

衢州龙威新材料股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



华龙证券
CHINA DRAGON SECURITIES

二〇一五年十一月

公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意“第四节 公司财务”之“十三、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、核心技术人员流失风险

公司所处行业对生产工艺要求较高，技术人员对公司的生产经营具有重要作用。随着行业竞争的加剧，如果公司不能对核心技术人员实行有效的激励和约束，核心技术人员的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

公司风险管理措施：公司将着力通过加强企业文化建设、完善用人机制和股权激励等措施，吸引和稳定核心技术人员及专业人才；向员工提供专业技能培训，并在实践中提升员工自身专业素质，使员工产生对企业的信赖感和凝聚力，留住核心员工，降低公司核心技术人员流失的风险。

二、原材料价格波动的风险

目前，原材料占公司产品成本的比例超过 80%，公司目前主要原材料为 PVC，为石油加工行业的下游产品，国际原油价格的起伏将通过原材料采购价格直接影响产品的生产成本，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

公司风险管理措施：公司一方面通过控制原材料的库存量来降低原材料价格波动风险；另一方面，公司的品牌、产品品质在行业内也具有一定知名度，且竞争对手不多，在原材料价格上涨的背景下，公司有通过相应提高售价，将部分风险进行转移。

三、国外经济形势不稳定风险

国外软膜天花应用范围极广，俄罗斯、英国、法国、美国、澳大利亚等国家通过软膜天花室内吊顶已经深入到家庭、学校等小单位，而中国作为 PVC 膜出口的大国，受国外经济形势影响较大。2015 年以来，大宗商品熊市的阴霾笼罩全球，与大宗商品熊市相伴而行的是，众多新兴市场国家的货币纷纷贬值。受国际油价下跌、俄罗斯外债负担和经济运行压力加重影响，卢布对美元贬值较快。

卢布贬值，加之俄罗斯以及东欧地区作为国内 PVC 膜出口大户，必将影响国内 PVC 膜生产企业盈利情况。

四、业务规模迅速扩大导致的管理风险

近年来，公司的资产总量及经营规模不断扩大，而且还呈增长趋势，生产过程各个环节必须同时保持高效和精确才能保证产品质量的稳定性，如果管理水平不能同步提高，公司的产品质量将会受到影响，不仅公司的盈利能力会出现下降，其名誉和品牌形象也会受到牵连。

公司风险管理措施：公司将继续加强制度建设，不断完善组织设置、营运管理、财务管理及募集资金管理等管理机制，同时加快健全与完善激励与约束机制，并加强政策与规章制度的执行力度，确保管理体制的有效实施。

五、应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款余额较大，截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 23,629,560.19 元、9,954,601.98 元、5,444,455.23 元，占流动资产的比例分别为 31.51%、15.07%、16.99%。虽然公司的会计政策规定对应收账款计提相应的坏账准备，但是如果一旦发生坏账，可能因坏账准备计提不足，对未来经营业绩造成一定影响。

六、存货余额较大的风险

2013 年 12 月 31 日库存余额为 10,095,200.33 元，占期末总资产的 13.12%；2014 年 12 月 31 日库存余额为 30,010,115.38 元，占期末总资产的 17.25%，2015 年 5 月 31 日库存余额为 29,749,185.30 元，占期末总资产的 16.27%，资产构成中占比均较高。如果公司不能合理控制存货总量，若因市场波动等原因导致销售没有预期通畅，则会降低公司资产的流动性，增加公司的资金压力，也会出现减值的风险。

七、报告期内，来自瑞信小贷的投资收益占公司利润总额比例较大

公司 2014 年增加瑞信小贷公司 10% 股权后，对瑞信小贷持股比例变为 20%，对该投资按照企业会计准则采用权益法核算，2015 年 1-5 月和 2014 年分别确认投资收益 435,241.82 元、2,570,708.40 元，分别占当期利润总额的 17.50%、59.98%，

占比较大。瑞信小贷的利润因受到运营资金规模及经营区域限制等的影响，增长趋势受到限制，故随着公司营业规模及利润规模的增长，公司利润中来自瑞信小贷投资收益的比例将在 2015 年 1-5 月的基础上逐步减小。

八、报告期内，公司主营业务对利润贡献较小

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度利润总额扣除营业外收入及投资收益后分别为 903,063.29 元、108,489.82 元，占利润总额的比例为 36.30%、2.53%，2013 年度没有营业外收入和投资收益，但是 2013 年度利润总额为-159,896.61 元，总体来说，报告期内主营业务对利润贡献较小，2015 年 1-5 月，主营业务对利润贡献已改善很多，经过 2014 年压延、印刷生产线的新增，公司对市场开拓的努力，2015 年公司生产及销售较 2013 年和 2014 年有较大好转，随着公司营业规模的增长，主营业务对利润的贡献将明显增大。

九、报告期内，公司开具无真实业务基础的应付票据

公司报告期内 2014 年 9 月至 2015 年 3 月因配合贷款银行完成专项的放贷任务指标，共开具无真实业务基础的融资性应付票据 3030 万元，尽管截至本公开说明书出具日这些票据均已全部到期解付，且 2015 年 3 月后无此情形，但依然可能因该项违规事项被处罚而导致损失。

为保证挂牌主体利益，公司实际控制人已作出承诺，就公司可能因承担该事项受到的行政处罚或者民事赔偿责任所遭受的损失对公司进行赔偿，同时实际控制人保证以后不再发生违反票据管理规定的行为。同时，公司已要求管理层及相关财务人员加强对《中华人民共和国票据法》等相关法律、法规的学习，并逐步建立、完善公司的相关财务管理制度，从根本上杜绝违反票据管理规定等事项的发生。

十、商标诉讼风险

商标“”系杭州华能大坝安全工程技术有限公司于 2009 年 3 月 14 日注册，截止日期到 2019 年 3 月 13 日，使用商品为“挡风雨条材料，补裂缝用化学化合物，补漏用化学合成物，防潮建筑材料，绝缘材料，膨胀接合填料，隔水隔热粉，橡胶或塑料填料，非包装用塑料膜，合成树脂（半成品）”。

公司目前使用的商标“”从2014年10月份开始使用，虽然公司在使用时未在商标上标注R（REGISTER 注册商标），但还存在因侵权被杭州华能大坝安全工程技术有限公司诉讼的风险。目前公司正在重新设计新的商标。同时，公司实际控制人出具承诺函，如发生相关风险，公司实际控制人承担相应责任。公司以后将加强对商标认知、管理和保护。

十一、出口国政策和汇率变动风险

公司生产的PVC地板膜及PVC装饰膜产品主要出口到俄罗斯、乌克兰和乌兹别克斯坦等，2015年1-5月、2014年度及2013年度，公司出口销售收入分别为34,866,304.35元、48,556,869.28元、40,647,440.88元，近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大；俄罗斯为主要出口国家，2015年1-5月、2014年度及2013年度出口俄罗斯收入占境外收入比例分别为84.80%、72.68%、73.05%，虽然从出口金额及主要出口国的占比上看，公司尚未受到出口国政治经济政策的重大影响，但是因俄罗斯受到以美国为首的西方国家的经济制裁，还是给公司境外销售收入的增长带来了压力。

报告期内人民币对美元汇率波动较大，不可避免地产生汇兑损益，进而对公司当期业绩产生影响。2015年1-5月、2014年度及2013年度由于汇率波动产生的汇兑损益金额分别为306,415.29元、-200,412.96元和-3739.97元，占当期净利润的比例分别为15.77%、-4.72%和2.20%，汇兑损益对公司当期业绩的影响较小。但如果未来美元对人民币汇率发生较大波动、俄罗斯等主要出口国的政治经济政策发生重大变化，公司经营业绩也将存在波动的风险。

十二、出口退税政策变动风险

报告期公司出口产品享受增值税“免、抵、退”的相关政策，2013年度因全部通过销售给耀清贸易后出口，当年公司无出口退税，2014年度和2015年1-5月公司出口退税金额分别为3,421,665.49元、2,672,810.06元，占当期净利润的比例分别为80.54%、137.55%，占比较大。报告期内，公司产品退税政策虽然较为稳定，但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。因此如果国家调整公司产品的出口退税政策，将增加公司的外销成本，从而对经营业绩产生一定的影响。

目录

公司声明	1
重大事项提示	2
目录	6
释义	11
第一节 基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、本次挂牌情况	14
（一）本次挂牌的基本情况	14
（二）股东所持股份的限售安排	14
三、公司股权结构	16
（一）公司股权结构图	16
（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况	17
（三）股东的适格性和关联关系	20
（四）控股股东及实际控制人基本情况	20
（五）实际控制人控制的或具有重要影响的其他企业	21
（六）股本形成及变化情况	29
（七）报告期内的重大资产重组	36
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	37
（一）董事	37
（二）监事	38
（三）高级管理人员	39
（四）公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员及其直系亲属持有公司股份情况	40
（五）公司董事、监事、高级管理人员任职资格	41
五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	43
六、本次挂牌的相关机构	44
第二节 公司业务	46
一、主营业务及主要产品及服务	46
（一）主营业务概况	46
（二）主要产品服务及其用途	46
二、公司内部组织结构及业务流程	52
（一）公司内部组织结构图	52
（二）主要业务流程	54
三、与业务相关的关键资源要素	58
（一）公司产品使用的主要技术	58
（二）无形资产情况	65
（三）固定资产情况	67
（四）业务许可和资质情况	68
（五）公司员工及核心技术人员情况	68
（六）业务经营活动符合环保要求	71

(七) 公司安全生产事项合法合规.....	71
四、主要供应商、客户及成本构成情况.....	71
(一) 收入构成.....	71
(二) 主要客户.....	73
(三) 主要供应商.....	75
(四) 主要产品的原材料和能源及其供应情况.....	77
(五) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	77
(六) 公司外协基本情况.....	81
五、公司商业模式.....	81
(一) 研发模式.....	81
(二) 采购模式.....	82
(三) 生产模式.....	82
(四) 销售模式.....	83
(五) 盈利模式.....	83
(六) 行业竞争状况及公司的竞争地位.....	83
(七) 未来公司发展方向以及在研发的新产品.....	88
六、公司所处行业概况.....	90
(一) 行业分类.....	90
(二) 行业主管部门及监管体制.....	90
(三) 行业概况及行业发展趋势.....	93
(四) 行业规模.....	96
(五) 行业壁垒.....	99
(六) 所处行业与行业上下游的关系.....	100
(七) 行业发展的有利因素和不利因素.....	103
七、行业基本风险特征.....	106
第三节 公司治理.....	110
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	110
(一) 有限公司阶段股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	110
(二) 股份公司阶段股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	110
(三) 最近两年及一期股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况.....	111
二、公司董事会关于治理机制的评估意见.....	111
三、违法、违规情况.....	112
四、独立经营情况.....	113
(一) 公司的业务独立.....	113
(二) 公司资产独立完整.....	113
(三) 公司的人员独立.....	114
(四) 公司的财务独立.....	114
(五) 公司的机构独立.....	114
五、同业竞争情况.....	115
(一) 同业竞争情况说明.....	115
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	115
六、资金占用和对外担保情况.....	116
(一) 公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排.....	116
(二) 公司关于关联方资金占用和对外担保情况.....	116

七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项	118
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况	118
(二) 董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系	118
(三) 与公司签订重要协议或做出的重要承诺	118
(四) 公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况	119
(五) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况	120
(六) 最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况	121
(七) 董事、监事、高级管理人员及核心业务人员竞业禁止情况	122
(八) 其他对公司持续经营有不利影响的情形	122
八、董事、监事、高级管理人员近两年及一期内的变动情况	122
(一) 公司近两年及一期历任董事、监事、高级管理人员概览	122
(二) 变化的原因及影响	123
第四节 公司财务	124
一、审计意见类型及会计报表编制基础	124
(一) 最近两年及一期财务报表审计意见	124
(二) 会计报表编制基础	124
二、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	124
(一) 合并报表范围的确定原则	124
(二) 经审计的两年及一期财务报表	125
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况	147
(一) 主要会计政策和会计估计	147
(二) 主要会计政策和会计估计变更情况	166
四、最近两年及一期的主要财务指标分析	167
(一) 盈利能力分析	167
(二) 偿债能力分析	168
(三) 营运能力分析	169
(四) 现金流量分析	170
五、报告期内利润形成的有关情况	174
(一) 营业收入的具体确认方法	174
(二) 营业收入分析	174
(三) 营业成本分析	177
(四) 营业毛利率分析	179
(五) 主要费用及变动情况	183
(六) 重大投资收益情况	188
(七) 非经常性损益情况	188
(八) 适用税率及主要财政税收优惠政策	190
六、公司最近两年及一期主要资产情况	191
(一) 货币资金	192
(二) 应收票据	193
(三) 应收账款	194
(四) 预付款项	198
(五) 其他应收款	199

(六) 存货.....	203
(七) 其他流动资产.....	205
(八) 可供出售金融资产.....	206
(九) 长期股权投资.....	206
(十) 固定资产.....	207
(十一) 在建工程.....	208
(十二) 无形资产.....	209
(十三) 商誉.....	212
(十四) 长期待摊费用.....	212
(十五) 递延所得税资产.....	213
(十六) 资产减值准备.....	213
七、公司最近两年及一期主要负债情况.....	214
(一) 短期借款.....	214
(二) 应付票据.....	217
(三) 应付账款.....	219
(四) 预收款项.....	220
(五) 应付职工薪酬.....	222
(六) 应交税费.....	226
(七) 应付利息.....	226
(八) 其他应付款.....	226
(九) 长期借款.....	228
八、公司最近两年及一期股东权益情况.....	229
(一) 实收资本.....	229
(二) 资本公积.....	231
(三) 盈余公积.....	231
(四) 未分配利润.....	231
九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况.....	232
(一) 关联方及关联方关系.....	232
(二) 关联交易和关联往来.....	233
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	237
十一、公司设立时、两年及一期以来的资产评估情况.....	238
十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....	239
十三、可能影响公司持续经营的风险因素.....	240
第五节 股票发行.....	246
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	246
二、本次发行的基本情况.....	246
三、发行前后相关情况对比.....	248
(一) 发行前后股东情况比较.....	248
(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事高级管理人员持股的变动情况.....	249
(三) 发行前后主要财务指标变化情况.....	251
四、新增股东解限售安排.....	251
五、现有股东优先认购安排.....	251

第六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	253
第七节 备查文件	259

释义

龙威新材、股份公司、公司、本公司	指	衢州龙威新材料股份有限公司
有限公司、龙威有限	指	衢州龙威塑胶有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
法律意见书	指	北京市中银律师事务所关于衢州龙威新材料股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书
审计报告	指	中准审字[2015]1731号《审计报告》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
证监会	指	中国证券监督管理委员会
龙威贸易	指	衢州龙威贸易有限公司
瑞信小贷	指	衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司
耀清贸易	指	浙江耀清贸易有限公司
上银村镇银行	指	浙江衢州衢江上银村镇银行股份有限公司
中行衢州经济开发区支行	指	中国银行股份有限公司衢州经济开发区支行
通标标准服务	指	通标标准技术服务有限公司
通标标准服务（上海）	指	通标标准技术服务（上海）有限公司
《公司章程》	指	《衢州龙威新材料股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公开转让说明书》	指	《衢州龙威新材料股份有限公司公开转让说明书》
UV 处理	指	UV 是“Ultra-Violet Ray”的英文简称，即紫外线处理。工业用的 UV 波长以 200nm 到 450nm 为其应用范围，其主要用于照射“UV 照射可硬化的材料”而使它硬化的制程。UV 涂料可通过浸涂、淋涂、漆涂、旋涂，甚至真空涂等

		方法涂布后,再经紫外线光子照射而固化成膜。
SGS	指	SGS 是全球领先的检验、鉴定、测试和认证机构,是全球公认的质量和诚信基准。SGS 通标标准技术服务有限公司是瑞士 SGS 集团和隶属于原国家质量技术监督局的中国标准技术开发公司共同建成于 1991 年的合资公司。
增塑剂	指	增塑剂是一种高分子材料助剂,也是环境雌激素中的酞酸酯类 (PAEs phthalates), 其种类繁多,最常见的品种是 DEHP (商业名称 DOP)。DEHP 化学名邻苯二甲酸二(2-乙基己)酯,是一种无色、无味液体,工业上应用广泛。
DOTP	指	DOTP 是一种近乎无色的低粘度液体,其经过“SGS”检测不含邻苯二甲酸盐 (16P),是一种环保型,可替代 DOP 的新型增塑剂。DOTP 在物理性能和机械性能上均优于 DOP。DOTP 具有突出的耐电性能、耐热、低温挥发性、低的玻璃化温度、低挥发性等性能,是生产优良的电缆料的理想增塑剂。
钛白粉	指	钛白粉的英文名称为“titanium dioxide”,是主要成分为二氧化钛(TiO ₂)的白色颜料。学名为二氧化钛 (titanium dioxide), 分子式为 TiO ₂ 是一种多晶化合物,其质点呈规则排列,具有格子构造。
醋酸丁脂	指	醋酸丁酯是涂料工业中最重要的中等挥发性溶剂。其挥发度高到足以从涂膜中迅速挥发,低到能阻止缩孔、泛白和无序流动的产生。
光泽度	指	光泽度是指用数字表示的物体表面接近镜面的程度。光泽度的评价可采用多种方法(或仪器),其主要取决于光源照明和观察的角度,仪器测量通常采用 20°、45°、60°或 85°角度照明和检出信号。塑料制品的表面粗糙度可用光泽计测出并能定量地表示出来,同时这些制品表面若经一定磨损后,还可以用其磨损前后的光泽度变化来表征。
报告期、最近两年及一期	指	《审计报告》所特指的 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：衢州龙威新材料股份有限公司

英文名称：Quzhou Longwei New Material Co., Ltd.

注册资本：3,000 万元

法定代表人：郑铭源

有限公司成立日期：2010 年 8 月 3 日

股份公司成立日期：2015 年 9 月 1 日

组织机构代码：55966781-8

住所：衢州市东港七路 103 号

邮编：324000

电话：0570-8285088

传真：0570-8281000

网址：<http://www.lw8888.net>

电子邮箱：lw8888w@163.com

信息披露负责人：李迪俊

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》公司属于：公司所处行业属于“C29,橡胶和塑料制品业”；根据国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011），公司属于：“国民经济行业分类代码：“C 制造业”门类中的“C29 橡胶和塑料制品业”大类中的“2921 塑料薄膜制造”小类。根据全国中小企业股份转让系统发布的公告（股转系统公告（2015）23 号）《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业为“C 制造业”门类中的“C29 橡胶和塑料制品业”大类中的“2921 塑料薄膜制造”小类。

经营范围：新型装饰材料研发；塑料薄膜、塑料地板生产、销售；货物及技术进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）。（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：PVC 薄膜制品研发、生产、销售。

二、本次挂牌情况

（一）本次挂牌的基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排

1、相关法律法规及《公司章程》对股东所持股份转让的限制

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司的股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份。”

《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。”

此外，2015年9月11日，公司持股比例5%以上的股东（郑耀波、吴旭明、应万勇、夏海滨、郑铭源、曹令武、王平凡）签订了《限售公司股票承诺书》，共同约定：公司发起人股东在全国中小企业股份转让系统股票解除转让限制后第一年最多减持20%的股份，在解除限制五年以内，最多减持50%的股份。

2、挂牌日公司各股东可转让的股份情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或其他争议事项	本次可公开转让 股份数量(股)
1	郑耀波	9,564,000.00	31.88	无	0
2	吴旭明	3,766,667.00	12.56	无	0
3	应万勇	3,666,667.00	12.22	无	0
4	夏海滨	3,433,333.00	11.44	无	0
5	郑铭源	2,033,333.00	6.78	无	0
6	王平凡	1,666,666.00	5.55	无	0
7	曹令武	1,666,666.00	5.55	无	0
8	田上量	1,426,667.00	4.76	无	0
9	阮晓兵	1,333,333.00	4.44	无	0

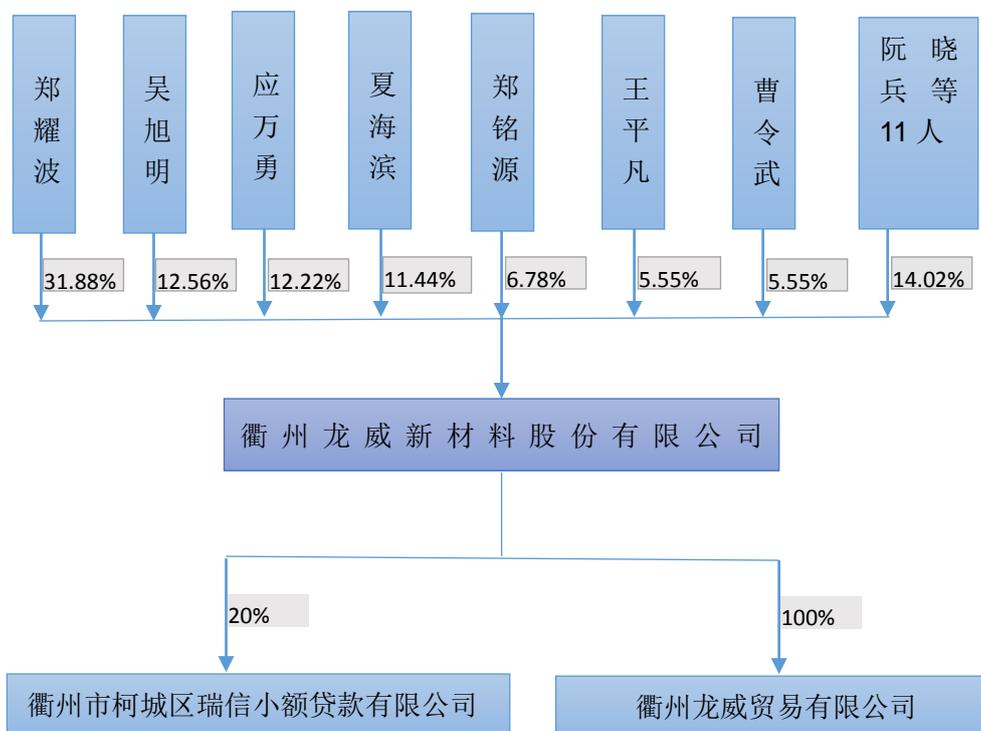
序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或其他争议事项	本次可公开转让 股份数量(股)
10	李志军	500,000.00	1.67	无	0
11	蔡育玲	266,667.00	0.89	无	0
12	柳玉香	166,667.00	0.56	无	0
13	马洪武	166,667.00	0.56	无	0
14	徐国鹰	129,333.00	0.43	无	0
15	彭海连	66,667.00	0.22	无	0
16	颜伟军	66,667.00	0.22	无	0
17	谢佳辉	46,667.00	0.16	无	0
18	吴会洲	33,333.00	0.11	无	0
合计		30,000,000.00	100.00	--	0

公司全体股东所持股份无冻结、质押和自愿锁定以外的其他转让限制情况。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图

1、截至本公开转让说明书签署日，本公司的股权结构图如下所示：



2、本公司的子公司及参股公司

(1) 衢州龙威贸易有限公司

企业名称	衢州龙威贸易有限公司
成立日期	2014年04月04日
法定代表人	阮晓兵
住所	衢州市东港七路103号1幢101室
经营范围	汽车配件、摩托车配件、汽车饰品、金属材料、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、橡胶制品、塑胶及塑料制品、针纺织品、服装、鞋帽、机械设备（不含汽车）、建材、卫生洁具、日用百货、工艺品、电器销售；货物及技术进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）
类型	有限责任公司
注册号	330800000078816

(2) 衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司

企业名称	衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司
成立日期	2011年09月08日
法定代表人	郑耀波
住所	衢州市柯城区东港七路88号1幢2楼
经营范围	办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务
类型	有限责任公司
注册号	330800000056170

(二) 公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况

1、公司前十名股东及持股5%以上的股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	郑耀波	9,564,000.00	31.88	境内自然人	无
2	吴旭明	3,766,667.00	12.56	境内自然人	无
3	应万勇	3,666,667.00	12.22	境内自然人	无
4	夏海滨	3,433,333.00	11.44	境内自然人	无
5	郑铭源	2,033,333.00	6.78	境内自然人	无
6	王平凡	1,666,666.00	5.55	境内自然人	无
7	曹令武	1,666,666.00	5.55	境内自然人	无

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
8	田上量	1,426,667.00	4.76	境内自然人	无
9	阮晓兵	1,333,333.00	4.44	境内自然人	无
10	李志军	500,000.00	1.67	境内自然人	无
合计		29,057,332.00	96.85	--	--

2、持股 5%以上的股东基本情况

(1) 郑耀波

郑耀波，男，汉族，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1991年7月毕业于浙江大学化机专业，本科学历。1991年7月至1994年6月任职于瑞安市乡镇企业局，办事员。1994年7月至2007年12月担任衢州市宫宝乳业有限责任公司，担任经理；2008年1月至今担任衢州嘉丰置业有限公司执行董事；2010年11月至今担任衢州鑫港房地产开发有限公司董事长；2011年9月至今担任衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司董事、董事长；2014年9月至今担任衢州宏瑞实业有限责任公司董事；2014年10月至今担任衢州瑞宏置业有限公司董事；2015年9月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司董事。

(2) 吴旭明

吴旭明，男，汉族，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，1997年7月毕业于上海第二工业大学。1997年8月至2009年12月就职于浙江华泰塑胶有限公司，任销售部经理；2010年1月至2010年7月，从事自由职业；2010年8月至2015年8月担任衢州龙威塑胶有限公司执行董事兼总经理；2015年9月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司董事兼副总经理。

(3) 应万勇

应万勇，男，汉族，1957年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，1986年7月毕业于上海市第二工业大学。1986年8月至1991年12月就职于上海橡胶制品四厂，担任电气管理；1992年1月至2000年3月，就职于上海鑫昌公司，担任电气工程师；2000年3月至2005年5月，就职于上海同亿厂，担任业务经理；2005年6月至2012年12月，就职于上海倍鑫塑料制品公

司，担任董事长；2013年1月至2015年8月担任衢州龙威塑胶有限公司股东；2015年9月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司董事。

（4）夏海滨

夏海滨，男，汉族，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，1997年7月毕业于浙江工业大学。1998年10月至2012年3月就职于浙江华泰塑胶有限公司，担任副总经理；2012年4月至2013年8月，就职于杭州弘泽新材料有限公司，担任总经理；2013年9月至2015年8月担任衢州龙威塑胶有限公司副总经理；2015年9月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司董事兼副总经理。

（5）郑铭源

郑铭源，男，汉族，1943年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，1966年7月毕业于无锡轻工业大学机械系食品机械专业。1966年8月至1993年12月就职于瑞安市百好乳品厂，先后担任设备科科长、副厂长、厂长、党委书记；1993年12月至2003年12月在瑞安市对外经济合作委员会担任外贸科科长，党组成员；2003年12月至2010年8月任浙江华泰塑胶有限公司副总经理；2010年8月至2015年6月兼任瑞安耀清贸易有限公司董事长；2010年8月至2015年8月任衢州龙威塑胶有限公司副总经理；2015年9月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司董事长兼总经理。

（6）王平凡

王平凡，男，汉族，1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历，1999年7月毕业于天津师范大学。1992年3月至1997年2月就职于深圳世界塑胶公司，担任生产主管；1997年2月至2001年12月就职于东莞百威塑胶有限公司，担任生产主管；2002年1月至2010年9月就职于浙江华泰塑胶有限公司，担任副厂长；2010年10月至2015年8月任衢州龙威塑胶有限公司，担任副总经理；2015年9月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司副总经理。

（7）曹令武

曹令武，男，汉族，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2000

年7月毕业于安徽职业技术学院，专科学历。1994年10月至1997年9月就职于东莞百威塑胶制品有限公司，担任班长；1997年10月至1999年9月就职于北京威廉顺塑胶制品有限公司，担任车间主管；1999年10月至2012年2月就职于浙江华泰塑胶股份有限公司，担任生产副总；2012年3月至2014年4月就职于杭州弘泽新材料有限公司担任常务副总；2014年5月至2015年8月就职于衢州龙威塑胶有限公司，担任副总经理；2015年9月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司副总经理。

3、股权质押情况

公司实际控制人及所有中小股东所持有的公司股份，不存在质押或其他争议事项的情形。

（三）股东的适格性和关联关系

公司股东均为境内自然人，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任公司股东的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东郑铭源和郑耀波之间是父子关系，其他股东不存在关联关系。

（四）控股股东及实际控制人基本情况

1、公司控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东单独持有的股份都没有达到控股股东的持股比例，公司没有控股股东。

2、公司实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，郑耀波是公司最大的股东，持有公司31.88%的股份，担任公司的董事，郑铭源、吴旭明、夏海滨、曹令武和王平凡分别负责公司的运营管理、产品销售、原材料采购和核心技术的工作，以上人员都担任着公司持续经营中不可或缺的重要岗位，也是公司的核心竞争力之一，同时以上6人又签署了《一致行动协议》，公司认定以上6人为公司的实际控制人。

报告期内，公司最初的实际控制人为郑铭源、吴旭明、王平凡、夏海滨 4 人，经过公司的发展，实际控制人中增加了大股东郑耀波和核心技术人员曹令武，6 人作为公司的实际控制人。虽然公司的实际控制人发生变化，但对公司的实际经营未产生影响。

（五）实际控制人控制的或具有重要影响的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人控制的或具有重要影响的企业共有 11 家，具体信息如下：

1、衢州嘉丰置业有限公司

企业名称	衢州嘉丰置业有限公司		
成立日期	2008 年 1 月 30 日		
法定代表人	郑耀波		
住所	衢州市府东街 1000 号 301 室		
经营范围	以下限分支机构经营：汽油、煤油、柴油零售（凭有效许可证经营，其中《危险化学品经营许可证》有效期至 2016 年 03 月 20 日止，《成品油零售经营批准证书》有效期至 2015 年 01 月 31 日止）。一般经营项目：房地产开发、经营。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	郑耀波	250.00	50.00
	吴建华	250.00	50.00
	合计	500.00	100.00

