

湖南华望科技股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层

二〇一五年七月

申请挂牌公司声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项和风险：

一、 风险事项

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人刘胜祥和刘桂英夫妇共持有公司97.00%的股份，处于绝对控股地位。2003年以来，刘胜祥一直任公司董事长（或执行董事）和总经理，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

（二）内部控制和管理滞后的风险

公司于1999年9月成立，2014年9月整体变更为股份公司，公司治理机制刚建立不久，运作时间不长。随着公司未来经营规模的不断扩张，公司员工数量不断增加，规模的扩大和人员的增加都会使得公司组织架构、管理体系趋于复杂，这对公司现有的制度建设、组织设置、运营管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战。公司管理层如不能适时调整公司管理体制、健全并完善内部控制，则公司未来可能存在组织模式和管理制度不完善、内部控制有效性不足、内部约束不健全等内部控制和管理滞后的风险。

（三）对民政产品行业存在依赖的风险

公司目前的主营业务收入主要来源于卫生棺的销售，2013年和2014年卫生棺的销售收入分别是1,012.44万元和1,011.84万元，分别占同期主营业务收入的67.74%和65.95%，对民政产品存在一定的依赖。

（四）对非经常性损益存在一定依赖的风险

2013年和2014年，公司非经常性损益净额分别为627,284.88元和789,305.92元，占当期净利润（绝对值）的45.06%和1,760.47%，占比较高，经营成果对非经常性损益存在一定程度的依赖。如果未来公司的政府补助等非经常性损益大幅

降低，公司的盈利水平将面临下降的风险。

（五）行业竞争的风险

传统的蜂窝纸制品附加值不高，制造技术成熟，市场存在大量的中小型企业，产品存在一定程度的同质性，差异性主要体现在产品对不同应用环境的适应性及产品性能。湖南地区下游制造业企业不多，商品经济较沿海地区相对薄弱，市场相对狭小，尤其是在低端产品市场，公司面临无序竞争的市场局面。

二、 购买土地并建立新厂房计划

公司目前的主营业务收入主要来源于卫生棺的销售，2013年和2014年卫生棺的销售收入分别是1,012.44万元和1,011.84万元，分别占同期主营业务收入的67.74%和65.95%，对民政产品存在一定的依赖。随着技术的发展和环保政策的趋严，纸蜂窝产品将会逐步应用到众多行业，基于此，公司对未来发展战略做了微调，在稳定拓展民政领域的同时，将积极拓展其他领域的蜂窝包装产品的销售，如：电器包装、重型托盘（箱）和一次性空投平台等。

公司目前的厂房和生产设备已不能满足公司未来发展的需要，基于此，公司将在望城区购买土地并新建现代化的厂房（钢结构）和自动化水平较高的生产线。2014年9月20日，公司2014年第一次临时股东大会审议通过《关于启动华望科技总部、研发中心及蜂窝制品生产基地项目的议案》，决议同意并授权董事会具体负责土地购买和厂房建设等相关事项。

截至本说明书签署之日，购地土地及厂房建设事项的进展情况如下：

2015年6月4日，公司通过望城区国有土地使用权网上挂牌出让系统网上竞标的方式，以1,282万元的价格，拍得土地一宗（望城区国土资源交易中心国有建设用地使用权网上挂牌出让公告，网工挂【2015】04号挂牌公告），该宗地总面积为37,673.60平方米，其中出让宗地面积为27,527.40平方米，出让年限50年，出让宗地坐落于经开区望城大道与赤岗路交叉口西南角，土地用途为工业用地。2015年6月19日，公司与望城县国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，根据合同约定，土地出让人于2015年7月31日前将出让宗地交付给本公司，公司分两期付款，2015年7月18日前支付第一期款项641万元，2015年12月18日前支付第二期款项641万元。目前，土地过户手续正在办理过程中。

公司将以自有资金和借款方式筹集支付土地价款和厂房及生产线建设资金，根据计划，新厂房将于2016年上半年建成投产，主要用于蜂窝纸板和包装产品（除民政产品外）的生产和仓储。未来，公司新厂房和生产线如不能按计划及时正常运转，未来，公司新厂房和生产线如不能按计划及时正常运转，或者新增产能不能及时通过市场消化，公司盈利能力将会受到较大的影响。

目 录

重大事项提示	i
目 录	4
释 义	7
第一节 基本情况	11
一、 公司基本情况.....	11
二、 公司股票挂牌情况.....	11
三、 公司股东情况.....	13
四、 公司设立以来股本的形成及变化情况	14
五、 公司管理层基本情况.....	23
六、 最近两年的主要会计数据和财务指标简表	26
七、 本次申请挂牌的有关机构	27
第二节 公司业务	30
一、 主要业务及主要产品.....	30
二、 生产流程、工艺和质量控制	32
三、 与业务相关的关键资源要素	42
四、 公司收入与成本情况.....	55
五、 商业模式.....	59
六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	60
第三节 公司治理	81
一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	81

二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	82
三、 公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	83
四、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	84
五、 同业竞争.....	85
六、 公司资金占用和对外担保情况.....	87
七、 公司董事、监事和高级管理人员的相关情况	88
八、 公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况	91
第四节 公司财务	93
一、 最近两年期审计意见和财务报表.....	93
二、 报告期内有重大影响的会计政策、会计估计及其变更情况	104
三、 报告期主要财务指标分析.....	143
四、 报告期利润形成的有关情况.....	148
五、 公司报告期内的主要资产情况.....	157
六、 公司报告期内的主要负债情况.....	171
七、 报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料	175
八、 关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	177
九、 提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项	182
十、 股利分配政策和最近两年分配及实施情况	182
十一、 报告期内资产评估情况	183
十二、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	183

十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素.....	183
第五节 有关声明	185
第六节 附件	190

释 义

除非本说明书另有特别说明，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

有限公司、华望蜂窝	指	湖南华望科技有限责任公司、湖南华望蜂窝制品有限公司
华望科技、公司、本公司、股份公司	指	湖南华望科技股份有限公司
包装公司	指	湖南望城出口包装有限公司
华望熏蒸、熏蒸公司	指	湖南华望熏蒸消毒有限公司
华望消毒	指	长沙华望消毒服务有限公司
配送中心	指	长沙市望城区乔口镇大垅围货运配送中心
华升益鑫泰	指	湖南华升益鑫泰股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工商局	指	工商行政管理局
望城区	指	长沙市望城区
主办券商、财富证券	指	财富证券有限责任公司
公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统公开转让
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	湖南华望科技股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南华望科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖南华望科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事和高级管理人员

元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的湖南华望科技股份有限公司章程
报告期	指	指2013年1月1日至2014年12月31日

二、行业术语

中国包装联合会	指	中国包装联合会是经中国国务院批准成立的国家级行业协会，其前身中国包装技术协会成立于一九八零年，经中国民政部批准于二零零四年九月二日更名为中国包装联合会。联合会下设 20 个专业会员会，目前，其全国行业网络拥有约 6,000 个各级会员。其宗旨是：在国有资产监督管理委员会的直接领导下，围绕国家经济建设的中心，本著服务企业、服务行业、服务政府的“三服务”原则，依托全国地方包装技术协会和包装企业，促进中国包装行业的持续、快速、健康、协调发展。
ISO	指	International Organisation for Standardisation（国际标准化组织）的缩写，国家标准化组织的国际联盟，其使命为发展工业标准，以促进国际贸易。
ISO9001	指	ISO 就品质管理系统订明的规定，要求机构展示其可持续提供符合客户所需及适用监管规定的产品的能力，并致力通过有效应用系统（包括不断改善系统及确保符合客户所需及适用监管规定的程序），以提高客户的满意度。
ISO14001	指	ISO 就环境管理系统订明的规定，以使某一机构能够制订及实施（已考虑该机构认同的法律规定及其他规定以及有关环境方面重要事宜的资料）一项政策或若干目标。
原纸	指	需要经过加工处理的纸，又称加工原纸，用以进一步加工制成各种加工纸，质量随加工要求而异。例如印刷涂料纸原纸要求纸质紧密、洁白细致、厚薄均匀，并有良好涂层强度。钢纸原纸要求组织松软、吸收性

		好，不会使成品起泡分层。本公司生产蜂窝纸板（芯）用的原纸包括牛皮纸、挂面纸、高瓦纸和沙管纸。
再生纸	指	一种以废纸为原料，经过分选、净化、打浆、抄造等工序生产出来的纸张，它并不影响办公、学习的正常使用。本公司生产蜂窝纸板（芯）用的原纸全部是再生纸。
蜂窝纸芯	指	蜂窝纸芯是根据自然界蜂巢结构原理制作的，它是把牛皮原纸用胶粘结方法连接成无数个空心立体正六边形，形成一个整体的受力件——纸芯结构。除纸外，还可以金属或非金属材料制作蜂窝，如无特别说明，本文所指的“蜂窝”、“蜂窝板”、“蜂窝产品”等，均特指“纸蜂窝”、“蜂窝纸板”、“纸蜂窝产品”等。
蜂窝纸板	指	在蜂窝纸芯的两面粘合面纸而成的一种新型夹层结构的纸制品。
蜂窝纸箱	指	以蜂窝纸板为主要材料制作的包装箱。
轻量化	指	在保证蜂窝纸板、蜂窝纸箱物理性能满足包装使用功能的前提下，通过生产工艺技术改造采用低克重高强度的蜂窝纸进行生产，实现产品物理性能指标提高或不变而单位面积产品重量下降，以达到包装减轻重量的目的。
EPE	指	Expanded Polyethylene，发泡聚乙烯，俗称珍珠棉，是缓冲包装材料的一种。
EPS	指	Expanded Polystyrene，发泡聚苯乙烯，俗称发泡胶或保丽龙，是缓冲包装材料的一种。
ERP	指	Enterprise Resource Planning，企业资源规划，是建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台。 ERP 不仅仅是一个软件，更重要的是一个管理思想，它实现了企业内部资源和企业相关的外部资源的整合。通过软件把企业的人、财、物、产、供、销及相应的

		物流、信息流、资金流、管理流、增值流等紧密地集成起来,实现资源优化和共享。
IECQ	指	国际电子技术委员会电子零件质量评估制度

第一节 基本情况

一、 公司基本情况

公司名称：湖南华望科技股份有限公司

英文名称：Hunan huawang technology Co.,LTD

法定代表人：刘胜祥

有限公司成立日期：1999年9月2日

股份公司成立日期：2014年9月16日

注册资本：2200万元

住所：长沙市望城区望城经济开发区同心路1号

邮编：410215

电话：0731-82767933

传真：0731-88361923

董事会秘书：杨佳琳

电子邮箱：hwkj1999@163.com

公司网址：<http://www.hnfengwo.cn>

组织机构代码：70723436-1

所属行业：C22造纸和纸制品业

经营范围：开发、生产、销售包装箱、托盘、纸板以及纸蜂窝深加工系列产品；铁粉加工；化工产品（不含危险化学品和监控品）、机械设备零配件、密封气调材料的加工销售；殡葬用品（棺木、骨灰盒）生产、销售和服务。（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）。

主营业务：蜂窝纸板及制品的研发、生产和销售。

二、 公司股票挂牌情况

（一）公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：22,000,000股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

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

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未做出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

（四）公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的情况

股份公司自成立至今，尚未满一年，由于目前的股东全部是股份公司的发起人，因此，本次申请申请时，无可转让的股份。

三、 公司股东情况

(一) 股权结构

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



(二) 控股股东和实际控制人基本情况

公司股东刘胜祥持有公司 60% 的股份，是公司的控股股东。自 2003 年以来，刘胜祥一直担任董事长（或执行董事）、总经理、法定代表人，刘桂英持有公司 37% 的股份，刘胜祥和刘桂英夫妻关系，两人实际控制并管理公司的生产经营，是公司的实际控制人。

刘胜祥：男，1963 年 1 月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，工商管理 MBA 硕士，经济师职称，长沙市望城区乔口镇人，湖南省新材料产业协会副会长。1999 年 9 月至 2014 年 9 月在有限公司工作，先后任总经理、执行董事、法定代表人；2014 年 9 月至今任公司董事长、总经理。

刘桂英：女，1964 年 2 月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，长沙市望城区乔口镇人，1999 年 09 月至 2014 年 9 月在有限公司工作，现任公司董事。

(三) 公司股东及其持股情况

截至本说明书签署之日，公司股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例
1	刘胜祥	境内自然人	13,200,000	60.00%
2	刘桂英	境内自然人	8,140,000	37.00%
3	杨佳琳	境内自然人	660,000	3.00%
合计			22,000,000	100.00%

截至本说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在质押、冻结或其他争议的情形。公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，具备担任公司股东的资格，公司股东主体适格。

(四) 公司股东之间的关联关系

刘胜祥和刘桂英系夫妻关系，杨佳琳系刘胜祥和刘桂英之儿媳。

四、 公司设立以来股本的形成及变化情况

(一) 股本的形成及变化情况

1、 有限公司阶段

(1) 有限公司的设立

1999年3月27日，湖南华望蜂窝制品有限公司（筹）全体股东一致同意并作出书面决议：由华升益鑫泰以现金出资210万元（占出资比例60%）、包装公司以现金、实物、无形资产出资140万元（占出资比例40%），共同组建湖南华望蜂窝制品有限责任公司；公司经营范围为开发、生产、销售包装箱、托盘、纸板和蜂窝纸板深加工系列产品。推选陈湘生、刘胜祥、朱小明、张小静、刘建辉为公司董事，陈湘生为法定代表人，刘胜祥为总经理；推选王春生、陈志国为公司监事。

1999年4月30日，华升益鑫泰和包装公司签订《关于共同出资设立湖南华望蜂窝制品有限责任公司的协议》，明确湖南华望蜂窝制品有限责任公司的相关组建事项。

1999年8月20日，湖南湘资会计师事务所出具湘资（99）验内字第021号《验资报告》，验证截至1999年6月30日止，湖南华望蜂窝制品有限公司已收到股东投入的资本相关的资产总额为350万元。其中，货币资金250万元，实物资产30万元，无形资产70万元。《验资报告》载明“上述投入的固定资产及原材料已由湖南资产评估事务所评估，《资产评估报告》为湘资评报字（1999）第041号；投入的无形资产已由湖南四达评估事务所评估，《资产评估报告》为湘达评字（1999）第12号。”

1999年9月2日，望城县工商行政管理局核发了4301222100040号《企业法人营业执照》，根据该《企业法人营业执照》，公司名称：湖南华望蜂窝制品有限公司；注册资本：350万元；法定代表人：陈湘生；住所：望城县高塘岭镇；经营范围为：开发、生产、销售包装箱、托盘、纸板以及纸蜂窝深加工系列产品。

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	华升益鑫泰	210.00	210.00	60.00	货币
2	包装公司	140.00	140.00	40.00	货币、实物、 无形资产
合 计		350.00	350.00	100.00	—

本次用作出资的实物和无形资产的情况如下：

出资形式	序号	名称及规格、型号	数量	单位	出资数额 (万元)
实物	1	M-11 发泡衬脂	2200	公斤	30
	2	甲乙酮	40	公斤	
	3	ACC1000 促进剂	46	公斤	
	4	高级静电复印纸 A4	15	公斤	
	5	高级静电复印纸 A4	5	公斤	
	6	发泡机 MBE-01	1	台	
	7	跃进车 NJ1041S	1	台	
	8	复印机 EP3170	1	台	
	9	计算机 586	1	台	

出资形式	序号	名称及规格、型号	数量	单位	出资数额 (万元)
	10	打印机 1601K	1	台	
	11	名片系统 HP6L	1	台	
	12	SF-III320 型电子封塑机	1	台	
无形资产	1	封边加固防潮纸蜂窝夹芯板及制品生产技术	1	项	70

以上实物和无形资产投入公司后，在公司的生产经营中得到有效应用。但由于湖南四达评估事务所出具的湘达评字（1999）第 12 号关于无形资产出资的《资产评估报告》已经遗失，详情无法核实。为彻底消除潜在的出资瑕疵，保护公司和股东利益，公司控股股东、实际控制人刘胜祥已于 2015 年 6 月以现金方式补缴了人民币 70 万元，作为该项无形资产的补充出资进入公司的资本公积。此次股东投入的货币资金到位后，有限公司现有股本总额及各股东持股数量保持不变。

主办券商和律师认为：包装公司以 30 万元实物和 70 万元无形资产出资，经过了华望蜂窝公司发起人的协议约定、股东会的确认、法定的评估和验资手续，且用于出资的实物和无形资产与公司业务相关。因无形资产相关的评估报告遗失，目前难以验证是否存在评估价值虚高的问题。但鉴于公司实际控制人刘胜祥已经以现金方式对公司补缴了 70 万元，该等措施足以消除无形资产可能虚高的影响。

（2）第一次变更-法定代表人变更

2002 年 2 月 4 日，根据有限公司股东华升益鑫泰与包装公司《关于共同出资组建湖南华望蜂窝制品有限公司的协议》和《湖南华望蜂窝制品有限公司章程》，华升益鑫泰决定委派蒋征球担任有限公司董事长。

2003 年 3 月 7 日，望城县工商行政管理局核准了上述变更，并换发 4301222100040 号《企业法人营业执照》，法定代表人变更为蒋征球。

（3）第二次变更-股权转让、法定代表人变更

2003 年 4 月 15 日，华升益鑫泰分别与包装公司、刘桂英签订《股份转让协议》，协议约定华升益鑫泰将其持有的有限公司 50%的股权（对应出资额 175 万

元)转让给包装公司、10%的股权(对应出资额 35 万元)转让给刘桂英。

2003 年 4 月 14 日,湖南华望蜂窝制品有限公司全体股东一致同意并作出书面决议,同意公司不设董事会,设执行董事一名,推选刘胜祥为执行董事兼法定代表人;不设监事会,推选刘卫东担任监事;同意公司章程修正案。

2003 年 4 月 18 日,望城县工商行政管理局核准了上述变更,并换发 4301222100040 号《企业法人营业执照》。

本次股权转让、法定代表人变更后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	包装公司	315.00	315.00	90.00	货币、实物
2	刘桂英	35.00	35.00	10.00	货币、实物
合计		350.00	350.00	100.00	—

华升益鑫泰系 1998 年 3 月经湖南省人民政府湘政函(1998)31 号文件批准,由湖南华升工贸进出口(集团)公司(2007 年 6 月更名为“湖南华升集团公司”)联合中国服装集团公司、益阳市财源建设投资有限公司共同发起,采用募集方式设立。

根据其股东情况以及设立方式,华升益鑫泰持有的有限公司股权应为国有法人股,本次国有股权转让未经过评估,而是以审计结果作为股权转让的价格依据。

根据湖南华升集团公司 2014 年 10 月 31 日出具的《关于原华望蜂窝制品有限公司股权转让事项的说明》,由于公司运行至 2003 年因新产品投放市场未达到预期效果,公司一直处于亏损状态,并且存在长期亏损的风险。根据开元会计师事务所出具的审计年报显示,截至 2002 年底,华升益鑫泰出资的 210 万元的长期股权投资账面余额仅为 831,959.39 元。为避免持续亏损,华升益鑫泰决定将其所持有有限公司的股权以 50 万元转让。本次股权转让经华升益鑫泰第二届董事会第十二次会议审议通过进行了公开披露,并取得湖南华升集团公司的同意。

2014 年 11 月 5 日,湖南华升集团公司出具了《关于华升益鑫泰从湖南华望蜂窝制品有限公司退股相关事宜的确认函》,确认了华升益鑫泰与包装公司、刘胜祥在 2003 年 4 月发生的股权转让行为真实,并确认该次股权转让行为当时已

取得集团公司的同意。

2015年6月29日，湖南省国有资产监督管理委员会出具《关于湖南华望科技股份有限公司有关事项的函》（湘国资产函[2015]号），确认湖南华升集团公司所属湖南华升股份有限公司于2003年4月转让所持湖南华望科技股份有限公司股权事宜，不存在纠纷。

为最大程度降低华升益鑫泰转让所持有限公司股权的程序瑕疵所带来的潜在风险，减轻对本次公司新三板挂牌的影响，由股份公司实际控制人刘胜祥和刘桂英于2015年4月25日作出《承诺书》明确承担其相应的责任，具体内容如下：“本人对2003年湖南华升益鑫泰股份有限公司（以下简称“华升益鑫泰”）将其持有湖南华望科技股份有限公司（以下简称“华望科技”）前身湖南华望蜂窝制品有限公司（以下简称“华望蜂窝”）的60%的股权转让给湖南望城出口包装有限公司（以下简称“包装公司”）及刘桂英的事宜不提出任何权属争议，并认可以当时工商登记为准的股权变更效力，并承诺如因上述股权转让而引起的任何纠纷，由本人对可能造成的经济损失承担赔偿责任，与华望科技无关。

（4）第三次变更-住所变更

2004年3月18日，有限公司全体股东一致同意并作出书面决议，同意将公司住所变更为望城县乔口镇；同意公司章程修正案。

2004年3月23日，望城县工商行政管理局核准了上述变更，并换发4301222100040号《企业法人营业执照》。

（5）第四次变更—置换出资、营业期限变更

2008年6月6日，有限公司全体股东一致同意并作出书面决议，同意包装公司以人民币33,390元现金置换其原实物出资跃进货车一辆；同意将公司营业期限由永续存立变更为二十年，从2008年6月6日起至2028年6月5日止；同意公司章程修正案。

2008年6月13日，湖南鉴源有限责任会计师事务所出具鉴验字(2008)0052号《验资报告》，验证截至2008年6月13日止，有限公司已收到包装公司缴纳

的置换注册资本（实收资本）合计人民币 33,390 元。

2008 年 6 月 16 日，望城县工商行政管理局核准了上述变更，并换发了 430122000011723 号《企业法人营业执照》。

(6) 第五次变更-经营范围变更

2009 年 6 月 27 日，有限公司全体股东一致同意并作出书面决议，同意将公司经营范围增加“铁粉加工、化工产品、机械设备制造、密封气调材料”；同意公司章程修正案。

2009 年 7 月 6 日，望城县工商行政管理局核准了上述变更，并换发了 430122000011723 号《企业法人营业执照》。

(7) 第六次变更-股权转让

2012 年 4 月 23 日，有限公司全体新老股东一致同意并作出书面决议，同意包装公司将其持有的 315 万元股权转让给刘胜祥；同意公司章程修正案。

2012 年 4 月 23 日，包装公司与刘胜祥签订《股份转让协议》，协议约定包装公司将其持有的有限公司 90%的股权（对应出资额 315 万元人民币）转让给刘胜祥。

2012 年 4 月 24 日，望城县工商行政管理局核准了上述变更，并换发了 430122000011723 号《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘胜祥	315.00	315.00	90.00	货币
2	刘桂英	35.00	35.00	10.00	货币
合 计		350.00	350.00	100.00	—

(8) 第七次变更—经营范围变更

2012 年 7 月 6 日，有限公司全体股东一致同意并作出书面决议，同意将公司经营范围变更为“开发、生产、销售包装箱、托盘、纸板以及纸蜂窝深加工系列产品；铁粉加工、化工产品（不含危险化学品和监控品）、机械设备零配件、

密封气调材料的加工销售；殡葬用品（棺木、骨灰盒）生产、销售和服务（涉及行政许可的凭许可证经营）”；同意公司章程修正案。

2012年7月9日，望城县工商行政管理局核准了上述变更，并换发了430122000011723号《企业法人营业执照》。

(9) 第八次变更—增加注册资本、公司名称变更

2012年12月19日，湖南省工商行政管理局作出(湘)名私字[2012]第11889号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“湖南华望科技有限公司”。

2012年12月25日，有限公司全体股东一致同意并作出书面决议，同意刘胜祥增加注册资本185万元、刘桂英增加注册资本465万元，增资后公司注册资本变更为人民币1000万元、实收资本变更为1000万元；同意公司名称变更为“湖南华望科技有限公司”；同意公司章程修正案。

2012年12月25日，长沙湘安联合会计师事务所出具湘安验字[2012]第1225-2号《验资报告》，验证截至2012年12月25日止，有限公司已收到刘桂英、刘胜祥新增注册资本（实收资本）合计人民币650万元，其中刘桂英新增注册资本465万元，刘胜祥新增注册资本185万元。各股东均以货币出资。

2012年12月26日，望城县工商行政管理局核准了上述变更，并换发了430122000011723号《企业法人营业执照》。

本次注册资本变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘胜祥	500.00	500.00	50.00	货币
2	刘桂英	500.00	500.00	50.00	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00	—

(10) 第九次变更—增加注册资本、吸收新股东

2013年12月19日，有限公司全体股一致同意并作出书面决议，同意吸收杨佳琳为新股东，并增加公司注册资本和实收资本，由1000万增加至2200万元，

刘胜祥增加注册资本 820 万，刘桂英增加注册资本 314 万元，杨佳琳投入注册资本 66 万元；同意公司章程修正案。

2013 年 12 月 26 日，长沙湘安联合会计师事务所出具湘安验字[2013]第 1226-05 号《验资报告》，截至 2013 年 12 月 25 日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本 1200.00 万元，出资方式均为货币。

2013 年 12 月 26 日，长沙市工商行政管理局望城分局核准了上述变更，并换发了 430122000011723 号《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘胜祥	1320.00	1320.00	60.00	货币
2	刘桂英	814.00	814.00	37.00	货币
3	杨佳琳	66.00	66.00	3.00	货币
合 计		2200.00	2200.00	100.00	—

(11) 第十次变更-变更工商登记机关

2014 年 1 月 16 日，由于公司改制需要，长沙市工商行政管理局望城分局不具有股份有限公司登记管理权限，有限公司申请将工商登记档案迁入长沙市工商行政管理局，工商登记主管机关由长沙市工商行政管理局望城分局变更为长沙市工商行政管理局。

2014 年 3 月 13 日，长沙市工商行政管理局核准了上述变更，并换发了 430122000011723 号《企业法人营业执照》。

2、股份有限公司阶段

(1) 有限公司整体变更为股份有限公司

2014 年 3 月 13 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司由有限公司整体变更为股份公司。

2014 年 5 月 30 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具亚会 B 审字[2014]287 号《审计报告》，截至审计基准日 2014 年 4 月 30 日，有限公司

账面净资产值为人民币 24,826,284.84 元。

2014 年 6 月 10 日，湖南鹏盛资产评估事务所（普通合伙）出具了湘鹏盛评字[2014]第 003 号《评估报告书》，有限公司净资产评估价值为人民币 2,841.49 万元。

2014 年 8 月 23 日，亚太（集团）会计师事务所(特殊普通合伙)出具亚会深验字[2014]025 号验资报告，验证截至 2014 年 4 月 30 日止，有限责任公司股东已将其经审计的有限公司的净资产 24,826,284.84 元划转至股份公司，该净资产中的 22,000,000.00 元折合为股本 22,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，其余净资产 2,826,284.84 元计入资本公积。整体变更后股份公司的注册资本为 22,000,000.00 元，股份总数为 22,000,000 股。

2014 年 8 月 25 日，刘胜祥、刘桂英、杨佳琳三人签订《湖南华望科技股份有限公司发起人协议》。三位发起人一致同意：以 2014 年 4 月 30 日为有限公司整体变更审计基准日，并根据亚太审计师事务所审计的净资产 24,826,284.84 元，按照 1.128467:1 的折股比例折合注册资本 2,200 万元，净资产折股后余额 2,826,284.84 元转为资本公积。

2014 年 8 月 26 日，股份公司（筹）召开发起人会议暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。董事会和监事会的组成和成员资格符合《公司法》的规定。

2014 年 9 月 16 日，长沙市工商行政管理局核发了 430122000011723 号《企业法人营业执照》，公司名称变更为“湖南华望科技股份有限公司”，公司类型为非上市股份有限公司，注册资本为人民币 2,200 万元，法定代表人为刘胜祥，住所为长沙市望城区乔口镇古正街，经营范围：开发、生产、销售包装箱、托盘、纸板以及纸蜂窝深加工系列产品；铁粉加工；化工产品（不含危险化学品和监控品）、机械设备零配件、密封气调材料的加工销售；殡葬用品（棺木、骨灰盒）生产、销售和服务。（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）。

