ABS 系列、增强系列、PPS 系列、ASA 系列等
汽车行业	普利特 (002324)	年产 5W 吨，行业内较早获得汽车行业相关资格认证最齐全的企业之一。2009 年 12 月 18 日，公司 A 股在深圳证券交易所成功上市。	
汽车行业 家电行业	杰事杰	客户领域：汽车、电工、电器、I'1'，蓄电池等。	ABS、PP、HIPS、PC/ABS 合金、PC、PA、耐候 ASA、TPAC 先进复合

电器行业			材料、TSM。
汽车行业	聚菱燕	合资企业，生产和销售汽车用聚丙烯共混合金属材料，年生产力 29000 吨。	

与国际化工巨头相比，国内改性塑料生产企业在技术、规模、产业链上均不具备优势，导致国内改性塑料生产企业在高端专业型改性塑料领域缺乏竞争力。国内企业生产的改性塑料同国际化工巨头生产的改性塑料虽在性能方面存在较大差距，但通过国家政策的支持、企业研发能力的持续提高，差距逐渐缩小，并且国内企业还拥有国际化工巨头无法比拟的部分优势，如低成本、贴近客户、反应灵活等，上述优势使优秀的国内企业在市场竞争中逐步扩大市场份额。

## 2、公司的竞争优势与竞争劣势

### (1) 竞争优势

#### ① 核心技术优势

公司董事长兼总经理周春怀先生具有 20 年以上的高分子材料行业技术背景和专业技术经验，10 年以上的企业高层领导管理经验，为中国塑料加工协会终身理事，对行业先进技术和产品创新具有丰富经验，对行业熟知度较高。周春怀先生在国家、省部级等各级刊物发表论文 20 余篇，带领公司研发团队，取得 2 项发明专利，3 项实用新型专利，5 项正在申请的发明专利已经被专利局受理。公司的研发中心被认定为“洛阳市企业研发中心”。公司与下游客户合作开发的碳纤维产品获得洛阳市创新基金项目。

#### ② 成本领先优势

公司依托中石化洛阳分公司的有利地势，临近原材料货源地，在原材料采购方面能够节约大量的运输成本，另外，在原材料价格方面享受一级代理的资质能够以优惠的价格购进原材料，在用工成本方面，由于公司地处中原，人力资源成本相对东部发达地区较低。

#### ③ 客户资源优势

公司经过 10 年的发展，与周边家电制造商、建材经销商和汽车配件供应商建立了良好的合作关系，并与各级用户紧密联系，紧跟用户新产品的改造升级，并能够对用户的需求快速反应，对产品性能指标要求较严格的用户，能够针对

特殊产品性能和工艺参数，研发适合用户需要的优质产品，从而积累了一批关系较为稳定的客户资源。

## （2）公司的竞争劣势

### ① 产品品类需进一步完善

随着下游产品应用领域的不断扩展，公司需要进一步拓宽产品品类，以便进一步满足市场需求，提升公司的核心竞争力。

### ② 资金实力有待加强

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

### ③ 市场有待进一步开发

公司产品市场主要在公司拥有绝对优势的中北部地区，而产品应用的主要客户大多在长三角和珠三角地区，未来需要开拓更广阔的市场空间。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司最近二年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2003年3月13日有限公司设立，由于人数较少，公司未设置董事会与监事会，但设置了执行董事与监事。公司在2014年3月27日整体变更为股份公司时，按照《公司法》和《公司章程》的规定，选举了5名董事与3名监事，组建了董事会和监事会。股份公司成立后，公司为完善治理结构，建立了一套基本治理制度，2014年2月27日，股份公司第一次临时股东大会（创立大会）审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》；2014年3月31日，股份公司第二次临时股东大会通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大投资管理制度》；2014年3月15日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》。

2014年2月27日（股份公司创立大会召开日）至2014年8月31日期间，公司共召开4次股东大会、4次董事会、1次监事会。公司三会会议召开次数符合公司法规定。从公司已经召开的三会会议来看，其召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行权利和义务。

公司股东大会由14名股东组成，全部为自然人股东；董事会由5名董事构成，分别为周春怀、刘海红、郭沙沙、姚丽娟、孙书林，周春怀任董事长；监事会由3名监事组成，分别为杨骄雷、权高山、权战营，其中杨骄雷为监事会主席、权战营为职工代表监事。

#### 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

2003年3月13日有限公司设立时未设置董事会与监事会，但设立了执行董事与监事。有限公司存续期间公司治理存在未按时召开三会、三会文件不完整、相关文件未及时归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司进一步健全了公司治理机制，公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程按时进行选举；公司会议决议均得到切实执行。

公司能够按照公司法规定按时召开三会会议，三会会议文件得到妥善保管。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，但由于股份公司成立时间较短，公司应进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。

### 三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司存在税收滞纳金与消防罚款，具体如下：

#### （一）滞纳金

2012年5月14日，洛阳市吉利区地方税务局吉利税务所对公司处以印花税滞纳金183.39元。公司报告期内所产生税收滞纳金为未按时纳税所致。由于涉税数额较小，税务机关并未因此对公司进行行政处罚。

2014年7月21日、2014年7月24日，洛阳市地方税务局吉利税务所、洛阳市吉利区国家税务局分别向本公司出具无违法证明，证明公司不存在因税务违法被税务部门行政处罚。

#### （二）行政处罚

2013年11月27日，洛阳市吉利区公安消防大队以公司成品仓库大部分消防栓被货物圈占的违法事实，根据《中华人民共和国消防法》第二十八条的规定给予公司罚款人民币壹万元整。在收到消防处罚决定书后，公司及时缴纳了罚款并采取有效措施纠正了违法行为，该处罚行为未对公司经营造成重大影响。洛阳市吉利区公安消防大队行政处罚决定书（吉公（消）行罚决字[2013]0031号）对公司违法行为的性质做出了认定：“依据《河南省消防行政处罚裁量标准》的规定，认定其违法行为属于较轻处罚阶次”。由此可以认定，公司本次消防违法不属于重大违法违规。

除上述消防行政处罚外，公司近两年不存在其他违法违规行为，也未受到工商、环保、质监、安监、社保、税务等政府部门的处罚。

### 四、独立运营情况

公司运营独立，与实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

### (1) 资产独立情况

公司是由河之阳有限公司整体变更而来，公司合法拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有开展生产经营所必备的独立、完整的资产。

### (2) 人员独立情况

公司的高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，公司的董事、监事及高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、《公司章程》规定的程序推选和任免，公司不存在控股股东超越公司董事会和股东大会职权做出的人事任免决定。

### (3) 财务独立情况

公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据现行会计制度及相关法规、条例，结合实际情况建立了独立、完整的财务核算体系。

### (4) 机构独立情况

公司拥有独立的生产经营和办公场所，根据生产经营的需要设置相应的职能部门，各机构、部门均按规定的职责独立运作，与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情形。

### (5) 业务独立情况

公司业务独立于控股股东及其控制的其他单位，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

## 五、同业竞争情况

### (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至报告期末，除投资本公司外，公司控股股东、实际控制人周春怀不存在其他对外投资。

### (二) 公司持股 5%以上股东对外投资的企业与公司同业竞争的情况

## 1、股东杨骄雷（持有公司 7.6%股份）直系亲属对外投资情况

杨骄雷父亲杨益国持有洛阳市强胜实业有限公司 89.62%的股权，为该公司控股股东。

洛阳市强胜实业有限公司成立于 1999 年 4 月 8 日，注册资金 10600 万元，法定代表人杨益国，经营范围为塑料制品、农膜、塑料机械配件、印刷版、印刷制版、印刷胶版、预涂感光胶、金属制品的生产和销售；五金电料、塑料助剂、化工原料（化学危险品除外）、钢材、建材、化肥、木浆、纸浆、纸制品、甘蔗渣、煤焦油、矿产品（国家限制经营的除外）的销售；其他印刷品印刷；房屋租赁；经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）

洛阳市强胜实业有限公司经营范围中“塑料制品的生产和销售”与本公司经营范围存在重叠。强胜实业主要经营聚丙烯、聚乙烯、编织袋、吨包装，主要产品为编织袋、吨包装袋等，其主要客户为生产编织袋与吨包装的厂家，下游行业主要涉及塑料包装行业，这与本公司聚焦于家电和汽车用改性高分子材料产品的研发、生产、销售所处细分市场不同。洛阳市强胜实业有限公司与本公司不存在同业竞争关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

#### 1、公司董事孙书林对外投资情况

孙书林持有洛阳方奇建材有限公司 96%的股权，为该公司控股股东和实际控制人。

洛阳方奇建材有限公司成立于 2004 年 8 月 9 日，注册资金 500 万元，法定代表人孙书林，经营范围为生产销售水泥制品（凭有效许可证核定的范围和期限经营）、塑料管材。

洛阳方奇建材有限公司主营业务为水泥制品的生产与销售，与公司主营业务不同，与本公司不存在同业竞争关系。

#### 2、公司董事刘海红对外投资情况

刘海红任洛阳市吉利区金宏砂石厂厂长，该厂性质为个体经营户，主要经营砂石的开采和销售，与本公司不存在同业竞争关系。

#### 3、公司监事权高山对外投资情况

权高山持有洛阳矿世置业有限公司 100%的股权，为该公司实际控制人。

洛阳矿世置业有限公司成立于 2010 年 3 月 8 日，注册资金 1000 万元，法定代表人权高山，经营范围为房地产开发（凭有效许可证核定的范围和期限经营，未获得批准前不得经营），销售建筑材料。

洛阳方奇建材有限公司主营业务为房地产开发与建材销售，与公司主营业务不同，与本公司不存在同业竞争关系。

#### （四）公司股东、董事、监事、高级管理人员为避免同业竞争的措施与承诺

公司股东均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺在其持有公司股份期间，不在中国境内外直接或间接从事或参与公司主营业务有竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的业务，或以其他任何形式取得前述经营实体、机构、经济组织的控制权或其他权益。

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺在其担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间及辞去上述职务后的竞业期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何与公司主营业务存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的业务，或以其他任何形式取得前述经营实体、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。

公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 六、公司关联交易、对外担保情况

### （一）经常性关联方交易

#### 1、2014 年 1-8 月

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同期采购金额比例（%）
洛阳市强胜实业有限公司	采购原材料	市场定价	673,585.55	2.61

#### 2、2013 年度

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同期采购金额的比例（%）
洛阳市强胜实业有限公司	采购原材料	市场定价	1,073,944.44	5.20

### 3、2012 年度

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同期采购金额的比例（%）
洛阳市强胜实业有限公司	采购原材料	市场定价	292,051.28	2.43

报告期内，公司与关联方洛阳市强胜实业有限公司发生的关联交易额较小，占同期采购金额比例较低，且采购价格按照市场定价。公司对关联方不存在依赖，该关联交易不损害公司业务的独立性。

## （二）非经常性关联交易

### 1、资金拆借

关联方	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	借入	归还	借入	归还	借入	归还
洛阳市强胜实业有限公司	13,500,000.00	13,500,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00	11,500,000.00	11,500,000.00
姚宏	11,580,000.00	11,580,000.00	7,030,000.00	7,030,000.00		
姚丽娟			650,000.00	650,000.00	5,220,000.00	5,220,000.00
郭莎莎			-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
王东黎			700,000.00	700,000.00		