2、衢州嘉丰置业有限公司城东加油站

企业名称	衢州嘉丰置业有限公司城东加油站		
成立日期	2009 年 9 月 8 日		
负责人	郑耀波		
住所	衢州市柯城区信安街道府东街 998 号		
经营范围	特许经营项目：汽油、煤油、柴油零售（凭有效许可证经营，其中《危险化学品经营许可证》有效期至 2016 年 3 月 2 日止，《成品油零售经营批准证书》有效期至 2015 年 1 月 31 日止）。		
企业类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）		
注册号	33080000031643		

3、衢州瑞宏置业有限公司

企业名称	衢州瑞宏置业有限公司		
成立日期	2009年7月28日		
法定代表人	戴国建		
住所	衢州市柯城区三江中路53号		
经营范围	房地产开发、经营；自有房屋租赁。（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）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	戴国建	2,500.00	50.00
	衢州瑞祥投资有限公司	1,350.00	27.00
	郑耀波	1,150.00	23.00
	合计	5,000.00	100.00

4、衢州宏瑞实业有限责任公司

企业名称	衢州宏瑞实业有限责任公司		
成立日期	2014年10月10日		
法定代表人	杜绍平		
住所	衢州市衢江区上方镇龙祥村赤岸自然村1号		
经营范围	实业投资；碳酸钙、石灰石销售。（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）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	杜绍平	1,550.00	31.00
	郑耀波	1,300.00	26.00
	董志寿	1,150.00	23.00
	黄开化	500.00	10.00
	陈永军	500.00	10.00
	合计	5,000.00	100.00

5、衢州鑫港房地产开发有限公司

企业名称	衢州鑫港房地产开发有限公司		
成立日期	2010年11月8日		
法定代表人	郑耀波		
住所	衢州市柯城区花园中大道77号201室		

经营范围	房地产开发、经营。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	郑耀波	840.00	28.00
	戴国建	510.00	17.00
	黄巨晓	300.00	10.00
	杨小凤	240.00	8.00
	干鸿豪	240.00	8.00
	邹瑞勇	240.00	8.00
	张强引	150.00	5.00
	余成忠	150.00	5.00
	郑勇智	150.00	5.00
	黄天三	120.00	4.00
	林敏	60.00	2.00
	合计	3,000.00	100.00

6、衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司

企业名称	衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司		
成立日期	2011年09月08日		
法定代表人	郑耀波		
住所	衢州市柯城区东港七路88号1幢2楼		
经营范围	办理各种小额贷款；办理中小企业发展、管理、财务等咨询业务。（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）		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	衢州龙威新材料股份有限公司	2,000.00	20.00
	王颖	1,000.00	10.00
	黄留青	1,000.00	10.00
	郑耀波	1,000.00	10.00
	黄天三	1,000.00	10.00
	浙江好彩印刷包装有限公司	1,000.00	10.00
	浙江阳明铜业有限公司	1,000.00	10.00
	浙江港都电子有限公司	1,000.00	10.00

	衢州汇丰废旧金属回收 市场服务有限公司	1,000.00	10.00
	合计	10,000.00	100.00

瑞信小贷合法合规分析

（1）依法设立且合法经营

2011年9月，瑞信小贷成立，发起人股东浙江通顺科技集团有限公司（主发起人）、浙江鼎极电机有限公司、浙江好彩印刷包装有限公司、浙江阳明铜业有限公司、浙江昊洋机动车部件有限公司、王颖、黄留青、郑耀波、黄天三共同出资组建，注册资本壹亿元，经营范围为：办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务。

2011年9月1日，衢州广泽联合会计师事务所出具衢广泽验字[2011]第291号《验资报告》，审验查明：截止2011年8月31日止，贵公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹亿元，均以货币出资。

2011年9月7日，浙江省人民政府金融工作办公室下发的《关于同意衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司试点方案的批复》，同意衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司的设立。

2011年9月8日，经衢州市工商行政管理局核准，瑞信小贷领取了营业执照。

（2）瑞信小贷依法批准第一次股权转让和人员变更

2012年10月，瑞信小贷召开股东会，审议同意股东浙江鼎极电机有限公司、浙江昊洋机动车部件有限公司的股权分别转让给浙江港都电子有限公司和衢州龙威塑胶有限公司，并修改了公司章程。

2012年10月24日，浙江省人民政府金融工作办公室发出《关于衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司股权转让的批复》（浙金融办核[2012]146号），本次股权转让的程序和股东资格符合《浙江省小额贷款公司试点暂行管理办法》的规定，予以批准。

2012年10月24日，浙江省人民政府金融工作办公室发出《关于陈凯炜等

任职资格的批复》（浙金融办核[2012]147号），同意陈凯炜担任衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司董事长；同意蒋引担任总经理；同意戴国建、蒋引、吴锡山任董事；同意黄天三担任监事。

2012年11月8日，经衢州市工商行政管理局核准，瑞信小贷完成工商变更登记手续。

（3）瑞信小贷依法批准第二次股权转让和人员变更

2014年6月，瑞信小贷召开股东会，审议同意浙江通顺科技集团有限公司将其持有的1000万元（占注册资本10%）的股权转让给衢州汇丰废旧金属回收市场服务有限公司，浙江通顺科技集团有限公司将其持有的1000万元（占注册资本10%）的股权转让给衢州龙威塑胶有限公司，其他股东同意放弃优先受让权，并修改了公司章程。2014年6月30日，股权转让各方签订《股权转让协议》。

2014年7月5日，浙江省人民政府金融工作办公室发出《关于衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司股权转让的批复》（浙金融办核[2014]59号），经核查本次转让程序和条件符合《关于做好小额贷款公司少数资金链紧张的股东股权提前转让工作的通知》（浙金融办[2009]39号）和《浙江省小额贷款公司试点暂行管理办法》的规定，准予批复。

2014年7月5日，浙江省人民政府金融工作办公室发出《省金融办关于柯城瑞信小贷公司郑耀波任职资格核准的批复》（浙金融办核[2014]60号），郑耀波符合小额贷款公司董事长任职资格有关条件，并已经衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司股东会同意，履行了必要的法定程序，特此批复。

2014年7月9日，经衢州市工商行政管理局核准，瑞信小贷完成工商变更登记手续。

（4）瑞信小贷经营符合国家、地方及行业监管部门的规范要求

根据浙江省人民政府金融工作办公室颁布的《浙江省小额贷款公司监管评级办法（试行）》通知，浙江省金融办每年对省内的小额贷款公司的经营状况进行监管评级，该评级主要针对小贷公司经营的合规性及贷款风险情况进行评估，监管评估结果按标准依次分为A+、A、B、C、D五级，其中A+、A级为优秀，B

级为良好，C 及为合规，D 级为不合格。

瑞信小贷在 2012 年获得 A 级评价，2013 年获得 A 级评价，2014 年获得 A+ 级评价，瑞信小贷连续 3 年获得优秀的评级结果，瑞信小贷经营符合国家、地方及行业监管部门的规定，信贷资产质量好，同时拥有较强的风险管理能力，具有较强的可持续发展能力。

7、衢州宫宝乳业有限责任公司

企业名称	衢州宫宝乳业有限责任公司		
成立日期	1997 年 04 月 11 日		
法定代表人	郑耀波		
住所	衢州市九华北大道 185 幢 604 室		
经营范围	一般经营项目：乳制品相关信息咨询服务		
企业类型	其他有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	吴燕	25.00	50.00
	郑铭源	13.00	26.00
	郑耀波	12.00	24.00
	合计	50.00	100.00

8、浙江耀清贸易有限公司东山营业部

企业名称	浙江耀清贸易有限公司东山营业部
成立日期	2011 年 04 月 8 日
负责人	郑铭源
住所	瑞安经济开发区起步区
经营范围	一般经营项目：为本公司承接业务
企业类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
注册号	330381000111268

该分公司自成立以来并未开展实际经营活动，总公司于 2015 年 6 月 27 日在瑞安日报刊登企业注销登记公告，该分公司于 2015 年 9 月 8 日，收到瑞安市市场监督管理局发出的【（瑞市监）登记内销字[2015]第 697 号】准予注销登记通知书。

9、浙江耀清贸易有限公司

企业名称	浙江耀清贸易有限公司		
成立日期	2010年05月17日		
法定代表人	郑铭源		
住所	瑞安市玉海街道万松路103号1幢1单元402室		
经营范围	一般经营项目：汽车配件、摩托车配件、汽车装饰品、金属材料、化工产品（不含危险化学品），橡胶制品、塑料及塑料制品、标准件、针纺织品、服装、鞋帽、机械设备、建材、卫生洁具、日用百货、工艺品、电器销售；货物进出口、技术进出口。		
企业类型	有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	郑铭源	500.00	50.00
	郑清波	500.00	50.00
	合计	1,000.00	100.00

该公司已于2015年6月27日，向瑞安市工商行政管理局提交注销备案登记手续，并于同日在瑞安日报刊登企业注销登记公告。公司于2015年9月8日，收到瑞安市市场监督管理局发出的【（瑞市监）登记内销字[2015]第698号】准予注销登记通知书。

10、衢州美丽健乳业有限公司

企业名称	衢州宫宝乳业有限责任公司		
成立日期	2004年07月23日		
法定代表人	蔡春旭		
住所	衢州市花园街道学院路599号（原花园乡农场）		
经营范围	许可经营项目：饮料（蛋白饮料类）生产（凭《全国工业产品生产许可证》经营，有效期至2014年09月24日止）		
企业类型	其他有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	美丽健乳业集团有限公司	956.25	51.00
	衢州宫宝乳业有限责任公司	806.75	43.02
	杭州美丽健投资有限公司	112.00	5.97
	合计	1,875.00	100.00

11、浙江精科汽车零部件有限公司

企业名称	浙江精科汽车零部件有限公司		
成立日期	2009年06月16日		
法定代表人	张强引		
住所	衢州市东港三路36号10幢1号		
经营范围	一般经营项目：汽车离合主分泵、制动分泵生产；汽车零部件销售；货物进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可的凭证许可经营）		
企业类型	私营有限责任公司		
出资结构	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
	陈春王	300.00	30.00
	郑耀波	230.00	23.00
	张强引	200.00	20.00
	杨小凤	170.00	17.00
	黄天三	100.00	10.00
	合计	1,000.00	100.00

（六）股本形成及变化情况

1、2010年8月，有限公司设立

衢州龙威塑胶有限公司（以下简称“有限公司”或“龙威有限”）设立于2010年8月3日，由吴旭明、林晓勇、应万勇、王芙蓉共同出资组建。设立时，注册资本400万元，实收资本400万元。其中，吴旭明认缴出资100万元，占注册资本的25%，实缴出资100万元；林晓勇认缴出资100万元，占注册资本的25%，实缴出资100万元；应万勇认缴出资100万元，占注册资本的25%，实缴出资100万元；王芙蓉认缴出资100万元，占注册资本的25%，实缴出资100万元。

2010年7月28日，衢州永泰会计师事务所出具衢永泰验字（2010）第143号《验资报告》，审验查明，截至2010年7月27日止，已收到股东吴旭明现金出资100万元，占注册资本25%，林晓勇现金出资100万元，占注册资本25%，应万勇现金出资100万元，占注册资本25%，王芙蓉现金出资100万元，占注册资本25%。

2010年8月3日，衢州市工商行政管理局核准有限公司设立，《企业法人营业执照》工商注册号为330800000043029，法定代表人为吴旭明，住所为衢州市东港三路18号2幢。

有限公司成立时的出资结构如下：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	吴旭明	货币	100.00	100.00	25.00
2	林晓勇	货币	100.00	100.00	25.00
3	应万勇	货币	100.00	100.00	25.00
4	王芙蓉	货币	100.00	100.00	25.00
合计			400.00	400.00	100.00

2010年8月1日，郑铭源与林晓勇、夏海滨与王芙蓉分别签署了《股权代持协议》，有限公司设立时，林晓勇所持的100万元出资系郑铭源委托其代为持有，王芙蓉所持有的100万元出资系夏海滨委托其代为持有，各方签署的股权代

持协议合法有效。

2、2013年2月，有限公司第一次增资

2013年2月18日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司注册资本增加至1490万元，在本次增资的1090万元中，吴旭明认缴增资160万元、应万勇认缴增资160万元、夏海滨认缴入资160万元、郑铭源认缴入资610万元。

2013年3月4日，衢州广泽联合会计师事务所出具衢广泽验字[2013]第0056号《验资报告》，审验查明，截至2013年3月1日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）1090万元，出资方式均为货币；变更后的累计注册资本为1490万元，实收资本为1490万元。

2013年3月5日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	郑铭源	货币	610.00	610.00	40.94
2	应万勇	货币	260.00	260.00	17.45
3	吴旭明	货币	260.00	260.00	17.45
4	夏海滨	货币	160.00	160.00	10.74
5	林晓勇	货币	100.00	100.00	6.71
6	王芙蓉	货币	100.00	100.00	6.71
合计			1,490.00	1,490.00	100.00

2013年2月1日，郑铭源与郑耀波签署了《股权代持协议》，郑铭源在本次公司增资中610万元增资款中，有506.66万元是代其儿子郑耀波持有，股权代持协议合法有效。

3、2015年4月，有限公司第一次股权转让

2015年3月28日，有限公司召开股东会，审议同意股东郑铭源将其持有的406.66万元的股权转让给郑耀波，同意股东王芙蓉将其持有的100万元的股权转让给林晓映，同意股东林晓勇将其持有的公司100万元的股权转让给林晓芬。同日，转让各方签署了《股权转让协议书》，转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
郑铭源	郑耀波	406.66	406.66
王芙蓉	林晓映	100.00	100.00
林晓勇	林晓芬	100.00	100.00
合 计		606.66	606.66

2015年4月16日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	郑耀波	货币	406.66	406.66	27.29
2	吴旭明	货币	260.00	260.00	17.45
3	应万勇	货币	260.00	260.00	17.45
4	郑铭源	货币	203.33	203.33	13.65
5	夏海滨	货币	160.00	160.00	10.74
6	林晓映	货币	100.00	100.00	6.71
7	林晓芬	货币	100.00	100.00	6.71
合 计			1,490.00	1,490.00	100.00

王芙蓉将股份转让给林晓映，林晓勇将股份转让给林晓芬，郑铭源将股份转让给郑耀波，三人的股权转让是为了实现股权代持的还原，所以，本次股权转让并未实际支付股权对价。

4、2015年4月，有限公司第二次股权转让

2015年4月22日，有限公司召开股东会，审议同意股东林晓映将其持有的公司100万元的股权转让给夏海滨，同意股东林晓芬将其持有公司100万元的股权转让给郑清波。同日，转让各方签署了《股权转让协议书》，转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
林晓映	夏海滨	100.00	100.00
林晓芬	郑清波	100.00	100.00
合 计		200.00	200.00

2015年4月22日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	郑耀波	货币	406.66	406.66	27.29
2	吴旭明	货币	260.00	260.00	17.45
3	应万勇	货币	260.00	260.00	17.45
4	夏海滨	货币	260.00	260.00	17.45
5	郑铭源	货币	203.33	203.33	13.65
6	郑清波	货币	100.00	100.00	6.71
合计			1,490.00	1,490.00	100.00

林晓映将股权转让给夏海滨，林晓芬将股权转让给郑清波，都是为了实现股权代持的还原，所以本次股权转让并未支付实际对价。

5、2015年4月，有限公司第三次股权转让

2015年4月23日，有限公司召开股东会，审议同意股东郑清波将其持有的公司100万元的股权转让给郑耀波。同日，转让双方签署了《股权转让协议书》，转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
郑清波	郑耀波	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

2015年4月23日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	郑耀波	货币	506.66	506.66	34.00
2	吴旭明	货币	260.00	260.00	17.45
3	应万勇	货币	260.00	260.00	17.45
4	夏海滨	货币	260.00	260.00	17.45
5	郑铭源	货币	203.33	203.33	13.65
合计			1,490.00	1,490.00	100.00

郑清波将代持郑铭源100万元的股权转让给郑耀波，是为了实现（郑铭源代

持郑耀波 100 万元股权）股权的还原，所以本次股权转让并未支付实际对价。

6、2015 年 5 月，有限公司第二次增资

2015 年 5 月 8 日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司注册资本增至 3000 万元，郑耀波认缴增资 449.73 万元、吴旭明认缴增资 116.67 万元、应万勇认缴增资 106.67 万元、夏海滨认缴增资 83.33 万元、田上量 142.67 万元、王平凡认缴增资 166.67 万元、曹令武认缴 166.67 万元、阮晓兵认缴增资 133.33 万元、李志军认缴增资 50 万元、蔡育玲认缴增资 26.67 万元、柳玉香认缴增资 16.67 万元、马洪武认缴增资 16.67 万元、徐国鹰认缴增资 12.93 万元、彭海连认缴增资 6.67 万元、颜伟军认缴增资 6.67 万元、谢佳辉认缴增资 4.67 万元、吴会洲认缴增资 3.33 万元。

2015 年 5 月 19 日，浙江广泽联合会计师事务所出具浙广泽验字[2015]第 0019 号《验资报告》，审验查明，截止 2015 年 5 月 18 日，公司已收到股东郑耀波缴纳的新增资本 2236.75 万元，其中 449.73 万元计入注册资本，1787.01 万元计入资本公积金；收到股东吴旭明缴纳的新增资本 580.24 万元，其中 116.66 万元计入注册资本，463.57 万元计入资本公积金；收到股东应万勇缴纳的新增资本 530.50 万元，其中 106.66 万元计入注册资本，423.84 万元计入资本公积金；收到股东夏海滨缴纳的新增资本 414.45 万元，其中 83.33 万元计入注册资本，331.12 万元计入资本公积金；收到股东田上量缴纳的新增资本 709.55 万元，其中 142.66 万元计入注册资本，566.88 万元计入资本公积金；收到股东王平凡缴纳的新增资本 828.91 万元，其中 166.66 万元计入注册资本，662.25 万元计入资本公积金；收到曹令武缴纳的新增资本 828.91 万元，其中 166.66 万元计入注册资本，662.25 万元计入资本公积金；收到阮晓兵缴纳的新增资本 662.13 万元，其中 133.33 万元计入注册资本，529.80 万元计入资本公积金；收到李志军新增资本 248.67 万元，其中 50.00 万元计入注册资本，198.67 万元计入资本公积金；收到蔡育玲缴纳的新增资本 132.62 万元，其中 26.66 万元计入注册资本，105.96 万元计入资本公积金；收到柳玉香缴纳的新增资本 82.89 万元，其中 16.66 万元计入注册资本，66.22 万元计入资本公积金；收到马洪武缴纳的新增资本 82.89 万元，其中 16.66 万元计入注册资本，66.22 万元计入资本公积金；收到徐国鹰缴纳的新增资本 64.32 万元，其中 12.93 万元计入注册资本，51.39 万元计入资本公积金；收到彭

海连缴纳的新增资本 33.15 万元，其中 6.66 万元计入注册资本，26.49 万元计入资本公积金；收到颜伟军缴纳的新增资本 33.15 万元，其中 6.66 万元计入注册资本，26.49 万元计入资本公积金；收到谢佳辉缴纳的新增资本 23.20 万元，其中 4.66 万元计入注册资本，18.56 万元计入资本公积金；收到吴会洲缴纳的新增资本 16.57 万元，其中 3.33 万元计入注册资本，13.24 万元计入资本公积金；

以上出资方式均为货币，变更后的累计注册资本为 3000 万元，实收资本为 3000 万元。

2015 年 6 月 15 日，有限公司就上述事项办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	郑耀波	货币	956.40	956.40	31.88
2	吴旭明	货币	376.67	376.67	12.56
3	应万勇	货币	366.67	366.67	12.22
4	夏海滨	货币	343.33	343.33	11.44
5	郑铭源	货币	203.33	203.33	6.78
6	王平凡	货币	166.67	166.67	5.55
7	曹令武	货币	166.67	166.67	5.55
8	田上量	货币	142.67	142.67	4.76
9	阮晓兵	货币	133.33	133.33	4.44
10	李志军	货币	50.00	50.00	1.67
11	蔡育玲	货币	26.67	26.67	0.89
12	柳玉香	货币	16.67	16.67	0.56
13	马洪武	货币	16.67	16.67	0.56
14	徐国鹰	货币	12.93	12.93	0.43
15	彭海连	货币	6.67	6.67	0.22
16	颜伟军	货币	6.67	6.67	0.22
17	谢佳辉	货币	4.67	4.67	0.16
18	吴会洲	货币	3.33	3.33	0.11
合计			3,000.00	3,000.00	100.00

公司的历次股权转让、增资均取得必要的授权和批准，合法、合规、真实、

有效。

7、2015年9月，有限公司整体变更为股份公司

2015年6月10日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司整体变更为股份公司，并聘请中准会计师事务所（特殊普通合伙）、北京北方亚事资产评估有限责任公司以2015年5月31日为基准日对有限公司资产予以审计、评估。

2015年7月27日，中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具中准审字[2015]1731号《审计报告》，截至2015年5月31日，公司净资产账面价值为96,132,919.31元。

2015年8月5日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具北方亚事评报字[2015]第01-363号《评估报告》，截至2015年5月31日止，公司净资产评估价值为10,457.52万元。

2015年8月31日，公司股东郑耀波、吴旭明、应万勇、夏海滨、郑铭源、田上量、王平凡、曹令武、阮晓兵、李志军、蔡育玲、柳玉香、马洪武、徐国鹰、彭海连、颜伟军、谢佳辉、吴会洲18位自然人签署了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2015年8月31日，有限公司的18名股东作为发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议同意以有限公司截止2015年5月31日经审计的净资产96,132,919.31元，按1:0.3121比例折合股份公司股份共30,000,000.00股（每股面值1.00元），由各发起人按照各自在有限公司的出资比例持有其相应数额的股份，其余净资产66,132,919.31元计入公司资本公积；审议通过了《关于同意设立衢州龙威新材料股份有限公司的议案》、《衢州龙威新材料股份有限公司章程》等议案。选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中非职工代表监事，非职工代表监事与职工代表监事组成第一届监事会。

2015年9月2日，中准会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份公司的净资产折股出具了《验资报告》（中准验字[2015]第1117号），验证股份公司注册资本实缴到位。

2015年9月1日，衢州市市工商局核准了上述事项的变更登记。整体变更后，公司股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	郑耀波	9,564,000.00	31.88	净资产折股
2	吴旭明	3,766,667.00	12.56	净资产折股
3	应万勇	3,666,667.00	12.22	净资产折股
4	夏海滨	3,433,333.00	11.44	净资产折股
5	郑铭源	2,033,333.00	6.78	净资产折股
6	王平凡	1,666,666.00	5.55	净资产折股
7	曹令武	1,666,666.00	5.55	净资产折股
8	田上量	1,426,667.00	4.76	净资产折股
9	阮晓兵	1,333,333.00	4.44	净资产折股
10	李志军	500,000.00	1.67	净资产折股
11	蔡育玲	266,667.00	0.89	净资产折股
12	柳玉香	166,667.00	0.56	净资产折股
13	马洪武	166,667.00	0.56	净资产折股
14	徐国鹰	129,333.00	0.43	净资产折股
15	彭海连	66,667.00	0.22	净资产折股
16	颜伟军	66,667.00	0.22	净资产折股
17	谢佳辉	46,667.00	0.16	净资产折股
18	吴会洲	33,333.00	0.11	净资产折股
合计		30,000,000.00	100.00	

公司自整体变更设立股份公司以来，未发生股本变更，截至本公开转让说明书签署日，公司股权清晰，各股东所持股份均不存在司法冻结、质押等权利受限制的情况。

（七）报告期内的重大资产重组

2015年3月12日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司购买阮晓兵持有的衢州龙威贸易有限公司50%股权（计：25万元）、田上量持有的衢州龙威贸易有限公司50%股权（计：25万元），有限公司合计持有衢州龙威贸易有限公司100%股权，同日，股权转让各方签订《股权转让协议》，股权转让情况如

下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
阮晓兵	衢州龙威塑胶有限公司	25.00	25.00
田上量	衢州龙威塑胶有限公司	25.00	25.00
合 计		50.00	50.00

2015年3月27日，衢州龙威贸易有限公司办理完毕工商变更登记手续。

本次股权变更完成后的股权结构如下：

序号	股东姓名 (名称)	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	衢州龙威塑 胶有限公司	货币	50.00	50.00	100.00
合 计			50.00	50.00	100.00

本次变更完成后，衢州龙威贸易有限公司成为有限公司的全资子公司。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、郑耀波，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

2、郑铭源，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

3、吴旭明，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

4、应万勇，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

5、夏海滨，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

6、程晓明，男，汉族，1966 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1999 年 7 月毕业于中国社会科学院研究生院，获博士学位。1991 年 1 月至 1993 年 5 月，北京科技大学担任教师；1993 年 5 月至 1997 年 7 月，华夏证券公司，投资银行部高级经理；1997 年 7 月至 1998 年 7 月，联合证券公司，投资银行部副总经理；1998 年 8 月至 2006 年 12 月，华安证券公司，投资银行部副总经理；2007 年 1 月至 2014 年 4 月，西部证券公司新三板部总经理；2014 年 5 月至 2015 年 4 月，太平洋证券公司副总裁，2015 年 5 月至今，企巢新三板学院院长；2015 年 9 月至今，衢州龙威新材料股份有限公司担任独立董事。

7、毛永彪，男，汉族，1967 年 1 月出生，中国国籍，无境外居住权，同济大学管理学院硕士研究生毕业 1993.04~1996.04 同济大学国际合作处教师；1996.04~1997.05 德国柏林大学经济系访问学者；1997.06~1999.12 德国柏林工业大学经济系博士研究生；2000.01~2002.05 上海汽车股份有限公司（600104）证券部副经理；2002.05~2011.05 上海汽车创业投资有限公司副总经理兼研究部总经理，期间兼任宁波华翔（002048）董事，兼任上汽集团服务贸易资产管理部经理；2011.06~至今，上海开山投资有限公司总经理、兼任开山股份（300257）董事。2015 年 9 月至今，衢州龙威新材料股份有限公司担任董事。

（二）监事

1、陈新溪，监事会主席，男，1949 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1975 年 7 月毕业于江西冶金学院，本科学历。1975 年 8 月至 2004 年 5 月就职于巨化集团建材厂，历任助理工程师、工程师，车间主任，党支部书记，副总工程师，办事处主任，分公司总经理；2004 年 6 月至 2007 年 12 月，就职于内蒙利尔集团，担任副总经理，总工程师；2007 年 12 月至 2010 年 9 月就职于宁夏长兴集团，担任副总经理、总工程师；2010 年 9 月至 2015 年 8 月就职于衢州龙威塑胶有限公司，担任办公室主任；2015 年 9 月至今就职于衢州龙威新材料股份有限公司，担任监事会主席。

2、袁锋凤，监事，女，汉族，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，汉族。2011年1月毕业于中央广播电视大学，大专学历。2006年2月至2007年5月就职于宁波鹏准金属制品有限公司，担任职员；2007年5月至2008年1月，就职于宁波巨港机电有限公司，担任会计；2008年2月至2008年3月，自由职业。2008年4月至2014年9月，就职于衢州天力紧固件有限公司，担任主办会计；2014年10月至2015年8月，任职于衢州龙威塑胶有限公司，担任主办会计；2015年9月至今任职于衢州龙威新材料股份有限公司，担任公司监事。

3、王哲凯，监事，男，汉族，1983年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2003年5月毕业于江西省机电职业技术学院电子信息工程专业，大专学历。2003年6月至2005年12月就职于江西省电机责任有限公司，担任技术员；2006年1月至2009年4月，就职深圳万科物业发展有限公司，担任智能化工程师；2009年5月至2010年6月，从事自由职业；2010年7月至2014年5月就职于上海鑫游软件有限公司，担任关卡设计师；2014年6月至2015年8月，任职于衢州龙威塑胶有限公司，担任办公室文员；2015年9月至今就职于衢州龙威新材料股份有限公司，担任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、郑铭源，董事长兼总经理，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

2、曹令武，副总经理，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

3、吴旭明，副总经理，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

4、王平凡，副总经理，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情

况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

5、夏海滨，副总经理，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况及股东情况”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

6、柳玉香，财务负责人，女，汉族，1971 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。2011 年 7 月毕业于中央广播电视大学，大专学历。1992 年 9 月至 1996 年 10 月在龙游第一水泥厂做仓管；1996 年 11 月至 1997 年 4 月，自由职业；1997 年 5 月至 2004 年 2 月在衢州宫宝乳液有限公司做出纳；2004 年 3 月至 2006 年 4 月在柯城绿蕾塑钢厂做会计；2006 年 5 月至 2012 年 1 月在浙江宏成建材有限公司做主办会计；2012 年 2 月至 2013 年 3 月在衢州广汇家居做财务副经理；2013 年 3 月至 2015 年 8 月就职于衢州龙威塑胶有限公司，担任财务经理；2015 年 9 月至今就职于衢州龙威新材料股份有限公司，担任财务负责人。

7、李迪俊，董事会秘书，男，汉族，1964 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。2006 年 7 月毕业浙江广播电视大学，本科学历。1982 年 12 月至 1999 年 12 月就职于浙江省第五建筑工程公司，先后担任分公司主办会计、财务科长；1999 年 12 月至 2003 年 3 月就职于衢州市建工集团房地产开发公司，担任经营科科长、办公室主任、总经理助理；2003 年 3 月至 2010 年 3 月就职于衢州市城建投资置业有限公司，担任总经理助理；2010 年 4 月至 2014 年 12 月就职于浙江建投发展房地产开发有限公司任财务部经理；2015 年 1 月至 2015 年 8 月就职于衢州龙威塑胶有限公司，担任财务总监；2015 年 9 月至今担任衢州龙威新材料股份有限公司董事会秘书。

（四）公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员及其直系亲属持有公司股份情况

姓名	公司职务	直接或间接持股数量 (股)	直接或间接持股比例 (%)
郑耀波	董事	9,564,000.00	31.88
吴旭明	董事、副总经理	3,766,667.00	12.56

