

苏州玖隆再生科技股份有限公司  
公开转让说明书

推荐主办券商:	 <b>东吴证券股份有限公司</b> SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

## 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。

中国证监会、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

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

### 一、资产抵押风险

截止 2014 年 12 月 31 日，公司账面价值 27,716,419.18 元（原值 29,004,102.76 元）的房屋及建筑物作为公司取得短期借款的抵押物；账面价值 2,889,527.76 元（原值 3,359,916.00 元）的翁家庄土地使用权被用于为公司最高债务余额人民币 234.00 万元提供担保，期限自 2013 年 4 月 3 日至 2015 年 4 月 2 日；账面价值 1,604,832.61 元（原值 1,645,982.16 元）的力赛柯土地使用权被用于为公司最高债务余额人民币 1,500.00 万元提供担保，期限自 2014 年 6 月 23 日至 2016 年 6 月 22 日。

如果公司不能按时足额偿还贷款本息，公司用于抵押的资产将有可能被采取强制措施，从而对公司的正常生产经营产生不利影响。

### 二、短期偿债风险

公司资本结构和财务结构不合理，以负债为主的资本结构，以短期负债为主的财务结构，使得公司偿债压力较大，特别是存在短债长投的情况。目前主要依靠公司自有土地、厂房和控股股东个人财产、信用担保，获取银行授信，以解决流动资金短缺问题。

公司 2013 年末、2014 年末资产负债率（母公司）分别为 88.18% 和 77.89%，流动比率（次）分别为 0.71 和 0.57，速动比率（次）分别为 0.59 和 0.37，可以看出，公司资产负债率较高，且流动比率和速动比率两项指标均偏低，同时，报告期公司经营活动现金净流量波动较大，且报告期末公司可动用货币资金较少，因此，公司存在短期偿债风险。

### 三、实际控制人不当控制的风险

目前，唐国明现直接持有公司股份 9,060,000 股，占公司股份总额的 75.5%，并通过正唐投资、美合投资间接持有公司股份 769,200 股，占公司股份总额的

6.41%，共计持有公司股份 9,829,200 股，占公司股份总额的 81.91%，为公司的控股股东；现任公司的董事长、总经理、法定代表人，对公司的发展方向、战略目标、重要决策有重大影响，为公司的控股股东、实际控制人，且与另一股东唐关林（持有公司 14.50%）为父子关系。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

#### 四、公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在不规范情形。股份公司设立后，正在逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项内部控制制度的制定和执行需要一定时间，目前公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，员工在执行规范制度的实践中尚存在一些问题，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### 五、非经常性损益对净利润影响较大

公司 2013 年、2014 年非经常性损益净额为万元 143.23 万元、-18.00 万元，占同期净利润比重分别 77.16%、7.28%。报告期内公司非经常损益主要为政府补助，且不具有持续性，因此，2013 年非经常性损益对公司净利润影响较大。

#### 六、套开商业汇票的风险

报告期内在公司及其子公司在流动资金紧张，急需资金周转、或因银行流贷授信额度用完、或为配合银行完成开票任务时，存在通过关联方常熟百纳再生资源有限公司虚构交易，虚开银行承兑汇票而变相融资的行为。虚开的票据由关联方贴现后，净额全数转回公司。

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司虚开银行承况汇票应付票据余额为 20,000,000.00 元。公司于 2015 年 1 月，已通过银行授信，转为流动资金贷款和自有资金补足。

公司与其子公司等关联方之间不规范使用票据的行为违反了《中华人民共和

《票据法》第十条之规定：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价。但公司及其子公司的主要目的是为了获取生产经营所需的资金，并未作其他用途。

公司已通过银行授信，转为流动资金贷款。公司大股东及管理层承诺今后不再通过此种方式融资。

## 七、资本承诺的风险

根据公司 2012 年与江苏省盱眙县人民政府签署的《江苏力赛柯环保材料科技有限公司投资协议书》，盱眙县政府拟出让 155 亩土地予公司用于投资设立江苏力赛柯环保材料科技有限公司。协议内容详见第四章、六（三）“其他重大事项”。由于公司首期用地投资强度、建设周期或亩均税收达不到上述投资协议的要求。公司存在需按 6.4 万元/亩补齐项目保证金并不得办理相关证件并取消优惠政策的风险。

公司已于 2014 年 4 月 29 日向常熟市尚湖镇人民政府申请将翁家庄土地使用权由集体流转土地变更为国有出让土地。公司一方面正加大投资达到投资协议中的要求，另一方面公司正在积极与常熟市尚湖镇人民政府协商关于投资协议条款的解决方案。

## 八、原材料采购价格变动及关联采购比重较高的风险

目前中国尚未形成以消费者、生产者付费为主导的再生资源处理的计费体系，公司必须付费购买废旧PET瓶。废旧PET瓶的回收价格主要受原生PET瓶的价格以及原生PET瓶生产原料石油价格的影响。

同时，报告期内关联方常熟百纳再生资源有限公司为公司原材料废塑料瓶的主要供应商，2013年度、2014年度关联采购金额分别为4,923.70万元和6,821.84万元，占采购总额比重分别为81.98%和53.32%，关联采购比重较高。公司自2014年起，公司为分散采购依赖度，逐步与江苏省周边的其他供应商建立采购交易，如安徽双赢集团东南再生资源有限公司、邳州才裕再生物资回收有限公司等等，使得2014年较2013年同期关联采购比重有所下降。

## 九、环保政策变化风险

公司所处行业为废弃资源综合利用业，在生产PET瓶片过程中会产生一定的废水和污泥。公司已按照政府环保要求进行处理和排放，且常熟市环境保护局于2014年10月10日出具了《对于苏州玖隆再生科技股份有限公司年产1.5万吨PET瓶片加工生产技改项目环境影响修编报告的批复》的文件，认为公司基本符合《中华人民共和国环境影响评价法》及《建设项目环境保护管理条例》等环保核查有关法律法规的要求。但是随着社会公众环保意识的逐步加强以及国家环保法律法规对环境保护要求的日趋严格，如国家环保政策变化导致环保标准提高而导致新的环保标准超出公司目前“三废”处理能力，公司将面临为遵守环保法规而支付更多成本和资本性支出。

## 十、对外担保风险

2014年8月25日，江苏恒东贸易有限公司向华夏银行常熟支行借款人民币500万元，由江苏盛高融资担保有限公司提供担保。本公司向江苏盛高融资担保有限公司提供反担保，期限自2014年8月25日至2015年8月24日。

如果被担保公司不能按时足额偿还到期贷款本息，公司将有可能因担保而承担连带责任，从而对公司的正常生产经营产生不利影响。

## 释 义

本公开转让说明书中除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、玖隆科技	指	苏州玖隆再生科技股份有限公司
有限公司	指	常熟市玖隆材料科技有限公司
股东大会	指	苏州玖隆再生科技股份有限公司股东大会
股东会	指	常熟市玖隆材料科技有限公司股东会
力赛柯	指	江苏力赛柯环保材料科技有限公司
百纳资源	指	常熟百纳再生资源有限公司
百纳物流	指	常熟百纳物流有限公司
长润物资	指	苏州长润物资有限公司
正唐投资	指	苏州正唐投资企业（有限合伙）
美合投资	指	苏州美合投资企业(有限合伙)
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
本公开转让说明书	指	苏州玖隆再生科技股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
推荐主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
内核小组	指	东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年、报告期	指	2013年度、2014年度
《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）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《苏州玖隆再生科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《常熟市玖隆材料科技有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
PET	指	Polyethylene terephthalate 简称 PET 或 PEIT 俗称涤纶树脂；是对苯二甲酸与乙二醇的缩聚物，与 PBT 一起统称为热塑性聚酯，或饱和聚酯。
线型热塑性塑料	指	热塑性塑料加热时软化，易熔融，且熔融时变得透明，常能从熔体拉出丝来，通常易于热合。
再生涤纶短纤	指	利用废旧聚酯瓶片，纺丝废丝，泡泡料，浆块做原料，废旧瓶片经过粉碎、清洗，各种料的混合物经过干燥，熔融挤出，纺丝，卷绕，集束，牵伸，卷曲（同时根据客户的需求在卷曲的时候添加不同的油剂），松弛热定型，切断后形成不同长度的涤纶短纤。长度一般为 30 至 150mm，纤度有 2.5D-20D 很多规格，属于再生资源的充分利用，有很多不同的品种，如普通纤维，中空纤维，三角丝，阻燃纤维等，现在一般用于家具、玩具的填充料行业，床上用品、服装行业，针刺棉行业，缝编布行业。
再生涤纶长丝	指	涤纶长丝，是长度为千米以上的丝，长丝卷绕成团。



## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
释 义.....	7
目 录.....	9
<b>第一章 基本情况.....</b>	<b>11</b>
一、公司基本信息.....	11
二、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	12
三、公开转让中介机构基本情况.....	15
四、股份挂牌情况.....	17
五、主要股东及其出资情况.....	18
六、董事、监事及高级管理人员基本情况.....	25
<b>第二章 公司业务.....</b>	<b>28</b>
一、公司主要业务、主要产品其用途.....	28
二、公司生产及服务的主要流程及方式.....	29
三、公司业务相关的资源性要素.....	33
四、与业务相关的情况.....	39
五、公司的商业模式.....	43
六、公司所处行业的基本情况.....	44
<b>第三章 公司治理.....</b>	<b>58</b>
一、公司法人治理建立健全及运行情况.....	58
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	59
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	62
四、公司独立性分析.....	62
五、同业竞争情况.....	64
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明.....	66
七、董事、监事及高级管理人员持股情况.....	67
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况说明.....	68
<b>第四章 公司财务.....</b>	<b>70</b>
一、公司最近两年的主要财务报表.....	70
二、公司财务报表审计意见、编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	88
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计.....	89
四、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	113
五、关联方及关联交易.....	147
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	153
七、报告期的资产评估情况.....	155

---

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	156
九、子公司的情况.....	157
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素.....	157
<b>第五章 有关声明.....</b>	<b>162</b>
一、董事、监事、高级管理人员声明.....	162
二、主办券商声明.....	163
三、律师事务所声明.....	164
四、会计师事务所声明.....	165
五、资产评估机构声明.....	166
<b>第六章 附件.....</b>	<b>167</b>

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本信息

- 1、中文名称：苏州玖隆再生科技股份有限公司
- 2、法定代表人：唐国明
- 3、有限公司设立时间：2007年7月18日
- 4、股份公司设立日期：2014年11月20日
- 5、注册资本：1200万元
- 6、注册地址：常熟市尚湖镇常兴村工业园区
- 7、邮政编码：215500
- 8、联系电话：0512-52420790
- 9、联系传真：0512-52687335-889
- 10、互联网址：<http://www.jiulong-tech.com/>
- 11、电子信箱：[t1m1232@163.com](mailto:t1m1232@163.com)
- 12、信息披露负责人：邵燕
- 13、组织机构代码：66491144-8
- 14、所属行业：根据中国证监会颁布的《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）-废弃资源综合利用业（C42）；根据GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的废弃资源综合利用业（C42），具体可归类为非金属废料和碎屑加工处理(C4220)。
- 15、主要业务：再生塑料瓶片的生产和销售

## 二、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	11,129.06	9,251.33
股东权益合计（万元）	2,900.39	1,653.17
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,257.48	1,046.80
每股净资产（元）	2.42	1.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.88	0.97
资产负债率（母公司）（%）	77.89	88.18
流动比率（倍）	0.57	0.71
速动比率（倍）	0.37	0.59
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	14,886.25	6,640.76
净利润（万元）	247.22	185.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	210.67	171.05
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	265.22	42.39
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）	225.06	56.52
毛利率（%）	10.57	10.40
净资产收益率（%）	14.18	17.79
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.15	5.88
基本每股收益（元/股）	0.19	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.16
应收帐款周转率（次）	31.24	35.03
存货周转率（次）	10.61	11.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,613.13	1,980.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-2.18	1.83

注：

（一）净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》；

1、净资产收益率

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

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

## 2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

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

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

### (2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> - M0 - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> - M0 - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## (二) 其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

- 6、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；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/(( 期初存货+ 期末存货)/2)”计算；
- 8、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/期末实收资本（或股本）”计算。

### 三、公开转让中介机构基本情况

#### （一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62601555

传真：0512-62938812

项目小组负责人：周兢

项目小组成员：周兢、常伦春、姜超尚、褚侃润、徐琰

#### （二）律师事务所

名称：北京市盈科（苏州）律师事务所

法定代表人：郝惠珍

住所：苏州市姑苏区三香路 999 号非矿院大楼十三层

联系电话：0512-68700889

传真：0512-68700889

经办律师：康思思、苏小兵

#### （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：0513-85537225

传真：0513-85537225

经办注册会计师：陈荣芳、季昊楠

#### **（四）资产评估机构**

名称：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

法定代表人：王顺林

住所：南京市建邺区江东中路 359 号

联系电话：025-85653997

传真：025-85653997

经办注册资产评估师：吴吉东、冯艳

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514



## 四、股份挂牌情况

### （一）挂牌情况

股份代码：

股份简称：玖隆再生

股份种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1200 万股

挂牌日期：

### （二）股东所持股份的限售安排及股东所持股份自愿锁定的承诺

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

《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。”

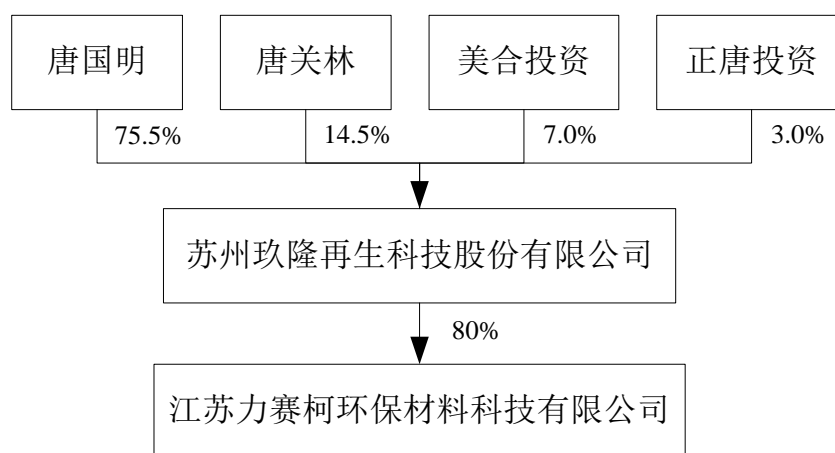
除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规

定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

公司目前股东均为发起人，公司自股份公司成立之日起未满一年，公司本次无进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票。

## 五、主要股东及其出资情况

### （一）股权结构图



子公司基本情况详见“第二章公司业务”之“二、公司生产及服务的主要流程及方式”之“（二）子公司情况”。

### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

序号	股东名称	股东性质	持股数量（万股）	出资比例（%）
1	唐国明	自然人	906.00	75.50
2	唐关林	自然人	174.00	14.50
3	正唐投资	有限合伙企业	36.00	3.00
4	美合投资	有限合伙企业	84.00	7.00
合计	—	—	1200.00	100.00

公司股东基本情况如下：

### 唐国明先生

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、主要股东及其出资情况”之（五）控股股东、实际控制人的基本情况。”

### 唐关林先生

唐关林，男，1951年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1967年10月至2003年3月从事个体经营；2003年6月至今任苏州百纳再生资源有限公司执行董事兼总经理；2010年7月至2011年9月任玖隆有限后勤总务；2011年6月至今任百纳物流执行董事兼总经理；2011年10月至2014年10月任玖隆有限执行董事、总经理、法定代表人；2014年11月至今任股份公司后勤总务。

### 正唐投资

公司成立于2014年7月22日，现持有江苏省苏州工商行政管理局颁发的《合伙企业营业执照》（注册号：320500000089192），住所地为常熟市黄河路12号(国际贸易中心A幢1801)，执行事务合伙人为唐国明，企业类型为有限合伙企业，经营范围：项目投资及其咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 美合投资

公司成立于2014年6月26日，现持有江苏省苏州工商行政管理局颁发的《合伙企业营业执照》（注册号：320500000088874），住所地为常熟市黄河路12号国际贸易中心A幢1801室，执行事务合伙人为唐国明，企业类型为有限合伙企业，经营范围：项目投资及其咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### （三）股东持有的股份质押或其他争议情况

公司控股股东、实际控制人及持有5%以上股份股东均直接持有公司股份，不存在间接持有情况，上述人员所持有的股份不存在质押或其他争议事项。

#### （四）股东之间的关联关系

自然人股东唐国明现担任股东正唐投资、美合投资之执行事务合伙人；唐关林与唐国明系父子关系，除此之外；股东之间再无其他关联关系。

#### （五）控股股东和实际控制人基本情况

唐国明现直接持有公司股份 9,060,000 股，占公司股份总额的 75.5%，并通过正唐投资、美合投资间接持有公司股份 769,200 股，占公司股份总额的 6.41%，共计持有公司股份 9,829,200 股，占公司股份总额的 81.91%，为公司的控股股东；现任公司的董事长、总经理、法定代表人，对公司的发展方向、战略目标、重要决策有重大影响，为公司的控股股东、实际控制人。最近二年内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

#### 唐国明先生

男，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 6 月至 2004 年 5 月任常熟市利维商贸有限公司总经理；2004 年 7 月至 2007 年 8 月任苏州百纳再生资源有限公司总经理；2007 年 9 月至 2011 年 9 月任玖隆有限执行董事兼总经理；2011 年 10 月至 2014 年 10 月任玖隆有限监事；2014 年 11 月起任股份公司董事长兼总经理、法定代表人。

#### （六）实际控制人最近两年变动情况

股东唐国明为公司实际控制人，最近两年无变动。

#### （七）公司设立以来股本的形成及变化

##### 1、2007 年 7 月，有限公司设立

2007 年 5 月 10 日，江苏省常熟工商行政管理局向出资人唐国明、朱雪军核发了名称预核登记（2007）第 05100009 号《名称预先核准通知书》，预核准企业名称为“常熟市玖隆五金机电有限公司”。

根据有限公司各股东于 2007 年 6 月 11 日签订的《常熟市玖隆五金机电有限公司章程》及工商设立申请资料，有限公司设立时各股东的出资额及出资比例如

下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	唐国明	966.00	70.00	货币
2	朱雪军	414.00	30.00	货币
合计	/	<b>1380</b>	<b>100</b>	/

根据天津国信倚天会计师事务所有限公司所于 2007 年 7 月 18 日出具的国信倚天苏内验字（2007）第 084 号《验资报告》，截至 2007 年 7 月 18 日，公司设立时的注册资本（实收资本）1380 万元已由全体股东以货币形式实际缴付。

2007 年 7 月 18 日，常熟工商局为有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：3205812110955）。根据该营业执照的记载，有限公司成立时间为 2007 年 7 月 18 日，名称为常熟市玖隆五金机电有限公司，住所为常熟市尚湖镇练塘工业集中区（翁家庄），法定代表人为唐国明，注册资本与实收资本均为 1380 万元，营业期限为 2007 年 7 月 18 日至长期，经营范围为以不间断电源机器外体为主的机电设备、五金制品制造、加工、销售。

## 2、2009 年 1 月，有限公司减资

2008 年 11 月 17 日，有限公司召开股东会，审议同意公司注册资本由 1380 万元减为 580 万元，其中股东唐国明减资 560 万元，股东朱雪军减资 240 万元。全体股东签署了《章程修正案》，根据该章程修正案，本次减资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	唐国明	406.00	70	货币
2	朱雪军	174.00	30	货币
合 计		<b>580.00</b>	<b>100.00</b>	/

2008 年 11 月 19 日，有限公司在常熟日报上进行公告，公告内容为“根据 2008 年 11 月 17 日股东会决议，公司拟将注册资本从 1380 万元减至 580 万元，现予

以公告。债权人可自公告之日起 45 日内要求本公司清偿债务或提供担保。”

2009 年 1 月 10 日，有限公司出具了《常熟市玖隆五金机电有限公司债务清偿或提供担保的说明》“根据《公司法》有关规定，本公司于 2009 年 11 月 10 日经股东会决议，将公司注册资本从 1380 万元减至 580 万元。公司已于减资决议作出之日起 10 日内通知了全体债权人，并于 2008 年 11 月 19 日在苏州日报上发布了减资公告。至 2009 年 1 月 10 日，公司已对债务予以清偿或提供了相应担保。”

2010 年 1 月 12 日，常熟工商局为有限公司核发了本次减资后的《企业法人营业执照》（注册号：320581000106894），根据该营业执照记载，公司注册资本已变更为 580 万元，实收资本已变更为 580 万元。

## 2、2010 年 8 月，有限公司增资

2010 年 8 月 9 日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司注册资本由 580 万元增加至 1080 万元。新增注册资本 500 万元由股东唐国明以货币认缴。

2010 年 8 月 9 日，唐国明、朱雪军签订公司新的章程，根据该章程，有限公司本次增资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	唐国明	906.00	83.89	货币
2	朱雪军	174.00	16.11	货币
合计		1080.00	100.00	/

2010 年 8 月 9 日，常熟天瑞会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（常天会验字（2010）第 147 号），经常熟天瑞会计师事务所有限公司审验，截至 2010 年 8 月 9 日止，公司已经收到股东唐国明投入的新增注册资本（实收资本）人民币 500 万元。出资方式为货币出资。

2010 年 8 月 9 日，苏州市常熟工商行政管理局为有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：320581000106894），根据该营业执照的记载，有限公司

注册资本已变更为 1080 万元，实收资本已变更为 1080 万元。

### 3、2011 年 9 月，有限公司股权转让

2011 年 9 月 19 日，朱雪军与唐关林签订了《股权转让协议》，朱雪军将持有有限公司股权中的 174 万元转让给唐关林。

2011 年 9 月 19 日，有限公司召开股东会，经全体股东一致同意本次股权转让。

根据 2011 年 9 月 19 日有限公司签署的《章程修正案》，本次股权转让后的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	唐国明	906.00	83.89	货币
3	唐关林	174.00	16.11	货币
合计		<b>1080.00</b>	<b>100.00</b>	/

2011 年 9 月 22 日，苏州市常熟工商行政管理局为有限公司核发了本次股权转让后的《企业法人营业执照》。

### 4、2014 年 8 月，有限公司增资

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	唐国明	906.00	75.50
2	唐关林	174.00	14.50
3	苏州美合投资企业（有限合伙）	84.00	7.00
4	苏州正唐投资企业（有限合伙）	36.00	3.00
合计	/	<b>1200.00</b>	<b>100.00</b>