报告期内，由于缺乏有效的融资渠道，公司曾向关联方借入现金，用于补充流动资金。关联方向公司提供资金时，未收取利息。

公司向洛阳市强胜实业有限公司拆借资金，不符合现行有效金融法规的规定。但公司向关联企业拆借资金全部用于生产经营需要，属生产经营所需的临时性资金拆借，不存在将拆借的资金用于放贷等非生产经营活动。

截止报告期末，公司拆借的资金已经全部归还。

### 2、关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保方式	担保期间
-----	------	------	------	------

担保方	被担保方	担保金额	担保方式	担保期间
洛阳方奇建材有限公司	本公司	9,000,000.00	保证	2013年5月20日至 2016年5月19日

公司借洛阳吉利农村商业银行股份有限公司送庄支行的 900 万元短期借款，由洛阳方奇建材有限公司、洛阳申华运输有限公司提供担保，公司未提供反担保，也未支付担保费用。

### （三）公司对外担保、重大投资、委托理财情况

2014 年 3 月 31 日，公司与李文举等 4 名自然人为洛阳吉然石化有限公司向洛阳农村商业银行股份有限公司吉利营业部的 700 万元借款提供连带责任保证，保证范围包括主借款合同项下的债务本金、利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金以及诉讼费、律师费等债权人实现债权的一切费用。主借款合同的有效期限为 12 个月，从 2014 年 3 月 31 日起至 2015 年 3 月 30 日止。截止 2014 年 8 月 31 日，洛阳吉然石化有限公司已经偿还 400 万元，公司承担连带担保责任的债务剩余 300 万元。

洛阳吉然石化有限公司与本公司不存在关联关系，也非本公司供应商或客户。2014 年 3 月 31 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会，通过了本次对外担保事项。为排除本次对外担保可能给公司经营带来的风险，公司控股股东周春怀承诺，若洛阳吉然石化有限公司出现债务违约导致公司承担担保责任，由其本人以个人财产承担相应责任。

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

公司为防止关联方占用资金或转移公司资产的措施：

#### ①公司内部控制制度上防止关联方占有或转移资金的安排

股份公司设立后，公司制定了一系列规范公司治理的内控制度，这些制度从关联交易决策程序、关联股东表决回避、对外担保或投资决策权限等多个方面对可能发生的资金拆借、转移资产等行为做出了限制或禁止性安排。

#### ②公司人事安排上防止关联方占有或转移资金的措施

公司 4 名董事由持股 5%以下的小股东出任，该安排能够在公司经营决策活动中约束大股东行为，一定程度上防止其借关联交易、资金拆借等转移公司资

产。

③控股股东、实际控制人书面承诺

对于资金拆借及资金占用问题，公司实际控制人周春怀书面承诺：规范公司财务管理，在今后的经营中不占用公司资金，不利用控制权损害公司利益，转移公司资产。

## 七、公司与非关联方之间的资金拆借情况

2012年度，公司存在向非关联方的借款，具体情况如下：

公司（个人）名称	期末余额	占总额比例(%)	款项性质
洛阳市吉利区鸿诚运输处	1,880,000.00	77.41	借款
王银河	200,000.00	8.24	借款
王玉芍	130,000.00	5.35	借款
王银霞	100,000.00	4.12	借款
宁本善	48,000.00	1.98	借款
<b>合 计</b>	<b>2,358,000.00</b>	<b>97.10</b>	-

公司向非关联方借入现金，全部用作补充流动资金使用，非关联方向公司提供资金时未收取利息。

公司向洛阳市吉利区鸿诚运输处拆借资金，不符合现行有效金融法规的规定。但公司向企业拆借资金全部用于生产经营需要，属生产经营所需的临时性资金拆借，不存在将拆借的资金用于放贷等非生产经营活动。

截止报告期末，公司不存在尚未归还的拆借的资金。

## 八、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、监事、高级管理人员持有公司股份具体情况如下：

股东姓名	职务	持有股份数（股）	持股比例（%）
周春怀	董事长、总经理	3,132,300.00	59.10
刘海红	董事	249,100.00	4.70

郭沙沙	董事	90,100.00	1.70
孙书林	董事	249,100.00	4.70
姚丽娟	董事	95,930.00	1.81
杨骄雷	监事会主席	402,800.00	7.60
权高山	监事	50,350.00	0.95
权战营	监事	0.00	0.00
姚宏	董事会秘书	137,800.00	2.60
李晓艳	财务总监	0.00	0.00
合计		<b>4,407,480.00</b>	<b>83.16</b>

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之中周春怀与姚丽娟为夫妻关系、姚宏与姚丽娟为姐妹关系。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

公司的董事、监事及高级管理人员均就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响出具了书面声明。

## （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、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 不存在对外投资与公司存在利益冲突的书面声明
- 避免同业竞争承诺函
- 对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明
- 管理层诚信状况的书面声明
- 管理层关于近两年是否存在违法违规情形的书面声明

此外，公司高级管理人员作出了未在股东单位双重任职（领取报酬及其他情况）的书面声明。

## （四）公司高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司高级管理人员均为公司在职员工，在公司领取薪酬，未在其他单位（公司合并报表范围的全资子公司除外）任职。

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

公司董事、监事及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、高级管理人员最近二年是否存在受处罚的情形**

公司董事、监事及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，未受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他处罚。

#### **（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、监事及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。

## **九、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**

有限公司时期，公司设置了1名执行董事与1名监事，未设置董事会与监事会。2014年3月股份公司设立后，公司设置了董事会与监事会。报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动如下：

1、2012年1月至2014年2月，有限公司执行董事为周春怀、监事为王东黎；

2、2014年2月27日，股份公司创立大会选举周春怀、孙书林、刘海红、姚丽娟、郭沙沙为公司第一届董事会董事、选举杨骄雷、权高山为公司股东代表监事；职工代表大会选举权战营为公司职工监事。

3、2014年2月27日，股份公司第一届董事会第一次会议选举周春怀为公司董事长、第一届监事会第一次会议选举杨骄雷为公司监事会主席；2014年3

月 15 日，股份公司第一届董事会第二次会议聘任周春怀为公司总经理、姚宏为公司董事会秘书、李晓艳为公司财务总监。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的上述变化，是公司为适应股份公司内部治理要求，根据公司法的规定做的人员补充和调整。公司新一届高管中新增人员姚宏、李晓艳报告期内一直为公司核心管理人员，报告期内董、监、高级管理人员的变化对公司持续经营未构成实质影响。

## 十、公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁，也无未决诉讼及仲裁事项。

## 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

资产负债表

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,191,949.98	352,502.99	430,632.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	586,600.00	960,000.00	
应收账款	5,099,600.69	2,753,892.02	2,243,144.45
预付款项	224,361.89	442,501.24	1,823,004.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,900.00	-	-
存货	4,664,017.40	2,877,262.05	1,011,072.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	193,518.87		
<b>流动资产合计</b>	<b>14,964,948.83</b>	<b>7,386,158.30</b>	<b>5,507,854.30</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	9,922,130.06	10,225,632.48	2,821,382.60
在建工程			5,247,386.44

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,795,785.31	4,551,815.66	4,227,117.14
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	209,050.00	-	-
递延所得税资产	29,026.26	14,570.83	12,553.16
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,955,991.63</b>	<b>14,792,018.97</b>	<b>12,308,439.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>29,920,940.46</b>	<b>22,178,177.27</b>	<b>17,816,293.64</b>
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	13,500,000.00	11,500,000.00	11,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	2,000,000.00		
应付账款	773,632.71	937,107.67	92,745.00
预收款项	5,017,504.50	1,210,221.00	226,000.00
应付职工薪酬	48,547.80	35,412.18	40,988.09
应交税费	53,103.12	173,931.36	36,343.53
应付利息			
应付股利			
其他应付款			2,428,577.40
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>21,392,788.13</b>	<b>13,856,672.21</b>	<b>14,424,654.02</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项应付款	454,823.89	344,042.82	398,879.80
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	1,694,685.86	1,629,962.88	1,500,278.74
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,149,509.75</b>	<b>1,974,005.70</b>	<b>1,899,158.54</b>
<b>负债合计</b>	<b>23,542,297.88</b>	<b>15,830,677.91</b>	<b>16,323,812.56</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	5,300,000.00	5,300,000.00	990,000.00
资本公积	1,035,180.79	-	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	-	224,330.78	169,828.95
未分配利润	43,461.79	823,168.58	332,652.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,378,642.58</b>	<b>6,347,499.36</b>	<b>1,492,481.08</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>29,920,940.46</b>	<b>22,178,177.27</b>	<b>17,816,293.64</b>

利润表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>22,760,347.63</b>	<b>23,627,048.17</b>	<b>13,699,826.32</b>
减：营业成本	20,702,017.64	20,816,020.08	11,252,689.47
营业税金及附加	9,230.15	10,003.23	6,845.39
销售费用	174,756.30	303,353.26	221,331.80
管理费用	1,408,572.71	1,301,363.32	1,379,733.13
财务费用	822,189.79	964,127.17	796,100.21
资产减值损失	57,821.70	8,070.67	-20,910.53
加：公允价值变动收益			
投资收益			
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>-414,240.66</b>	<b>224,110.44</b>	<b>64,036.85</b>
加：营业外收入	465,320.75	525,152.84	145,828.91
减：营业外支出	5,721.54	10,000.00	11,775.89
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>45,358.55</b>	<b>739,263.28</b>	<b>198,089.87</b>
减：所得税费用	14,215.33	194,245.00	35,621.14
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>31,143.22</b>	<b>545,018.28</b>	<b>162,468.73</b>
归属于母公司所有者的净利润	31,143.22	545,018.28	162,468.73
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>31,143.22</b>	<b>545,018.28</b>	<b>162,468.73</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	31,143.22	545,018.28	162,468.73
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.01	0.22	0.16
（二）稀释每股收益	0.01	0.22	0.16

现金流量表

单位：元

项目	2014年1-8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	28,418,447.32	27,149,049.05	16,886,184.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	477,560.09	601,124.30	251,032.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,896,007.41</b>	<b>27,750,173.35</b>	<b>17,137,216.95</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	25,209,204.18	27,375,535.17	16,114,182.52
支付给职工以及为职工支付的现金	519,568.33	415,398.00	337,255.00
支付的各项税费	336,273.89	157,796.12	138,723.04
支付其他与经营活动有关的现金	879,633.35	1,150,440.53	699,833.61
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>26,944,679.75</b>	<b>29,099,169.82</b>	<b>17,289,994.17</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,951,327.66</b>	<b>-1,348,996.47</b>	<b>-152,777.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,363,789.17	1,979,218.06	3,907,473.89
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,363,789.17</b>	<b>1,979,218.06</b>	<b>3,907,473.89</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,363,789.17</b>	<b>-1,979,218.06</b>	<b>-3,907,473.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	4,310,000.00	-
取得借款收到的现金	18,000,000.00	11,500,000.00	11,600,000.00