本次整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	刘胜祥	1,320.00	60.00
2	刘桂英	814.00	37.00
3	杨佳琳	66.00	3.00
合计		2,200.00	100.00

（2）第一次变更-变更住所

2015年2月26日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，全体股东一致同意将公司住所变更为长沙市望城区望城经济开发区同心路1号；同意公司章程修正案。

2015年3月2日，长沙市工商行政管理局核准了上述变更，并换发了430122000011723号《企业法人营业执照》。

（二）设立以来重大资产重组情况

无。

五、 公司管理层基本情况

（一）公司董事基本情况

刘胜祥：公司董事长、法定代表人、总经理，具体见本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”部分。

刘桂英：具体见本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”部分。

任太山：男，1957年2月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权。1970年7月—1992年7月任职于望城乌山制钉厂，1972年8月—1993年4月任职长沙市司法局长桥劳教所，1993年4月—2012年12月任期望城乌山镇人民政府。2013年2月至今在本公司工作，现任公司董事、副总经理。

柯碧辉：男，1958年4月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权。1975

年2月—1986年4月在温州跃进机械厂工作，1986年06月—1991年12月任职于温州橡胶塑料总厂，1991年2月—2001年6月任职于浙江正益企业集团公司、温州正益包装公司，2001年8月—2005年10月任职于浙江青田飞益包装有限公司，2006年1月—2013年12月先后任职于浙江星球包装有限公司、浙江信达宏包装公司、海南新鲁包装公司和浙江中申包装有限公司。2014年04月至今在本公司工作，现任公司董事、副总经理。

杨佳琳：女，1984年8月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，长沙市望城区高塘岭镇人，2002年9月—2006年6月湖南师范大学学习，大学本科毕业，文学学士学位。2006年10月—2007年6月任职于广州易尔环保科技有限公司，2007年7月—2008年6月任职于重庆电视台都市频道，2009年2月—2010年4月任职于长沙鸿业皮肤病医院，2010年6月—2013年12月任职于华望熏蒸。2013年1月至今在本公司工作，现任公司董事、董事会秘书。

上述公司董事任期3年，从2014年8月26日至2017年8月25日止。

（二）公司监事基本情况

戴建国：男，1958年1月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，湖南省望城区乔口镇人，中专文化，经济师职称。1972年3月—1984年3月任职于望城县医疗机械厂，1984年4月—1985年12月任职望城县服装塑料厂副厂长，1986年1月—1990年12月任望城县工艺美术厂厂长、党支部书记，1991年1月—1992年1月派出靖港乡工作组组长，1993年2月—1998年12月从事个体经商，1999年1月—2006年9月任包装公司总经理。2006年10月至今在本公司工作，任公司监事长。

胡杨：男，1985年6月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，长沙市望城区乔口镇人，大专文化。2007年6月—2010年1月任职于常熟华伟电子，2010年4月—2011年3月任新中新电子有限公司技术员。2011年7月至今在本公司工作，任监事、技术部副经理。

谢光亚：男，1979年5月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，湖南省常德澧县人，中专文化。1994年2月—1996年5月任职于冷水滩冶金化工厂，1996年9月—1999年6月在中专学习并毕业。2000年2月至今在本公司生产部

工作。

上述公司监事任期3年，从2014年8月26日至2017年8月25日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

刘胜祥：公司总经理，详见本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”部分。

任太山：副总经理，详见本节的“公司董事基本情况”。

柯碧辉：副总经理，详见本节的“公司董事基本情况”。

黄海林：财务总监，男，1957年7月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，大学专科文化，岳阳湘阴静河乡人。1980年2月-1984年12月任职于湘阴静河乡，1985年1月-1988年12月任长沙平高牧业公司主办会计，1989年2月-1995年12月任广东顺德美的公司会计，1996年2月-2000年12月任长沙力华酒店财务负责人，2001年2月-2003年12月任浏阳丰宇电气财务负责人。2004年6月至今在本公司工作。

杨佳琳：董事会秘书，详见本节的“公司董事基本情况”。

（四）管理层持股情况

截至本说明书签署之日，公司管理层持股情况如下：

序号	姓名	任职			持有股份（股）	持股比例
		董事	监事	高管		
1	刘胜祥	董事长		总经理	13,200,000	60.00%
2	刘桂英	董事			8,140,000	37.00%
3	任太山	董事		副总经理	—	—
4	柯碧辉	董事		副总经理	—	—
5	杨佳琳	董事		董事会秘书	660,000	3.00%
6	戴建国		监事长		—	—
7	胡 杨		监事		—	—
8	谢光亚		监事		—	—

序号	姓名	任职			持有股份（股）	持股比例
		董事	监事	高管		
9	黄海林			财务总监	—	—
合计					22,000,000	100.00%

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	2,938.48	3,443.39
股东权益合计（万元）	2,451.49	2,447.00
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,451.49	2,447.00
每股净资产（元/股）	1.11	1.11
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.11	1.11
资产负债率（母公司）（%）	16.57	28.94
流动比率	6.79	2.19
速动比率	3.47	1.80
财务指标	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,534.21	1,494.50
净利润（万元）	4.48	139.20
归属母公司所有者的净利润（万元）	4.48	139.20
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-74.45	76.48
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）	-74.45	76.48
毛利率（%）	36.01	32.84
加权平均净资产收益率（%）	0.18	11.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-3.09	6.67
基本每股收益（元）	0.002	0.139
稀释每股收益（元）	0.002	0.139
应收账款周转率（次/年）	6.09	6.17

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
存货周转率（次/年）	3.05	3.45
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-234.57	56.26
每股经营活动产生的现金流净额（元/股）	-0.11	0.03

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=期末净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（未扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

七、 本次申请挂牌的有关机构

（一）主办券商：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：湖南省长沙市芙蓉中路2段80号顺天国际财富中心26-28层

电话：0731-88954602

传真：0731-84779508

项目小组负责人：姜海斌

项目小组成员：王建凯、张强、孙美玲

（二）律师事务所：湖南天地人律师事务所

法定代表人：翟玉华

住所：长沙市韶山北路139号湖南文化大厦15楼

电话：0731-82767168

传真：0731-82767150

经办律师：邹红艳、朱艳春

（三）会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：王子龙

住所：北京市车公庄大街9号B2座301室

联系电话：010-88312386

传真：010-88386116

经办会计师：杨传岭、赵庆军

（四）资产评估机构：湖南鹏盛资产评估事务所（普通合伙）

法定代表人：熊岸杨

住所：长沙市雨花区人民东路46号铭城大厦5层512房

电话：0731-82685181

传真：0731-82685131

经办评估师：赫风帆、罗洪波

（五）股票登记机构：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

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：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号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、 主要业务及主要产品

公司主要从事蜂窝纸板及制品的研发、生产和销售。公司自1999年成立以来，一直致力于纸蜂窝技术的研究和产品的开发。通过将纸蜂窝板加工成包装箱、托盘等，可以代替传统的木质包装，实现“以纸代木”，以节约木材资源，减少森林砍伐；将纸蜂窝板加工成包装用内衬垫、隔板，可以代替白色发泡聚苯乙烯（EPS），实现“以纸代塑”，解决塑料泡沫白色污染的严重问题。同时，制作蜂窝纸板的原材料——纸，可以利用再生纸，实现资源的回收利用，减少资源的消耗和环境污染。近年来，纸蜂窝产品已成为一种新型的绿色环保产品。

目前，公司的主要产品包括民政用品和包装材料两大系列，其中，包装材料系列产品分为包装箱和包装运输辅助产品两类。公司产品的具体情况如下：

（一）民政用品

公司生产并销售的民政用品主要是各种型号的一次性火化卫生棺（以下简称“卫生棺”），根据工艺和装饰的不同，分为豪华型和普通型两大类。

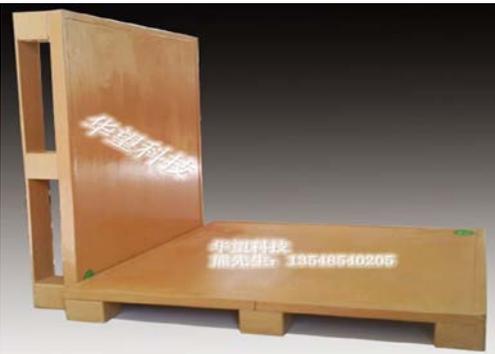
卫生棺样品



本公司生产的卫生棺全部以蜂窝纸板为基材，具有质轻、经济、美观、低碳环保等优点。

（二）包装箱（含托箱、托盘）

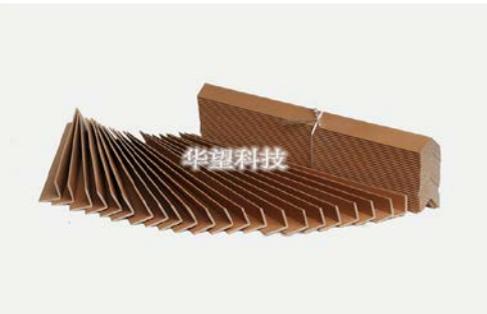
蜂窝包装箱样品

<p>箱</p>		
<p>纸托盘</p>		

(三) 包装运输辅助产品

包装运输辅助产品包括纸护角、纸衬垫、纸隔板等。

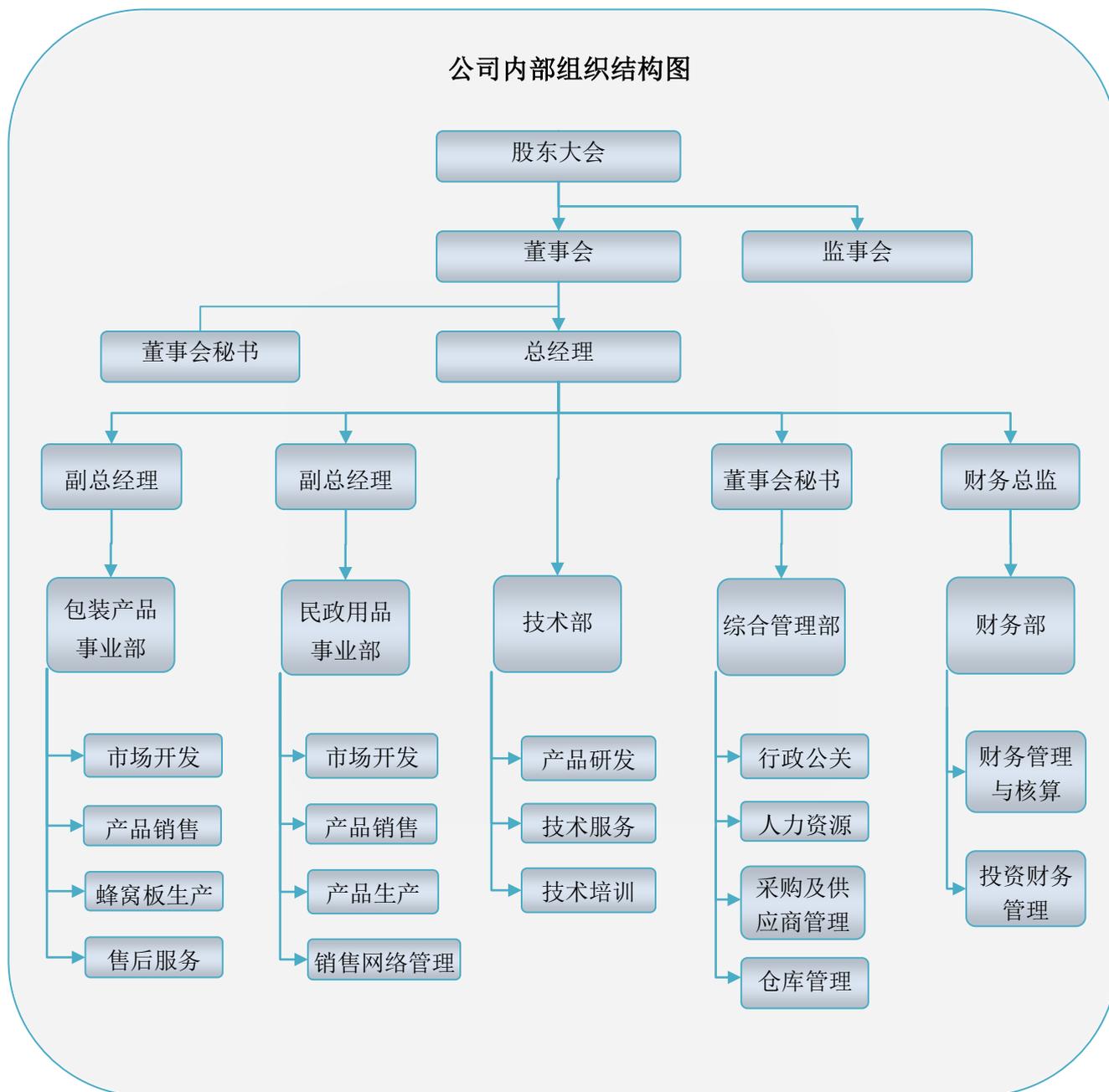
包装运输辅助产品分类及其样品

<p>纸衬垫</p>		
<p>纸护角</p>		

二、 生产流程、工艺、质量控制和安全生产

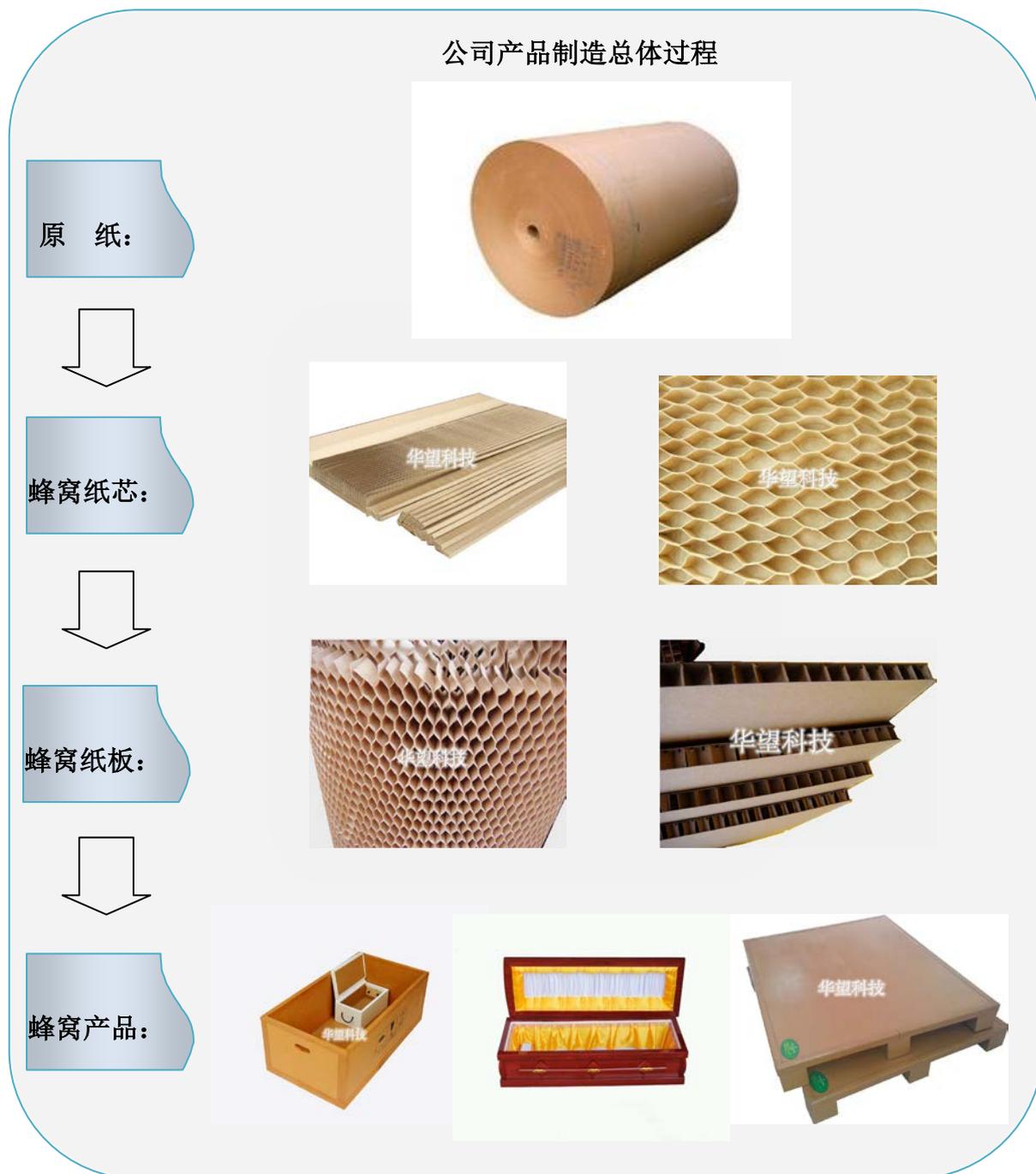
1、内部组织结构

公司内部组织结构图如下：



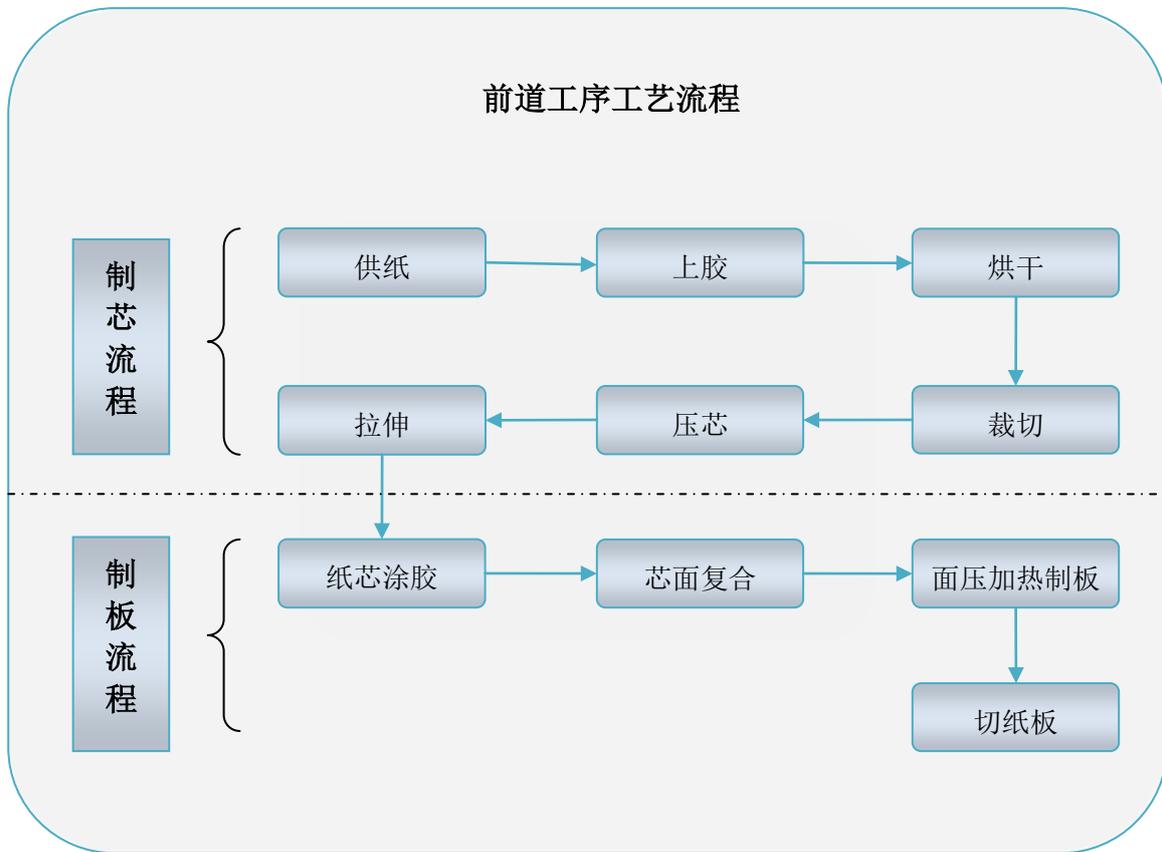
2、产品生产流程与工艺

公司生产蜂窝产品分两道工序完成，即前道工序和后道工序。前道工序也就是蜂窝纸芯（板）的制造过程，利用机械设备将原纸加工成蜂窝状六角形结构的纸芯，根据需要再进一步对纸芯进行上下层复合制成蜂窝纸板。后道工序是将蜂窝纸芯（板）加工成具体的蜂窝纸制品（包装箱、托盘、衬垫及工艺品等）的制造过程。