2014 年 8 月 27 日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司注册资本由 1080 万元增加至 1200 万元。其中新增注册资本 120 万元由新股东苏州美合投资企业

(有限合伙) 出资 84 万元, 苏州正唐投资企业(有限合伙) 出资 36 万元, 均为货币出资。

此次变更后, 有限公司的股权结构为:

2014 年 8 月 30 日, 常熟工商局为有限公司核发了本次变更后的《企业法人营业执照》(注册号: 320581000106894)。根据该营业执照的记载, 有限公司注册资本与实收资本均为 1200 万元人民币。

### **5、2014 年 11 月, 有限公司整体变更为股份公司**

2014 年 10 月 15 日, 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 出具瑞华专审字[2014]31010008 号《审计报告》, 确认玖隆有限于基准日 2014 年 8 月 31 日的账面净资产值为人民币 21,552,911.54 元。

2014 年 10 月 18 日, 江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具苏银信评报字[2014]第 083 号资产评估报告, 确认玖隆有限于基准日 2014 年 8 月 31 日的账面净资产评估值为 27,972,400.00 元。

2014 年 10 月 19 日, 有限公司召开股东会, 同意将有限公司整体变更为股份有限公司。

2014 年 10 月 19 日, 公司全体发起人签署《关于共同发起设立苏州玖隆再生科技股份有限公司的<发起人协议书>》, 一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司, 有限公司的原股东为发起人, 以经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 审计确认的截至 2014 年 8 月 31 日的净资产 21,552,911.54 元按 1.80:1 比例折为股份, 每股面值人民币 1 元, 共计 1200 万股。净资产余额 9,552,911.54 元转入资本公积。

2014 年 10 月 20 日, 有限公司召开职工代表大会, 大会选举张恩君为职工代表监事。

2014 年 11 月 7 日, 公司召开了创立大会暨第一次临时股东大会, 决议由有限公司股东作为发起人设立股份公司, 选举了公司董事、监事, 通过了《公司章



程》及相关议案。

2014年11月20日，股份公司取得了江苏省工商行政管理局核发的注册号为320581000106894的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时各发起人的持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	唐国明	906.00	75.50
2	唐关林	174.00	14.50
3	美合投资	84.00	7.00
4	正唐投资	36.00	3.00
合计	/	1200	100

#### （八）重大资产重组情况

公司近二年无重大资产重组情况。

## 六、董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、唐国明，系股份公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、唐林妹，女，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1988年6月至1997年5月任常熟市助电厂车间工人；1997年7月至2001年7月任常熟市凯力工具厂检验员；2002年6月至2005年4月任常熟市利维商贸有限公司采购；2005年5月至2012年6月任苏州百纳再生资源有限公司副总经理；2012年7月至今任苏州长润环境科技有限公司董事长、苏州华福物业管理有限公司董事长；2011年3月至2014年10月任玖隆有限常务副总经理；2014年11月至今任股份公司董事、副总经理，任期三年。

3、包玺，男，1969年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1996年8月至2002年8月任桂盟链条（太仓）有限公司生产调度；2002年9月至2004年8月任玖龙纸业（太仓）有限公司经理；2004年9月至2009年8月任瀚颖科技（上海）有限公司厂长、执行副总；2009年10月至2012年9月任鼎虎科技（苏州）有限公司常务副总经理；2012年11月至2014年10月任玖隆有限常务副总经理；2014年11月至今任股份公司董事、副总经理，任期三年。

4、邵燕，女，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年9月至2000年8月任常熟市鲤鱼门大酒店服务员；2001年2月至2004年9月任常熟市电视台金太阳主管；2004年10月至2011年8月任锦江之星常熟店行政经理；2011年9月至2014年10月任玖隆有限行政经理；2014年11月至今任股份公司董事、董事会秘书，任期三年。

5、潘栖，女，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年11月至2002年5月任苏州工业园区金华盛纸业公司财务。2004年10月至2013年6月任苏州润华科贸有限公司副总经理，2013年7月至2014年10月任期三年，任玖隆有限财务经理；2014年11月至今任股份公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

1、李桂生，男，1951年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1970年11月至1985年10月任职于中国人民解放军守备三师炮兵团；1985年1月至1994年7月任常熟市级政府老龄工作委员会干事；1994年9月至2003年3月任常熟市委老干部局副科长；2003年3月至2008年1月任常熟市级机关工作委员会副书记；2008年2月至2014年10月任玖隆有限党支部副书记；2014年11月至今任股份公司监事会主席，任期三年。

2、戴燕，女，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年9月至2001年1月任常熟常友鳗业有限公司会计；2011年1月到2002年6月任常熟兴华港口有限公司高级会计；2002年6月至2003年9月任常熟启扬新兴建材有限公司财务科长；2003年9月至2009年9月任常熟星岛新兴建材有限公司财务部经理；2009年9月至2013年2月任五矿物产（常熟）管理有限公司财务部经理；2013年2月至2014年5月任常熟兴瑞税务师事务所审计经理；

2014年5月至今任苏州市安嘉禾土地房地产评估咨询有限公司总经理助理，自2014年11月任股份公司监事，任期三年。

3、张恩君，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1996年11月至2000年9月任常熟市特种油品公司业务员；2000年10月至2002年9月任常熟市新区油料有限公司业务员；2002年6月至2007年10月任常熟市利维商贸有限公司业务经理；2007年11月至2013年2月任苏州百纳再生资源有限公司销售经理；2013年3月至2014年4月任玖隆有限总经理助理；2014年11月至今任股份公司职工代表监事、总经理助理，任期三年，自2014年5月9日至2017年5月8日。

### （三）高级管理人员

1、唐国明，系股份公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、包玺，系股份公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、唐林妹，系股份公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、钱君发，男，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至2003年4月任常熟市百货总公司主办会计；2003年5月至2004年4月，任常熟启扬新兴建材有限公司总帐、成本会计；2004年5月至2009年12月任常熟市兴达利针织有限公司财务总监；2010年1月至2013年9月任常熟美迪洋集团公司财务部经理；2013年9月至2014年10月任玖隆有限财务总监；2014年11月至今任股份公司财务总监。

5、邵燕，系股份公司董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

## 第二章 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品其用途

#### （一）公司主营业务介绍




公司主要生产、销售再生塑料瓶片（再生 PET 瓶片）。再生塑料是指通过预处理、熔融造粒、改性等物理或化学的方法对废旧塑料进行加工处理后重新得到的塑料原料，是对塑料的再次利用。

PET，中文称聚酯、涤纶，是一种线型热塑性塑料，为通用工程塑料。PET 瓶片是由回收的 PET 瓶通过一系列工艺流程制造而成，一般呈机械碎片状。

#### （二）提供的主要产品和服务

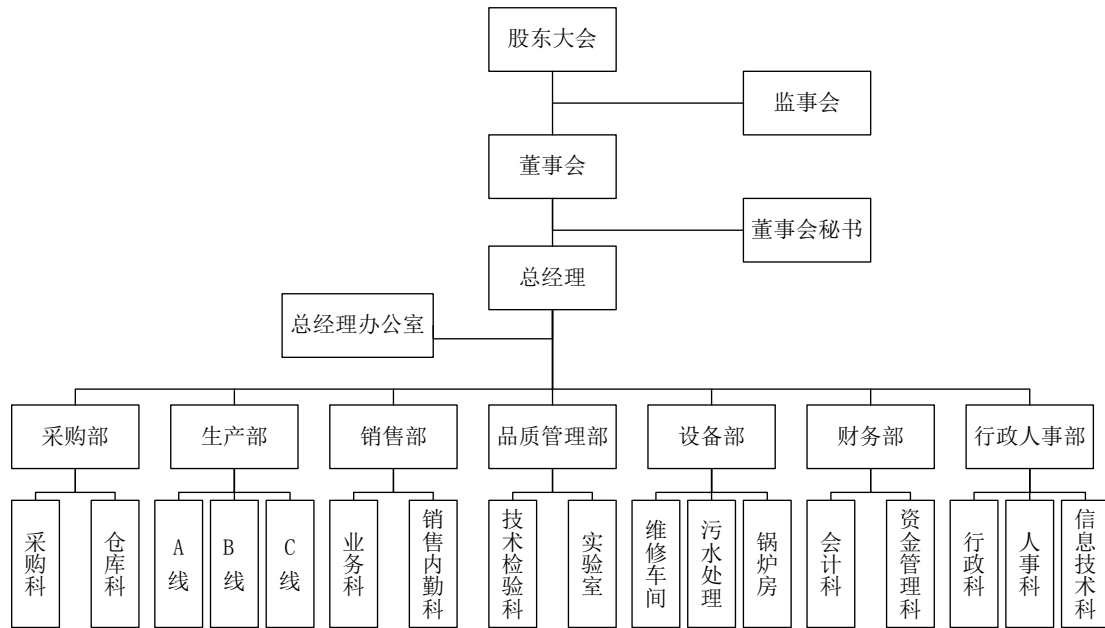
公司主要以国产 PET 瓶为原料，通过分拣、清洗、粉碎、去杂、干燥、检验包装等流程生产出 PET 瓶片。按照 PET 瓶片的颜色分类，公司主要产品以白瓶片（透明）、蓝瓶片、绿瓶片为主，是再生涤纶短纤、涤纶长丝、吹瓶、拉链等产品的理想原料。

公司主要瓶片产品图示如下：

序号	产品名称	产品图例
1	白瓶片	
2	蓝瓶片	
3	绿瓶片	

## 二、公司生产及服务的主要流程及方式

### (一) 公司组织构架图



### (二) 子公司情况

公司基本情况			
公司名称	江苏力赛柯环保材料科技有限公司		
注册资本	10000 万		
住所	盱眙经济开发区国槐大道		
法定代表人	唐关林		
经营范围	PET 涤纶纺丝原料的研发，PET 瓶片生产与销售；废金属、废橡胶、PET 及其他工业、生产性废料的回收、销售。（国家禁止企业经营除外）		
成立日期	2013-3-21		
营业期限	30 年		
股东出资情况及股权结构			
股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式

苏州玖隆再生科技股 份有限公司	8000 万	80	货币
常熟百纳再生资源有 限公司	2000 万	20	货币
合计	10000 万	100	
董事、监事、高级管理人员任职情况			
姓名	职务		
唐关林	执行董事兼总经理		
朱雪军	监事		

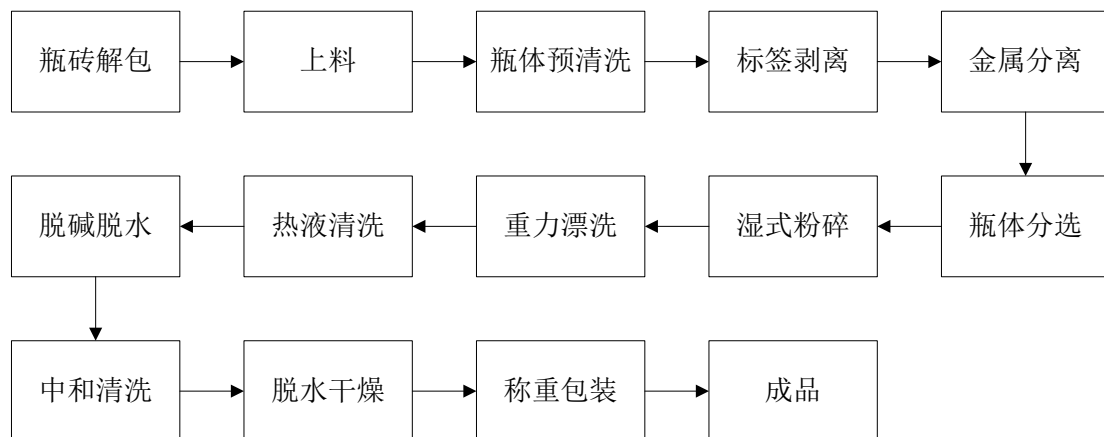
### (三) 公司生产产品及提供服务的流程

公司主要生产 PET 瓶片，根据原料（废 PET 瓶）的回收量制订生产计划，生产部完成生产制造，由品质管理部检验合格入库，销售部根据库存量与客户签订销售合同，最终实现销售。

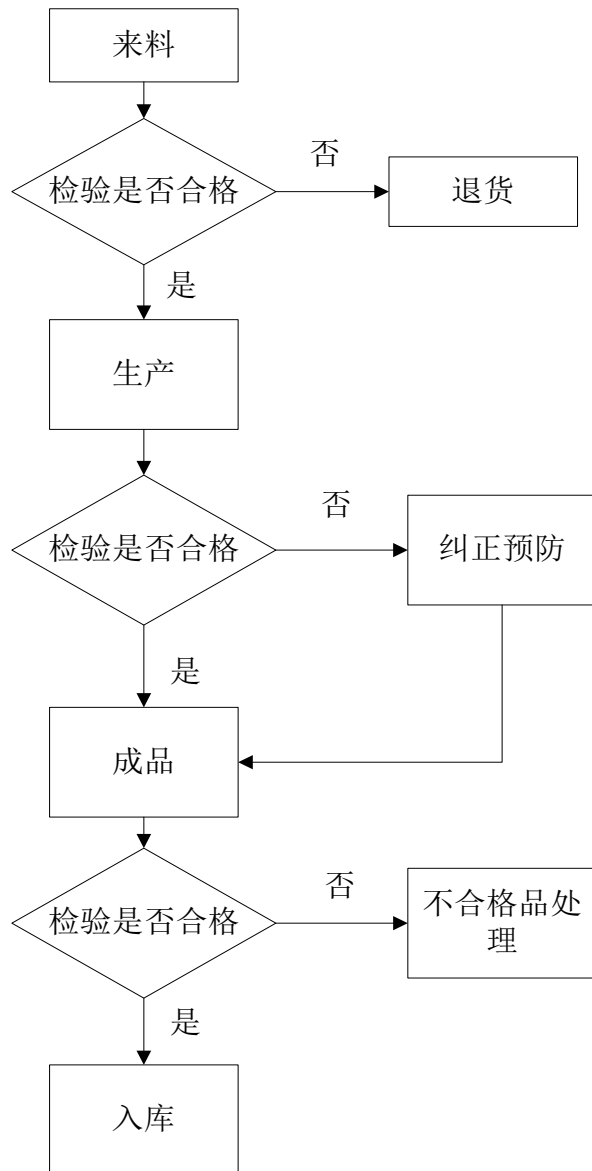
生产中产生的污水污泥由污水处理科负责，严格按照污泥污水处理流程处理，以达到保护环境以及循环利用的目的。

公司主要流程如下：

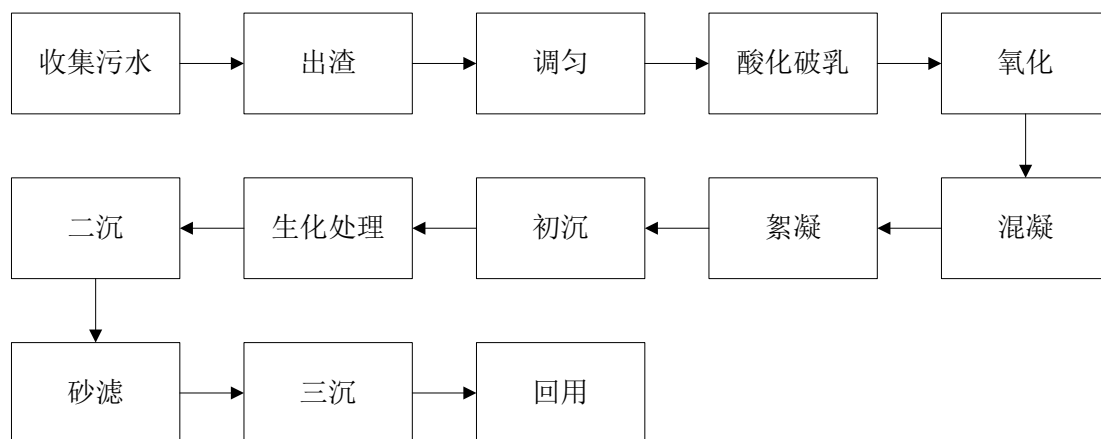
#### 1、生产流程



#### 2、生产质量控制流程图



### 3、污水污泥处理流程图



序号	步骤名称	具体内容
1	收集污水	将车间产生污水统一排到集水池
2	出渣	大颗粒从污水中捞出来
3	酸化	用盐酸调减 PH 值
4	破乳	用硫酸亚铁使颗粒物沉淀
5	氧化	用双氧水使大分子变成小分子
6	调匀	让污水充分酸化氧化;
7	混凝	把小分子混在一起混凝成团状（此步骤需要加少量片碱）
8	絮凝	加入高分子药剂，把上步骤中的混凝物连接变成棉絮状的絮凝物
9	初沉	将水和絮凝步骤中产生的絮凝物分开
10	生化处理	将初沉中的上层水进行生物细菌过滤处理
11	二沉	将生化过滤后的水再次沉淀并将二沉污泥进行压榨处理
12	砂滤	通过砂粒过滤塔将水过滤



13	三沉	再次收集水进行沉淀过滤
14	回用	将处理后的水输回车间再次使用，将污泥交由练塘镇环保所负责处理

### 三、公司业务相关的资源性要素

#### （一）公司产品所使用的专有技术

公司属于科技型企业，核心技术主要应用于 PET 瓶片研发和生产。公司经过多年积累，拥有完整的 PET 生产制造技术，公司所采用的核心技术均为自主研发而成，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源
1	杂质分离技术	结合自己改装杂质分离装置，能够快速有效地分离杂质，同时提高产量与质量。	2013 年	自行研发
2	半湿式破碎技术	通过研究改良破碎方法工艺，达到减少用水量及机器设备损耗的效果，降低了生产成本。	2012 年	自行研发
3	瓶盖与瓶片分离技术	通过自行研制的“水车”把瓶盖与瓶片分离，减少用水量及人工，提高瓶盖质量。	2013 年	自行研发
4	清洗油瓶技术	通过改装蒸锅设备，由原来清洗两次变为清洗一次，从而提高生产效率并且降低了生产成本。	2013 年	自行研发
5	盐漂技术	改造漂槽并调整药剂配方，对瓶盖进行浮选以加快瓶盖挑选分离	2013 年	自行研发

#### （二）主要无形资产情况

截止本说明书签署日，公司的知识产权所有人均为公司，不存在任何权属纠

纷：

### 1、商标情况

公司无已注册的商标，正在申请中的商标如下：

序号	商标名称	申请号	类别	申请日期
1		14642101	17	2014年6月30日

### 2、公司的知识产权情况

公司已取得 6 项实用新型专利，专利权期限均为 10 年（自申请日起算），具体情况如下：

序号	专利号/申请号	名称	类别	申请日
1	201420157793.3	用于塑料粉碎后收集成品的一次清洗分离装置	实用新型	2014-4-3
2	201420183541.8	一种瓶盖和粉碎塑料的分离装置	实用新型	2014-4-16
3	201420330120.3	一种滚筒筛分选袋装物料收集装置	实用新型	2014-6-19
4	201420329072.6	一种具有出货检验功能的单轨悬挂吊车	实用新型	2014-6-19
5	2014201834909	一种软包夹抱叉车改进式夹抱装置	实用新型	2014-4-16
6	2014205065991	一种改进的螺旋上料机	实用新型	2014-9-4

### 3、土地使用权情况

公司无形资产有土地使用权 1 宗，公司以出让的方式取得：

地址	土地使用权证号码	面积 (平方米)	终止日期	权属方
尚湖镇翁家庄村	常集用(2012)第 00270号	13027	2058-1-19	常熟玖隆

### (三) 公司的资质及荣誉

截止本说明书签署日，公司所获得的资质及荣誉情况如下：

序号	证书名称	颁发单位	颁发日期
1	对于苏州玖隆再生科技股份有限公司年产1.5万吨PET瓶片加工生产技改项目环境影响修编报告的批复	常熟市环境保护局	2014年10月颁发
2	“双支持、双争创”先进单位	中共常熟市委员会	2012年6月颁发
3	服务业先进企业	常熟市董浜镇人民政府	2012年2月颁发
4	法治诚信企业	常熟市人民政府	2010年5月颁发
5	A级重合同守信用企业	常熟市人民政府	2011年颁发
6	副会长单位	苏州市再生资源行业协会	2010年5月颁发

### (四) 特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

### (五) 主要生产设备使用情况

序号	名称	入账日期	数量	原值小计	使用情况	成新率	尚可使用月数
----	----	------	----	------	------	-----	--------

1	TL-3000PET 瓶回收清洗线	2014年3月	1套	2,547,645.46	正常使用	90%	113
2	自动化分选成 套设备	2014年4月	1套	2,240,000.00	正常使用	90%	114
3	T2000PET 瓶 回收清洗线	2014年3月	1套	1,808,974.09	正常使用	90%	113
4	分线流水线	2011年4月	1套	1,596,444.54	正常使用	65%	78
5	T2000PET 瓶 回收清洗线	2013年12月	1套	1,308,557.77	正常使用	80%	110
6	PET 瓶片流水 线	2010年11月	1套	820,512.81	正常使用	60%	73
7	高压柜	2014年8月	8台	386,324.79	正常使用	90%	118
8	低压配电设备	2014年6月	1套	384,615.38	正常使用	90%	116
9	破碎机+脱水 机	2011年8月	3台	316,239.31	正常使用	70%	82
10	板链式输送机	2014年3月	3台	307,692.29	正常使用	90%	113
11	油瓶连续清洗 线	2013年5月	1套	136,752.14	正常使用	80%	103
总计		-	-	<b>11,853,758.58</b>	-	-	-

## （六）员工情况

截至2014年12月31日，公司共有在册员工107人，公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

### 1、员工岗位结构

员工部门分布	人数	占比	图例：
总经理办公室	3	2.80%	<p>图例：饼图显示了各部门的员工占比。生产部占比最大，为57.01%。其他部门包括设备部（11.21%）、采购部（8.41%）、行政人事部（7.48%）、销售部（3.74%）、品质管理部（3.74%）、财务部（5.61%）、销售部（3.74%）、行政人事部（7.48%）、采购部（8.41%）和总经理办公室（2.80%）。</p>
生产部	61	57.01%	
设备部	12	11.21%	
品质管理部	4	3.74%	
财务部	6	5.61%	
销售部	4	3.74%	
行政人事部	8	7.48%	
采购部	9	8.41%	
合计	107	100.00%	