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>15,810,000.00</b>	<b>11,600,000.00</b>
偿还债务支付的现金	16,000,000.00	11,600,000.00	6,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	748,091.50	959,914.85	795,781.34
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>16,748,091.50</b>	<b>12,559,914.85</b>	<b>7,395,781.34</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,251,908.50</b>	<b>3,250,085.15</b>	<b>4,204,218.66</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,839,446.99	-78,129.38	143,967.55
加：期初现金及现金等价物余额	352,502.99	430,632.37	286,664.82
六、期末现金及现金等价物余额	<b>2,191,949.98</b>	<b>352,502.99</b>	<b>430,632.37</b>

2014年1-8月股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,300,000.00	-	-	-	224,330.78	823,168.58	6,347,499.36
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	5,300,000.00	-	-	-	224,330.78	823,168.58	6,347,499.36
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	1,035,180.79	-	-	-224,330.78	-779,706.79	31,143.22
(一)综合收益总额						31,143.22	31,143.22
(二)股东投入和减少的资本							
1、股东投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(三)利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者的分配							
3、其他							
(四)所有者权益内部结转		1,035,180.79	-	-	-224,330.78	-810,850.01	

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、净资产折股		1,035,180.79	-	-	-224,330.78	-810,850.01	
5、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,300,000.00</b>	<b>1,035,180.79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43,461.79</b>	<b>6,378,642.58</b>

2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	990,000.00		-	-	169,828.95	332,652.13	1,492,481.08
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	990,000.00	-	-	-	169,828.95	332,652.13	1,492,481.08
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	4,310,000.00	-	-	-	54,501.83	490,516.45	4,855,018.28
(一) 综合收益总额						545,018.28	545,018.28
(二) 股东投入和减少的资本	4,310,000.00	-	-	-	-	-	4,310,000.00
1、股东投入资本	4,310,000.00						4,310,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(三) 利润分配					54,501.83	-54,501.83	
1、提取盈余公积					54,501.83	-54,501.83	
2、对所有者的分配							
3、其他							
(四) 所有者权益内部结转							

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,300,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224,330.78</b>	<b>823,168.58</b>	<b>6,347,499.36</b>

2012 年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	990,000.00		-	-	153,582.08	186,430.27	1,330,012.35
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	990,000.00	-	-	-	153,582.08	186,430.27	1,330,012.35
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	16,246.87	146,221.86	162,468.73
(一) 综合收益总额						162,468.73	162,468.73
(二) 股东投入和减少的资本							
1、股东投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
(三) 利润分配					16,246.87	-16,246.87	
1、提取盈余公积					16,246.87	-16,246.87	
2、对所有者的分配							
3、其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>990,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>169,828.95</b>	<b>332,652.13</b>	<b>1,492,481.08</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

本公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、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”)。报告期内财务报表按照以持续经营为基础编制。

### 2、合并报表范围及变化情况

公司不存在合并财务报表及合并范围变化情况。

## （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年-2014 年 8 月的财务会计报告业经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙) 审计, 并出具了 (2014) 京会兴审字第 09010023 号标准无保留意见审计报告。北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙) 已经取得证券期货业务资质。

## 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

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 8 月 31 日止。

### （二）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时, 现金是指库存现金及可随时用于支付的存款; 现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及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

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值, 则将其账面价值减记至可收回

金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指占应收款项(包括应收账款、其他应收款)期末余额10%以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	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。 如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已无法与债务人取得联系并且无第三方追偿人。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

3、按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄具有类似风险特征组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法计提比例

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2	2
1—2 年 (含 2 年)	10	10
2—3 年 (含 3 年)	30	30

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3—4 年 (含 4 年)	50	50
4—5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (五) 存货

### (1) 存货分类

存货,是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### (2) 发出存货的计价方法

原材料及库存商品发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货跌价准备的计提方法

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

### （5）周转材料（低值易耗品和包装物）摊销方法

周转材料（低值易耗品和包装物）按照一次转销法进行摊销。

## （六）固定资产

### （1）固定资产的确认条件、计价、折旧方法

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、运输工具、机器设备、电子设备、其他设备。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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### （2）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（寿命）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20年	5	4.75
机器设备	10年	5	9.50
办公家具	5年	5	19.00
电子设备	3年	5	31.67

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产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。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

#### （4）固定资产的处置

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

### （七）在建工程

#### （1）在建工程计量

在建工程成本按实际成本确定，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。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### （2）在建工程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在建工程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。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （八）借款费用

#### （1）借款费用资本化的确认原则

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

#### （2）借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：a、资产支出已经发生；b、

借款费用已经发生；c、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (九) 无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

#### ①使用寿命有限的无形资产

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。公司无形资产按估计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
--------	--------

无形资产类别	估计使用年限
土地使用权	50年
软件使用权	5年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。

#### ②使用寿命不确定的无形资产

对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不需要摊销，期末复核后仍为不确定的，应当在每个会计期间进行减值测试。

#### (3) 研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

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：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管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

#### (4) 无形资产的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使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组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。

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

在减值迹象，每年均进行减值测试。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### （十）长期待摊费用确认及摊销方法

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （十一）收入

##### （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

根据客户合同或采购订单约定，把货物送达至客户库房或客户指定地点且验收合格后，客户在出库单收货人处签字确认，主要风险、报酬转移，即确认收入。

##### （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

##### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （十二）政府补助

(1) 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### (十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认相应的递延所得税资产。

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### (十四) 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) 最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	2,992.09	2,217.82	1,781.63
负债总计(万元)	2,354.23	1,583.07	1,632.38
股东权益合计(万元)	637.86	634.75	149.25
归属于申请挂牌公司 股东权益合计(万元)	637.86	634.75	149.25
每股净资产(元/股)	1.20	2.62	1.51
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 (元)	1.20	2.62	1.51
资产负债率(母公司) (%)	78.68	71.38	91.62
流动比率(倍)	0.70	0.53	0.38
速动比率(倍)	0.48	0.33	0.31
项目	2014年1-8月	2013年12月31日	2012年12月31日
营业收入(万元)	2,276.03	2,362.70	1,369.98
净利润(万元)	3.11	54.50	16.25
归属于申请挂牌公司 股东的净利润(万元)	3.11	54.50	16.25
扣除非经常性损益后 的净利润(万元)	-31.36	16.12	9.47
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)	-31.36	16.12	9.47
毛利率(%)	9.04	11.90	17.86
净资产收益率(%)	0.49	17.02	11.51
扣除非经常性损益后 净资产收益率(%)	-4.93	5.03	4.39
基本每股收益(元/股)	0.01	0.22	0.16

稀释每股收益(元/股)	0.01	0.22	0.16
应收账款周转率(次)	5.67	9.46	4.87
存货周转率(次)	5.49	10.71	15.17
经营活动产生的现金流量净额(万元)	195.13	-134.90	-15.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.37	-0.25	-0.15

- 1、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；
- 2、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。
- 3、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 5、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 6、每股净资产按照“当期净资产/加权平均注册资本”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、资产负债率(母公司)按照“当期负债/当期资产”计算。
- 9、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 10、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。
- 11、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。
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

## 1、公司基本情况分析

### 盈利能力分析

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度毛利率分别为 9.04%、11.90%、17.86%；净资产收益率分别为 0.49%、17.02%、11.51%；每股收益分别为 0.01 元/股、0.22 元/股、0.16 元/股；净利润分别为 3.11 万元、54.50 万元、16.25 万元。公司毛利率 2013 年比 2012 年下降 5.96%，净资产收益率 2013 年比 2012 年提高 5.51%。净利润 2013 年比 2012 年增加 38.25 万元。

从公司 2012 年、2013 年两年总的毛利率来看，2013 年毛利率比 2012 年毛利率降低 5.96%，主要原因是因为材料销售收入占总收入的比重增加、但材料销售毛利率低，以至于拉低整个公司毛利率。公司的营业利润 2013 年比 2012 年多 16.01 万元。从净利润指标分析，公司 2013 年比 2012 年净利润增加 38.25 万元，原因除了公司营业利润比 2012 年增长的 16.01 万元外，更重要原因是 2013 年获得的政府补助比 2012 年多 37.93 万元。

公司 2012 年、2013 年净资产收益率分别为 11.51%、17.02%，每股收益分别为 0.16 元、0.22 元，说明公司有一定的盈利能力。2014 年受毛利率降低及期间费用增加的影响，导致净利润下降，净资产收益率降低，每股收益降低。

#### 长短期偿债能力分析

公司 2014 年 8 月末、2013 年末、2012 年末的资产负债率分别为 78.68%、71.38%、91.62%，公司两年一期内资产负债率较高，原因主要是公司为弥补流动资金不足向银行的短期借款的影响。

公司 2014 年 8 月末、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 0.70、0.53、0.38，速动比率分别为 0.48、0.33、0.31。受短期借款的影响，公司流动比率、速动比率指标较低。

综上，公司具有一定的财务风险。

#### 营运能力分析

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度的应收账款周转率分别为 5.67、9.26、4.83。2014 年计算期不具有可比性。2013 年应收账款周转率比 2012 年提高 94.25%，提高原因是：2013 年受材料销售的大规模增加，收入规模比 2012 年收入规模增加 72.46%，而应收账款平均余额无大的变化。

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度的存货周转率分别为 5.49、10.71、15.17，2014 年计算期不具有可比性。2013 年存货周转率比 2012 年降低 29.40%，降低主要原因是：2013 年因销售规模扩大导致库存增加，从而导致 2013 年存货平均余额比 2012 年存货平均余额多 162.07%。尽管 2013 年主营业务成本比 2012

年多 85.00%，但在存货平均余额增加的影响下，最终使 2013 年存货周转率比 2012 年降低 29.40%。

公司将继续提高管理水平，合理进行采购决策，使库存在不影响公司经营的基础上，尽可能少的占用资金，加快存货周转速度。

#### 获取现金能力

公司 2014 年 1-8 月、2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为 195.13 万元、-134.90 万元、-15.28 万元。公司 2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额均为负数，原因主要有：公司销售收款多以银行承兑汇票结算，收款存在延迟，但采购必须支付货币资金，且因业务扩大、库存量逐年增加等。2014 年 1-8 月份经营活动现金流量为正数，主要原因是预收西安康本材料有限公司货款。

公司 2014 年 1-8 月、2013 年、2012 年投资活动产生的现金流量净额分别是 -136.38 万元、-197.92 万元、-390.75 万元，主要原因是公司为正常经营活动购置的固定资产所致。

公司 2014 年 1-8 月、2013 年、2012 年筹资活动产生的现金流量净额分别是 125.19 万元、325.01 万元、420.42 万元。筹资活动现金流量净额除 2013 年因增资 431.00 万元外，其他年份为公司归还贷款和新增贷款差额而形成。

总之，目前公司日常经营和投资需要的现金主要通过贷款来满足。未来，随着公司市场的扩大和业务的增加，公司经营活动现金创收能力将逐渐增加，依靠贷款来维持公司现金需求的现状将得到有效缓解和改变。

## 2、公司报告期对持续经营存在较大影响的行为。

公司主要业务是从事家电、汽车、建筑材料等的改性高分子材料产品的研发、生产、销售及售后服务。主要产品有聚丙烯改性材料、ABS 工程塑料改型材料、尼龙工程塑料改性材料和塑料制品等各种高分子改性材料三十余种。其他业务收入主要为销售原材料收入。