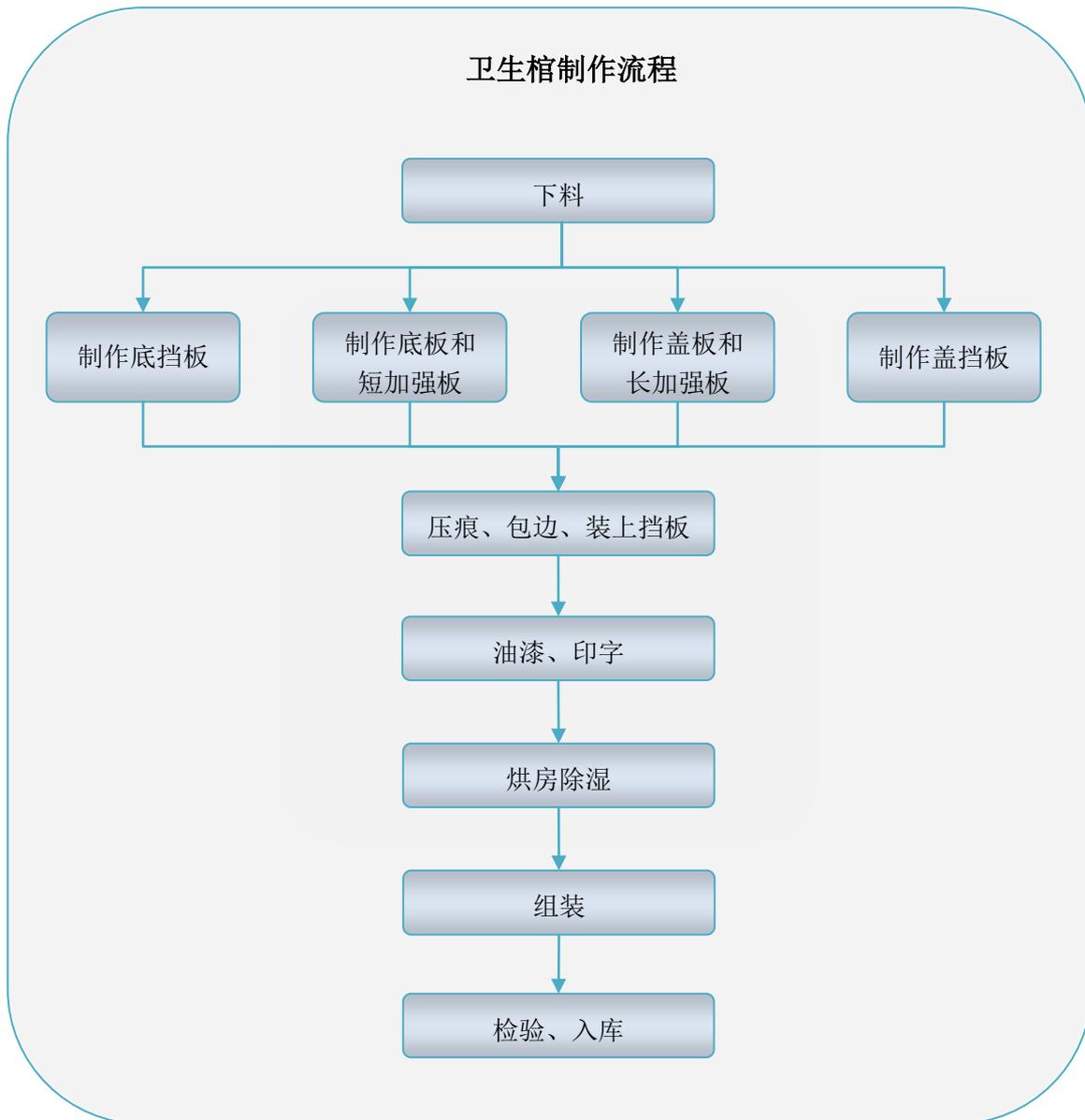
(1) 前道工序的工艺流程

公司生产蜂窝纸芯（板）的制造流程如下：

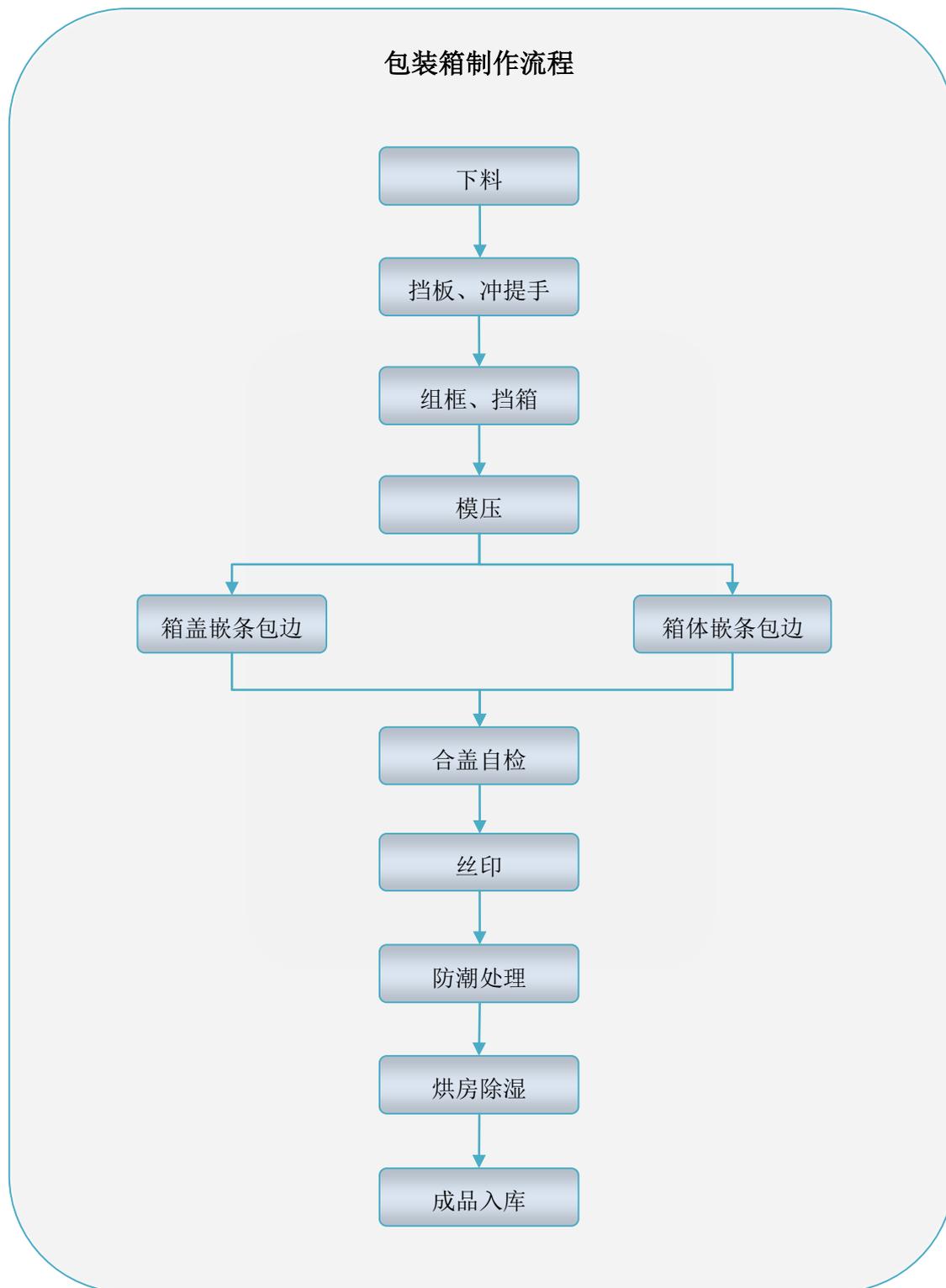


(2) 后道工序的工艺流程

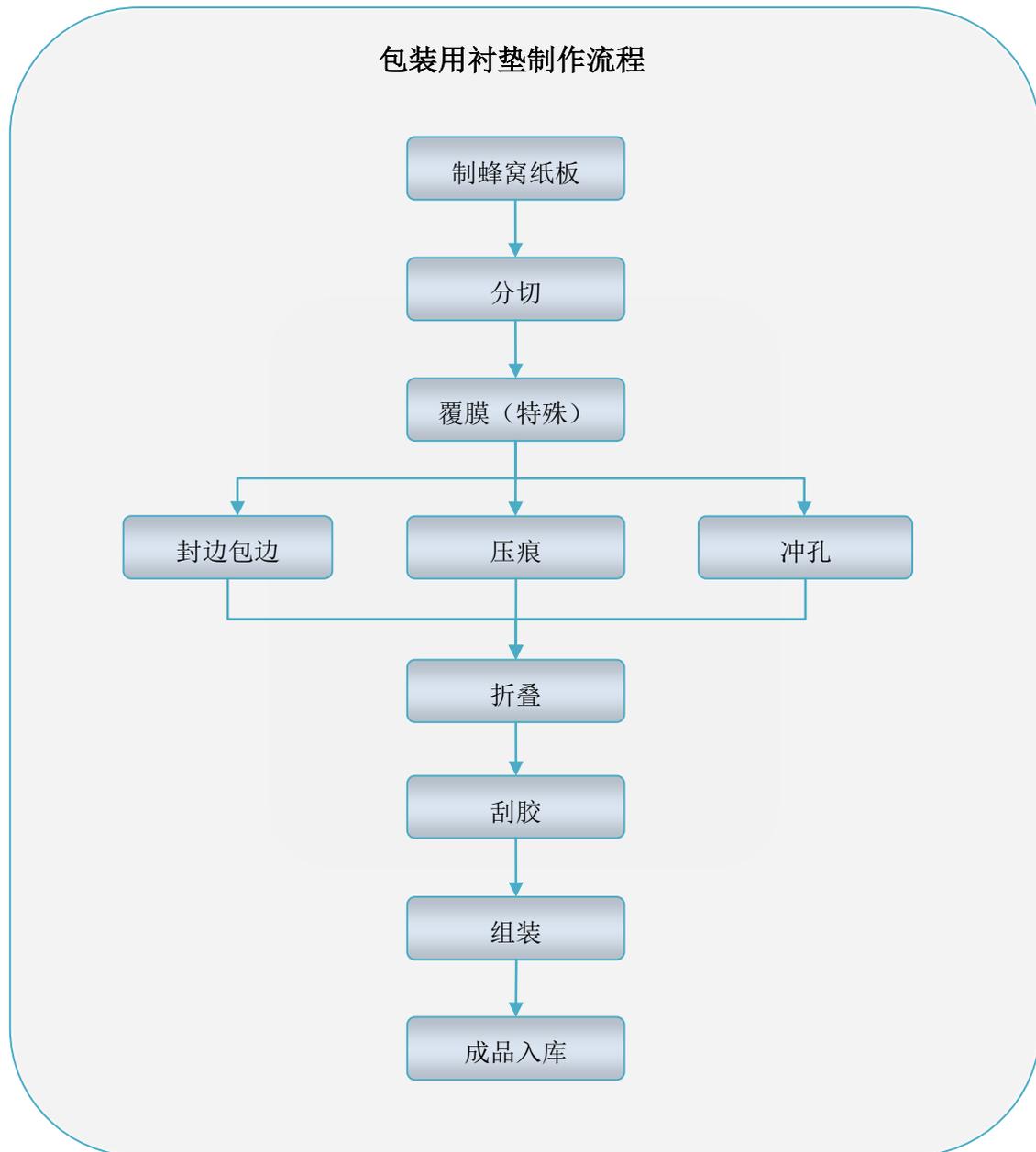
①以蜂窝板为主要材料制造卫生棺的流程如下：



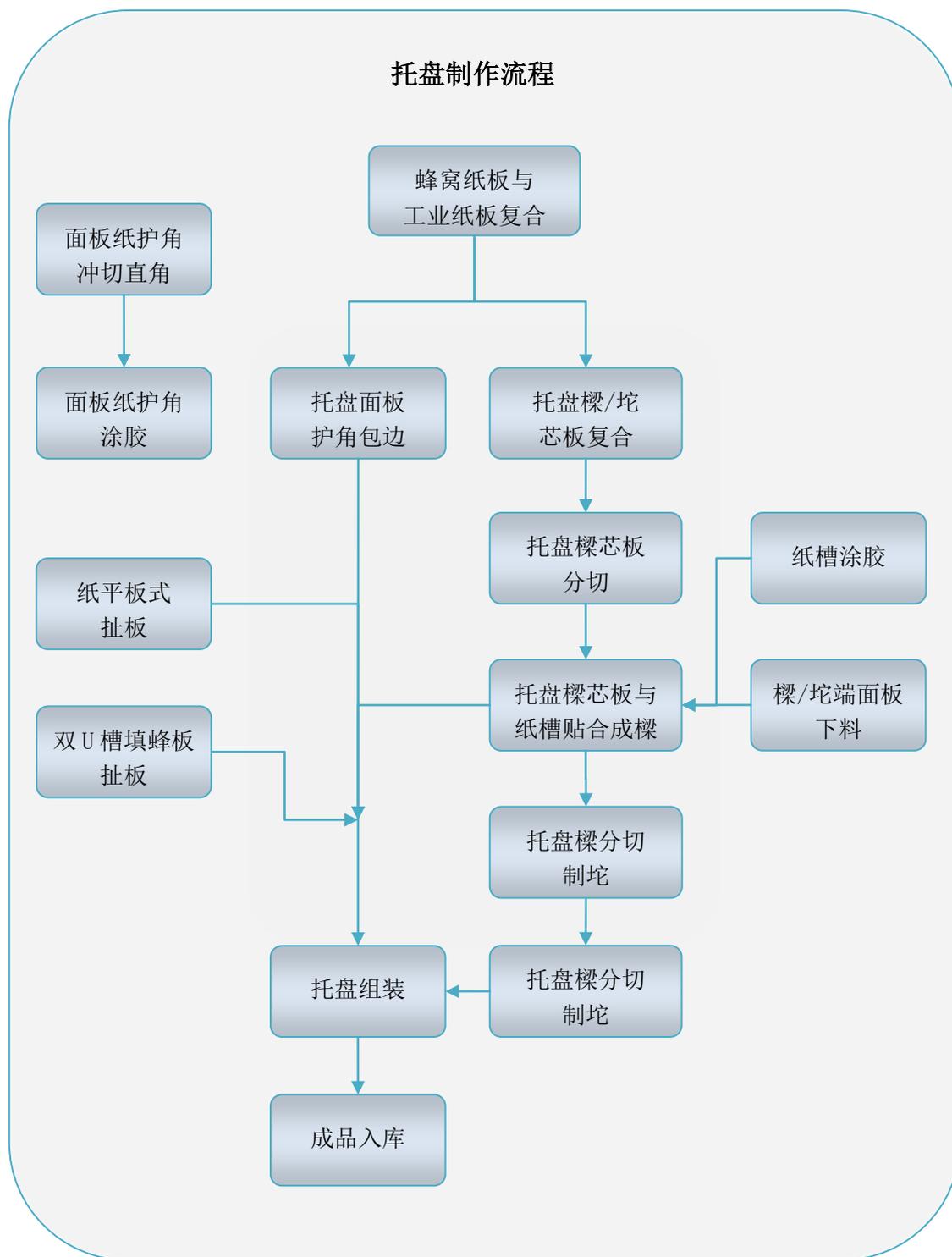
②以蜂窝板为主要材料制造包装箱的流程如下：



③以蜂窝纸板制造包装用衬垫的流程如下：

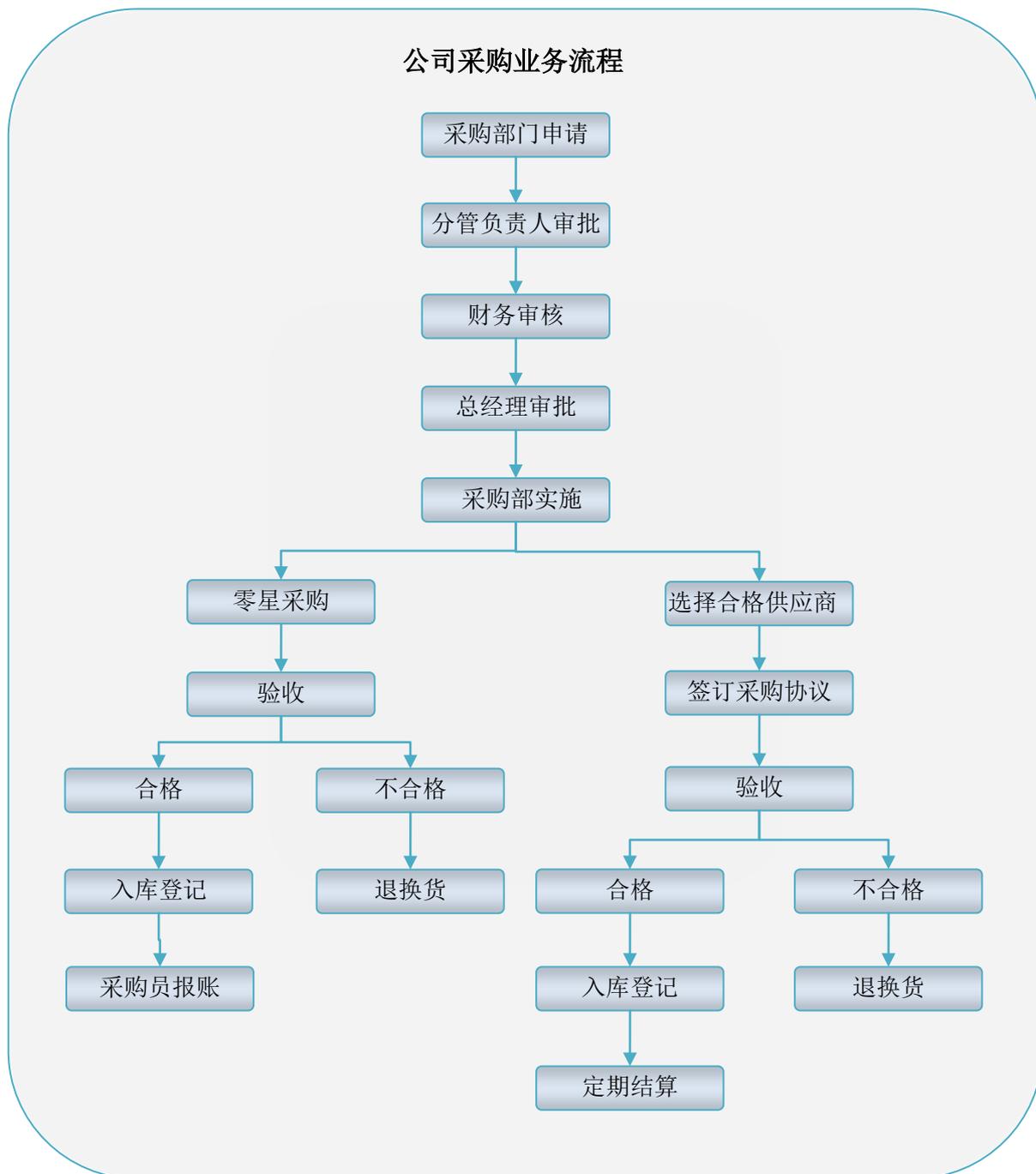


④以蜂窝纸板制造托盘的流程如下：



3、采购销售流程

(1) 公司的采购业务流程



(2) 销售业务流程



4、质量控制

产品质量是公司赖以生存与发展的生命线,为了保证质量,提高产品竞争力,公司制定了《质量管理制度》,高标准规范原材料采购、仓储、生产加工和运输等各个环节的操作规程和质量控制要求,公司先后通过了 GB/T19001-2008 (ISO9001:2008) 质量管理体系认证、GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系认证、IECQ QC080000:2012 有害物质过程管理体系认证、GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证,产品通过了自理报检企业备案,各项认证的具体情况如下:

序号	认证名称	报告/备案编号	有效期
1	GB/T19001-2008 (ISO9001:2008) 质量管理体系认证	00113Q24031R2S/4300	至 2016-04-27
2	GB/T24001-2004/ISO14001:2004	00113E21927R0S/4300	至 2016-09-03

序号	认证名称	报告/备案编号	有效期
	环境管理体系认证		
3	GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证	00113S21112R0S/4300	至 2016-09-03
4	IECQ QC080000:2012 有害物质过程管理体系认证	IECQ-HNQAGB12.0061	至 2015-06-18
5	自理报检企业备案	4300600233	2013-05-22 起
6	Q/BGGL001-2007 蜂窝纸板卫生棺（企 业标准）	备案号[2007]53（湖南省 质量技术监督局备案）	登记通过日期： 20070927
7	Q/BGGL002-2007 蜂窝纸板、包装箱、 托箱、托盘（企业标准）	备案号[2007]54（湖南省 质量技术监督局备案）	登记通过日期： 20070927
8	Q/BGGL003-2011 蜂窝夹芯轻质装饰 建材板（企业标准）	备案号[2011]06（湖南省 质量技术监督局备案）	登记通过日期： 20110629

公司生产加工的各类产品符合国家和行业的相关标准，报告期内的产品检验情况如下：

序号	检测报告名称	认证产品	报告编号	检验依据及结论	检验类别	检测部门	发证日期
1	蜂窝纸箱检验报告	蜂窝纸箱	湘检 F2014-J10125	所检项目符合 Q/HWF102-2009《蜂 窝纸板、包装箱、 托箱、托盘》	监督 检验	湖南省产商品质 量监督检验院	20140213
2	蜂窝纸板检验报告	蜂窝纸板	湘检 F2014-J10124	所检项目符合 BB/T0016-2006《蜂 窝材料 蜂窝纸 板》	监督 检验	湖南省产商品质 量监督检验院	20140213
3	德寿棺检验报告	德寿棺	湘检 F2014-W10690	所检项目符合 Q/HWF03-2012《蜂 窝纸板卫生棺》	委托 检验	湖南省产商品质 量监督检验院	20140120
4	财旺棺检验报告	财旺棺	湘检 F2014-J10689	所检项目符合 Q/HWF03-2012《蜂 窝纸板卫生棺》	委托 检验	湖南省产商品质 量监督检验院	20140120
5	复合板卫生棺检验报告	复合板卫生棺	湘检 F2012-J10690	所检项目符合 HW/JS/02.14-2000 《蜂窝纸板卫生 棺》	监督 检验	湖南省产商品质 量监督检验院	20120413
6	龙腾棺检验报告	龙腾棺	湘检 F2014-W13665	所检项目符合 Q/HWF03-2012《蜂 窝纸板卫生棺》	委托 检验	湖南省产商品质 量监督检验院	20140507

序号	检测报告名称	认证产品	报告编号	检验依据及结论	检验类别	检测部门	发证日期
7	纸护角（干）检验报告	纸护角（干）	湘检 F2012-J12407	所检项目符合 BB/T0023-2004《纸护角》	委托检验	湖南省产商品质量监督检验院	20120516
8	全纸托盘检验报告	全纸托盘	湘检 F2012-J10691	所检项目符合华望科技《企业托盘技术要求》	监督检验	湖南省产商品质量监督检验院	20120416

5、安全生产

公司生产不需要取得相关部门的安全生产许可，建设项目通过了安全设施验收备案；公司是安全生产标准化三级企业（轻工），建立了日常业务环节安全生产、安全施工防护和风险防控等一系列制度；报告期及期后没有发生安全生产方面的事故、纠纷和处罚。公司安全生产事项合法合规。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）生产或服务所使用的主要技术

公司是国内较早涉足蜂窝制品行业的企业之一，自1999年成立以来，一直致力于蜂窝产品的相关技术研发，经过多年的积累，目前已拥有众多的专利和非专利技术，涉及到从原纸到成品整个生产过程中的各个环节，能有效提高蜂窝板的抗压能力、防潮能力，解决制造过程中的难题，如：蜂窝纸板的折叠工艺、冲压成型等，以保证公司产品能满足大多数行业用户的要求。

公司所拥有的主要技术如下：

1、防潮防水技术

蜂窝纸制品在含水率达到16%以上的时候，产品的抗压性能急剧下降，导致其不具备包装的能力，针对这一点本公司自主研发了轻度和深度防潮防水涂料。轻度防潮防水涂料技术参数：在相对湿度85%、温度35°的环境下储存，3个月其含水率变化不超过2%。深度防潮防水涂料技术参数：与水直接接触7天蜂窝内部不渗水，含水率变化不超过3%；在温度为35℃、相对湿度为90%的环境中，6个月内含水率变化不超过2%。该技术的特点：通过在蜂窝纸制品表面刷或辊涂防潮防

水涂料，使蜂窝纸制品与外界的水分子隔离，达到防潮防水的效果。

2、胶黏剂技术

蜂窝纸制品的结合都是依靠胶黏剂结合，因此，蜂窝纸制品存在胶黏剂种类多，成本高的缺点，为了克服这一缺点，本公司自主研发了适合本公司复合板用的纸管胶，本胶具有初粘性好、干燥快、粘接强度高、耐水、耐冻等效果。

3、高抗弯、耐潮湿、长期存储型纸蜂窝托盘技术

蜂窝纸托盘产品需要解决大跨距抗弯、防潮防水等一系列问题，本公司成功研制了承载一吨重的高抗弯、耐潮湿、长期存储型纸蜂窝托盘制造技术，该技术以蜂窝纸板为主体，采取特殊结构和防潮防水工艺，达到了高抗弯、防潮防水的效果。

4、一次性空投缓冲平台技术

蜂窝纸板作为缓冲材料在国外已经非常普遍，而在国内对蜂窝纸板缓冲性能的研究还是空白，蜂窝纸板作为缓冲材料存在无基础数据等问题，公司通过多年的研究，已成功建立蜂窝纸板缓冲性能数据库，为蜂窝纸板内衬的设计和制作提供了理论依据，能极大地提高产品性价比和原材料的利用率。

5、蜂窝纸板后续加工设备的研发

蜂窝纸板存在后续加工非标准化的特点，从而导致从蜂窝纸板到蜂窝产品的制造过程中手工工艺多且强度大等问题，针对这些问题，本公司成功研发了蜂窝纸板包边机，能利用气动、棍压原理自动、连续对蜂窝纸板进行包边，大大提高了包边效率，降低劳动强度和生产成本。

（二）主要的无形资产

截至2014年12月31日，公司无形资产的账面价值如下：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	6,540,286.00	446,919.68	6,093,366.32
合计	6,540,286.00	446,919.68	6,093,366.32

以上无形资产主要由土地使用权和专利技术构成。其中：土地使用权系公司通过土地出让方式取得，分别为“望变更国用（2013）第2859号”和“望变更国用（2013）第2860号”两宗土地使用权，土地用途为工业用地；专利技术系公司1999年设立时无形资产增资入股取得。

公司的无形资产主要包括专利、商标、土地使用权，具体情况如下：

1、专利

(1) 已取得专利证书的专利

序号	名称	专利类型	专利号	授权日期	权利人	取得方式
1	蜂窝纸板破口压痕机	发明	2010101004105	2012-04-04	华望科技	原始取得
2	一种加强型纸质梁结构	发明	201110218259x	2012-11-14	华望科技	原始取得
3	蜂窝纸板破口压痕机	发明	2010101004105	2012-04-04	华望科技	原始取得
4	180 度折叠的蜂窝纸板包装箱及制作方法	发明	2009103028703	2009-10-07	华望科技	原始取得
5	180 度折叠的蜂窝纸板包装箱	实用新型	2009203039506	2010-02-24	华望科技	原始取得
6	卫生棺 6 (LJ-16)	外观	2009303129283	2010-07-14	华望科技	原始取得
7	卫生棺 7 (LJ-17)	外观	2009303129298	2010-07-14	华望科技	原始取得
8	一种蜂窝纸板加强型箱罩	实用新型	2009203124087	2010-06-02	华望科技	原始取得
9	蜂窝纸板破口压痕机	实用新型	2010201008101	2010-10-27	华望科技	原始取得
10	一种弧形纸蜂窝夹芯板	实用新型	2010202216417	2010-12-15	华望科技	原始取得
11	卫生棺 (LJ-19)	外观	201030226677	2010-12-29	华望科技	原始取得
12	卫生棺 (LJ-20)	外观	2010302266873	2010-12-29	华望科技	原始取得
13	卫生棺 (LJ-21)	外观	2010302267058	2010-12-15	华望科技	原始取得
14	卫生棺 (LJ-22)	外观	2010305003225	2011-06-22	华望科技	原始取得
15	卫生棺 (LJ-23)	外观	2010305003244	2011-06-22	华望科技	原始取得
16	卫生棺 (LJ-24)	外观	2010305002646	2011-06-22	华望科技	原始取得
17	卫生棺 (LJ-25)	外观	201030586950X	2011-05-04	华望科技	原始取得
18	卫生棺 (LJ-26)	外观	2010305869815	2011-05-04	华望科技	原始取得
19	一种多功能蜂窝式夹	实用新型	2011201777264	2011-12-07	华望科技	原始取得

序号	名称	专利类型	专利号	授权日期	权利人	取得方式
	芯纸板					
20	一种加强型蜂窝纸夹芯轻质装饰建材板	实用新型	2011201981730	2011-12-28	华望科技	原始取得
21	一种加长纸板破口压痕机	实用新型	2011202601423	2012-05-02	华望科技	原始取得
22	一种加强型纸质托盘支脚	实用新型	2011202764488	2012-03-14	华望科技	原始取得
23	一种加强型纸质梁结构	实用新型	2012201663272	2013-01-23	华望科技	原始取得
24	一种加强型纸质梁结构	发明	201110218259x	2012-11-14	华望科技	原始取得
25	一种加强型纸质托盘	实用新型	2011202764454	2012-03-14	华望科技	原始取得
26	一种端面封边的新型纸托箱	实用新型	2011203313014	2012-06-06	华望科技	原始取得
27	一种便于叉车运输的纸质托箱	实用新型	2011203313029	2012-06-06	华望科技	原始取得
28	一种纸质箱结构护边	实用新型	2011203315166	2012-05-30	华望科技	原始取得
29	蜂窝纸制品连续成型设备	发明	2012102200696	2014-05-07	华望科技	原始取得
30	路灯灯具保护套件	实用新型	2012203104259	2013-01-16	华望科技	原始取得
31	制胶搅拌机	实用新型	2012203098756	2013-01-02	华望科技	原始取得
32	蜂窝纸板平压机	实用新型	2012203100421	2013-01-16	华望科技	原始取得
33	移动式平压吊车	实用新型	2012203097147	2013-01-16	华望科技	原始取得
34	一种新型平压机边角走轮	实用新型	2012203101829	2013-01-02	华望科技	原始取得
35	托盘面板包边机	实用新型	2012203086231	2013-01-16	华望科技	原始取得
36	防震包装内衬	外观	2012302842665	2013-01-23	华望科技	原始取得
37	卫生棺	外观	2012302842716	2012-11-21	华望科技	原始取得
38	全纸托盘道模挤压式制砣机	实用新型	2012203462530	2013-01-23	华望科技	原始取得
39	蜂窝纸板托盘总装压机	实用新型	2012203461792	2013-01-23	华望科技	原始取得
40	蜂窝纸板面板复合压机	实用新型	2013202786503	2013-12-11	华望科技	原始取得
41	大尺寸路灯灯头保护套	实用新型	2012203462352	2013-01-23	华望科技	原始取得
42	卫生棺 (LJ-27)	外观	2012304564912	2013-01-23	华望科技	原始取得

序号	名称	专利类型	专利号	授权日期	权利人	取得方式
43	卫生棺 (LJ-28)	外观	2012304565582	2013-01-23	华望科技	原始取得
44	卫生棺 (LJ-29)	外观	2012304564950	2013-01-23	华望科技	原始取得
45	气动冲床	实用新型	2013200432275	2013-07-03	华望科技	原始取得
46	一种折叠包装箱	实用新型	2013200431569	2013-08-21	华望科技	原始取得
47	一种重型托盘	实用新型	2013200430759	2013-08-21	华望科技	原始取得
48	新型托盘砵梁结构	实用新型	2013200432294	2013-08-21	华望科技	原始取得
49	一种轻型托盘	实用新型	2013200438036	2013-08-21	华望科技	原始取得
50	一种新型组合烟花架结构	实用新型	2013201882471	2013-11-13	华望科技	原始取得
51	一种新型托盘支撑件	实用新型	2013202247315	2013-08-07	华望科技	原始取得
52	一种新型蜂窝纸箱	实用新型	2013202245593	2013-08-07	华望科技	原始取得
53	气动式蜂窝弧形纸板成型设备	实用新型	2013202477406	2013-08-28	华望科技	原始取得
54	电动式蜂窝弧形纸板成型设备	实用新型	2013202476831	2013-08-28	华望科技	原始取得
55	卫生棺 (LJ-31)	外观	2013303788592	2014-01-15	华望科技	原始取得
56	卫生棺 (LJ-30)	外观	2013303787301	2014-03-19	华望科技	原始取得
57	一种新型双灶包装板	实用新型	2013204919270	2014-01-15	华望科技	原始取得
58	一种新型单灶包装板	实用新型	2013204921232	2014-01-15	华望科技	原始取得
59	一种新型轻质托盘	实用新型	2013205096834	2014-01-15	华望科技	原始取得
60	一种新型蜂窝纸件粘接固定装置	实用新型	2013205097396	2014-03-19	华望科技	原始取得
61	一种新型托盘	实用新型	2013205096641	2014-01-15	华望科技	原始取得
62	烟花底座衬垫	实用新型	201320278633X	2013-09-02	华望科技	原始取得
63	组合式灯具包装盒	实用新型	2013202787277	2013-09-04	华望科技	原始取得
64	一种用于制备灯具包装内衬垫的成型蜂窝板	实用新型	2013202784620	2013-09-05	华望科技	原始取得
65	全纸托盘道模挤压式制梁机	实用新型	2013202784508	2013-09-06	华望科技	原始取得
66	包装纸板衬垫	实用新型	2013202784993	2013-09-18	华望科技	原始取得
67	一种新型包装箱	实用新型	2013205904342	2014-04-02	华望科技	原始取得
68	一种从侧面开口的折	实用新型	2013205895057	2014-03-19	华望科技	原始取得

序号	名称	专利类型	专利号	授权日期	权利人	取得方式
	叠包装箱					
69	一种自动送料冲切机	实用新型	2013207689919	2014-05-14	华望科技	原始取得
70	轻型纸质托盘	实用新型	2013207670679	2014-04-30	华望科技	原始取得
71	重型纸质托盘	实用新型	2013207690066	2014-04-30	华望科技	原始取得
72	纸质包边条连续成型设备	实用新型	2013207689321	2014-04-30	华望科技	原始取得
73	一种灶具包装板	实用新型	2013207669544	2014-04-30	华望科技	原始取得

(2) 正在申请的专利

序号	名称	专利类型	申请号	申请日期	申利人	状态
1	一种纸托盘及其制作方法	发明	2014100980387	2014-03-18	华望科技	实质审查
2	一种水性纸板防水涂料及其制备方法	发明	2015100070916	2015-01-08	华望科技	受理
3	一种环保型淀粉胶黏剂	发明	2015100070935	2015-01-08	华望科技	受理

2、商标

(1) 公司已注册的商标情况如下：

商标	注册号	所有权人	有效日期至	核定使用商品
 福祿堂	1806208	有限公司	2022年7月13日	棺材；纸板棺材；骨灰盒；棺材用非金属附件；非金属棺材构件。
 极乐	3670333	有限公司	2015年7月20日	棺材；非金属棺材构件；纸板棺材；骨灰盒；棺材用非金属附件。