姓名	公司职务	直接或间接持股数量 (股)	直接或间接持股比例 (%)
应万勇	董事	3,666,667.00	12.22
夏海滨	董事、副总经理	3,433,333.00	11.44
郑铭源	董事长、总经理	2,033,333.00	6.78
王平凡	副总经理、核心业务 人员	1,666,666.00	5.56
曹令武	副总经理、核心业务 人员	1,666,666.00	5.56
程晓明	独立董事	—	—
毛永彪	董事	—	—
柳玉香	财务负责人	166,667.00	0.56
李迪俊	董事会秘书	—	—
陈新溪	监事会主席	—	—
袁锋凤	监事	—	—
王哲凯	职工代表监事	—	—
合计		25,963,999.00	86.55

公司董事郑铭源、郑耀波系父子关系，郑耀波与监事会主席陈新溪系岳父子关系，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系，且其他直系亲属均不以任何方式直接或间接持有公司股份。

（五）公司董事、监事、高级管理人员任职资格

1、公司现任董事、监事、高级管理人员均具有法律、法规和《公司章程》规定的任职资格，不存在《公司法》及《公司章程》所规定的不得担任董事、监事、高级管理人员情形，也不存在由公司董事、高级管理人员担任监事的情形。

2、公司的董事、监事及高级管理人员出具了关于任职资格的承诺函，内容如下：

为保证衢州龙威新材料股份有限公司（以下简称：公司）合法合规经营，本人作为公司董事/监事/高级管理人员承诺符合《中华人民共和国公司法》和《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格，不存在下列情形：

1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；

2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；

6、因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

7、不诚信的记录；

8、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

9、欺诈或其他不诚实行为等情形；

10、本人其他任职单位对本人在公司任职作出限制性、禁止性等规定；

11、最近两年及一期内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015年5月 31日	2014年12 月31日	2013年12 月31日
资产总计（万元）	18,285.66	17,394.63	7,692.93
股东权益合计（万元）	9,615.19	1,910.87	1,486.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,615.19	1,910.87	1,486.01
每股净资产（元/股）	3.21	1.28	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.21	1.28	1.00
资产负债率（母公司）	46.81%	89.01%	80.68%
流动比率（倍）	1.05	0.47	0.52
速动比率（倍）	0.60	0.23	0.14
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,462.19	6,684.69	4,122.93
净利润（万元）	194.32	424.86	-17.00
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	194.32	424.86	-17.00
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	64.59	36.77	-17.00
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）	64.59	36.77	-17.00
毛利率（%）	19.38	19.75	15.33
净资产收益率（%）	9.68	25.01	-1.39
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.22	2.17	-1.39
基本每股收益（元/股）	0.31	0.29	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.29	-0.01
应收账款周转率（次）	3.09	8.40	8.31
存货周转率（次）	1.83	3.33	6.16
经营活动产生的现金流量净额（万元）	97.35	-1,720.37	761.80
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	-1.15	0.63

注释：1、流动比率=流动资产÷流动负债

2、速动比率=速动资产÷流动负债

3、存货周转率=销售收入÷平均存货（（期初存货+期末存货）÷2）

4、应收账款周转率=销售收入÷平均应收账款（类似平均存货）

5、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

6、销售毛利率=（（销售收入-销售成本）÷销售收入）×100%

7、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

8、每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷当期发行在外普通股的加权平均数

9、每股净资产=年度末股东权益÷年度末普通股数

10、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/年度末普通股数

六、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商	华龙证券股份有限公司
法定代表人	李晓安
住所	甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼
项目负责人	李飞
项目小组成员	李飞、赵炜、杨光
联系电话	010-88086668
传真	010-88087880
（二）律师事务所	北京市中银律师事务所
住所	北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层
负责人	李炬
经办律师	王紫瑜、闫立新
联系电话	010-58698899
传真	010-58699666
（三）会计师事务所	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人（执行事务合伙人）	田雍
住所	北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 4 层
经办注册会计师	温艳冰、刘伟
联系电话	010-88354932
传真	010-88354932
（四）资产评估机构	北京北方亚事资产评估有限责任公司
住所	北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615
法定代表人	闫全山
经办注册资产评估师	付胜、张洪涛、袁志敏
联系电话	010-83549216
传真	010-83549215
（五）证券登记结算机构	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 楼
法定代表人	周明
电话	010-58598980
传真	010-58598977
（六）证券交易所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
法定代表人	杨晓嘉
电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务及主要产品及服务

（一）主营业务概况

公司主要从事 PVC 薄膜制品研发、生产、销售。公司的主要产品可分为 PVC 装饰膜、PVC 贴合膜、PVC 地板膜以及 PVC 透明膜等产品。

公司经营范围为新型装饰材料研发；塑料薄膜、塑料地板生产、销售；货物及技术进出口。

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》公司属于：公司所处行业属于“C29，橡胶和塑料制品业”；根据国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011），公司属于：“国民经济行业分类代码：“C 制造业”门类中的“C29 橡胶和塑料制品业”大类中的“2921 塑料薄膜制造”小类。根据全国中小企业股份转让系统发布的公告（股转系统公告〔2015〕23 号）《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业为“C 制造业”门类中的“C29 橡胶和塑料制品业”大类中的“2921 塑料薄膜制造”小类。

（二）主要产品服务及其用途

1、PVC 装饰膜

PVC 装饰膜是以高分子聚合物（PVC）为原料，添加各种助剂、经压延、复合、印刷而制得的一种新型装饰材料。PVC 装饰膜作为一种新型环保材料，适用于吊顶、墙纸、背景等室内装璜领域。PVC 装饰膜产品种类繁多，有锦花、银拉丝、胡桃木、榉木、樱桃木、拼木、梅木、玫瑰木、斑马纹、影木、枫木、橡木、雀眼等几十样木种，颜色丰富，立体感强，木纹仿真度高、防水、耐酸碱、离火自熄等特点，使用方便，绿色环保，无毒无味，防水，免漆，是新型的环保产品。

PVC 装饰膜具备印刷花纹清晰、色泽稳定、耐晒度高、平整度好、收缩率少、吸塑粘力强、产品手感好。经过复合后的装饰膜，具备纹路亮、色泽光鲜艳丽等特征。由于其不会退色，因此施工时不需要油漆，操作方便。既缩短了工期又降低了成本，特别是无油漆之污染气味，十分有利于室内装修和制作家具。

PVC 装饰膜广泛应用于家用电器、音响表面装饰、室内装饰、飞机、轮船、火车的内装饰。此外，还可以用于广告牌等可用于室内外装修，天花板吊顶，家具点缀等。

PVC 装饰膜图片及使用情况展示如下：

PVC 装饰膜图片	PVC 装饰膜使用场景
	

公司 PVC 装饰膜产品主要为天花软膜，宽度从 1.4 米至 5 米，厚度从 0.18 毫米至 0.35 毫米，包含亮面系列、雾面系列、3D 压纹系列、闪星系列、印刷系列等五大种类，共 150 余种颜色。

2、PVC 贴合膜

PVC 贴合膜是指经高温、高压将两层或两层以上 PVC 薄膜进行融合，及为确保光泽度面对面低温或不加温贴合，达到单层无法达到的视觉效果、使用效果和单层压延无法达到的厚度。

PVC 贴合膜主要用于耐磨地板和 3D 压纹膜、商品标签、喷绘广告等用途等领域。

PVC 贴合膜具备强物理性能，吸墨性能好等特点。

PVC 装饰膜图片及使用情况展示如下：

PVC 贴合膜图片	PVC 贴合膜使用场景

PVC 贴合膜图片	PVC 贴合膜使用场景
	

公司 PVC 装饰膜主要分为耐磨地板膜和对贴膜。耐磨地板膜是指地板印刷层与半透明高温热溶贴合，永久接合。对贴膜是指为确保光泽度面对面低温或不加温贴合，没有接合牢度。

3、PVC 地板膜

PVC 地板膜是以高分子聚合物 PVC 为原料，添加各种助剂压延出所需的 PVC 薄膜，再对花纹、颜色等需求进行印刷。PVC 卷材地板一般由底层（密实层或发泡层）、面层两层或多层复合而成，而面层 PVC 印刷层决定整个产品外观和使用性能。PVC 地板膜表面经过 UV 处理，具备强去污能力、花纹种类多样化、刻版清晰、不掉墨以及弹性好、抗压恢复能力强等优质特性，在生活越来越多的地方得到应用和推广。

PVC 地板膜作为当今世界上非常流行的一种新型轻体地面装饰材料，也称为“轻体地材”，是一种在欧美及亚洲的日韩广受欢迎的产品。PVC 地板膜从 80 年代初开始进入中国市场，至今在国内的大中城市已经得到普遍的认可“PVC 地板”就是指采用聚氯乙烯材料生产的地板。

本公司 PVC 地板膜的最宽门幅可达到 4.2 米，填补了 4.25 米宽地板膜空白，使得大面积地面装潢无需拼接，避免拼接色差，提高施工效率。4.2M 宽幅地板印刷膜生产难度主要体现在压延膜难度大和印刷难度大。

PVC 地板膜具备如下特点：

（1）绿色环保

生产 PVC 地板的主要原料是聚氯乙烯，聚氯乙烯是环保无毒的可再生资源，它早已大量的使用在人们的日常生活中，比如餐具、医用的输液管袋等，其环保性是无需担忧的。其中石塑地板（片材）主要成分是天然石粉，经国家权威部门检测不含任何放射性元素，更是绿色环保的新型地面装饰材料。任何合格的 PVC 地板都需要经过 ISO9000 国际质量体系认证以及 ISO14001 国际绿色环保认证。

（2）超轻超薄

PVC 地板只有 1.6mm—9mm 厚度，每平方米重量仅 2—7KG，不足普通地面材料的 10%。在高层建筑中对于楼体承重和空间节约，有着无可比拟的优势。同时在旧楼改造中有着特殊的优势。

（3）超强耐磨

PVC 地板表面有一层特殊的经高科技加工的透明耐磨层，其耐磨转数可达 300000 转。在传统的地面材料中较为耐磨的强化木地板耐磨转数仅有 13000 转，好的强化地板也仅有 20000 转。表面特殊处理的超强耐磨层充分保证了地面材料的优异的耐磨性能，PVC 地板表面的耐磨层根据厚度的不同在正常情况下可使用 5—10 年，耐磨层的厚度及质量直接决定了 PVC 地板的使用时间，标准测试结果显示 0.55mm 厚的耐磨层地面可以在正常情况下使用 5 年以上，0.7mm 厚的耐磨层地面足以使用 10 年以上，所以更是超强耐磨的。

（4）高弹性和超强抗冲击

PVC 地板质地较软所以弹性很好，在重物的冲击下有着良好的弹性恢复，卷材地板质地柔软弹性更佳，其脚感舒适被称之为“地材软黄金”，同时 PVC 地板具有很强的抗冲击性，对于重物冲击破坏有很强的弹性恢复，不会造成损坏。优异的 PVC 地板能最大限度的降低地面对人体的伤害，并可以分散对足部的冲击，最新研究数据表明，在人流量较大的空间铺装了优异的 PVC 地板后，其人员摔倒及受伤的比率较其它地板减少了近 70%。

（5）超强防滑

PVC 地板表层的耐磨层有特殊的防滑性，而且与普通的地面材料相比，PVC 地板在粘水的情况下脚感更涩，更不容易滑到，即越遇水越涩。

（6）防火阻燃

质量合格的 PVC 地板防火指标可达 B 级，B 级也就是说防火性能非常出色，仅次于石材。PVC 地板本身不会燃烧并且能阻止燃烧；高品质的 PVC 地板在被动点燃时所产生的烟雾也绝对不会对人体产生伤害，不会产生致息性的有毒有害气体。

（7）防水防潮

PVC 地板由于主要成分是乙烯基树脂，和水无亲和力，所以其自然不怕水，只要不是长期的被浸泡就不会受损；并且不会因为湿度大而发生霉变。

（8）吸音防噪

PVC 地板有普通地面材料无法相比吸音效果，其吸音可达 20 分贝，所以在需要安静的环境如医院病房、学校图书馆、报告厅、影剧院等选 PVC 地板，您再也不需要为高跟鞋与地面敲击的声响影响您的思维而烦恼了，PVC 地板能够为您提供更为舒适、更加人性化的生活环境。

（9）抗菌去污性能

PVC 地板表面经过特殊的 UV 抗菌处理，一些性能优异的 PVC 地板表面还特殊增加了抗菌剂，对绝大多数细菌都有较强的杀灭能力和抑制细菌繁殖的能力以及超强的去污功能。

PVC 地板膜图片及使用情况展示如下：

PVC 地板膜图片	PVC 地板膜使用场景
	

公司 PVC 地板膜产品可以生产的宽度从 1.6 米至 4.2 米，拥有印刷版辊 100 多套共计 500 多支版辊，每套版辊可配 20 种以上颜色。

4、PVC 透明膜

PVC 透明膜是以高分子聚合物（PVC）为原料，根据客户需求设计合理配方、压延调整出所需规格，主要指标是透明度。主要应用在包装、文具、玩具及帐篷采光等领域，具备高透明性、高物理性能以及耐刮擦性能强等特点。

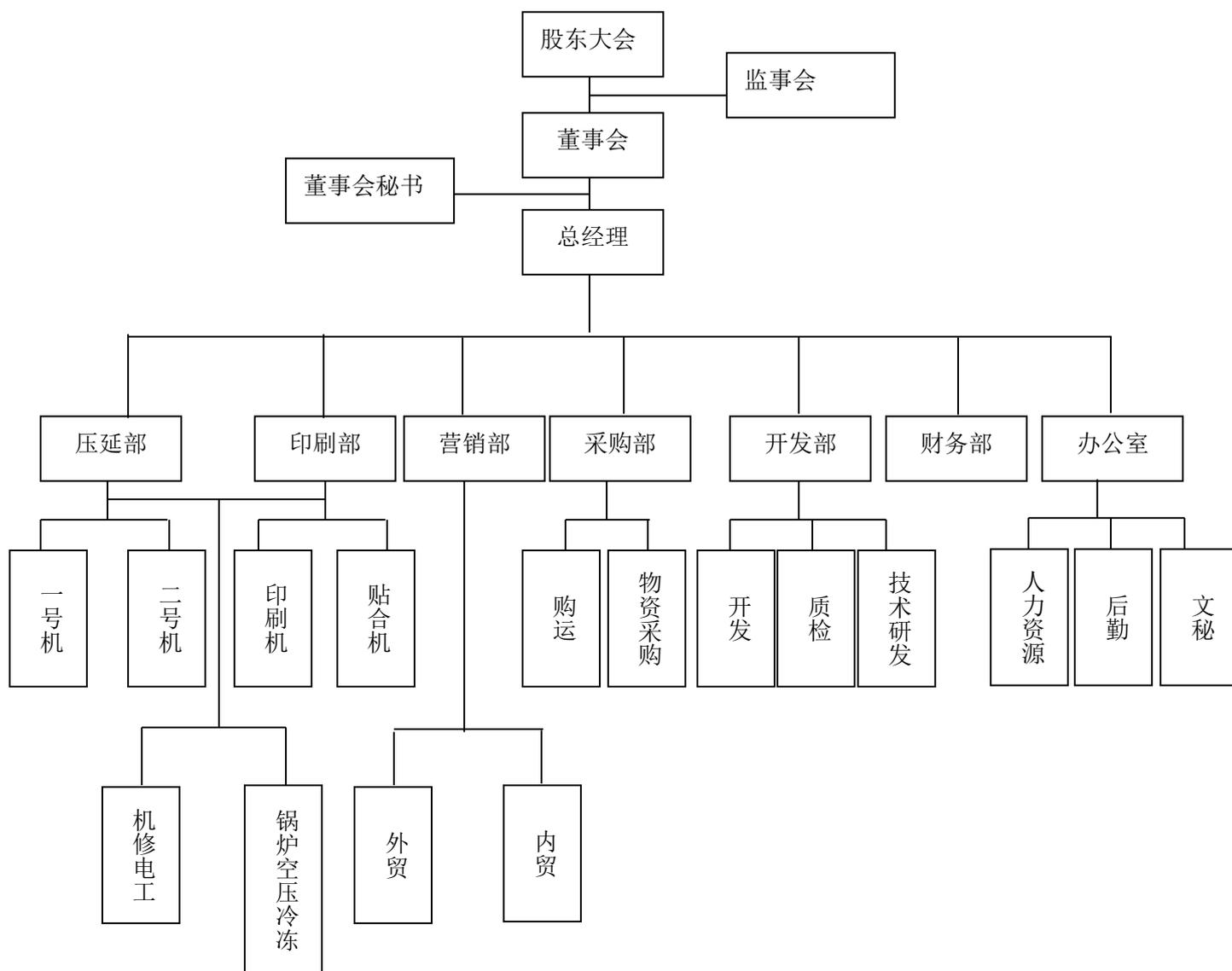
PVC 透明膜图片及使用情况展示如下：

PVC 透明膜图片	PVC 透明膜使用场景
	

公司 PVC 透明膜分为普通透明、超级透明、水晶膜（过水透明）等三类产品，共 20 余种颜色，宽度从 1 米至 3.6 米，厚度从 0.08 毫米至 0.5 毫米不等。

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构图



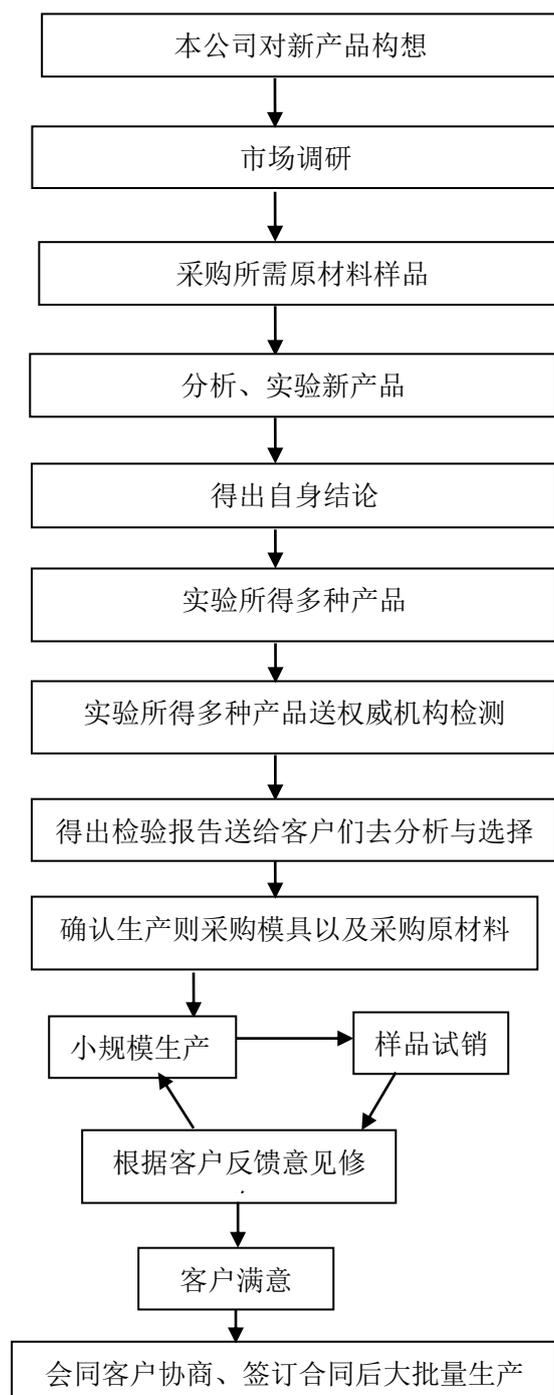
公司下设部门以及各部门介绍如下：

序号	职能部门	主要职责
1	营销部	（1）全面负责公司产品和项目的市场开拓及管理工作；（2）制定销售工作计划，对销售业务活动的过程及结果进行管理；（3）收集竞争产品的性能、价格、促销等信息，并整理分析，为营销决策提供支持；（4）建设销售渠道和销售网络，汇总、协调产品需求计划，执行订货合同，协调产品发运和日常销售业务；（5）组织建立、完备客户档案，包括成交前资料，成交后销售合同及相关资料等信息；（6）组织执行客户回访制度，组织开展售后服务活动，提升客户满意度。
2	开发部	（1）制定年度新产品开发计划并根据市场反馈制定老产品改进措施和办法并实施；（2）对公司新产品开发进行立项、技术论证、试验、改进、鉴定等；（3）设计、校对、下发各种产品、加工线流程等图纸；（4）解决生产、销售、安装技术难点问题。
3	采购部	（1）根据公司年度和月度生产计划的需要，各原辅材料消耗定额以及各采购项目的供货周期，编制物料需求及采购计划；（2）根据物料定额计划，有序实施物料领发工作；（3）汇总材料计划和采购申请单，编制批次采购计划；（4）按工作程序做好各种物料零件的验收入库，核对发放，退货换货等工作，并定期盘点；（5）建立物料供应体系，开拓供应渠道。
4	压延（印刷）部	（1）根据公司总体计划制订具体的生产作业计划，编制生产转运单。（2）合理调配生产资源，对生产系统动力、设备、工具、模具的使用、管理、维修、保养进行管理调度；（3）制定生产工艺流程，定期对生产过程进行分析，制定预防和纠正措施，防止质量事故的发生；（4）对生产系统作业人员的管理及生产系统薪酬审核；（5）负责生产系统动力、设备、工具、消防等相关设备的检修、维护和保养工作。
5	财务部	（1）负责制定公司财务、会计核算管理制度，建立健全公司财务管理、会计核算、稽核审计等有关制度，督促各项制度的实施和执行；（2）负责定期分析公司的经营效益和财务情况、编制各种财务报表、财务报告和财务预算、组织会计核算、调配公司资金使用、成本控制、成