报告期内，公司的营业收入分为主营业务收入和其他业务收入，相关收入金额和占比如下表所示：

项 目	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	金 额（万 元）	比 例 （%）	金 额 （万元）	比 例 （%）	金 额 （万元）	比 例 （%）
主营业务收入	1,002.33	44.04	1,550.35	65.62	1,349.94	98.54
其他业务收入	1,273.70	55.96	812.36	34.38	20.04	1.46
合 计	2,276.03	100.00	2,362.70	100.00	1,369.98	100.00

公司主营业务包括汽车专用料、家电专用料、建筑专用料。其中：汽车专用料、家电专用料的销售占比重较大，2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月份占总收入比分别为 97.02%、65.02%、42.78%；建筑专用料的销售占比分别为 1.52%、1.60%、1.26%，原料销售收入占总收入比分别为 1.46%、34.38%、55.96%。

公司报告期内原材料销售占营业收入比重增加较大，2012 年因没有开辟原料市场，原料销售占公司总收入的比重较低。从 2013 年开始，为发挥规模采购优势，降低原材料采购成本，同时从公司发展战略考虑，公司从 2013 年开始开辟原材料销售市场，将采购的多余原材料直接销售。因此，报告期内原材料销售规模增幅较大。

公司自设立以来即专注改性高分子材料产品的研发、生产、销售及售后服务，主营业务未曾发生变更。公司报告期内经营活动稳定、重大客户

总体保持稳定，不存在对报告期持续经营存在较大影响的行为。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 营业收入构成

最近二年一期产品收入构成表

单位：元

产品类别	2014年1-8月		2013年		2012年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
汽车专用料	2,268,974.54	9.97	2,012,553.21	8.52	1,059,898.32	7.74
家电专用料	7,468,423.43	32.81	13,113,982.94	55.50	12,231,272.64	89.28
建筑专用料	285,923.67	1.26	376,922.02	1.60	208,238.69	1.52
小计	<b>10,023,321.64</b>	<b>44.04</b>	<b>15,503,458.17</b>	<b>65.62</b>	<b>13,499,409.65</b>	<b>98.54</b>
原料销售	12,737,025.99	55.96	8,123,590.00	34.38	200,416.67	1.46
小计	<b>12,737,025.99</b>	<b>55.96</b>	<b>8,123,590.00</b>	<b>34.38</b>	<b>200,416.67</b>	<b>1.46</b>
合计	<b>22,760,347.63</b>	<b>100.00</b>	<b>23,627,048.17</b>	<b>100.00</b>	<b>13,699,826.32</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务包括汽车专用料、家电专用料、建筑专用料。其中：汽车专用料、家电专用料的销售占比重较大，2012年、2013年、2014年1-8月份占总收入比分别为97.02%、65.02%、42.78%；建筑专用料的销售占比分别为1.52%、1.60%、1.26%，原料销售收入占总收入比分别为1.46%、34.38%、55.96%。

公司报告期内原材料销售占营业收入比重增加较大，2012年因没有开辟原料市场，原料销售占公司总收入的比重较低。从2013年开始，为发挥规模采购优势，降低原材料采购成本，同时从公司发展战略考虑，公司从2013年开始开辟原材料销售市场，将采购的多余原材料直接销售。因此，报告期内原材料销售规模增幅较大。

(2) 毛利、毛利率构成

最近二年一期毛利、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2014年1-8月		2013年		2012年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)

主营业务	汽车专用料	520,186.14	22.93	526,033.18	26.14	275,393.78	25.98
	家电专用料	1,333,823.72	17.86	2,030,728.09	15.49	2,147,302.62	17.56
	建筑专用料	37,882.35	13.25	64,335.48	17.07	19,435.84	9.33
	小计	<b>1,891,892.21</b>	<b>18.87</b>	<b>2,621,096.75</b>	<b>16.91</b>	<b>2,442,132.24</b>	<b>18.09</b>
其他业务	材料销售	166,437.78	1.31	189,931.34	2.34	5,004.61	2.50
	小计	<b>166,437.78</b>	<b>1.31</b>	<b>189,931.34</b>	<b>2.34</b>	<b>5,004.61</b>	<b>2.50</b>
合计		<b>2,058,329.99</b>	<b>9.04</b>	<b>2,811,028.09</b>	<b>11.90</b>	<b>2,447,136.85</b>	<b>17.86</b>

从公司两年一期总的毛利率来看，2013 年毛利率比 2012 年毛利率降低 5.96%，2014 年毛利率比 2013 年毛利率降低 2.86%。毛利率持续降低，主要原因是两年一期材料销售占比持续增加，但材料销售毛利率较低，以至于拉低整个产品销售毛利率；

从主营业务的毛利率来分析，报告期内毛利率变化不大，基本维持在 17%-19%之间。从主营业务各类别毛利率来看，两年一期毛利率基本都没有变化。

其他业务毛利率较低，2012 年销售额较小，不具有可比性，2014 年 1-8 月毛利率比 2013 年毛利率降低 1.03%，是为扩大销售，适当减低售价所致。材料销售相关的成本费用较少，基本不发生运输费、装卸费等费用。

## 2、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

### (1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

业务类别	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	10,023,321.64	44.04	15,503,458.17	65.62	13,499,409.65	98.54
原材料销售收入	12,737,025.99	55.96	8,123,590.00	34.38	200,416.67	1.46
合计	<b>22,760,347.63</b>	<b>100.00</b>	<b>23,627,048.17</b>	<b>100.00</b>	<b>13,699,826.32</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务包括汽车专用料、家电专用料、建筑专用料。其中：汽车专用料、家电专用料的销售占比重较大，2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月份占总收入比分别为 97.02%、65.02%、42.78%；建筑专用料的销售占比分别为 1.52%、1.60%、1.26%，原料销售收入占总收入比分别为 1.46%、34.38%、55.96%。

公司报告期内原材料销售占营业收入比重增加较大，2012 年因没有开辟原料市场，原料销售占公司总收入的比重较低。从 2013 年开始，为发挥规模采购优势，降低原材料采购成本，同时从公司发展战略考虑，公司从 2013 年开始开

辟原材料销售市场，将采购的多余原材料直接销售。因此，报告期内原材料销售规模增幅较大。

(2) 毛利、毛利率构成

最近二年一期毛利、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2014年1-8月		2013年		2012年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务收入	1,891,892.21	18.87	2,621,096.75	16.91	2,442,132.24	18.09
原材料销售收入	166,437.78	1.31	189,931.34	2.34	5,004.61	2.50
<b>合计</b>	<b>2,058,329.99</b>	<b>9.04</b>	<b>2,811,028.09</b>	<b>11.90</b>	<b>2,447,136.85</b>	<b>17.86</b>

从主营业务的毛利率来分析，报告期内毛利率变化不大，基本维持在17%-19%之间。从主营业务各类别毛利率来看，两年一期毛利率基本都没有变化。原材料销售2014年1-8月毛利率比2013年降低1.03%，是为扩大销售，适当减低售价所致。

3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年		2012年	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	22,760,347.63	23,627,048.17	72.46%	13,699,826.32	-33.15%
营业成本	20,702,017.64	20,816,020.08	84.99%	11,252,689.47	-41.83%
营业利润	-414,240.66	224,110.44	108.07%	107,711.73	-40.86%
利润总额	45,358.55	739,263.28	273.20%	198,089.87	20.88%
净利润	31,143.22	545,018.28	235.46%	162,468.73	27.53%

公司营业收入2012年比2011年下降33.15%，原因是：2012年公司搬入新厂址，受搬迁影响，公司当年产量有一定下滑。2013年因公司开发原材料市场，使营业收入比2012年营业收入增加72.46%，其中：主营业务收入2013年比2012年增加14.85%，材料销售占营业收入的比重由2012年的1.46%增加至2013年的34.38%。2014年1-8月受材料销售占比的持续扩大，毛利额减少，而期间费用发生总额基本维持不变，导致营业利润亏损。

受营业收入因素的影响，2012 年营业成本比 2011 年营业成本下降 41.83%，2013 年营业成本比 2012 年营业成本增加 84.99%；

虽然 2012 年收入比 2011 年下降，但 2012 年发生的期间费用比 2011 年降低，导致 2012 年利润总额比 2011 年仍然增加 20.88%，2013 年因受政府补助的影响，导致利润总额比 2012 年增加 273.20%。

受上述各因素影响，使得 2012 年净利润比 2011 年增加 27.53%，2013 年净利润比 2012 年净利润增加 235.46%。

#### 4、公司成本构成因素分析

报告期各期公司主营业务成本的构成情况如下表所示：

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	705.55	86.77	1,164.71	90.41	1,016.41	91.92
直接人工	22.06	2.71	17.07	1.33	14.45	1.31
制造费用	85.53	10.52	106.45	8.26	74.87	6.77
合计	813.14	100.00	1,288.23	100.00	1,105.73	100.00

报告期各期公司其他业务成本的构成情况如下表所示：

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	1,257.06	100.00	793.37	100.00	19.54	100.00
合计	1,257.06	100.00	793.37	100.00	19.54	100.00

2013 年以来，直接材料在公司主营业务成本中占比下降，而直接人工和制造费用占比上升，主要原因为公司固定资产投入增加，固定资产投入导致折旧费用增加和生产人员增加，从而导致直接人工和制造费用占比增加，降低了直接材料在主营业务成本中所占的比例。

#### 5、公司成本的归集、分配、结转方法

公司生产成本的归集方法：①原材料按照实际领用计入各产品成本；②人工及制造费用按照该产品的完工入库产量/完工总产量×人工及制造费用分配到相应订单中，计算产品的实际成本；③原材料及产成品的发出计价均为移动加权平均法。

公司生产成本的分配方法：月末按照实际完工产量法分配在产品及产成品成本；完工产品成本=当月生产成本×完工入库产量/(期末在产品产量+完工入库产量)；期末在产品成本=当月生产成本×期末在产品产量/(期末在产品产量+完工入库产量)；

公司生产成本的结转方法：公司按照产品实际发出数量，结转相应的产品成本；发出计价按照移动加权平均法计算发出产品成本。

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度		2012 年度	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	22,760,347.63	23,627,048.17	72.46	13,699,826.32	-33.15
销售费用	174,756.30	303,353.26	37.06	221,331.80	58.92
管理费用	1,408,572.71	1,301,363.32	-5.68	1,379,733.13	192.02

项目	2014年1-8月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
财务费用	822,189.79	964,127.17	21.11	796,100.21	132.79
销售费用占营业收入比重 (%)	0.77	1.28		1.62	
管理费用占营业收入比重 (%)	6.19	5.51		10.07	
财务费用占营业收入比重 (%)	3.61	4.08		5.81	

注：管理费用包括研发费用。

公司2012年销售收入比2011年减少33.15%，主要原因是2012年公司搬入新厂址，受搬迁影响，公司销售出现下滑。销售费用比上年增加58.92%，主要原因是人工工资的增加；管理费用增加192.02%，原因是2012年投入研发费用112.18万元；财务费用增加132.79%，原因是2012年比2011年多的流动资金贷款的利息支出。

公司2013年比收入比2012年增加72.46%，增加原因主要是因2012年搬迁导致全年产量不足。销售费用增加70.75%，主要原因是受销售规模的增加，运输费用也相应增加。管理费用比上年减少5.68%，为研发费用比上年减少所致。财务费用比上年增加21.11%，为2013年多的流动资金贷款发生的利息支出所致。