(2) 公司已获得使用许可的注册商标情况如下：

商标	注册号	所有权人	有效日期至	核定使用商品
	4334560	刘胜祥	2018年6月27日	码头装卸；租车。

	4334561	刘胜祥	2018年4月27日	建筑；招牌的油漆和修理；机械安装、保养和修理；喷涂服务；家具制造（修理）；消灭非农业害虫、灭鼠；右面农业灭虫；手工具修理。
	4334562	刘胜祥	2017年12月27日	家具；木条板；非金属、非砖石容器；木箱或塑料箱；木桶板；非金属容器（存储和运输用）；木、蜡、石膏或塑料艺术品；棺材；纸板棺材；骨灰盒。
	4334563	刘胜祥	2017年12月27日	木衬条；半成品木材；木材；胶合板；地板；制模用木材；建筑用木浆板；纤维板；树脂复合板；三合板。
	4334564	刘胜祥	2017年12月27日	纸；木浆纸；型纸；木纹纸；瓦楞原纸（纸板）；卡纸板制品；牛皮纸板；印刷品；印刷出版物；包装用再生纤维纸。

以上商标的所有权人是公司控股股东刘胜祥，刘胜祥已于2015年4月20日出具《承诺函》，授权华望科技在以上商标的注册有效期内无偿使用以上商标。

3、土地使用权

序号	登记号	权利人	剩余使用年限	坐落地址	使用面积 (m ²)	期末账面价值 (元)
1	望变更国用（2013）第2859号	有限公司	47.25	望城县乔口镇乔口社区古正街	12,553.5	4,697,155.02
2	望变更国用（2013）第2860号	有限公司	47.25	望城县乔口镇乔口社区	3,702.2	1,396,211.30

公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁，公司使用的主要商标、专利及计算机软件著

作权为公司自主研发所有，不存在导致对他方的依赖、资产不独立的情形。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

公司以原纸或再生纸为主要原料，通过物理方式生产蜂窝纸芯（板），生产过程中会产生少量的废水废渣，已取得长沙市望城区环境保护局颁发的编号为长环（正）第221328096号排放污染物许可证，有效期至2016年7月1日。

2、获得资质情况

（1）高新技术企业资质

公司于2013年9月2日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为GR201343000098，有效期三年。

（2）军品资质

公司申请GJB9001B-2009质量管理体系认证和军工涉密业务咨询服务单位安全保密条件备案工作的现场评审已完成，相关认证或备案确认工作正在审批之中。

（3）质量认证

公司通过的质量控制体系认证等情况详见本节之“二、生产流程、工艺和质量控制”之“4、质量控制”部分的说明。

公司已取得了经营业务所需的全部资质，相关业务合法合规。公司在登记机关核准的经营范围内从事经营，不存在超越资质、范围经营或使用过期资质的情况，也并未因超越资质、范围经营或使用过期资质而遭受行政处罚的情形。

公司经营业务所需的全部资质、许可和认证等均在有效期内。

3、所获荣誉

（1）公司于2013年9月13日当选为湖南省新材料产业协会副会长单位；

（2）公司于2013年6月获“湖南创造 品牌企业”称号；

(3) 公司于 2014 年 12 月 10 日被评为“质量信用等级 AAA 级企业”，有效期为 2014 年 12 月 10 日—2015 年 12 月 9 日；

(4) 湖南省工商局于 2014 年 5 月授予本公司“湖南省守合同重信用单位称号”（2013 年度）；

(5) 公司于 2013 年 7 月 20 日获得长沙市安全生产协会颁发的“安全生产标准化三级企业（轻工）”证书，证书编号为 AQBIIIQG 湘（长）201300032，有效期至 2016 年 7 月。

（四）特许经营权情况

无。

（五）重要固定资产

公司固定资产主要为房产和生产设备，截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率
房屋、建筑物	13,733,769.80	12,749,954.22	92.84%
机器设备	4,085,224.31	1,752,136.24	42.89%
运输设备	125,953.00	13,776.11	10.94%
电子及办公设备	387,607.93	237,537.13	61.28%
合计	18,332,555.04	14,753,403.70	80.48%

以上资产全部用于公司的生产经营或办公之用，主要固定资产的具体情况如下：

资产名称及型号	数量	资产净值（元）	权利证书	使用部门
格力空调	11 台	42,103.39		办公
专用电脑	1 台	12,483.15		办公
办公楼	1 栋	7,989,660.85	望房权证乔字第 714002526	办公
厂房	14 处	4,242,027.81	望房权证乔字第 714000977、714000978、	生产部门

资产名称及型号	数量	资产净值(元)	权利证书	使用部门
			714000979、714000980、 714000981、714000982、 714000983、714000984、 714000986、714000892、 714000896、714000893、 714000899、714000902	
房屋	1套	457,550.54	望房权证乔字第 714002526号	公司食堂
蜂窝纸板生产线	1条	383,389.16		生产部门
切纸机	1台	131,960.84		生产部门
护角平板两用机	1台	119,673.77		生产部门
蜂窝纸芯生产线	1台	104,638.78		生产部门
纸板复合机	1台	104,337.40		生产部门
缓冲材料系统试验机	1台	85,673.72		生产部门
液压无轴支架	2台	81,410.26		生产部门
手动档抱夹叉车	1台	60,975.00		生产部门
烤房	1台	60,133.49		生产部门
小车	1辆	13,776.11	宝来牌 FV716ZXG	综合管理部

以上固定资产均为公司所有，权利不存在纠纷或受限的情况。

(六) 员工情况

1、员工概况

截至2015年3月31日，公司员工人数为108人，具体情况如下：

分类结构		人数	比例
岗位结构	管理人员	7	6.48%
	技术人员	10	9.26%
	生产销售人员	88	81.48%
	财务人员	3	2.78%
	合计	108	100.00%
教育程度	研究生	2	1.85%
	本科	6	5.56%

分类结构		人数	比例
	大专	6	5.56%
	大专以下	94	87.04%
	合计	108	100.00%
年龄结构	30岁以下	16	14.81%
	30—40岁（含30岁）	19	17.59%
	40—50岁（含40岁）	39	36.11%
	50岁以上（含50岁）	34	31.48%
	合计	108	100.00%

2、核心技术人员

（1）核心技术人员基本情况

刘胜祥：详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”部分。

胡杨：详见“第一节 基本情况”之“五、公司管理层基本情况”之“（二）公司监事基本情况”部分。

李晓：男，1987年2月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，湖南省邵阳武冈人，2009年6月毕业于湖南机电技术学院机械制造与自动化专业。2009年8月-2010年12月任深圳普德新星电源有限公司生产制造工程师，2010年12月-2013年4月任深圳斯比泰电子有限公司主任工程师，2013年4月至今在本公司工作，现任技术部工程师。

李奎：男，1987年12月出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权，洛阳市新安县人。2010年6月毕业于安徽建筑大学高分子材料与工程专业，获得工科学士学位；2013年6月湖南工业大学包装与材料专业毕业，获得工科硕士学位。2013年6月至今在本公司工作，任技术员。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	持有股份（股）	持股比例
----	----	---------	------

1	刘胜祥	13,200,000	60.00%
2	胡 杨	—	—
3	李 晓	—	—
4	李 奎	—	—
合计		13,200,000	60.00%

最近两年来，公司核心技术人员未发生变动。

（七）公司研发情况

1、公司研发机构设置和研发人员情况

公司设立了“技术部”一级部门，负责技术和产品的研发工作。目前公司共有员工 108 人，其中，技术人员共 10 人，占员工总人数的比例为 9.26%，其中，研究生 2 人，本科学历 4 人，大专以上学历人员 4 人。

2、报告期内的研发项目与成果

公司通过自主研发和合作研发的方式开展技术研究工作，报告期内，公司开展的研发项目情况如下：

序号	研发项目名称	功用和目标	进展情况	成果
1	高抗弯、耐潮湿、长期存储型纸蜂窝托盘技术	替代木质托盘上立体货架仓库使用	已完成结构定型	产品样品获 2014 年“中国包装之星”创意设计大奖赛优秀奖，正在申请发明专利——一种纸托盘及其制作方法（申请号为 2014100980387，已实质审查）。
2	一次性空投缓冲平台技术	利用蜂窝纸板优越的缓冲性能保护被投物品的完整，替代 EPS 泡沫塑料	进入扩试阶段	先后通过 110 米高度和 200 米的空投实地试验，效果理想。
3	防潮防水技术	纸制品的防潮防水能力	批量使用	正在申请发明专利——一种水性纸板防水涂料及其制备方法（申请号为 2015100070916，已受理）
4	胶黏剂技术	纸和纸粘接、纸和夹板粘接	批量使用	正在申请发明专利——一种环保型淀粉胶黏剂（申请号为 2015100070935，已受理）
5	蜂窝结构缓冲衬	蜂窝结构缓冲衬垫产品	投入生产	公司增加一项新产品新工艺的

序号	研发项目名称	功用和目标	进展情况	成果
	垫生产线	实现流水化生产		蜂窝材料应用技术
6	纸托盘生产线	蜂窝纸托盘产品实现由单元设备构成的流水化作业生产线	投入生产	蜂窝纸托盘批量生产技术突破，取得4个实用新型专利： 2012203086231 托盘面板包边机； 2012203462530 全纸托盘道模挤压式制砗机； 2012203461792 蜂窝纸板托盘总装压机； 2013202784508 全纸托盘道模挤压式制榫机。
7	蜂窝纸板包边技术	蜂窝纸板机械装备自动包边替代传统的手工包边	中试后的改进	行业领先技术
8	烟花爆竹用蜂窝纸板包装箱技术要求地方标准	规范烟花爆竹用蜂窝纸板包装箱技术要求	完成	形成地方标准
9	蜂窝夹芯轻质装饰建材板的研发	以纸代木，替代传统的大芯板等建材	完成	绿色环保，行业中蜂窝材料新领域应用的先行者
10	蜂窝夹芯弧形复合板成型技术	弧形蜂窝夹芯复合板成型技术及设备	正常使用	行业领先技术，取得实用新型专利——电动式蜂窝弧形纸板成型设备（专利号为2013202476831）。

3、研发投入

公司2013年度和2014年度的研发支出分别为58.85万元和110.18万元，占同期营业收入的比例分别为3.94%和7.18%。

（八）购买土地并建立新厂房计划

公司目前的主营业务收入主要来源于卫生棺的销售，2013年和2014年卫生棺的销售收入分别是1,012.44万元和1,011.84万元，分别占同期主营业务收入的67.74%和65.95%，对民政产品存在一定的依赖。随着技术的发展和环保政策的趋严，纸蜂窝产品将会逐步应用到众多行业，基于此，公司对未来发展战略做了微调，在稳定拓展民政领域的同时，将积极拓展其他领域的蜂窝包装产

品的销售，如：电器包装、重型托盘（箱）和一次性空投平台等。

公司目前的厂房和生产设备已不能满足公司未来发展的需要，基于此，公司将在望城区购买土地并新建现代化的厂房（钢结构）和自动化水平较高的生产线。2014年9月20日，公司2014年第一次临时股东大会审议通过《关于启动华望科技总部、研发中心及蜂窝制品生产基地项目的议案》，决议同意并授权董事会具体负责土地购买和厂房建设等相关事项。

截至本说明书签署之日，购地土地及厂房建设事项的进展情况如下：

2015年6月4日，公司通过望城区国有土地使用权网上挂牌出让系统网上竞标的方式，以1,282万元的价格，拍得土地一宗（望城区国土资源交易中心国有建设用地使用权网上挂牌出让公告，网工挂【2015】04号挂牌公告），该宗地总面积为37,673.60平方米，其中出让宗地面积为27,527.40平方米，出让年限50年，出让宗地坐落于经开区望城大道与赤岗路交叉口西南角，土地用途为工业用地。2015年6月19日，公司与望城县国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，根据合同约定，土地出让人于2015年7月31日前将出让宗地交付给本公司，公司分两期付款，2015年7月18日前支付第一期款项641万元，2015年12月18日前支付第二期款项641万元。目前，土地过户手续正在办理过程中。

公司将以自有资金和借款方式筹集支付土地价款和厂房及生产线建设资金，根据计划，新厂房将于2016年上半年建成投产，主要用于蜂窝纸板和包装产品（除民政产品外）的生产和仓储。

四、 公司收入与成本情况

（一）业务收入的构成及各期主要产品或服务的规模

单位：元

项目名称	2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比
民政用品	10,118,366.13	65.95%	10,124,367.38	67.74%

包装箱(含托盘、托箱)	2,785,225.57	18.15%	2,212,205.80	14.80%
包装运输辅助产品	2,438,528.17	15.89%	2,608,381.17	17.45%
合计	15,342,119.86	100.00%	14,944,954.35	100.00%

本公司主要给下列各类客户提供产品：

- (1) 为出口企业提供蜂窝包装箱及托箱、托盘；
- (2) 为家用电器企业提供替代 EPS 发泡塑料的纸蜂窝内衬垫等；
- (3) 为殡葬行业提供一次性火化卫生棺。

(二) 公司向前五名客户的销售情况

单位：元

期间	排名	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
2014年度	1	广州市殡葬服务中心	5,118,333.33	33.36%
	2	贵阳华苑纸艺有限公司	1,498,658.12	9.77%
	3	长沙礼恩派拉线工业有限公司	1,110,049.99	7.24%
	4	广州市番禺区殡仪馆	809,692.31	5.28%
	5	茂名市福利综合制品厂	712,440.17	4.64%
	本期前5名合计			9,249,173.92
2013年度	1	广州市殡仪馆	4,790,598.29	32.05%
	2	贵阳华苑纸艺有限公司	1,394,888.89	9.33%
	3	茂名市福利综合制品厂	988,174.36	6.61%
	4	长沙礼恩派拉线工业有限公司	920,378.14	6.16%
	5	湖南力博电源科技有限公司	473,021.20	3.17%
	本期前5名合计			8,567,060.88

报告期内，公司对前5名客户的销售额占当期销售总额的比例比较稳定，维持在50%以上，但不存在对单一客户的重大依赖。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料和能源消耗情况

公司产品的成本构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
原材料	6,088,359.48	62.01%	5,913,145.25	58.92%
制造费用	1,266,146.03	12.90%	1,518,436.28	15.13%
直接人工	2,463,054.99	25.09%	2,604,906.53	25.95%
合计	9,817,560.50	100.00%	10,036,488.06	100.00%

公司生产产品消耗的原材料主要是纸、复合板和胶水，消耗的能源主要是电，报告期内，公司的电力供应稳定。

2、供应商情况

报告期内前五名供应商情况如下：

单位：元

期间	序号	供应商名称	采购额（元）	占总采购额比例
2014 年	1	湖北广发纸业有限公司	903,823.39	11.70%
	2	费县东举木制品厂	484,758.97	6.28%
	3	湖北省公安县龙腾纸业有限公司	329,941.03	4.27%
	4	长沙湘江涂料经贸公司	286,975.21	3.72%
	5	东莞玖龙纸业有限公司	277,804.50	3.60%
	本期前五名合计			2,283,303.10
2013 年	1	长沙田田纸业有限公司	500,274.24	9.06%
	2	长沙湘江涂料经贸公司	405,293.00	7.34%
	3	临沂市兰山区玉达板材厂	186,250.00	3.37%
	4	沙河市久发纸业有限公司	141,479.00	2.56%
	5	东莞地龙纸业有限公司	140,000.00	2.53%
	本期前五名合计			1,373,296.24

报告期内，公司向前五名供应商采购额占比在50%以下，但不存在对单个供应商的重大依赖。

(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，公司与客户签订的单次销售合同金额都在40万元以下，公司与客户签订的销售框架协议及履行情况如下：

单位：元

序号	客户名称	合同有效期	合同标的	合同金额情况	履行情况
1	贵阳华苑纸艺有限公司	2013-4-24 至 2020-4-23	蜂窝纸板卫生棺	框架协议	履行中
2	广州市殡葬服务中心	2014-4-1 至 2016-12-31	豪华蜂窝卫生棺	指定产品广州地区唯一代销框架协议	履行中
3	广东省茂名市福利综合制品厂	2013-8-10 至 2023-8-9	卫生棺	指定产品茂名痴呆湛江地区代销框架协议	履行中
4	长沙市殡葬事业管理处	2012-1-1 至 2015-12-31	卫生棺	销售框架协议	履行中
5	广州市番禺区殡仪馆	2014-12-01 至 2016-11-31	豪华型、高中档及普通卫生棺	框架协议	履行中
6	华自科技股份有限公司	2015-2-28 至 2016-2-26	蜂窝包装产品	年度销售框架协议	履行中
7	湖南艾华集团股份有限公司	2015-1-1 至 2015-12-31	托盘、纸护角等	年度销售框架协议	履行中

2、采购合同

报告期内，公司与供应商签订的框架采购协议和单次采购金额在20万元以上合同及履行情况如下：

单位：元

序号	供应商	签约日期	采购标的	合同金额情况	履行情况
1	湖北广发纸业股份有限公司	2014-3-3	高瓦纸	按 2600 元/吨采购一车，按实际到货结算	已履行

2		2015-4-24	高瓦纸	按 2570 元/吨采购一车, 按实际到货结算	履行中
3	长沙田田纸业有限公司	2013-6-9	红牛卡纸	按 4350 元/吨采购一批, 按实际到货结算	已履行
4	湖北龙腾纸业有限公司	2014-3-7	牛卡纸	23.40 万元	已履行
5	东莞玖龙纸业有限公司	2014-3-30	牛卡纸	21.30 万元	已履行
6	费县东举木制品厂	2014-4-1	胶合板	57.00 万元	履行中
7	长沙湘江涂料经贸公司	2013-2-20	油漆材料	年度购销合同	已履行
8		2014-2-26	油漆材料	年度购销合同	履行中

五、 商业模式

公司位于长沙市望城区湘江之畔,是立足于新型包装材料行业的产品供应商和综合服务商,主要从事蜂窝纸板及制品的研发、生产和销售,并致力于向客户提供蜂窝产品应用的综合解决方案。

公司是高新技术企业,经过十多年的发展,已拥有一批多年从事纸蜂窝复合材料科研、开发、应用的专业人才,是军标《GJB3839》(初稿)蜂窝纸板规范和湖南省标DB43/T682—2012《烟花爆竹用蜂窝纸板包装箱》的主要起草单位,经中国包装联合会批准设立了中国纸蜂窝包装研发中心(长沙)。同时,公司还从国防科技大学和湖南工业大学聘请资深教授作为公司的技术顾问,以充实公司的研发实力。

公司秉承“以纸代木、以纸代塑”的发展理念,致力于绿色包装产品——蜂窝制品的技术开发与产品推广,产品广泛应用于电器、家具、建材等包装行业及民政事业。公司的收入主要来源于卫生棺和包装箱及包装运输辅助产品的销售。

截至本说明书签署之日,A股市场和股转系统尚无以蜂窝产品为主营业务的公众公司,缺乏公开可比数据。

(一) 研发模式

公司以市场为导向,采取自主研发为主,与高等院校及专家合作研发为辅的研发模式。公司研究开发的技术主要用于解决制造过程中的难题及提高蜂窝板的

抗压能力、防潮能力，以提高产品的性能及应用范围和适应能力，以满足大多数行业用户的要求。

（二）采购模式

主要原材料直接从厂家采购，辅助材料等小额产品根据需要实时采购。主要原材料采购模式为：公司根据过往供应商的产品质量，综合考虑价格因素动态确定供应商名录。具体每次采购流程为：在供应商名录范围内询价→综合报价、付款要求和服务质量等因素最终确定本次供应商→预付款→货到验收入库→通知财务付款→供应商服务评价。

（三）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，生产部门根据生产指令，按照确定的产品规格、产品质量和数量、供货时间组织生产，技术部对质量进行管理和控制，确保按时、按质、按量完成客户订单。同时，公司根据过往生产销售经验数据及公司业务拓展情况，保持合理数量的安全库存。

（四）销售模式

公司主要以代理销售和直接销售为主，卫生棺基本采取代理销售，其他包装产品通过直接方式销售，产品价格通过买卖双方谈判确定。

（五）盈利模式

公司收入主要来源于卫生棺和包装箱及包装运输辅助产品的销售。公司一方面利用自有销售系统和渠道，积极扩大销售收入；另一方面，充分利用自有的专利技术和工艺，优化产品性能，提高产品竞争力，改善生产工艺和流程以降低成本，实现开源节流，提高公司盈利能力。

六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司属于“C22造纸和纸制品业”；根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司属于“C22造纸和纸制品业”大类下的“C223纸制品制造”中类下的“C2231纸和纸板容器制造”小类。

(一) 行业概述

1、蜂窝纸板的基本概念

蜂窝板是根据六角六面状蜂巢结构原理制作的的夹板，能以最少的材料消耗，构筑成极为坚固的蜂窝，其结构要比其他任何形状的结构更强有力。蜂窝板一般分金属和非金属两大类。金属类蜂窝板主要适用于飞机制造业、汽轮机制造业、船舶制造业、交通运输业等。非金属类蜂窝板又分纤维类和纸类。纤维类蜂窝板主要用于交通运输业、室内装饰业以及家具业等；纸类蜂窝板(蜂窝纸板)主要用于包装业、建材业、家具业和殡葬业等。

蜂窝结构示意图



2、纸蜂窝产品

蜂窝纸板具有板材平整度高、安装方便快捷、板材重量轻、强度高、缓冲性好、可实现大块面的板材、有助于空间的保温效果等特性，特别适合运输包装贵重、大型、易损的物品，深受市场欢迎，特别是在荷兰、美国和日本等发达国家和地区，已成为具有节省资源、保护环境的一种新型绿色包装。蜂窝包装箱的推广应用，一方面可降低商品在流通过程中的破损率；另一方面，取代木箱能节约森林资源，有利环保，已成为出口商品较理想的包装材料。

纸蜂窝在我国真正的发展只有十多年的历史，这是一场包装替代革命，事件起因是 1998 年，美国在我国出口产品的木质包装箱中发现有光启星天牛虫，1999 年 6 月欧美对我国发布禁令，禁止未经杀毒的木质包装产品进口。在此情况下，国内企业通过木质包装熏蒸或用纸蜂窝代替木质包装，由于纸蜂窝相比木质包装

具有成本优势，从而使纸蜂窝应用得到了很大的发展。目前，蜂窝纸板已经成为我国包装工业的重要包装基材，其制造技术水平、市场开发不断取得进展。现阶段，蜂窝纸板主要用途体现在：

一是用作缓冲衬垫和隔板。蜂窝纸板的蜂窝夹芯结构使其缓冲性能优于瓦楞纸板，可采用全面缓冲或局部缓冲的形式来保护内装物。

二是用作托盘。蜂窝纸板托盘与木托盘相比，重量轻，也有较高的强度，可作普通平托盘和单面托盘外，还可制成立柱式托盘结构。

三是用作包装箱。像瓦楞纸箱一样，蜂窝纸板也可加工成纸箱，但一般只能用较薄的蜂窝纸板来做纸箱。

四是用作角撑、护棱等附件。与缓冲衬垫类似，蜂窝纸板可用作运输包装件的角撑与护棱，特别适合于集合包装，起到保护作用，减少碰撞与摩擦，降低破损。

此外，蜂窝纸板还用于制成“卫生棺”，与遗体一起火化。

3、行业产业链

本公司主要生产蜂窝纸制品，上游产业为原纸和再生纸制造行业，下游产业为需要应用蜂窝制品的行业，如殡葬、电子、家电、办公设备、轻工和机械等行业。

蜂窝纸制品的上游产品是原纸和再生纸，从原纸或再生纸到蜂窝制品要经过两大工序完成，即前道工序和后道工序。前道工序将原纸经过加工制成蜂窝纸芯，前道工序目前已可实现全自动生产。后道工序以蜂窝纸芯为主要材料制成各种蜂窝成品，由于产品的多样化导致形状和尺寸等规格不同，致使后道生产设备都属于非标专用机械，大企业因量小效益低下不愿开发研制，小企业没有能力设计，致使后道加工主要采用人工操作，生产自动化程度低。

4、行业现状

（1）中国纸制品行业现状

制浆造纸及纸制品全行业生产和经济运行情况整体基本稳定，但仍未走出疲

弱的困境。表现为市场需求仍然趋软、生产增长乏力，阶段性和结构性过剩问题仍然突出，企业盈利空间收窄。当前纸及纸板生产增速继续减缓，消费量低于生产量。2014年1-9月纸及纸板产量为8,947.10万吨，同比增长2.06%。从前9个月的月度生产情况看，9个月中有4个月同比下降。根据生产和进出口情况分析，截至9月底，全国纸及纸板消费量为8,651.27万吨，同比增长1.35%。¹

纸制品行业中，大、中型企业数量占比较低。据国家统计局数据显示，2013年全国有4,218家规模以上纸制品生产企业，其中，大、中型纸制品生产企业有480家，占11.38%，小型企业有3,738家，占88.62%；在纸制品生产企业主营业务收入中，大、中型企业占33.96%，小型企业占66.04%；在利税总额中，大、中型企业占40.41%，小型企业占59.59%；在利润总额中，大、中型企业占41.08%，小型企业占58.92%。

（2）中国纸制品包装行业现状

中国纸制品包装行业经过将近30年发展，如今已经走到工业化的中期阶段，规模化、集约化发展的趋势已形成。近年来，随着金融危机的逐渐消退，国外纸制品包装市场回暖；同时，国内政策对纸制品包装行业大力扶持，中国纸制品包装行业出现欣欣向荣的发展局面，产品种类日益丰富，纸制品包装行业产品众多，主要有瓦楞纸、蜂窝纸和凹凸纸三大类。近年来，中国纸制品包装行业产销规模扩大，且增幅均在20%以上。

中国纸制品包装行业规模以上生产企业超过4000家，绝大多数为中小型企业；虽然经过20余年发展，行业内已出现一批上规模、技术先进的生产企业，但从整体看，纸制品包装行业集中度仍很低，属于原子型市场结构，行业竞争非常激烈。同时，在中国纸制品包装市场庞大需求总量和快速增长趋势下，全球主要纸制品包装生产企业均已进入中国市场，行业市场竞争日趋激烈。²

（3）中国蜂窝纸制品行业现状

¹引自《造纸信息》2015年第1期。

²数据来源：（中国产业调研网《中国纸制品行业现状研究及未来走势分析报告（2013年至2018年）》）

蜂窝纸板制品成本低、价格低廉、用途广、前景好，符合国际包装工业材料应用发展的趋势，是节木代木，替代 EPS 缓冲衬垫等理想的绿色环保材料，可节约大量的森林资源，保护和改善生态环境，是一种符合 21 世纪发展主题的环保新型材料。

蜂窝纸制品目前的主要应用领域：一是建材及车、船体内部墙板；二是包装、储运；三是家具、装潢广告、殡葬和农业领域。

近年来随着我国物流行业的不断发展，纸托盘、包装箱得到大量应用。据有关部门统计，电子信息产品所需包装箱、缓冲衬垫、托盘等数量随生产的扩大和出口量的增加迅速增长。彩色电视机、计算机、空调、电冰箱、洗衣机等家用电器所需包装箱、托盘、缓冲衬垫等数量也很惊人。如全部采用蜂窝纸板，蜂窝纸板行业将会有广阔的发展前景。国内蜂窝纸板包装行业，目前已有众多生产蜂窝纸板及生产设备的企业，已初步形成了具有一定生产能力的新兴行业。但目前蜂窝纸板制品开发市场有一定难度，市场销路还在“冬眠”状态，替代效应还难以产生，主要是因为蜂窝纸板制品是替代开发产品，所以在研制中有许多“难点”尚在摸索之中，还有一些技术、工艺、行业管理和国家政策导向等方面的问题有待进一步改进、完善和提高。