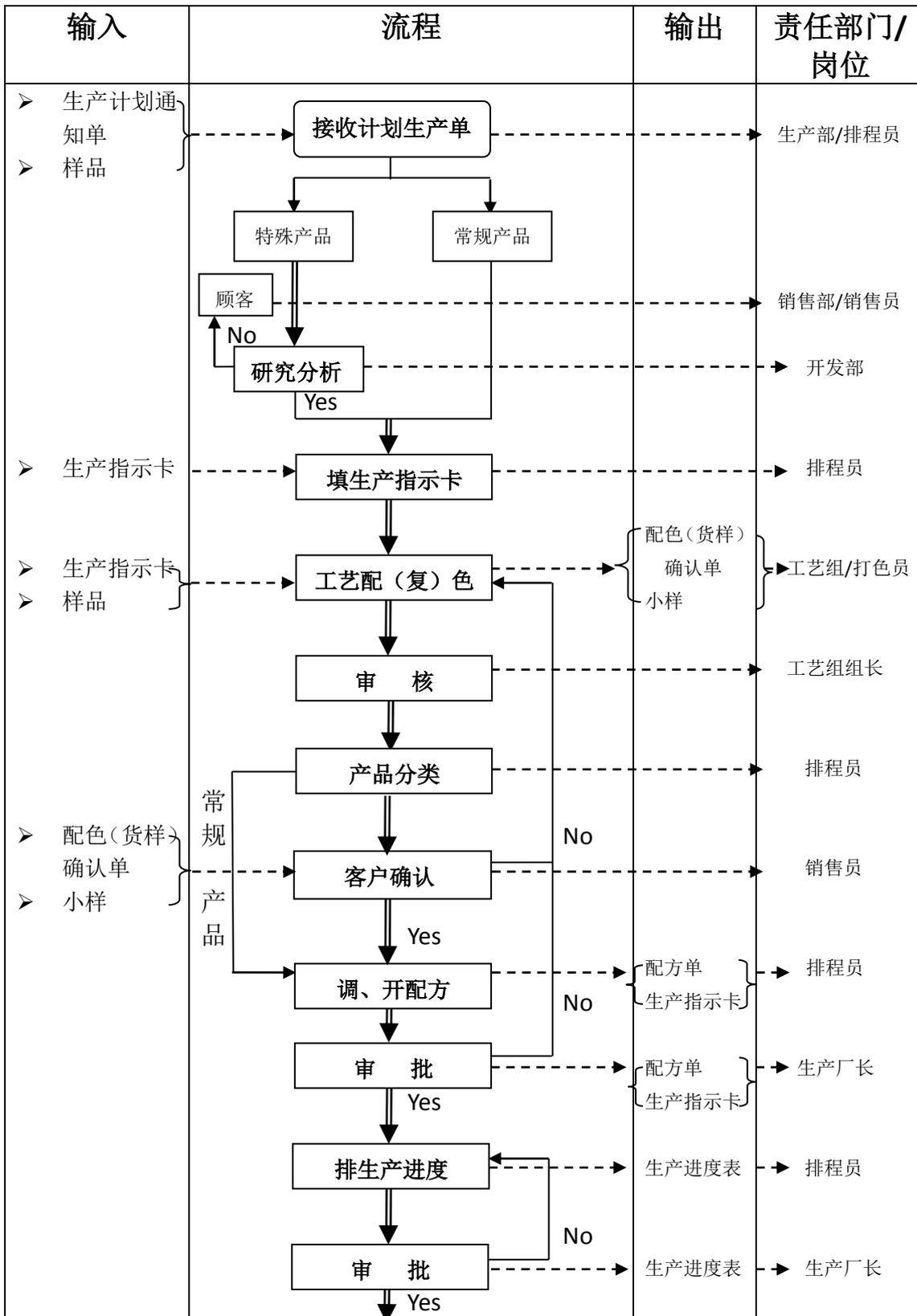
序号	职能部门	主要职责
		本计算、资产盘点等。

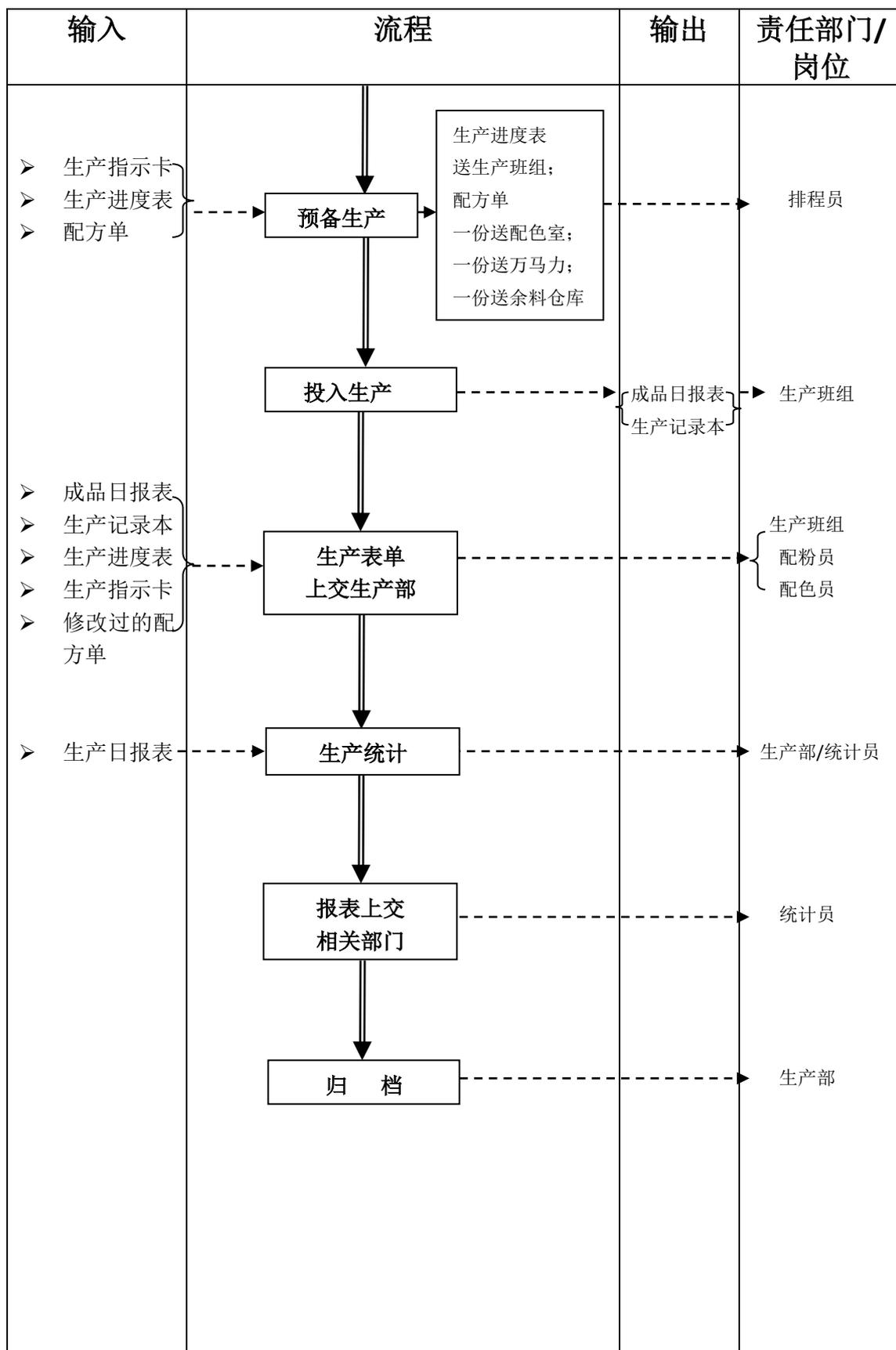
（二）主要业务流程

1、研发流程

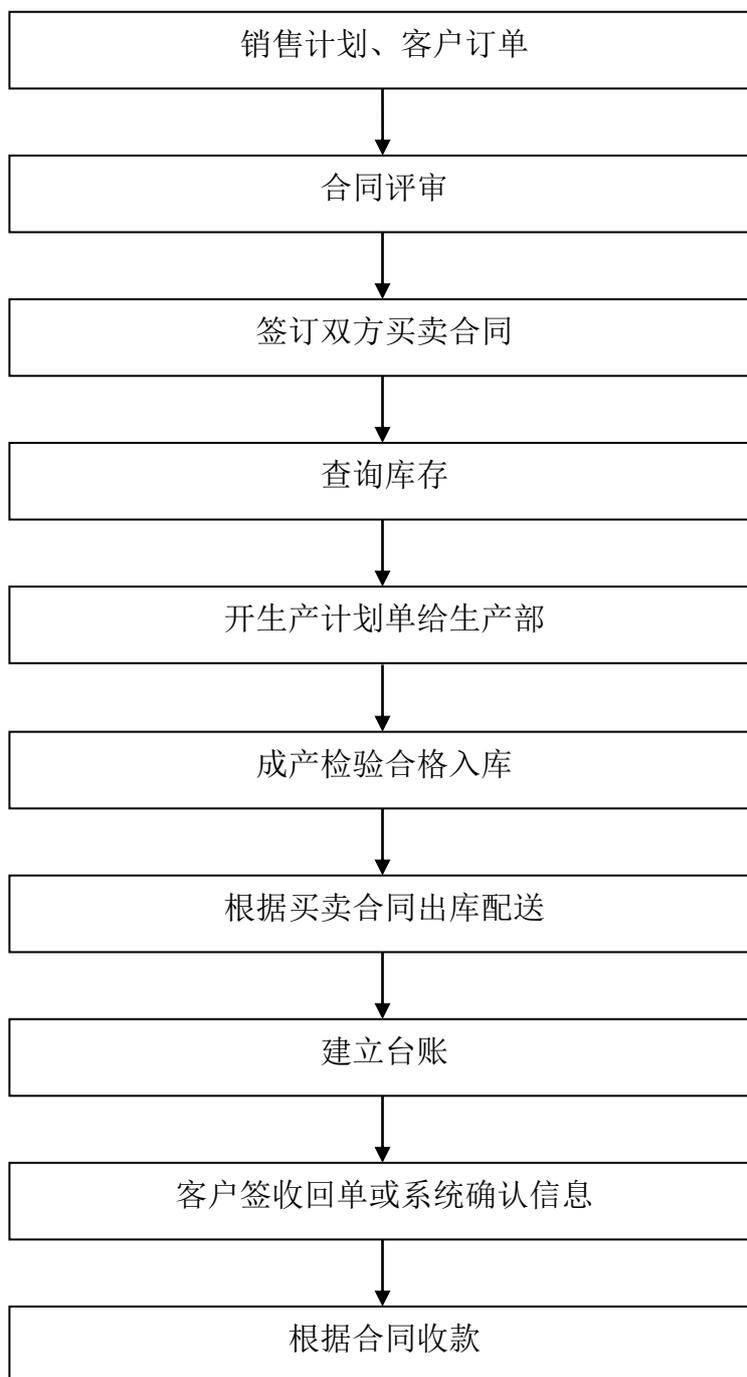


2、生产流程

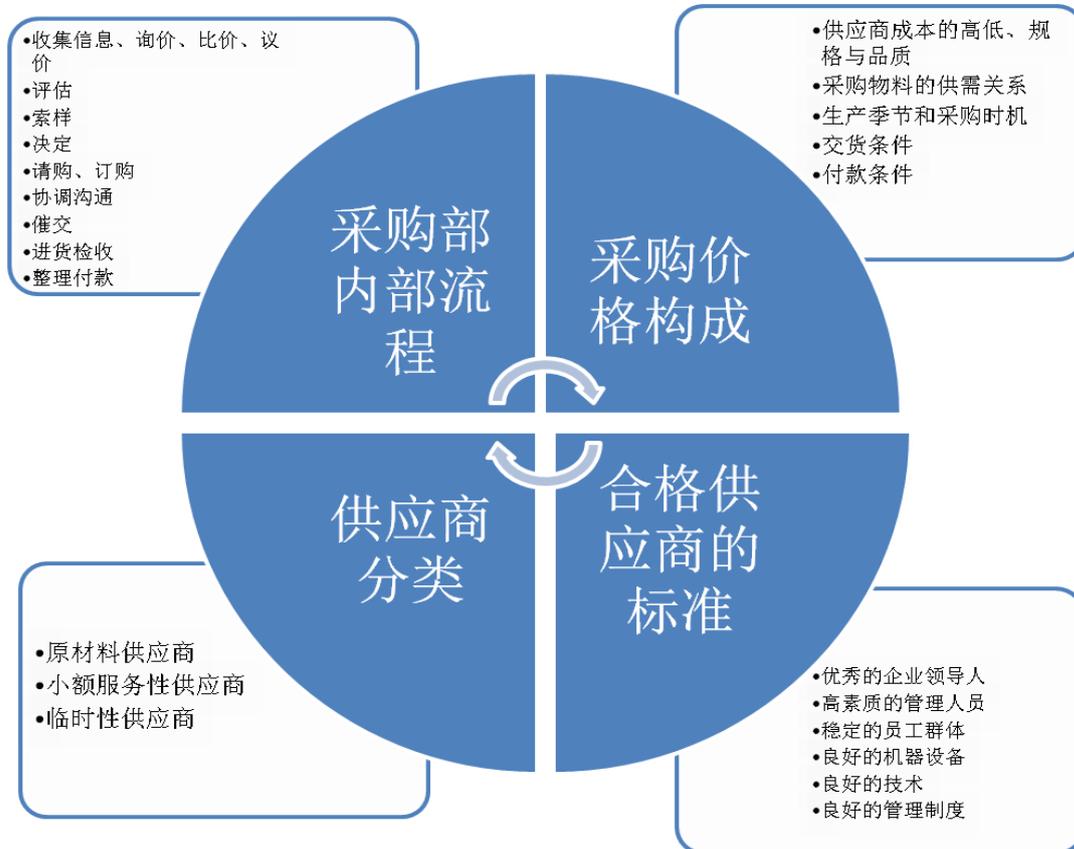




3、销售流程



4、采购流程



三、与业务相关的关键资源要素

（一）公司产品使用的主要技术

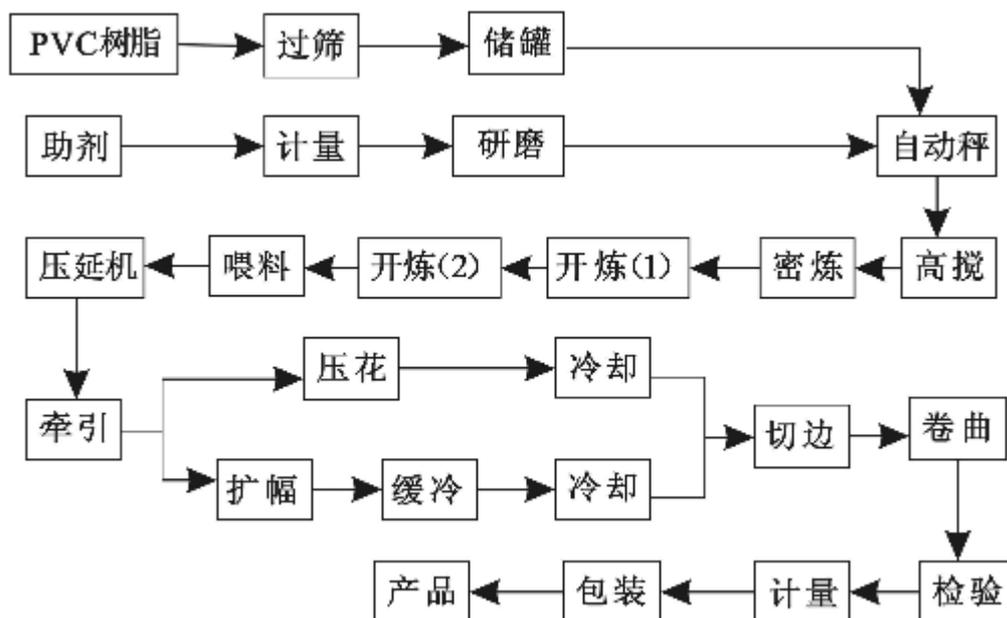
1、主要技术

（1）压延生产技术

①PVC 压延膜生产工艺简介

PVC 压延膜是通过压延工艺制得的，压延是将受热的聚氯乙烯塑料通过一对或多对相向旋转的水平辊筒的间隙，使物料承受挤压、延展作用，而成为具有一定厚度、宽度和表面光滑的薄型制品的过程。

PVC 压延膜生产工艺流程如下：



②主要生产原料

PVC 树脂（一般选用 SG3 型或 SG5 型）约占 60%（质量分数，下同）；增塑剂应按使用要求选用，对于农用 PVC 压延膜则以 DOP 为主,增塑剂总量约占 30%；其余为稳定剂、抗氧剂、螯合剂和着色剂等。

③主要生产设备

序号	设备名称	作用
1	筛粉机	防止 PVC 树脂在生产包装中混入螺钉、线头、纸屑等异物并除去高聚合度的大颗粒树脂,须采用 350Lm(40 目)筛网对 PVC 树脂进行过滤。目前,生产厂家多用直线振动筛,其利用 1 对振动电机的逆向运转产生振动,粉料边筛边前行;该振动筛一般设在 1 楼。
2	负压气力PVC树脂输送系统	采用高压风机产生的负压气力把经过筛的 PVC 树脂输往高层储罐,可以避免筛粉房粉尘飞扬,大大改善筛粉工作环境,同时防止 PVC 树脂浪费。PVC 树脂在进入储罐前要通过多级旋风分离器,分离空气和 PVC 树脂。在旋风分离器和 PVC 树脂储罐之间装有锁气器,最后再经过袋式除尘器,把过滤后的空气排向室外大气。
3	混和浆料计量研磨系统	各种增塑剂经齿轮泵输往各高位储罐。配料时增塑剂靠重力自流经计量后与其他助剂在搅拌罐内混和成均匀的浆料,再经三辊研磨机研磨、过滤,然后输至混合罐,为输往自动秤作好准备。
4	自动秤与高速混	该系统由控制电脑、PLC(可变程序控制器)、电阻应变计量仪、

序号	设备名称	作用
	和机	变频电控系统、变量泵输送系统、变量螺旋输料系统、生产流程显示系统和秤体组成。秤体位于专用的机架上,其下有高速混和机。生产原料的计量、投料和高速混和机的运行及排放料,经电脑 PLCRS485 电控系统进行集中有序地控制,从而保证配料的精准、快速,大大简化生产工艺的调整和管理。
5	密炼机、开炼机	通过高速混和机搅拌好的混合粉料,经管道输送至密炼机。物料在封闭的混炼室内,通过混炼室前后壁板、转子和卸料门(可导热油等介质)加热,并通过上顶栓加压;1 对有速差比的椭圆形转子相向转动,使物料得到充分的混和塑炼,变成团状韧性体。完成初步塑炼后,在液压机械系统驱动下,依次打开斜面锁紧栓和卸料门,把团状物料经输料管送至 1#开炼机。密炼机配有 PLC 控制系统,可实现自动控制。
6	压滤机及摆动供料装置	经过 2#开炼机塑化的物料,切成片状条料,由可变速的皮带输送机运往压滤机。压滤机是螺杆直径较大而长径比较小的挤出机,在出料口装有 2 套片状或棒状的成型模头,1 套模头工作,1 套模头清理,保证压滤机连续工作。模头锁紧靠液压缸,分流板前有多层滤网。机筒和模头采用导热油或其他介质分段加热,螺杆中孔可通水冷却。螺杆由直流电机驱动,根据压延机速度进行调速。
7	压延机和薄膜牵引装置	压延机按辊筒的数量和排列方式有多种,目前生产薄膜应用较多的是倒 L 形四辊压延机,其辊筒为合金冷硬铸铁,每个辊筒都有 1 台直流电机驱动;除中辊外,其余辊筒可来回移动调整辊距,在数字仪上显示。辊筒内腔均为钻孔式加热结构,采用导热油或其他介质加热,这样在辊筒的整个长度方向上加热温度较均匀。辊筒表面精磨成镜面,特别是最下面 2 个出料辊筒经热磨后,可生产如电工膜等高精度薄膜。
8	薄膜扩幅装置和缓冷、冷却装置	从牵引机引出的薄膜如用于生产宽幅 PVC 压延膜则进入薄膜扩幅装置。该装置 2 侧各有 1 个机架,每个机架上附有上下 2 条异形皮带,相接触的 2 条皮带同向运转。这 2 个机架呈梯形分布,梯形一端接受来自牵引装置的薄膜,另一端接至缓冷装置,这 2 端的距离随薄膜的幅宽均可调整。薄膜 2 侧边各被 1 对胶带夹住往上牵引,薄膜纵向行进的过程中,横向也被拉伸变宽。经扩幅后的薄膜依次进入 1 组缓冷辊和 1 组冷却辊进行冷却定型。
9	压花装置和冷却车	从牵引机引出的薄膜若不扩幅,则根据需要可经过压花装置压上花纹。压花装置主要由 1 对花纹钢辊和橡胶辊组成。压花辊由可变速动力驱动(如由液压缸驱动),可上下移动,其内通冷却水。橡胶辊为随动轮。
10	牵引、切边装置	经过冷却定型的薄膜进入切边、牵引装置,主要是按薄膜所要求的宽度将其 2 侧不齐整的边切掉。切刀不但能落下、提起,还能沿薄膜幅宽方向来回调整。牵引装置由 1 对钢辊和橡胶辊组成。钢辊由可变速动力驱动,其上下由气缸拖动;橡胶辊为随动轮,这样可使薄膜在张紧的状况下切边,切下的边条料可回用。

序号	设备名称	作用
11	定长卷曲机	薄膜卷曲机型式有多种，国内塑料厂家多用全自动定长卷曲机，其卷曲的膜卷齐整、长度精确，自动化程度高，颇受用户青睐。
12	压延机与附机电器控制	压延机第 4 辊的直流电机调速系统与附机各设备的变频或直流电机调速系统以及 PLC 装置都被串接联动；而压延机第 4 辊与附机以及附机各设备间的速度比（即生产薄膜中的拉伸比）均通过 GOT 装置调整，从而使薄膜附机既能集中控制又能方便加工。

（2）贴合生产技术

①开机准备工作

核查生产制造卡，核查生产成品所需使用材料的规格及品质要求；准备好所需工具用品：美工刀、胶带、纸管、纸筒、螺钉、擦机布、包装材料等；依据所需制造产品要求，检查并更换好橡胶辊、压花辊；清理机台周围环境卫生、用水拖地保持地面干净。

②主要流程

合上总电源开关，打开贴合机电源开关，根据生产需要调整温控器，设定加热温度升温至预设温度，打开空压机；启动贴合机，由低速运转慢慢加速，清洗机器所有滚筒及主机轮，保持机台干净无灰尘杂物；装胶布至上料部工位，机器速度调至 2 米每分钟，牵料放卷。依工艺流程牵引至收卷部；调整 EPC 对边装置，打开自动开关，将胶布一侧调到 EPC 气嘴中央，并固定好，保持两支半成品一侧基本对齐；调整张力控制器，依据胶布平整程度调节，一般在 3 公斤至 10 公斤之间，在保证胶布平整通过的前提下，张力控制越小越好，可保证胶布在厚度和宽度上稳定些；调整橡胶轮压力，即用气压将橡胶辊与压花辊压合并在一起，压力调在 5 公斤至 20 公斤之间，依实际情况进行调整，压力越小越好，要控制到位，不能有气泡现象发生；调整切边装置，即依据订制品宽度调整切边刀片，用卷尺量好宽度，可比成品要求款 0.5~1.0cm 左右；成品割取，即将卷心管放在成品胶布中央，两端各留 2cm 左右，要基本对称，用挡板挡住阻止移动，但一侧要留稍许缝隙以免卡死；取样检查，即取 2 米样品到灯光检查台检查，检查制品表面光洁度、花斑、麻面、压纹光雾度、山水纹等情况。若合格，即调整机器速度至 12 米每分钟正常生产，若不合格，要立即向班组长与主管汇报，停机进行处理；品质检查；成品计量，即依要求裁取 100 米每支，称量计量并记入记录单；成品包装，即用海绵与 PE 膜包装，要求美观结实，用套筒套好，

打螺丝钉固定，并贴好标签、小样品在两端；成品入库，即将成品放入仓库应按要求摆放整齐。

③停机

生产完毕后，清理机台杂物，降低机器速度至 3 米左右运转；将温控表温度设置在 40 度左右，慢慢降温；降温后，按停止按钮停止主机，关闭机器电源开关停机。

（3）印染技术

①印染准备工作

制造指示卡核查；依制造指示卡要求查核原物料及工具准备工作；进行上轮、试色与调整等工作。

②主要流程

正料生产时应查核速比，卷取成品宽度应一致；生产线速固定后，印墨应控制一致，随时测定；生产线速调整后应注意橡胶轮两端压力一致；刮刀压力与摆动应平衡，与印刷轮接触角度勿任意变动；成品应每支取样检车核对；挂料位置应一致，以防移动间距过大；接料时两端应接平，接料才能平坦。

③成品割取、包装流程

卷取成品时，卷心管两端挡板应挡止（空隙 2MM），以免发生左右移动，使成品卷取不齐；卷心管应取比成品宽 1"，且不可弯曲，两端不可缺大口，中心放铁棒增加启动时拉力；在卷取中应随时查视成品品质，如有不良立即通知操作人员（班长、头手）处理，卷取应平坦，不可束沟和皱折；成品依所需包装材料包装结实美观，一端贴标签，一端贴样；标签应注明制造号码、色纹、规格、码数及重量、班别；成品放入机板时应排放整齐。

④制品异常原因及改善对策

印刷制程是项及其精细的工程，由于机械设备、印墨浓度、原料胶布以及人为影响，产生制程中变化是从事印刷工作者不可忽视的要事，由于外来因素影响，在操作上端赖操作者就当时情况加以判断，分析而调整，此将常见之异常分析与改善方法分析如下：

项目	原因	改善对策
一、走版	速比不一；各版压力不一；对版	张力控制一致、速比差 1% 以内；各版压力力

项目	原因	改善对策
	不正确；橡胶轮膨胀不平；展开轮调整失当；原料展平不佳；螺丝松懈	求一致，尽量轻压；对版力求两边一致；橡胶轮不平更改之；展开轮依入料角度调整；胶布展平不良时入料拉伸增加张力，并加热处理，尚无法克服时退料；调整橡胶轮座螺丝适当。
二、臭头、着墨不均	压胴压力过重；橡胶轮表面不平；印墨浓度过高；版纹过浅；印墨挥发过快；刮刀角度不当；速度不当；胶布压纹粗或麻面	压胴压力调整宜轻适；更换平坦之橡胶轮；用溶剂调整印墨浓度；加高刮刀角度与压胴距离；溶剂加慢于成分或加快线速；调整刮刀角度；速度加快；入料前先预热加温使胶布平坦，无法克服则退料。
三、拖线	刮刀研磨不良角度不佳，刮刀缺口；杂物俯看于刮刀；版面不良；印墨浓度过高。	刮刀重新研磨调整；停机清洗杂物、印墨过滤；版面抛光或用 800 目以上水砂纸研磨使版面光滑；用溶剂调整浓度。
四、墨迹	印墨分散性差杂质多；印墨浓度高；印版表面不良或版浅；刮刀研磨不平滑角度不当；静电吸进杂物；印墨水份过多。	搅拌后过滤；用慢干溶解力强之溶剂（环己酮）搅拌并调低浓度；研磨版面，有伤痕时修补或重制版；刮刀口用细磨石磨光，并调整角度，力求压轻；环境随时保持清洁；配新印墨使用，而将不良油墨转用版纹深着墨大的花纹。
五、色泽	印墨浓度不一；颜料分离或沉淀；二次配色不符；速度变化引起着墨不同；刮刀角度变化；胶布色差；胶布压纹不一；压胴压力变化。	生产中印墨浓度随时测定调整，批量大时用循环泵循环使用；使用中多加搅拌减少多次配色并加强对色，尽量于标准光源下对色；线速调整勿急速升降以免引起着墨不同；生产中刮刀勿任意调整，调整后应即时检查着墨变化；加强产前胶布检查，有异常时另案处理；一个花式尽量采用同批料生产；压胴压力生产中勿任意调整。
六、顿刀	印版转动不顺；刮刀角度不当；刮刀压力不均；印墨浓度高。	检查印版转动是否平稳，螺丝是否固定，轴承是否平衡；刮刀口接点须平衡，勿高低差距大；刮刀压力以中压即可；降低印墨浓度。
七、白点	橡胶轮有杂质物；橡胶轮表面不平；印版粘着杂质；印墨干燥不足；导轮不洁；静电引起吸着杂物。	用溶剂清洗橡胶轮；换新或压胴加压清洗印刷轮；调整干燥速度或以热风（40-60）加强；清洗导轮；环境整顿清洁并用静电消除器消除静电。
八、粘身	印墨品质差；干燥不足；胶布粘身；卷取太紧；胶布偏薄。	修改印墨配方；降速、修改快干溶剂或热风干燥；修改胶布底纹、配方或卷取前加爽身粉；调整卷取速度；不合要求退料。
九、封度不足	张力太大；放料张力：5-7kg，入料张力 1kg 左右（兰莎张力），收料张力：1-1.2Kg 左右（收料兰莎）；有白边；温度太高；错用底料；压胴力两边不均。	放料张力与兰莎张力调整失当，地板革一般以 1.92 米、1.63 米最佳；EPC 控制如底料太宽白边留于操作侧，左右调整放料位置；调整加热温度；特殊规格底料印刷时提前检验；调整压胴压力，桌巾可转用另一封度。

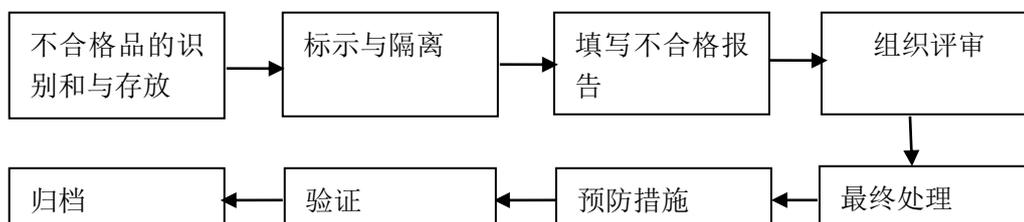
2、产品售后服务

公司的服务流程主要包括以下几个环节：

(1) 售前技术服务

公司培养了一批技术型销售人员，针对公司潜在客户，由公司的技术销售人员，带着由小面积成品组成的产品册，对其进行产品演示，宣导产品的特点，让客户接受公司产品设计理念和产品特征。公司制定了《不合格品控制流程》，通过各种措施严控产品质量，确保对外销售的产品合格率处理较高水平。

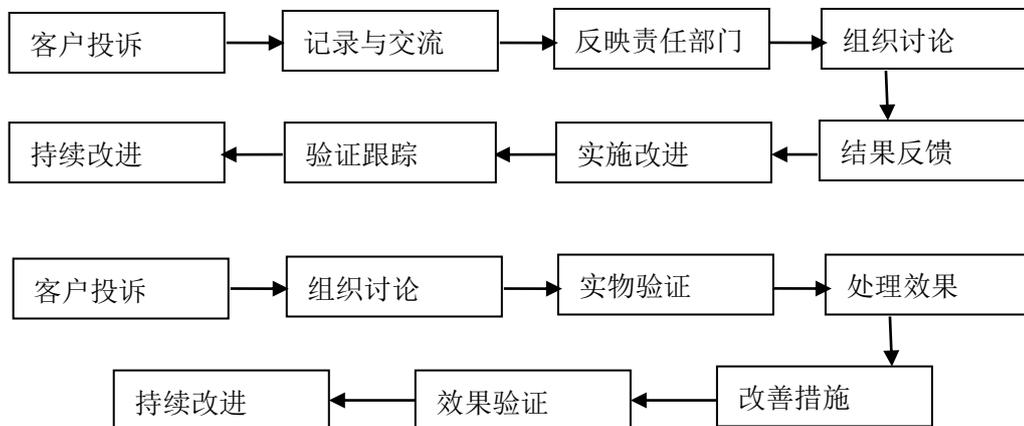
《不合格品控制流程》如下：



(2) 售后服务跟踪

公司培养了一批服务工程师对客户进行售后跟踪服务。除对产品进行功能培训外，还解决客户在实际运用过程中所遇到的各种技术问题。同时，技术服务工程师对售后培训的客户进行不定期的回访，确保产品使用规范，及时了解客户使用中发生的问题。公司根据客户使用的情况以及在现场出现的问题，进行售后反馈，在公司内部建立信息反馈机制并进行跟踪，从而不断提升产品可靠性。

《客户投诉处理流程》如下：



（二）无形资产情况

1、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司无注册商标。目前公司已经在重新设计新的商标，并且准备进行注册登记，以后加强对商标认知、管理和保护。

2、软件著作权

序号	软件著作权名称	证书号	权利人	取得方式	登记号	首次发表日期
1	PVC 墙纸绘图设计软件 V1.0	软著登字第 0986210号	本公司	原始取得	2015SR099124	2015-6-5
2	双向拉幅机控制系统软件 V1.0	软著登字第 0986214号	本公司	原始取得	2015SR099128	2015-6-5
3	龙威印刷设备印刷线对版管理软件 V1.0	软著登字第 0986203号	本公司	原始取得	2015SR099117	2015-6-5
4	龙威天花板膜 CAD 设计软件 V1.0	软著登字第 0986207号	本公司	原始取得	2015SR099121	2015-6-5
5	地板膜设计系统软件 V1.0	软著登字第 0986934号	本公司	原始取得	2015SR099848	2015-6-5
6	标签膜结构设计软件 V1.0	软著登字第 0986232号	本公司	原始取得	2015SR099146	2015-6-5
7	物料自动计量控制系统 V1.0	软著登字第 0987134号	本公司	原始取得	2015SR100048	2015-6-5
8	自动化物料输送系统软件 V1.0	软著登字第 0986293号	本公司	原始取得	2015SR099307	2015-6-5

根据《计算机软件保护条例》规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生，法人著作权保护期为 50 年，截止于首次发表后 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发之日起 50 年内未发表的不再保护。上述计算机软件著作权目前均在法律制定的有效保护期内。

公司整体变更为股份公司后，上述计算机软件著作权的权利所有人名称由龙威有限变更为龙威新材的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。上述计算机软件著作权均为公司原始取得，不存在任何权属纠纷。

3、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司还未取得专利权，但是正在申请的有10

项实用新型专利，具体情况如下：

序号	正在申请的专利名称	类型	申请号	申请日	申请人
1	一种低克重高性能压花膜压延机用废料回收装置	实用新型	201520507835.6	2015.07.15	龙威有限
2	一种高光亮度标签胶印刷机的压切装置	实用新型	201520508335.4	2015.07.15	龙威有限
3	一种高强度印刷贴合文具膜印刷机用的除尘装置	实用新型	201520504533.3	2015.07.14	龙威有限
4	一种环保型PVC水晶膜压延机用压紧装置	实用新型	201520505320.2	2015.07.14	龙威有限
5	一种抗菌防霉家具装饰膜压延机用升降调节装置	实用新型	201520504541.8	2015.07.14	龙威有限
6	一种制备防湿阻燃PVC高分子地板膜的压延机	实用新型	201520504694.2	2015.07.14	龙威有限
7	一种制备高耐寒型PVC印刷膜的印刷机	实用新型	201520504544.1	2015.07.14	龙威有限
8	一种制备具有隔音效果的PVC墙纸的贴合机	实用新型	201520504706.1	2015.07.14	龙威有限
9	一种阻燃的柔性天花膜贴合机的涂胶机构	实用新型	201520504562.X	2015.07.14	龙威有限
10	一种阻燃型PVC涂层贴合膜贴合机用压合装置	实用新型	201520507608.3	2015.07.15	龙威有限

4、独立域名

截至本公开转让说明书签署日，公司独立域名情况如下表所示：

域名	注册人	注册时间	到期时间
http://lw8888.net	衢州龙威塑胶有限公司	2001年5月30日	2016年5月31日

上述域名权利所有人名称由龙威有限变更为龙威新材的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。上述域名均为公司原始取得，不存在任何权属纠纷。

5、土地使用权

截至2015年5月31日，公司有土地使用权2宗，总面积40000.00平方米。

序号	土地证号	类型(用途)	座落	面积(平方米)	终止日期	备注
1	衢州国用(2014)第11830号	工业用地	衢州市东港七路103号	23062.29	2060-11-11	已抵押
2	衢州国用(2014)第11808号	工业用地	衢州市东港七路103号	16937.71	2060-11-11	已抵押

衢州国用(2014)第11830号和衢州国用(2014)第11808号土地抵押情况参

见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、公司最近两年及一期主要负债情况”之“（一）短期借款”。

（三）固定资产情况

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、办公设备及其他，均在公司日常生产经营过程中正常使用，状态良好。截至2015年5月31日，公司固定资产原值为83,422,684.89元，累计折旧为6,976,566.23元，固定资产账面价值为76,446,118.66元，具体情况如下：

单位：元

资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	24,149,193.30	1,452,036.66	22,697,156.64
机器设备	58,297,174.28	5,229,960.43	53,067,213.85
办公设备及其他	976,317.31	294,569.14	681,748.17
合计	83422684.89	6976566.23	76446118.66

公司主要生产和运输设备使用年限均未满，尚在使用年限内，不影响公司的持续经营。截至2015年5月31日，公司主要设备情况如下：

序号	设备名称	数量 (台)	原值 (元)	净值 (元)	成新率	权利人
1	4米压延机	1	13,509,168.91	13,127,626.48	94%	自有
2	6米压延机	1	27,161,925.74	27,037,493.75	96%	自有
3	五版印刷机	1	1,736,461.60	1,021,618.99	71%	自有
4	五版印刷机	1	1,058,410.90	715,444.54	76%	自有
5	五色印刷机	1	2,784,615.55	2,608,256.57	96%	自有
6	4米对贴机	1	1,440,483.00	1,143,983.58	86%	自有
7	5.6米对贴机	1	2,119,658.12	2,052,535.61	98%	自有
8	轧轮机	1	2,136,752.18	2,001,424.54	96%	自有
9	喷粉机	1	60,776.70	57,889.81	96%	自有

固定资产抵押情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、公司最近两年及一期主要负债情况”之“（一）短期借款”。