从各年期间费用占收入比重来看，2012年期间费用占收入比重为17.50%，2013年随着销售规模的扩大，期间费用占收入比下降至10.87%，2014年1-8月期间费用占收入比为10.57%，除2012年收入规模因受搬迁影响下降，导致期间费用占收入比较高外，2013年、2014年1-8月份期间费用占收入比基本维持在10%-12%之间，期间费用占收入比重基本比较均衡。

#### A. 销售费用

报告期内公司销售费用按照明细划分情况如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年

工资与薪酬	50,664.86	49,849.66	46,780.72
运输费	71,084.69	137,325.38	21,019.86
业务招待费	28,757.00	41,387.00	44,458.00
差旅费	24,249.75	74,791.22	65,398.34
其他支出	-	-	43,674.88
合计	174,756.30	303,353.26	221,331.80

如上表所示，公司销售费用主要由销售人员工资、业务招待费、差旅费和运输费构成，报告期各期总体变动趋势与公司营业收入的增长趋势保持一致，各项费用均保持合理增长。

#### B.管理费用

报告期内公司管理费用按照明细划分情况如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
研发费用	334,760.76	838,104.51	1,121,843.72
折旧摊销	269,145.01	149,016.76	76,935.63

工资和薪酬	192,087.65	75,817.12	67,324.28
审计费	144,339.62	59,669.81	-
办公费	108,156.46	48,277.00	23,898.00
税金	101,604.92	65,032.85	25,459.33
其他费用	258,478.29	65,445.27	64,272.17
合计	1,408,572.71	1,301,363.32	113,629.50

如上表所示，公司管理费用主要由研发费、折旧摊销和管理人员工资构成，报告期各期三者合计占管理费用的比例分别为91.76%、81.68%和56.51%。研发费用投入2012年和2013年投入较大是因为公司有新产品进行研发，公司对新产品进行研发，研发成功后，通常新产品的使用周期在2至3年，然后再根据用户需要进行产品升级或者性能改造。折旧摊销费增长原因新办公楼的启用，部份折旧费用计入管理费用，导致2013年、2014年较2012年有较大增加。管理员工资2014增加较快，为公司股份改制后增加管理人员导致管理费用相应增加。审计费用增加为公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌委托事务所进行审计费支付审计费所致。管理费用中除研发费、折旧摊销和管理员工资、审计费用外其他管理费用相对稳定。经分析报告期各期管理费用中各项费用波动合理。

## C. 财务费用

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
利息支出	748,091.50	959,914.85	795,781.34
减：利息收入	6,735.29	1,124.30	3,832.70
利息净支出	741,356.21	958,790.55	791,948.64
手续费支出	80,833.58	5,336.62	4,151.57
合计	822,189.79	964,127.17	796,100.21

报告期内公司财务费用利息支出小幅增加，主要由于公司银行借款增加支付利息所致。财务费用手续费支出2014年1-8月较前两年增加较快主要原因系公司将应收票据贴现的手续费支出。经分析报告期各期财务费用中各项费用波动合理。

## (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

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助	464,495.95	525,152.84	145,828.91
其他收入	824.80		
罚款支出		10,000.00	183.39

其他支出	5,721.54		11,592.50
非经常性损益影响利润总额合计	459,599.21	515,152.84	134,053.02
减：非经常性损益的所得税影响数	114,899.80	131,288.21	33,559.10
非经常性损益净额	344,699.41	383,864.63	100,493.92
非经常性损益占净利润比例（%）	1106.82%	70.43%	61.85%

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。其中，营业外收入主要为政府补贴收入；营业外支出为消防队罚款支出、捐赠支出。公司2014年1-8月、2013年度、2012年度非经常性损益占净利润的比例分别为1106.82%、70.43%、61.85%，2014年1-8月因净利润较少，导致公司非经常性损益占净利润的比例较高。从公司两年一期非经常性损益占净利润的比例来看，公司净利润对非经常性损益存在较严重的依赖。

## 2、公司近二年一期收到的政府补助明细如下：

项目		2014年1-8月	2013年度	2012年度
与收益相关的政府补助	专利申请奖金			7,200.00
	应用技术研发资金		28,000.00	32,000.00
	财政贴息		100,000.00	
	MPP 顶管用聚丙烯专用料研制		59,936.39	
	碳纤维增强 PA66 复合材料研制	329,786.11	155,957.18	
	改造项目资金		3,681.03	
	<b>小计</b>	<b>329,786.11</b>	<b>347,574.60</b>	<b>39,200.00</b>
与资产相关政府补助	科研基金	65,955.02	90,564.90	65,550.43
	改造项目资金	62,728.34	87,013.34	41,078.48
	碳纤维增强 PA66 复合材料研制	6,026.48	-	-
	<b>小计</b>	<b>134,709.84</b>	<b>177,578.24</b>	<b>106,628.91</b>
<b>合计</b>		<b>464,495.95</b>	<b>525,152.84</b>	<b>145,828.91</b>

## 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率(%)
增值税	增值税应税收入	17%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%

教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

## (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8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	105,388.67	76,041.03	249,400.42
银行存款	2,086,561.31	276,461.96	181,231.95
其他货币资金	2,000,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>4,191,949.98</b>	<b>352,502.99</b>	<b>430,632.37</b>

(1) 公司 2013 年 12 月 31 日货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日无较大变化；2014 年 8 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日变化主要因预收西安康本材料有限公司货款形成。

(2) 其他货币资金期末余额系公司存入银行的承兑保证金。

### 2、应收账款

(1) 最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014年8月31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	5,112,044.55	98.01	102,240.89	2,790,242.83	99.22	55,804.86
1-2 年	86,521.15	1.66	8,652.12	20,506.50	0.73	2,050.65
2-3 年	17,040.00	0.33	5,112.00	1,426.00	0.05	427.80
3 年以上						
<b>合计</b>	<b>5,215,605.70</b>	<b>100.00</b>	<b>116,005.01</b>	<b>2,812,175.33</b>	<b>100.00</b>	<b>58,283.31</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	2,790,242.83	99.22	55,804.86	2,271,818.89	99.06	45,436.38
1-2年	20,506.50	0.73	2,050.65	8,426.00	0.37	842.60
2-3年	1,426.00	0.05	427.80	13112.2	0.57	3933.66
3年以上						
合计	<b>2,812,175.33</b>	<b>100.00</b>	<b>58,283.31</b>	<b>2,293,357.09</b>	<b>100.00</b>	<b>50,212.64</b>

公司2014年8月31日、2013年12月31日、2012年12月31日应收账款余额分别为5,215,605.70元、2,812,175.33元、2,293,357.09元。2013年12月31日应收账款余额较2012年末余额增加518,818.24元，增幅为22.62%，原因是2013年销售收入比2012年增加72.46%，故导致应收账款余额增加。2014年8月31日应收账款余额较2013年末余额增加2,403,430.37元，增幅为85.47%，主要增加单位有：鹤壁市方圆馨宇塑业发展有限公司增加1,403,495.25元；河南新飞电器有限公司增加423,388.46元；新乡航空工业(集团)原隆航空设备有限公司增加272,870.00元；新乡市美达塑业有限责任公司增加280,285.00元。四家客户应收账款增加的原因为当期已实现销售，但没有及时收到货款。

(2) 截至2014年8月31日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	金额	账龄	性质或内容
鹤壁市方圆馨宇塑业发展有限公司	1,644,595.25	1年以内	销售货款
河南新飞电器有限公司	700,735.40	1年以内	销售货款
新乡市美达塑业有限责任公司	591,451.55	1年以内	销售货款
河南德亿电器有限公司	582,821.25	1年以内	销售货款
新乡航空工业(集团)原隆航空设备有限公司	282,970.00	1年以内	销售货款
合计	<b>3,802,573.45</b>		

(3) 截至2013年12月31日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	金额	账龄	性质或内容
凯迈(洛阳)气源有限公司	576,255.00	1年以内	销售货款
河南德亿电器有限公司	517,351.25	1年以内	销售货款
新乡东明塑胶制品有限公司	468,420.00	1年以内	销售货款
新乡市美达塑业有限责任公司	311,166.55	1年以内	销售货款

河南新飞电器有限公司	277,346.94	1 年以内	销售货款
<b>合计</b>	<b>2,150,539.74</b>		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

单位名称	金额	账龄	性质或内容
新乡市美达塑业有限责任公司	402,628.55	1 年以内	销售货款
凯迈(洛阳)气源有限公司	300,000.00	1 年以内	销售货款
洛阳北方企业集团有限公司	270,051.25	1 年以内	销售货款
新乡航空工业(集团)原隆航空设备有限公司	238,370.00	1 年以内	销售货款
群英塑胶(河南)有限公司	156,243.75	1 年以内	销售货款
<b>合计</b>	<b>1,367,293.55</b>		

(5) 截至 2014 年 8 月 31 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 8 月 31 日, 应收账款余额中无应收关联方款项。

### 3、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表:

单位: 元

账龄	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	224,361.89	100.00	332,902.51	75.23	1,736,116.84	95.23
1-2 年			109,598.73	24.77	52,788.00	2.90
2-3 年					500.00	0.03
3 年以上					33,600.00	1.84
<b>合计</b>	<b>224,361.89</b>	<b>100.00</b>	<b>442,501.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,823,004.84</b>	<b>100.00</b>

公司预付账款余额 2014 年 8 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日分别为 224,361.89 元、442,501.24 元、1,823,004.84 元, 占资产总额比重分别为 0.75%、2.00%、10.23%。2013 年 12 月 31 日比 2012 年 12 月 31 日减少 1,380,503.60 元, 其中: 1、中国石化化工销售有限公司华中分公司减少 530,888.47 元, 原因为 2012 年支付的预付账款到 2013 年收到货物, 冲减了预付账款; 2、

洛阳志涛工贸有限公司减少 100,000.00 元，原因为退款；3、青岛威尔塑料机械有限公司减少 335,000.00 元，原因为预付采购双螺杆挤出机到货转固定资产。

2014 年预付账款与 2013 年预付账款相比，没有大额差异。

(2) 截至 2014 年 8 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款 总额比例 (%)
中国石化化工销售有限公司华中分公司	供应商	128,959.75	1 年以内	合同未执行 完毕	57.48
河南亿锦工贸有限公司	供应商	52,500.00	1 年以内	合同未执行 完毕	23.40
洛阳中天测绘服务有限公司	供应商	18,000.00	1 年以内	合同未执行 完毕	8.02
河南豫光金铅股份有限公司	供应商	14,585.00	1 年以内	合同未执行 完毕	6.50
安阳德隆化工有限公司	供应商	4,400.00	1 年以内	合同未执行 完毕	1.96
<b>合计</b>		<b>218,444.75</b>			<b>97.36</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款 总额比例 (%)
洛阳市强胜实业有限公司	供应商	227,540.00	1 年以内	合同未执行 完毕	51.42
		109,598.73	1-2 年	合同未执行 完毕	24.77
中国石化化工销售有限公司华中分公司	供应商	73,215.78	1 年以内	合同未执行 完毕	16.55
锦州中联重科化工有限公司	供应商	9,885.30	1 年以内	合同未执行 完毕	2.23
郑州市金水区永恒基业	供应商	9,850.00	1 年以内	合同未执行 完毕	2.23
开封华瑞化工新材料股份有限公司	供应商	4,607.43	1 年以内	合同未执行 完毕	1.04
<b>合计</b>		<b>434,697.24</b>			<b>98.24</b>