## 2、员工教育程度

员工教育程度	人数	占比	图例：
本科	3	2.80%	<p>图例：本科 2.80% 专科 10.28% 其他 86.92%</p>
专科	11	10.28%	
其它学历	93	86.92%	
合计	107	100%	

## 3、员工年龄分布

员工年龄分布	人数	占比	图例：
20-30	16	14.95%	<p>图例：20-30 15% 31-40 17% 41-50 22% 51-60 34% 60以上 12%</p>
31-40	18	16.82%	
41-50	24	22.43%	
51-60	36	33.64%	
60 以上	13	12.15%	
合计	107	100%	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 107 人。公司为制造型企业，故主要员工集中在生产部，生产部主要负责公司产品的生产。公司其他学历人数为 93 人，占公司员工总数的比例为 86.92%，主要原因是公司瓶片产品生产过程中，员工进行相关培训或者具备相关经验即可进行生产操作，对员工学历没有较高要求，故员工学历普遍不高。综上，公司员工状况与公司业务具有匹配性、互补性。

### （七）核心技术人员

截止 2014 年 12 月 31 日，公司共有核心技术人员 2 人，具体情况如下：

姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务及任期	持股比例

唐国明	39	2000年6月至2004年5月任常熟市利维商贸有限公司总经理;2004年7月至2007年8月任苏州百纳再生资源有限公司总经理;2007年9月至2011年9月任玖隆有限执行董事兼总经理;2011年10月至2014年10月任玖隆有限监事;2014年11月起任股份公司董事长兼总经理。	董事兼总经理 无固定期限劳动合同	75.50%
包玺	42	1996年8月至2002年8月任桂盟链条(太仓)有限公司生产调度;2002年9月至2004年8月任玖龙纸业(太仓)有限公司经理;2004年9月至2009年8月任瀚颖科技(上海)有限公司厂长、执行副总;2009年10月至2012年9月任鼎虎科技(苏州)有限公司常务副总经理;2012年11月至2014年10月任玖隆有限常务副总经理;2014年11月至今任股份公司董事、副总经理。	董事兼副总经理 2012-11-26至 2015-11-25	-
合计				75.50%

### (八) 生产经营场所

公司除拥有常集用(2012)第00270号宗土地使用权外,同时租赁常熟村委会的房产作为其生产经营场所,面积合计3010平方米,其租赁房产的具体情况如下:

承租方	出租方	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租期截至日	年租金(元)	租赁合同法律效力
-----	-----	---------------------------	-------	--------	----------

苏州玖隆再生科技股份有限公司	常兴村村民委员会	3010	2012.1.1-2022.12.31	320,000	11 年
----------------	----------	------	---------------------	---------	------

#### 四、与业务相关的情况

(一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例如下：

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	148,628,028.69	66,201,310.47
其他业务收入	234,464.10	206,296.40
营业收入合计	148,862,492.79	66,407,606.87
主营业务收入占营业收入比例(%)	99.84	99.69

(二) 主营业务收入的构成

类别	2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
再生 PET 瓶片	137,357,459.19	92.42	62,971,586.17	95.12
其他分离物	11,270,569.50	7.58	3,229,724.30	4.88
合计	148,628,028.69	100.00	66,201,310.47	100.00

(三) 产品主要的消费群体

报告期内，公司主要为化纤制造企业提供再生 PET 瓶片，主要客户包括江南化纤等众多知名企业。

2014 年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额(元)	占营业收入的比重(%)
江苏江南高纤股份有限公司	20,357,438.39	13.68
苏州市相城区江南化纤集团有限公司	16,226,502.07	10.90
杭州永顺化纤有限公司	12,690,128.02	8.52
吴江日月化纤有限公司	10,503,730.45	7.06
南通天和树脂有限公司	8,196,424.93	5.51
合计	67,974,223.86	45.67

2013 年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
南通天和树脂有限公司	8,447,624.08	13.43
仪征市中兴涤纶纤维厂	7,778,208.07	12.37
杭州永顺化纤有限公司	6,736,403.68	10.71
苏州新百全合成纤维有限公司	4,682,549.97	7.45
江苏富士莱实业有限公司	3,857,377.18	6.13
合 计	<b>31,502,162.98</b>	<b>50.09</b>

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

#### （四）公司原料采购情况

##### 1、报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

公司主营产品为再生 PET 瓶片，原材料主要为回收的废塑料瓶及其他辅助原料。

原材料占公司营业成本比重较高。2013 年再生 PET 瓶片生产成本中原材料所占比重为 87.44%；2014 年再生 PET 瓶片生产成本中原材料所占比重为 88.24%。

电力能源占生产成本比重较小，2013 年、2014 年分别为 2.47%、2.42%。

##### 2、前五大供应商情况

报告期内公司前五大供应商变动不大。关联方常熟百纳再生资源有限公司为公司原材料废塑料瓶的主要供应商，采购占比非常高，但呈下降趋势。自 2014 年起，公司为分散采购依赖度，逐步与江苏省周边的其他供应商建立采购交易。2014 年期间主要通过向非关联方安徽双赢集团东南再生资源有限公司采购废塑料瓶。

2014 年度前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
常熟百纳再生资源有限公司	68,218,422.45	53.32
安徽双赢集团东南再生资源有限公司	43,150,453.29	31.82
邳州才裕再生物资回收有限公司	9,721,848.01	7.71



大连东润物资回收有限公司	6,860,690.81	5.06
上海劳格贸易有限公司	329,817.09	0.24
合 计	67,001,567.75	95.14

2013 年度前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
常熟百纳再生资源有限公司	49,237,041.87	81.98
苏州长润物资	2,746,699.66	4.49
常熟市锦诚化工贸易有限公司（片碱）	306,170.93	0.50
上海劳格贸易有限公司（清洗剂）	303,529.91	0.50
上海军垦实业有限公司	32,350.41	0.05
合 计	52,625,792.78	87.52

报告期内前五大供应商中除常熟百纳再生资源和盐城中联再生资源有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在公司其他前五大供应商中占有权益。

#### （五）重大合同及履行情况

重大合同认定标准：合同标的金额超过 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产 4%，即 2014 年 12 月 31 日公司净资产 29,003,879.49\*4%=116 万元。

1、报告期内，公司签订的重大采购合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额（万元）	标的	签订日期	履行情况
1	常熟百纳再生资源有限公司	总框架合同	废 PET 瓶	2014.1.1	正在履行
2	安徽双赢集团东南再生资源有限公司	总框架合同	废 PET 瓶	2014.7.1	正在履行

2、报告期内，公司签订的重大销售合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额（万元）	标的	签订日期	履行情况
1	常熟美杰化纤有限公司	131	瓶片	2014.6.14	已完成
2	杭州永顺化纤有限公司	147	瓶片	2014.3.1	已完成

3、正在履行的借款及授信合同情况如下：

序号	合同编号	金额（万元）	起止日期	债权人	担保情况
----	------	--------	------	-----	------

1	075006LK20148068	950	2014.6.27-2015.6.27	宁波银行	力赛柯房屋及土地抵押, 另由苏州喜凯隆金属制品有限公司和唐国明、姚瑾如夫妇担保
2	07506LK20148073	500	2014.7.9-2015.7.9	宁波银行	力赛柯房屋及土地抵押, 另由苏州喜凯隆金属制品有限公司和唐国明、姚瑾如夫妇担保
3	07506LK20148080	500	2014.7.15-2015.7.15	宁波银行	力赛柯房屋及土地抵押, 另由苏州喜凯隆金属制品有限公司和唐国明、姚瑾如夫妇担保
4	常商银练塘借字 2014 第 00308 号	300	2014.9.23-2015.3.20	常熟农村 商业银行	翁家庄 1#厂房抵押
5	常商银练塘固贷借 字 2010 第 0003 号	2000	2010.8.26-2015.8.25	常熟农村 商业银行	唐国明、江苏新凯盛企业发展有限公司和张卫东担保
6	常商银练塘借字 2014 第 00254 号	200	2014.8.4-2015.1.23	常熟农村 商业银行	翁家庄 1#厂房抵押
7	常商银练塘借字 2014 第 00257 号	300	2014.8.6-2015.1.23	常熟农村 商业银行	翁家庄 1#厂房抵押
8	常商银练塘借字 2014 第 00287 号	500	2014.9.6-2015.3.4	常熟农村 商业银行	翁家庄 2#厂房和翁家庄土地使用权
9	常商银练塘借字 2014 第 00299 号	100	2014.9.16-2015.3.13	常熟农村 商业银行	翁家庄 3#厂房
10	89092014280978	500	2014.7.02-2015.1.6	浦发银行	苏州喜凯隆金属制品有限公司、江苏力赛柯环保材料科技有限公司和唐国明、姚瑾如夫妇担保
11	89092014280907	500	2014.6.23-2015.6.23	浦发银行	苏州喜凯隆金属制品有限公司、江苏力赛柯环保材料科技有限公司和唐国明、姚瑾如夫妇担保

#### 4、国有土地出让合同

公司2008年与常熟市尚湖镇练塘翁家庄村村委会签署集体建设用地使用权

转让合同，合同号为《常土挂集合(2008)第2号》。合同约定该土地自2008年1月20日起交付公司使用，使用期限五十年，原值为3,359,916.00元。

## 五、公司的商业模式

公司立足于再生资源综合利用行业，通过多家再生资源回收公司及各地回收站采购获得废旧 PET 瓶原材料，根据原材料采购量和自身产能情况制定生产计划，并按照生产计划开展生产工作，运用相关工艺技术生产出的各类 PET 瓶片产品，并销售给下游化纤行业客户实现销售收入。公司凭借良好的服务和高质量的产品，与各个客户建立起长期、稳定的合作关系。

### （一）采购模式

公司通过多家再生资源回收公司及各地回收站采购获得原材料，公司设有独立的采购部门，所有原材料均由采购部统一对外采购。采购部根据生产计划以及仓库库存量制订采购计划，以保持一定的库存量维持公司的生产正常运行。

### （二）生产模式

公司根据原材料采购量和自身产能情况制定生产计划，并按照生产计划开展生产工作。销售部接到客户订单后，由品质管理部编制生产工艺和材料表，交给生产部审核。生产部对生产工艺进行可行性分析，在生产部经理审核通过后提出材料计划表及制定产品生产计划（目前主要在瓶种上进行转化，一般编制以月和周为周期的生产计划）在主管领导审核批准后实行。生产计划经审核批准后，生产部编制项目工单并开始安排领料作业、按照工艺流程组织生产。品质管理部负责对采购、生产过程中的原材料及半产品进行品质检验，并对产成品进行抽样检验，检验合格后由生产部进行包装入库。生产部还需进行项目统计，编制相关周报表与月报表并组织召开生产例会。

### （三）销售模式

公司采用直销渠道销售产品。公司通过网络宣传、参加展会、行业内的相互介绍和销售人员的业务承揽获得客户。之后，公司会与客户进行进一步接触以了

解客户需求并提供相应产品。

#### （四）盈利模式

公司收入主要来源于产品销售。公司努力打造优质的产品、全面整合产品规格，用高科技的生产技术提高产品的质量、满足客户的各类需求，以达到公司盈利的目标。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

#### 1、公司所处行业的分类情况

根据中国证监会颁布的《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）-废弃资源综合利用业（C42）；根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的废弃资源综合利用业（C42），具体可归类为非金属废料和碎屑加工处理(C4220)。

#### 2、行业主管部门、监管体制及主要法规

##### （1）行业主管部门和监管体制

依据 2007 年 3 月 27 日颁布的《再生资源回收管理办法》（2007 年第 8 号），明确了再生资源回收行业的管理框架，行业监督管理部门主要包括商务主管部门、国家发展和改革委员会、环境保护部等。

商务主管部门是再生资源回收的行业主管部门，负责制定和实施再生资源回收产业政策、回收标准和回收行业发展规划；发展改革部门负责研究提出促进再生资源发展的政策，组织实施再生资源利用新技术、新设备的推广应用和产业化示范；公安机关负责再生资源回收的治安管理；工商行政管理部门负责再生资源回收经营者的登记管理和再生资源交易市场内的监督管理；环境保护行政管理部门负责对再生资源回收过程中环境污染的防治工作实施监督管理，依法对违反污染防治法律法规的行为进行处罚；建设、城乡规划行政管理部门负责将再生资源回收网点纳入城市规划，依法对违反城市规划、建设管理有关法律法规的行

为进行查处和清理整顿。

再生资源回收行业协会是行业自律性组织，接受行业主管部门的业务指导，主要履行反映企业的建议和要求，维护行业利益，配合行业主管部门研究制定行业发展规划、产业政策和回收标准等职责。目前，公司为苏州市再生资源行业协会会员单位。

## （2） 行业相关标准及法律法规

公司属于再生资源行业，产品（再生聚酯瓶片）主要销售给化纤制造企业，涉及到的行业相关标准如下：

《再生聚酯（PET）瓶片标准》：规定了再生聚酯瓶片的术语与定义、产品分类、技术要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存等。适用于加收的聚对苯二甲酸乙二醇酯为材质经破碎、分离、清洗等工序加工生产的聚酯（PET）瓶片，其他同材质的再生聚酯（PET）原料可参照使用该标准。

《资源再利用产品认证技术要求再生化学纤维》：本标准规定了再生化学纤维资源再利用产品的术语和定义、技术内容及其验收方法。本标准适用于废塑料、废弃化学纤维及其制品为主要原料生的再生化学纤维。

《再生涤纶工业清洁生产评价指标体系》：为再生化纤企业能依法实施清洁生产，提高资源利用率，减少和避免污染物的产生、保护和改善环境确定方向和准则。

完善再生资源回收利用系统，形成低投入、低消耗、低排放和高效率的节约型增长方式，是我国“十一五”发展规划确定的目标。近年来，从国务院到各部委，相继出台了大力鼓励和支持循环经济、再生资源行业发展的众多政策性文件，如下：

年份	部门	政策名称	政策内容
----	----	------	------

2008	财政部 国家税务总局	《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》、《关于再生资源增值税政策的通知》	促进再生资源的回收利用，促进再生资源回收行业的健康有序发展，节约资源，保护环境，促进税收公平和税制规范。
2009	第十一届全国人民代表大会 常务委员会	《循环经济促进法》	为促进循环经济发展、提高资源利用效率，标志着固体废物的再生资源利用迎来发展新机遇。
2010	国家商务部	《商务部关于进一步推进再生资源回收行业发展的指导意见》	提出充分认识再生资源回收行业发展的重要意义，提出在全国大中城市建成完善的覆盖城乡、多品种的再生资源回收网络体系，规范建设 50 个左右区域性集散市场，使再生资源主要品种回收率达到 80% 以上的目标。
2011	国家发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	将再生资源回收利用产业化列为鼓励类。
2012	国务院	《“十二五”节能环保产业发展规划》	提出推广应用常温粉碎及低硫高附加值再生橡胶成套设备；研发各种废塑料混杂物分类技术或直接利用技术，推广应用深层清洗、再生造粒和改性技术。该规划是国家有关部门对节能环保产业支持力度最大的产业政策规划，在产业、金融、税收等多方面为节能环保产业发展给予政策支持，并提出一些方向性目标以指导产业发展。

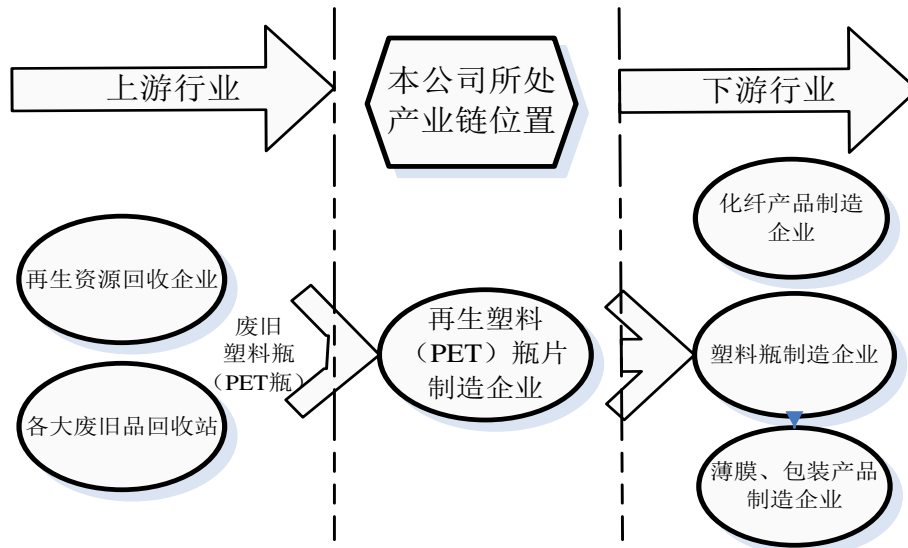
## （二）行业规模与发展趋势

## 1、行业规模

公司属于废弃资源综合利用业中的非金属废料和碎屑加工处理行业，具体可归类为再生塑料（PET 瓶片）行业。

### （1）行业上下游关系

再生塑料瓶片行业上游较为单一，主要是废旧塑料瓶回收业，目前公司采购国内废旧塑料瓶，依靠国内的回收网络进行回收。下游产业则十分广泛，包括化纤材料产业、塑料薄膜产业等。



### （2）再生塑料行业背景

废塑料是指在民用、工业等用途中，使用过且最终淘汰或替换下来的塑料的统称。废塑料品种、形式、来源众多，按其结构、性能可分为热塑性和热固性两大类。目前我国能回收利用的再生塑料大都是热塑性塑料，因为它是可溶、可塑的。

废塑料的主要种类有聚乙烯（PE）、聚丙烯（PP）、聚苯乙烯（PS）、聚氯乙烯（PVC）等通用塑料；还有其他如聚对苯二甲酸乙二醇（PET）、聚氨酯（PU）和 ABS 废弃塑料等。同时还有一些塑料制品加工过程中的过渡料和边角料等废塑料。

废塑料的再生利用可分为直接再生利用和改性再生利用两大类。直接再生利

用是指将回收的废旧塑料制品经过分类、清洗、破碎、造粒后直接加工成型。改性再生利用是指将再生料通过物理或化学方法改性（如复合、增强、接枝）后再加工成型。经过改性的再生塑料，机械性能得到改善或提高，可用于制作档次较高的塑料制品。

公司采取直接再生利用的方式对热塑性废塑料（PET）进行加工处理，生产出再生 PET 瓶片，循环利用资源社会效益突出。然而，再生料与原生相比，存在质量差距。大部分用再生塑料生产的化纤手感没有原生的好，疵点多，偶尔有粗细不均匀，物理指标要稍差一些。

### （3） 再生塑料行业发展及规模情况

欧、美、日等国外工业发达国家从世纪 60 年代就开始研究聚酯废料的回收利用问题，至今仍保持着技术领先乃至垄断地位。由于劳动力成本等因素，目前发达国家在再生聚酯再加工领域更多地关注于新技术开发、产品市场的拓展和高附加值产品的开发方面。

#### 各主要市场回收再生表

国家、区域	美国	欧洲	日本
2012 年 PET 瓶回收量	7.9 万吨	68 万吨	8.5 万吨
PET 瓶回收利用率	30.8%	52%	79.9%

（数据来源：中纤网）

根据中纤网数据统计，截止到 2013 年底，预计全球有近每年 2734 万吨的瓶源（即原生聚酯瓶片）产能，其中欧洲 406 万吨/年，北美 467 万吨/年，南美 82 万吨/年，中东（含南非）292 万吨/年，亚洲 1487 万吨/年。

近年来，全球 PET 的产能以年均 9% 左右的速度扩张，而我国 PET 产能在 2008 年就已超过 2000 万吨，成为世界 PET 生产、消费第一大国。随着国内经济迅速发展，对塑料制品的需求与日俱增，塑料工业已发展成为门类齐全、产业链条完整的重要轻工行业，近几年增长速度一直保持在 10% 以上。与此同时，可再



生利用塑料的价格却相对较为稳定。以废塑料为原料生产再生塑料，比石油提炼的成本要低得多，并且适用于大部分的塑料制品，可以有效缓解原料供给不足的矛盾。并且，伴随着人们环保意识的不断增强，废弃塑料的回收再利用已经被现代化工企业普遍采用，PET 塑料的回收成为包装行业的热门领域，成为再生领域发展新趋势。

然而，废塑料的回收工作是一项重大而艰巨的任务，与金属回收比较，塑料回收最大问题是难以用机器进行自动分类，工序牵涉大量人力。据悉，2013 年我国共回收废塑料约 2800 万吨，进口废塑料约 800 万吨，经过再生利用后，相当于节约石油 2.16 亿吨。

根据中纤网数据统计，国内的废塑料回收率，由 2010 年以前的约 20% 上升至如今的 30% 以上。目前，国内废塑料加工企业共有 3000 多家，相关的已建、在建工业园区、特色产业园区、高新技术园区以及生态工业园区达 29 家，回收利用技术和环境保护水平也在逐年提高，形成了以社区回收站点为基础，以分拣加工中心为节点，以大型再生资源回收利用基地为枢纽的产业链条。国内回收渠道广泛、民众回收意识强，PET 回收率达到 90% 左右，以及我国再生瓶进口总量也每年在上升。

近年来，受再生化纤行业利润驱动以及国家政策的影响，我国再生化纤不断有新产能投放。虽然瓶级料方面也有新的产能投产，但一方面由于这部分新增的瓶级料供应量远不及下游再生化纤的需求量，另一方面，国产的瓶级料在质量方面还有一定的差距，因此，我国 PET 废塑料的进口量一直呈上升趋势，其原因主要基于两个方面：一是目前我国回收体系不完善，整个社会的垃圾分类意识也有待提高，这就造成我国废塑料的分类回收工作停留在原始的家庭小作坊阶段，并且由于国内废塑料的回收依赖于大量的人力，造成价格比进口废塑料的价格还要高。二是目前我国在宏观层面对废塑料的回收利用，主要是靠免征部分税收等经济手段，缺乏具体政策扶持，缺乏废塑料分类技术规范，缺乏对采购使用废塑料并达到产品安全要求企业的认定和鼓励。上述两个原因导致了我国废旧塑料回收行业长期以来呈低水平徘徊状况，难以形成可持续发展的规模化、产业化的现代回收企业。这就造成在国内难以找到大型的稳定的废塑料来源，特别是某