（四）业务许可和资质情况

1、质量管理体系认证证书

序号	证书编号	产品名称	发证日期	认证机构
1	04615Q12513R0M	质量管理体系认证证书	2015-7-27	北京海德国际认证有限公司

2、公司资质情况

序号	证书编号	产品名称	发证日期	认证机构
1	01880045	对外贸易经营者备案登记表	2015-9-6	衢州市商务局
2	SHAML1416465402	PVC 天花板	2014-9-4	通标标准服务
3	SHAML1416469502	PVC 天花膜	2014-9-3	通标标准服务
4	SHAML1416474302	PVC 天花膜	2014-9-3	通标标准服务
5	SHIN1408036315MR_CN	PVC 天花膜	2014-9-2	通标标准服务（上海）
6	SHAML1416572802	PVC 上胶膜	2014-9-4	通标标准服务
7	SHIN1411047048PS_CN	天花板膜	2014-11-28	通标标准服务（上海）
8	SHAML1508560802	PVC 上胶膜	2015-5-16	通标标准服务（上海）
9	SHIN1506028816MR_CN	PVC 天花板膜	2015-7-2	通标标准服务（上海）

公司《对外贸易经营者备案登记表》于 2015 年 9 月 6 日取得是由于龙威有限变更为龙威新材换证所导致。公司在 2013 年 5 月 28 日已取得《对外贸易经营者备案登记表》，登记备案表编号为 01386720，具备进出口经营资格。

（五）公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司在职员工 152 人，均签订劳动合同，其专业结构、受教育程度、年龄情况分别如下：

（1）员工专业结构

专业分工	人数	占员工总数的比例（%）
管理人员	23	15.13
销售人员	12	7.9
生产及技术人员	104	68.42

专业分工	人数	占员工总数的比例（%）
其他人员	13	8.55
合计	152	100.00

公司生产及技术人员占比较大，为 68.42%，与公司的业务内容和业务模式相匹配。报告期内，生产及技术人员占比较大，公司为技术研发型企业，较大比例的生产技术人员为公司产品的发展提供强有力的支撑。现有管理人员、销售人员数量可维持公司的日常管理、销售活动。未来，公司将大力拓展销售渠道，销售人员将有所增加。

（2）员工受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数的比例（%）
本科及以上学历	6	3.95
大专学历	43	28.29
高中及以下	103	67.76

目前，公司员工大专以上学历占比为 32.24%，受教育程度较高，多数员工在该行业工作多年，积累了丰富的行业经验，能够胜任现有工作，与公司业务相匹配。

（3）员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例（%）
30岁（含）以下	54	35.53
31-40（含）岁	40	26.31
41岁（含）以上	58	38.16
合计	152	100

公司员工 30 岁以下及 31-40 岁的员工占比较高，达到 61.84%。公司员工团队年轻化程度较高，结构较为合理，显示了公司现有人力资源有较大成长空间和可供挖掘的潜力，能够适应公司业务的发展。

2、核心技术人员

公司的核心技术人员是曹令武和王平凡，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股 5%

以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。其持股情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“1、公司前十名股东及持股 5%以上的股东及其持股情况”。

3、报告期内研发费用占营业收入的比重

报告期内，公司研发投入占营业收入的比重如下表：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
研发投入（万元）	2,410,626.87	3,453,039.02	1,723,941.52
营业收入（万元）	54,066,192.14	66,846,851.85	41,229,303.26
研发费用占营业收入的比重（%）	4.45	5.16	4.18

2015 年度 1-5 月、2014 年度、2013 年度公司的研发费用分别为 2,410,626.87 元、3,453,039.02 元、1,723,941.52 元，呈增长趋势；占营业收入比重分别为 4.46%、5.17%、4.18%，随着营业 2015 年收入的大幅增长有所下降，报告期内公司研发费用主要包含研发领用材料、研发人员工资、研发设备折旧费等。

4、公司员工社会保险和住房公积金缴纳情况

公司与在册员工已按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定签订了劳动合同，并按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策为员工购买社会保险。截至 2015 年 5 月 31 日，公司的劳动和社会保障情况如下：公司现有员工 138 人，公司已与 137 名员工签订了劳动合同，公司已为符合国家和地方相关社会保险制度规定条件的 52 名员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育共五种社会保险。

公司招聘的车间基础性工种等员工都比较年轻，且大多来自于外省市农村，对参与社养老统筹观念淡薄，大多都不愿意参与社保，报告期内此部分员工未缴纳社保。

报告期后，公司陆续增加了员工的社保增户缴纳，截至本公开转让说明书出具日，公司已为 121 名员工缴纳了社保，2015 年 9 月，公司实际控制人出具《关于承担社保、住房公积金补缴和被追偿损失的承诺函》：“如将来因社会保险或

住房公积金管理机构要求等任何原因出现需公司补缴社会保险或住房公积金以及滞纳金之情形或被相关部门处罚，本人将无条件支付所有需补缴的社会保险或住房公积金、应缴纳的滞纳金及罚款款项，避免给公司带来任何损失或不利影响”。

（六）业务经营活动符合环保要求

公司业务活动主要包括产品的技术研发及后续的生产、印染等环节，公司在日常经营过程无工业废水排放，冷却水循环回用，生活污水经化粪池处理后纳管排放。废气主要为加料粉尘、印刷废气、挤出工序废气、锅炉废气等废气。公司各测点厂界废气无组织排放颗粒物和氯化氢浓度均符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中新污染源大气污染物二级排放及其他相关标准。锅炉采用成型生物质燃料，产生的废气经处理后经 25 米高烟囱高空排放，锅炉废气排放监测值符合《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）中燃气锅炉二类区 II 时段标准的要求。公司年产 1.5 万吨环保 PVC 水晶膜生产线已通过环境保护验收。公司也已取得衢州市环境保护局柯城分局核发的编号为“浙 HF2015A0109”的《浙江省排污许可证》。同时，公司在存续期间内，不存在环保违法和受到处罚的情况。

（七）公司安全生产事项合法合规

公司安全生产严格执行《企业安全生产标准化》管理，从安全生产目标制订、安全组织机构设置、安全生产投入、安全法律法规与安全管理制度建设、安全教育培训、生产设备设施维护、作业安全规范、隐患排查和治理、重大危险源监控等等均有规范的管理与执行制度，形成了一个较为完善的安全生产管理体系，截至本公开转让说明书签署日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷及处罚，公司安全生产事项合法合规。

四、主要供应商、客户及成本构成情况

（一）收入构成

1、公司营业收入

公司主营业务为研发、生产和销售 PVC 薄膜制品。报告期内，公司主营业务突出，2015 年 1-5 月、2014 年度以及 2013 年度各期主营业务收入分别占当期营业收入比重为 99.88%、99.72%和 99.30%。

单位：元

产品名称	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
主营业务收入	54,557,566.82	99.88	66,662,202.30	99.72	40,940,210.94	99.30
其他业务收入	64,365.89	0.12	184,649.55	0.28	289,092.32	0.70
营业收入合计	54,621,932.71	100.00	66,846,851.85	100.00	41,229,303.26	100.00

2、主营业务

公司产品类别可以分为 PVC 装饰膜、PVC 贴合膜、PVC 地板膜以及 PVC 透明膜四大系列，其中 PVC 装饰膜和 PVC 地板膜是公司主要销售的产品类型。报告期内，PVC 装饰膜产品销售额所占当期营业收入呈递增趋势，2015 年 1-5 月、2014 年度以及 2013 年度各期分别是 67.37%、48.92%和 31.18%，PVC 地板膜产品销售额所占当期营业收入也存在不稳定现象，2015 年 1-5 月、2014 年度以及 2013 年度各期分别是 29.63%、49.98% 和 64.70%呈递减趋势。

2014 年度之前，公司生产只有印刷和贴合生产线。PVC 装饰膜相对来说需求量较少，因只有少部分需通过彩色印刷的装饰膜需要公司生产，而地板膜产品绝大多数都需要经过印刷生产流程，因此 2014 年度之前公司的主导产品就是 PVC 地板膜。随着公司产品质量的提高以及 2014 年 8 月和 10 月二条压延生产线的正式投入生产，公司的 PVC 装饰膜的产能得到了快速提升，产品销路也明显增长，因此产品结构表现出 PVC 装饰膜占比增加，PVC 地板膜占比减少的情况。

单位：元

产品名称	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
PVC 装饰膜	36,756,108.49	67.37	32,608,187.93	48.92	12,765,091.10	31.18

产品名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
PVC 贴合膜	1,081,526.75	1.98	734,710.10	1.10	1,686,420.98	4.12
PVC 地板膜	16,164,191.01	29.63	33,319,304.27	49.98	26,488,698.86	64.70
PVC 透明膜	555,740.57	1.02				
合计	54,557,566.82	100.00	66,662,202.30	100.00	40,940,210.94	100.00

公司主要产品面向境内外市场，境外市场比例逐渐增大，截至最近一期，外销比例已经超过 60%。公司外销产品主要集中于俄罗斯，小部分产品销售到乌克兰、美国等国家。

单位：元

地区名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
境内	19,691,262.47	36.09	18,105,333.02	27.16	292,770.06	00.72
境外	34,866,304.35	63.91	48,556,869.28	72.84	40,647,440.88	99.28
合计	54,557,566.82	100.00	66,662,202.30	100.00	40,940,210.94	100.00

（二）主要客户

1、报告期前五名客户情况

2015年1-5月、2014年度以及2013年度公司前五大客户的销售收入占营业收入的比例分别 43.20%、67.25%和 99.45%。

2015年1-5月前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
ITL HOLDING LTD（爱卡风格有限责任公司）	8,208,813.76	15.18
OOO'SCHEKINSKIY LINOLEUM'（谢基诺地板革有限公司）	4,559,648.74	8.43
NOVOBALT-EVROLIN LTD（新保力德欧洲地板革有限公司）	4,069,625.63	7.53
温州辉柯印刷材料有限公司	3,934,626.88	7.28
AZIMUT CO.,LTD（米艾有限责任公司）	2,823,832.71	5.22

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
合 计	23,596,547.72	43.64

2014年度前五名客户情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
浙江耀清贸易有限公司	15,064,095.68	22.54
OOO'SCHEKINSKIY LINOLEUM'（谢基诺地板革有限公司）	8,099,977.47	12.12
NOVOBALT-EVROLIN LTD（新保力德欧洲地板革有限公司）	7,859,602.89	11.76
苏州华泰塑胶有限公司	6,970,439.23	10.43
PRIVATE ENTERPRISE "HIMPLAST"（乌克兰化工塑胶私营公司）	6,953,883.57	10.40
合 计	44,947,998.84	67.25

2013年度前五名客户情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
浙江耀清贸易有限公司	40,294,727.79	97.73
OOO'SCHEKINSKIY LINOLEUM'（谢基诺地板革有限公司）	352,713.09	0.86
浙江华生经编新材料有限公司	191,780.94	0.47
德阳金路高新材料有限公司	99,909.75	0.24
东阳通达塑胶有限公司	62,047.09	0.15
合 计	41,001,178.66	99.45

2、通过耀清贸易销售情况

（1）原因

公司2013年度外销几乎全部通过耀清贸易进行和2014年度逐步地自己直接出口，故2013年客户中耀清贸易的占比较高，2014年占比减少很多，具体原因详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况”之“（二）关联交易和关联往来”之“2、偶发性关联交易”中公司与浙江耀清贸易有限公司关联交易的必要性部分。

（2）通过耀清贸易销售的前五名客户情况

2014年度浙江耀清贸易有限公司前五名客户情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
乌兹别克	3,820,924.05	5.72
亚历山大装饰	2,218,169.91	3.32
谢基诺	1,604,542.63	2.40
新保力德	1,165,805.26	1.74
安娜	769,115.17	1.15
合 计	9,578,557.02	14.33

2013年度浙江耀清贸易有限公司前五名客户情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
乌兹别克	7,636,928.04	18.52
新保力德	6,296,198.62	15.27
谢基诺	5,625,531.84	13.64
安娜	5,679,002.99	13.77
亚历山大装饰	3,539,437.08	8.58
合 计	28,777,098.57	69.80

浙江耀清贸易有限公司已经于 2015 年 9 月 8 日注销，其注销情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）股东的适格性和关联关系”之“7、浙江耀清贸易有限公司”。

3、公司董事、监事、高级管理人员享有客户权益情况

截至本公开转让说明书签署日，到公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东，在上述客户中未占有任何权益。

（三）主要供应商**1、报告期前五名供应商情况**

2015 年 1-5 月、2014、2013 年公司前五大供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 57.56%、52.33% 和 85.69%。具体情况如下：

2015年1-5月前五名供应商情况

序号	供应商单位名称	采购内容	采购金额（万元）	占比（%）
1	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	1,006.98	22.72
2	浙江中瑞化工有限公司	DOTP	779.02	17.58
3	南通艾德旺化工有限公司	稳定剂	300.09	6.77
4	嘉兴瑞兴化工有限公司	钛白粉	259.29	5.85
5	台塑工业（宁波）有限公司	聚氯乙烯	205.33	4.63
合计			2,550.71	57.56

2014年前五名供应商情况

序号	供应商单位名称	采购内容	采购金额（万元）	占比（%）
1	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	1,613.43	18.58
2	杭州弘泽新材料有限公司	PVC 薄膜	1,595.4	18.37
3	浙江物产氯碱化工有限公司	聚氯乙烯	349.33	4.02
4	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	聚氯乙烯	586.7	6.75
5	埃克森美孚化工商务有限公司	增塑剂	397.63	4.58
合计			4543.49	52.33

2013年前五名供应商情况

序号	供应商单位名称	采购内容	采购金额（万元）	占比（%）
1	杭州弘泽新材料有限公司	PVC 薄膜	2,745.45	70.40
2	浙江明士达经编涂层有限公司	PVC 薄膜	334.78	8.58
3	瑞安汇源贸易有限公司	醋酸乙丁脂	211.79	5.43
4	宁波华凌纸塑有限公司	纸管	28.68	0.74
5	浙江建新塑胶股份有限公司	PVC 薄膜	21.10	0.54
合计			3,341.80	85.69

2、公司董事、监事、高级管理人员享有供应商情况

截至到本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东，在上述供应商中未占有任何权益。

（四）主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料供应情况

公司采购的原材料主要为聚氯乙烯、稳定剂、添加剂等，目前市场供给充足，不存在原材料供应紧张问题。采购渠道众多，供应稳定。报告期内，公司营业成本构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	35,994,891.97	81.74	46,590,099.79	86.85	32,561,806.70	93.28
直接人工	2,192,779.39	4.98	2,506,973.31	4.67	1,097,887.79	3.14
制造费用	5,848,515.00	13.28	4,544,553.00	8.47	1,250,506.72	3.58
合计	44,036,186.36	100.00	53,641,626.10	100.00	34,910,201.21	100.00

2、能源采购情况

公司生产所需的能源主要为水电和锅炉供热费用，具体情况如下表：

主要能源材料占营业成本的比重

时间	类别	主要能源费用（元）
2015年1-5月	金额（元）	2,000,055.30
	占比（%）	5.58
2014年	金额（元）	2,772,882.94
	占比（%）	4.28
2013年	金额（元）	422,832.86
	占比（%）	1.21

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

截至本公开转让说明书签署日，对公司有重大影响，采购金额在160万以上的合同如下：

序号	供应商名称	采购货物	总价款（万元）	签订日期	履行情况
----	-------	------	---------	------	------

序号	供应商名称	采购货物	总价款 (万元)	签订日期	履行情况
1	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	171.80	2014/5/9	已履行
2	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	168.78	2014/5/9	已履行
3	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	165.77	2014/5/9	已履行
4	杭州弘泽新材料有限公司	PVC 薄膜	251.20	2014/8/6	已履行
5	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	201.83	2014/8/27	已履行
6	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	333.96	2014/9/22	已履行
7	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	333.96	2014/10/13	已履行
8	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	332.87	2014/11/12	已履行
9	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	630.17	2014/12/3	已履行
10	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	290.93	2015/3/3	已履行
11	浙江中瑞化工有限公司	DOTP	178.00	2015/3/6	已履行
12	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	300.96	2015/4/3	已履行
13	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	310.99	2015/5/5	已履行
14	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	310.99	2015/6/2	已履行
15	浙江中瑞化工有限公司	DOTP	238.50	2015/7/29	履行中
16	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	178.99	2015/9/15	履行中
17	韩华化学（宁波）有限公司	聚氯乙烯	278.38	2015/10/9	履行中

聚氯乙烯作为公司生产 PVC 膜的重要原材料，公司于 2015 年 1-5 月、2014 年 1-5 月分别从韩华化学（宁波）有限公司采购金额占当期采购总额的比例分别为 22.72% 和 18.58%，均为超过 50%，公司对韩华化学（宁波）有限公司不存在重大依赖。

公司与韩华化学（宁波）有限公司签订的合同额均较大主要有如下两个原因：第一，韩华化学（宁波）有限公司生产的聚氯乙烯质量较好、性能稳定，公司对产品质量要求，保证好原材料的质量才能保证公司产品的质量；第二，公司已经与韩华化学（宁波）有限公司达成长期的战略关系，每次采购额较大可以取得一定的规模成本优势。韩华化学（宁波）有限公司（包括 5% 以上的股东、董事和高管等）与龙威新材无关联关系。

聚氯乙烯作为石油提炼产品，国内外供应量充足且价格且呈显著下降趋势。与该公司生产同类产品的还有台塑工业（宁波）有限公司、远大石化有限公司、浙江明日氯碱化工有限公司、浙江物产氯碱化工有限公司、浙江华耀新宇新材料

科技股份有限公司等，还有经销商上海琮茂工贸有限公司、浙江大卫进出口有限公司也经营该产品，公司均有采购记录。因此公司对该类原材料的供应商不存在重大依赖关系，很方便获得替代供应商。

2、销售合同

截至本公开转让说明书签署日，对公司有重大影响，销售金额及结算额在200万元以上的合同如下：

序号	客户名称	货物名称	总额 (美元 万元)	期间	2014年 度结算 额(人民 币万元)	2015年1-8 月结算额 (人民币万 元)	履行情 况
1	俄罗斯爱卡风格有限公司	天花膜	600.00	2014.2.1-20 16.12.31	268.49	977.78	履行中
2	俄罗斯联邦谢基诺地板革责任有限公司	地板膜	260.00	2013.11.8-2 015.12.31	820.84	799.93	履行中
3	俄罗斯新保力德欧洲地板革有限公司	地板膜	400.00	2014.2.15-2 016.12.31	794.08	663.86	履行中
4	乌克兰化工塑胶私营公司	地板膜	---	2015.5.20-2 017.12.31		426.70	履行中
5	俄罗斯爱卡托姆有限公司	天花膜	600.00	2014.1.20-2 016.12.31		359.17	履行中
6	俄罗斯联邦大陆建设责任有限公司	天花膜	2,000.00	2015.7.9-20 17.12.31		351.23	履行中
7	俄罗斯联邦米艾有限责任公司	天花膜	400.00	2015.1.26-2 017.12.31		345.92	履行中
8	俄罗斯阿尔法责任有限公司	天花膜	800.00	2014.1.1-20 16.12.31	63.09	283.17	履行中
9	俄罗斯联邦波伟建设股份有限公司	天花膜	800.00	2014.11.9-2 016.12.31		227.52	履行中
10	俄罗斯联邦个体户迪斯杰罗夫	天花膜	500.00	2015.1.2-20 16.12.31		215.13	履行中
11	乌兹别克莎发有限责任公司	地板膜	300.00	2015.1.2-20 15.12.31		534.58	履行中
12	乌克兰陶艺出版社	天花膜	250.00	2015.2.5-20 16.12.31		253.06	履行中

3、对公司持续经营有重大影响的借款合同

序号	银行名称	借款金额	年利 率(%)	贷款日期	履行情况
----	------	------	------------	------	------

序号	银行名称	借款金额	年利率(%)	贷款日期	履行情况
1	中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00	7.20	2014.8.15-2015.8.14	履行完毕
2	中行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	7.07	2014.8.20.2015.6.20	履行完毕
3	中行衢州经济开发区支行	7,000,000.00	7.07	2014.8.20.2015.12.20	履行中
4	中行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	7.07	2014.8.20.2016.6.20	履行中
5	中行衢州经济开发区支行	10,000,000.00	7.07	2014.8.21.2016.12.20	履行中
6	中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00	7.50	2014.11.11.2015.11.9	履行中
7	中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00	7.20	2014.9.4.2015.9.2	履行完毕
8	杭州银行衢州市分行	4,500,000.00	5.35	2015.3.5.2016.3.4	履行中
9	上银村镇银行	7,000,000.00	7.28	2014.12.18-2015.12.16	履行中
10	中行衢州经济开发区支行	3,600,000.00	6.15	2015.4.16-2016.1.15	履行中
11	中行衢州经济开发区支行	6,000,000.00	6.15	2015.7.28-2016.1.29	履行中
12	中行衢州经济开发区支行	7,000,000.00	6.15	2015.9.18-2016.9.17	履行中
13	中行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	6.15	2015.9.24-2016.9.23	履行中

土地抵押以及固定资产抵押情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、公司最近两年及一期主要负债情况”之“（一）短期借款”。

4、对公司持续经营有重大影响的授信额度协议

序号	授信方	被授信方	授信金额(万元)	授信期间	备注
1	中行衢州经济开发区支行	龙威有限	5,800.00	2014.8.6-2017.8.5	抵押、质押、最高额保证

5、对公司持续经营有重大影响的担保合同

序号	担保人	担保权人	担保金额(万元)	担保方式	担保期间	备注	履行情况
1	龙威有限	中行衢州经济开发区支行	4,906.99	抵押	2014.8.6-2017.8.5	土地、房产	履行中
2	龙威有限	中行衢州经济开发区支行	8,016.28	抵押	2014.8.6-2017.8.6	机器设备	履行中
3	龙威有限	中行衢州经济开发区支行	5,800.00	质押	2014.8.6-2017.8.7	瑞信小贷1000万元股权	履行中

序号	担保人	担保权人	担保金额（万元）	担保方式	担保期间	备注	履行情况
4	郑铭源、季金燕	中行衢州经济开发区支行	5,800.00	最高额保证	2014.8.6-2017.8.8		履行中
5	郑耀波、陈楚	中行衢州经济开发区支行	5,800.00	最高额保证	2014.8.6-2017.8.9		履行中
6	吴旭明、孙敏	中行衢州经济开发区支行	5,800.00	最高额保证	2014.8.6-2017.8.10		履行中
7	衢州市中小企业融资担保有限公司	杭州银行衢州市分行	450.00	保证	2014.12.17-2015.12.16		履行中
8	浙江聚源机电设备工程有限公司	上银村镇银行	700.00	保证	2014.12.17-2015.12.16		履行中
9	衢州嘉丰置业有限公司	上银村镇银行	433.00	最高额抵押担保	2014.12.17-2017.12.15	房产	履行中
10	吴旭明、应万勇、林晓勇、王芙蓉、夏海滨、郑铭源、林敏、叶青、郑耀波	上银村镇银行	700.00	保证	2014.12.17-2015.12.16		履行中

6、房屋租赁合同

序号	租赁房	租赁标的	租赁价格	租赁期间	履行情况
1	衢州力恒动力机械制造有限公司	3750 平方米 厂房	7.00 元/平方米（不含税）	2010.8.1-2013.7.31	履行完毕

（六）公司外协基本情况

公司无外协生产情况。

五、公司商业模式

（一）研发模式

公司研发模式主要通过三种途径：公司内部自主研发、委托外包或者从外公司购买和合作研发。公司内部自主研发是指充分利用公司自身资源、发掘公司内

部效率，追求经营利润。这种方式的研究成果完全依赖于公司所持有的资源和能力，所得的成果最大限度的集中在公司内部，不易被竞争者利用，有利于保护知识资产的专有性，但另一方面对提升公司获取、消化吸收并且运用外部知识的能力作用不显著。研发外包指公司受研发技术人员、资金、时间、信息等因素的约束，将自身的研发任务通过契约的形式整体委托给外部其它公司完成，或者是通过购买，将研发技术整体从外部公司购得，这样的公司就可以集中精力去完成公司自身实力可以完成的研发任务，从而不仅避免了重复研发，还可以有时间去增强自身的核心竞争力。研发外包形式下，公司就整个研发任务本身来说，公司间事先达成协议，不进行研发活动的过程合作，但是最后共享研发的技术成果，进而实现公司自身利润最大化。

（二）采购模式

公司实现以采购部为核心的统一采购管理体系，根据市场的需求制定采购计划，并参与技术及物料配置的合理化工作，对原材料供应商的评价、试样、考核与选定，建立合格供应商档案，按照供应商的交货时间设立最低合理库存，按照采购计划进行合理采购。公司采购大宗原材料如 PVC 粉、增塑剂、稳定剂等与相关供应厂商达成长期的战略关系，要求原材料供应厂商给予最优惠价格及服务。采购量较大的 PVC 粉有固定的合作伙伴，对小宗原材料如大豆油、色料等实行一单一谈、货比三家的策略，根据品质、价格、付款条件来筛选。

（三）生产模式

公司的生产模式包括订单生产和库存生产两种类型。

订单生产模式往往是下游客户的定制产品，客户依据所需要的产品类型、规格、色泽以及其他个性化需求向公司销售部提交定制加工订单，由公司营销部排单，压延部和印刷部根据排单情况组织生产。库存生产模式是公司合理充分利用公司现有产能，以销售预期量为导向，将市场需求旺盛，产品溢价较高、库存量不足的常规 PVC 地板膜和 PVC 装饰膜安排生产部生产。公司对于常规 PVC 地板膜和 PVC 装饰膜产品的生产数量主要从当前市场需求量、仓库储存情况以及车间剩余的产能等方面考虑，具备较强的灵活性。

（四）销售模式

公司销售及客户管理工作由销售部专门负责，销售部根据公司经营目标制定销售计划，协调计划执行，进行客户管理，长期跟踪客户的动态，并完成相应的销售任务。

公司目前产品销售全部为直销模式，未通过代理商或其他个人进行销售。且全部为直接销售模式。所有产品均通过公司平台销售。公司产品销售区域：外销主要集中在欧美市场，以东欧市场为主，内销主要集中在华南及华东区域，以华东区域为主。

根据与客户的销售规模和合作稳定性对销售模式区分如下：

（1）对于外销合作相对稳定的客户，公司通过与其签订框架协议达成年度合作关系，在全年的销售过程中，市场部根据客户需求不定期提交销售订单，资源组及采购部形成物料计划和订单计划，引导产品生产并达成产品出货。主要客户为谢基诺地板革有限公司、俄罗斯联邦波伟建设股份有限公司、格林莫实业有限公司等。

（2）对于内销其合作客户，市场部根据客户需求不定期提交销售订单，资源组及采购部形成物料计划和订单计划，引导产品生产并达成产品出货。主要客户有苏州华泰塑胶有限公司、温州辉柯印刷材料有限公司等。

（五）盈利模式

公司通过自主研发、生产及销售多种类 PVC 薄膜产品，并依赖自身较强的研发能力，不断开发新产品，赋予产品较高的技术附加值，以满足可续多样化需求，通过产品销售获得利润。

（六）行业竞争状况及公司的竞争地位

1、公司的竞争地位

（1）公司产品具备良好的市场需求

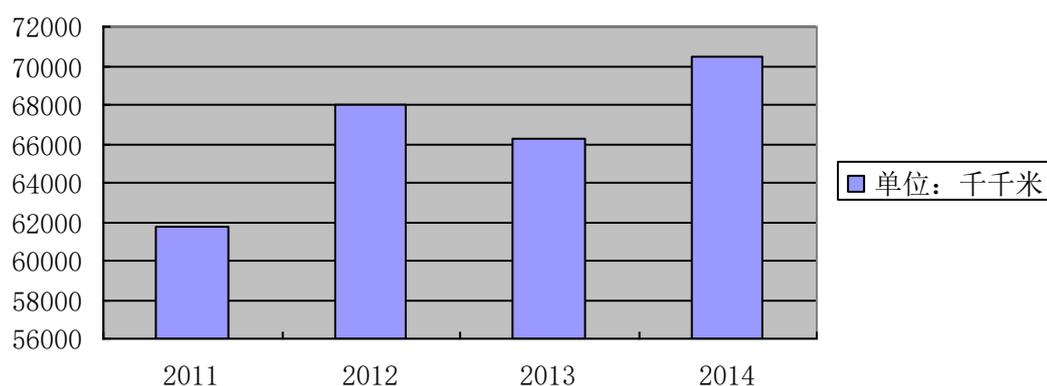
公司产品产品具备吸墨性好、色彩鲜艳、画面层次分明、立体感强、印刷效

果好、不褪色、透光（或高遮盖性）、防水性与抗紫外线性能好等特点，产品符合节能环保要求，适合于建筑装潢墙面，天花板装饰等。公司一直以来十分注重产品质量，已取得一定的市场份额，产品远销俄罗斯、乌克兰以及美国等国家和地区，在国内市场也积累了一定的知名度。因此，良好的市场需求对进一步开展PVC薄膜加工后的销售工作有一定的保证。

公司的PVC地板膜产品和PVC装饰膜中的软膜天花在俄罗斯市场具有较高市场占有率。

公司PVC地板膜产品在俄罗斯市场占有情况如下：

俄罗斯ALTO CONSULTING GROUP公司2015年3月出版的《地板革市场调研报告》中显示，2012年-2014年俄罗斯使用地板膜用贴合法生产的地板革总量如下表所示：



数据来源：ALTO CONSULTING GROUP 公司

东欧国家使用地板膜用贴合法生产地板革的厂家如下：

序号	厂家
1	ООО "НОВОБАЛТ - ЕВРОЛИН"
2	ООО ЩЕКИНСКИЙ ЛИНОЛЕУМ
3	СЛАВЯНСКИЙ ЗАВОД ТОРЭЛАСТ
4	ЧП ХИМПЛАСТ
5	ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КЕРАМИСТ"
6	ООО "САНФА ПРОДУКТ"
7	ООО "АЛЕКС-3"