纸蜂窝产品除了广泛应用在包装行业，殡葬行业的应用也越来越广泛。随着火葬等殡葬习俗越来越普及，中国的火化率也在稳步增长，目前我国火化率水平约为 50%，同时随着每年死亡人数不断增长，我国每年火化人数处于稳定上升趋势，下游殡葬行业对卫生棺的需求处于扩张阶段；此外，中国经济持续增长，城镇化加速加上居民可支配收入水平不断提升，带动了我国殡葬服务业的强劲增长，2012 年中国殡葬服务业产值为 465 亿元，预计 2017 年市场规模将达到 993 亿元，呈现较高的增长水平，卫生棺作为殡葬服务产品，市场前景广阔。³

（二）行业监管体制

1、行业监管体制

³根据英国调查公司 Euromonitor 的研究报告整理。

包装产业为国民经济的重要产业之一，在国家轻工业体制改革以前，直接主管的部门为中国轻工业部。目前根据国家有关规定，我国包装行业的主管行业协会为中国包装联合会，是经国务院批准依法登记成立的跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会之一，其主要业务范围为：做好包装行业的管理工作，研究包装行业发展问题，向政府及有关部门提出制定包装法规 and 政策的建议；促进商品包装改进；进行包装行业统计调查，收集、发布行业信息；参与制订、修改行业的产品标准并向全行业进行宣传；协助国家有关部门开展发放包装产品生产许可证及资格认证工作，搞好包装产品质量管理；维护会员合法权益，协调会员的关系等。公司归口中国包装联合会纸制品包装委员会管理。

2、行业主要法律法规和国家及行业标准

本公司所处的包装行业为国家产业政策所支持，该产业不仅涵盖了包装产品的设计、生产，包装印刷，包装原辅材料供应，包装机械以及包装设备制造等多个生产领域，其产品参与到第一至第三产业，货物流通的每一个环节。因此，包装产业的发展与全球经济一体化和人类社会可持续发展息息相关，被誉为“朝阳产业”，自新中国成立以来，包装行业一直作为国民经济的重要产业来鼓励发展，特别是改革开放以来，中共中央、国务院有关部门多次出台鼓励发展和规范包装行业的政策，体现出我国政府对包装行业的高度重视。

(1) 《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》

国家发展和改革委员会于2011年3月27日颁布，并于2013年2月16日修正，其中规定“真空镀铝、喷镀氧化硅、聚乙烯醇(PVA)涂布型薄膜、功能性聚酯(PET)薄膜、定向聚苯乙烯(OPS)薄膜及纸塑基多层共挤或复合等新型包装材料”为国家鼓励类产业。

(2) 《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》(财企[2005]107号)

财政部于2005年7月颁布，该文件明确提出：“为鼓励包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进我国包装行业的发展，中央财政决定从2005年起，安排包装行业高新技术研发资金支持包装行业高新技术项目产品研发、技术创

新、新技术推广等”，重点扶持符合国家宏观政策、环境保护和循环经济政策的包装企业。

（3）《清洁生产促进法》

该法对商品包装有详尽的规定：产品和包装物的设计，应当考虑其在生命周期中对人类健康和环境的影响，优先选择无毒、无害、易于降解或者便于回收利用的方案。

（4）中国包装印刷行业公约（试行）

为推动中国包装印刷业的健康发展，规范中国包装印刷市场的经济秩序，努力创建有序竞争环境，保护行业的合法权益和社会公共利益，制定行业公约；对行业协会会员单位共同制定的自律性公约，对协会会员具有约束力。

（5）《循环经济法》（草案）

2007年8月26日首次提交全国人大审议的《循环经济法》（草案），首次明确提出：“单位和个人在设计产品包装物时，必须执行产品包装标准，防止过度包装造成资源浪费和环境污染。产品包装标准由国务院标准化主管部门会同有关部门制定。”、“从事工艺、设备、产品及包装物设计的单位和个人，应当按照节能降耗和削减污染物的要求，优先选择易降解、易回收、易拆解、无毒、无害或者低毒、低害的材料和设计方案”。

（6）包装行业系列国家标准

国家有关部委及中国包装联合会近年来陆续颁布了 220 多项包装行业国家标准，分为：包装标准化工作导则、包装术语、包装尺寸、包装标志、运输包装件基本试验、包装技术、包装管理、包装材料、包装材料试验方法、包装容器等十大类标准。部分与蜂窝产品有关的国家标准和行业标准如下：

《GJB/3839-1999》蜂窝纸板规范：规定了蜂窝纸板的技术要求、试验方法和质量检验等事项。

《SN/T0806-1999》本标准规定了出口商品运输包装蜂窝纸板托盘的定义、要求、抽样、检验及不合格的处置，适用于出口商品运输包装蜂窝纸板托盘的检验。

《QB/T4378-2012》蜂窝纸板国家标准：本标准规定了蜂窝纸板的术语和定义、分类、技术要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输和贮存。本标准适用于未经处理的蜂窝纸板。

《BB/T0016-2006》蜂窝纸板(包装材料)行业标准：规定了蜂窝纸板的定义、技术要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、运输与储存等；

《QB/T4369-2012》家具（板材）用蜂窝纸芯国家标准：本标准规定了家具（板材）用蜂窝纸芯的术语和定义、要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存。本标准适用于未经特殊加工处理的蜂窝纸芯，经增强、防潮、防火、防静电等特殊加工方法处理的蜂窝纸芯也可参照执行；

此外，由于包装行业产品广泛用于电子、家电、食品、医药、轻工、机械、印刷、殡葬等行业，除了包装主管部门外，上述行业主管部门及安全生产、产品质量、环境保护、工商行政管理、海关、动植物检验检疫等部门亦对包装产品制定了相应的法规条款和相关标准。

3、主要产业政策

(1) 包装工业“十一五”规划纲要

本纲要由中国包装联合会负责起草，指明了未来包装行业发展的政策走向，布置了未来包装行业发展的工作重点，主要包括：

中国包装行业“十一五”政策走向

序号	政策要点	政策内容
1	加快经济结构调整和经济增长方式转变	通过技术改造提升传统包装业，设立专项技改资金。避免低水平重复生产和建设，使优势企业在自主开发、规模化生产、系统集成和市场竞争力方面上一个新台阶。
2	建立绿色包装体系	关注包装行业环境保护和循环经济的应用，重点研究开发新型绿色包装材料、包装废弃物处理技术、包装物的综合利用技术、包装物综合利用设备生产等技术。

3	健全包装法规标准体系	尽快研究制定《商品包装法》等重要法律、法规，同时尽快建立包装质量安全技术法规体系，完善包装生产和产品的标准体系及许可证制度，建立强制性的包装产品认证制度，并通过强有力的政策干预和行政处罚手段，加大监控包装市场的力度。
4	建立包装行业自主创新和科技服务体系	实施包装产业技术创新能力建设专项，加强国家包装工程中心和企业技术中心建设，建立一个国家级行业研究机构，同时依靠大企业分区建立若干个国家级企业技术中心；国家在税收、金融等方面对绿色包装产品、新型包装产品的生产企业给予政策扶持。
5	建立健全包装行业的培训教育体系	加强包装行业高级技术人才的培养，大力发展职业技术教育，培养实用性包装专业技术人才，提高现有人员的专业水平。
6	建立健全包装信息服务体系	完善包装行业信息统计制度，要加快包装行业信息网络建设，促进网上交易和成果转化。
7	继续扩大对外开放，提高对外开放水平	支持有条件的包装企业“走出去”，按照国际通行规则到境外投资，扩大互利合作和共同开发。

资料来源：中国包装联合会

(2) 2015 年军民融合包装发展建设工作重点

2015 年 1 月 13 日，中国包装联合向各地方包装协会、中国包联各专业委员会、第八届理事会理事及各有关单位印发了《2015 年军民融合包装发展建设工作重点》，⁴以促进包装行业军民融合工作，主要内容包括：

①制订并推进落实《军民融合包装发展“十三五”规划纲要》、《军民融合包装标准化建设纲要》、《军民融合包装技术评价体系建设方案》；

②开展《军民融合包装标准体系表》编制工作，形成平战结合、科学完备、总体协调、适用性强的包装标准体系框架；

③继续深化《减量化军民融合包装标准体系建设及示范工程》课题研究，以国家循环经济发展战略为着眼点，以减量化为突破口，构建军民一体化的绿色包装体系；

④推动“两个系统”、“六个平台”、“八个体系”建设，构建高效顺畅的常态

⁴来源于中国包装联合会网站 <http://www.cpta.org.cn/articleDetail.html?id=5578>。

化工作机制；

⑤加快军民共用技术成果转化；加快先进包装技术和产品进入军事领域；争取国家科技创新项目和产业发展项目的支持；

⑥完成《军民融合包装发展建设研讨成果选编》和《军民融合包装新技术新产品汇编》；

⑦积极发挥桥梁纽带作用，组织企业与军方开展多种形式的合作，建立军民融合生产供应体系和技术保障体系，为部队提供质优价廉的包装技术和产品。⁵

（四）市场规模

1、纸和纸板容器制造行业市场规模

据国家统计局公布的数据显示：截至 2014 年 9 月底，纸制品制造企业 3,814 家，比上年同期减少 380 家，纸和纸板容器制造企业 2,385 家，比上年同期减少 292 家；2014 年 1-9 月，纸制品产量 4,765.09 万吨，较上年同期增加 971.40 万吨，增长幅度达 25.61%，纸及纸板产量 8,947.10 万吨，较上年同期增加 180.76 万吨，增长幅度为 2.06%；纸及纸板累计进口 214.19 万吨，同比下降 1.53%，纸及纸板累计出口 510.02 万吨，同比增长 13.79%。

据 Wind 统计数据显示，世界纸及纸板人均年消费量相对比较平稳，一般为 55 千克/人左右，我国纸及纸板人均年消费量逐渐上升，2012 年达到峰值，为 74 千克/人，2013 年出现了下降，降至 72 千克/人。2004—2013 年，纸及纸板生产量年均增长 8.26%，消费量年均增长 6.74%，纸及纸板生产和消费情况见下图。

⁵来源于中国包装联合会网站。



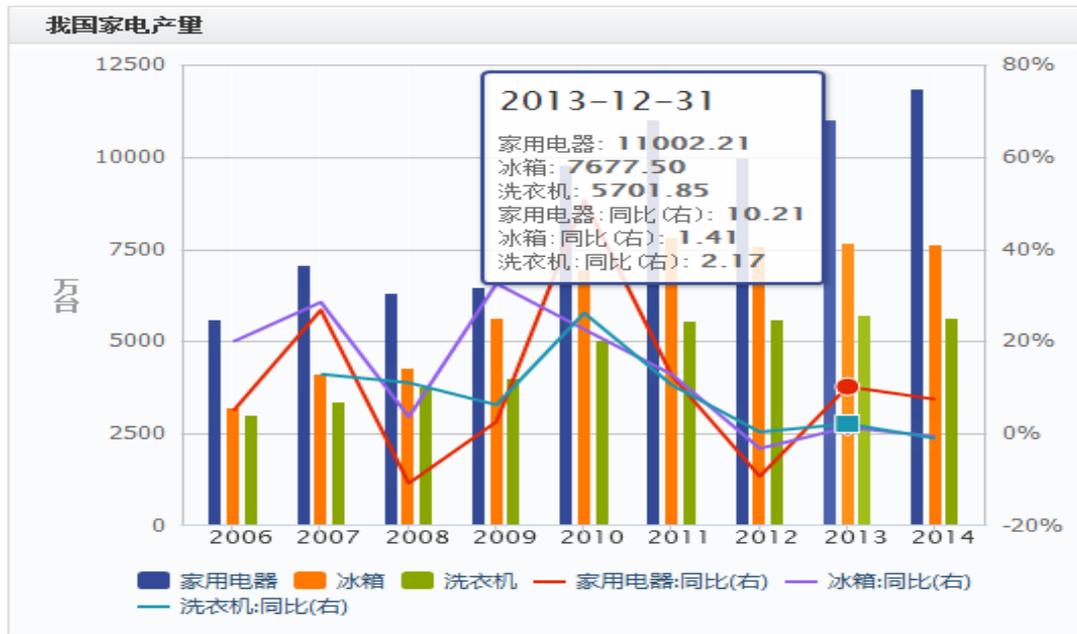
数据来源于中国造纸工业 2013 年度报告

2、纸蜂窝行业市场规模

纸蜂窝产业是近年来被人们认可的环保、低碳经济战略性的新兴产业、朝阳产业。纸蜂窝已在我国电子产品及其它工业产品包装中推广应用，与此同时，纸蜂窝新材料也已拓展到了新型建筑材料及家具等应用领域。

(1) 电子信息产品持续增长拉动了纸蜂窝产业

2013 年，我国电子信息产品出口 7807 亿美元，同比增长 11.9%，占全国外贸出口总额的 35.3%，比上年提高 1.2 个百分点。2013 年，我国规模以上电子信息制造业实现内销产值 45373 亿元，同比增长 4.9%。



数据来源于 Wind 资讯

2006 年至 2014 年我国家电产量总体处于上升趋势，家电产量的不断上升，刺激着中国的纸包装消费。如海尔集团每年包装需求量金额在 20 亿元以上，其中纸蜂窝包装材料采购近 4 亿元。格力电器集团，每年包装需求量金额也近 20 亿元，其中纸蜂窝包装材料采购近 1 亿元。美的集团每年包装需求量金额在四五十亿元，其中纸蜂窝包装材料采购十多亿元。⁶

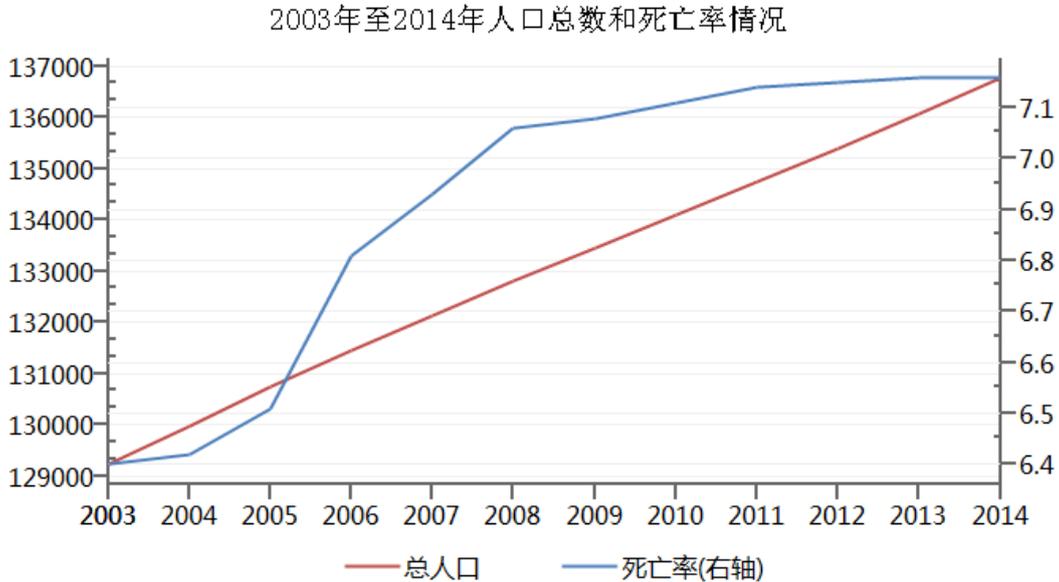
(2) 火葬等殡葬习俗的普及促使蜂窝产品在民政行业的应用逐步扩大

随着火葬等殡葬习俗和环保观念的普及，越来越多的家庭选择卫生棺代替传统木棺进行火葬，这为蜂窝纸产品在民政行业的应用创造了外部条件。殡葬行业是服务行业，其最大的价值来自于服务中的尊重，这与人们日益增长的物质水平下，更多的家庭愿意为逝去的亲人提供一个更加体面葬礼的理念相吻合。目前殡葬行业对火化棺的外观、质量有了更高的要求，公司所生产的卫生棺系列产品，产品种类丰富，可以满足不同消费者的需求，市场空间广阔。

目前我国人口不断增长、可用土地面积不断减少、人口死亡率不断增加，火葬人数会进一步的增多。2003 年人口死亡率为 6.4%，人口总数为 12.92 亿人，

⁶ 引自《中国包装》2014 年第 5 期。

2014年人口死亡率上升至7.16%，人口总数上涨为13.68亿人。中国的火化率近年来一直稳定在约50%的水平，随着城市中火葬等殡葬习俗越来越普及，卫生棺潜在市场需求处于不断扩张趋势。2003年至2014年人口总数和人口死亡率情况如下图所示：



(3) 作为建筑产品在建筑行业开始批量应用

建筑用纸蜂窝复合墙板具有重量轻、刚性好、抗冲击强度高、组合墙体灵活性强和隔声阻燃性能好等优点，已经在许多工程中开始批量应用。根据国家墙体改革办公室的有关资料显示，目前我国轻质墙体材料的年应用量为8.5亿平方米，产值600亿元，占墙体应用总量的10%。预计到2015年，全国城镇的轻质墙体应用量将提高到25%以上，沿海地区和大中城市轻质墙体材料的应用量将由现在的15%提高到40%以上，预计轻质墙体材料应用量将达到30亿平方米，产值将达到2,200亿元。

此外，纸蜂窝已经开始应用在家具市场和汽车内饰市场，行业市场规模巨大。

(4) 军品包装应用前景广阔

2012年5月27日由中国人民解放军总后勤部和中国包装联合会共同组建的“世界包装组织亚洲包装中心建设领导小组军民融合包装发展建设工作委员会”宣布正式成立，标志着我军军品包装建设整体步入军民融合科学发展的崭新领

域。⁷2015年1月13日中国包装协会印发《2015年军民融合包装发展建设工作重点》，贯彻落实军民包装联合发展工作。⁸军品包装走军民融合之路，可以将军品包装的建设发展融入国家包装行业的建设发展之中，促进军品民品包装在技术、产品、标准和管理方面的深度融合，实现包装资源的优化配置和合理使用。

包装主要用于满足物资在储运环节的防护需求，本身并无军用民用之分。从军民包装实践来看，很多源自市场采购的军民通用物资本身就采用了民用包装，而军队因组套包装、维护保养等对物资进行二次包装时所使用的包装设备、包装材料也大部分是直接通过市场采购的。⁹由于受安全保密等因素的影响，民品包装很难了解到军品包装的市场需求，随着军品包装和商品包装市场信息流通机制的建立、民品军品包装标准的统一，包装行业在军品包装领域市场前景广阔。作为绿色生态化包装理念下的纸包装产品尤其是纸蜂窝产品，将会以其成本优势、环保优势和性能优势成为军品包装的宠儿。

（五）行业基本风险特征

1、行业竞争激烈

传统的蜂窝纸制品附加值不高，制造技术成熟，市场存在大量的中小型企业，产品存在一定程度的同质性，差异性主要体现在产品对不同应用环境的适应性及产品性能。湖南地区下游制造业企业不多，商品经济较沿海地区相对薄弱，市场相对狭小，尤其是在低端产品市场，呈现无序激烈竞争的局面。

2、行业规模效应和品牌效应尚未形成

国内从事纸质包装产品生产的企业很多，但专业从事蜂窝产品研发和生产的的企业不多，基本是民营企业，除少数行业领先企业外，管理水平参差不齐，总体相对不高，企业规模不大、技术层次偏低、自主创新能力较弱。大多数民营企业面临融资渠道不畅，信用担保体系和风险投资机会不健全，社会中介服务体系不

⁷ 来源于 http://jz.chinamil.com.cn/newscenter/zongbuzhishu/content/2012-05/27/content_4876465.htm。

⁸ 来源于 <http://www.cpta.org.cn/articleDetail.html?id=5578>。

⁹ 来源于《包装工程》，2009，30（9）。

完善等问题，这困扰着蜂窝产业科研、设计、开发、生产、管理、宣传、营销、推广等环节的推进和发展。目前国内的纸蜂窝产业掌握核心技术、能够做高端产品的企业寥寥无几，行业的规模效应和品牌效应尚未形成。

3、市场区域性限制

纸质蜂窝产品的附加值有限，占用空间较大，造成了运输成本比较高，企业产销活动距离受限，这样一来，企业经营半径基本受限于省内及邻省，规模化程度受区域经济发展程度和经济结构特征的影响明显。

（五）影响行业发展的有利与不利因素

1、有利因素

（1）产品固有特性优势明显

蜂窝产品是以纸箱行业的边角料及 100%再生纸为原料，仿照蜂巢结构而研制的一种轻质、高强度、用料省、缓冲性能好的纸基结构复合材料。蜂窝产品成本低廉，并可以多次回收利用，是一种绿色环保产品。其生产过程不产生工业三废，符合国家环境保护的要求。

蜂窝产品以其特有的性能，在很多应用上实现了以纸代木、以纸代塑，符合国家有关改进包装的相关政策，既可以为国家节省大量木材，又遵循了世界各国的环保法规，同时减少了企业通关障碍。

（2）外部环境提供了较好的行业发展机遇

近年来，包装印刷行业劲吹“绿色”新风，发展绿色包装、低碳经济将已成为不可阻挡的潮流。除了节约能源、提高能效外，开发应用轻质、节能、环保材料也是有效减少碳排放的重要途径，纸蜂窝材料便是其中一种。

目前，发达国家已基本禁止使用木制包装箱，因为木材有寄生卵易传播虫害，破坏生态平衡。我国虽然还没有明确的法规强制要求减少木质和塑料在包装领域的使用，但在环境保护、新型材料、循环经济等方面出台了较多的鼓励政策，且随着资源的减少，我国必然会出台限制木质和塑料包装材料的相关政策，这也将给从事蜂窝产品开发与生产的企业提供很好的发展机遇。

(3) 产品市场认可度不断提高

随着新技术的不断开发运用以及生产工艺的不断提升，目前产品的防潮能力和抗点压能力不断提高，运用范围不断扩大，且使用成本低于木质包装箱，目前蜂窝产品已从 90 年代初的被动使用状态发展到目前众多企业主动使用蜂窝产品代替木质包装和塑料包装的状态。纸蜂窝作为一种新型的绿色包装材料，不仅在包装领域得到重视和发展，凭借优异的性能也赢得了建筑、汽车、家具等行业的青睐。

在建筑行业，各种绿色、环保、节能的新型建筑材料不断涌现，纸蜂窝复合板凭借重量轻、刚性好、阻燃性好等优势，目前已有很多建筑工程开始批量使用。如 2010 年上海世博会外国展馆区的核心场馆使用了纸蜂窝墙板。与此同时，纸蜂窝材料凭借美观轻便、加工简便、经济实用等特点在家具行业呈现出了许多亮点，如果能够在家具制造业广泛推广使用家具用蜂窝板部件，每年可节约 1000 万立方米左右的木材使用量。

(4) 下游行业带来的持续需求

在我国人均收入不断上升以及城镇化发展的推动下，家电产品的刚性需求依然很大。同时，家电行业正逐步进入以改善性消费为主的阶段，有别于过去仅注重产品的功能，富裕的城市居民已开始转向追求集功能、时尚和环保元素于一身的家电产品，以彰显生活口味。

随着城市人口的不断增加以及家电产品的更新换代为包装产品带来巨大的市场需求，特别是专门用于家电包装的纸制包装产品。同时，纸蜂窝产品在殡葬、建筑等领域应用也在持续增长。

2、不利因素

(1) 人力成本不断提升

纸蜂窝在我国真正发展只有十多年，目前蜂窝纸板的生产基本实现了机械流水线生产，部分还实现了全自动化，但由于蜂窝最终产品的多样化，加工设备都是非标专用机械，各种设备都在摸索中发展，许多企业没有实力投入研发，因此，后道加工采用大量人工，随着劳动力成本的不断攀升，企业的利润受到更大的挤

压。

(2) 后道设备自动化程度有待提高

与国际先进设备相比，目前我国纸蜂窝制品生产线的完整性、稳定性、加工精度、自动化程度等还存在一定的差距，尤其是纸蜂窝制品后道加工设备比较简单，仍需要大量人工进行手工作业，效率低下，且影响产品的成本和质量。目前，除了纸蜂窝材料企业为了自身开发产品做探索外，国内只有极少数单位在做相关研究。

(3) 行业标准不健全

作为一个快速发展的行业，纸蜂窝材料标准也要在实践中不断发展完善。目前，蜂窝纸板相关标准还不是很完善，如蜂窝纸板的检验标准规定了对平压强度、密度、静态弯曲强度、含水率、外观质量等指标的要求，但对其黏合强度、耐戳穿与防潮性能则没有明确规定，而这些项目在实际应用中是非常必要的。由于纸蜂窝产业至今没有归口部门的正确引导和管理，行业规范程度低，竞争无序。在这种情形下，我国纸蜂窝行业要想获得长足发展，规范行业市场秩序势在必行。

(六) 行业竞争情况

1、蜂窝纸市场竞争格局

目前专业从事蜂窝产品研发和生产的企業不多，除少数行业领先企业外，存在投入少、后道工序工艺落后、企业整体规模不大的问题，缺乏竞争力，很难做大做强并参与全国范围内的竞争，更多地是通过价格战参与区域性市场竞争。

纸制品包装行业企业数量众多，以珠三角与长三角区域为主。据不完全统计，目前我国纸蜂窝设备和制品生产企业已经有 300 多家，并呈现逐渐增多的趋势。珠三角地区的纸蜂窝企业在竞争中不断发展，长三角地区特别是浙江沿海一带，化纤产品包装都由纸蜂窝材料替代EPS发泡塑料，中西部特别是四川重庆等地，

因地制宜开发了纸蜂窝材料轻质墙体，辽东地区以纸蜂窝材料为门芯的安全门得到应用，其他各地区的纸蜂窝材料企业正在兴起并发展。¹⁰

由于纸蜂窝产品的附加值有限，占用空间较大，造成了运输成本比较高，企业产销活动距离受限，企业规模化程度受区域经济发达程度和经济结构特征的影响明显。目前行业内领先企业主要通过异地设厂的方式在全国范围内拓展业务，如广州荷力胜蜂窝材料股份有限公司在青岛、武汉、苏州和重庆等地建有生产基地，正业国际控股有限公司在石家庄、合肥、郑州、武汉、中山、珠海等地投资设立了众多的子公司。

2、行业内主要企业

（1）广州荷力胜蜂窝材料股份有限公司

广州荷力胜蜂窝材料股份有限公司（以下简称“广州荷力胜”）是荷兰荷力胜集团于 1995 年投资控股成立的中外合资企业，是荷力胜集团的旗舰企业。荷兰荷力胜有限公司创办于 1956 年，是一家以专业生产和销售蜂窝结构材料为主的企业，集蜂窝结构技术研究、蜂窝结构材料及其制造设备的研发、生产和销售为一体的跨国集团企业，是目前在欧洲乃至世界上产量最大、专业化程度最高的蜂窝结构材料供应商之一。除广州外，荷力胜集团还在青岛、武汉、苏州和重庆等地建有生产基地。

（2）正业国际控股有限公司

香港主板上市公司，证券代码 03363，是一家综合废纸回收、制造瓦楞芯纸及生产纸制包装产品的生产企业，目前已在石家庄、合肥、郑州、武汉、广东中山、珠海等地投资设立了众多的子公司，根据年报资料显示，2012 年和 2013 年蜂窝纸制品的收入分别为 1.03 亿元和 1.90 亿元。

3、公司在行业中的竞争地位

经过十多年的发展，公司积累了众多的技术和较丰富的行业应用经验，建立

¹⁰资料来源于印刷技术·包装装潢 2014/07

了较稳定的销售渠道，拥有较强的纸蜂窝产品研发、生产和销售能力，2013 年和 2014 年的主营业务收入分别达 1,494.50 万元和 1,534.21 万元，在湖南区域处于领先地位。但与全国行业领先企业相比，主营业务规模尚存在一定的差距。目前，纸蜂窝行业内领先企业都处于沿海及其他经济发达地区，尤其是家电企业和出口型企业集中的区域，对纸蜂窝包装产品需求的拉动作用较大，公司在该细分行业缺乏先天优势。

4、公司的竞争优势

（1）行业经验优势

自 1999 年成立以来，公司一直致力于纸蜂窝技术与产品的研发、生产与销售，经过十多年的不懈努力，已积累了较丰富的行业应用经验，能针对众多行业用户的需求，提供各类蜂窝产品。