些特定成分的废塑料。

进口废物原料是一种高风险的敏感商品，具有较大的环保风险和卫生安全风险。《海关总署关于进一步加强进口固体废物监管，严厉打击“洋垃圾”走私的工作意见》于 2013 年 2 月 1 日发布，全国各地海关开展了为期 10 个月的“绿篱”专项行动，目的就是加强固体废物监管、严打“洋垃圾”走私行为。截止 11 月底，海关“绿篱”行动已经圆满结束，并且取得了良好效果。不仅有效打击了再生企业的非法经营，而且促进了再生行业的整合和升级，形成了一个长效规范机制。许多不正规的、小作坊式生产的再生企业由于手续不齐全、危害严重等各类原因，受“绿篱”行动的影响无法进口获得任何原材料，相关部门还对其采取了进一步整顿措施，逐步取缔其经营资格。而对于正规的大型企业会更加容易得到政府的积极支持。促使正规企业自身不断发展壮大得到技术、规模、管理上的升级，给真正合法经营的再生企业带来良性竞争，从而促进经济效益、社会效益和环保效益。

#### （4）再生化纤行业概况

再生塑料 PET 瓶片作为中间原料主要用于生产再生化纤、再生涤短、再生塑料等产品。产业下游国内各类再生化纤产品的生产规模直接影响再生塑料 PET 瓶片的市场销售规模。

再生化纤是 PET 回收的主要用途。据中纤网统计，2007 年，我国再生 PET 的应用中纤维用途达到了 89%，广泛用于服装、家具用品、购物袋、办公用品、生活用品、民用工程材料等领域。PET 再生塑料可以用来制造衣服、摩托车头盔、钓鱼线、打包绳，或者干脆用在食品包装物上，PET 再生塑料瓶可以实现无限次的再生循环利用。

2000 年开始至目前，是再生 PET 纤维产能扩充的高速发展期，技术进步较为明显，单位产能设备投资大幅度降低，目前直纺线单位产能投资为约 2000 万元/万吨每年。产品方面，开始用高洁净度废 PET 瓶片生产出涤纶短纤维（涤短）、三维卷曲中空纤维、复合纤维、涤纶长丝等产品，其中纺织类再生涤短产能占主导地位，其比例超过 50%。

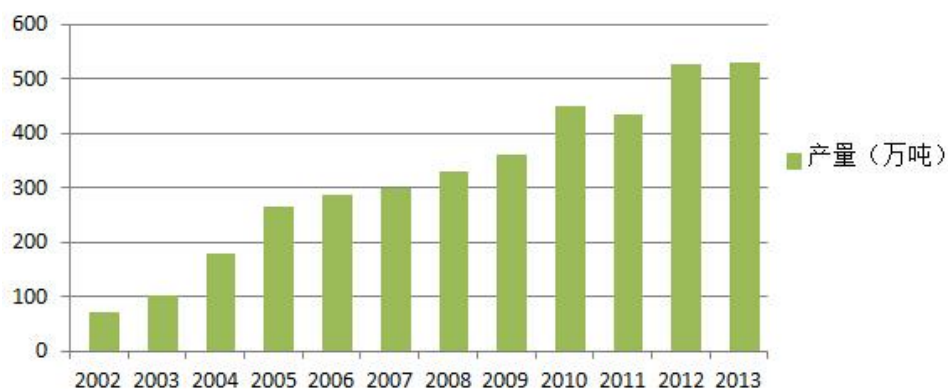
据再生化纤行业协会统计，2012 年再生化学纤维产能 830 万吨，产量 530 万吨。由于服装出口下降，使用废旧衣物原料国内有 15%~20% 下降，估算布

料、泡料使用量为 80 万吨，进口整瓶（瓶片）205 万吨，废丝、僵料、泡料 25 万吨，国内饮料瓶回收量 280 万吨。2013 年再生涤纶产能达 970 万吨，产量在 530 万吨左右，新增产能主要集中在再生长丝、再生中空这两个项目上。

我国2002-2013年再生涤纶产能发展历程



我国2002-2013年再生涤纶产量情况



（数据来源：中纤网）

自 2002 年以来，由于再生聚酯化纤行业原料廉价、利润较高，且大规模生产可以降低成本、扩大品种及企业影响力，再生聚酯行业连年大量扩张，但进入 2005 年以后由于成本快速上升，整体行业利润下降，投资增速有所放缓。2009 年度受经济复苏影响，再生化纤行情利润攀升，投资热情上升。随后 2010 至 2012 年，厂家投资热情始终不减，以每年近 10% 的速度上升。

各地区化纤行业产能及区域分布情况（单位：万吨）

全国产能	江苏		浙江		广东	福建	其他地区
	江阴	其他	慈溪	其他			
970	245.3	116.8	179.6	104	75.6	66.2	182.5

（数据来源：中纤网）

再生化纤行业产能分布集中，主要分布在华东，其中：江苏、浙江两省仍是再生化纤的主要产地，占全国总产能的 66% 以上，广东、福建等两省比例上升，占全国总产能的 14.6%，全国其他地区的产能占 18.8%。

## 2、行业发展趋势

中国对再生资源的重视比较早，在 1952 年就开始把废弃东西收集起来，支援国家建设。但在发展中，因为理念问题、方式问题，加上前几年改革开放没有对再生资源足够重视，所以现在我国再生资源的回收利用行业和欧美、日本发达国家相比较为落后，尚处于初始阶段。

随着塑料消费量的不断增长和环保意识的不断增强，高效化、无害化、密闭化、再循环、高值化回收利用纺织品及废塑料瓶成为行业发展的一大课题。

### （1）综合利用资源、社会效益突出

在化纤工业高速增长的同时，原料来源和废料处置成为棘手问题。合成纤维原料主要基于不可再生的石油资源，我国原油进口依存度高，如何降低对石油资源的依赖就成为十分突出的现实问题。

以涤纶为代表的化纤行业迅猛发展，在给人类生产和生活带来科技进步和舒适享受的同时，各类废弃纺织品造成的环境污染也越来越大。再生涤纶纤维行业通过对聚酯废旧材料的生产、加工和利用，产生的社会效益大于企业的经济效益。一是解决了上百万人的就业。其中仅回收清洗这一行业就解决约 45 万人就业，再生化纤加工企业约 30 万人，同时再生化纤行业还直接带动相关行业约 80 万人的就业。二是再生化纤行业为国家每年直接提供大量的税收，并出口创汇。三是节约石油资源。用 PET 废瓶片生产再生涤纶短纤维，同与用石油资源制造 PET 切片相比，每吨原料可节约 6 吨标准煤的加工能耗。四是减少白色污染，洁净和美化环境。通过对废料的生产加工，既增加了社会产品的有效供给，同时再生涤

纶纤维行业的发展又直接促进和推动了相关产业发展(如回收、国际贸易、物流、纺织机械、辅料等)。

## (2) 技术进步、迅速达到先进水平

国内饮用瓶的回收处理从小规模粉碎、简单冲洗发展到分散回收,逐步集中,大规模分类、分检、粉碎、高温煮洗的精细加工。

由于原料来源复杂,性能差异比较大,各再生化纤生产企业根据实际情况,对设备进行配套改造,设备均是非标装置。从最初的 VD404、VD405 设备改造成日本东洋纺工艺大产能设备。目前生产线已经基本定型,形成单线日产量 50 吨至 100 吨的生产规模。2009 年以太平洋纺机的瓶片再生高强短纤维成套设备和工艺技术为代表的国产设备及技术通过相关部门的验收,标志着中国再生工艺水平、设备水平达到国际先进水平。

## (3) 国家政策规范、更新消费理念

我国与发达国家在循环利用方面存在一定差距:一是在原料回收流通体制方面的政策、法律、法规、税收等不够健全,可操作的难度大;二是在原料的高质化、高效处理方面,国外普遍采用光谱仪、色谱仪及金属探测仪等进行挑拣,而我国基本上采用人工挑拣;三是再生短纤生产过程中,虽然设备、工艺、技术、管理已达到国际同类水平,但是在产品的开发和应用上与发达国家有一定的差距;四是在再生聚酯长丝方面化学法技术的研制和产业化推进还要加快步伐;五是再生纤维制品后道处理技术方面尚有一定差距;六是在产品的使用和宣传上尚缺乏强制手段及相关法律法规作为保证。

再生资源回收体系建设是一项涉及方方面面的系统工程,带有社会公益性质,应纳入政府的宏观管理和调控之中,相关部门要明确责任、主动作为;街道、社居委要确定任务、积极配合相关部门和单位的建设和管理工作;要建立定期的沟通协调机制,明确各部门的任务和具体承担的责任,杜绝在体系建设中遇到问题相互推诿的现象;同时为保证再生资源回收体系建设行业的健康发展,必须坚持建设与管理并重,逐步形成政府引导支持、企业投入、市场运作、社会参与的发展机制。

根据国情及行业发展规划，再生纤维的发展方向是：通过研究废旧纺织品、部分可纺丝塑料的智能识别及高效分离技术与装备，研发高效废旧塑料分拣技术，提高废旧纺织品的回收再生循环比例；通过开发废旧纺织品的分类与预处理技术、资源化技术，减少排放，节约资源，提高产品品质，提高生产效率，增加社会效益和经济效益；大力开发差别化、功能化再生纤维及其制品生产技术，拓展领域，并通过大力宣传提升消费者的认知，倡导健康绿色的消费理念。

### **（三）行业基本风险**

#### **1、原材料采购价格变动的风险**

目前中国尚未形成以消费者、生产者付费为主导的再生资源处理的计费体系，公司必须付费购买废旧 PET 瓶。废旧 PET 瓶的回收价格主要受原生 PET 瓶的价格以及原生 PET 瓶生产原料石油价格的影响。由于原生 PET 瓶以及石油的价格存在波动性，所以公司存在原材料成本增加风险。

#### **2、生产可变成本变动的风险**

水、电、煤等工业必需品价格日益走高，加之劳动力成本大幅上升。这些问题严重挤压了废弃资源综合利用行业和化纤行业的利润空间，对再生聚酯纤维生产企业提出了更高要求。

#### **3、环保政策变化风险**

公司所处行业为废弃资源综合利用业，在生产 PET 瓶片过程中会产生一定的废水和污泥。公司已按照政府环保要求进行处理和排放，且常熟市环境保护局于2014年10月10日出具了《对于苏州玖隆再生科技股份有限公司年产1.5万吨PET瓶片加工生产技改项目环境影响修编报告的批复》的文件，认为公司基本符合《中华人民共和国环境影响评价法》及《建设项目环境保护管理条例》等环保核查有关法律法规的要求。但是随着社会公众环保意识的逐步加强以及国家环保法律法规对环境保护要求的日趋严格，如国家环保政策变化导致环保标准提高而导致新的环保标准超出公司目前“三废”处理能力，公司将面临为遵守环保法规而支付更多成本和资本性支出。

## （四）行业竞争格局

### 1、公司在行业竞争中的地位

江苏中再生投资开发有限公司（筹备上市的国企单位）PET年产量在5万吨左右。苏州玖隆再生科技股份有限公司年产量在2万吨左右，在再生PET瓶片中的市场地位较高，市场占有率以及市场份额处于中上等的水平。

### 2、公司在竞争中的优势

#### （1）公司规模经济优势

公司再生PET瓶片的年产量已形成产量规模。目前年产量在2万吨左右，规模采购降低了公司的采购成本，且规模生产降低了整体的生产成本。故公司整体存在规模优势。

#### （2）产品质量优势

公司引进了国际先进的关键设备（德国制造）并自行改进国产设备使之符合生产工艺的设计要求，生产产品质量优良，获得广大客户的良好评价。公司的产品基本上没有不合格产品出现，综合优等品率不断提升。

#### （3）技术优势

公司所具备的技术优势主要体现在挑选和清洗和挑选两个方面。公司自己研发的杂质分离、瓶盖瓶片分离技术和盐漂技术可以达到快速高效地分离杂质。在清洗技术方面，由公司自主研发并改进的技术方法结合国外引进的先进设备，提高了对破碎后的瓶片清洗效果，减少了清洗次数，节约了成本。

除此之外，热洗药剂的不断研发和药剂清洗配方工艺的不断改进，使清洗质量越来越好，清洗成本越来越得到有效控制。

### 3、公司在竞争中的劣势

#### （1）回收渠道有限

目前，公司回收废旧PET瓶的渠道有限。公司主要通过废品回收站和再生资源回收企业两种渠道回收废旧PET瓶，回收系统不完善且回收成本高、议价

能力不强。

## **(2) 资金需求大**

公司所处行业资金流周转速度快，废旧 PET 瓶片采购周期短，一般需在 10 天支付款项，而销售回笼资金慢，故公司在运营过程中流动资金需求大。



#### 4、公司采取的竞争策略和应对措施

公司目前采取的竞争策略和应对措施主要有以下几个方面：第一，公司拟自行设立回收站，加大收购的网点，以扩大回收辐射面积。第二，公司计划与各地区废品回收站建立长期合作关系，扩大收购的渠道。第三，向国家申请废瓶的进口资质，以此来扩大原料的来源，降低回收成本。第四，公司拟在挂牌后，募集资金以补充公司对流动资金的需求并进一步开拓回收渠道、增加产能。

## 第三章 公司治理

### 一、公司法人治理建立健全及运行情况

2007年7月18日，有限公司设立，根据公司设立时各股东签署的《公司章程》，公司设股东会；未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名；公司高级管理人员设总经理一名。有限公司时期，上述组织机构的设置未发生变化。

有限公司时期，在增资、股权转让、变更经营范围及整体变更为股份公司等重大事项上，公司股东能够按照《公司法》及《公司章程》中的相关规定召开股东会，能够形成相应的会议决议并得到有效执行。有限公司时期，内部治理制度也不尽完善，存在未按《公司章程》要求定期召开“三会”、部分会议记录届次不清、部分“三会”未按章程要求履行通知程序以及“三会”的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2014年11月，有限公司整体变更为股份公司，根据股份公司设立时各发起人于2014年11月7日签署的《公司章程》，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理1名、副总经理2名、董事会秘书、财务总监。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会细则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了采购部、生产部、销售部、财务部、品质管理部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制

衡的机制。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2014年11月，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会细则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、股东的权利

《公司章程》第二十八条规定，公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （五）查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；
- （六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购

其股份；

(八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

## 2、投资者关系管理

《公司章程》第十二章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程》第三十条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十一条规定：公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

## 4、关联股东回避制度

《公司章程》第五十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

公司制定的《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

## 5、财务会计制度、利润分配和审计

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务会计制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《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》、《总经理办公会细则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，有限公司时期公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。公司现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公

司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

总体来说，公司“三会”和有关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 3 次股东大会、3 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司自成立之日遵守法律法规、至今未发生过工伤事故及消防事故。公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性分析

### （一）业务独立性分析

公司具有独立完整的业务流程、独立于公司股东的生产经营场所及经营所需企业业务资源，对公司股东不存在重大依赖。公司设立计划部、生产部、研发中心、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构。公司主营业务为再生 PET 瓶片生产、加工、销售，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务具有独立性。

## （二）资产独立性分析

公司合法租赁厂房进行生产经营，拥有独立于股东的生产经营场所。公司主要资产均合法拥有，股份公司系由有限公司变更而来，股份公司完全继承了有限公司的业务、资产、机构、生产经营场所、办公设备及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离，确保股份公司拥有独立完整的资产结构。公司各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。公司的资产具有独立性。

## （三）人员独立性分析

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举或任免程序产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职，公司的人员具有独立性。

## （四）机构独立性分析

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司下设采购部、生产部、销售部、财务部等七个业务部门，各部门均按《公司章程》以及公司管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形。公司机构具有独立性

## （五）财务独立性分析

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，持有有效的《开户许可证》，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用

用的情况。公司的财务具有独立性。

## 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的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除控制本公司外，控制或投资的其他企业情况如下：

序号	公司名称	经营范围	主营业务	投资人	持股比例（%）
1	苏州长润物资有限公司	许可经营项目：无 一般经营项目：纺织品、机电设备、电器、仪器仪表、照明器材、纸张、塑料制品、化肥、五金制品、金属材料销售；从事货物进出口业务及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。		唐国明	唐国明持股70%， 屈怡持股30%

股份公司的主营业务为再生塑料瓶片（再生PET瓶片）的生产和销售，与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

### （二）公司与持有公司5%以上股份的其他股东控制的企业之间同业竞争的情况

名称	与公司关系	股权结构	经营范围
常熟百纳再生资源有限公司	股东唐关林控制的企业	唐关林持股93.5%； 唐林妹持股6.5%	废纸、废金属、生活性废料（不含危险性废物）回收；机械设备的研发、生产、销售及咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



常熟百纳物流有限公司	股东唐关林间接控制的企业	百纳资源持股100%	许可经营项目：普通货运。一般经营项目：仓储（不含危险品）。
盐城中联再生资源有限公司	股东唐关林间接控制的企业	百纳资源持股100%	PET瓶片再生纺丝制造；低碳材料技术、设备研发和咨询服务；废旧纸品、废旧金属制品、废旧塑料制品、其他生活性废旧物品回收（以上项目不含危险废物）。

注：盐城中联再生资源有限公司已于2014年4月9日变更股东为吴帆, 陈书连, 吴金干, 与公司无关联关系。

百纳资源经营范围与公司存在相似部分，都包含废物回收，但公司的主营业务为再生塑料瓶片（再生PET瓶片）的生产和销售，目前还未开展回收业务，因此，项目小组认为百纳资源与公司不存在实质的同业竞争。

### （三）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司所有持股5%以上主要股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人（或本公司）及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

## 六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人其控制的其他企业占用情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人唐国明及其与公司存在资金拆借的情况，根据《审计报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，拆借款项已归还公司。

### （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

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，公司作出如下制度安排：

公司制定了《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、对关联交易、重大投资、对外担保、对外投资进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保、对外投资事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保、对外投资占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移

公司资金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

## 七、董事、监事及高级管理人员持股情况

### （一）本人及近亲属持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）		持股比例（%）	
		直接	间接	直接	间接
唐国明	董事长	9,060,000.00	769,200.00	75.50	6.41
唐林妹	董事、副总经理	0.00	54,000.00	0.00	0.45
邵燕	董事、董事会秘书	0.00	36000.00	0.00	0.30
包玺	董事、副总经理	0.00	54,000.00	0.00	0.45
潘栖	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
李桂生	监事会主席	0.00	54000.00	0.00	0.45
戴燕	监事	0.00	0.00	0.00	0.00
张恩君	职工监事	0.00	54000.00	0.00	0.45
钱君发	财务总监	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>			<b>10,081,200.00</b>		<b>84.01</b>

### （二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事唐林妹与唐国明系姐弟关系，除此之外董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属或其他关联关系。

### （三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员作出《避免同业竞争承诺函》、《关于最近二年不存在重大诉讼、仲裁或其他违法事宜的承诺函》等承诺。

### （四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

公司的董事、监事及高级管理人员未在其他单位兼职。

### **（五）董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况**

公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情况。

### **（六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况**

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

## **八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况说明**

### **（一）近二年董事变动情况**

2007年7月18日至2014年11月7日，有限公司不设董事会，设执行董事1名，先后由唐国明、唐关林担任。

2014年11月7日，有限公司整体变更为股份公司时，公司召开2014年度第一次股东大会，选举唐国明、唐林妹、邵燕、包玺、潘栖为公司第一届董事会董事。

### **（二）近二年监事或监事会成员的变动情况**

2007年7月18日至2014年11月7日，有限公司不设监事会，设监事一名，先后由朱雪军、唐国明担任。

2014年11月7日，有限公司整体变更为股份公司时，公司召开2014年度第一次股东大会，选举李桂生、戴燕为公司监事，与职工代表大会推举的职工监事张恩君共同组成股份公司第一届监事会。

### **（三）近二年高级管理人员的变动情况**

2007年7月18日至2014年11月7日，有限公司设总经理一名，先后由唐国明、唐关林担任。

2014年11月7日，有限公司整体变更为股份公司时，公司召开2014年度第一届董事会第一次会议，聘任唐国明为总经理，包玺、唐林妹为副总经理，钱

君发为财务总监、邵燕为董事会秘书。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司的企业类型由有限责任公司变更为股份有限公司时为完善法人治理结构的需要做出的调整,并依法履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员最近两年内未发生重大变化。

## 第四章 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

### 一、公司最近两年的主要财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,754,425.86	23,582,385.92
交易性金融资产		
应收票据	680,000.00	500,000.00
应收账款	6,055,539.94	292,889.41
预付款项	11,278,397.59	9,400,020.41
应收股利		
应收利息		
其他应收款	373,406.67	6,640,858.84
存货	16,348,033.73	8,745,398.71
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	191,051.41	616,864.87
<b>流动资产合计</b>	<b>46,680,855.20</b>	<b>49,778,418.16</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
投资性房地产		
长期股权投资		
长期应收款		

固定资产	52,386,122.28	31,941,250.92
在建工程	3,747,072.54	3,199,689.77
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,167,005.74	4,594,478.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	331,707.30	
递延所得税资产	32,800.75	54,453.56
其他非流动资产	2,945,000.00	2,945,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>64,609,708.61</b>	<b>42,734,872.58</b>
<b>资产总计</b>	<b>111,290,563.81</b>	<b>92,513,290.74</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	43,500,000.00	17,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	20,000,000.00	33,860,000.00
应付账款	9,351,542.56	8,942,306.74
预收款项	2,176,982.14	740,415.68
应付职工薪酬	784,123.21	639,705.93
应交税费	348,515.86	260,318.41
应付利息	125,520.55	38,849.61
应付股利		
其他应付款		3,500,000.00
预计负债		
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	5,000,000.00
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>82,286,684.32</b>	<b>69,981,596.37</b>

<b>非流动负债：</b>		
递延收益		
长期借款		6,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		<b>6,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>82,286,684.32</b>	<b>75,981,596.37</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收资本（或股本）	12,000,000.00	10,800,000.00
资本公积	9,552,911.54	
减：库存股		
盈余公积		
未分配利润	1,021,864.08	-331,951.77
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>22,574,775.62</b>	<b>10,468,048.23</b>
少数股东权益	6,429,103.87	6,063,646.14
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,003,879.49</b>	<b>16,531,694.37</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>111,290,563.81</b>	<b>92,513,290.74</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>148,862,492.79</b>	<b>66,407,606.87</b>
其中：营业收入	148,862,492.79	66,407,606.87
<b>二、营业总成本</b>	<b>145,257,265.96</b>	<b>65,810,007.30</b>
其中：营业成本	133,120,314.74	59,498,282.81
营业税金及附加	104,379.62	143,049.02
销售费用	2,023,280.39	670,324.45
管理费用	6,729,394.15	3,629,349.47
财务费用	3,366,508.26	2,136,660.96
资产减值损失	-86,611.20	-267,659.41