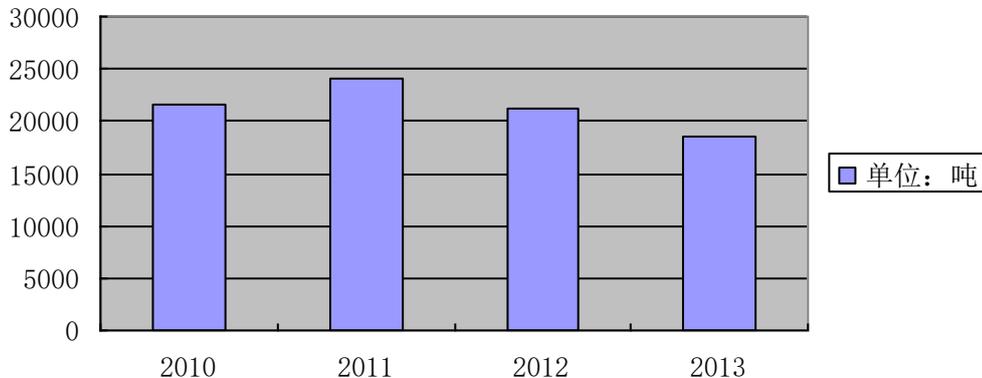
8	ООО "КОМИТЕКС-ЛИН"
---	--------------------

公司在东欧国家客户情况如下：

年份	公司给供应地板膜的厂家（对应上表序号）	公司年销售总量（柜）	公司年销售总量（千平方米）	公司占市场份额（%）
2011	1,2,3,4,6,7	117	15210	24.46
2012	1,2,3,4,6,7	111	14430	21.23
2013	1,2,4,6	78	10140	15.31
2014	1,2,4,6	89	11570	16.42
2015年1-8月	1,2,3,4,5,6	68	8840	

公司软膜天花产品在俄罗斯市场占有情况如下：

俄罗斯 INDEX BOX Marketing & consulting 公司 2014 年 9 月出版的《软膜天花市场调研报告》中显示，2011 年-2013 年俄罗斯进口的 PVC 天花膜进口总量如下图所示：



其中，2013 年进口总量 97.30% 即 17,955 吨来自中国。2014 年至今，由于以美国为首的西方国家对俄罗斯实行的经济制裁，卢布贬值，俄罗斯总体经济形势不佳，市场消费低迷，估计 2015 年全年天花膜进口总量约为 12000 吨。公司从 2014 年 8 月和 10 月两条压延生产线开始投入生产，各产品实现自主生产，2015 年 1-8 个月出口总量为 88 个柜共 1940 吨，预计全年出口总量为 150 柜共约 3000 吨，占俄罗斯进口总量的 25.00%。

（2）技术先进、设备一流

公司拥有一批印刷、贴合、PVC 薄膜加工制造的生产及研发人员，行业经验丰富，技术力量雄厚。图案设计与版辊制作都由专业的技术人员完成。公司重视员工在职培训，严格控制生产工序以提高工作质量。积极开发新产品，令产品质量及各类性能都处于行业前列。公司十分重视对先进设备的投入，根据现有生产经验和设备使用情况，按国家有关规范、法规要求采用国内一流的生产设备，尽可能选用生产性能好的生产设备。因此，公司产品在市场竞争中具备较高的市场竞争优势。

2、公司的主要竞争对手

目前，公司主要竞争对手情况如下：

企业名称	成立时间	注册资金	业务定位
浙江明仕达经编涂层有限公司	2002 年	600 万元	PVC 夹网布，涤纶工业丝，PVC 数码喷绘材料，PVC 天花板膜等
浙江海利得新材料股份有限公司	2001 年	9300 万元	涤纶工业丝，PVC 数码喷绘材料，轮胎帘子布，PVC 天花板膜等
苏州华泰塑胶有限公司	2003 年	6000 万元	PVC 压延薄膜，PVC 木纹家具膜，PVC 宽幅地板印花膜，PVC 卷材地板等

3、公司的竞争优势

（1）技术优势

公司产品的关键技术在于产品的工艺配方，项目技术源于自身研制。公司具备“PVC 墙纸绘图设计软件 V1.0”等 8 项软件著作权，“一种低克重高性能压花膜压延机用废料回收装置”等 10 项专利技术正在申请，公司产品经浙江省质量技术监督局、欧盟等部门检测认可，各项指标达到和超过国家相关标准的技术要求。

（2）产品优势

目前国内多数厂家 PVC 膜宽度相对比较窄，存在薄膜异味、耐寒、保温、遮盖率、使用寿命短等难题，且达不到国家对环保节能政策。

公司充分利用自身丰富经验，加大技术研发投入力度，使得产品性能优越，具备防火、隔热、绿色环保、耐寒性好、宽幅大、遮盖率好、使用寿命长等优点，

主要用作医院、工厂、办公场所、家庭地面、墙面及吊顶。给用户带来好的环境效果及经济效益，给社会在节能环保方面带来更大的效益。

①阻燃性

公司产品采用三氧化二锑为阻燃材料。三氧化二锑熔点 655℃。沸点 1425℃。高真空时加热至 400℃能升华，是应用最早的阻燃剂。添加该阻燃剂后，产品各项指标达到欧盟 B2 级阻燃标准。

②环保节能性

公司产品膜饰不是用传统的胶粘法,而是四周用塑料条固定。利用公司产品具有拉伸及剪切强度好的特点,将装饰膜吹热风拉伸后固定在塑料条内,经空气冷却后,薄膜收缩,贴合在天花板上,这样的方法避免了涂刮胶水引起的环境污染,又由于装饰后存在膜与天花板具有空气隔层,使内外墙传热系数减少,从而起到节能作用。

③产品宽幅

公司产品由于选用国外先进设备,同时采用公司先进的工艺技术和优秀的技术人员操作生产,产品最宽可达 6 米,印刷最宽 4.25 米,而目前国内同类产品最宽仅为 5 米,印刷最宽为 3.25 米。因此,到目前公司产品是国内同类产品中最宽的产品,在建筑装饰行业中具有较高的适用性。

④耐寒性

目前 PVC 膜在使用过程中,一般在-10℃后就会变硬、碎裂。公司产品通过加入 DOA 耐寒剂等材料,使得产品能够在气温-30℃的场合下使用。

⑤拉伸强度

目前一般的 PVC 膜在使用过程中,其拉升强度纵向和横向拉伸强度在 16MPa 和 13MPa 左右,用于装饰产品中容易出现断裂。公司产品通过加入柔强剂,使得拉伸强度达到了 24.08MPa、15.73MPa,拉伸强度高出一般产品 20%-50%左右,进而可以满足在室内装饰符合装潢的工艺要求。

⑥无毒、环保

目前国内生产的 PVC 膜一般采用的 Dop 增塑剂和镉钡锌稳定剂均含有大量的有毒有害物质，因此，在室内装修上不易大面积使用。公司产品采用的 DPHP 增塑剂和钙锌稳定剂均为无毒、无害的产品添加剂，符合环保要求，可在室内装修上大面积使用。

4、公司的竞争劣势

（1）经营规模相对偏小

PVC 薄膜行业市场潜力突显，投资回报高的吸引力逐步显现，并已获得国内外企业的青睐，不少企业逐渐加大研发、生产、营销等方面的投入。目前公司与国内大型巨头企业相比，公司仅生产 PVC 装饰膜、PVC 天花板膜、PVC 地板膜以及透明膜等产品，公司资产规模、业务规模仍然较小，虽然俄罗斯地区具有较高的市场占有率，但仍存在一定的劣势。

公司未来将通过增加生产线，拓展产能，增加业务规模，进一步提高国内外市场的市场占有率。

（2）融资渠道单一

公司作为中小企业，融资渠道主要为银行抵押贷款等方式，且存在抵押率较低的问题，因此通过固定资产抵押等途径获得银行贷款的难度较大。目前国内外 PVC 装饰膜产品市场需求持续增长，企业处于快速发展阶段，资金需求量较大。但是，相比国有企业和外资公司，公司通过债权增加融资的难度较大。

（七）未来公司发展方向以及在研发的新产品

国内薄膜生产企业受制于设备和自身研发能力的不足，在低收缩、微变形、高尺寸稳定性、高热稳定性、高阻隔和等新型功能性聚酯薄膜方面，尚未掌握其核心技术。公司将通过产学研合作，强化企业自身研发能力，为新项目实施奠定技术基础。同时，公司拟通过引进先进设备，结合自身技术研发能力，开发新型多功能性 PVC 薄膜产品，提高企业核心竞争力，缩小国际差距。

公司正在研发的新产品如下：

1、高弹天花膜

高弹天花膜是一种由聚氯乙烯树脂塑化，经过压延工艺发生的高品质 PVC 薄膜，其质地柔软、色泽鲜艳亮丽、具有超强的弹性物理性能和抗老化性能，非常适合室内天花板装修等运用。

公司经过对轮具纹路材料改造的改造，可调整新型整体面纹路强度，经挑选粗细度在 9000 目以上的材料，控制主机温度 200℃ 以上，高速均匀的塑化物料。同时，为了提高产品质量稳定性，公司需要确定一吨以上高弹天花膜的工艺条件，包括最佳配方、生产过程中工艺调节方法、温度控制、最适宜的冷却时间，张力大小等。

高弹天花膜的工艺流程如下：

加料→混合→开炼→过滤→压延→冷却→卷取→检验→包装

通过对高弹天花膜的研发生产，能够填补 PVC 天花板膜市场上缺少超亮并且弹性收缩很好产品空白，推动行业进入一个新的高度。同时，增加公司在日益竞争激烈的市场上的生存筹码。

2、软质 PVC 闪星装饰膜

软质 PVC 闪星装饰膜是一种由聚氯乙烯树脂塑化，经过压延工艺发生的高品质 PVC 装饰膜产品，其质地柔软、纹路清晰、具有聚合光线、折射光源导不同方向，在微弱光源下即可发出闪闪动人光泽的一种新型装饰膜。

公司经过对轮具纹路尖端材料改造，调整新型整体面纹路强度，改变薄膜多方向折射光源的效果。通过挑选粗细度在 13000 目以上的材料，控制主机温度在 180℃ 以上，高速均匀的塑化物料。同时，需要确定一吨以上高弹天花膜的工艺条件，包括最佳配方、生产过程中工艺调节方法、温度控制、最适宜的冷却时间，张力大小等。

本项目的工艺流程：

加料→混合→开炼→过滤→压延→冷却→卷取→检验→压纹→UV 处理→包装

通过对软质 PVC 闪星装饰膜的研发，将在 PVC 装饰膜市场上诞生一种新型的产品，为陈旧的市场注入新鲜血液。

3、汽车篷布

篷布作为现代一种使用较为频繁的材料，使用广泛，主要用于储藏、运输、户外活动以及覆盖等功能。汽车篷布主要应用于运输和覆盖在卡车和汽车上。一方面是运输功能，篷布虽然不是汽车上主要配件，但作为重要附件，如能够正确使用，能节约开支，更关系到运输货物质量的好坏。另一方面主要用于覆盖汽车，帮助户外停放车辆底档紫外线辐射、太阳直射、酸雨、鸟粪、风沙的伤害，以及防脏、放灰、防雨、防雪等，还具备一定的隔热功能。

公司充分利用其拥有宽幅压延机和印花机等优势，充分调动技术人员进行科研攻关，尽快将汽车篷布产品推向市场。

六、公司所处行业概况

（一）行业分类

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》公司属于：公司所处行业属于“C29, 橡胶和塑料制品业”；根据国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011），公司属于：国民经济行业分类代码：“C 制造业”门类中的“C29 橡胶和塑料制品业”大类中的“2921 塑料薄膜制造”小类。根据全国中小企业股份转让系统发布的公告（股转系统公告（2015）23号）《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业为“C 制造业”门类中的“C29 橡胶和塑料制品业”大类中的“2921 塑料薄膜制造”小类。

（二）行业主管部门及监管体制

1、行业监管体系

公司所处行业为建筑装饰材料行业中的装饰（纸）膜子行业，行业主管部门有国家发改委、国家环保局。目前，我国建筑装饰材料行业宏观管理职能由国家发展与改革委员会承担，其主要负责制定产业政策，指导新建项目与技术改造。国家环保局负责检查企业的排污、环保执行情况等。

行业自律性组织是中国建材工业协会和中国塑料加工工业协会。中国建材工业协会承担装饰（纸）膜行业的管理、组织、协调和服务等职能，其主要职责为，

提出有关行业经济政策和立法方面的意见和建议；维护企业合法权益；为企业提供更多方面、多层次的服务；接受政府有关部门授权或委托，参与制定行业规划、制定修订国家标准和行业标准等。中国塑料加工工业协会承担 PVC 装饰膜加工行业的管理、组织、协调和服务等职能，其主要职责为编制行业发展规划，协调行业内外关系；代表会员权益，向政府反映行业的意见和要求；组织技术交流和培训，参与质量管理监督，承担技术咨询；实行行业指导，促进产业发展，维护产业安全等职责。

目前，PVC 装饰膜、地板膜等产品的生产无需资质审批，市场竞争完全开放。

2、行业主要法律法规及相关政策

PVC 膜行业与人们的生活息息相关，为促进 PVC 膜产品优质化，提高产品附加值，尤其是提升高质量装饰膜产量、提高行业整体工艺生产水平，国家颁布了相关政策给予重点鼓励和支持，并将其列入多项国家发展规划当中。

产业政策	主要相关内容
《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修订）》	“新型塑料建材（高气密性节能塑料管、大口径排水排污管道、抗冲击改性聚氯乙烯管、地源热泵系统用聚乙烯管、非开挖用塑料管材、复合塑料管材、塑料检查井）；防渗土工膜；塑木复合材料和分子量 ≥ 200 万的超高分子量聚乙烯管材及板材生产”被列为“鼓励类”产业。
《国家重点支持的高新技术领域》	重点扶持“成纤聚合物的接枝、共聚、改性剂纺丝新技术；成纤聚合物制备的具有特殊性能或功能化纤维；高性能纤维产品；环境友好及可降解型纤维。”
十二五节能减排综合性工作方案	推动建筑节能。制定并实施绿色建筑行动方案，从规划、法规、技术、标准、设计等方面全面推进建筑节能。新建建筑严格执行建筑节能标准，提高标准执行率。推进北方采暖地区既有建筑供热计量和节能改造，实施“节能暖房”工程，改造供热老旧管网，实行供热计量收费和能耗定额管理。做好夏热冬冷地区建筑节能改造。推动可再生能源与建筑一体化应用，推广使用新型节能建材和

产业政策	主要相关内容
	再生建材，继续推广散装水泥。加强公共建筑节能监管体系建设，完善能源审计、能效公示，推动节能改造与运行管理。研究建立建筑使用全寿命周期管理制度，严格建筑拆除管理。加强城市照明管理，严格防止和纠正过度装饰和亮化。
国务院关于加强节能工作的决定 国发（2006）28号	推进建筑节能。大力发展节能省地型建筑，推动新建住宅和公共建筑严格实施节能50%的设计标准，直辖市及有条件的地区要率先实施节能65%的标准。推动既有建筑的节能改造。大力发展新型墙体材料。
工业转型升级规划（2011-2015年）	新材料产业。以支撑战略性新兴产业发展、保障国家重大工程建设为目标，大力发展稀土功能材料、高性能膜材料、硅氟材料、特种玻璃和功能陶瓷等新型功能材料，积极发展新型合金材料、高品质特殊钢、工程塑料、特种橡胶等先进结构材料，提升高性能纤维及其复合材料发展水平，加强纳米、生物、超导、智能等前沿新材料研究。加快材料设计、制备加工、服役行为、高效利用及工程化的技术研发，促进产学研用相结合，实现新材料产业与原材料工业融合发展，增强材料支撑保障能力。到2015年，新材料产业产值占原材料工业比重达到6%。

3、行业主要生产标准

（1）《室内装饰装修污染性材料有害物质限量标准》

2001年，国家质检总局颁布了《室内装饰装修污染性材料有害物质限量标准》、《室内装饰装修材料聚氯乙烯卷材地板中有害物质限量》（GB18586-2001）等国家标准，自2002年1月1日起正式实施；自2001年7月1日起，市场上停止销售不符合该国家标准的产品。其中，《室内装饰装修材料聚氯乙烯卷材地板中有害物质限量》规定了聚氯乙烯卷材地板中的重金属（或其他）元素、氯乙烯单体等有害物质的限量、试验方法和检验规则。

序号	内容	要求
1	氯乙烯单体含量	不大于5mg/kg
2	可溶性铅含量	不大于20mg/m ³

3	可溶性镉含量	不大于20mg/m ²
---	--------	------------------------

上述标准的实施给 PVC 膜产品的环保性做出了明确要求，从此 PVC 膜产品的工艺准则就有章可循，许多企业调整了自己的生产工艺。

（2）《中华人民共和国国家标准-室内空气质量标准》

2002 年 11 月 19 日，国家质量监督检验检疫总局、卫生部、国家环境保护总局共同批准发布了《中华人民共和国国家标准-室内空气质量标准》（GB/T18883-2002），对室内空气质量参数（含二氧化硫、甲醛、苯、可吸入颗粒物、总挥发性有机化合物、菌落总数等）及检验方法作出了明确规定。该标准于 2003 年 3 月 1 日开始实施，适用于住宅和办公建筑物，其他室内环境可参照本标准执行；

（三）行业概况及行业发展趋势

1、行业发展概况

（1）行业

①PVC 膜行业介绍

塑料作为现代社会经济发展的基础材料之一，是农业、工业、能源、交通运输等经济领域不可缺少的重要材料，其用途已渗透到经济和生活的各个领域，和钢铁、木材、水泥成为材料领域的四个支柱。国家“十二五”规划提出要发展通用塑料工程化、工程塑料高性能化、特种工程塑料低成本化、功能化改性等先进技术，积极拓展高分子合成树脂、新型膜材材料及制品等新产品领域，大力开发为家电及电气、交通运输、邮电通讯、国防军工等行业配套的塑料制品。

PVC 的具体应用包括 PVC 异型材、PVC 管材、PVC 膜、PVC 硬材和板材、PVC 一般软制品、PVC 包装材料、PVC 护墙板和地板以及 PVC 日用消费品等应用。PVC 膜领域对 PVC 的消费位居第三，约占 10%左右。PVC 膜是以高分子聚合物（PVC）为原料，添加各种填充料，经计量、混合、挤出、开炼、过滤、压延、压花、冷却和卷取而制成的一种新型包装材料，广泛地应用于室内装饰、室内地板、室外广告、电子包装、汽车座垫、手机套以及凉鞋、时装包等装饰，市

场前景广阔。

②PVC 膜行业发展历程

PVC 膜在国外开发时间大约是在 60 年代，日本、美国等国家和中国的香港、台湾先后生产并使用。80 年代初期，中国阜新塑料厂、三明塑料厂及长春塑料一厂先后引进日本、美国的 PVC 膜生产设备。90 年代中广东省的中山、佛山、深圳等地又引进了几条生产线。行业经过十几年的发展，环保型 PVC 装饰膜是国内厂家近几年新开发的产品，属于高档装饰及地板材料。日本、美国、德国及我国台湾已投入生产和使用，国内目前仅广东 1 家台资企业和浙江海宁、江苏江阴、张家港 4 家企业于 21 世纪初从国外引进设备和先进技术进行生产，产品市场一直处于供不应求状态。

国内生产 PVC 装饰膜产品的厂家通过大批引进国际上最先进的生产设备、生产工艺，使产品的质量和稳定性得到了稳步提高，特别是近五年取得了突飞猛进的进步。国内大部分 PVC 装饰膜生产厂家已经采用国际上最新流行的先进的凹板同步印花压纹工艺。但是，与发达国家相比，中国的 PVC 装饰膜用品工业虽然规模大幅度提高，但是普及率较低。

③PVC 膜国内外应用情况

由于近几年装饰行业的浮躁，国内 PVC 装饰膜中的软膜天花设计已经陷入一种“定势思维”，人们以为软膜天花就是透光膜或者喷绘膜，要么用于透光灯箱，要么做成图案，导致透光膜和喷绘膜销售比例过高的情况发生。但是，国外软膜天花应用范围极广，俄罗斯、英国、法国、美国、澳大利亚等国家通过软膜天花室内吊顶已经深入到家庭、学校等小单位。中国作为膜材出口大国，浙江和广州的膜材厂家均有较高比例产品用于出口，满足国外消费者喜欢用丰富的色彩来装饰室内空间的需求。

PVC 地板膜是一种采用聚氯乙烯材料生产的 PVC 地板的饰面和保护材料。经 PVC 地板膜压贴的地板（简称“PVC 地板”）具有绿色环保、防水防潮、防火阻燃、超强耐磨、吸音防噪、有效抗菌、超轻超薄、导热保暖、耐酸碱腐蚀、造价低、花色品种繁多、保养方便等诸多特点，其作为国际上流行的新型地面材

料，在国外已有 20 多年的发展，广泛应用在商用和民用的各种使用环境，在欧洲和北美以 PVC 为主的弹性地材占整个市场的 20%，韩国日本等亚洲国家使用率更高。但 PVC 等弹性地材在我国仍属于新型建材，刚步入商用环境，在整个地板中的使用率占比较小，因此，PVC 地板在我国的使用具有较大的增长空间。此外，目前国内 PVC 地板产品大部分出口。综上，PVC 地板膜具有良好的市场前景。

2、行业发展趋势

为促进我国薄膜产业的良性发展，促进整个产业的优化升级，针对国内薄膜产业的现状，中国塑料加工工业协会在行业现状分析报告和中国薄膜行业 2009~2011 年发展振兴规划中提出：

我国薄膜生产企业在引进先进设备的同时，需要进行工艺技术的消化吸收，即不再盲目引进成套设备，注重生产设备的差异化，以技术创新为动力，掌握关键技术，生产饱含新技术的特种需要薄膜产品，以满足国内市场对特种薄膜产品的需求，提升我国整个薄膜行业的核心竞争水平。

国内薄膜生产企业受制于设备和自身研发能力的不足，在低收缩、微变形、高尺寸稳定性、高热稳定性、高阻隔和等新型功能性薄膜方面，尚未掌握其核心技术。因此，为整体提高行业水平，国内厂家应通过产学研相结合，强化企业自身研发能力，为新项目实施奠定了技术基础。与此同时，通过引进先进设备，结合自身技术研发能力，开发新型多功能性 PVC 薄膜产品，提高企业核心竞争力，缩小国际差距。国内众多厂家通过突破关键技术、积极拓展薄膜的新领域。除了有选择的提供亚光膜、高亮膜、热封膜、热收缩膜、抗紫外线辐射膜、抗静电膜、阻燃膜等特种功能性聚酯薄膜，满足不同领域的新颖要求，进一步开发各种具有新型多功能性的聚酯薄膜产品，诸如建筑节能膜、新型激光防伪膜、高阻隔膜、烫金转移膜等。不断通过工艺的创新和完善，研发生产出适应市场潮流变化的升级品种，提高产品质量，丰富产品线，以应对用户多样化、个性化、一站式的需求，获取新的利润增长点。

随着科技的发展，新的装饰材料不断的涌现及人们对生活美的不断追求，在建筑、装饰上大胆采用新材料及新工艺，来表达设计师的构思、设计理念及装饰

风格。尤其是在室内顶部的造型、用材上超过了以往的工艺手法而追求更为美观、时尚。以创美时柔性天花为例，其源于法国的一种新型室内膜结构装饰材料。它由软膜、边扣条、特制龙骨组成。其中龙骨采用铝合金挤压成形，作用是扣住天花软膜；而边扣条和软膜是采用聚氯乙烯材料制成。它质地柔韧，色彩丰富，可随意张拉造型，彻底突破传统天花在造型、色彩、小块拼装等方面的局限性。同时，它又具有防火、防菌、防水、节能、环保、抗老化、安装方便等卓越特性，这一切都是传统天花所不能代替的。因为传统天花易变形，且不防水，一旦被水浸后就会有永久性的水渍，在色彩和造型上也很单一。

此外，PVC 膜行业已经进入稳步发展时期，做好售后工作将是未来几年该行业的主要课题。

（四）行业规模

1、国内 PVC 膜行业规模

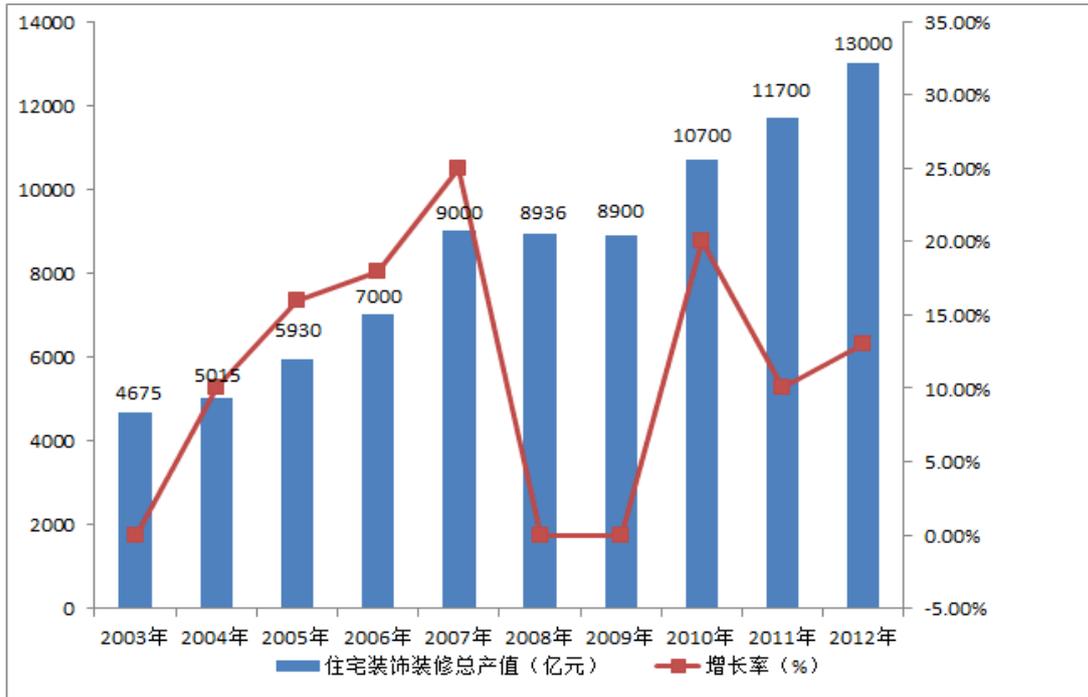
2014 年全国房地产开发和销售情况如下表所示：

指标	绝对量	比上年增长 (%)
商品房销售面积 (万平方米)	120,649	-7.60
其中：住宅	105,182	-9.10
办公楼	2,498	-13.40
商业营业用房	9,075	7.20

根据《2014 年中国建筑装饰行业发展报告》显示，2014 年，全国建筑装饰行业完成工程总产值 3.16 万亿元，比 2013 年增加了 2690 亿元，增长幅度为 9.3%，体现了建筑装饰在国民经济和社会发展中的基础性和超前性。根据《2014 年中国建筑装饰行业发展报告》显示，2015 年中国建筑装饰行业年产值或将达 3.8 万亿元，年均增长 12.30%。

2003-2012 年，我国住宅装饰装修总产值总体呈增长态势。据中国建筑装饰协会统计数据显示：我国住宅装饰装修总产值由 2003 年的 4,675 亿元提升至 2012 年的 13,000 亿元，复合增长率为 12.03%。

2003-2012 年我国住宅装饰装修总产值及增速图如下：



根据 2014 年全国房地产开发和销售情况显示，2014 年商品房销售面积为 120649 万平方米，如果使用 PVC 膜装修率达到 1/5，则国内 PVC 地板膜以及 PVC 天花膜年需求量分别为 24130 万平方米。

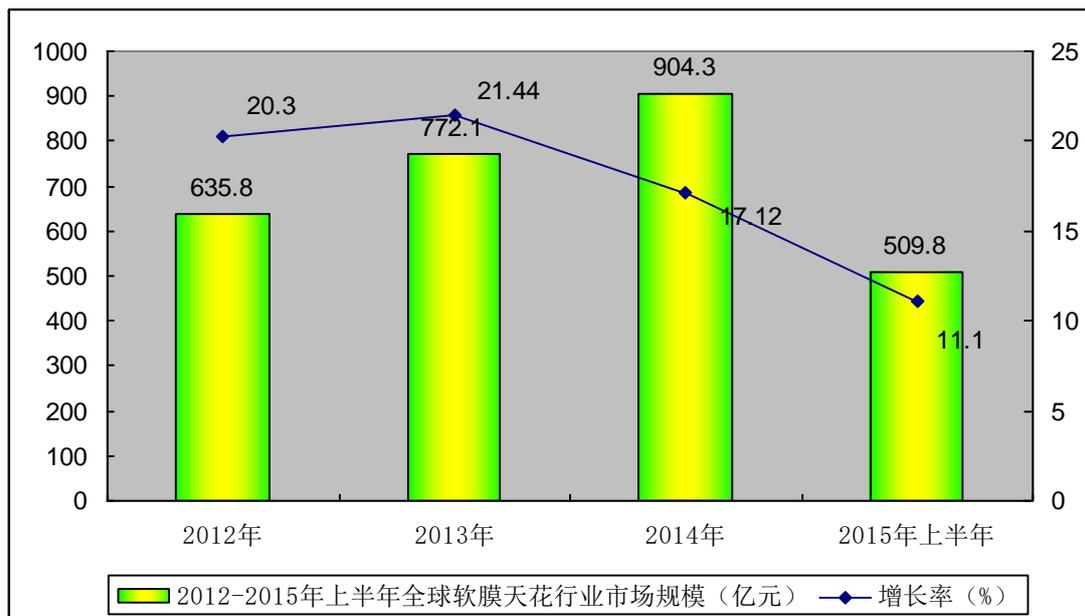
2、全球软膜天花市场规模

软膜天花作为 PVC 装饰膜产品的极其重要的品类，在 PVC 装饰膜中占有较高比例。

据统计，2014 年全球软膜天花行业市场规模达到 904.3 亿元，较 2013 年 772.1 亿元，增长了 17.12%。全球软膜天花行业正处于快速发展期，行业前景一片大好。

2012-2015 年上半年全球软膜天花行业市场规模如下表所示：

年份	2012-2015 年上半年全球软膜天花行业市场规模 (亿元)	增长率 (%)
2012 年	635.8	20.3
2013 年	772.1	21.44
2014 年	904.3	17.12
2015 年 1-6 月	509.8	11.1