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额比例(%)
中国石化化工销售有限公司华中分公司	供应商	604,104.25	1年以内	合同未执行完毕	33.14
洛阳市强胜实业有限公司	供应商	385,771.85	1年以内	合同未执行完毕	21.16
青岛威尔塑料机械有限公司	供应商	335,000.00	1年以内	合同未执行完毕	18.38
洛阳志涛工贸有限公司	供应商	100,000.00	1年以内	合同未执行完毕	5.49
黄石鸿远塑料模具有限公司	供应商	72,100.00	1年以内	合同未执行完毕	3.96
<b>合计</b>		<b>1,496,976.10</b>	--		<b>82.12</b>

(5) 截至 2014 年 8 月 31 日, 预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 预付账款余额中预付关联方款项如下:

债务人	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
洛阳市强胜实业有限公司	-	337,138.73	385,771.85

#### 4、其他应收款

(1) 最近二年一期其他应收款账龄及坏账准备情况表:

单位: 元

账龄	2014 年 8 月 31 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	5,000.00	100.00	100.00			
1-2 年						
2-3 年						
3 年以上						
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>			

注: 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日其他应收款无余额。

公司 2014 年 8 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 5,000.00 元、0.00 元、0.00 元。公司 2014 年 8 月 31 日其他应收款余额较 2013 年 12 月 31 日相比, 变动不大, 主要为预付锦州中联重科化工有限

公司购货押金。

(2) 截至 2014 年 8 月 31 日其他应收款余额明细情况如下：

单位名称	金额	账龄	性质或内容
锦州中联重科化工有限公司	5,000.00	1 年以内	押金
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>		

(3) 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日其他应收款无余额。

(4) 截至 2014 年 8 月 31 日，其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

## 5、存货

最近两年一期存货明细如下：

项目	2014 年 8 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,904,115.85		2,904,115.85	1,211,574.08		1,211,574.08
库存商品	1,759,901.55		1,759,901.55	1,665,687.97		1,665,687.97
<b>合计</b>	<b>4,664,017.40</b>		<b>4,664,017.40</b>	<b>2,877,262.05</b>		<b>2,877,262.05</b>

接上表

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,211,574.08		1,211,574.08	657,811.25		657,811.25
库存商品	1,665,687.97		1,665,687.97	353,261.39		353,261.39
<b>合计</b>	<b>2,877,262.05</b>		<b>2,877,262.05</b>	<b>1,011,072.64</b>		<b>1,011,072.64</b>

公司的存货包括原材料和库存商品，其中：原材料主要包括生产的主要原料如聚丙烯、聚乙烯料、添加剂等，库存商品主要包括家电专用料、汽车专用料等。两年一期中原材料余额持续增加，本期比上期末余额分别增长 1,692,541.77 元、553,762.83 元，原因为业务扩大需要储备的原材料；从库存商品绝对额来看，2013 年因业务增加使得库存增加外，2014 年 8 月底余额与 2013 年底余额没有大的变化。2014 年 8 月底存货余额比 2013 年 12 月 31 日增加 1,786,755.35 元，增幅 62.10%，主要是为维持生产和进行原材料销售，购买的原材料增加所致。

## 6、其他流动资产

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
水资源费	75,466.65		

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
暂估进项税	118,052.22		
合计	193,518.87		

注：水资源费为向洛阳市吉利区水资源管理办公室缴纳的2014年4-12月份水资源费，按9个月进行摊销。

## 7、固定资产及折旧

(1) 截至2014年8月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
<b>原值</b>				
房屋及建筑物	7,166,503.21			7,166,503.21
机器设备	4,378,134.01	209,382.82	25,213.68	4,562,303.15
电子设备	81,122.22	35,013.68	-	116,135.90
办公家具	105,789.65	2,350.00	-	108,139.65
<b>合计</b>	<b>11,731,549.09</b>	<b>246,746.50</b>	<b>25,213.68</b>	<b>11,953,081.91</b>
<b>累计折旧</b>				
房屋及建筑物	161,335.80	226,939.04		388,274.84
机器设备	1,287,097.53	268,192.78		1,555,290.31
电子设备	29,801.17	16,226.42		46,027.59
办公家具	27,682.11	13,677.00		41,359.11
<b>合计</b>	<b>1,505,916.61</b>	<b>525,035.24</b>		<b>2,030,951.85</b>
<b>固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	7,005,167.41			6,778,228.37
机器设备	3,091,036.48			3,007,012.84
电子设备	51,321.05			70,108.31
办公家具	78,107.54			66,780.54
<b>合计</b>	<b>10,225,632.48</b>			<b>9,922,130.06</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	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
<b>原值</b>				

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
房屋及建筑物	93,917.95	7,072,585.26		7,166,503.21
机器设备	3,555,939.10	822,194.91		4,378,134.01
电子设备	48,272.22	32,850.00		81,122.22
办公家具	95,539.65	10,250.00		105,789.65
<b>合计</b>	<b>3,793,668.92</b>	<b>7,937,880.17</b>		<b>11,731,549.09</b>
<b>累计折旧</b>				
房屋及建筑物	16,896.48	144,439.32		161,335.80
机器设备	927,150.75	359,946.78		1,287,097.53
电子设备	18,709.62	11,091.55		29,801.17
办公家具	9,529.47	18,152.64		27,682.11
<b>合计</b>	<b>972,286.32</b>	<b>533,630.29</b>		<b>1,505,916.61</b>
<b>固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	77,021.47			7,005,167.41
机器设备	2,628,788.35			3,091,036.48
电子设备	29,562.60			51,321.05
办公家具	86,010.18			78,107.54
<b>合计</b>	<b>2,821,382.60</b>			<b>10,225,632.48</b>

(3) 截至 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	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
<b>原值</b>				
房屋及建筑物	93,917.95			93,917.95
机器设备	2,125,424.15	1,430,514.95		3,555,939.10
电子设备	19,087.60	29,184.62		48,272.22
办公家具	3,938.40	91,601.25		95,539.65
<b>合计</b>	<b>2,242,368.10</b>	<b>1,551,300.82</b>		<b>3,793,668.92</b>
<b>累计折旧</b>				
房屋及建筑物	12,435.36	4,461.12		16,896.48
机器设备	661,094.82	266,055.93		927,150.75
电子设备	15,669.72	3,039.90		18,709.62
办公家具	249.44	9,280.03		9,529.47

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
合计	689,449.34	282,836.98		972,286.32
<b>固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	81,482.59			77,021.47
机器设备	1,464,329.33			2,628,788.35
电子设备	3,417.88			29,562.60
办公家具	3,688.96			86,010.18
合计	1,552,918.76			2,821,382.60

(4) 截至 2014 年 8 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2014 年 8 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产账面

(6) 截至 2014 年 8 月 31 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 8、无形资产及摊销

(1) 截至 2014 年 8 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 8 月 31 日
<b>一、无形资产原值合计</b>	<b>4,811,333.41</b>	<b>313,714.78</b>		<b>5,125,048.19</b>
其中：土地使用权	4,794,995.80	303,714.78		5,098,710.58
软件	16,337.61	10,000.00		26,337.61
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>259,517.75</b>	<b>69,745.13</b>		<b>329,262.88</b>
其中：土地使用权	258,770.47	66,233.45		325,003.92
软件	747.28	3,511.68		4,258.96
<b>三、无形资产减值准备合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
<b>四、无形资产余额合计</b>	<b>4,551,815.66</b>			<b>4,795,785.31</b>
其中：土地使用权	4,536,225.33			4,773,706.66
软件	15,590.33			22,078.65

(2) 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	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、无形资产原值合计</b>	<b>4,394,995.80</b>	<b>416,337.61</b>		<b>4,811,333.41</b>
其中：土地使用权	4,394,995.80	400,000.00		4,794,995.80
软件		16,337.61		16,337.61
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>167,878.66</b>	<b>91,639.09</b>		<b>259,517.75</b>
其中：土地使用权	167,878.66	90,891.81		258,770.47
软件		747.28		747.28
<b>三、无形资产减值准备合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
<b>四、无形资产余额合计</b>	<b>4,227,117.14</b>			<b>4,551,815.66</b>
其中：土地使用权	4,227,117.14			4,536,225.33
软件				15,590.33

(3) 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	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、无形资产原值合计</b>	<b>4,394,995.80</b>			<b>4,394,995.80</b>
其中：土地使用权	4,394,995.80			4,394,995.80
软件				
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>79,966.30</b>	<b>87,912.36</b>		<b>167,878.66</b>
其中：土地使用权	79,966.30	87,912.36		167,878.66
软件				
<b>三、无形资产减值准备合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
<b>四、无形资产余额合计</b>	<b>4,315,029.50</b>			<b>4,227,117.14</b>
其中：土地使用权	4,315,029.50			4,227,117.14
软件				

(4) 截至2014年8月31日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至2014年8月31日，本公司账面价值4,773,706.66元的土地使用权“洛吉国用(2014)第031000239号”用于抵押并取得短期借款450万元。

(6) 截至 2014 年 8 月 31 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

### 9、长期待摊费用

长期待摊费用为公司发生的厂区绿化费等费用。截至 2014 年 8 月 31 日长期待摊费用情况如下表：

单位：元

项目	摊销期限 (月)	剩余摊销期限 (月)	年初账面余额	本期增加额	本期摊销额	期末账面余额
厂区绿化费	120	113		222,000.00	12,950.00	209,050.00
<b>合计</b>	<b>120</b>	<b>113</b>		<b>222,000.00</b>	<b>12,950.00</b>	<b>209,050.00</b>

### 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 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产	29,026.26	14,570.83	12,553.16
<b>小计</b>	<b>29,026.26</b>	<b>14,570.83</b>	<b>12,553.16</b>

#### (2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	116,105.01	58,283.31	50,212.64
<b>小计</b>	<b>116,105.01</b>	<b>58,283.31</b>	<b>50,212.64</b>

### 11、资产减值准备

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2014 年 8 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	58,283.31	57,821.70	-	-	116,105.01
<b>合计</b>	<b>58,283.31</b>	<b>57,821.70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116,105.01</b>

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	

坏账准备	50,212.64	8,070.67	-	-	58,283.31
合计	<b>50,212.64</b>	<b>8,070.67</b>	-	-	<b>58,283.31</b>

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	71,123.17	-	20,910.53	-	50,212.64
合计	<b>71,123.17</b>	-	<b>20,910.53</b>	-	<b>50,212.64</b>

## (六) 主要负债情况

### 1、短期借款

#### (1) 最近二年一期短期借款余额及账龄情况表

单位：元

类别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	4,500,000.00	4,500,000.00	4,600,000.00
保证借款	9,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
合计	<b>13,500,000.00</b>	<b>11,500,000.00</b>	<b>11,600,000.00</b>

#### (2) 截至2014年8月31日借款明细情况

类别	借款余额	借款期限	年利率	借款用途	抵押、担保情况
工商银行吉利支行	4,500,000.00	2014年5月30日至2015年5月29日	7.8000%	采购原材料	注1
洛阳吉利农商行送庄支行	9,000,000.00	2014年3月31日至2015年3月30日	10.0080%	采购原材料	注2
合计	13,500,000.00				