加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,605,226.83</b>	<b>597,599.57</b>
加：营业外收入	102,996.34	1,929,388.31
减：营业外支出	342,990.00	19,719.14
其中：非流动资产处置损失		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,365,233.17</b>	<b>2,507,268.74</b>
减：所得税费用	893,048.05	651,144.92
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,472,185.12</b>	<b>1,856,123.82</b>
归属于母公司所有者的净利润	2,106,727.39	1,710,533.14
少数股东损益	365,457.73	145,590.68
<b>六、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.22	0.16
（二）稀释每股收益	0.22	0.16
七、其他综合收益		
<b>八、综合收益总额</b>	<b>2,472,185.12</b>	<b>1,856,123.82</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,106,727.39	1,710,533.14
归属于少数股东的综合收益总额	365,457.73	145,590.68

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	157,748,515.89	77,955,841.29
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,212,883.36	26,882,442.99
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>173,961,399.25</b>	<b>104,838,284.28</b>

购买商品、接受劳务支付的现金	160,715,226.66	65,566,574.63
支付给职工以及为职工支付的现金	9,101,781.64	5,088,519.89
支付的各项税费	2,195,099.35	1,866,026.19
支付其他与经营活动有关的现金	28,080,559.66	12,513,671.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>200,092,667.31</b>	<b>85,034,792.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,131,268.06</b>	<b>19,803,492.12</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	5,696,621.66	8,465,508.64
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>5,696,621.66</b>	<b>8,465,508.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,696,621.66</b>	<b>- 8,465,508.64</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	
取得借款收到的现金	51,500,000.00	21,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>61,500,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,557,487.42	2,633,613.09
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>33,557,487.42</b>	<b>28,633,613.09</b>

筹资活动产生的现金流量净额	<b>27,942,512.58</b>	<b>-7,633,613.09</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	<b>-3,885,377.14</b>	<b>3,704,370.39</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,639,803.00	1,935,432.61
六、期末现金及现金等价物余额	<b>1,754,425.86</b>	<b>5,639,803.00</b>

## 4、合并股东权益变动表

## 2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	10,800,000.00				-331,951.77		10,468,048.23	6,063,646.14	16,531,694.37
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	10,800,000.00				-331,951.77		10,468,048.23	6,063,646.14	16,531,694.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,200,000.00	9,552,911.54			1,353,815.85		12,106,727.39	365,457.73	12,472,185.12
（一）净利润					2,106,727.39		2,106,727.39	365,457.73	2,472,185.12
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									

3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计					2,106,727.39		2,106,727.39	365,457.73	2,472,185.12
（三）所有者投入和减少资本	1,200,000.00	8,800,000.00					10,000,000.00		10,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,200,000.00	8,800,000.00					10,000,000.00		10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（五）所有者权益内部结转		-752,911.54			-752,911.54				
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		752,911.54			-752,911.54				
<b>四、本年年末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>9,552,911.54</b>			<b>1,021,864.08</b>		<b>22,574,775.62</b>	<b>6,429,103.87</b>	<b>29,003,879.49</b>

## 2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	10,800,000.00				-2,042,484.91		8,757,515.09	5,918,055.46	14,675,570.55
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	10,800,000.00				-2,042,484.91		8,757,515.09	5,918,055.46	14,675,570.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,710,533.14		1,710,533.14	145,590.68	1,856,123.82
（一）净利润					1,710,533.14		1,710,533.14	145,590.68	1,856,123.82
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得									

税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计					1,710,533.14		1,710,533.14	145,590.68	1,856,123.82
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
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									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,800,000.00</b>				<b>-331,951.77</b>		<b>10,468,048.23</b>	<b>6,063,646.14</b>	<b>16,531,694.37</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,462,081.32	23,507,325.00
交易性金融资产		
应收票据	580,000.00	500,000.00
应收账款	6,055,539.94	292,889.41
预付款项	15,196,960.90	4,533,072.97
其他应收款	337,205.06	1,132,306.08
存货	10,400,726.82	8,745,398.71
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
<b>流动资产合计</b>	<b>44,032,514.04</b>	<b>38,710,992.17</b>
长期应收款		
长期股权投资	24,000,000.00	24,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	23,132,774.78	20,617,034.29
在建工程		88,619.19
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
无形资产	2,889,527.76	2,956,726.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	225,712.64	
递延所得税资产	32,616.05	7,491.82
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>50,280,631.23</b>	<b>47,669,871.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>94,313,145.27</b>	<b>86,380,863.55</b>



## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:		
短期借款	43,500,000.00	17,000,000.00
应付票据	20,000,000.00	33,860,000.00
应付账款	1,588,451.51	9,947,612.61
预收款项	2,021,098.54	740,415.68
交易性金融负债		
应付职工薪酬	390,985.90	613,620.94
应交税费	-171,271.36	-533,098.93
应付利息	125,520.55	38,849.61
应付股利		
其他应付款		3,500,000.00
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	5,000,000.00
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>73,454,785.14</b>	<b>70,167,399.91</b>
非流动负债:		
长期借款		6,000,000.00
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		6,000,000.00
<b>负债合计</b>	<b>73,454,785.14</b>	<b>76,167,399.91</b>
所有者权益（或股东权益）:		
实收资本（或股本）	12,000,000.00	10,800,000.00
资本公积	9,552,911.54	
减：库存股		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-694,551.41	-586,536.36
外币报表折算差额		
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>20,858,360.13</b>	<b>10,213,463.64</b>
少数股东权益		
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>20,858,360.13</b>	<b>10,213,463.64</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>94,313,145.27</b>	<b>86,380,863.55</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>148,825,573.14</b>	<b>62,890,466.92</b>
其中：营业收入	148,825,573.14	62,890,466.92
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>147,948,778.37</b>	<b>61,351,598.36</b>
其中：营业成本	138,804,151.18	55,207,114.67
利息支出	-	-
营业税金及附加	104,379.62	35,956.21
销售费用	1,334,851.45	670,324.45
管理费用	4,263,224.36	3,391,504.36
财务费用	3,341,674.83	2,136,637.85
资产减值损失	100,496.93	-89,939.18
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>876,794.77</b>	<b>1,538,868.56</b>
加：营业外收入	1,025.54	16,733.31
减：营业外支出	-	19,719.14
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>877,820.31</b>	<b>1,535,882.73</b>
减：所得税费用	232,923.82	407,712.32
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>644,896.49</b>	<b>1,128,170.41</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 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	154,723,570.93	74,545,500.29

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,201,471.83	26,309,979.63
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>164,925,042.76</b>	<b>100,855,479.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	162,962,134.43	68,978,376.78
支付给职工以及为职工支付的现金	5,436,769.53	4,972,555.74
支付的各项税费	1,860,077.79	674,463.00
支付其他与经营活动有关的现金	26,263,285.52	10,642,834.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>196,522,267.27</b>	<b>85,268,230.20</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,597,224.51</b>	<b>15,587,249.72</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
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	447,948.83	4,306,655.97
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>447,948.83</b>	<b>4,306,655.97</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>- 447,948.83</b>	<b>-4,306,655.97</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	
取得借款收到的现金	51,500,000.00	21,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>61,500,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,557,487.42	2,633,613.09

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>33,557,487.42</b>	<b>28,633,613.09</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>27,942,512.58</b>	<b>-7,633,613.09</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,102,660.76</b>	<b>3,646,980.66</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,564,742.08	1,917,761.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,462,081.32</b>	<b>5,564,742.08</b>

## 3、母公司股东权益变动表

## 2014年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,800,000.00	-	-	-	-	-586,536.36	10,213,463.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,800,000.00	-	-	-	-	-586,536.36	10,213,463.64
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,200,000.00	9,552,911.54	-	-	-	-108,015.05	10,644,896.49
(一) 净利润	-	-	-	-	-	644,896.49	644,896.49
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	644,896.49	644,896.49

(三) 所有者投入和减少资本	1,200,000.00	8,800,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
1、所有者投入资本	1,200,000.00	8,800,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-752,911.54	-	-	-	-752,911.54	-
四、本年年末余额	12,000,000.00	9,552,911.54	-	-	-	-694,551.41	20,858,360.13

## 2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,800,000.00				-1,714,706.77	9,085,293.23
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	10,800,000.00				-1,714,706.77	9,085,293.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,128,170.41	1,128,170.41
（一）净利润					1,128,170.41	1,128,170.41
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计					1,128,170.41	1,128,170.41
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						

3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
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						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,800,000.00</b>				<b>-586,536.36</b>	<b>10,213,463.64</b>



## 二、公司财务报表审计意见、编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）审计意见

公司 2013 年、2014 年的财务报表已经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为瑞华审字[2015]92010009 号标准无保留意见的审计报告。

### （二）公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”）的披露规定编制，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （三）公司合并报表范围及变化情况

#### 1、合并报表范围

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司共 1 家，即江苏力赛柯环保材料科技有限公司，具体如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
江苏力赛柯环保材料科技有限公司	江苏盱眙	江苏省盱眙	一般经营项目：PET 涤纶纺丝原料研发，	80.00		投资设立

		盍经 济开 发区 国槐 大道	PET 瓶片生产加工 及销售；废金属、废 橡胶、废塑料及其他 工业、生活性废料回 收、销售。（国家限 定企业经营或禁止 企业经营的除外）； 自营和代理货物或 技术的进出口业务。			
--	--	----------------------------	--	--	--	--

注：力赛柯系由公司与常熟百纳再生资源有限公司于 2012 年 3 月 21 日共同出资设立。力赛柯公司注册资本为人民币 10,000.00 万元，实收资本为 3,000.00 万元。力赛柯于 2012 年 3 月 21 日取得由淮安市盍盍工商行政管理局颁发的注册号为 320830000146849 的《企业法人营业执照》。

## 2、合并范围变化情况

报告期公司合并范围未发生变化。

## 三、 报告期采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认

#### 1、商品销售收入

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

公司在买方对产品含量指标确认后，确认商品销售收入的实现。

#### 2、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定让渡资产使用权收入金额。

## （二）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## （2） 持有至到期投资

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

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

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

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

## （3） 贷款和应收款项

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

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

## （4） 可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或

损失,除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外,确认为其他综合收益,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。但是,在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本进行后续计量。

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

### 3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明金融资产发生减值的,计提减值准备。

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

#### (1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### (2) 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时,表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%;“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

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

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

#### **4、金融资产转移的确认依据和计量方法**

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

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

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

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

#### **5、金融负债的分类和计量**

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

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

#### (2) 其他金融负债

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

### 6、金融负债的终止确认

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

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

### 7、金融资产和金融负债的抵销

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

### （三）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、坏账准备的确认标准

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

#### 2、坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A: 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

##### B: 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法



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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法

a: 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	2.00	2.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

### （3） 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

### 3、 坏账准备的转回

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

公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## （四） 存货

### 1、 存货的分类

存货主要包括发出商品、原材料、库存商品、低值易耗品等。

## 2、 存货取得和发出的计价方法

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

## 3、 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

## 4、 存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5、 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## （五）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见第四章、三、2“金融工具”。

### 1、 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成

本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （1）成本法核算的长期股权投资

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

### （2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期

间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

### （3） 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4） 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按三、2、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

## 3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活

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

#### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （六）固定资产

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

#### 1、固定资产确认条件

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

#### 2、各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5.00	2.375-4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

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

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见第四章、三、（十）“非流动非金融资产减值”。

### 4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

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

### （七）在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见三、（十）“非流动非金融资产减值”。

### （八）借款费用

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

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

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

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

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

## （九）无形资产

### 1、无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

## 2、研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见第四章、三、(十)“非流动非金融资产减值”。

### (十) 非流动非金融资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中



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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### （十一）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

重组义务：对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对

于出售部分业务的重组义务，只有在公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

## （十二）企业合并的会计处理方法

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

### 1、同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 2、非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见三、2(2))，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及三、5“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产

导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益)。

### (十三) 合并财务报表的编制方法

#### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的主体。

#### 2、合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见第四章、三、（五）“长期股权投资”或第四章、三、（二）“金融工具”。

#### （十四）政府补助

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

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

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

## （十五）递延所得税资产/递延所得税负债

### 1、当期所得税

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

### 2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### 4、所得税的抵销

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

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

## (十六) 租赁

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

## 1、公司作为承租人记录经营租赁业务

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

## 2、公司作为出租人记录经营租赁业务

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

### (十七) 职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (十八) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

#### 1、会计政策变更

##### (1) 变更的原因

2014年1月26日起,财政部新修订及颁布了《企业会计准则第2号--长期股权投资》、《企业会计准则第9号--职工薪酬》、《企业会计准则第30号--财务报表列报》、《企业会计准则第33号--合并财务报表》、《企业会计准则第39号--公允价值计量》、《企业会计准则第40号--合营安排》、《企业会计准则第41号--在其他主体中权益的披露》等具体准则,并自2014年7月1日起施行。

2014年6月20日,财政部对《企业会计准则第37号--金融工具列报》进行



了修订，执行企业会计准则的企业应当在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报

根据规定，公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则，并对期初数相关项目及其金额做了相应调整。

#### (2) 变更前采用的会计政策

执行财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则》及《企业会计准则应用指南》。

#### (3) 变更后采用的会计政策

执行财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》及 2014 年修订及颁布的《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》、《企业会计准则第 39 号--公允价值计量》等共八项会计准则具体准则。

#### (4) 上述会计政策修订对公司的影响

公司根据《关于印发修订<企业会计准则第 30 号--财务报表列报>的通知》（财会[2014]7 号），执行《企业会计准则第 30 号--财务报表列报》，修改了财务报表列报。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

公司根据《关于印发修订<企业会计准则第 39 号--公允价值计量>的通知》（财会[2014]6 号），执行《企业会计准则第 39 号--公允价值计量》。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

公司根据《关于印发修订<企业会计准则第 9 号--职工薪酬>的通知》（财会[2014]8 号），执行《企业会计准则第 9 号--职工薪酬》。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

公司根据《关于印发修订<企业会计准则第 33 号--合并财务报表>的通知》（财会[2014]10 号），执行《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

公司根据《关于印发修订<企业会计准则第 40 号--合营安排>的通知》（财会[2014]11 号），执行《企业会计准则第 40 号--合营安排》。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

公司根据《财政部关于印发修订<企业会计准则第 2 号--长期股权投资>的通

知》（财会[2014]14号），执行《企业会计准则第2号--长期股权投资》。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

公司根据《财政部关于印发<企业会计准则第41号--在其他主体中权益的披露>的通知》（财会[2014]16号），执行《企业会计准则第41号--在其他主体中权益的披露》。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

公司根据《财政部关于印发修订<企业会计准则第37号--金融工具列报>的通知》（财会[2014]23号），执行《企业会计准则第37号--金融工具列报》。该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

## 2、本报告期主要会计估计无变更。

### （十九）重大会计差错

- 1、本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错。
- 2、本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错。

## 四、最近两年的主要会计数据和财务指标

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	11,754,425.86	10.56	23,582,385.92	25.49
应收票据	680,000.00	0.61	500,000.00	0.54
应收账款	6,055,539.94	5.44	292,889.41	0.32
预付款项	11,278,397.59	10.13	9,400,020.41	10.16
其他应收款	373,406.67	0.34	6,640,858.84	7.18
存货	16,348,033.73	14.69	8,745,398.71	9.45
其他流动资产	191,051.41	0.17	616,864.87	0.67
流动资产合计	46,680,855.20	41.95	49,778,418.16	53.81
固定资产	52,386,122.28	47.07	31,941,250.92	34.53
在建工程	3,747,072.54	3.37	3,199,689.77	3.46
无形资产	5,167,005.74	4.64	4,594,478.33	4.97

长期待摊费用	331,707.30	0.30	0.00	0.00
递延所得税资产	32,800.75	0.03	54,453.56	0.06
其他非流动资产	2,945,000.00	2.65	2,945,000.00	3.18
非流动资产合计	64,609,708.61	58.05	42,734,872.58	46.19
资产总计	111,290,563.81	100.00	92,513,290.74	100.00

公司 2013 年末、2014 年末流动资产占总资产比重分别为 53.81%、41.95%，流动资产占比有所下降，主要原因为 2014 年公司固定资产投资大幅增加使得非流动资产占比有所上升。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货以及其他流动资产构成。非流动资产主要由固定资产和无形资产构成。

## 2、负债结构分析

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	43,500,000.00	52.86	17,000,000.00	22.37
应付票据	20,000,000.00	24.31	33,860,000.00	44.56
应付账款	9,351,542.56	11.36	8,942,306.74	11.77
预收款项	2,176,982.14	2.65	740,415.68	0.97
应付职工薪酬	784,123.21	0.95	639,705.93	0.84
应交税费	348,515.86	0.42	260,318.41	0.34
应付利息	125,520.55	0.15	38,849.61	0.05
其他应付款			3,500,000.00	4.61
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	7.29	5,000,000.00	6.58
流动负债合计	82,787,423.59	100.00	69,981,596.37	92.10
长期借款			6,000,000.00	7.90
非流动负债合计			6,000,000.00	7.90
负债合计	82,787,423.59	100.00	75,981,596.37	100.00

公司报告各期期末负债主要为流动负债，2013 年末、2014 年末流动负债占负债总额比重分别为 92.10%、100.00%。公司报告各期期末流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款和一年内到期的非流动负债构成。非流动负债主要为长期借款。

## （二）财务指标分析

### 1、盈利能力指标

项目	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	2,472,185.12	1,856,123.82
毛利率（%）	10.57	10.99
加权平均净资产收益率（%）	14.18	17.79
基本每股收益（元/股）	0.19	0.16

公司 2013 年度、2014 年度毛利率分别为 10.99% 和 10.57%，较为稳定，且连续两年盈利，但由于目前毛利率相对偏低，使得报告期内公司盈利能力较弱。

2013 年度、2014 年度的净资产收益率分别为 17.67% 和 14.18%，有所下降，主要原因系公司 2014 年 8 月新增实收资本（股本）120.00 万元所致。

2013 年度、2014 年度公司的每股收益分别为 0.16 元和 0.19 元，主要系随着公司收入规模的提高，盈利趋势向好。

### 2、偿债能力指标

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）（母公司）	77.89	88.18
流动比率（倍）	0.57	0.71
速动比率（倍）	0.37	0.59

长期偿债能力方面：

公司资产负债率偏高，主要原因为报告期内公司厂房、生产线建设投入较大，但公司资金来源主要为间接融资，使得公司金融机构贷款规模较大，使得资产负债率偏高。2014 年公司引进外部股东，增加资本金，资产负债率有所下降。未来随着公司基建投入减少，生产产能和利润的释放，资产负债率将逐步下降到合理水平。

短期偿债能力方面：

公司流动比率、速动比率两项指标偏低，且呈下降趋势，主要系公司基于主营产品产销周期短，市场向好的预期，对财务结构进行了调整，减少了成本较高

的长期负债，增加了成本较低的短期负债，截止 2014 年 12 月 31 日负债以短期借款和应付票据为主。因此，公司短期偿债能力较弱。

### 3、营运能力指标

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	31.24	35.03
存货周转率（次）	10.61	11.53

报告期内公司应收账款周转率有所下降，主要系公司为扩大销售规模，给予了个别大客户赊销账期，使得应收账款的增速超过了营业收入的增长。公司根据对市场行情及客户经营情况的判断，认为应收账款发生大额坏账的可能性较小。截止 2014 年 12 月 31 日应收账款净额占总资产 5.44%，占比不大，对公司整体影响较小。总体来看公司应收账款周转率报告期内处于较高水平。

报告期内公司存货周转率较为稳定，一直处于较高水平。公司存货营运能力较高，主要系主营产品的采购及生产周期较短、主营业务收入快速增长，以及通过严格有效的存货管理，制定了合理的原材料、产成品库存标准，能较好的控制产销周期。

报告期内总体来看公司营运能力较高，应收账款和存货的高流动性，较好的保障了公司高负债经营的模式。

### 4、获取现金能力指标

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-26,131,268.06	19,803,492.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-2.18	1.83

(1) 整体来看报告期内公司获取现金的能力不太稳定，影响因素主要为材料季节性囤货及结算方式、公司毛利率水平不高、销售业务增长使得材料采购量加大，以及其他往来的影响所致。报告期内公司毛利率虽然处于上升趋势，但总体盈利水平不高，2013 年为 10.40%、2014 年为 10.57%。报告期内购买商品、接受劳务支付的现金占销售商品、提供劳务收到的现金的比例 2013 年为 84.11%、

2014 年为 102.88%。

(2) 经营活动现金流量净额与净利润的关系如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,472,185.12	1,856,123.82
加：资产减值准备	-86,611.20	-267,659.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,664,748.64	857,642.42
无形资产摊销	101,240.91	75,428.23
长期待摊费用摊销	76,880.23	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,644,158.36	2,631,912.01
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	21,652.81	465,198.86
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,602,635.02	-7,173,930.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,750,247.72	4,510,886.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,672,640.19	16,847,890.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-26,131,268.06	19,803,492.12

2013 年净利润 1,856,123.82 元，经营活动产生的现金流量净额 19,803,492.12 元，主要原因为：2013 年公司经营规模扩大，资金需求增加，公司采用银行承兑汇票支付原材料款，应付票据增加 11,720,000.00 元，其他应付款等经营性应付项目增加 5,127,890.63 元；关联方归还拆借资金导致其他应收款等经营性应收项目减少 4,510,886.23 元。

2014 年净利润 2,472,185.12 元，经营活动产生的现金流量净额 -26,131,268.06 元，主要原因为：2014 年公司盱眙力赛柯厂区投产，原材料、产成品和发出商品增加 7,602,635.02 元；增加新客户和备料等原因应收账款、

预付账款等增加 15,750,247.72 元；公司开具的银行承兑汇票到期兑付，导致应付票据等经营性应付项目减少 11,672,640.19 元。

综上所述，报告期内，公司经营活动现金流波动是合理的，经营活动现金流量净额与净利润是匹配的。

(3) 公司报告期内大额现金流量变动项目发生额及内容如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	154,502,568.45	74,545,500.29
购买商品、接受劳务支付的现金	157,469,279.22	62,156,233.63
收到其他与经营活动有关的现金	16,212,883.36	26,882,442.99
支付其他与经营活动有关的现金	28,080,559.66	12,513,671.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,696,621.66	8,465,508.64
取得借款收到的现金	51,500,000.00	21,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	26,000,000.00