（2）稳定的销售渠道

报告期内，公司的主营业务收入的大部分来源于民政用品，民政用品的对口合作单位是各大殡仪馆，公司目前已与湖南省及广东省的部分殡仪馆建立了长期合作关系，为公司的发展奠定了较稳定的基础，确保公司收入的稳定性。

（3）技术开发优势

公司是高新技术企业，经过十多年的发展，已拥有一批多年从事纸蜂窝复合材料科研、开发、应用的专业人才，是军标《GJB3839》（初稿）蜂窝纸板规范和湖南省标 DB43/T682—2012《烟花爆竹用蜂窝纸板包装箱》的主要起草单位，经中国包装联合会批准设立了中国纸蜂窝包装研发中心（长沙）。同时，为了充实公司的研发实力，公司还从国防科技大学和湖南工业大学聘请资深教授作为公司的技术顾问。

5、公司竞争劣势

（1）业务规模有待进一步扩大

公司虽然是湖南区域领先的蜂窝制品企业，但与全国行业领先企业相比，业务规模还有待进一步扩大。

（2）融资渠道有限

公司业务将以湖南为中心，向四周延伸，资金需求较大，目前主要通过银行融资，渠道单一。

（七）公司未来的发展空间

公司成立于1999年，是国内较早从事纸蜂窝产品的研发及生产的单位之一，经过十多年的发展，公司具备较强的研发能力、较大的生产能力和较广的销售网络，基于蜂窝技术的产品包括卫生棺、包装箱及包装辅助用品等，属于新型绿色环保包装产品，可替代木材、发泡塑料（EPS）等包装，广泛应用于电器、家具、建材、运输、民政事业等。未来，公司面临较好的发展机遇：

1、行业发展前景广阔

由于纸蜂窝产品具备质轻、强度高等一系列特性，在发达国家和地区，已成为节省资源、保护环境的一种新型绿色包装产品，但目前在国内，除用于出口包装外，在其他行业尚未得到普及。在人们环保意识逐步提高的情况下，通过国家政策扶持，纸蜂窝产品应用市场将迎来广阔的发展前景。

2、公司已具备较好的发展基础

公司秉承“以纸代木、以纸代塑”的发展理念，致力于绿色包装产品——蜂窝制品的技术开发与产品推广，已建立集研发、生产和销售于一体的经营模式，通过销售卫生棺、包装箱和包装运输辅助产品获取收入，2013年和2014年主营业务收入分别为1,494.50万元和1,534.21万元，业务规模虽然偏小但呈稳步增长的趋势。

3、公司具备较强的研发实力

公司是高新技术企业，产品研发是公司赖以生存与发展的生命线，公司非常重视新产品研发与已开发核心产品的技术改进，专门成立了以总经理牵头的研发部门，具体负责公司新产品开发工作。经过十多年的发展，已拥有一批多年从事纸蜂窝复合材料科研、开发、应用的专业人才，是军标《GJB3839》（初稿）蜂窝纸板规范和湖南省标DB43/T682—2012《烟花爆竹用蜂窝纸板包装箱》的主要起草单位，经中国包装联合会批准设立了中国纸蜂窝包装研发中心（长沙）。同时，

为了充实公司的研发实力，公司还从国防科技大学和湖南工业大学聘请资深教授作为公司的技术顾问。

较强的研发能力有力地保障了公司新技术和新产品的开发，提升了公司的核心竞争力。

4、新兴市场机会

公司目前的主营业务收入主要来源于卫生棺的销售，2013年和2014年卫生棺的销售收入分别是1,012.44万元和1,011.84万元，分别占同期主营业务收入的67.74%和65.95%，对民政产品存在一定的依赖。随着技术的发展和环保政策的趋严，纸蜂窝产品将会逐步应用到众多行业，基于此，公司对未来发展战略做了微调，在稳定拓展民政领域的同时，坚持多条腿走路，积极开发包装运输市场，重点以电器和军品市场为主。在具体措施上，一是积极招揽优秀人才，如：聘请具有包装行业丰富运营管理经验的柯碧辉先生担任公司董事和副总经理；二是公司从2013年开始着手纸蜂窝产品进入军品市场的可行性研究，积极组织力量进行技术攻关。公司申请GJB9001B-2009质量管理体系认证和军工涉密业务咨询服务单位安全保密条件备案工作的现场评审已完成，相关认证或备案确认工作正在审批之中，公司生产的军用托盘正在试用之中。未来，公司期待通过差异化竞争的方式切入军品市场，实现公司业务和盈利能力的双提升。

未来，公司如能抓住市场机遇，有效整合内外部资源，坚定不移地执行既定战略，公司有望迎来一个快速发展期。

第三节 公司治理

公司按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对公司章程进行修订，建立起了符合股份公司要求的法人治理结构。

有限公司整体变更成股份公司以来，公司设立了股东大会、董事会、监事会。公司股东大会、董事会、监事会和管理层的职责权限明晰，形成了决策、执行和监督相互分离、相互约束的内控组织架构体系，为公司内部控制提供了良好的环境。

一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2014年8月26日，股份公司召开创立大会，审议通过了《湖南华望科技股份有限公司章程》，选举了5名董事组成股份公司第一届董事会，选举了1名监事与职工代表大会选举产生的2名职工代表监事共同组成了股份公司第一届监事会，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，分别选举产生了第一届董事会董事长和第一届监事会主席。

2014年10月10日，股份公司召开2014年第二次临时股东大会，通过了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》和《投资者关系管理办法》等制度。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的决策机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立时间尚短，公司股东和管理层承诺今后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则等公司规章制度的规定召开三会，并严格执行三会的决议。

(三) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求。股份公司成立时间尚短，上述机构和相关人员均承诺将依照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。

(四) 专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司没有引进专业投资机构参与公司治理。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司第一届监事会有 2 名职工代表监事。职工代表监事承诺在任职期间，将按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序、促进公司提高经营管理水平、维护中小股东和职工利益方面发挥应有的监督和制衡作用。

二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015 年 3 月 26 日，公司召开 2015 年第一届董事会第一次临时会议，对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对公司治理机制的执行情况进行了讨论并形成如下评估结果：

当前，公司设立了股东大会、董事会和监事会，完善了《公司章程》并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》等管理制

度，构建起了相对比较完备的公司治理机制。

公司的治理机制注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，切实在制度层面保障股东尤其是中小股东相应权利的行使。首先，《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；其次，《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事和高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可通过诉讼方式解决；再次，建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；最后，制定《关联交易管理办法》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能在关联交易方面独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但股份公司成立时间尚短，公司治理机制仍需时间加以检验。

三、 公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年没有违法违规行为，未受到行政处罚。董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。控股股东、实际控制人亦不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

截至本说明书出具之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

公司能够遵守国家产品质量和技术监督方面的法律、法规，其生产的产品符合国家关于产品质量和技术监督标准，自2013年1月1日以来，公司未出现因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而遭受处罚的情况。

公司不存在其他如劳动社保、消防、工商、质检等等合规经营方面的问题和法律风险。

四、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）公司业务独立

股份公司系由有限公司整体变更设立，承继了全部的经营性资产及其他设备，确保股份公司从成立初始即具备与经营有关的配套设施；拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

公司的主营业务为蜂窝纸板及制品的研发、生产和销售。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。

公司实际控制人刘胜祥、刘桂英签署了《避免同业竞争的承诺函》，承诺其控制的其他企业的主营业务与公司不会产生同业竞争。公司在关联交易的内部控制方面，严格遵循公平、公正、公开、诚信的原则，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）公司资产独立

公司由有限公司整体变更设立，所有的办公、生产设备等有形资产及商标、专利权、软件著作权等无形资产全部由公司依法承继，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司合法拥有上述资产，上述资产不存在重大权属纠纷。

截至本转让说明书签署之日，公司不存在股东及其他关联方资金占用公司资金、资产和其他资源或为关联方提供担保的情形。

（三）公司人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）公司财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，按照《中华人民共和国会计法》的要求建立健全了规范的财务会计制度。股份公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。股份公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）公司机构独立

公司根据业务需要设置了组织结构，制定了组织结构图、业务流程图表、岗位责任范围和内部控制管理制度，明确各部门的职责权限，形成公司纵横交错的企业网络体系。公司当前建立起了相对完整的内部机构，设立了包装事业部、民政用品事业部、技术部、综合管理部、财务部等机构。公司与公司控股股东、实际控制人控制的其他公司是完全分开且独立运作的，不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构的设置，均通过了公司的董事会决议，公司完全拥有机构设置的自主权。

五、 同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

除投资本公司之外，公司的控股股东和实际控制人刘胜祥、刘桂英还投资了包装公司和华望熏蒸。具体情况如下：

1、湖南华望熏蒸消毒有限公司

华望熏蒸成立于 2004 年 12 月 30 日，住所望城县乔口镇，法定代表人刘师伟，注册资本 1000 万元，其中刘胜祥出资 495 万、刘桂英出资 105 万、刘师伟出资 400 万。

经营范围：卫生消毒除害处理；动植物及其产品除害处理；烟叶除害杀虫；密封降氧；废渣、废水、废气处理；集中空调通风系统清洗消毒；中央空调水质处理；工业循环水处理；热水系统水质处理；水处理药剂研发；中央空调附属设备的维护、维修；仓储货物杀虫、除害、水洗、辐照、热处理、冷处理、防腐处理；书刊档案杀虫服务；熏蒸消毒药物购销；废旧物资回收；铁粉加工；化工产品（不含危险化学品）的销售；机械零配件加工销售；密封气调材料的加工销售；劳务服务；货物装卸；诱虫剂、有害气体净化设备、膜分离气调专用设备的制造销售；废气管道安装。（涉及行政许可的凭许可证经营）。

2、湖南望城出口包装有限公司

包装公司成立于 1998 年 7 月 16 日，住所望城县乔口镇雷家巷，法定代表人戴建国，注册资本 340 万元，其中刘胜祥出资 170 万元，刘桂英出资 170 万。

经营范围：木制包装、纸包装、金属包装、彩印包装；竹木制品、碳黑加工、热处理、熏蒸消毒；纸质殡葬用品（棺木、骨灰盒）的加工销售。（木竹经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日止）。

（二）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的同业竞争情况

1、公司与华望熏蒸的同业竞争情况

公司与华望熏蒸的经营范围存在部分重合的情形，都包含“铁粉加工；化工产品（不含危险化学品）的销售；机械零配件加工销售；密封气调材料的加工销售”，但华望科技 2013 年、2014 年的营业收入全部来自于民政用品、包装箱（含托盘、托箱）、包装运输辅助产品的生产、销售，华望熏蒸的营业收入主要来自于熏蒸消毒业务。

综上，虽然两公司在经营范围中有重叠之处，但两公司并不构成实质上的竞

争关系，不存在发生利益冲突的情形。

2、公司与包装公司的同业竞争情况

公司与包装公司的经营范围存在部分重合的情形，都包含“纸质包装、殡葬产品的生产、销售”，但实际上，包装公司生产的包装产品主要是木质包装产品，而华望科技生产的包装产品为纸质包装产品，另外，截至本说明书签署之日，包装公司并没有实际开展与“殡葬产品的生产、销售”有关的经营活动。

为了避免潜在的同业竞争，公司的实际控制人刘胜祥、刘桂英出具承诺，承诺在六个月之内收购包装公司全部股权，使其成为公司的全资子公司，以彻底解决同业竞争问题。

（三）公司控股股东和实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

为了保护公司及债权人的合法权益，公司实际控制人刘胜祥和刘桂英出具了《避免同业竞争承诺函》，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、本承诺签署之日起，本人将不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或以任何形式取得与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

2、此承诺系本人真实意思表示，自签署之日起生效。本人在作为公司股东期间，上述承诺持续有效。本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

（四）公司其他股东、董事、监事和高级管理人员控制的其他企业的情况

公司其他股东、董事、监事和高级管理人员不存在控制其他企业的情况。

六、公司资金占用和对外担保情况

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

公司存在关联方向公司借支的情况，截至 2013 年 12 月 31 日，华望熏蒸和

包装公司向公司借支款项的账面余额分别为 50 万元和 110 万元，以上款项已经归还。

除此之外，公司不存在股东及其他关联方资金占用或为关联方提供担保的情形。

（二）公司对外担保决策和执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保事项。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保等事项的具体程序，制订了《对外担保管理办法》等，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

（三）公司为防止以上行为发生所做出的具体安排

为规范关联交易行为，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资担保进行了相关规定，另外为了使决策管理落实，更具有操作性，董事会制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》等一系列公司治理文件。

七、 公司董事、监事和高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事和高级管理人员本人或直系亲属直接或间接持有的公司的股份

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持股情况如下：

编号	姓名	所任职务	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	刘胜祥	董事长、总经理	3,120.00	60.00
2	刘桂英	董事	814.00	37.00
3	杨佳琳	董事、董事会秘书	66.00	3.00
4	任太山	董事	—	—
5	柯碧辉	董事	—	—

6	戴建国	监事会主席	—	—
7	胡 杨	监事	—	—
8	谢光亚	监事	—	—
9	黄海林	财务总监	—	—
合计			2200.00	100.00

上述公司管理层均为本人持有公司股份，没有通过其他方式直接或间接的持有公司的股份。

（二）董事、监事和高级管理人员相互之间存在的亲属关系

其中，刘胜祥与刘桂英系夫妻关系，杨佳琳系刘胜祥与刘桂英的儿媳。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

公司控股股东、股东、董事、监事和高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据股转公司关于在全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事和高级管理人员的兼职单位与公司的关联关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
1	刘胜祥	董事长、总经理	华望熏蒸	执行董事	关联企业
2	刘桂英	董事	华望熏蒸	监事	关联企业
3	杨佳琳	董事、董事会秘书	无	无	无
4	任太山	董事、副总经理	无	无	无
5	柯碧辉	董事、副总经理	无	无	无
6	戴建国	监事会主席	包装公司	执行董事	关联企业
7	胡 杨	监事	无	无	无

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
8	谢光亚	监事	无	无	无

除上述情况外，公司董事、监事和高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

(五) 董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

(六) 董事、监事和高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况

公司董事、监事和高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到股转公司公开谴责的情形。

(七) 其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事和高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年发生了变动，变动情况如下：

1、根据有限公司 2012 年 4 月 13 日修订的公司章程，有限公司不设董事会和监事会，由刘胜祥担任执行董事、经理，刘桂英任监事。

2、2014 年 8 月 26 日，召开股份公司创立大会，选举刘胜祥、刘桂英、杨佳琳、任太山、柯碧辉为董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年；选举戴建国为监事，与职工代表大会选举的职工监事胡杨、谢光亚共同组成股份公司第一届监事会，任期三年。同日，召开股份公司第一届董事会第一次会议，聘任刘胜祥为总经理，任太山、柯碧辉为副总经理，黄海林为财务总监，杨佳琳为董事会秘书。

最近两年公司董事、监事和高级管理人员均发生了变动，上述变动均履行了

必要的审议程序，符合法律法规的规定，未对公司的持续经营产生不利影响。

（九）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

（十）董事、监事、高级管理人员最近两年违反法律法规规定或公司章程的情况

公司现任董事、监事和高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不存在违反公司章程约定的董事、监事、高管义务的情形。

（十一）董事、监事、高级管理人员竞业禁止的情况

报告期内，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心人员未违反与公司的竞业禁止约定，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

八、 公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财和对外投资的决策和执行情况

公司最近两年不存在对外担保、委托理财和对外投资的情况。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保、对外投资等事项的具体程序，制订了《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（二）关联交易的决策和执行情况

有限公司时期，公司治理尚不完善，未制定关联交易相关制度，公司与关联

方之间的往来等关联交易均未经过股东会审议，存在决策程序不合理的情况。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，2014年公司专门制订了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

关联交易的具体执行情况详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”部分。

第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

本节财务数据，计算结果可能由于四舍五入导致相加（相减）之和（差）差异0.01或0.01%。

一、最近两年期审计意见和财务报表

（一）财务报表的审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年和2014年的财务会计报告实施了审计，并出具亚会B审字（2015）259号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）财务报表的编制基础

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”）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。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。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）合并报表范围及变化

1、合并报表范围确定原则

将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

2、公司报告期的合并财务报表范围

报告期内，公司不存在纳入合并财务报表的子公司及控制主体，公司合并财务报表合并范围亦未发生变动。

（四）公司财务报表

1、公司资产负债表

（1）公司资产表

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	356,794.48	5,536,011.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	287,120.00	60,000.00
应收账款	2,535,931.43	2,493,667.89
预付款项	1,015,826.76	778,789.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	117,589.71	1,906,411.47
存货	4,116,900.83	2,326,091.95
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	8,430,163.21	13,100,972.13
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		

资 产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	14,753,403.70	14,843,241.99
在建工程	106,736.82	256,380.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,093,366.32	6,224,172.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,150.31	9,089.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	20,954,657.15	21,332,883.64
资产总计	29,384,820.36	34,433,855.77

(2) 公司负债和所有者权益表

单位：元

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	527,316.66	390,125.04
预收款项	18,106.20	13,525.50
应付职工薪酬	539,870.72	420,738.49
应交税费	105,649.78	1,213,248.04
应付利息		
应付股利		
其他应付款	51,294.13	3,948,364.52
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,242,237.49	5,986,001.59
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	3,627,722.94	3,977,829.16

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,627,722.94	3,977,829.16
负债合计	4,869,960.43	9,963,830.75
所有者权益：		
实收资本（股本）	22,000,000.00	22,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,826,284.84	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		240,858.86
未分配利润	-311,424.91	2,229,166.16
所有者权益合计	24,514,859.93	24,470,025.02
负债和所有者权益总计	29,384,820.36	34,433,855.77

2、公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	15,342,119.86	14,944,954.35
减：营业成本	9,817,560.50	10,036,488.06
营业税金及附加	157,271.21	186,005.71
销售费用	1,996,529.42	1,275,468.70
管理费用	4,055,134.63	2,504,586.03
财务费用	39,365.42	174,698.19
资产减值损失	-55,995.91	72,782.97
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）		50,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-667,745.41	744,924.69
加：营业外收入	1,070,839.28	1,020,812.43
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	18,431.39	184,432.59
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	384,662.48	1,581,304.53
减：所得税费用	339,827.57	189,262.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	44,834.91	1,392,042.37
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	44,834.91	1,392,042.37
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

3、公司所有者权益变动表

(1) 2014 年度公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者 权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	22,000,000.00							240,858.86		2,229,166.16	24,470,025.02	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	22,000,000.00							240,858.86		2,229,166.16	24,470,025.02	
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,826,284.84			-240,858.86		-2,540,591.07	44,834.91	
（一）综合收益总额										44,834.91	44,834.91	
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入资本												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												

项 目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者 权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内 部结转					2,826,284.84				-240,858.86		-2,585,425.98	
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他					2,826,284.84				-240,858.86		-2,585,425.98	
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	22,000,000.00				2,826,284.84				0.00		-311,424.91	24,514,859.93

(2) 2013 年公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者 权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00							101,654.62		976,328.03	11,077,982.65	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	10,000,000.00							101,654.62		976,328.03	11,077,982.65	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,000,000.00							139,204.24		1,252,838.13	13,392,042.37	
（一）综合收益总额										1,392,042.37	1,392,042.37	
（二）所有者投入和减少资本	12,000,000.00										12,000,000.00	
1.所有者投入资本	12,000,000.00										12,000,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												

项 目	2013 年											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者 权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
(三) 利润分配								139,204.24			-139,204.24	
1. 提取盈余公积								139,204.24			-139,204.24	
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	22,000,000.00							240,858.86			2,229,166.16	24,470,025.02

4、公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,688,248.27	15,730,662.27
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,564,612.56	1,182,718.57
经营活动现金流入小计	20,252,860.83	16,913,380.84
购买商品、接受劳务支付的现金	9,056,580.21	6,499,117.28
支付给职工以及为职工支付的现金	5,321,932.10	3,909,304.61
支付的各项税费	3,523,313.21	1,060,051.11
支付其他与经营活动有关的现金	4,696,756.29	4,882,272.48
经营活动现金流出小计	22,598,581.81	16,350,745.48
经营活动产生的现金流量净额	-2,345,720.98	562,635.36
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		1,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计		1,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	795,469.70	16,025,818.23
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		
投资活动现金流出小计	795,469.70	16,025,818.23
投资活动产生的现金流量净额	-795,469.70	-15,025,818.23
三、筹资活动产生的现金流量		

项 目	2014 年度	2013 年度
吸收投资收到的现金		12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		12,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,026.66	164,346.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,038,026.66	164,346.08
筹资活动产生的现金流量净额	-2,038,026.66	11,835,653.92
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	-5,179,217.34	-2,627,528.95
加：期初现金及现金等价物余额	5,536,011.82	8,163,540.77
六、期末现金及现金等价物余额	356,794.48	5,536,011.82

二、 报告期内有重大影响的会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

以公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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) 非同一控制下的企业合并

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，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本节之“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）。

5、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。控制是指本公司拥有对被

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。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司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，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余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，详见本节之“长期股权投资”或本节之“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本节之“长期股权投资”）和“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”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本节之“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理，以及可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计

入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于

少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(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，本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，本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。

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；
- B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本

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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：

A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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等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，且本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，本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。本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。

(2) 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，本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。

本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。

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。

(3) 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。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）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。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于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财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(5) 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。本公司（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。

(6) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，

其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本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，同时本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。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项及坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：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

本公司将期末单项金额 300 万元（含 300 万元）以上的应收帐款，200 万元以上的其他应收款认定为单项金额重大的应收款项；本公司期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，当存在客观证据表明将无法按应收款项的原有条款收回款项时，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。

单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的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

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

项目	确定组合的依据
按账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
合并范围内分、子公司组合	对合并范围内分、子公司可以获得较为详细的实际财务状况、现金流量情况以及其他信息。

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
按账龄组合	账龄分析法计提坏账准备
合并范围内分、子公司组合	不计提坏账准备

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)	0	0
1—2年(含2年)	5	5
2—3年(含3年)	10	10
3—4年(含4年)	20	20
4—5年(含5年)	30	30
5年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，如具备以下特征的应收款项：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；发生严重自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付的应收款项等，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。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货按原材料、低值易耗品、库存商品、发出商品等类别进行分类。

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

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

本公司存货采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和周转使用的包装物在领用时按一次摊销法摊销。

12、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：

（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

(2) 决定不再出售之日的可收回金额。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本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。本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，其会计政策详见本节之“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（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，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入

当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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所有者权益；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，按本节之“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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处

置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地

产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节之二、（一）、19“长期资产减值”。

本公司自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

15、固定资产

（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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

（2）各类固定资产的折旧方法

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年限内计提折旧。各类固定资产的使用年限、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
------	------	--------	------

资产类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	20年	5%	4.75%
运输设备	4年	5%	23.75%
电子及办公设备	3-5年	5%	19%-31.67%
机器设备	3-10年	5%	9.50%-31.67%

公司对所有固定资产计提折旧。但是，已提足折旧仍继续使用、划分至持有待售的固定资产除外。

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

(1) 固定资产的减值测试方法、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本节之二、(一)、19“长期资产减值”。

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(3) 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。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

本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。

16、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本节之二、（一）、19“长期资产减值”。

17、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。

18、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节之“长期资产减值”。

19、长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、长期待摊费用

长期待摊费用，是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用发生时按实际成本计量，能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，计入当期损益，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

当本公司存在设定受益计划时，本公司聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

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，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本

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。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

22、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）该义务是本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。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）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，只有在本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。

23、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。等待期内的每个资产负债表日，公司以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积。对于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付(例如授予限制性股票的股份支付)，公司在授予日按照权益工具的公允价值，将取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承

担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

24、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本节之二、（一）、17“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

25、收入

(1) 商品销售收入

本公司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。

本公司销售商品同时提供安装劳务的，如果销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，分别确认销售商品部分和提供劳务部分的收入，如果销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将商品销售部分和提供劳务部分全部作为销售商品部分进行会计处理。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工程度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

(3) 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：

- ①合同总收入能够可靠地计量；
- ②与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

(4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(5) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

26、政府补助

政府补助是指本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。本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。本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。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(3) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(4) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

(5) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(6) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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。

27、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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本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，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，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，本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，本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。

28、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。

（1）本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) 本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。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

29、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账

面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未

来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二）主要会计政策、会计估计的变更、会计差错更正会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。

经本公司董事会决议通过，本公司于2014年7月1日开始执行前述7项新颁布或修订的企业会计准则，由于本公司业务较简单，2014年开始执行的新颁布或修订的企业会计政策所涉及的业务本公司均未涉及，会计政策变更对本公司当期和列报前期财务报表项目没有影响。

1、会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更。

2、前期会计差错更正

报告期内，本公司无重大前期差错更正事项。

三、 报告期主要财务指标分析

（一）主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产(万元)	2,938.48	3,443.39
股东权益合计(万元)	2,451.49	2,447.00
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	2,451.49	2,447.00
每股净资产(元/股)	1.11	1.11
归属于申请挂牌公司股东每股净资产(元/股)	1.11	1.11
资产负债率(母公司)(%)	16.57	28.94
流动比率	6.79	2.19
速动比率	3.47	1.80
财务指标	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,534.21	1,494.50
净利润(万元)	4.48	139.20
归属母公司所有者的净利润(万元)	4.48	139.20
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-74.45	76.48
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)	-74.45	76.48
毛利率(%)	36.01	32.84
加权平均净资产收益率(%)	0.18	11.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-3.09	6.67
基本每股收益(元)	0.002	0.139
稀释每股收益(元)	0.002	0.139
应收账款周转率(次/年)	6.09	6.17
存货周转率(次/年)	3.05	3.45
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-234.57	56.26
每股经营活动产生的现金流净额(元/股)	-0.11	0.03

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

主要财务指标计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产

4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数

5、每股净资产=期末净资产÷期末股本数

6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

7、流动比率=流动资产÷流动负债

8、速动比率=速动资产÷流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（未扣除坏账准备）

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

（二）盈利能力分析

序号	指标项目	2014 年度	2013 年度
1	毛利率(%)	36.01	32.84
2	销售净利率(%)	0.29	9.31
3	加权平均净资产收益率(%)	0.18	11.82
4	扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	-3.09	6.67
5	加权平均每股收益(元)	0.002	0.139
6	扣除非经常性损益后加权平均每股收益(元)	-0.034	0.076

公司 2013 年和 2014 年的毛利率分别为 32.84%和 36.01%，稳中有升。主要报告期内公司通过代理商销售的民政用品的毛利率上升了 2.09 个百分点，且包装运输辅助产品的上升了 12.87 个百分点。

公司 2013 年和 2014 年扣除非经常性损益后的净利润（归属于母公司所有）分别为 764,757.49 元和-744,471.01 元。2014 年较 2013 年下降 1,509,228.50 元，降幅 197.35%。主要原因有：为满足公司规模扩张、完善公司治理结构，2014

年公司积极引进优秀人才，如管理型人才——聘请具有包装行业丰富运营管理经验的柯碧辉先生担任公司董事和副总经理，并提高全体员工工资待遇以提高员工积极性，致使 2014 年员工薪酬支出较上年有大幅增加；2014 年公司为保持持续的核心竞争力，积极组织力量进行技术攻关，加大研发投入，较上年研发投入增加 513,288.68 元；2013 年 8 月份公司自建的房屋建筑物完工达到预定可使用状态转入固定资产，致使 2014 年折旧费用及附加的房产税增加等。

公司 2013 年和 2014 年销售净利率分别为 9.31%和 0.29%，2014 年销售净利润下降，主要原因系公司 2014 年期间费用占销售收入比高达 39.70%（当期毛利率为 36.01%），其中管理费用较高，占当期营业收入比为 26.43%。具体变动详见本说明书本节之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（二）期间费用及变动情况”。

（三）偿债能力分析

序号	指标项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1	资产负债率(%)	16.57	28.94
2	流动比率	6.79	2.19
3	速动比率	3.47	1.80

2014 年末负债总额较 2013 年末减少了 5,093,870.32 元，降幅为 51.12%，主要是流动负债大幅下降，具体表现为偿还关联方包装公司借款本息合计 206.37 万元及关联方刘桂英垫资 185.03 万元致使其他应付款有大额减少。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 28.94%和 16.57%，长期偿债能力较强，且资产负债率总体呈下降趋势，表明公司长期偿债能力仍在提高。