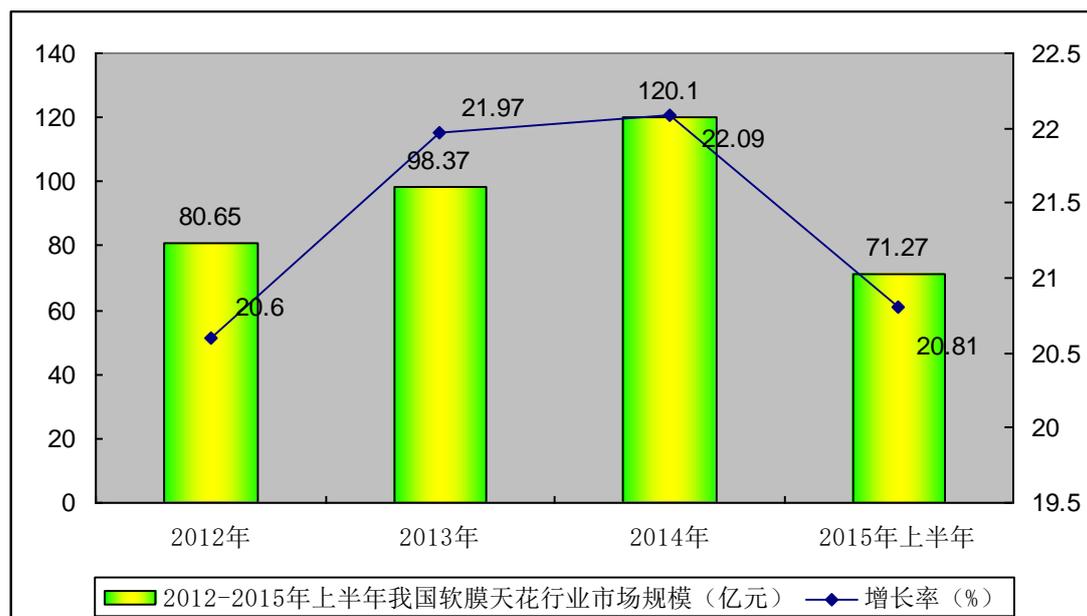
数据来源：国家信息中心、发改委、国际建材协会、中金企信整理

3.国内软膜天花市场规模

据统计,2014年我国软膜天花行业市场规模达到120.1亿元,较2013年98.37亿元,增长了22.09%。我国软膜天花行业正处于快速发展期,行业前景一片大好。

2012-2015年上半年我国软膜天花行业市场规模如下:

年份	2012-2015年上半年我国软膜天花行业市场规模(亿元)	增长率 (%)
2012年	80.65	20.6
2013年	98.37	21.97
2014年	120.1	22.09
2015年1-6月	71.27	20.81



数据来源：国家统计局、中国建筑材料联合会、建筑材料工业信息中心、中金企信整理

（五）行业壁垒

1、技术壁垒

目前国内具备阔幅 PVC 膜生产工艺的厂家中国仅 3 家，即浙江明仕达经编涂层有限公司、浙江海利得新材料股份有限公司和衢州龙威新材料股份有限公司，之前生产厂家海宁柏泰及宇立被市场淘汰，而全球阔幅产品在中国。阔幅生产工艺难度最大的是亮面处理难度，形成了较深厚的技术壁垒。

目前 PVC 膜行业主要生产技术人员来自中国华泰塑胶集团，该公司曾经是中国塑胶行业龙头企业，天花软膜等高档产品最早开发最早销售的厂家。

2、资金壁垒

PVC 膜行业的生产品种多、跨度大、要求高，所以主要设备均需进口。同时配套设备也很多，设备及厂房投资约 1 亿以上，加上流动资金要在 1.5 亿以上，产能约年 15000 吨左右。总之，PVC 膜的压延、贴合以及印染需要分别配备压延机、贴合机以及印染机，因国内相关机器设备的质量及精度与境外相比存在一定差距，故相关机器设备需要到台湾、德国等境外地区采购，且投资额较大。因行业的技术壁垒也较高，客户对产品质量要求也较高，故投资风险较大。鉴于以上原因的存在，本行业具备坚实的资金壁垒。

3、产品质量壁垒

PVC 膜主要用于室内装饰，其对内在的质量包括：环保、阻燃、无味、耐候、弹性等有特殊要求，同时对外观的光泽度、平整度、颜色等要求也非常之严格。因此，由于以上特殊要求的存在，形成了坚实的产品质量壁垒。

4、人才壁垒

PVC 膜行业对于技术工人的工艺具备较高的要求，技术工人工艺水平高低直接影响光泽度、平整度、颜色等要素。以印刷工艺为例，地板印刷最少也是四色以上，且在四套以上版辊高速运行下人工连续套版，精度在 1 毫米以内，否则图案失真。同时要求整幅着墨量一致，否则会存在色差。因此，工艺技术人才是本行业重要壁垒之一。目前行业内部分公司通过股份激励，锁定核心技术人才，对企业未来发展至关重要。

（六）所处行业与行业上下游的关系

1、与上游行业的关联性及其影响

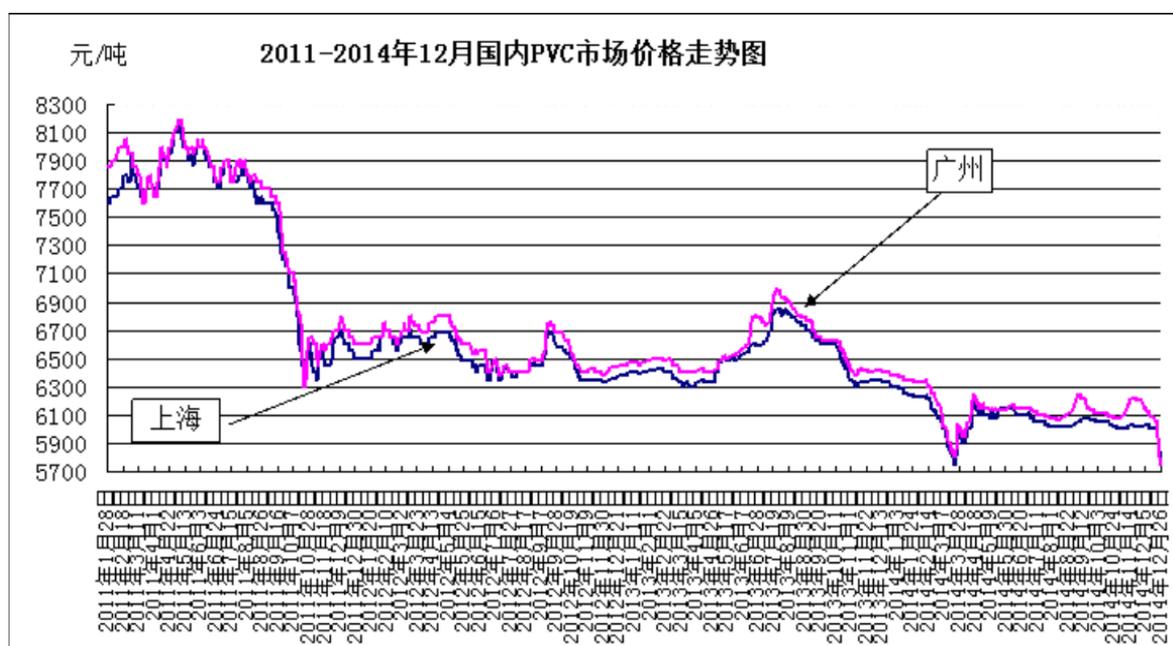
上游行业主要为主要原材料为 PVC 树脂、DPHP、环氧大豆油、稳定剂及其它辅料。PVC 膜产品受石油价格波动的影响较大。近几年来，受石油价格下降影响，PVC 树脂等石油提炼产品价格下降趋势明显。由于传导机制不健全，PVC 装饰膜价格略有下降，总体保持在相对稳定的状态。PVC 装饰膜使用的油墨市场上供应商充足，虽然高档水性油墨目前主要依靠进口，但国外供应量充足且价格稳定。在模具方面，国内的模具生产水平完全可以满足一般生产工艺的要求，可以很好的保障 PVC 装饰膜生产企业的需要。

聚氯乙烯，英文简称 PVC (Polyvinyl chloride)，是氯乙烯单体 (vinyl chloride monomer, 简称 VCM) 在过氧化物、偶氮化合物等引发剂；或在光、热作用下按自由基聚合反应机理聚合而成的聚合物。氯乙烯均聚物和氯乙烯共聚物统称之为氯乙烯树脂。

PVC 为无定形结构的白色粉末，支化度较小，相对密度 1.4 左右，玻璃化温度 77~90℃，170℃左右开始分解，对光和热的稳定性差，在 100℃以上或经长时

间阳光曝晒，就会分解而产生氯化氢，并进一步自动催化分解，引起变色，物理机械性能也迅速下降，在实际应用中必须加入稳定剂以提高对热和光的稳定性。

2011年至2014年12月国内PVC市场价格走势图如下：



数据来源：中华塑胶商务网

2、与下游行业的关联性及其影响

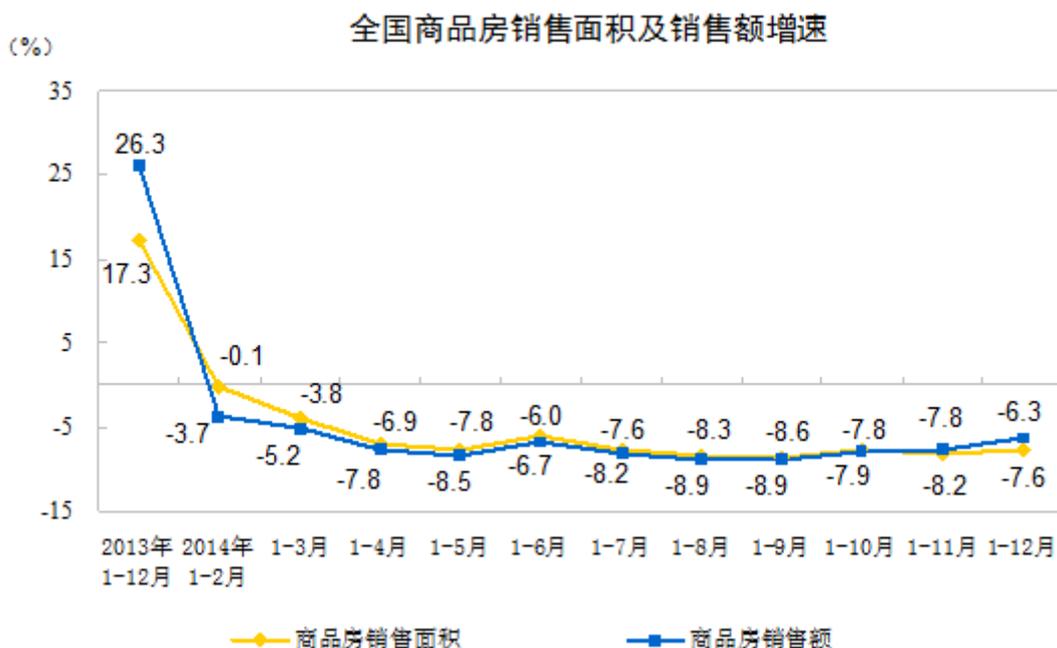
（1）庞大的商品房面积造就 PVC 膜巨大需求

公司的 PVC 装饰膜产品，主要应用于房屋的室内装饰使用，其中包括民用和工程使用。因此，公司主要的下游行业为民居以及公共空间的室内装修。

根据国家统计局发布的《2014 年全国房地产开发和销售情况》，2014 年，商品房销售面积 120649 万平方米，比上年下降 7.60%，降幅比 1-11 月份收窄 0.60 个百分点，2013 年为增长 17.30%。其中，住宅销售面积下降 9.10%，办公楼销售面积下降 13.40%，商业营业用房销售面积增长 7.20%。商品房销售额 76292 亿元，下降 6.30%，降幅比 1-11 月份收窄 1.5 个百分点，2013 年为增长 26.30%。其中，住宅销售额下降 7.80%，办公楼销售额下降 21.40%，商业营业用房销售额增长 7.60%。

虽房地产市场处于相对低迷时期，2014 住宅销售面积下降 9.10%，办公楼销

售面积下降 13.40%，商业营业用房销售面积增长 7.20%。因 PVC 装饰膜具备阻燃性、环保节能性、产品宽幅、耐寒性、拉伸强度以及无毒环保等优点，PVC 装饰膜将在国内市场逐渐普及。虽房地产市场处于相对低迷时期，但是商品房销售面积基数大，PVC 装饰膜使用比例略微提高就将带来庞大的 PVC 装饰膜市场需求。



(2) PVC 膜应用场所较广

PVC 膜应用场所如下：

应用场所	性能优势
酒店和客房	随意多样的造型符合酒店大堂的设计要求；细腻纯净的质感可以给客人舒适、洁净的感觉；抗菌防霉功能符合酒店的卫生要求；防水和便捷的拆卸功能适合酒店屋顶复杂的管道和照明系统经常检修的需求。
办公场所	丰富的色彩和随意多样的造型适合办公室多元化的设计；可以大块使用，适合办公室大空间的要求，整体效果突出；防水和便捷的拆卸功能能适合办公室屋顶复杂的管道结构和照明系统；纯净细腻的质感适合办公的氛围；良好的绝缘功能可以大量减少能源消耗。
游泳池和其他场馆	表面有防霉处理和抗雾化处理，不会因为潮湿而发霉或有凝结水，大大优于传统天花，尤其适合游泳池、桑拿等水气重的地方使用；大块的使用，整体效果突出；各种色彩的选择适合体育场馆的运动氛围；良好的光学反射效果能加强整体的环境。
会所和售楼处	丰富色彩的选择和随意多样的造型非常适合餐厅和美容院装饰千变万化的要求；防霉抗菌的功能，尤其适合餐厅和美容院的卫生要求；便捷的拆卸特点

应用场所	性能优势
	适合餐厅和美容院屋顶复杂和管道和照明系统。
会议厅、教堂、歌剧院和学校	随意多样的造型可以使会议厅和歌剧院设计上有更多的变化；透光膜和灯光完美的结合会成为会议厅设计的亮点；良好的绝缘功能可以大量减少能源消耗。
零售店、商场	可以大块使用，整体效果突出，适合商场大空间的应用；丰富的色彩和随意多样的造型能产生全新的装饰效果，适合卖场的设计要求；优越的抗老化功能可以使天花十年内不会出现变色和变形；拉蓬天花卓越的防水和可重复拆卸功能适合大型空间复杂的管道和照明系统；重量轻，适合公共场所的安全要求。
家居、厨房和洗手间	多种色彩选择和随意多样的造型非常适合家居装饰千变万化的要求，使设计更多姿多彩；防霉抗菌，符合现代人对家居环境的卫生要求；拉蓬天花经过抗静电处理，表面不吸油烟和灰尘，清洁方便，适合厨房的要求；天花表面经过防霉处理，不会因为潮湿而有凝结水，适合卫生间的要求；可以配合家居装饰中多种类型的灯光和通风设备的安装。
医院	软膜天花在制造过程中经过抗菌和防霉处理，表面抑制金黄葡萄球菌，肺炎杆菌和霉菌等多种致病菌，已经被香港医学会指定为手术室的专用天花；天花表面不挂尘，没有气味和溶剂挥发；细腻纯净的天花表面适合医院环境的要求。

（七）行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

公司的产品均是面对地板厂商、装修厂商提供地板膜、天花板膜以及装饰膜等产品，因此产品的市场需求和发展前景与家具、地板、乃至整个建筑装饰材料行业的景气度有密切的关系。目前，建筑装饰材料行业面临较好的市场环境和发展趋势如下：

（1）国民经济持续健康快速发展

“十一五”期间，我国国民经济保持了持续、快速发展的势头，依国家统计局统计，2006年至2010年，我国国内生产总值年均增长11.20%。同期，建筑装饰行业年产值由2005年的1.15万亿元，上升至2010年的2.1万亿元，年均增长12.80%，“十二五”期间，我国国民经济仍将持续、快速发展，建筑装饰及建筑装饰材料行业亦将持续、快速增长。

（2）城镇化发展带来了重大机遇

据国家统计局统计，2006年，全国城镇人口5.77亿人，城镇化率43.90%；

至 2010 年，全国城镇人口共 6.66 亿人，城镇化率 49.68%。“十二五”期间，仍然是我国城镇化水平稳步发展的时期，新增城镇人口对住房、装修的刚性需求将进一步拉动建筑装饰及建筑装饰材料行业的持续发展。

（3）适婚人口增加

根据对中国人口数据的分析，1987 年，我国迎来了建国后的第二个生育高峰。因此，未来几年，第二次生育高峰出生的人群将逐步进入适婚年龄，结婚用房将成为推动建筑装饰及建筑装饰材料行业发展的新动力。

（4）城市基础设施建设稳步增加

近年来，我国各级政府及有关经济组织在提高城市功能水平，特别是交通、市政等城市基础设施及“惠民生”的医疗卫生、教育、文化、体育等公共福利设施方面的投资稳步增加，这也将为建筑装饰及建筑装饰材料行业提供大量的发展空间。

（5）城镇保障性住房快速增长

“十二五”期间，国家将建设保障性住房，以廉租房、公租房、经济适用房等方式调整住房供给结构，预计投入建设 3,600 万套保障房，全国城镇保障性住房的覆盖面积达到 20%左右。其中，2011 年，全国开工新建 1,000 万套保障性住房，这也将促进建筑装饰及建筑装饰材料行业快速发展。

（6）改造工程加快

“十二五”期间，将是我国转变经济增长方式，建立循环经济框架、初步建立低碳经济运行架构的重要时期。社会、国家对建筑节能减排、建设低碳城市、发展低碳建筑的要求将不断提高。我国既有的 400 亿平方米高能耗建筑的节能减排改造工程，将成为建筑装饰及建筑装饰材料行业未来新的专业工程市场，并会形成一个不断发展的巨大市场。“十一五”期间，我国乡村房建筑面积平均每年 6 亿平方米，2010 年我国农村居民人均住房面积超过 33 平方米。“十二五”期间，我国每年将改造农村危房 150 万户以上，每年建设面积将在 7 亿平方米以上。

（7）消费升级和二次装修

随着经济发展和人民生活水平的提高，高档次、个性化住宅装饰装修需求会日益见旺，大量的居民将从没有住房升级到有住房、从没有装修升级到普通装修；从小住房升级到大住房、从普通装修升级到个性化装修和高档装修。此外，随着存量住宅数量的增长和二手房交易市场的成熟，既有住宅整体及局部的更新改造性装修需求将会不断加大，建筑装饰及建筑装饰材料行业市场潜力巨大。

（8）绿色、低碳、节能、环保材料深入人心

经过多年的发展，我国建筑装饰材料整体品质不断提升、品种日益丰富。而随着社会公众环保意识的加强，在建筑装饰材料的选择上，人们更倾向于绿色、低碳、节能环保的新型材料。综上所述，“十二五”期间，建筑装饰材料行业将继续持续、快速增长，预计至 2015 年，建筑装饰行业年产值将达 3.8 万亿元，年均增长 12.30%。

经过多年的发展，我国建筑装饰材料整体品质不断提升、品种日益丰富。而随着社会公众环保意识的加强，在建筑装饰材料的选择上，人们更倾向于绿色、低碳、节能环保的新型材料。

2、不利因素

（1）未建立统一的行业标准，服务管理有待加强

近年来随着国内部分优秀厂家在生产设备和生产工艺上的不断进步，以及大量国际一线品牌产品进入国内市场，如今中国市场上的 PVC 薄膜产品无论在产品质量、环保性能和使用寿命等方面都取得了长足的进步，但 PVC 薄膜企业服务管理问题却成了这个行业进一步发展的障碍，服务体系缺乏标准，亟待规范。没有统一的行业标准约束，是 PVC 薄膜市场得不到规范的最主要原因。

（2）品牌认知度低、市场竞争激烈

随着家居软装修的风行，PVC 薄膜行业近几年呈现出了快速的发展。虽然壁纸行业发展迅猛，但是，其市场占有率和品牌认知度却并没有因此而所提升。造成这一现象的原因主要是厂商并没有注重品牌的建立，造成消费者对壁纸的认识还停留在七八十年代的不环保、质量差、价格高上面。我国的厂商近些年引进国外先进的技术，并且加大对生产技术的研发投入，生产出来的产品其质量甚至

超过了日韩的一些企业。然而目前，国内厂商主要集中精力投入研发和生产，却忽视了对产品和品牌的宣传，从而导致消费者和潜在消费群体对壁纸商品缺乏了解，对 PVC 薄膜品牌缺乏认知度。

此外，由于 PVC 薄膜行业品牌集中度极低，行业发展过快却不成熟，加之行业中各种不正当竞争，挤压利润空间，或影响 PVC 膜生产企业盈利情况。

（3）替代品威胁

新进入者在给 PVC 膜行业带来新生产能力、新资源的同时，将希望在已被现有 PVC 膜行业企业瓜分完毕的市场中赢得一席之地，这就有可能会与现有软膜天花企业发生原材料与市场份额的竞争，最终导致行业中现有企业盈利水平降低，严重的话还有可能危及这些 PVC 膜企业的生存。竞争性进入威胁的严重程度取决于两方面的因素，这就是进入新领域的障碍大小与预期现有 PVC 膜企业对于进入者的反应情况。

PVC 膜行业新企业进入障碍主要包括规模经济、产品差异、资本需要、转换成本、销售渠道开拓、政府行为与政策、不受规模支配的成本劣势(如商业秘密、产供销关系、学习与经验曲线效应等)、自然资源、地理环境等方面，这其中有些障碍是很难借助复制或仿造的方式来突破的。预期现有 PVC 膜企业对进入者的反应情况，主要是采取报复行动的可能性大小，则取决于有关厂商的财力情况、报复记录、固定资产规模、行业增长速度等。总之，新 PVC 膜企业进入一个行业的可能性大小，取决于进入者主观估计进入所能带来的潜在利益、所需花费的代价与所要承担的风险这三者的相对大小情况。

七、行业基本风险特征

（一）核心技术人员流失风险

公司所处行业对生产工艺要求较高，技术人员对公司的生产经营具有重要作用。随着行业竞争的加剧，如果公司不能对核心技术人员实行有效的激励和约束，核心技术人员的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

公司风险管理措施：公司将着力通过加强企业文化建设、完善用人机制和股

权激励等措施,吸引和稳定核心技术人员及专业人才;向员工提供专业技能培训,并在实践中提升员工自身专业素质,使员工产生对企业的信耐感和凝聚力,留住核心员工,降低公司核心技术人员流失的风险。

（二）房地产调控风险

国家将稳定房地产市场调控政策,严格实施差别化住房信贷、税收政策和限购政策,采取有效措施增加普通商品房供给,继续推进保障性安居工程建设,进房地产市场平稳健康发展。

家居建材行业是房地产行业的下游产业,房地产持续调控,也继续影响着家居行业的发展。PVC 薄膜企业可以将目光瞄准安居房和保障房。经过一轮政策调控,必然有一些企业要被淘汰,这也有利于 PVC 薄膜行业做大、做强品牌。企业一方面要通过管理降低成本,从企业内部挖掘潜力,另一方面要注重服务,针对消费者的不同需求找好定位。

（三）一些关键及特殊原材料仍然依靠进口

目前,国内 PVC 薄膜生产所用的一些关键及特殊原材料还须依靠进口,如特殊助剂、颜料及无纺纸、特殊印刷水墨。目前虽有国内个别厂家在研究开发或试生产,但国内材料在质量方面有一定差距,不能满足生产要求。

（四）相关知识产权的保护有待规范

PVC 薄膜企业的发展和产品市场竞争力的提高,主要依靠产品的版本设计开发和新技术、新工艺、新材料的开发利用,每个新版本的设计和新产品的开发都需要企业投入大量成本,相应的知识产权应当得到有力保护。而目前行业内 PVC 薄膜设计稿件的抄袭和新产品工艺技术的剽窃依然存在,因此,有待加强相关知识产权的保护,规范行业内的正常竞争发展,这对国内 PVC 薄膜行业的发展是十分有益的。

（五）税收政策风险

公司拥有自营进出口经营权,根据国务院《关于对生产企业自营出口或委托

代理出口货物实行“免、抵、退”税办法的通知》（国发[1997]8号）及财政部和国家税务总局《关于有进出口经营权的生产企业自营（委托）出口货物实行免抵退税管理暂行办法的通知》（财税字[1997]50号）的有关规定，出口货物增值税享受“免、抵、退”的政策。如果国家对出口货物实行免、抵、退政策发生变化，将对公司业绩产生一定影响。

（六）原材料价格波动的风险

目前，原材料占公司产品成本的比例超过80%，公司目前主要原材料为PVC，为石油加工行业的下游产品，国际原油价格的起伏将通过原材料采购价格直接影响产品的生产成本，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

公司风险管理措施：公司一方面通过控制原材料的库存量来降低原材料价格波动风险；另一方面，公司的品牌、产品品质在行业内也具有一定知名度，且竞争对手不多，在原材料价格上涨的背景下，公司有能力通过相应提高售价，将部分风险进行转移。

（七）国外经济形势不稳定风险

国外软膜天花应用范围极广，俄罗斯、英国、法国、美国、澳大利亚等国家通过软膜天花室内吊顶已经深入到家庭、学校等小单位，而中国作为PVC膜出口的大国，受国外经济形势影响较大。2015年以来，大宗商品熊市的阴霾笼罩全球。与大宗商品熊市相伴而行的是，众多新兴市场国家的货币纷纷贬值。受国际油价下跌、俄罗斯外债负担和经济运行压力加重影响，卢布对美元贬值较快。

卢布贬值，加之俄罗斯以及东欧地区作为国内PVC膜出口大户，必将影响国内PVC膜生产企业盈利情况。

（八）业务规模迅速扩大导致的管理风险

近年来，公司的资产总量及经营规模不断扩大，而且还呈增长趋势，生产过程各个环节必须同时保持高效和精确才能保证产品质量的稳定性，如果管理水平不能同步提高，公司的产品质量将会受到影响，不仅公司的盈利能力会出现下降，其名誉和品牌形象也会受到牵连。

公司风险管理措施：为了避免上述风险，公司将继续加强制度建设，不断完善组织设置、营运管理、财务管理及募集资金管理等管理机制，同时加快健全与完善激励与约束机制，并加强政策与规章制度的执行力度，确保管理体制的有效实施。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内的有限公司阶段，公司治理机制尚不健全，但设立了执行董事、监事及经理层，能遵守《公司法》的基本规定。由于公司成立初期规模较小、股东人数较少，公司治理意识相对薄弱，存在未按时召开定期股东会、部分“三会”会议届次不规范、监事任期届满未及时改选、会议记录保持不完整、部分会议的召集和召开程序不符合《公司章程》规定的情形；出于对决策效率的考虑，成立之初没有制定诸如关联交易、对外投资、对外担保的决策和执行制度，在关联交易方面无章可循，公司管理层在涉及此类决策时自行进行了权限划分；监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用相对较小。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害。

（二）股份公司阶段股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司成立以来，严格遵照《公司法》等相关法律法规的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则，在中介机构协助下完善了《重大事项决策管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等规章制度，完善了财务管理制度等内部规章制度。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。公司“三会”决议能够得到较好的执行。

公司能够依据《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定发布通

知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。截至本公开转让说明书签署之日，公司已召开4次股东大会、4次董事会会议和1次监事会会议。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

（三）最近两年及一期股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

公司现有股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司监事会基本能够履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，公司的职工监事能够代表职工的利益，提出一定的意见和建议，维护公司职工的权益。

二、公司董事会关于治理机制的评估意见

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：“报告期内的有限公司阶段，公司尚未建立符合挂牌公司要求的完整治理机制，但是能够遵守《公司法》等法律法规的基本规定。股份公司自2015年9月成立，已根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监督管理指引第3号—章程必备条款》等法律、法规、规范性文件的规定设立了股东大会、董事会、监事会，选举了职工代表监事、聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，制定并审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《重大事项决策管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披

露管理制度》等内部管理制度。

公司已具有规范的法人治理结构及完善的内部管理制度，相关机构和人员能够依法履行职责。公司股东大会、董事会、监事会积极执行公司章程和‘三会’有关制度，并能有效运行，保护股东权益。公司治理方面不存在严重违反公司章程及‘三会’制度等有相关规定的情形。今后，公司有关机构将进一步认真执行有关规定，使有关制度得到全面的贯彻实施，做好公司治理工作。”

三、违法、违规情况

最近两年及一期内，公司及实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

报告期，为缓解资金紧张的状况，同时为满足银行贷款要求，公司开具了融资性质的银行承兑汇票，具体详见“第四节 公司财务”之“七、公司最近两年及一期主要负债情况”之“（二）应付票据”。

截至本公开转让说明书签署日，公司前期开具的融资性质的银行承兑汇票已全部到期，现融资性质的银行承兑汇票余额为0，公司实际控制人已作出承诺，就公司可能因承担该事项受到的行政处罚或者民事赔偿责任所遭受的损失对公司进行赔偿，同时二人保证以后不再发生违反票据管理规定的行为。同时，公司已要求管理层及相关财务人员加强对《中华人民共和国票据法》等相关法律、法规的学习，并逐步建立、完善公司的相关财务管理制度，从根本上杜绝违反票据管理规定等事项的发生。

截至2015年5月31日，公司的劳动和社会保障情况如下：公司现有员工138人，公司已与137名员工签订了劳动合同，公司已为符合国家和地方相关社会保险制度规定条件的52名员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育共五种社会保险。

公司招聘的车间基础性工种等员工都比较年轻，且大多来自于外省市农村，对参与社保养老统筹观念淡薄，大多都不愿意参与社保，报告期内此部分员工未缴纳社保。

报告期后，公司陆续增加了员工的社保增户缴纳，截至本公开转让说明书出

具日，公司已为117名员工缴纳了社保，2015年9月，公司实际控制人共同出具《关于承担社保、住房公积金补缴和被追偿损失的承诺函》：“如将来因社会保险或住房公积金管理机构要求等任何原因出现需公司补缴社会保险或住房公积金以及滞纳金之情形或被相关部门处罚，本人将无条件支付所有需补缴的社会保险或住房公积金、应缴纳的滞纳金及罚款款项，避免给公司带来任何损失或不利影响”。