①销售商品、提供劳务收到的现金系公司销售废塑料瓶片和其他分离物等产品产生的现金流入；

②购买商品、接受劳务支付的现金系公司采购原材料等发生的现金流出；

③收到其他与经营活动有关的现金系公司为非主营经营活动取得的现金，  
明细如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
票据信用证保证金净减少额	7,942,582.92	
利息收入	394,380.52	568,349.29
收到政府补助	80,571.00	1,926,048.67
收到违约赔偿金	1,300.00	
收到关联方往来款	1,862,320.00	21,310,536.81
收到非关联方往来款	5,931,728.92	3,077,508.22
合 计	16,212,883.36	26,882,442.99

④支付给职工以及为职工支付的现金系公司支付给职工的工资、奖金、福利及为职工支付的社会保险费等。

⑤支付其他与经营活动有关的现金：公司为非主营经营活动支付的现金，

明细如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
票据信用证保证金净增加额		3,902,582.92
销售管理费用中的有关现金支出	4,162,868.12	1,532,920.25
财务费用中的有关现金支出	116,730.42	73,098.24
营业外支出中有关现金支出	342,990.00	19,719.14
支付非关联方往来款	2,309,392.12	5,621,044.02
支付关联单位往来款	21,148,579.00	1,364,306.88
合 计	28,080,559.66	12,513,671.45

⑥购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金系公司盱眙力赛柯厂区建设，建设厂房及购置生产设备支出的现金。

⑦取得借款收到的现金系公司报告期内取得银行短期借款产生的现金流入。

⑧偿还债务支付的现金系公司报告期归还银行短期和长期借款产生的现金流出。

(3) 大额现金流量变动项目与相关会计科目勾稽情况：

单位：元

项目	2014 年	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	154,502,568.45	74,545,500.29
营业收入(不含租金收入)	148,862,492.79	62,890,466.92
加：销项税	25,306,623.77	10,691,379.38
加：经营性预收账款的增加	10,661,908.01	5,573,718.19
加：经营性应收账款的减少	-3,737,648.38	-4,252,064.20
加：经营性应收票据的减少	-180,000.00	-358,000.00
减：票据背书	26,410,807.74	
购买商品、接受劳务支付的现金	157,469,279.22	62,156,233.63
营业成本	133,120,314.74	55,981,142.86
减：成本中的直接人工	6,663,749.83	2,746,958.98
减：成本中的折旧、折耗、摊销	1,766,723.19	434,651.63
减：存货的减少	-7,602,635.02	-7,173,930.67
加：进项税	22,661,319.16	14,052,296.82



项目	2014 年	2013 年度
减：经营性预付账款的减少	-14,972,315.73	11,522,898.13
减：经营性应付账款的增加	-5,914,174.17	1,984,617.12
减：经营性应付票据的增加		-6,466,000.00
减：票据背书	18,371,006.58	4,828,010.86
收到其他与经营活动有关的现金	16,212,883.36	26,882,442.99
加：营业外收入-政府补助	80,571.00	1,926,048.67
加：财务费用-利息收入	394,380.52	568,349.29
加：营业外收入-其他	1,300.00	
加：其他应收款-收到往来款	7,794,048.92	20,888,045.03
加：其他应付款-收到往来款		3,500,000.00
加：其他货币资金-保证金减少	7,942,582.92	
支付其他与经营活动有关的现金	28,080,559.66	12,513,671.45
加：销售管理费用中的付现费用	4,162,868.12	1,532,920.25
加：财务费用-其他	116,730.42	73,098.24
加：营业外支出	342,990.00	19,719.14
加：其他应收款-支付往来款	19,957,971.12	6,985,350.90
加：其他应付款-支付往来款	3,500,000.00	
加：其他货币资金-保证金增加		3,902,582.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,696,621.66	8,465,508.64
固定资产（增加）	23,109,620.00	13,102,092.19
加：固定资产进项税	281,197.78	383,604.47
减：长期资产购入应付款增加	-467,638.62	3,246,084.07
减：购长期资产预付款减少	3,868,597.00	1,095,611.26
减：在建工程的减少	-547,382.77	-2,404,478.37
加：无形资产及其他资产增加	1,082,355.85	1,645,982.16
减：票据背书	15,922,976.36	4,728,953.22

### （三）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

#### 1、营业收入具体确认方法

报告期内主营业务：PET 瓶片的生产、销售。

销售收入确认方法：公司根据与客户签订的合同信息发出相应产品，在产品

出库并运抵客户后，客户验收人员对产品予以初步验收，并在出库发货单上签字确认；客户最终验收产品含量指标后与销售部门确认产品信息，销售部门开具财务开票联系单申请开票，财务部门经对销售合同、发货单、财务开票联系单等资料审核后开具发票并确认收入。

## 2、报告期内营业收入、利润变动情况

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	同比增长(%)	金额
营业收入(元)	148,862,492.79	136.70	62,890,466.92
营业成本(元)	133,120,314.74	137.79	55,981,142.86
营业利润(元)	3,605,226.83	503.28	597,599.57
利润总额(元)	3,365,233.17	34.22	2,507,268.74
净利润(元)	2,472,185.12	33.19	1,856,123.82

报告期内公司业务规模扩大，2014 年度营业收入同期增幅达 136.70%。伴随着营业收入增长，营业利润、利润总额及净利润相应增长。

## 3、营业收入构成及比例

(1) 报告期内营业收入、成本按业务构成的情况如下表：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)
主营业务收入	148,628,028.69	99.84	62,684,170.52	99.67
其他业务收入	234,464.10	0.16	206,296.40	0.33
<b>合计</b>	<b>148,862,492.79</b>	<b>100.00</b>	<b>62,890,466.92</b>	<b>100.00</b>
主营业务成本	133,120,314.74	100.00	55,981,142.86	100.00
其他业务成本				
<b>合计</b>	<b>148,862,492.79</b>	<b>100.00</b>	<b>62,890,466.92</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占比超 99%，主营业务突出。

(2) 报告期内，公司主营业务收入、成本按产品类别分类的情况如下表：

主营业务收入		
项目	2014 年度	2013 年度

	金额	比重(%)	金额	比重(%)
废塑料瓶片	137,357,459.19	92.42	59,454,446.22	94.85
其他分离物	11,270,569.50	7.58	3,229,724.30	5.15
合计	148,628,028.69	100.00	62,684,170.52	100.00
<b>主营业务成本</b>				
项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)
废塑料瓶片	123,643,011.41	92.88	53,427,971.80	95.44
其他分离物	9,477,303.33	7.12	2,553,171.06	4.56
合计	133,120,314.74	100.00	55,981,142.86	100.00

报告期内，公司主营业务结构稳定，主营业务收入主要来源于废塑料瓶片的销售。

### (3) 报告期内，公司成本构成分析

报告期内公司生产成本构成情况如下：

单位：元

项目	2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	125,700,993.46	88.94	50,353,426.75	88.20
直接人工	5,990,143.29	4.24	3,054,010.00	5.35
制造费用	9,645,597.32	6.82	3,684,724.17	6.45
合计	141,336,734.07	100.00	57,092,160.92	100.00

报告期内，公司成本构成较为稳定。公司生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用，主要由直接材料构成，占成本 88%以上。

### (4) 公司成本归集、分配、结转方法

公司存货由原材料、库存商品和发出商品构成，原材料主要为回收 PET 塑料瓶、辅助材料等；产成品和发出商品主要为再生 PET 瓶片、分离漂洗瓶盖和其他零星分离物。

成本的归集、分配、结转方法：公司生产成本归集分直接材料、直接人工及制造费用。首先，公司根据产成品的种类分别计算出对应耗用的原材料种类和

重量，再根据原材料种类的平均单价计算出此类产成品耗用的原材料成本，再实际发生的人工成本、制造费用等按产成品的产量均摊，计算得出该类产成品的总成本，并根据数量得出该种类产品的平均单价。

月末公司根据完工产品数量将完工产品成本计入产成品科目，产成品发出根据产成品出库数量采用加权平均法，核算已出库产品的实际成本。满足公司销售收入确认条件的，将其结转营业成本，未满足公司销售收入确认条件的，转入发出商品。

#### 4、营业毛利率及变动情况

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务毛利率(%)	10.43	10.69
其他业务毛利率(%)	100.00	100.00
营业毛利率(%)	10.59	11.02

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度营业毛利率分别为 11.02%、10.59%，较为稳定。公司主营业务毛利率情况详见下表：

类别	项目	2014 年度	2013 年度
废塑料瓶片	主营业务收入	137,357,459.19	59,454,446.22
	主营业务成本	123,643,011.41	53,427,971.80
	主营业务毛利	13,714,447.8	6,026,474.4
	毛利率(%)	9.98	10.14
其他分离物	主营业务收入	11,270,569.50	3,229,724.30
	主营业务成本	9,477,303.33	2,553,171.06
	主营业务毛利	1,793,266.17	676,553.24
	毛利率(%)	15.91	20.95
主营业务毛利合计		15,507,713.95	6,703,027.66
主营业务毛利率(%)		10.43	10.69

公司主营业务收入分为废塑料瓶片及其他分离物销售。报告期内累计实现废塑料瓶片销售收入 19,681.19 万元，平均毛利率为 10.03%；累计实现其他分离物销售收入 1,450.02 万元，平均毛利率为 17.03%。公司 2013 年度和 2014 年主营

业务结构稳定，废塑料瓶片销售收入占主营业务收入比重为 92.42%至 94.85%，其他分离物销售占主营业务收入比重为 5.15%至 7.58%。

影响盈利能力的主要因素是公司采购原材料价格的波动、销售订单量和销售价格的波动、产品结构的变动，以及产能利用率水平。公司的原材料主要为废塑料瓶，该价格受石油化工以及市场需求的影响比较大，公司目前只能被动接受采购价格的波动。

公司 2013 年和 2014 年废塑料瓶片毛利率分别为 10.14%和 9.98%，公司 2013 年和 2014 年其他分离物毛利率分别为 20.95%和 15.91%。其他分离物主要是从废塑料瓶分离出来的瓶盖，瓶盖在废塑料瓶切割清洗运输等环节易造成损坏。2012 年，由于公司处于生产经营的初期，生产技术及设备尚在调试研制阶段，生产工艺不稳定，造成瓶盖在分离过程中损毁率较高，从 2013 年度开始，随着设备调试不断成熟和技术的进步，废塑料瓶分离产出瓶盖的良品率升高，使得其他分离物 2013 年和 2014 年的毛利率较高。

公司是生产的 PET 瓶片是中间产品，不同颜色的瓶片在应用领域方面不存在差异。PET 瓶片由于其具有优良的定形性能，由化纤制造企业通过拉丝等工艺加工成各种化学纤维，如涤纶长丝、涤纶短纤维等，用于纺织工业最终生产成各类布料。与常州、浙江、安徽等绝大部分企业的原料的价格以及生产的工艺都有所区别。原料在各个地区按需求的情况价格会有所差异，生产的工艺公司有多项实用新型专利技术，包括（用于塑料粉碎后收集成品的一次清洗分离装置、一种瓶盖和粉碎塑料的分离装置、一种滚筒筛分选袋装物料收集装置等），近几年销售单价和原料在同比下降，所以毛利率基本保持在一定水平。

#### （四）最近两年主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	同期变动率(%)	金额
营业收入	148,862,492.80	136.70	62,890,466.92
销售费用	2,023,280.39	201.84	670,324.45
管理费用	6,729,394.15	85.42	3,629,349.47

其中：研发费	—	—	—
财务费用	3,366,508.26	57.56	2,136,660.96
期间费用合计	12,119,182.80	88.29	6,436,334.88
销售费用占营业收入比重(%)	1.36	—	1.07
管理费用占营业收入比重(%)	4.52	—	5.77
其中：			
研发费占营业收入比重(%)	—	—	—
财务费用占营业收入比重(%)	2.26	—	3.40
期间费用占营业收入比重(%)	8.14	—	10.23

2013 年度、2014 年度期间费用合计占营业收入比例分别为 10.23% 和 8.14%，期间费用合计占营业收入比重有所下降，主要原因为 2014 年度营业收入增幅远高于较期间费用所致。

### 1、销售费用变动情况

报告期内，公司销售费用包括销售人员工资、运输费、差旅费等，具体情况见下表：

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	同期变动率(%)	金额
发生额合计	2,023,280.39	491.99	670,324.45
主要项目明细：			
职工薪酬	203,243.39	100.00	195,180.49
运输费	1,651,055.98	15.43	293,365.80
差旅费	73,406.57	0.95	103,987.70

报告期内，公司销售费用持续增长，主要原因为随着公司营业收入增长，与营业收入有较强相关性的销售人员工资、差旅费、运输费均有不同程度的上升。销售货物的运输费可协议约定由公司承担或买方承担，2014 年运输费较 2013 年增长较快系由公司承担运输费用增加所致。

### 2、管理费用变动情况

报告期内，公司管理费用包括职工薪酬、折旧费、保险费、税金等，具体情况见下表：

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

	金额	同期变动率(%)	金额
发生额合计	6,729,394.15	85.42	3,629,349.47
主要项目明细:			
职工薪酬	1,618,697.74	-17.98	1,973,637.79
折旧费	660,728.87	56.84	421,271.27
保险费	798,220.44	196.30	269,400.04
办公费	569,103.17	439.06	105,573.74
咨询评估费	1,332,973.15	2,587.45	49,600.00
税金	432,711.72	153.59	170,633.57

2014 年管理费用较 2013 年增长 85.42%，主要原因：（1）2014 年因固定资产转固，折旧费较 2013 年有所增长。（2）因公司申报新三板挂牌项目导致咨询评估费较同期增长 128 万元。（3）随着规范公司管理，提高效率，节省成本，2014 年减了少部分管理人员，使得职工薪酬较 2013 年减少了 17.98%。

### 3、财务费用变动情况

报告期内，财务费用主要包括利息收入、利息支出、银行手续费。具体情况见下表：

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	同期变动率(%)	金额
利息支出	3,649,758.36	38.67	2,631,912.01
利息收入	-394,380.52	-169.39	568,349.29
其他	111,130.42	52.03	73,098.24
合计	3,366,508.26	57.56	2,136,660.96

2014 年财务费用较 2013 年增长 38.67%，主要原因为随着业务快速增长，公司流动资金贷款规模增长，进而使得因贷款而发生利息支出较 2013 年呈现上升。

#### （五）最近两年重大投资收益情况

无。

#### （六）最近两年非经常性损益情况

项目	2014 年度	2013 年度

非流动资产处置损益	—	—
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	80,571.00	1,926,048.67
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-320,564.66	-16,379.50
非经常性损益合计	-239,993.66	1,909,669.17
对所得税的影响	59,998.42	-477,417.29
少数股东权益影响额（税后）	36,152.88	-286,898.25
扣除所得税影响的非经常性损益	-143,842.36	1,145,353.63

### 1、营业外收入：

项目	2014 年度	2013 年度
政府补助	80,571.00	1,926,048.67
其他	22,425.34	3,339.64
合计	102,996.34	1,929,388.31

报告期内，政府补助明细如下：

年度	补贴内容	补贴金额	与资产相关/ 与收益相关	说明
2014 年度	税收返还	80,571.00	与收益相关	（注 1）
	合计	80,571.00		
2013 年度	再生资源建设资金补助	13,393.67	与收益相关	（注 2）
	招商引资奖励	1,438,655.00	与收益相关	（注 3）
	税收返还	474,000.00	与收益相关	（注 1）
	合计	1,926,048.67		

注 1：根据本公司 2012 年与江苏省盱眙县人民政府签署的《江苏力赛柯环保材料科技有限公司投资协议书》收到盱眙县财政局，盱眙县政府发放的补助。

注 2：系收到常熟市供销社发放的再生资源财经网络建设补贴资金。

注 3：2014 年 6 月 5 日盱眙县财政局出具说明，明确该款项为当地财政扶持企业发展资金。

### 2、营业外支出明细



项目	2014 年度	2013 年度
对外捐赠支出	5,000.00	10,000.00
罚款及罚金（注）	80,000.00	9,719.14
工伤赔偿款（注）	255,770.00	
其他	2,220.00	
合计	342,990.00	19,719.14

2014 年赔偿款和罚款系因浙江保绿特环保技术有限公司员工伊付先在江苏力赛珂有限责任公司进行设备维修服务过程中工伤死亡，江苏力赛珂有限责任公司履行盱眙县人民调解委员会人民调解协议书，与同伊付先家属达成调解并支付的赔偿款，公司已完全履行了民事调解书的内容，按时支付了赔偿款，公司与伊付先工伤事故所引发的所有问题再无任何纠葛。

上述事故盱眙县安全生监督管理局认定公司不构成重大违法违规。

### 3、非经常性损益净额占净利润比重

项目	2014 年度	2013 年度
非经常性损益净额	-179,995.24	1,432,251.88
本期净利润	2,472,185.12	1,856,123.82
非经常性损益净额占净利润比重(%)	-7.28	77.16

2013 年、2014 年公司非经常性损益净额为占同期净利润总额的 77.16%、-7.28%。2013 年非经常损益净额较大，主要为公司收到的盱眙县招商引资奖励。

### （七）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、公司适用的主要税种及其税率如下：

税种	计税依据	税率	
		玖隆（母公司）	力赛珂（子公司）
增值税	增值税应税收入	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税税额	5%	5%
教育费附加	应纳流转税税额	5%	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

#### 2、税收优惠及批文

公司无税收优惠。

## （八）最近两年公司主要资产情况

### 1、货币资金

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	27,620.34	50,333.04
银行存款	1,726,805.52	5,589,469.96
其他货币资金	10,000,000.00	17,942,582.92
合计	11,754,425.86	23,582,385.92

截止2014年12月31日，其他货币资金100.00万元为开具银行承兑汇票而质押的保证金。除上述情况外，公司无其他使用受到限制的货币资金。

### 2、应收票据

#### （1）应收票据分类

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	680,000.00	500,000.00
合计	680,000.00	500,000.00

注：截止2014年12月31日，账面价值为300,000.00元（2013年12月31日为1,430,000.00元）的银行承兑汇票已贴现，但尚未到期。

（2）截止2014年12月31日，公司无已质押的应收票据。

（3）公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

（4）截止2014年12月31日，已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
浙江永强集团股份有限公司	2014-11-21	2015-5-21	200,000.00	是	银行承兑汇票
晋江市恒得利鞋材贸易有限公司	2014-9-26	2015-3-26	200,000.00	是	银行承兑汇票
江苏建昌建设工程有限公司	2014-8-27	2015-2-27	200,000.00	是	银行承兑汇票
嘉兴市宏鑫仿丝绵厂	2014-12-5	2015-6-5	150,000.00	是	银行承兑汇票
浙江环球鞋业有限公司	2014-12-15	2015-6-03	121,300.00	是	银行承兑汇票

合 计			871,300.00		
-----	--	--	------------	--	--

### 3、应收账款

#### (1) 按性质分析列示

账款性质	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,179,122.39	100.00	123,582.45	2.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
合计	6,179,122.39	100.00	123,582.45	2.00

账款性质	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	298,866.75	100.00	5,977.34	2.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
合计	298,866.75	100.00	5,977.34	2.00

#### (2) 按账龄分析列示

账龄	2014年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	6,179,122.39	100	2.00	123,582.45	6,055,539.94
合计	6,179,122.39	100	2.00	123,582.45	6,055,539.94

账龄	2013年12月31日				
	账面余额	比例	坏账准备	坏账准备	账面价值

		(%)	计提比例(%)		
1年以内	298,866.75	100.00	2.00	5,977.34	292,889.41
合计	298,866.75	100.00	2.00	5,977.34	292,889.41

### (3) 应收账款余额变动分析

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款余额	6,179,122.39	298,866.75
坏账准备金额	123,582.45	5,977.34
应收账款净值	6,055,539.94	292,889.41
营业收入	148,862,492.79	62,890,466.92
应收账款余额占营业收入比重 (%)	4.07	0.47

公司销售的产品主要是废塑料瓶片，客户对象主要为江苏江南高纤股份有限公司、苏州市相城区江南化纤集团有限公司等企业。该行业的付款周期通常采取月结30天的付款方式，因此，应收账款余额较小。

公司2014年12月31日应收账款较2013年12月31日增长了576.00万元，主要系新增应收新客户江苏江南高纤股份有限公司的477.00万元所致。公司应收账款账龄均在1年以内，销售回款情况较好。

(4) 公司报告期各期末应收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的款项。

### (5) 公司应收账款前五名单位情况

2014年12月31日：

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
苏州市相城区江南化纤集团有限公司	非关联方	4,772,161.45	1年以内	77.23
扬州三兴化纤有限公司	非关联方	565,818.00	1年以内	9.16
江苏江南高纤股份有限公司	非关联方	347,608.80	1年以内	5.63
南通天和树脂有限公司	非关联方	204,890.00	1年以内	3.32
南通多德纺织品有限公司	非关联方	188,223.00	1年以内	3.05
合 计		<b>6,078,701.25</b>		<b>98.37</b>

2013年12月31日：

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总
------	-------	----	----	--------

				额的比例(%)
南通天和树脂有限公司	非关联方	222,689.00	1年以内	74.51
苏州新百全合成纤维有限公司	非关联方	76,177.75	1年以内	25.48
合计		298,866.75		100.00

#### 4、预付款项

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,869,897.59	96.38	9,262,740.41	98.54
1至2年	408,500.00	3.62	137,280.00	1.46
合计	11,278,397.59	100.00	9,400,020.41	100.00

(1) 截止2014年12月31日，预付款项中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

(2) 预付款项余额主要明细情况

2014年12月31日：

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额(%)	款项内容
安徽双赢集团东南再生资源有限公司	非关联方	3,837,608.35	1年以内	34.03	预付原料款
邳州市才裕再生物资回收有限公司	非关联方	3,253,333.95	1年以内	28.85	预付原料款
常熟百纳再生资源有限公司	关联方	2,138,116.85	1年以内	18.96	预付原料款
张新	非关联方	520,176.68	1年以内	4.61	预付工程款
昆山宏冠环保工程有限公司	非关联方	289,500.00	1年以内	2.57	预付工程款
合计		10,038,735.83	—	89.01	—

2013年12月31日：

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额(%)	款项内容
常熟百纳再生资源有限公司	关联方	4,044,729.55	1年以内	14.98	预付采购款
苏州长润物资有限公司	关联方	2,847,841.46	1年以内	43.03	预付设备工程款
浙江宝绿特环保技	非关联方	1,434,000.00	1年以内	30.30	预付采购款