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.19 和 6.79，速动比率分别为 1.80 和 3.47，短期偿债能力较强，且呈上升趋势。

（四）营运能力分析

序号	指标项目	2014 年度	2013 年度
1	应收账款周转率（次/年）	6.09	6.17
2	存货周转率（次/年）	3.05	3.45

公司 2013 年和 2014 年应收账款周转率分别为 6.17 次/年和 6.09 次/年，指标较稳定。公司民政用品主要通过殡仪馆（即公司的代理商）向终端客户销售。公司与代理商签订框架销售协议，在每次收到代理商提供的供货通知后按期交货，并于次月根据代理商实际销售情况进行结算，公司在代理商实现终端销售后确认收入。同时，公司与代理商之间已建立了长期、稳定的合作关系，合同执行中，针对代理商已实现终端销售的货物对应的款项，给予其两个月左右的信用期，故报告期内的应收账款周转率与公司实际运营情况相符。

报告期各期间，公司存货周转率分别为 3.45 次/年和 3.05 次/年，指标波动不大。公司尚属于成长期，规模不大，且公司主要产品——民政用品通过代理渠道销售，待代理商实现终端销售时才确认收入并结转成本，故致使存货周转率稍大。未来公司通过直销渠道实现的销售额若能进一步提高，将能较大幅提高存货周转率。

（五）获取现金能力分析

单位：元

序号	指标项目	2014 年度	2013 年度
1	经营活动产生的现金流量净额	-2,345,720.98	562,635.36
2	投资活动产生的现金流量净额	-795,469.70	-15,025,818.23
3	筹资活动产生的现金流量净额	-2,038,026.66	11,835,653.92
4	现金及现金等价物净增加额	-5,179,217.34	-2,627,528.95

公司 2013 年和 2014 年的现金及现金等价物净增加额分别为-2,627,528.95 元和-5,179,217.34 元，呈下降趋势，但各指标的变动状况不尽相同，具体情况如下：

1、经营活动

公司 2013 年和 2014 年经营活动产生的现金流量净额分别为 562,635.36 元和 -2,345,720.98 元，有所下降，主要原因是：2013 年 8 月公司房屋建筑物增加致使附加的房产税、土地使用税增加；2014 年，公司积极招揽优秀管理型人才及扩招优秀生产工人，以提高员工工作积极性、按期保质保量地完成生产任务，从而致使支付给职工以及为职工支付的现金有所增加。

2、投资活动

公司 2013 年和 2014 年投资活动产生的现金流量净额分别为-15,025,818.23 元和-795,469.70 元，其中 2013 年投资活动现金流出金额较大，主要原因是：公司 2013 年投建一栋 6 层办公楼（建筑面积 6,279.44 m²）及一栋钢结构工棚（建筑面积 1,600.69 m²）并于 2013 年 8 月投入使用。

3、筹资活动

公司 2013 年和 2014 年的筹资活动产生的现金流量净额分别为 11,835,653.92 元和-2,038,026.66 元，主要原因是：2013 年度增资 1,200 万元；2014 年偿还关联方包装公司债务支付的现金 200 万元。

公司目前经营活动产生的现金流量状况稍差主要系公司目前尚处于成长初期，规模效应尚未显现。随着公司业务规模进一步扩大，规模效应将逐渐显现。同时，若公司能步入公众公司行列，公司的品牌知名度将进一步提高，利用全国股份转让系统平台引进战略投资者，将有效改善公司目前现金流量状况。

四、 报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入具体确认方法及最近两年营业收入、利润和毛利率构成

1、营业收入具体确认方法

产品代理销售：公司与代理商签订框架销售协议，在每次收到代理商提供的供货通知后按期交货，并于次月根据代理商实际销售情况进行结算，公司在代理商实现终端销售后确认收入。

产品直接销售：公司与客户签订销售协议，并按照协议约定条款如期交货，经客户验收合格并入库后确认收入。

2、营业收入的构成

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入（元）	15,342,119.86	14,944,954.35
其他业务收入（元）	0.00	0.00

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入合计	15,342,119.86	14,944,954.35

公司在报告期内营业收入均由主营业务收入构成，且主营业务收入较稳定，未出现明显波动。

3、报告期主营业务收入的构成

公司主要从事蜂窝纸板及制品的研发、生产和销售，主要产品包括民政用品、包装箱、包装运输辅助产品等。

(1) 按产品类别分类

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入（元）	比例	收入（元）	比例
民政用品	10,118,366.13	65.95%	10,124,367.38	67.74%
包装箱	2,785,225.57	18.15%	2,212,205.80	14.80%
包装运输辅助产品	2,438,528.17	15.89%	2,608,381.17	17.45%
合计	15,342,119.86	100.00%	14,944,954.35	100.00%

报告期内，公司销售收入较稳定，但各类产品的变动状况不尽相同，具体情况如下：

报告期内，民政用品销售为公司的主要收入来源，分别占当期收入的比例是 67.74%和 65.95%，占公司主营业务的比重较稳定。此类产品主要通过殡仪馆（即公司的代理商）向终端客户销售，公司与代理商形成了长期、稳定的合作关系，故报告期内此类产品收入较稳定。

报告期内，包装箱的销售收入分别为 2,212,205.80 元和 2,785,225.57 元，占当期收入的比例是 14.80%和 18.15%，呈上升趋势，但占当期收入比重不大。

包装运输辅助产品的销售收入分别为 2,608,381.17 元和 2,438,528.17 元，分别占当期收入的 17.45%和 15.89%，略有下降。

(2) 按地区分类

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）

项 目	2014 年度		2013 年度	
	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)
华东地区	137,572.02	0.90%	285,209.68	1.91%
华中地区	6,932,678.83	45.19%	6,833,111.65	45.72%
华南地区	6,761,416.30	44.07%	6,425,009.11	42.99%
西南地区	1,498,657.83	9.77%	1,388,247.83	9.29%
西北地区	11,794.88	0.08%	13,376.08	0.09%
合 计	15,342,119.86	100.00%	14,944,954.35	100.00%

报告期内，华中地区和华南地区是公司重点发展的业务区域，为公司提供了稳定的营收来源。

公司地处湖南省长沙市，隶属华中地区。公司充分利用地区优势，积极拓展周边市场。目前，公司包装箱类别产品主要销往湖南省周边地区的家电生产企业。

公司的民政用品主要是为殡葬行业提供一次性火化卫生棺。报告期内主要销往华南地区，尤其广东地区较高。主要是广东及周边地区老百姓的生活水平相对较高，民俗文化相对开放，人民对火葬仪式的接受程度较高，一次性火化卫生棺的使用率较高，更有利于公司针对华南地区的市场开拓。

(3) 按销售渠道分类

项 目	2014 年度		2013 年度	
	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)
代销渠道	10,118,366.13	65.95%	10,124,367.38	67.74%
直销渠道	5,223,753.74	34.05%	4,820,586.97	32.26%
合 计	15,342,119.87	100.00%	14,944,954.35	100.00%

2013 年，公司通过代销渠道和直销渠道取得的主营收入分别为 10,124,367.38 元和 4,820,586.97 元，占同期主营收入的比例分别为 67.74%和 32.26%；2014 年，通过代销渠道和直销渠道取得的主营收入分别为 10,118,366.13 元和 5,223,753.74 元，占同期主营收入的比例分别为 65.95%和 34.05%，目前销售以代销渠道为主。这主要取决于公司的产品性质：公司的主打产品——民政用品（即一次性火化卫生棺），主要通过代销渠道（即殡仪馆）向终端客户销售，

而直销渠道的产品主要是包装箱和包装运输辅助产品，销量相对较小，但呈增长趋势。

4、主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

(1) 主营业务毛利率情况

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务毛利（元）	5,524,559.36	4,908,466.29
综合毛利（元）	5,524,559.36	4,908,466.29
主营业务毛利率	36.01%	32.84%
综合毛利率	36.01%	32.84%

报告期内，公司销售规模较稳定，营业收入无较大波动，销售毛利率比较稳定，其中 2014 年主营业务毛利率略有上升，主要原因是：公司通过代理商销售的民政用品的毛利率上升了 2.09 个百分点，且包装运输辅助产品的毛利率上升了 12.87 个百分点，具体详见本节“(2) 各类产品的毛利率情况”的分析。

(2) 各类产品的毛利率情况

2014 年度分产品毛利率情况如下：

2014 年度			
项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
民政用品	10,118,366.13	6,152,308.38	39.20%
包装箱	2,785,225.57	1,990,222.23	28.54%
包装运输辅助产品	2,438,528.17	1,675,029.89	31.31%
合计	15,342,119.86	9,817,560.50	36.01%

2013 年度分产品毛利率情况如下：

2013 年度			
项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
民政用品	10,124,367.38	6,367,709.51	37.11%
包装箱	2,212,205.80	1,541,411.73	30.32%
包装运输辅助产品	2,608,381.17	2,127,366.82	18.44%

2013 年度			
项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
合 计	14,944,954.35	10,036,488.06	32.84%

民政用品主要通过殡仪馆（即公司的代理商）向终端客户销售。通过多年的市场开拓、积累，公司已与多家代理商形成长期、稳定的合作关系。由于代理商的利润空间较大，对单位成本不敏感，故公司民政用品的毛利率在短期内不会出现大幅波动，能为公司带来稳定的现金流入。报告期内，公司民政用品的毛利率分别为 37.11%和 39.20%，稳中有升。公司通过加大研发投入、生产工艺的不断改进，提高了原材料利用率，优化了产品的使用性能，致使产品成本略有下降，毛利率稳中有升。

包装箱包括蜂窝包装箱及托箱和托盘等，报告期内毛利率分别为 30.32%和 28.54%，较稳定。此类产品主要向家用电器生产企业销售，用于电器产品的包装。此类产品相对于民政用品，下游客户对单价稍具敏感性，售价受下游客户所在行业的整体经济景气程度影响。

包装运输辅助产品报告期内毛利率分别为 18.44%和 31.31%，有较大幅度的上升。包装运输辅助产品包括纸板、纸衬垫、纸芯、纸护角和淀粉胶等，其中纸板、纸护角的毛利率较高，纸芯的毛利率偏低。2013 年包装运输辅助产品中纸芯销量较高，而 2014 年纸板、纸护角的销量较高，从而导致包装运输辅助产品 2014 年毛利率较上年同期波动较大，但此类产品销售收入占全年收入的权重比较小，故对报告期内的综合毛利率影响不大。

（二）期间费用及变动情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年增长率
销售费用	1,996,529.42	1,275,468.70	56.53%
管理费用	4,055,134.63	2,504,586.03	61.91%
财务费用	39,365.42	174,698.19	-77.47%
期间费用合计	6,091,029.47	3,954,752.92	54.02%
销售费用占营业收入比重	13.01%	8.53%	4.48 个百分点

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年增长率
管理费用占营业收入比重	26.43%	16.76%	9.67 个百分点
财务费用占营业收入比重	0.26%	1.17%	-0.91 个百分点
期间费用占营业收入比重	39.70%	26.46%	13.24 个百分点

报告期内，公司各期费用的合计数分别为 3,954,752.92 元和 6,091,029.47 元，2014 年较上年增长 2,136,276.55 元，增长率为 54.02%；期间费用合计数占同期营业收入比重分别为 26.46%和 39.70%，2014 年较上年增长了 13.24 个百分点。主要原因系：随着公司业务规模的不断扩大，随之运输费用增加；公司为满足资本市场准入条件，完善公司治理结构、加强日常经营管理，致使日常管理成本成本增加。具体来看：

1、公司销售费用主要包括工资薪酬、运输费及其他；公司 2014 年销售费用较 2013 年增加 721,060.72 元，主要系：公司销售规模的扩大及销售环节运输结算模式变更，致使运输费用较上年同期增加 338,766.83 元；为维持销售业绩的持续增长，致使市场开拓费用有所增加。

2、公司管理费用主要包含工资薪酬、办公费、业务招待费、折旧及摊销、技术开发费等；公司 2014 年管理费用较 2013 年增加 2,064,567.26 元，增长较大，主要系：管理人员工资上涨、为员工缴纳社会保险、为员工提供食堂用餐等致使工资薪酬（包含工资、福利、社会保险及五险一金等）增加了 449,874.42 元；2013 年下半年在建工程——房屋建筑物达到预定可使用状态转入固定资产并开始计提折旧，致使 2014 年折旧费及附件的房产税、土地使用税增加；技术开发费较上年同期增加 513,288.68 元，详见本说明书本节“四、报告期利润形成的有关情况”之“（二）期间费用及变动情况”之“4、研发费用情况”。

3、公司财务费用主要包含利息收入、利息支出及手续费支出，报告期内财务费用占营业收入比重较小，且各期变化不大。

4、研发费用情况

公司将技术创新作为企业取得核心竞争力的主要手段，每年都会投入大量经费开展科研活动，以保证技术创新能力的持续提高。报告期内公司研发费用情况见下表：

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用（元）	1,101,836.05	588,547.37
营业收入（元）	15,342,119.86	14,944,954.35
研发费用占营业收入的比例	7.18%	3.94%

报告期内，公司主要研发项目包括高抗弯/耐潮型纸托盘、一次性空投平台、HTW-B 型防水涂料研发、可靠性空投蜂窝纸板缓冲衬垫设计和制造关键技术、豪华卫生棺技改项目和一种高效环保型农副产品储藏气调剂的开发与应用研究等。

（三）非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
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）	1,066,948.22	939,993.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,540.33	-103,614.02
所得税影响额	263,101.97	209,094.96
非经常性损益净额	789,305.92	627,284.88

其中，计入当期损益的政府补助明细如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
土地返还款	350,106.22	320,293.86	与资产相关
上市融资奖	200,000.00		与收益相关
技术改造补助资金	120,842.00	250,000.00	与收益相关
技术改造资金（军品包装）	100,000.00	46,200.00	与收益相关
望城区科技税收上台阶奖	50,000.00		与收益相关
创新方法活动组织与实施补助	50,000.00		与收益相关
乔口镇政府补助	100,000.00		与收益相关
安全生产标准化奖	5,000.00		与收益相关
专利申请补助款	8,000.00	23,500.00	与收益相关

项 目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
非共党工委非工党工作经费	3,000.00		与收益相关
县政府 13 年度产值上台阶奖	20,000.00		与收益相关
专利先进奖	30,000.00		与收益相关
2013 年新上规模企业奖	30,000.00		与收益相关
地方特色产业中小企业发展资金		300,000.00	与收益相关
合 计	1,066,948.22	939,993.86	

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 627,284.88 元和 789,305.92 元，占同期净利润（绝对值）的比例分别为 45.06%和 1,760.47%，占比较高，主要原因是：公司尚且属于成长初期，报告期内投资活动现金流出较大，投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润难以与净资产保持同步增长，主营业务的盈利能力尚未完全体现所致。

政府补助的确认依据：公司针对上述政府补助，已经从政府相关部门取得《长沙市财政局、长沙市工业和信息化委员会关于下达 2013 年长沙市工业发展引导资金的通知》（长财企指 61 号）、《长沙市财政局关于下达 2013 年地方特色产业中小企业发展专项资金的通知》（长财企[2013]28）、《望城县乔口镇人民政府关于请求按历史遗留工业用地进行土地处置的报告》、《望城县人民政府办公室关于乔口镇有关工作协调会议纪要》（望府阅[2010]86 号）、《长沙市望城区工业和信息化局关于下达拨付 2014 年度工业技术改造项目补助资金的通知》、《长沙市知识产权局、长沙财政局文件关于发放长沙市 2014 年度第一批专利申请补助的通知》（长知发[2014]9 号）、《长沙市望城区知识产权局、长沙市望城区财政局文件关于印发〈长沙市望城区专利资助实施方案〉的通知》（望知发[2013]2 号）、《长沙市知识产权局文件关于印发〈长沙市知识产权示范企业动态管理办法（暂行）〉的通知》（长知发[2014]4 号）和《长沙市财政局、长沙市工业和信息化委员会关于下达 2013 年度新上规模工业企业及部门奖励资金的通知》（长财企指[2014]34 号）等相关文件。

政府补助的会计处理：报告期内公司收到政府补助包括与资产相关政府补助和与收益相关政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相

关资产使用寿命内分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。公司按实际收到补助款并结合政府补助文件等相关资料判定经济实质后进行会计处理，符合会计准则的要求，且具备合理性。

报告期内，除与资产相关的政府补助外，公司获得的政府补助具有偶发性，不具有持续性；政府补助金额占公司同期净利润（绝对值）的比例较高，主要是报告期内的盈利能力偏弱。公司已针对此事项在本说明书的“重大事项提示”之“（四）对非经常性损益存在一定依赖的风险”作出阐述并提请投资者注意。随着公司经营规模的扩大、主营业务的提升、经营业绩的增加，政府补助等非经常性损益对公司未来经营业绩的影响将进一步减小。

（四）适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务应纳税增值额	17.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00%

公司于 2009 年 12 月 30 日获湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局评发的高新技术企业证书（证书编号 GR200943000386），有效期三年。

公司于 2013 年 9 月 2 日根据“关于湖南省 2013 年第一批高新技术企业备案申请的复函（国科火字〔2013〕311 号）”通过高新技术企业资格复审并取得了由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局颁发的高新技术企业证书（证书编号 GR201343000098），有效期三年。

（五）营业成本结构及变动情况

报告期公司成本主要构成如下：

产品类型	成本项目	2014年		2013年度	
		金额(元)	占比%	金额(元)	占比%
民政	直接材料	3,930,299.54	63.88%	3,813,989.98	59.90%
	制造费用	631,137.90	10.26%	786,799.84	12.36%
	直接人工	1,590,870.94	25.86%	1,766,919.69	27.75%
	小计	6,152,308.38	100.00%	6,367,709.51	100.00%
包装箱	直接材料	1,155,722.05	58.07%	877,833.98	56.95%
	制造费用	285,596.89	14.35%	259,573.74	16.84%
	直接人工	548,903.29	27.58%	404,004.01	26.21%
	小计	1,990,222.23	100.00%	1,541,411.73	100.00%
包装运输 辅助产品	直接材料	1,002,337.89	59.84%	1,221,321.29	57.41%
	制造费用	349,411.24	20.86%	472,062.70	22.19%
	直接人工	323,280.76	19.30%	433,982.83	20.40%
	小计	1,675,029.89	100.00%	2,127,366.82	100.00%
合计	直接材料	6,088,359.48	62.01%	5,913,145.25	58.92%
	制造费用	1,266,146.03	12.90%	1,518,436.28	15.13%
	直接人工	2,463,054.99	25.09%	2,604,906.53	25.95%
	小计	9,817,560.50	100.00%	10,036,488.06	100.00%

公司按照民政系列产品、包装箱系列产品和包装运输辅助产品分别单独归集成本，发生的直接材料、直接人工、制造费用全部分类归集，月底统一进行归集核算。

五、 公司报告期内的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
	人民币	人民币

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	人民币	人民币
现金	2, 113. 26	11, 499. 34
银行存款	354, 681. 22	5, 524, 512. 48
合 计	356, 794. 48	5, 536, 011. 82

2013 年 12 月 31 日银行存款余额较大，主要系公司 2013 年增资导致的资金流入。

报告期内，公司无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

1、报告期内应收票据分类情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	287, 120. 00	60, 000. 00
合 计	287, 120. 00	60, 000. 00

2、报告期内已背书未到期的应收票据前五名情况

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
富阳万华纸业有限公司	2014 年 10 月 14 日	2015 年 04 月 14 日	100, 000. 00
常州市资江化工有限公司	2014 年 07 月 31 日	2015 年 01 月 31 日	200, 000. 00
天津勇猛机械制造有限公司	2014 年 08 月 26 日	2015 年 02 月 26 日	60, 000. 00
华自科技股份有限公司	2014 年 09 月 19 日	2015 年 03 月 19 日	138, 688. 00
—	—	—	—
合 计			498, 688. 00

（三）应收账款

1、报告期内公司应收账款余额、账龄及坏账准备情况

账 龄	2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备

	金额（元）	比例	金额（元）
1年以内（含1年）	2,474,728.23	97.46%	
1年—2年（含2年）	64,424.42	2.54%	3,221.22
2年—3年（含3年）			
3年—4年（含4年）			
4年—5年（含5年）			
5年以上			
合计	2,539,152.65	100.00%	3,221.22

(续上表)

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
1年以内（含1年）	2,381,817.41	95.29%	
1年—2年（含2年）	115,842.61	4.63%	5,792.13
2年—3年（含3年）	2,000.00	0.08%	200.00
3年—4年（含4年）			
4年—5年（含5年）			
5年以上			
合计	2,499,660.02	100.00%	5,992.13

报告期内，公司各期末的应收账款净额分别为2,493,667.89元和2,535,931.43元，占各期末流动资产的比例分别为19.03%和30.08%，呈上升趋势。主要系2014年末流动资产下降，具体是2014年末货币资金较年初有大幅下降所致（即2013年增资致使当年末银行存款较大）。

2、补充披露公司应收款项账龄分析法坏账准备计提的充分性

报告期内，公司主要从事蜂窝纸板及制品的研发、生产和销售，主要产品包括民政用品和包装材料两大系列，其中民政用品——一次性火化卫生棺是公司报告期内的主打产品；从公司报告期内的收入构成来看，民政用品的销售收入占当期营业收入的比例分别占**67.74%**、**65.95%**。此类产品具有以下特殊属性：较难

直面终端客户开展业务，其主要通过殡仪馆（即公司的代理商）渠道采取代理销售模式销往终端客户；随着老百姓生活水平的提高、民俗文化逐步开放及对逝者的尊重，逝者家属对产品价格不是过度敏感，殡仪馆毛利率较高且均为现款销售，故其对其上游客户（即公司）不会过度压价及故意拖延账期。

公司与殡仪馆合作过程中，会与其签订框架销售协议，在每次收到殡仪馆提供的供货通知后按期交货，并于次月根据殡仪馆实际销售情况进行确认收入及应收账款。公司已与代理商形成了长期、稳定的合作关系，针对此类应收款项，公司给予其两个月左右的信用期，其发生坏账的风险较小。

报告期内，公司各期末的应收账款原值分别为 2,499,660.02 元和 2,539,152.65 元，其中一年以内的应收账款分别为 2,381,817.41 元和 2,474,728.23 元，占各期末应收账款余额的比例分别为 95.29%和 97.46%，占比较高，该部分应收账款发生坏账风险较小。

截止 2015 年 5 月 31 日，2014 年末应收账款原值 2,539,152.65 元，期后已回款 2,034,003.09 元，回款率为 80.10%，回款较及时，进一步佐证公司该部分应收账款发生坏账的风险较小。

综上，公司根据会计谨慎性原则制定了较为严格且符合公司实际经营情况的坏账准备计提政策，确保计提的坏账准备充分涵盖应收账款坏账风险。

截至本说明书签署之日，A股市场和股转系统尚无以蜂窝产品（尤其主打卫生棺，且殡仪馆为主要下游客户）为主营业务的公众公司，缺乏公开可比数据分析公司应收款项账龄分析法坏账准备计提的充分性。

3、应收账款前五名客户的情况

截至2014年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比
长沙礼恩派拉线工业有限公司	非关联方	366,606.60	1年以内	14.44%
东信烟花集团有限公司	非关联方	295,638.68	1年以内	11.64%
华自科技股份有限公司	非关联方	249,624.00	1年以内	9.83%
湖南力博电源科技有限公司	非关联方	240,807.28	1年以内	9.48%

项目名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额比
邵阳市神龙殡仪服务有限公司	非关联方	186,450.00	1年以内	7.34%
合计		1,339,126.56		52.73%

截至2013年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额比
湖南力博电源科技有限公司	非关联方	333,050.80	1年以内	13.32%
浏阳世纪红烟花制造销售有限公司	非关联方	301,498.00	1年以内	12.06%
湖南艾华集团股份有限公司	非关联方	295,925.75	1年以内	11.84%
茂名市福利综合制品厂	非关联方	224,388.00	1年以内	8.98%
长沙礼恩派拉线工业有限公司	非关联方	203,784.16	1年以内	8.15%
合计		1,358,646.71		54.35%

截至2014年12月31日，前五名应收账款客户欠款金额合计1,339,126.56元，占应收账款总额比例为52.81%，均为正常经营产生的账龄在一年以内的应收款项，其中无应收关联方款项。

报告期各期末，应收账款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

（四）预付账款

1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内(含1年)	798,326.76	78.59%	754,789.00	96.92%
1年—2年(含2年)	210,000.00	20.67%		
2年—3年(含3年)			24,000.00	3.08%
3年以上	7,500.00	0.74%		
合计	1,015,826.76	100.00%	778,789.00	100.00%

公司报告期各期末的预付款项余额分别为778,789.00元和1,015,826.76元，

占各期末流动资产的比例分别为5.94%和12.05%。2014年12月31日预付账款较上年末增加237,037.76元，主要系2013年预付给多家设备供应商的设备款合计21万元，主要用于购建生产用机器设备，截至2014年12月31日，上述设备尚未交付完成。

报告期各期末账龄在一年以内的预付账款余额分别为754,789.00元和798,326.76元，占各期预付账款余额比重分别为96.92%和78.59%。公司预付账款周转较快，款项性质大部分是为经营活动而预付的采购货款及投资活动而预付的设备款，公司注重采购各个环节的执行力度，致使预付账款账龄较短，风险较小。

2、预付款项前五名客户的情况

截至2014年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款总额比例
东莞玖龙纸业有限公司	非关联方	152,968.73	1年以内	15.06%
东光县得恒包装机械有限公司	非关联方	57,600.00	1年以内	11.32%
		57,400.00	1年至2年	
荷力胜（广州）蜂窝制品有限公司	非关联方	103,979.80	1年以内	10.24%
上海绿顺包装机械有限公司	非关联方	88,600.00	1年至2年	9.46%
		7,500.00	3年以上	
沙河市锦新纸业集团有限公司	非关联方	80,652.99	1年以内	7.94%
合计		548,701.52		54.02%

截至2013年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款总额比例
东莞市海达仪器有限公司	非关联方	125,870.00	1年以内	16.16%
沙河市锦新纸业集团有限公司	非关联方	124,790.00	1年以内	16.02%
上海绿顺包装机械有限公司	非关联方	94,975.00	1年以内	12.41%
		1,645.00	1年至2年	
长沙湘江涂料经贸公司	非关联方	79,021.00	1年以内	10.15%
湖北广发纸业集团有限公司	非关联方	75,718.00	1年以内	9.72%

项目名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款总额比例
合计		502,019.00		64.46%

报告期各期末，预付款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

（五）其他应收款

1、报告期内公司其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
1年以内（含1年）	114,369.71	96.13%	
1年—2年（含2年）			
2年—3年（含3年）			
3年—4年（含4年）			
4年—5年（含5年）	4,600.00	3.87%	1,380.00
5年以上			
合计	118,969.71	100.00%	1,380.00

（续上表）

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
1年以内（含1年）	1,382,716.47	70.51%	
1年—2年（含2年）	73,700.00	3.76%	3,685.00
2年—3年（含3年）	500,000.00	25.50%	50,000.00
3年—4年（含4年）	4,600.00	0.23%	920.00
4年—5年（含5年）			
5年以上			
合计	1,961,016.47	100.00%	54,605.00

报告期各期末公司其他应收款净额占当期流动资产总额的比例分别为 14.55% 和 1.39%，2013 年末其他应收款较大，主要系公司向华望熏蒸、包装公司提供临时性资金资助所致。

除上述款项外，公司其他应收款主要系项目押金、员工备用金等，公司报告期内各期末其他应收款的余额分别为 1,906,411.47 元和 117,589.71 元，大幅下降，主要系公司于 2014 年收回华望熏蒸、包装公司上述款项所致。