注：1、本公司借中国工商银行股份有限公司洛阳吉利支行的450万元短期借款，由本公司与中国工商银行股份有限公司洛阳吉利支行签订编号为“工银洛吉[2014]抵字 001号”的最高额抵押合同作为担保，抵押物为公司的土地，土地使用证编号“洛吉国用（2014）第031000239号”。

2、本公司借洛阳吉利农村商业银行股份有限公司送庄支行的900万元短期借款，由洛阳方奇建材有限公司、洛阳申华运输有限公司与洛阳吉利农村商业银行股份有限公司送庄支行签订编号为“2014033101”的保证合同作为担保。

### 2、应付账款

#### (1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
------	------------	-------------	-------------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	773,632.71	100.00	937,107.67	100.00	92,745.00	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>773,632.71</b>	<b>100.00</b>	<b>937,107.67</b>	<b>100.00</b>	<b>92,745.00</b>	<b>100.00</b>

公司2014年8月31日、2013年12月31日、2012年12月31日应付账款余额分别为773,632.71元、937,107.67元、92,745.00元。2014年8月31日应付账款余额较2013年末余额无较大变化；2013年12月31日应付账款余额较2012年末余额增加844,362.67元，主要系确认的新建厂区的应付工程款和应付律师事务所顾问费。

(2) 截至2014年8月31日应付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未偿还原因	占应付账款总额比例(%)
洛阳市虹翔建筑安装工程公司	施工单位	595,198.82	1年以内	尚未支付	76.94
新乡市华隆塑胶有限公司	供货商	87,130.00	1年以内	合同在执行	11.26
北京国融兴华资产评估有限责任公司	服务提供商	50,000.00	1年以内	合同在执行	6.46
河南中利精细化工有限公司	供货商	18,050.43	1年以内	合同在执行	2.33
洛阳市强胜实业有限公司	供货商	6,291.55	1年以内	合同在执行	0.81
<b>合计</b>		<b>756,670.80</b>			<b>97.80</b>

(3) 截至2013年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未偿还原因	占应付账款总额比例(%)
洛阳市虹翔建筑安装工程公司	施工单位	495,198.82	2-3年	欠付款	52.84
河南君友律师事务所	服务提供商	120,000.00	1年以内	合同未执行完毕	12.81
北京斯锐国际贸易有限公司	供货商	60,200.00	1年以内	合同未执行完毕	6.42

石家庄胜顿商贸有限公司	设备供应商	44,789.78	1年以内	合同未执行完毕	4.78
河南中利精细化工有限公司	供货商	32,370.00	1年以内	合同未执行完毕	3.45
<b>合计</b>		<b>752,558.60</b>			<b>80.30</b>

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未偿还原因	占应付账款总额比例 (%)
洛阳洛变电气制造有限公司	设备供应商	30,000.00	1年以内	合同未执行完毕	32.35
四川宝兴西宝超细粉体工业有限公司	供货商	19,800.00	1年以内	合同未执行完毕	21.35
泰州市高港区正弘机械厂	设备供应商	18,040.00	1年以内	合同未执行完毕	19.45
洛阳市吉利鸿海塑化厂	供货商	16,000.00	1年以内	合同未执行完毕	17.25
洛阳云都工贸有限公司	供货商	3,000.00	1年以内	合同未执行完毕	3.23
<b>合计</b>		<b>86,840.00</b>	--		<b>93.63</b>

(5) 截至 2014 年 8 月 31 日, 应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2014 年 8 月 31 日, 应付账款余额中应付关联方款项如下:

单位: 元

关联方名称	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
洛阳市强胜实业有限公司	6,291.55		
<b>合计</b>	<b>6,291.55</b>		

## 2、预收款项

(1) 最近二年一期预收款项余额及账龄情况表

单位: 元

账龄结构	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,017,504.50	100.00	1,188,421.00	98.20%	210,125.00	92.98%
1-2 年			21,800.00	1.80%	15,875.00	7.02%
2-3 年						

账龄结构	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3年以上						
合计	5,017,504.50	100.00	1,210,221.00	100.00	226,000.00	100.00

公司预收款项 2014 年 8 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日余额分别为 5,017,504.50 元、1,210,221.00 元、226,000.00 元。2014 年 8 月 31 日预收款项余额较 2013 年末余额增加 3,807,283.50 元，增幅为 314.59%，主要原因系预收西安康本材料有限公司货款余额 3,212,000.00 元所致；2013 年 12 月 31 日预收款项余额较 2012 年 12 月 31 日余额增加 984,221.00 元，增幅为 435.50%。主要原因系公司预收洛阳石化通达运输工程有限责任公司预收款余额 1,056,021.00 元，因尚未发货，未确认收入。

(2) 截至 2014 年 8 月 31 日预收款项余额前五名情况

单位名称	期末余额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
西安康本材料有限公司	3,212,000.00	1 年以内	64.02	货款
洛阳石化通达运输工程有限责任公司 商贸分公司	1,770,200.00	1 年以内	35.28	货款
新乡市金晨车辆配件有限公司	25,700.00	1 年以内	0.51	货款
河南飞鸿实业股份有限公司	6,644.50	1 年以内	0.13	货款
鼎瑞模塑科技有限公司	2,760.00	1 年以内	0.06	货款
合计	5,017,304.50	--	100.00	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收款项余额前五名情况

单位名称	期末余额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
洛阳石化通达运输工程有限责任公司	1,056,021.00	1 年以内	87.26	货款
洛阳一海包装材料有限公司	100,000.00	1 年以内	8.26	货款
广西佳利工贸有限公司	21,800.00	1-2 年	1.80	货款
新乡市昊佳塑业有限公司	19,800.00	1 年以内	1.64	货款
洛阳创享保温管业有限公司	12,600.00	1 年以内	1.04	货款
合计	1,210,221.00	--	100.00	--

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额前五名情况

单位名称	期末余额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
新乡市天和三元电气有限公司	120,285.00	1 年以内	53.22	货款

单位名称	期末余额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
西安康本材料有限公司	57,240.00	1年以内	25.33	货款
广西佳利工贸有限公司	21,800.00	1年以内	9.65	货款
洛阳天宇机械有限公司	15,875.00	1-2年	7.02	货款
河南河谷电气有限公司	10,000.00	1年以内	4.42	货款
<b>合计</b>	<b>225,200.00</b>	<b>--</b>	<b>99.64</b>	<b>--</b>

(5) 截至2014年8月31日, 预收款项余额中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至2014年8月31日, 预收款项余额中无预收关联方款项。

### 3、应付职工薪酬

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
工资、奖金、津(补)贴	47,881.50	35,412.18	40,988.09
应付福利费			
社会保险费	666.30		
工会经费			
职工教育经费			
<b>合计</b>	<b>48,547.80</b>	<b>35,412.18</b>	<b>40,988.09</b>

### 4、应交税费

单位：元

税种	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	8,756.78	4,548.43	10,052.88
印花税	-	684.00	2,108.60
城建税	612.97	318.39	113.57
企业所得税	20,027.27	144,162.06	23,987.33
教育费附加	437.84	227.41	81.15
房产税	10,931.60	16,409.70	-
土地使用税	12,336.66	7,581.37	-
<b>合计</b>	<b>53,103.12</b>	<b>173,931.36</b>	<b>36,343.53</b>

### 5、其他应付款

(1) 最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内					548,000.00	548,000.00
1-2年					1,880,000.00	1,880,000.00
2-3年					-	-
3年以上					577.40	577.40
合计					<b>2,428,577.40</b>	<b>2,428,577.40</b>

公司其他应付款 2014 年 8 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日余额分别为 0.00 元、0.00 元、2,428,577.40 元。2012 年 12 月 31 日的其他应付款主要是向洛阳市吉利区鸿诚运输处的借款 1,880,000.00 元和向王银河借款 200,000.00 元。公司已于 2013 年进行了清理。2013 年年底与 2014 年 8 月份均没有其他应付款。

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

公司(个人)名称	期末余额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
洛阳市吉利区鸿诚运输处	1,880,000.00	1-2年	77.41	借款
王银河	200,000.00	1年以内	8.24	借款
王玉芍	130,000.00	1年以内	5.35	借款
王银霞	100,000.00	1年以内	4.12	借款
宁本善	48,000.00	1年以内	1.98	借款
合计	<b>2,358,000.00</b>	--	<b>97.10</b>	--

(3) 截至 2014 年 8 月 31 日，期末余额中无应付持有 5%以上股权的股东单位的款项。

(4) 截至 2014 年 8 月 31 日，期末余额中无应付其他关联方款项

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	5,300,000.00	5,300,000.00	990,000.00
资本公积	1,035,180.79		
盈余公积		224,330.78	169,828.95
未分配利润	43,461.79	823,168.58	332,652.13
合计	<b>6,378,642.58</b>	<b>6,347,499.36</b>	<b>1,492,481.08</b>

股本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、(三)公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

## (八) 现金流量情况

## 1、报告期内公司经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,951,327.66 元、-1,348,996.47 元和 -152,777.22 元。公司 2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额均为负数，原因主要有：公司销售收款多以银行承兑汇票结算，收款存在延迟，但采购必须支付货币资金，且因业务扩大、库存量逐年增加等。2014 年 1-8 月份经营活动现金流量为正数，主要原因是预收西安康本材料有限公司货款。

报告期将净利润调整为经营活动产生的现金流量净额过程如下：

单位：元

现金流量表补充资料	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
净利润	31,143.22	545,018.28	162,468.73
加：资产减值准备	57,821.70	8,070.67	-20,910.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	525,035.24	533,630.29	282,836.98
无形资产摊销	69,745.13	91,639.09	87,912.36
长期待摊费用摊销	12,950.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失			

现金流量表补充资料	2014年1-8月	2013年	2012年
财务费用	748,091.50	959,914.85	795,781.34
投资损失			
递延所得税资产减少	-14,455.43	-2,017.67	5,227.63
递延所得税负债增加			
存货的减少	-1,786,755.35	-1,866,189.41	-538,437.26
经营性应收项目的减少	-1,370,001.26	709,756.03	153,364.63
经营性应付项目的增加	3,677,752.91	-2,328,818.60	-1,081,021.10
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,951,327.66	-1,348,996.47	-152,777.22

## 2、报告期主要现金流量指标计算过程

公司报告期内大额现金流量变动项目分别为“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”、“收到的其他与经营活动有关的现金”、“支付的其他与经营活动有关的现金”、“构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”。具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
销售商品、提供劳务收到的现金	28,418,447.32	27,149,049.05	16,886,184.25
购买商品、接受劳务支付的现金	25,209,204.18	27,375,535.1	16,114,182.52

		7	
收到的其他与经营活动有关的现金	477,560.09	601,124.30	251,032.70
支付的其他与经营活动有关的现金	879,633.35	1,150,440.53	699,833.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,363,789.17	1,979,218.06	3,907,473.89