术有限公司					
常熟市天然气有限公司	非关联方	250,791.82	1年以内	2.67	预付天然气款
昆山宏冠环保工程有限公司	非关联方	220,500.00	1年以内	2.35	预付工程款
合计		8,797,862.83		93.59	

## 5、其他应收款

### (1) 按账款性质分类列示

账款性质	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	381,027.22	100.00	7,620.55	2.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
合计	381,027.22	100.00	7,620.55	2.00

账款性质	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,852,695.70	100.00	211,836.86	3.09
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
合计	6,852,695.70	100.00	211,836.86	3.09

### (2) 按账龄分析列示

账龄	2014年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	381,027.22	100.00	2.00	7,620.55	373,406.67
1至2年					
合计	381,027.22	100.00		7,620.55	373,406.67

账龄	2013年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备 计提比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	6,440,234.89	93.98	2.00	128,804.70	6,311,430.19
1至2年	410,660.81	5.99	20.00	82,132.16	328,528.65
2至3年	1,800.00	0.03	50.00	900.00	900.00
合计	6,852,695.70	100.00		211,836.86	6,640,858.84

(3) 其他应收账款主要内容为保证金、关联方借款、员工借款等。2014年12月31日余额主要内容为供电公司保证金、预借工程垫款、员工备用金等，总体回收风险较低。

(4) 截止2014年12月31日，其他应收款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

(5) 公司其他应收款金额前五名情况

2014年12月31日：

债务人名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额(%)	性质或内容
常熟市常通建设工程有限公司	非关联方	205,667.72	1年以内	58.95	工程保证金
孙卫新	非关联方	103,724.40	1年以内	29.73	预借工程垫款
郑小桥	关联方	12,910.00	1年以内	3.70	备用金
毛惠根	非关联方	10,000.00	1年以内	2.87	备用金
王守德	非关联方	4,796.20	1年以内	1.37	备用金
合计		337,098.32		96.62	

2013年12月31日：

债务人名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额(%)	性质或内容
唐关林	关联方	1,100,000.00	1年以内	16.05	股东拆借资金
王本海	非关联方	596,399.70	1年以内	8.70	预借工程垫款
李先峰	非关联方	450,000.00	1年以内	6.57	预借工程垫款
刘仁林	非关联方	300,000.00	1年以内	4.38	预借工程垫款
张保奉	非关联方	200,000.00	1年以内	2.92	预借工程垫款
合计		2,646,399.70		38.62	

## 6、存货

### (1) 存货账面余额及跌价准备

项目	2014年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,784,658.73	—	5,784,658.73
库存商品	4,203,603.04	—	4,203,603.04
发出商品	6,359,771.96	—	6,359,771.96
合计	16,348,033.73	—	16,348,033.73

项目	2013年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	6,398,443.04	—	6,398,443.04
库存商品	843,529.68	—	843,529.68
发出商品	1,503,425.99	—	1,503,425.99
合计	8,745,398.71	—	8,745,398.71

### (2) 存货构成

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料占存货比重(%)	35.38	73.16
库存商品占存货比重(%)	25.71	9.65
发出商品占存货比重(%)	38.90	17.19
合计	100.00	100.00

报告期内，公司的存货包括原材料、库存商品、发出商品。原材料主要为废塑料瓶、辅助材料等；产成品主要为废塑料瓶片和其他分离物。

(3)2014年末较2013年末存货增加760万元，主要原因为一批发出商品在途，客户尚未签收未确认收入所致，主要原因为公司2014年度客户增加、销售规模扩大，公司产成品生产量和库存量增加，导致库存商品结存量增加604.78吨，金额为3,360,073.36元；且新增客户中主要以上市公司和大型企业为主，其对公司产成品检测程序严格，检测周期延长，导致本公司发出商品增加982.31吨，金额为4,856,345.97元。

发出商品未结转成本的原因说明：

公司营业收入的确认是以客户检验确认后的数量为准，检验的标准主要有



水份及杂质等含量，因确认送货数量及双方达成一致需要一点时间，导致双方在月末未能确认水份及杂质的扣点及交易数量，因此公司未能确认营业收入金额及结转成本。一般扣点及数量的确认平均间隔时间在7天左右，2014年12月份总的发货金额1,839.00万元，按平均7天计算在500.00万元左右，但年末客户相应事情较多以及考虑到资金情况，客户数据确认会慢点，所导致在月末有635.97万元，但金额在合理范围内。公司报告期末发出商品已于2015年1月份全部结转成本。

(4) 报告期末，公司存货未出现减值情形，因此未计提跌价准备。

## 7、固定资产

(1) 固定资产类别及折旧年限、净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)
房屋及建筑物	20-40	5.00
机器设备	10	5.00
运输设备	5	5.00
电子设备	3-5	5.00
其他设备	3-5	5.00

(2) 固定资产原值及累计折旧情况

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原值				
房屋及建筑物	27,481,677.90	12,592,749.40	-	40,074,427.30
机器设备	5,027,195.07	9,279,725.74	-	14,306,920.81
运输设备	613,146.71	260,850.43	-	873,997.14
电子设备	25,209.41	450,617.27	-	475,826.68
其他设备	441,668.06	525,677.16	-	967,345.22
合计	33,588,897.15	23,109,620.00	-	56,698,517.15
二、累计折旧				
房屋及建筑物	615,297.23	1,260,806.29	-	1,876,103.52
机器设备	799,873.29	1,061,774.70	-	1,861,647.99
运输设备	114,752.41	144,041.12	-	258,793.53
电子设备	8,630.64	63,889.17	-	72,519.81
其他设备	109,092.66	134,237.36	-	243,330.02
合计	1,647,646.23	2,664,748.64	-	4,312,394.87
三、净值				
房屋及建筑物	26,866,380.67	—	—	38,198,323.78

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	4,227,321.78	—	—	12,445,272.82
运输设备	498,394.30	—	—	615,203.61
电子设备	16,578.77	—	—	403,306.87
其他设备	332,575.40	—	—	724,015.20
合计	31,941,250.92	—	—	52,386,122.28

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原值				
房屋及建筑物	16,969,028.90	10,512,649.00	—	27,481,677.90
机器设备	3,050,803.49	1,976,391.58	—	5,027,195.07
运输设备	224,615.38	388,531.33	—	613,146.71
电子设备	17,448.72	7,760.69	—	25,209.41
其他设备	224,908.47	216,759.59	—	441,668.06
合计	20,486,804.96	13,102,092.19	—	33,588,897.15
二、累计折旧				
房屋及建筑物	167,922.68	447,374.55	—	615,297.23
机器设备	491,120.40	308,752.89	—	799,873.29
运输设备	72,075.49	42,676.92	—	114,752.41
电子设备	3,611.95	5,018.69	—	8,630.64
其他设备	55,273.29	53,819.37	—	109,092.66
合计	790,003.81	857,642.42	—	1,647,646.23
三、净值				
房屋及建筑物	16,801,106.22	—	—	26,866,380.67
机器设备	2,559,683.09	—	—	4,227,321.78
运输设备	152,539.89	—	—	498,394.30
电子设备	13,836.77	—	—	16,578.77
其他设备	169,635.18	—	—	332,575.40
合计	19,696,801.15	—	—	31,941,250.92

### (3) 所有权受到限制的固定资产情况

截止2014年12月31日，公司账面价值27,716,419.18元（原值29,004,102.76元）的房屋及建筑物作为公司取得短期借款的抵押物，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“四、最近两年的主要会计数据和财务指标”之“（九）报告期重大债务情况”之“1、长期借款”。

### (4) 暂时闲置的固定资产

截止2014年12月31日，公司账面价值为16,403,444.47元的翁家庄厂房因公司

经营战略调整，处于暂时闲置中。

(5) 截止2014年12月31日，公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(6) 截止2014年12月31日，公司无持有待售的固定资产。

(7) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
力赛柯生产车间附房	1,355,427.12	申报办理中
力赛柯研发楼	3,897,851.43	申报办理中
合计	5,253,278.55	

(8)截止 2014 年 12 月 31 日，经对固定资产账面价值进行测试，无需要计提减值准备的固定资产。

## 9、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
玖隆污水处理工程	3,747,072.54	—	3,747,072.54
合计	3,747,072.54	—	3,747,072.54

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
玖隆污水处理工程	88,619.19	—	88,619.19
力赛柯一期生产线工程	1,607,257.57	—	1,607,257.57
力赛柯研发楼及附属设施工程	1,503,813.01	—	1,503,813.01
合计	3,199,689.77	—	3,199,689.77

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2014 年 12 月 31 日
玖隆污水处理工程	600,000.00	88,619.19	493,703.88	582,323.07		
力赛柯一期生产线及附房工程	14,000,000.00	1,607,257.57	12,804,677.67	14,411,935.24		
力赛柯研发楼及附属设施工程	4,200,000.00	1,503,813.01	2,607,617.33	4,111,430.34		
力赛柯污水处理工程	4,000,000.00		3,747,072.54			3,747,072.54

工程名称	预算数	2013年12月31日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2014年12月31日
合计	22,800,000.00	3,199,689.77	19,653,071.42	19,105,688.65		3,747,072.54

(续)

工程名称	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度	资金来源
玖隆污水处理工程				97.05	100.00%	其他
力赛柯一期生产线及附房工程				102.94	100.00%	其他
力赛柯研发楼及附属设施工程				97.89	100.00%	其他
力赛柯污水处理工程				93.68%	93.68%	其他
合计						

(3) 截止2014年12月31日，在建工程无减值准备需要计提。

## 9、无形资产

(1) 无形资产类别、取得方式、原值、摊销年限

类别	取得方式	原值	摊销年限(年)
土地使用权	购置	5,005,898.16	50

(2) 无形资产增减变动情况

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
① 原值				
翁家庄土地使用权	3,359,916.00			3,359,916.00
国槐大道土地使用权 1	1,645,982.16			1,645,982.16
国槐大道土地使用权 2		673,768.32		673,768.32
合计	5,005,898.16	673,768.32		5,679,666.48
② 累计摊销				
翁家庄土地使用权	403,189.92	67,198.32		470,388.24
国槐大道土地使用权 1	8,229.91	32,919.64		41,149.55
国槐大道土地使用权 2		1,122.95		1,122.95
合计	411,419.83	101,240.91		512,660.74
③ 净值				
翁家庄土地使用权	2,956,726.08			2,889,527.76
国槐大道土地使用权 1	1,637,752.25			1,604,832.61
国槐大道土地使用权 2				672,645.37
合计	4,594,478.33			5,167,005.74

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
① 原值				
翁家庄土地使用权	3,359,916.00	—	—	3,359,916.00
国槐大道土地使用权 1	—	1,645,982.16	—	1,645,982.16
合计	3,359,916.00	1,645,982.16	—	5,005,898.16
② 累计摊销				
翁家庄土地使用权	335,991.60	67,198.32	—	403,189.92
国槐大道土地使用权 1	—	8,229.91	—	8,229.91
合计	335,991.60	75,428.23	—	411,419.83
③ 净值				
翁家庄土地使用权	3,023,924.40	—	—	2,956,726.08
国槐大道土地使用权 1	—	—	—	1,637,752.25
合计	3,023,924.40	—	—	4,594,478.33

### (3) 土地使用权基本情况

① 翁家庄土地使用权为公司于2008年1月取得的集体土地使用权，面积共计13,027.00平方米，土地使用权到期日为2058年1月19日。该土地使用权因公司经营战略调整，处于暂时闲置中。

② 国槐大道土地使用权1为力赛柯公司于2013年10月取得的国有土地使用权，面积共计16,632.00平方米，土地使用权到期日为2063年10月3日。

③ 国槐大道土地使用权2为力赛柯公司于2014年12月取得的国有土地使用权，面积共计6,814.00平方米，土地使用权到期日为2064年12月。

### (4) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
国槐大道土地使用权 2	672,645.37	申报办理中

### (5) 期末无形资产抵押、担保等受限情况

① 截止2014年12月31日，账面价值2,889,527.76元（原值3,359,916.00元）的翁家庄土地使用权被用于为本公司最高债务余额人民币234.00万元提供担保，期限自2013年4月3日至2015年4月2日。

② 账面价值1,604,832.61元（原值1,645,982.16元）的力赛柯土地使用权被用

于为本公司最高债务余额人民币1,500.00万元提供担保,期限自2014年6月23日至2016年6月22日。

(6) 截至2014年12月31日,公司无形资产未发生需计提减值准备的情形。

## 10、递延所得税资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	32,800.75	54,453.56
合计	32,800.75	54,453.56

## 11、资产减值准备

截至2014年12月31日止,公司除对应收款项(应收账款和其他应收款)计提坏账准备外,其他的资产未计提资产减值准备。具体如下:

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	131,203.00	217,814.20
合计	131,203.00	217,814.20

## (九) 报告期重大债务情况

### 1、短期借款

#### (1) 报告期短期借款情况

贷款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	33,500,000.00	7,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	43,500,000.00	17,000,000.00

#### (2) 2014年12月31日短期借款明细列示如下:

借款银行	贷款类别	年利率	借款期限	贷款本金
浦发银行常熟支行营业部	保证(注1)	基准利率上浮25%	2014/6/23至2015/6/23	5,000,000.00
浦发银行常熟支行营业部	保证(注1)	基准利率上浮25%	2014/7/2至2015/1/6	5,000,000.00
农商行练塘支行	抵押(注2)	7.68%	2014/8/6至2015/1/23	3,000,000.00
农商行练塘支行	抵押(注2)	7.68%	2014/8/4至2015/1/23	2,000,000.00
农商行练塘支行	抵押(注2)	7.68%	2014/9/23至2015/3/20	3,000,000.00
农商行练塘支行	抵押(注3)	7.68%	2014/9/6至2015/3/4	5,000,000.00
农商行练塘支行	抵押(注4)	7.68%	2014/9/16至2015/3/13	1,000,000.00
宁波银行常熟支行营业部	抵押(注5)	6.00%	2014/6/27至2015/6/27	9,500,000.00

宁波银行常熟支行营业部	抵押〔注5〕	6.00%	2014/7/9 至 2015/7/9	5,000,000.00
宁波银行常熟支行营业部	抵押〔注5〕	6.00%	2014/7/15 至 2015/7/15	5,000,000.00
合计	—	—	—	43,500,000.00

注1：公司于2014年6月23日和2014年7月2日，向浦发银行常熟支行分别借入人民币500万元和500万元。到期日分别为2015年6月23日和2015年1月6日。由苏州喜凯隆金属制品有限公司、江苏力赛柯环保材料科技有限公司和唐国明、姚瑾如夫妇共同担保。

注2：公司于2014年8月4日、8月6日、9月23日以翁家庄1#厂房为抵押物向常熟农村商业银行练塘支行借入300万元、200万元和300万元。到期日分别为2015年1月23日、2015年1月23日和2015年3月20日。

注3：公司于2014年9月6日、2014年9月16日以翁家庄2#厂房和翁家庄土地使用权为抵押物向常熟农村商业银行练塘支行借入500万元。到期日为2015年3月4日。

注4：公司于2014年9月16日以翁家庄3#厂房为抵押物向常熟农村商业银行练塘支行借入100万元，到期日为2015年3月13日。

注5：公司于2014年6月27日、7月9日和7月15日以力赛柯厂房和土地使用权为抵押物并由苏州喜凯隆金属制品有限公司和唐国明、姚瑾如夫妇担保向宁波银行常熟支行借入950万元、500万元和500万元。到期日分别为2015年6月27日、2015年7月9日和2015年7月15日。

## 2、应付票据

### （1）应付票据分类

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	20,000,000.00	33,860,000.00
合计	20,000,000.00	33,860,000.00

下一会计期间将到期的金额为20,000,000.00元。

（2）截止2014年12月31日，未到期的银行承兑汇票系由浦发银行常熟支行出具的银行承兑汇票共计20,000,000.00元。上述银行承兑汇票期限均为6个月。

## 3、应付账款

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,910,864.56	95.29	6,115,180.74	68.38
1至2年	300,678.00	3.22	2,827,126.00	31.62
2至3年	140,000.00	1.50		
合计	9,351,542.56	100.00	8,942,306.74	100.00

(1) 公司的应付账款主要为自建厂房工程款，报告各期末应付账款余额波动不大。2014年末账龄1年以上的应付款，主要为部分工程工期超过一年，尚未结算所致。

(2) 截至2014年12月31日，期末应付账款中欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项见关联方往来余额。

(3) 应付账款前五名单位情况

2014年12月31日：

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
盱眙金诚彩钢装饰工程有限公司	非关联方	3,542,358.74	1年以内	37.88
张家港市联达机械有限公司	非关联方	574,530.00	1年以内	6.14
常熟市第七建筑工程有限责任公司	非关联方	397,686.00	1年以内	4.25
常熟市信达门窗有限公司（注）	非关联方	292,178.00	1至2年	3.12
常熟市天盛钢结构有限公司（注）	非关联方	140,000.00	2至3年	1.50
合计	—	4,946,752.74	—	52.90

注：账龄1年以上原因系工程未结算。

2013年12月31日：

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
盱眙金诚彩钢装饰工程有限公司	非关联方	4,031,358.74	1年以内	45.08
常熟第七建筑工程公司	非关联方	2,675,326.00	1年以内	29.92
张家港市联达机械有限公司	非关联方	966,000.00	1年以内	10.80
张新	非关联方	700,000.00	1年以内	7.83
常熟市信达门窗有限公司	非关联方	292,178.00	1年以内	3.27
合计	—	8,664,862.74	—	96.90

#### 4、预收款项

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------



	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,176,982.14	100.00	740,415.68	100.00
合计	2,176,982.14	100.00	740,415.68	100.00

(1) 截止2014年12月31日，期末预收款项中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

(2) 预收款项主要明细情况

2014年12月31日：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例(%)
南通天鸿化纤有限公司	非关联方	621,000.00	1年内	30.73
连云港正凯塑料制品有限公司	非关联方	239,680.00	1年内	11.86
杭州永顺化纤有限公司	非关联方	203,027.50	1年内	10.05
浙江伟全化纤有限公司	非关联方	202,514.80	1年内	10.02
铜陵市伊达包装材料科技有限公司	非关联方	196,706.94	1年内	9.73
合计	—	1,462,929.24		72.39

2013年12月31日：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例(%)
杭州永顺化纤有限公司	非关联方	399,184.02	1年以内	53.91
铜陵市伊达包装材料科技有限公司	非关联方	255,860.66	1年以内	34.56
张家港德祥塑料制品有限公司	非关联方	85,371.00	1年以内	11.53
合计	—	740,415.68	—	100.00

## 5、应交税费

税种	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	103,078.04	180,029.20
个人所得税	1,735.32	4,758.91
土地使用税	52,152.49	12,474.00
房产税	138,393.57	51,899.11
城市维护建设税	12,072.57	
教育费附加	12,072.57	
印花税	5,109.40	3,396.40
地方综合基金	23,901.90	7,760.79
合计	348,515.86	260,318.41

## 6、其他应付款

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内			3,500,000.00	100.00
合计	—	—	3,500,000.00	100.00

(1) 报告期内，2013年期末其他应付余额主要为应付关联方常熟百纳再生资源有限公司和个人卢元兴的往来款项。2013年公司向卢元兴个人借款，以满足生产经营资金需要，无利息费用。

(2) 其他应付款主要欠款情况

2014年12月31日：无。

2013年12月31日：

债权人名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
卢元兴	非关联方	2,000,000.00	1年以内	57.14
常熟百纳再生资源有限公司	关联方	1,500,000.00	1年以内	42.86
合计	—	3,500,000.00	—	100.00

## 7、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的长期负债明细情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年内到期的长期借款（注）	6,000,000.00	5,000,000.00
合计	6,000,000.00	5,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款明细情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	6,000,000.00	5,000,000.00
合计	6,000,000.00	5,000,000.00

注：1年内到期的长期借款详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“四、最近两年的主要会计数据和财务指标”之“（九）报告期重大债务情况”之“8、长期借款”。

## 8、长期借款

贷款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	6,000,000.00	11,000,000.00

减：一年内到期的长期借款	6,000,000.00	5,000,000.00
合计	—	6,000,000.00

2010年8月26日，由股东唐国明、江苏新凯盛企业发展有限公司和张卫东担保，公司分四次向常熟市农村商业银行练塘支行取得长期借款2,000.00万元。截止2014年12月31日，公司已归还1,400.00万元。尚未归还借款600.00万元，将于一年内到期，已列报于一年内到期的非流动负债。

2014年12月31日借款明细列示如下：

借款银行	贷款类别	年利率	借款期限	贷款本金
农商行练塘支行	保证	基准利率上浮 24%	2010/8/25 至 2015/8/25	6,000,000.00
合计	—	—	—	6,000,000.00

#### (十) 报告期股东权益情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	12,000,000.00	10,800,000.00
资本公积	9,552,911.54	
未分配利润	1,021,864.08	-331,951.77
归属于母公司所有者权益合计	22,574,775.62	10,468,048.23
少数股东权益	6,429,103.87	6,063,646.14
股东权益合计	29,003,879.49	16,531,694.37

#### 1、实收资本（股本）

##### (1) 2014年度实收资本（股本）变动情况

投资者名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	持股比例(%)
唐国明	9,060,000.00			9,060,000.00	75.50
唐关林	1,740,000.00			1,740,000.00	14.50
苏州美合投资企业（有限合伙）		840,000.00		840,000.00	7.00
苏州正唐投资企业（有限合伙）		360,000.00		360,000.00	3.00
合计	10,800,000.00	1,200,000.00	—	12,000,000.00	100.00

2014年8月28日，苏州美合投资企业（有限合伙）和苏州正唐投资企业（有限合伙）分别向本公司投资700万元和300万元，其中84万元和36万元分别增加实收资本，其余880万元作为资本溢价增加资本公积。

**(2) 2013年度实收资本变动情况**

投资者名称	2012年 12月31日	本年增加	本年 减少	2013年 12月31日	持股比例(%)
唐国明	9,060,000.00			9,060,000.00	83.89
唐关林	1,740,000.00			1,740,000.00	16.11
合 计	10,800,000.00	—	—	10,800,000.00	100.00

**2、资本公积**

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
资本溢价		9,552,911.54		9,552,911.54
其中： 投资者投入的资本		9,552,911.54		9,552,911.54
合 计	—	9,552,911.54	—	9,552,911.54

2014年8月28日，苏州美合投资企业（有限合伙）和苏州正唐投资企业（有限合伙）分别向本公司投资人民币700万元和300万元，其中84万元和36万元分别增加实收资本，其余880万元作为资本溢价增加资本公积。