2、其他应收款的前五名客户情况

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收总额比
长沙市望城区乔口镇人民政府	非关联方	代垫税款	112,478.71	1 年以内	94.54%
望城电力局	非关联方	押金	4,600.00	4 至 5 年	3.87%
配送中心	关联方	赔偿款	1,891.00	1 年以内	1.59%
合计			118,969.71		100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收总额比
华望熏蒸	关联方	垫资	1,100,000.00	1 年以内	56.09%
包装公司	关联方	垫资	500,000.00	2 年至 3 年	25.50%
唐建军	非关联方	员工借支	131,000.00	1 年以内	6.68%
刘正祥	关联方	员工借支	60,000.00	1 年至 2 年	3.06%
刘翔	非关联方	员工借支	47,000.00	1 年以内	2.40%
合计			1,838,000.00		93.73%

各报告期末，其他应收款余额中关联方欠款详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

（六）存货

1、存货分类情况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	1,396,305.10	33.92%		1,396,305.10
产成品	940,220.01	22.84%		940,220.01
发出商品	1,765,005.43	42.87%		1,765,005.43
在途物资	11,256.41	0.27%		11,256.41
周转材料	4,113.88	0.10%		4,113.88
合 计	4,116,900.83	100.00%		4,116,900.83

(续上表)

项 目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	778,302.64	33.46%		778,302.64
产成品	463,876.70	19.94%		463,876.70
发出商品	1,083,912.61	46.60%		1,083,912.61
在途物资				
周转材料				
合 计	2,326,091.95	100.00%		2,326,091.95

公司报告期各期末存货余额分别为 2,326,091.95 元和 4,116,900.83 元，占流动资产比例分别为 17.76%和 48.84%，报告期内存货周转率分别为 3.45 次/年和 3.05 次/年，波动不大。公司尚属于成长期，报告期内的销售收入较稳定。未来随着业务规模的增长，存货的周转速度有望逐渐加快。

2、存货构成分析

公司存货主要包括原材料、产成品、发出商品等。其中发出商品占比存货总额比重较高。报告期内公司主要产品是民政用品，主要通过代理商向终端客户销售，销售协议约定：每次收到代理商提供的供货通知后按期交货，并于次月根据代理商实际销售情况进行结算，公司在代理商实现终端销售后确认收入并结转成本，已发货至代理商指定交货地但尚未实现终端销售的货物在存货——发出商品二级科目核算。

截至 2014 年 12 月 31 日，存货状态良好，不存在积压和不在用的存货，无应计提存货跌价准备情形，故未计提存货跌价准备；不存在抵押、质押和其他受限制的情况。

（七）固定资产

公司固定资产分类情况如下：

单位：元

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	合计
一、账面原值合计					
1. 2013 年 12 月 31 日余额	13,255,389.80	3,770,326.88	125,953.00	235,772.48	17,387,442.16
2. 2014 年增加金额	478,380.00	314,897.43		151,835.45	945,112.88
购置		314,897.43		151,835.45	466,732.88
在建工程转入	478,380.00				478,380.00
3. 2014 年减少金额					
处置或报废					
4. 2014 年 12 月 31 日余额	13,733,769.80	4,085,224.31	125,953.00	387,607.93	18,332,555.04
二、累计折旧					
1. 2013 年 12 月 31 日余额	348,396.77	2,022,280.52	82,263.05	91,259.83	2,544,200.17
2. 2014 年增加金额	635,418.81	310,807.55	29,913.84	58,810.97	1,034,951.17
计提	635,418.81	310,807.55	29,913.84	58,810.97	1,034,951.17
3. 2014 年减少金额					
处置或报废					
4. 2014 年 12 月 31 日余额	983,815.58	2,333,088.07	112,176.89	150,070.80	3,579,151.34
三、减值准备					
1. 2013 年 12 月 31 日余额					
2. 2014 年增加金额					
计提					
3. 2014 年减少金额					

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公 设备	合计
处置或报废					
4. 2014年12月31日 余额					
四、账面价值合计					
1. 2013年12月31日 账面价值	12,906,993.03	1,748,046.36	43,689.95	144,512.65	14,843,241.99
2. 2014年12月31日 账面价值	12,749,954.22	1,752,136.24	13,776.11	237,537.13	14,753,403.70

(续)

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公 设备	合计
一、账面原值合计					
1. 2012年12月31日 余额	1,540,432.77	3,540,160.92	125,953.00	101,862.14	5,308,408.83
2. 2013年增加金额	11,714,957.03	269,130.49		133,910.34	12,117,997.86
购置	996,560.00	269,130.49		133,910.34	1,399,600.83
在建工程转入	10,718,397.03				10,718,397.03
3. 2013年减少金额		38,964.53			38,964.53
处置或报废		38,964.53			38,964.53
4. 2013年12月31日 余额	13,255,389.80	3,770,326.88	125,953.00	235,772.48	17,387,442.16
二、累计折旧					
1. 2012年12月31日 余额	89,739.39	1,743,074.06	52,349.22	65,570.43	1,950,733.10
2. 2013年增加金额	258,657.38	284,408.44	29,913.83	25,689.40	598,669.05
计提	258,657.38	284,408.44	29,913.83	25,689.40	598,669.05
3. 2013年减少金额		5,201.98			5,201.98
处置或报废		5,201.98			5,201.98
4. 2013年12月31日 余额	348,396.77	2,022,280.52	82,263.05	91,259.83	2,544,200.17
三、减值准备					
1. 2012年12月31日 余额					
2. 2013年增加金额					

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	合计
计提					
3. 2013 年减少金额					
处置或报废					
4. 2013 年 12 月 31 日余额					
四、账面价值合计					
1. 2012 年 12 月 31 日账面价值	1,450,693.38	1,797,086.86	73,603.78	36,291.71	3,357,675.73
2. 2013 年 12 月 31 日账面价值	12,906,993.03	1,748,046.36	43,689.95	144,512.65	14,843,241.99

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及办公设备等。报告期各期末公司固定资产原值分别为 17,387,442.16 元和 18,332,555.04 元。其中 2014 年 12 月 31 日固定资产原值较上年末增加 945,112.88 元，主要系公司 2014 年一栋员工食堂竣工投入使用及采购了一批机器设备所致。上述固定资产投资，将进一步提高公司的办公效率。

报告期各期末，公司不存在暂时闲置的固定资产、通过经营租赁租出的固定资产以及持有待售的固定资产，不存在成本高于可变现净值的情形，因此无需计提减值准备。

报告期各期末，公司固定资产不存在抵押、质押和其他受限制的情况。

（八）在建工程

在建工程分类情况表

单位：元

项 目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
钢结构厂房	106,736.82		106,736.82			
员工食堂				256,380.00		256,380.00
合 计	106,736.82		106,736.82	256,380.00		256,380.00

重大在建工程项目变动情况

工程名称	2013年12月31日	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	2014年12月31日
员工食堂	256,380.00	222,000.00	478,380.00					0.00
钢结构厂房		106,736.82						106,736.82
合计	256,380.00	328,736.82	478,380.00					106,736.82

重大在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程投入占预算比例%	工程进度	资金来源
员工食堂	478,380.00	100.00%	100.00%	自筹
钢结构厂房	120,000.00	88.95%	88.95%	自筹
合计	598,380.00	-	-	-

（九）无形资产

无形资产分类情况表

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值	6,540,286.00	6,540,286.00
1. 2013年12月31日余额	6,540,286.00	6,540,286.00
2. 2014年增加金额		
3. 2014年减少金额		
4. 2014年12月31日余额	6,540,286.00	6,540,286.00
二、累计摊销		
1. 2013年12月31日余额	316,113.92	316,113.92
2. 2014年增加金额	130,805.76	130,805.76
3. 2014年减少金额		
4. 2014年12月31日余额	446,919.68	446,919.68
三、减值准备		
1. 2013年12月31日余额		
2. 2014年增加金额		
3. 2014年减少金额		

项 目	土地使用权	合计
4. 2014 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2013 年 12 月 31 日账面价值	6, 224, 172. 08	6, 224, 172. 08
2. 2014 年 12 月 31 日账面价值	6, 093, 366. 32	6, 093, 366. 32

(续)

项 目	土地使用权	合计
一、账面原值	6, 540, 286. 00	6, 540, 286. 00
1. 2012 年 12 月 31 日余额	6, 540, 286. 00	6, 540, 286. 00
2. 2013 年增加金额		
3. 2013 年减少金额		
4. 2013 年 12 月 31 日余额	6, 540, 286. 00	6, 540, 286. 00
二、累计摊销		
1. 2012 年 12 月 31 日余额	185, 308. 16	185, 308. 16
2. 2013 年增加金额	130, 805. 76	130, 805. 76
3. 2013 年减少金额		
4. 2013 年 12 月 31 日余额	316, 113. 92	316, 113. 92
三、减值准备		
1. 2012 年 12 月 31 日余额		
2. 2013 年增加金额		
3. 2013 年减少金额		
4. 2013 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2012 年 12 月 31 日账面价值	6, 354, 977. 84	6, 354, 977. 84
2. 2013 年 12 月 31 日账面价值	6, 224, 172. 08	6, 224, 172. 08

公司无形资产主要由土地使用权构成。该土地使用权系公司通过土地出让方式取得，于2011年8月2日和2011年8月23日分别取得土地证号为“望变更国用（2013）第2859号”和“望变更国用（2013）第2860号”土地使用权，土地用途

为工业用地。

报告期各期末，公司无形资产不存在抵押、质押和其他受限制的情况。

（十）递延所得税资产

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	1,150.31	9,089.57
合 计	1,150.31	9,089.57

（十一）所有权受到限制的资产

报告期内，公司无所有权受到限制的资产。

六、 公司报告期内的主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款账龄分类情况

单位：元

账 龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内（含1年）	527,316.66	100.00%	390,125.04	100.00%
1年至2年（含2年）				
2年至3年（含3年）				
3年以上				
合 计	527,316.66	100.00%	390,125.04	100.00%

公司应付账款主要系公司向供应商采购商品未付的货款，报告期各期末，应付账款余额较小，且账龄均在一年之内。

报告期各期末，公司应付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

2、应付账款前五名客户情况

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款余额比	款项性质
费县鑫星木业有限公司	非关联方	102,730.00	1年以内	19.48%	货款
广州荷力胜蜂窝材料股份有限公司	非关联方	88,871.62	1年以内	16.85%	货款
沙河市锦新纸业有限公司	非关联方	68,963.22	1年以内	13.08%	货款
费县富盈板材厂	非关联方	48,619.00	1年以内	9.22%	货款
山东省昌邑市中熙绳带厂	非关联方	34,849.05	1年以内	6.61%	货款
合计		344,032.89		65.24%	

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款余额比	款项性质
包装公司	关联方	342,125.04	1年以内	87.70%	货款
长沙市万程胶粘剂有限公司	非关联方	24,600.00	1年以内	6.31%	货款
长沙市岳麓区金龙石材厂	非关联方	7,900.00	1年以内	2.02%	货款
广州广日电梯工业有限公司	非关联方	7,000.00	1年以内	1.79%	货款
湖南惠利普工贸有限公司	非关联方	4,500.00	1年以内	1.15%	货款
合计		386,125.04		98.97%	

（二）预收款项

1、预收账款账龄分类情况

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内（含1年）	18,106.20	100.00%	13,525.50	100.00%
1年至2年（含2年）				
2年至3年（含3年）				
3年以上				
合计	18,106.20	100.00%	13,525.50	100.00%

目前公司销售合同的结算方式以向客户交货并经客户验收合格后开始收取货款为主，故预收账款很少，与公司实际经营情况相符。

报告期各期末，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

2、预收款项前五名客户情况

截至2014年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款余额比	款项性质
株洲汇隆包装有限公司	非关联方	15,266.20	1年以内	84.31%	货款
新化县新华蓄电池器材厂	非关联方	1,220.00	1年以内	6.74%	货款
长沙科成高分子材料有限公司	非关联方	840.00	1年以内	4.64%	货款
衡阳市鸿运达净水设备有限公司	非关联方	780.00	1年以内	4.31%	货款
合计		18,106.20		100.00%	

截至2013年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款余额比	款项性质
长沙市天佑包装材料有限公司	非关联方	5,775.00	1年以内	42.70%	货款
湖南兵器跃进机电有限公司	非关联方	2,752.00	1年以内	20.35%	货款
长沙威兰包装有限公司	非关联方	2,300.00	1年以内	17.00%	货款
怀化建南机器厂有限公司	非关联方	2,200.00	1年以内	16.27%	货款
长沙市德高建材有限公司	非关联方	498.50	1年以内	3.69%	货款
合计		13,525.50		100.00%	

（三）应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年末	本期增加	本期减少	2014年末
一、短期薪酬	440,281.12	4,990,207.15	4,890,617.55	539,870.72
二、离职后福利-设定提存计划	-19,542.63	450,857.18	431,314.55	
合计	420,738.49	5,441,064.33	5,321,932.10	539,870.72

公司应付职工薪酬期末余额主要为各期末尚未支付的员工工资和社保，各期末余额均较小，无属拖欠性质的职工薪酬。

(四) 应交税费

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	149,627.06	744,619.96
城市维护建设税	10,336.33	50,945.11
教育费附加	7,383.09	36,389.37
企业所得税	-66,424.72	340,253.90
印花税	520.40	4,651.70
土地使用税		32,474.00
个人所得税	4,207.62	3,914.00
合 计	105,649.78	1,213,248.04

2013 年和 2014 年执行的法定税率详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(四)、适用的主要税种及税率”。

(五) 其他应付款**1、其他应付款账龄分类情况表**

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内（含 1 年）	17,294.13	33.72%	3,948,364.52	100.00%
1 年至 2 年（含 2 年）	34,000.00	66.28%		
2 年至 3 年（含 3 年）				
3 年至 4 年（含 4 年）				
4 年至 5 年（含 5 年）				
5 年以上				
合 计	51,294.13	100.00%	3,948,364.52	100.00%

2014 年 12 月 31 日,其他应付款余额主要为代扣个人社保及公积金款等;2013 年 12 月 31 日其他应付款余额主要是关联方为公司代垫款项及向关联方取得的借款,已于 2014 年付讫。

公司应付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(三) 关联方往来”部分。

2、其他应付款前五名情况

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款余额比例	性质
望城工商业联合会	非关联方	34,000.00	1至2年	66.28%	工会经费
代扣个人公积金	非关联方	15,300.00	1年以内	29.83%	个人公积金
代扣个人社保	非关联方	1,994.13	1年以内	3.89%	个人社保
合计		51,294.13		100.00%	

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款余额比例	性质
包装公司	关联方	2,063,653.32	1年以内	52.27%	借款
刘桂英	关联方	1,850,261.20	1年以内	46.86%	垫资
望城工商业联合会	非关联方	34,000.00	1年以内	0.86%	工会经费
代扣个人公积金	非关联方	450.00	1年以内	0.01%	个人公积金
合计		3,948,364.52		100.00%	

(六) 递延收益

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	形成原因
与资产相关政府补助	3,977,829.16		350,106.22	3,627,722.94	土地返还款
合计	3,977,829.16		350,106.22	3,627,722.94	

七、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

(一) 股东权益情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位：元

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

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	22,000,000.00	22,000,000.00
资本公积	2,826,284.84	
盈余公积		240,858.86
未分配利润	-311,424.91	2,229,166.16
所有者权益合计	24,514,859.93	24,470,025.02

1、报告期内股本变动情况

详见本说明书之“第一节 基本情况”之“五、历次股本变化及重大资产重组情况”。

2、报告期资本公积变动情况

单位：元

项目	2013年 期末余额	2014年增加	2014年减少	2014年 末余额
资本溢价		2,826,284.84		2,826,284.84
其他资本公积				
合 计		2,826,284.84		2,826,284.84

公司以2014年4月30日为基准日进行股份制改组，经审计净资产为净资产折股后余额2,826,284.84元转为资本公积-资本溢价。

(二) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2014年度	2013年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	44,834.91	1,392,042.37
加：资产减值准备	-55,995.91	72,782.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,034,951.17	593,467.07
无形资产摊销	130,805.76	130,805.76
长期待摊费用摊销		
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）		

补充资料	2014 年度	2013 年度
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		83,762.55
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	38,026.66	164,346.08
投资损失（收益以“-”号填列）		-50,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,939.26	-3,792.47
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）	-1,790,808.88	1,164,907.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,338,396.37	-307,704.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,093,870.32	-2,677,981.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,345,720.98	562,635.36
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	356,794.48	5,536,011.82
减：现金的期初余额	5,536,011.82	8,163,540.77
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-5,179,217.34	-2,627,528.95

八、 关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

姓名	国籍	持有本公司股份比例	持有本公司表决权比例
刘胜祥	中国	60.00%	60.00%
刘桂英	中国	37.00%	37.00%

注：刘胜祥在公司任职董事长、总经理，刘桂英在公司任职董事。

2、公司的控股子公司与参股子公司

2013年12月25日前，公司持有华望熏蒸19%股权（出资额95万元），其系公司参股子公司。公司于2013年12月25日将持有的华望熏蒸的19%股权转让给刘师伟（转让时点，华望熏蒸注册资本为500万元）。转让后，公司无控股子公司与参股子公司。

截至本公开转让说明书签署日，华望熏蒸基本情况如下：

成立日期：2004年12月30日

法定代表人：刘师伟

注册资本：1,000万元

注册地址：湖南望城经济技术开发区同心路1号

经营范围：卫生消毒除害处理；动植物及其产品除害处理；烟叶除害杀虫；密封降氧；废渣、废水、废气处理；集中空调通风系统清洗消毒；中央空调水质处理；工业循环水处理；热水系统水质处理；水处理药剂研发；中央空调附属设备的维护、维修；仓储货物杀虫、除害、水洗、辐照、热处理、冷处理、防腐处理；书刊档案杀虫服务；熏蒸消毒药物购销；废旧物资回收；铁粉加工；化工产品（不含危险化学品）的销售；机械零配件加工销售；密封气调材料的加工销售；劳务服务；货物装卸；诱虫剂、有害气体净化设备、膜分离气调专用设备的制造销售；废气管道安装。（涉及行政许可的凭许可证经营）

3、不存在控制关系的关联方关系

关联方名称	持股比例	与公司关系	组织机构代码
包装公司	0.00%	受同一股东控制	18417257-8
华望熏蒸	0.00%	受同一股东控制	77005901-7
刘正祥	0.00%	控股股东的弟弟	

关联方名称	持股比例	与公司关系	组织机构代码
刘师伟	0.0%	控股股东的儿子	
配送中心	0.00%	控股股东的弟弟控制的经济实体	
杨佳琳	3.00%	公司股东、董事、董事会秘书、控股股东的儿媳	
任太山	0.00%	董事、副总经理	
柯碧辉	0.00%	董事、副总经理	
戴建国	0.00%	监事会主席	
谢光亚	0.00%	监事	
胡杨	0.00%	监事	
黄海林	0.00%	财务总监	

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

(1) 报告期内，购、销商品的关联交易

关联方名称	交易类型	交易内容	定价方式	2014 年度	
				金额（元）	占年度购/销比例
包装公司	采购	木板	市场价	97,152.99	1.26%
华望熏蒸	销售	淀粉胶	市场价	21,361.54	0.14%

公司在 2013 年度，与关联方未发生购销商品的关联交易。

(2) 报告期内，接受、提供劳务的关联交易

关联方名称	交易类型	交易内容	定价方式	2014 年度（元）	2013 年度（元）
配送中心	接受劳务	运输服务	市场价	841,799.01	816,811.06

2、偶发性关联交易

(1) 关联方股权转让

为优化管理，理顺公司治理结构，专注主营业务，公司于 2013 年 12 月 25 日，将其持有的华望熏蒸 19% 的股份（出资额 95 万元）转让给刘师伟，股权转让款 100 万元。转让后，公司不再持有华望熏蒸股份。

(2) 关联方财务资助

①公司占用关联方刘桂英资金

截至 2013 年 12 月 31 日，因生产经营需要，公司临时性占用关联方刘桂英资金 1,850,261.20 元，未计息。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不再占用关联方刘桂英的资金。

②从包装公司取得借款

2012 年 7 月，公司向包装公司借款 200 万元用于补充流动资金，借款期限：2012 年 7 月-2013 年 6 月，约定利息为银行同期贷款利息，截至 2013 年 12 月 31 日已按期还本付息；

2013 年 7 月，公司向包装公司借款 200 万元用于补充流动资金，借款期限：2013 年 7 月-2014 年 6 月，约定利息为银行同期贷款利息，截至 2013 年 12 月 31 日已按期还本付息。

③关联方华望熏蒸、包装公司占用公司资金

截至 2013 年 12 月 31 日，因对方生产经营需要，关联方华望熏蒸临时性占用公司资金 1,100,000.00 元，未计息。

截至 2013 年 12 月 31 日，因对方生产经营需要，关联方包装公司临时性占用公司资金 500,000.00 元，未计息。

截至 2014 年 12 月 31 日，上述关联方不再占用公司资金。

(三) 关联方往来

关联方名称	报表项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		金额（元）	性质	金额（元）	性质
包装公司	应收账款			9,708.35	货款
华望熏蒸	其他应收款			1,100,000.00	垫资
包装公司	其他应收款			500,000.00	垫资
刘正祥	其他应收款			60,000.00	员工借支
配送中心	其他应收款	1,891.00	赔偿款		
包装公司	应付账款			342,125.04	货款
包装公司	其他应付款			2,063,653.32	借款

关联方名称	报表项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
		金额(元)	性质	金额(元)	性质
刘桂英	其他应付款			1,850,261.20	垫资

(四) 关联方交易决策权限、决策程序、定价机制

有限公司阶段，公司治理不健全，未制定相关管理制度，因此公司的关联交易未经股东会或股东大会的通过，也未采取关联方回避措施，存在决策程序瑕疵。2014年10月，股份公司成立后，通过了《关联交易管理办法》并健全了公司治理结构，对关联方交易决策权限、决策程序、定价机制等方面做出了详细规定，公司在未来的关联交易中将严格按照管理制度执行。

《关联交易管理办法》就关联方交易决策权限、决策程序、定价机制等方面做出了相应的规定，主要包括：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，由董事会审议决定，交易金额在30万元以下的关联交易，由总经理决定；公司与关联法人发生的交易金额在100万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值5%以上的，由董事会审议决定，在此标准以下的关联交易，由总经理决定。公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议。公司为股东、实际控制人及任何关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、公司关联方交易决策程序是：部门申请→总经理审核→董事会审议（如需要）→股东大会审议（如需要）。

3、进行关联交易的决策时，关联股东、关联董事等关联方采取回避措施。

4、关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。公司关联交易定价应当公允，参照“市场价格→成本加成（合理成本费用+合理利润）→协议价格”的顺序确定。按照公司《关联交易管理办法》规定的原则和方法无法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

九、 提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

十、 股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

（二）分配及实施情况

截至本说明书签署日，公司无需要披露的股利分配事项。

十一、 报告期内资产评估情况

2014年06月10日，湖南鹏盛资产评估事务所（普通合伙）出具了“湘鹏盛评字[2014]第003号”《湖南华望科技有限公司拟股份制改制项目评估报告书》。经评估，湖南华望科技有限公司评估基准日总资产账面价值为3,176.47万元，评估价值为3,535.33万元，增值额为358.86万元，增值率为11.30%；总负债账面价值为693.85万元，评估价值为693.85万元，增值额为0.00万元，增值率为0.00%；净资产账面价值为2,482.63万元，净资产评估价值为2,841.49万元，增值额为358.86万元，增值率为14.45%。

十二、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、 对公司业绩和持续经营产生不利影响因素

（一）内部控制和管理滞后的风险

公司于1999年9月成立，2014年9月整体变更为股份公司，公司治理机制刚建立不久，运作时间不长。随着公司未来经营规模的不断扩张，公司员工数量不断增加，规模的扩大和人员的增加都会使得公司组织架构、管理体系趋于复杂，这对公司现有的制度建设、组织设置、运营管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战。公司管理层如不能适时调整公司管理体制、健全并完善内部控制，则公司未来可能存在组织模式和管理制度不完善、内部控制有效性不足、内部约束不健全等内部控制和管理滞后的风险。

（二）对民政产品行业存在依赖的风险

公司目前的主营业务收入主要来源于卫生棺的销售，2013年和2014年卫生棺的销售收入分别是1,012.44万元和1,011.84万元，分别占同期主营业务收入的67.74%和65.95%，对民政产品存在一定的依赖。

（三）对非经常性损益存在一定依赖的风险

2013年和2014年，公司非经常性损益净额分别为627,284.88元和

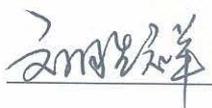
789,305.92 元，占当期净利润（绝对值）的 45.06%和 1,760.47%，占比较高，经营成果对非经常性损益存在一定程度的依赖。如果未来公司的政府补助等非经常性损益大幅降低，公司的盈利水平将面临下降的风险。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：



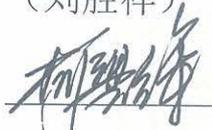
(刘胜祥)



(刘桂英)



(任太山)

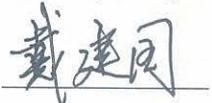


(柯碧辉)

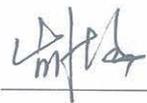


(杨佳琳)

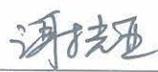
全体监事签字：



(戴建国)



(胡 杨)

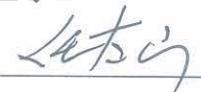


(谢光亚)

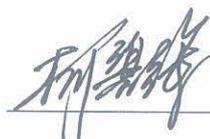
全体高级管理人员签字：



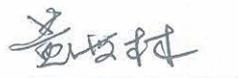
(刘胜祥)



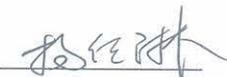
(任太山)



(柯碧辉)



(黄海林)



(杨佳琳)



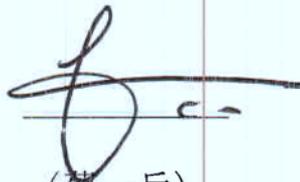
湖南华望科技股份有限公司(盖章)

二〇一五年七月三日

主办券商声明

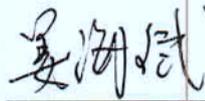
本公司已对公开转让说明书进行了检查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



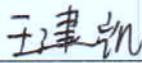
(蔡一兵)

项目负责人签字：

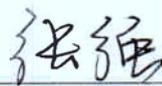


(姜海斌)

项目小组成员签字：



(王建凯)



(张 强)



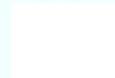
(孙美玲)

财富证券有限责任公司

(盖章)



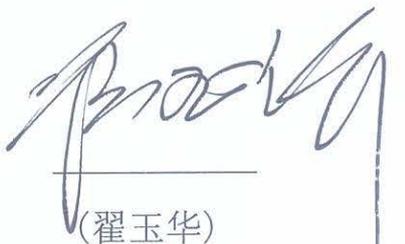
二〇一五年七月三日



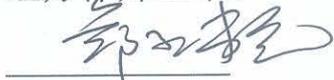
律师声明

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。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

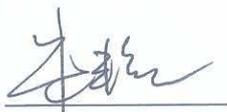
单位负责人签字：


(翟玉华)

经办律师签字：



(邹红艳)



(朱艳春)

湖南天地人律师事务所
(盖章)

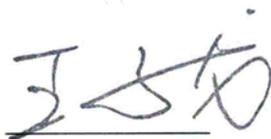


二〇一五年 七 月 三 日

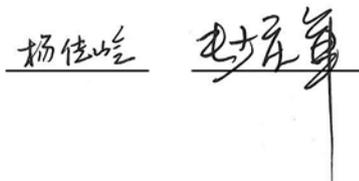
审计机构声明

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

单位负责人签字：



签字注册会计师签字：



亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
（盖章）

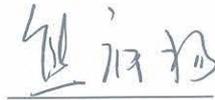


二〇一五年 七 月 三 日

资产评估机构声明

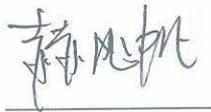
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

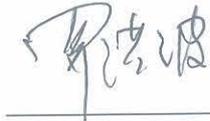


(熊岸杨)

签字注册资产评估师签字：



(赫风帆)



(罗洪波)

湖南鹏盛资产评估事务所（普通合伙）

(盖章)

二〇一五年七月三日

第六节 附件

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