①销售商品、提供劳务收到的现金：通过核对本期营业收入、本期销项税额（不包括出售固定资产缴纳的销项税）、应收账款的减少（期初—期末）、应收票据的减少（期初—期末）、预收账款的增加（期末—期初）、本期收回的前期已核销的坏账准备、本期计提的坏账准备、本期因核销坏账减少的应收账款及其他未收到现金而减少的应收账款的金额（比如期末汇兑损益调整）、当期应收票据减少中的背书转让额进行确认；

②购买商品、接受劳务支付的现金：通过核对营业成本、存货的增加（期末—期初）、预付材料款的增加（期末—期初）、应付材料款的减少（期初—期末）、应付票据的减少（期初—期末）、本期在建工程、投资、盘亏、报废领用的存货、本期计提的存货跌价准备、本期购买材料产生的进项税额等非购入增加存货、生产成本及制造费用中的职工薪酬费用、折旧费、当期非现金资产抵偿债务减少的应付账款、用应收票据支付的购买商品及劳务款（应收票据背书）进行确认；

③收到的其他与经营活动有关的现金：通过核对营业收入中政府补助等、其他应付款中收到往来款、财务费用中存款利息收入等进行确认；

④支付的其他与经营活动有关的现金：通过核对管理费用、营业费用

中扣除折旧摊销、税费、工薪性质的项目，营业外支出中罚款支出、捐赠支出等、财务费用中的银行手续费、其他应收款分析列示项目（期末一期初）、其他应付款分析列示项目（期初一期末）进行确认；

⑤构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：通过核对固定资产、无形资产和其他长期资产借方发生额与预付设备款的增加（期末一期初）、应付设备款的减少（期初一期末）进行确认。

## 四、关联交易

### （一）公司的关联方

#### 1、存在控制的关联方

名称	与本企业的关系	持股比例
周春怀	本公司第一大股东、董事长、总经理	59.10%

#### 2、不存在控制关系的关联方

名称	与本企业的关系	持股比例
王东黎	本公司股东	11.20%
杨骄雷	本公司股东、监事	7.60%
孙书林	本公司股东、董事	4.70%
刘海红	本公司股东、董事	4.70%
姚丽娟	本公司股东、董事	1.81%
郭沙沙	本公司股东、董事	1.70%
权高山	本公司股东、监事	0.95%
姚宏	本公司股东、董事会秘书	2.60%
权战营	本公司监事	
洛阳方奇建材有限公司	股东孙书林持股 96.00%公司	
洛阳旷世置业有限公司	股东权高山持股 100.00%公司	
洛阳市强胜实业有限公司	股东杨骄雷父亲控股公司	
洛阳市吉利区金宏沙石厂	股东刘海红个体经营	

## (二) 关联方交易

### 1、偶发性交易

关联方	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	借入	归还	借入	归还	借入	归还
洛阳市强胜实业有限公司	13,500,000.00	13,500,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00	11,500,000.00	11,500,000.00
姚宏	11,580,000.00	11,580,000.00	7,030,000.00	7,030,000.00		
姚丽娟			650,000.00	650,000.00	5,220,000.00	5,220,000.00
郭莎莎					1,000,000.00	1,000,000.00
王东黎			700,000.00	700,000.00		

注：上述从关联方借入的款项为公司归还银行贷款时，暂时从关联方借入周转款项，以归还银行贷款。待银行贷款重新发放后，即归还所借款项。

### 2、经常性交易

#### 1、2014年1-8月采购商品情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-8月发生额	
			金额	占同期采购金额的比例(%)
洛阳市强胜实业有限公司	采购原材料	市场定价	673,585.55	2.61

#### 2、2013年度采购商品情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年度发生额	
			金额	占同期采购金额的比例(%)
洛阳市强胜实业有限公司	采购原材料	市场定价	1,073,944.44	5.20

#### 3、2012年度采购商品情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年度发生额	
			金额	占同期采购金额的比例(%)
洛阳市强胜实业有限公司	采购原材料	市场定价	292,051.28	2.43

## (三) 关联方往来余额

单位：元

## 1、预付账款

债务人	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
洛阳市强胜实业有限公司		337,138.73	385,771.85

## 2、应付账款

债务人	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
洛阳市强胜实业有限公司	6,291.55		

## (四) 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保方式	担保是否已经履行完毕	备注
洛阳方奇建材有限公司	本公司	9,000,000.00	保证	否	见注释

注：公司借洛阳吉利农村商业银行股份有限公司送庄支行的900万元短期借款，由洛阳方奇建材有限公司、洛阳申华运输有限公司与洛阳吉利农村商业银行股份有限公司送庄支行签订编号为“2014033101”的保证合同作为担保。

## (五) 公司关联交易的必要性、公允性及风险

(1) 报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。偶发性关联交易中，公司从关联方拆借资金的原因系公司从关联方借入资金归还银行贷款，待银行贷款重新发放后，即归还所借款项。由于周转时间较短并未签订协议和约定利息，公司也未向关联方支付利息。

(2) 股份公司成立后，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、等制度，对公司关联方交易等重要事项进行了相应的规定。公司严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至 2014 年 8 月 31 日止，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

2014 年 3 月 31 日，本公司与李文举等 4 位自然人为洛阳吉然石化有限公司向洛阳农村商业银行股份有限公司吉利营业部的 700 万元借款提供连带责任保证，保证范围包括主借款合同项下的债务本金、利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金以及诉讼费、律师费等债权人实现债权的一切费用。主借款合同的有效期限为 12 个月，从 2014 年 3 月 31 日起至 2015 年 3 月 30 日止。截止 2014 年 8 月 31 日，洛阳吉然石化有限公司已经偿还 400 万元，公司承担连带担保责任的债务本金剩余 300 万元。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过 1 次资产评估。

2014 年 1 月，公司拟进行股份制改制时，委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对股份制改制所涉及的股东全部权益价值进行评估。此次资产评估以 2014 年 1 月 31 日为评估基准日，出具国融兴华评报字[2014]第 7-004 号评估报告。此次评估对股东全部权益价值采用资产基础法进行评估，评估公司净资产评估值为 1,030.69 万元。

## 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

公司最近二年一期未进行股利分配。

### (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一致。

## 八、风险因素和自我评价

### 1、公司治理风险

有限公司时期，公司法人治理结构不完善，内控机制不健全。股份公司设立后，公司进一步健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展需要的内部控制制度。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻及执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不扩展，公司规范性管理的难度会进一步增加。因此，未来公司经营中可能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。

对策：严格执行公司章程、三会议事规则、关联交易、对外投资、担保管理

等制度，健全现有的内部控制机制，着力提高公司规范化运作水平。

## 2、主要原材料价格波动风险

公司生产改性塑料的主要原料来源于石油，上游供应商主要是石化行业的企业，原料价格随原油价格波动而波动。原油价格上升将导致公司所需原材料价格上涨，而由此引发的公司成本上升并不能完全、及时的通过产品提价转嫁给下游客户。因此，原材料价格波动对公司经营业绩有较大影响。

对策：通过多渠道采购原料把风险降到最低，从国外供应商购买、通过外区域的贸易商采购等，并在价格较低时适量备货，价格较高时适当降低采购量等。

## 3、市场竞争风险

伴随着市场经济的快速发展，改性塑料行业得到较快发展，目前，我国从事改性塑料生产的企业有上千家，其中规模以上改性塑料企业近百家，产能超过 3,000 吨的约有 70 家左右。面临如此强大的市场竞争者，公司作为成长中的中小企业，具有一定的抵御市场风险能力，但是如果不能锐意创新，形成规模竞争优势，未来将面临剧烈的市场竞争。

对策：公司计划通过提高综合竞争力降低市场风险，如增加研发投入、引进高科技专业技术人才、改进生产工艺、加大营销人员队伍、提高销售人员的综合素质等。

## 4、核心技术泄密风险

公司产品改性塑料产品是通过特定的物理化学作用形成的高分子材料，研发阶段的配方设计以及生产工艺是公司最核心的技术，是需要保密的重要环节，也是公司保持产品技术的先进性及市场地位并与国内外同行竞争的基础。如果公司对核心技术保密措施不严，未来可能发生部分核心技术泄密的风险。

对策：公司制订了较为严格的技术保密制度，从立项开始，对各个阶段的技术既文档进行分级管理，对重要的技术通过申请专利加以保护，与核心技术人员和研发人员签订保密协议，确保核心技术的完整。

## 5、高级管理人员不足风险

公司扩建厂房后，生产经营规模逐渐扩大，随着客户的增多和公司规模的增大，原有的高管团队将满足不了现代化企业快速发展的需要，对公司管理带来风险。

对策：公司已经计划引进专业技术人才和高级管理人才，从研发到市场等引

进专业高素质管理人才确保公司进入资本市场后能够快速适应并良性发展。

## 6、公司盈利能力不足风险

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度非经常性损益占净利润的比例分别为 1106.82%、70.43%、41.69%，从公司两年一期非经常性损益占净利润的比例来看，公司净利润对非经常性损益存在较严重的依赖。如果未来公司营业利润没有较大增长，或者不再享受政府补助，公司将存在盈利能力不足的风险。

对策：公司正全力着手扩大市场份额，增加产品的市场占有率。同时，加强管理，减少不必要的支出，通过开源节流，来增加营业利润，减少公司盈利对政府补助的依赖。

## 7、获取现金能力风险

公司 2012 年、2013 年的经营活动现金净流量均为负数，公司经营活动和投资活动需要的现金只能通过银行贷款或投资者投入来维系。如果未来公司销售规模没有扩大，销售收款无话语权，公司未来经营活动获取现金能力就会非常有限，从而存在经营活动获取现金能力不足的风险。

对策：公司将通过扩大销售、制定更加合理的信用政策、加强应收款的催收等手段，来增加经营活动的现金净流量，减少或彻底消除对银行贷款的依赖。

## 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：

周春怀： 周春怀 姚丽娟： 姚丽娟 郭沙沙： 郭沙沙  
刘海红： 刘海红 孙书林： 孙书林

全体监事签字：

杨骄雷： 杨骄雷 权高山： 权高山 权战营： 权战营

全体高级管理人员签字：

周春怀： 周春怀 姚宏： 姚宏 李晓艳： 李晓艳

洛阳市河之阳高分子材料股份有限公司

2015年2月5日

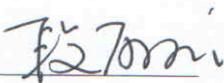
## 二、主办券商声明

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。

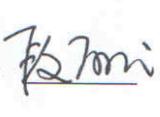
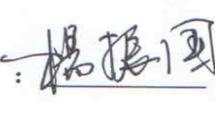
法定代表人签字：

李红光： 

项目负责人签字：

段丽云： 

项目小组成员签字：

段丽云：  杨振国：  杨辉： 



### 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：

刘丽华：

孙海波：

单位负责人签字：

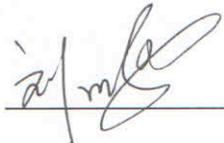
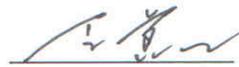
孟庆明：



## 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：

刘鹏云：  王道仁： 

单位负责人签字：

王全洲： 

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

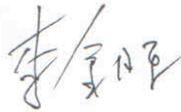


## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

李金旺：

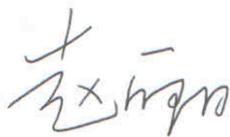


姜永成：



单位负责人签字：

赵向阳：



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年2月5日



## 第六节附件

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

(正文完)