2014年11月10日，本公司变更为股份有限公司，将股改基准日2014年8月31日账面留存未分配利润752,911.54元转入资本公积。

**3、未分配利润**

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
期初未分配利润	-331,951.77	-2,042,484.91
加：本期净利润	2,106,727.39	1,710,533.14
减：提取法定盈余公积		
减：转入资本公积	752,911.54	
期末未分配利润	1,021,864.08	-331,951.77

2014年11月10日，本公司变更为股份有限公司，将股改基准日2014年8月31日账面留存未分配利润752,911.54元转为资本公积。

**五、关联方及关联交易****(一) 关联方及关联关系****1、本企业的实际控制人**

唐国明现直接持有公司股份9,060,000股，占公司股份总额的75.5%，并通过正唐投资、美合投资间接持有公司股份769,200股，占公司股份总额的6.41%，共计持有公司股份9,829,200,占公司股份总额的81.91%；现任公司的董事长、总经理，对公司的发展方向、战略目标、重要决策有重大影响，为公司的控股股东、实际控制人。

## 2、本企业的子公司情况

公司名称	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	主营业务	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
江苏力赛柯环保材料科技有限公司	10,000.00	3,000.00	PET 瓶片生产加工及销售；	80	80

## 3、本企业的其他关联方情况

名称	与公司关系	组织机构代码
唐关林	与实际控制人唐国明为父子关系、持股 5%以上股东	—
唐林妹	与实际控制人唐国明为姐弟关系、董事、副总经理	—
包玺	董事、副总经理	—
邵燕	董事、董事会秘书	—
潘栖	董事	—
李桂生	监事会主席	—
戴燕	监事	—
张恩君	职工代表监事	—
钱君发	财务总监	—
姚瑾如	与实际控制人唐国明为夫妻关系	—
詹仁应	关键管理人员	—
郑小桥	关键管理人员	—
常熟百纳再生资源有限公司	唐关林控制的企业，其中唐关林持股 93.5%；唐林妹持股 6.5%	55116643-7
常熟百纳物流有限公司	唐关林间接控制的企业，其中常熟百纳再生资源有限公司持股 100.00%	57811419-4
苏州长润物资有限公司	唐国明控制的企业，唐国明持股70%，	67546704-7

	屈怡持股30%	
苏州百纳再生资源有限公司	唐林妹担任该公司监事	66134782-9
盐城中联再生资源有限公司	唐关林曾间接控制的企业，其中常熟百纳再生资源有限公司持股100.00%；于2014年4月9日变更股东为吴帆,陈书连,吴金干，与公司无关联关系。	56526553-2
苏州美合投资企业（有限合伙）	股东，持有7%股权	30224305-9
苏州正唐投资企业（有限合伙）	股东，持有3%股权	39830862-9

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联交易

#### 关联方采购

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014年发生额		2013年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
常熟百纳再生资源有限公司	采购商品	废瓶	根据市场价格协商定价	68,218,422.45	53.32	49,237,041.87	81.98
苏州长润物资有限公司	采购商品	废瓶	同上			2,746,699.66	4.57
常熟百纳物流有限公司	采购劳务	运输劳务	同上	1,307,274.49	100.00	293,365.80	100.00

#### （1）采购基本情况

报告期内公司生产所用的主要原材料废塑料瓶，大部分为向关联方常熟百纳再生资源有限公司采购，苏州长润物资有限公司也有零星采购。主要材料的关联方采购比重非常大，存在严重依赖，但关联采购的比重在逐步下降。

#### （2）公司采购定价机制

报告期内公司主营产品的主要原材料为废塑料瓶，受气候和收购渠道影响较大。夏季原材料货源充足，冬季原材料较为紧缺。废塑料瓶货源较为分散，公司目前没有自有的收购渠道，主要通过供应商的各地收购站收集，再打包整理后销售给公司。

公司采购定价主要参考下游市场行情，结合上游货源紧缺度情况，制定合理

的采购价格，总体上采购价格会随着成品的销售价格和货源季节性波动。

### (3) 关联交易公允性

期间	关联交易平均单价	市场参考价格		
		最高价	平均价	最低价
2013年	5,036.13	6700	6000	4500
2014年	4,196.84	5800	5000	4200

注：公允价格来源于苏州市再生资源行业协会、中纤网、周边单位报价。列示的数据因废塑料瓶品种不一，而价格不一，列示的公允价格为占公司销售比重50%左右的白瓶产品的市场最高价、平均价、最低价。

将关联交易、非关联交易、市场公允价格的采购单价进行比较：① 2012、2013年废塑料瓶基本无非关联采购；关联交易价格比较接近市场价格的平均价；② 2014年，关联交易与非关联交易采购单价（非关联采购平均单价为4,181.58）差异率不大，仅为0.36%，且关联交易价格在公允价格合理范围内。

可以看出报告期内公司关联交易定价未显失公允。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联采购

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014年发生额		2013年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
常熟百纳再生资源有限公司	采购商品	设备	同上	262,820.51	2.61		
苏州长润物资有限公司	采购商品	设备	同上	2,282,735.04	22.63		

报告期内子公司江苏力赛柯环保材料科技有限公司在2014年分别向常熟百纳再生资源有限公司和苏州长润物资有限公司，购置旧办公设备和旧机器设备。采购的旧固定资产占公司固定资产比例较小，为偶发性交易，以转让方账面净值为结算和入账价值。

### (2) 接受关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
唐国明	有限公司	20,000,000.00	2010年8月26日	2015年8月25日	否
唐国明	有限公司	8,000,000.00	2011年10月13日	2015年8月15日	否
唐国明、姚瑾如	有限公司	35,000,000.00	2012年9月6日	2015年9月6日	否
唐国明、姚瑾如	有限公司	20,000,000.00	2014年1月17日	2017年1月17日	否

### (3) 关联方资金拆借

关联方	2014年度	2013年度
拆入:		
常熟百纳再生资源有限公司		21,310,536.81
唐国明	1,862,320.00	
拆出:		
常熟百纳再生资源有限公司	21,148,579.00	
苏州长润物资有限公司		
唐国明		1,364,306.88

①报告期内公司与关联方，特别是与常熟百纳再生资源有限公司，存在较多资金往来，在公司启动全国股份转让系统挂牌事宜后逐步进行了清理和规范。

②报告期内，存在关联方占用公司资金和通过关联方虚开银行承兑汇票变相融资的情况。报告期内因流动资金紧张，公司及其子公司存在通过关联方常熟百纳再生资源有限公司虚构交易，虚开银行承兑汇票变相融资的行为。虚开的票据由常熟百纳再生资源有限公司贴现后，净额全数转回公司。上述虚开的银行承兑汇票已于2015年1月已通过银行授信，转为流动资金贷款。

### (4) 其他关联交易

2014年、2013年度以公司为申请人、常熟百纳再生资源有限公司为受益人开具的不可撤销信用证金额分别为21,000,000.00元、22,000,000.00元。

截止2014年12月31日，上述信用证已全部履行完毕。

### (三) 关联方往来余额

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
预付账款	常熟百纳再生资源有限公司	2,138,116.85	4,044,729.55
	苏州长润物资有限公司		2,847,841.43
	常熟百纳物流有限公司		54,842.00
其他应收款	苏州长润物资有限公司		2,500.00



	唐关林		1,100,000.00
	郑小桥	12,910.00	
应付账款	常熟百纳物流有限公司	65,104.00	
其他应付款	常熟百纳再生资源有限公司		1,500,000.00
应付票据	常熟百纳再生资源有限公司	20,000,000.00	33,860,000.00

#### (四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未建立完善的关联交易决策制度，关联交易程序存在一定瑕疵。股份公司成立后，制订的《公司章程》、《关联交易决策管理办法》以及有关内部制度和议事规则中对关联交易的决策程序进行了明确的规定。为规范关联方与公司之间的潜在的关联交易，公司的控股股东及实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已于2015年2月分别出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺规范并减少其与公司之间可能发生的关联交易。

#### (五) 减少和规范关联交易的具体安排

为了保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易决策管理办法》等有关内部制度和议事规则中对关联交易的决策程序进行了明确的规定。为规范关联方与公司之间的潜在的关联交易，公司的全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已于2015年2月出具了《关于减少和规范关联方交易的承诺函》，承诺规范并避免其与公司之间可能发生的关联交易。

公司有关关联方交易的内部管理制度如下：

《公司章程》第五十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第九十四条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》第三十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；该关联交易事项由出席会议的非关联关系股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由 2/3 以上有表决权通过，股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况，关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

《股东大会议事规则》第三十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：（一）股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系；（二）股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；会议主持人明确宣布关联股东回避，而非关联股东对关联交易事项进行审议表决；（三）关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露或回避的，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

此外，股份公司于 2015 年 2 月 17 日召开的创立大会暨 2015 年度第一次临时股东大会专门通过了《关联交易决策管理办法》，对关联交易进行了专门的规定。

## 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

2014年8月25日，江苏恒东贸易有限公司向华夏银行常熟支行借款人民币500万元，由江苏盛高融资担保有限公司提供担保。公司向江苏盛高融资担保有限公司提供反担保，期限自2014年8月25日至2015年8月24日。

除存在上述或有事项外，截至2014年12月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

## （二）资产负债表日后事项

公司无需要披露的日后事项。

## （三）其他重要事项

### 1、其他对投资者决策有影响的重要事项

#### A、承诺事项

公司2012年与江苏省盱眙县人民政府签署《江苏力赛柯环保材料科技有限公司投资协议书》，并承诺：（1）在江苏省盱眙县兴建江苏力赛柯环保材料科技有限公司，从事PET涤纶纺丝原料回收生产加工，项目规划用地155亩，注册资本金不少于人民币1亿元。（2）项目一期建设在2012年上半年开工，建设标准化厂房不低于3万平方米，购买及安装5条生产线，在2012年12月份实现投产。（3）项目二期建设在2013年4月开工，再建设标准化厂房3万平方米，增购及安装5条生产线，在2013年内投产；（4）项目三期建设于2015年添设纺丝生产线。（5）该项目一期投产后，2013年度内缴纳税收不低于2000万元。项目二期投产后，2014年度内缴纳税收不低于5000万元。

如达到上述要求，盱眙县政府将在项目一期按约定投产后，给予公司五免五减半的税收优惠政策，即实缴增值税（扣除国家退税部分后的实缴增值税为基数）的20%、城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的100%及所得税地方留存部分，按照先征后补的原则，前五年全额返还，后五年减半返还，用于扩大再生产。超过建设周期的，按超过时间占约定周期比相应缩减五免五减半的优惠期。该项目年度缴纳增值税超过5000万元时（含享受国家税收政策部分），对5000万元以上超额部分给予25%奖励企业扩大再生产。

如首期用地投资强度、建设周期或亩均税收达不到上述要求。公司除应按6.4万元/亩补齐项目保证金外，不得办理相关证件，并取消优惠政策。

子公司力赛柯公司于2013年10月取得国有土地使用权，面积共计16,632.00平方米，土地使用权到期日为2063年10月3日。

基于上述情况，公司面临补齐项目保证金的风险：

根据公司2012年与江苏省盱眙县人民政府签署《江苏力赛柯环保材料科技有限公司投资协议书》中：“如首期用地投资强度、建设周期或亩均税收达不到上述要求。公司除应按6.4万元/亩补齐项目保证金外，不得办理相关证件，并取消优惠政策。”的约定，公司面临补齐155亩项目用地保证金的风险。

#### B、翁家庄土地使用权由集体流转土地变更为国有出让土地事项

公司于2014年4月29日向常熟市尚湖镇人民政府申请将翁家庄土地使用权由集体流转土地变更为国有出让土地。

截止目前，相关事项尚在办理中，需补交土地出让金数额尚无法确定。3、子公司未按章程约定出资事项。

根据江苏力赛柯环保材料科技有限公司章程规定，公司承诺出资额为人民币8000万元，其中2012年3月21日出资2400万元，2013年3月20日前出资2400万元，2014年3月19日前出资3200万元。

截止2014年12月31日，公司实际已出资仅为2400万元。

#### 2、其他需要披露的重要事项

公司无其他需要披露的重要事项。

## 七、报告期的资产评估情况

公司整体变更设立股份有限公司，委托江苏银信资产评估房地产估价有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2014年8月31日。江苏银信资产评估房地产估价有限公司于2014年10月18日出具苏银信评报字[2014]第083号《资产评估报告》。

评估结论：在评估基准日2014年8月31日企业持续经营前提下，资产账面价值9,168.58万元，评估价值9,810.54万元，评估增值641.95万元，增值率7%；负债账面价值7,013.29万元，评估价值7,013.29万元，评估增值0.00万元，增值率0.00%；净资产账面价值2,155.29万元，评估价值2,797.24万元（大写：人民币贰仟柒佰玖拾柒万贰仟肆佰元整），评估增值641.95万元，增值率29.78%。资产评估结果汇

总表如下：

金额单位：万元

项目	账面价值	调整后 账面值	评估价值	增减值	增值率 (%)
	A	B	C	D=C-B	E=D/B×100%
流动资产	4,150.21	4,150.21	4,171.74	21.53	0.52
非流动资产	5,018.37	5,018.37	5,638.79	620.42	12.36
其中：长期股权投资	2,400.00	2,400.00	2,732.54	332.54	13.86
固定资产	2,293.47	2,293.47	2,472.70	179.23	7.81
在建工程	28.61	28.61	28.61	0.00	0.00
无形资产	291.19	291.19	399.85	108.66	37.31
递延所得税资产	5.10	5.10	5.10	0.00	0.00
<b>资产总计</b>	<b>9,168.58</b>	<b>9,168.58</b>	<b>9,810.54</b>	<b>641.95</b>	<b>7.00</b>
流动负债	7,013.29	7,013.29	7,013.29	0.00	0.00
非流动负债					
<b>负债总计</b>	<b>7,013.29</b>	<b>7,013.29</b>	<b>7,013.29</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>净资产</b>	<b>2,155.29</b>	<b>2,155.29</b>	<b>2,797.24</b>	<b>641.95</b>	<b>29.78</b>

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果调账。

## 八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定盈余公积金10%；（3）提取任意盈余公积金；（4）支付股东股利。

### （二）最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

## 九、子公司的情况

### （一）子公司基本情况

子公司全称	子公司类型	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营范围	主营业务	持股比例 (%)	是否合并报表
江苏力赛柯环保材料科技有限公司	有限责任公司	10,000	3,000	一般经营项目：PET 涤纶纺丝原料研发，PET 瓶片生产加工及销售；废金属、废橡胶、废塑料及其他工业、生活性废料回收、销售。（国家限定企业经营或禁止企业经营的除外）；自营和代理货物或技术的进出口业务。	PET 瓶片生产加工及销售	80.00	是

### （二）子公司主要财务指标

子公司	财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
江苏力赛柯环保材料科技有限公司	资产合计	50,011,708.68	36,306,610.93
	负债合计	17,866,189.32	5,988,380.20
	所有者权益合计	32,145,519.36	30,318,230.73

子公司	财务指标	2014 年度	2013 年度
江苏力赛柯环保材料科技有限公司	营业收入	59,788,074.12	15,445,257.22
	净利润	1,827,288.63	727,953.41

## 十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

### （一）资产抵押风险

截止 2014 年 12 月 31 日,公司账面价值 27,716,419.18 元(原值 29,004,102.76 元)的房屋及建筑物作为公司取得短期借款的抵押物;账面价值 2,889,527.76 元(原值 3,359,916.00 元)的翁家庄土地使用权被用于为公司最高债务余额人民币 234.00 万元提供担保,期限自 2013 年 4 月 3 日至 2015 年 4 月 2 日;账面价值 1,604,832.61 元(原值 1,645,982.16 元)的力赛柯土地使用权被用于为公司最高债务余额人民币 1,500.00 万元提供担保,期限自 2014 年 6 月 23 日至 2016 年 6 月 22 日。

如果公司不能按时足额偿还贷款本息,公司用于抵押的资产将有可能被采取强制措施,从而对公司的正常生产经营产生不利影响。

### （二）短期偿债风险

公司资本结构和财务结构不合理,以负债为主的资本结构,以短期负债为主的财务结构,使得公司偿债压力较大,特别是存在短债长投的情况。目前主要依靠公司自有土地、厂房和控股股东个人财产、信用担保,获取银行授信,以解决流动资金短缺问题。

公司 2013 年末、2014 年末资产负债率(母公司)分别为 88.18%和 77.89%,流动比率(次)分别为 0.71 和 0.57,速动比率(次)分别为 0.59 和 0.37,可以看出,公司资产负债率较高,且流动比率和速动比率两项指标均偏低,同时,报告期公司经营活动现金净流量波动较大,且报告期末公司可动用货币资金较少,因此,公司存在短期偿债风险。

### （三）实际控制人不当控制的风险

目前,唐国明现直接持有公司股份 9,060,000 股,占公司股份总额的 75.5%,并通过正唐投资、美合投资间接持有公司股份 769,200 股,占公司股份总额的 6.41%,共计持有公司股份 9,829,200 股,占公司股份总额的 81.91%,为公司的控股股东;现任公司的董事长、总经理、法定代表人,对公司的发展方向、战略目标、重要决策有重大影响,为公司的控股股东、实际控制人,且与另一股东唐关林(持有公司 14.50%)为父子关系。若公司控股股东利用其对公司的实际控制

权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

#### （四）公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在不规范情形。股份公司设立后，正在逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项内部控制制度的制定和执行需要一定时间，目前公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，员工在执行规范制度的实践中尚存在一些问题，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### （五）非经常性损益对净利润影响较大

公司 2013 年、2014 年非经常性损益净额为万元 143.23 万元、-18.00 万元，占同期净利润比重分别 77.16%、7.28%。报告期内公司非经常损益主要为政府补助，且不具有持续性，因此，2013 年非经常性损益对公司净利润影响较大。

#### （六）套开商业汇票的风险

报告期内在公司及其子公司在流动资金紧张，急需资金周转、或因银行流贷授信额度用完、或为配合银行完成开票任务时，存在通过关联方常熟百纳再生资源有限公司虚构交易，虚开银行承兑汇票而变相融资的行为。虚开的票据由关联方贴现后，净额全数转回公司。

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司虚开银行承兑汇票应付票据余额为 20,000,000.00 元。公司于 2015 年 1 月，已通过银行授信，转为流动资金贷款和自有资金补足。

公司与其子公司等关联方之间不规范使用票据的行为违反了《中华人民共和国票据法》第十条之规定：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价。但公司及其子公司的主要目的是为了



获取生产经营所需的资金，并未作其他用途。

公司已通过银行授信，转为流动资金贷款。公司大股东及管理层承诺今后不再通过此种方式融资。

### （七）资本承诺的风险

根据公司2012年与江苏省盱眙县人民政府签署的《江苏力赛柯环保材料科技有限公司投资协议书》，盱眙县政府拟出让155亩土地予公司用于投资设立江苏力赛柯环保材料科技有限公司。协议内容详见第四章、六（三）“其他重大事项”。由于公司首期用地投资强度、建设周期或亩均税收达不到上述投资协议的要求。公司存在需按6.4万元/亩补齐项目保证金并不得办理相关证件并取消优惠政策的风险。

公司已于2014年4月29日向常熟市尚湖镇人民政府申请将翁家庄土地使用权由集体流转土地变更为国有出让土地。公司一方面正加大投资达到投资协议中的要求，另一方面公司正在积极与常熟市尚湖镇人民政府协商关于投资协议条款的解决方案。

### （八）原材料采购价格变动及关联采购比重较高的风险

目前中国尚未形成以消费者、生产者付费为主导的再生资源处理的计费体系，公司必须付费购买废旧PET瓶。废旧PET瓶的回收价格主要受原生PET瓶的价格以及原生PET瓶生产原料石油价格的影响。

同时，报告期内关联方常熟百纳再生资源有限公司为公司原材料废塑料瓶的主要供应商，2013年度、2014年度关联采购金额分别为4,923.70万元和6,821.84万元，占采购总额比重分别为81.98%和53.32%，关联采购比重较高。公司自2014年起，公司为分散采购依赖度，逐步与江苏省周边的其他供应商建立采购交易，如安徽双赢集团东南再生资源有限公司、邳州才裕再生物资回收有限公司等等，使得2014年较2013年同期关联采购比重有所下降。

### （九）环保政策变化风险

公司所处行业为废弃资源综合利用业，在生产PET瓶片过程中会产生一定的

废水和污泥。公司已按照政府环保要求进行处理和排放，且常熟市环境保护局于2014年10月10日出具了《对于苏州玖隆再生科技股份有限公司年产1.5万吨PET瓶片加工生产技改项目环境影响修编报告的批复》的文件，认为公司基本符合《中华人民共和国环境影响评价法》及《建设项目环境保护管理条例》等环保核查有关法律法规的要求。但是随着社会公众环保意识的逐步加强以及国家环保法律法规对环境保护要求的日趋严格，如国家环保政策变化导致环保标准提高而导致新的环保标准超出公司目前“三废”处理能力，公司将面临为遵守环保法规而支付更多成本和资本性支出。

#### **（十）对外担保风险**

2014年8月25日，江苏恒东贸易有限公司向华夏银行常熟支行借款人民币500万元，由江苏盛高融资担保有限公司提供担保。本公司向江苏盛高融资担保有限公司提供反担保，期限自2014年8月25日至2015年8月24日。

如果被担保公司不能按时足额偿还到期贷款本息，公司将有可能因担保而承担连带责任，从而对公司的正常生产经营产生不利影响。

## 第五章 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、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。

公司董事：

李斌 徐志 李琳 邵燕 潘栖

公司监事：

李琳 邵燕 袁高

公司高级管理人员：

李琳 徐志 徐志 袁高

苏州玖隆再生科技股份有限公司

2015年5月15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。




法定代表人签名：



项目负责人签名：



项目小组成员签名：

 姜超忠 褚侃涛   




### 三、律师事务所声明

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

经办律师签名： 康思恩

苏小兵

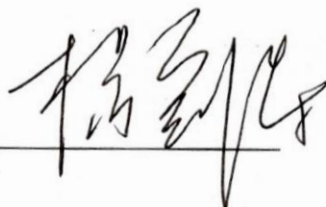
律师事务所负责人签名： 江翔



#### 四、会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

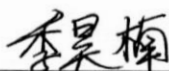
会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



签字注册会计师：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年 5月 15日

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

资产评估机构负责人： 王顺林

王顺林

签字注册资产评估师： 吴吉东



签字注册资产评估师： 冯艳



冯艳

江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2015年 5 月 15 日

## 第六章 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）