除上述事项外，公司及实际控制人最近两年及一期内不存在重大违法违规情况。

四、独立经营情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）公司的业务独立

公司拥有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立的业务渠道。从服务体系构建到采购、业务开展及对外销售，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销体系，具有面向市场独立经营的能力，拥有完整、独立的业务体系，与实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。公司主营业务收入和业务利润不存在依赖和受制于实际控制人及其他关联方的情况。

（二）公司资产独立完整

公司为整体变更设立的股份公司，设立时即承继了前身完整的经营性资产和配套设施，无形产权属明晰，对上述相关经营性资产拥有合法的所有权或使用权。

公司不存在以公司有形资产或无形资产为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资金或其他资产被实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

（三）公司的人员独立

公司拥有与实际控制人及其关联方严格分离的劳动、人事、薪酬等管理体系及独立的员工队伍，实现了员工工资发放、福利支出等人事管理的制度化。公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推举、聘任、解聘或更换，不存在股东超越公司股东大会和董事会权限做出人事任免决定的情况。

（四）公司的财务独立

公司根据现行会计准则及相关法规、条例并结合公司实际情况建立了一套独立、完整的会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，能够独立作出财务决策。公司及下属各核算单位均独立建账，并按公司制定的财务管理制度，对其发生的各类经济业务进行独立核算。公司开设独立的银行账户，对所发生的经济业务进行结算，公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（五）公司的机构独立

公司根据有关法律法规规定，制定了《公司章程》，通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度的建立，形成了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、总经理为执行机构的有效的法人治理结构。公司为适应自身发展需要，设立了相应的职能机构，建立并完善了公司各部门规章制度，明确了各机构职能，并按相关内部管理与控制制度的规定独立运作，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在实际控制人和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

1、公司与实际控制人之间的同业竞争

公司与实际控制人郑铭源、郑耀波、吴旭明、夏海滨、曹令武、王平凡之间不存在同业竞争的情况。

2、公司与实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司实际控制人及其控制的其他企业，具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）实际控制人控制的其他公司”。

实际控制人郑铭源、郑耀波、吴旭明、夏海滨、曹令武、王平凡控制或具有重大影响的其他企业所从事的经营范围与工商登记中所登记的经营范围是一致的，未经营与PVC薄膜制品研发、生产与销售相同或相似的业务；因此目前公司与上述实际控制人郑铭源、郑耀波、吴旭明、夏海滨、曹令武、王平凡控制或具有重大影响的其他企业未从事相同或相似的业务，不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免产生潜在的同业竞争，公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员作出了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于龙威新材下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与龙威新材不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与龙威新材相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害龙威新材利益的其他竞争行为；

3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如龙威新材将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与龙威新材构成或可能构成同业竞争，本人及本人实

际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与龙威新材的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如龙威新材有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给龙威新材；

（4）龙威新材无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、本《承诺函》自签署之日起生效，如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给龙威新材造成的经济损失。

六、资金占用和对外担保情况

（一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方之间存在或潜在发生的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》等，同时制定了《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》等制度，《关联交易管理办法》详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。《重大事项决策管理办法》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。上述两个相关制度安排，保证了公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

（二）公司关于关联方资金占用和对外担保情况

2013年5月，浙江通顺科技集团有限公司（债务人：通顺科技）向中国农业银行股份有限公司衢州柯城支行（债权人：农行柯城支行）贷款本金26,000,000.00元。通顺科技将自有的2块土地和6处房产作为抵押物，同时通顺科技法定代表人陈光华个人和龙威有限作为保证人。该借款到期后，债务人未能如期偿还贷款，债权人于2014年12月15日向衢州市柯城区人民法院提起诉讼，

2015年1月26日，衢州市柯城区人民法院作出【（2014）衢柯花商协字第465号】《民事调解书》，最终确定龙威有限向债权人农行柯城支行承担6,000,000.00元贷款本金及利息的保证担保责任，龙威有限承担保证责任后有权向债务人追偿。民事调解生效后，债权人农行柯城支行与浙江精科汽车零部件有限公司（以下简称：精科汽车，精科汽车系龙威新材股东郑耀波的参股公司）达成《债务重组协议》，协议约定：农行柯城支行将【（2014）衢柯花商初字第465号】民事调解书项下确定的全部债权（包括贷款本金、利息、债权人实现债权的全部费用）整体转让给受让人精科汽车，转让价格共计人民币28,200,000.00元。2015年6月30日，精科汽车向农行柯城支行支付全部债权转让款28,069,333.36元。至此，农行柯城支行的债权已全部转让给精科汽车。

2015年6月，精科汽车召开股东会，审议同意精科汽车免除龙威有限的6,000,000.00元贷款及利息的保证担保责任，精科汽车的债权直接从债务人（通顺科技）抵押的房产和土地拍卖款中实现。2015年7月1日，精科汽车向龙威有限作出声明，龙威有限不在承担由衢州市柯城区人民法院作出【（2014）衢柯花商协字第465号】民事调解书中确定的6,000,000元贷款及利息的保证担保债务。

鉴于该担保事项已经给公司造成损失，公司实际控制人作出承诺，如因该担保事项使公司的利益受损，由郑铭源、郑耀波、吴旭明、夏海滨、曹令武、王平凡赔偿公司的全部损失。最近两年及一期不存在其他为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，以后也不会出现公司对外担保事项。

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况”。公司为了防止实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司的实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应该承担赔偿责任。同时，实际控制人出具了《关于避免占用公司资金的承诺函》，承诺如下：

“（1）要求公司为本人垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；

（2）要求公司代本人偿还债务；

- (3) 要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给本人使用；
- (4) 要求公司通过银行或非银行金融机构向本人提供委托贷款；
- (5) 要求公司委托本人进行投资活动；
- (6) 要求公司为本人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (7) 要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本人提供资金；
- (8) 不及时偿还公司承担对本人的担保责任而形成的债务；
- (9) 中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他情形。”

七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事直接或间接持有公司的股份情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）董事、监事、高级管理人员持股情况”。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他直系亲属未以其他任何方式直接或间接持有公司股份。

（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

公司董事郑铭源、郑耀波系父子关系，公司监事会主席陈新溪与董事郑耀波系岳父子关系，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系，且其他直系亲属均不以任何方式直接或间接持有公司股份。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司实际控制人郑铭源、郑耀波、吴旭明、夏海滨、曹令武、王平凡承诺对公司因部分员工未缴纳社会保险费、住房公积金而产生的补缴义务以及因此遭受的任何罚款与损失，由其个人全部承担无限连带责任。

公司董事、监事、高级管理人员均出具关于避免同业竞争承诺函，承诺函具体内容请参阅“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）关于

避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员均出具了关于诚信状况的声明，承诺不存在以下情形：利用职权收受贿赂或者其他非法收入；侵占公司的财产；挪用公司资金；将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；接受他人与公司交易的佣金归为己有；擅自披露公司秘密；违反公司章程的约定；违反对公司忠实的义务的其他行为。

公司董事、监事、高级管理人员均出具了关于任职资格的承诺函，承诺函具体内容请参阅“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（五）公司董事、监事、高级管理人员任职资格”部分。

（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职	兼职单位	兼职职务	与本公司关系
1	郑铭源	董事长、总经理	浙江耀清贸易有限公司	执行董事兼总经理	实际控制人控制的企业
			浙江耀清贸易有限公司东山营业部	负责人	实际控制人控制的企业分公司
			衢州宫宝乳业有限责任公司	董事	实际控制人参股的企业
2	郑耀波	董事	衢州嘉丰置业有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
			衢州嘉丰置业有限公司城东加油站	负责人	实际控制人控制的企业
			衢州瑞宏置业有限公司	董事	实际控制人参股的企业
			衢州鑫港房地产开发有限公司	董事长	实际控制人参股的企业

序号	姓名	在公司任职	兼职单位	兼职职务	与本公司关系
			衢州宏瑞实业有限责任公司	董事	实际控制人参股的企业
			衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	董事长	实际控制人参股的企业
			衢州宫宝乳业有限责任公司	经理	实际控制人参股的企业
			衢州美丽健乳业有限公司	董事	--
			浙江精科汽车零部件有限公司	股东	实际控制人参股的企业
3	应万勇	董事	--	--	--
4	程晓明	独立董事	企巢新三板学院	院长	--
5	毛永彪	董事			
6	吴旭明	董事、副总经理	--	--	--
7	夏海滨	董事、副总经理	--	--	--
8	曹令武	副总经理	--	--	--
9	王平凡	副总经理	--	--	--
10	柳玉香	财务负责人	--	--	--
11	李迪俊	董事会秘书	--	--	--
12	陈新溪	监事会主席	--	--	--
13	袁锋凤	监事	--	--	--
14	王哲凯	职工代表监事	--	--	--

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	对外投资企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	主营业务	是否存在利益冲突
1	郑铭源	浙江耀清贸易有限公司	500.00	50.00	货物进出口、技术进出口	否

序号	姓名	对外投资企业名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	主营业务	是否存在利益冲突
		衢州宫宝乳业有限责任公司	13.00	26.00	乳制品相关信息咨询服务	否
2	郑耀波	衢州嘉丰置业有限公司	250.00	50.00	房地产开发经营	否
		衢州瑞宏置业有限公司	1150.00	23	房地产开发、经营	否
		衢州鑫港房地产开发有限公司	840.00	28.00	房地产开发、经营	否
		衢州宏瑞实业有限责任公司	1300.00	26.00	实业投资；碳酸钙、石灰石销售	否
		衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	1000.00	10.00	办理各相小额贷款	否
		衢州宫宝乳业有限责任公司	12.00	24.00	乳制品相关信息咨询服务	否
		浙江精科汽车零部件有限公司	230.00	23.00	汽车离合主分泵、制动分泵生产、销售	否
3	应万勇	-	-	-	-	
4	程晓明	-	-	-	-	
5	毛永彪	-	-	-	-	
6	吴旭明	-	-	-	-	
7	夏海滨	-	-	-	-	
8	曹令武	-	-	-	-	
9	王平凡	-	-	-	-	
10	柳玉香	-	-	-	-	
11	李迪俊	-	-	-	-	
12	陈新溪	-	-	-	-	
13	袁锋凤	-	-	-	-	
14	王哲凯	-	-	-	-	

（六）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最

近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员及核心业务人员竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，亦不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年及一期内的变动情况

（一）公司近两年及一期历任董事、监事、高级管理人员概览

报告期初~2015年8月		2015年9月至今	
姓名	职位	姓名	职位
董事			
吴旭明	执行董事	郑铭源	董事长
		郑耀波	董事
		应万勇	董事
		吴旭明	董事
		夏海滨	董事
		程晓明	独立董事
		毛永彪	董事
监事			
林晓勇	监事	陈新溪	监事会主席
		袁锋凤	监事
		王哲凯	职工代表监事

报告期初~2015年8月		2015年9月至今	
姓名	职位	姓名	职位
高级管理人员			
吴旭明	总经理	郑铭源	总经理
郑铭源	副总经理	吴旭明	副总经理
夏海滨	副总经理	夏海滨	副总经理
王平凡	副总经理	王平凡	副总经理
曹令武	副总经理	曹令武	副总经理
		柳玉香	财务负责人
		李迪俊	董事会秘书

（二）变化的原因及影响

最近两年及一期公司董事、监事和高级管理人员发生变化的原因系：为了公司发展，进一步完善公司治理结构，配备各方面人才，2015年9月，股份公司成立时新设董事会、监事会，增聘了部分高级管理人员。除此之外，未发生重大变化，对公司持续经营无重大影响。

第四节 公司财务

本节所列数据除特别说明外，金额单位均为人民币元。

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）最近两年及一期财务报表审计意见

本公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度 1-5 月财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中准审字[2015]1731 号”标准无保留意见的审计报告。

（二）会计报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

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

二、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

（一）合并报表范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

2、合并范围变化情况

2015 年 3 月，本公司收购衢州龙威贸易有限公司 100.00% 股权，并纳入当期合并范围。

（二）经审计的两年及一期财务报表**合并资产负债表（续）**

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,438,076.61	11,876,200.83	3,143,699.17
交易性金融资产			
应收票据	490,000.00	50,016.10	-
应收账款	23,629,560.19	9,954,601.98	5,444,455.23
预付款项	1,986,074.78	4,041,015.45	13,215,639.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,009,018.29	259,624.41	77,077.87
存货	29,749,185.30	30,010,115.38	10,095,200.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8,693,908.86	9,843,701.64	73,910.66
流动资产合计	74,995,824.03	66,035,275.79	32,049,983.12
非流动资产：			
可供出售金融资产			10,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	21,589,724.37	21,154,482.55	
投资性房地产			
固定资产	76,446,118.66	77,147,010.08	19,211,097.57
在建工程			6,196,848.00
工程物资			
固定资产清理			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	9,183,935.72	9,268,037.70	9,469,882.44
开发支出			
商誉	113,561.84		
长期待摊费用	174,040.45	206,779.95	
递延所得税资产	353,410.11	134,681.93	1,454.52
其他非流动资产			
非流动资产合计	107,860,791.15	107,910,992.21	44,879,282.53
资产总计	182,856,615.18	173,946,268.00	76,929,265.65

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	36,100,000.00	28,000,000.00	12,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	11,500,000.00	23,000,000.00	6,000,000.00
应付账款	16,423,434.62	11,576,852.96	12,584,939.45
预收款项	1,275,089.93	1,577,681.67	104,990.00
应付职工薪酬	1,774,640.43	498,342.83	277,226.00
应交税费	517,100.71	128,156.20	7,448.99
应付利息	669,907.00	93,957.11	26,400.00
应付股利			
其他应付款	3,444,529.00	74,962,545.34	31,068,150.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	71,704,701.69	139,837,536.11	62,069,154.44
非流动负债：			
长期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	15,000,000.00	15,000,000.00	
负债合计	86,704,701.69	154,837,536.11	62,069,154.44
股东权益：			
股本	30,000,000.00	14,900,000.00	14,900,000.00
资本公积	60,000,000.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	613,291.93	420,873.19	
未分配利润	5,538,621.56	3,787,858.70	-39,888.79
归属于母公司股东权益	96,151,913.49	19,108,731.89	14,860,111.21
少数股东权益			
股东权益合计	96,151,913.49	19,108,731.89	14,860,111.21
负债和股东权益总计	182,856,615.18	173,946,268.00	76,929,265.65

合并利润表

单位：元

项目	2015年度1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	54,621,932.71	66,846,851.85	41,229,303.26
减：营业成本	44,036,186.36	53,641,626.10	34,910,201.21
营业税金及附加	54,613.30	66,852.36	73,276.12
销售费用	2,736,301.52	3,113,893.80	983,856.64
管理费用	4,919,411.11	7,021,559.95	4,378,217.88
财务费用	1,225,756.86	2,361,267.07	1,038,238.14
资产减值损失	746,600.27	532,909.65	5,400.88
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）	435,241.82	2,570,708.40	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	435,241.82	2,570,708.40	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,338,305.11	2,679,451.32	-159,887.61
加：营业外收入	1,149,386.98	1,606,430.94	-
减：营业外支出	-	253.10	9.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,487,692.09	4,285,629.16	-159,896.61
减：所得税费用	544,510.49	37,008.48	10,120.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,943,181.60	4,248,620.68	-170,016.90
归属于母公司股东的净利润	1,943,181.60	4,248,620.68	-170,016.90
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.31	0.29	-0.01
（二）稀释每股收益	0.31	0.29	-0.01
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,943,181.60	4,248,620.68	-170,016.90
归属于母公司股东的综合收益总额	1,943,181.60	4,248,620.68	-170,016.90
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度 1-5 月	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	45,118,887.21	68,906,777.30	47,231,886.79
收到的税费返还	2,672,810.06	3,421,665.49	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,653,828.72	23,212,356.49	20,828,820.34
经营活动现金流入小计	56,445,525.99	95,540,799.28	68,060,707.13
购买商品、接受劳务支付的现金	41,551,571.62	82,617,672.55	34,822,115.87
支付给职工以及为职工支付的现金	2,237,081.18	2,154,092.27	757,073.61
支付的各项税费	714,526.13	594,433.81	602,086.16
支付其他与经营活动有关的现金	10,968,891.76	27,378,312.13	24,261,435.78
经营活动现金流出小计	55,472,070.69	112,744,510.76	60,442,711.42
经营活动产生的现金流量净额	973,455.30	-17,203,711.48	7,617,995.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	-	1,838,004.66	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	130,000.00	1,838,004.66	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,741,087.09	56,943,642.67	40,806,368.51
投资支付的现金	-	10,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	422,913.43	-	-
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,164,000.52	66,943,642.67	40,806,368.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,034,000.52	-65,105,638.01	-40,806,368.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	75,100,000.00	-	10,900,000.00
取得借款收到的现金	8,100,000.00	67,185,926.00	21,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,326,536.16	91,335,351.00	58,057,000.00

项目	2015 年度 1-5 月	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流入小计	90,526,536.16	158,521,277.00	90,757,000.00
偿还债务支付的现金	-	36,185,926.00	36,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	801,268.67	2,045,329.18	1,506,074.56
支付其他与筹资活动有关的现金	92,681,681.50	31,580,805.66	19,563,850.00
筹资活动现金流出小计	93,482,950.17	69,812,060.84	57,519,924.56
筹资活动产生的现金流量净额	-2,956,414.01	88,709,216.16	33,237,075.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	78,835.01	-118,990.01	-3,739.97
五、现金及现金等价物净增加额	-3,938,124.22	6,280,876.66	44,962.67
加：期初现金及现金等价物余额	7,774,575.83	1,493,699.17	1,448,736.50
六、期末现金及现金等价物余额	3,836,451.61	7,774,575.83	1,493,699.17

合并所有者权益变动表（2015年度1-5月）

单位：元

项目	2015年度1-5月					
	归属于母公司的股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	14,900,000.00		420,873.19	3,787,858.70		19,108,731.89
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	14,900,000.00		420,873.19	3,787,858.70		19,108,731.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,100,000.00	60,000,000.00	192,418.74	1,750,762.86		77,043,181.60
（一）净利润				1,943,181.60		1,943,181.60
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				1,943,181.60		1,943,181.60
（三）股东投入和减少资本	15,100,000.00	60,000,000.00				75,100,000.00
1.股东投入资本	15,100,000.00	60,000,000.00				75,100,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						

项目	2015年度1-5月					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司的股东权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
3.其他							
（四）利润分配			192,418.74	-192,418.74			
1.提取盈余公积			192,418.74	-192,418.74			
2.对股东的分配							
3.其他							
（五）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）专项储备							
1.本年提取							
2.本年使用							
四、本年年末余额	30,000,000.00	60,000,000.00	613,291.93	5,538,621.56			96,151,913.49

合并所有者权益变动表（2014年）

单位：元

项目	2014年度					
	归属于母公司的股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	14,900,000.00			-39,888.79		14,860,111.21
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	14,900,000.00			-39,888.79		14,860,111.21
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			420,873.19	3,827,747.49		4,248,620.68
（一）净利润				4,248,620.68		4,248,620.68
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				4,248,620.68		4,248,620.68
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						

项目	2014 年度					
	归属于母公司的股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3.其他						
（四）利润分配			420,873.19	-420,873.19		
1.提取盈余公积			420,873.19	-420,873.19		
2.对股东的分配						
3.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
（六）专项储备						
1.本年提取						
2.本年使用						
四、本年年末余额	14,900,000.00		420,873.19	3,787,858.70		19,108,731.89

合并所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度					
	归属于母公司的股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	4,000,000.00			130,128.11		4,130,128.11
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	4,000,000.00			130,128.11		4,130,128.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,900,000.00			-170,016.90		10,729,983.10
（一）净利润				-170,016.90		-170,016.90
（二）其他综合收益				-170,016.90		-170,016.90
上述（一）和（二）小计						
（三）股东投入和减少资本	10,900,000.00					10,900,000.00
1.股东投入资本	10,900,000.00					10,900,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						

项目	2013 年度					
	归属于母公司的股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
（六）专项储备						
1.本年提取						
2.本年使用						
四、本年年末余额	14,900,000.00			-39,888.79		14,860,111.21

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,027,442.04	11,876,200.83	3,143,699.17
交易性金融资产			
应收票据	490,000.00	50,016.10	-
应收账款	22,129,372.99	9,954,601.98	5,444,455.23
预付款项	1,986,074.78	4,041,015.45	13,215,639.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,518,560.11	259,624.41	77,077.87
存货	29,749,185.30	30,010,115.38	10,095,200.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8,624,259.86	9,843,701.64	73,910.66
流动资产合计	72,524,895.08	66,035,275.79	32,049,983.12
非流动资产：			
可供出售金融资产			10,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	22,089,724.37	21,154,482.55	-
投资性房地产			
固定资产	76,446,118.66	77,147,010.08	19,211,097.57
在建工程			6,196,848.00
工程物资			
固定资产清理			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	9,183,935.72	9,268,037.70	9,469,882.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	174,040.45	206,779.95	-
递延所得税资产	328,024.76	134,681.93	1,454.52
其他非流动资产			
非流动资产合计	108,221,843.96	107,910,992.21	44,879,282.53
资产总计	180,746,739.04	173,946,268.00	76,929,265.65

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	36,100,000.00	28,000,000.00	12,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	11,500,000.00	23,000,000.00	6,000,000.00
应付账款	14,133,564.74	11,576,852.96	12,584,939.45
预收款项	1,275,089.93	1,577,681.67	104,990.00
应付职工薪酬	1,771,140.43	498,342.83	277,226.00
应交税费	504,538.50	128,156.20	7,448.99
应付利息	669,907.00	93,957.11	26,400.00
应付股利			
其他应付款	3,659,579.13	74,962,545.34	31,068,150.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	69,613,819.73	139,837,536.11	62,069,154.44
非流动负债：			
长期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	-
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	15,000,000.00	15,000,000.00	-
负债合计	84,613,819.73	154,837,536.11	62,069,154.44
股东权益：			
股本	30,000,000.00	14,900,000.00	14,900,000.00
资本公积	60,000,000.00	-	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	613,291.93	420,873.19	-
未分配利润	5,519,627.38	3,787,858.70	-39,888.79
股东权益合计	96,132,919.31	19,108,731.89	14,860,111.21
负债和股东权益总计	180,746,739.04	173,946,268.00	76,929,265.65

母公司利润表

单位：元

项目	2015年度1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	54,066,192.14	66,846,851.85	41,229,303.26
减：营业成本	43,534,804.93	53,641,626.10	34,910,201.21
营业税金及附加	54,057.56	66,852.36	73,276.12
销售费用	2,695,989.83	3,113,893.80	983,856.64
管理费用	4,908,995.12	7,021,559.95	4,378,217.88
财务费用	1,227,928.43	2,361,267.07	1,038,238.14
资产减值损失	773,371.31	532,909.65	5,400.88
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）	435,241.82	2,570,708.40	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	435,241.82	2,570,708.40	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,306,286.78	2,679,451.32	-159,887.61
加：营业外收入	1,149,386.98	1,606,430.94	-
减：营业外支出	-	253.10	9.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,455,673.76	4,285,629.16	-159,896.61
减：所得税费用	531,486.34	37,008.48	10,120.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,924,187.42	4,248,620.68	-170,016.90
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,924,187.42	4,248,620.68	-170,016.90

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度 1-5 月	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	43,866,524.79	68,906,777.30	47,231,886.79
收到的税费返还	2,672,810.06	3,421,665.49	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,702,807.85	23,212,356.49	20,828,820.34
经营活动现金流入小计	55,242,142.70	95,540,799.28	68,060,707.13
购买商品、接受劳务支付的现金	40,607,732.85	82,617,672.55	34,822,115.87
支付给职工以及为职工支付的现金	2,229,017.14	2,154,092.27	757,073.61
支付的各项税费	713,084.83	594,433.81	602,086.16
支付其他与经营活动有关的现金	11,040,514.27	27,378,312.13	24,261,435.78
经营活动现金流出小计	54,590,349.09	112,744,510.76	60,442,711.42
经营活动产生的现金流量净额	651,793.61	-17,203,711.48	7,617,995.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	-	1,838,004.66	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	130,000.00	1,838,004.66	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,741,087.09	56,943,642.67	40,806,368.51
投资支付的现金	-	10,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	500,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,241,087.09	66,943,642.67	40,806,368.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,111,087.09	-65,105,638.01	-40,806,368.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	75,100,000.00	-	10,900,000.00
取得借款收到的现金	8,100,000.00	67,185,926.00	21,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,326,536.16	91,335,351.00	58,057,000.00

项目	2015 年度 1-5 月	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流入小计	90,526,536.16	158,521,277.00	90,757,000.00
偿还债务支付的现金	-	36,185,926.00	36,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	801,268.67	2,045,329.18	1,506,074.56
支付其他与筹资活动有关的现金	92,681,681.50	31,580,805.66	19,563,850.00
筹资活动现金流出小计	93,482,950.17	69,812,060.84	57,519,924.56
筹资活动产生的现金流量净额	-2,956,414.01	88,709,216.16	33,237,075.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	66,948.70	-118,990.01	-3,739.97
五、现金及现金等价物净增加额	-4,348,758.79	6,280,876.66	44,962.67
加：期初现金及现金等价物余额	7,774,575.83	1,493,699.17	1,448,736.50
六、期末现金及现金等价物余额	3,425,817.04	7,774,575.83	1,493,699.17

母公司所有者权益变动表（2015年度1-5月）

单位：元

项目	2015年度1-5月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	14,900,000.00		420,873.19	3,787,858.70	19,108,731.89
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	14,900,000.00		420,873.19	3,787,858.70	19,108,731.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,100,000.00	60,000,000.00	192,418.74	1,731,768.68	77,024,187.42
（一）净利润				1,924,187.42	1,924,187.42
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,924,187.42	1,924,187.42
（三）股东投入和减少资本	15,100,000.00	60,000,000.00			75,100,000.00
1.股东投入资本	15,100,000.00	60,000,000.00			75,100,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			192,418.74	-192,418.74	
1.提取盈余公积			192,418.74	-192,418.74	

项目	2015 年度 1-5 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.对股东的分配					
3.其他					
（五）股东权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（六）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
（七）其他					
四、本年年末余额	30,000,000.00	60,000,000.00	613,291.93	5,519,627.38	96,132,919.31

母公司所有者权益变动表（2014年）

单位：元

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	14,900,000.00			-39,888.79	14,860,111.21
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	14,900,000.00			-39,888.79	14,860,111.21
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			420,873.19	3,827,747.49	4,248,620.68
（一）净利润				4,248,620.68	4,248,620.68
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				4,248,620.68	4,248,620.68
（三）股东投入和减少资本					
1.股东投入资本					
2.股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			420,873.19	-420,873.19	
1.提取盈余公积			420,873.19	-420,873.19	

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.对股东的分配					
3.其他					
（五）股东权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（六）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
（七）其他					
四、本年年末余额	14,900,000.00		420,873.19	3,787,858.70	19,108,731.89

母公司所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00			130,128.11	4,130,128.11
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	4,000,000.00			130,128.11	4,130,128.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,900,000.00			-170,016.90	-170,016.90
（一）净利润				-170,016.90	-170,016.90
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-170,016.90	-170,016.90
（三）股东投入和减少资本	10,900,000.00				10,900,000.00
1.股东投入资本	10,900,000.00				10,900,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.对股东的分配					
3.其他					
（五）股东权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（六）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
四、本年年末余额	14,900,000.00			-39,888.79	14,860,111.21

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 主要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账计提、固定资产折旧、收入确认等交易和事项制定了具体会计政策。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年5月31日止。

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

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，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、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

6、现金等价物的确定标准

现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

7、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入其他综合收益。

8、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

②持有至到期投资

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

③应收款项

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，包括应收账款和其他应收款。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在其他综合收益中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债、其他金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

②其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

(5) 金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(6) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且

企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

①以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值,减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值,按照该金融资产原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,确认减值损失,计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产,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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后,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,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,原直接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,计入当期损益。该转出的累计损失,为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

③以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,将该金融资产的账面价值,与按

照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不再转回。

(7) 金融资产转移

金融资产转移,是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,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。

本公司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,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其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。

9、应收款项

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

单项金额重大的应收款项确认标准:是指单项金额在 500 万元(含 500 万元,关联方往来除外)以上的应收款项。

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

(2) 按照组合计提坏账准备的应收款项

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。

(3) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：按账龄分析法计提坏账准备

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

(5) 下列项目不计提坏账准备

本公司与本公司关联方相互之间发生的应收款项不计提坏账准备。对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），个别认定法及根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

10、存货**(1) 存货的分类**

本公司存货分为原材料、半成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价：领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本；原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经

消失的, 存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和周转材料领用时采用一次摊法摊销。

11、长期股权投资

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。

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。

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。

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。

(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。

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

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。因处置部分股权投资等原因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,在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的,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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业,并且该固定资产的成本能够可靠地计量时,固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值,本公司确定各类固定资产的年折旧率如下:

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
办公设备及其他	3.00~5.00	5.00	19.00~31.67

其中,已计提减值准备的固定资产,还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本小节“18、资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

(5) 每年年度终了,本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核

使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命;预计净残值预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用,有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分,计入固定资产成本,不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间,照提折旧。

13、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量,并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的,自无形资产可供使用时起,采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法,在预计使用年限内摊销;无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销;使用寿命不确定的无形资产,不作摊销。

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本小节“18、资产减值”。

14、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价,并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目,其摊余价值全部计入当期损益。

15、收入

(1) 销售商品

本公司主要产品分为:PVC地板膜、PVC贴合膜、PVC装饰膜、半透明膜,对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经取得或取得了收款的凭据,相关的经济利益很可能流入企业,且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,本公司确认商品销售收入的实现。

对外销业务,根据合同约定收讫全部或部分货款后,仓库安排货物装箱,公司与客户的交易方式分为FOB和CIF,并以FOB为主,适用《国际贸易术语解释通则2010》,货物出口装船离岸时点作为收入确认时间,根据订单、合同、出口报关单等资料,开具销售发票。公司对出口货物的境内运输投保,以保证货物价值不受损失。

对内销业务,货物运到客户所在地后,客户验收并在销售出库单上签字确认,财务部取得有客户签字的出库单回执后确认销售收入。销售部门汇总发货清单,财务部开具销售发票。

对代加工业务,客户收到货物并验收合格后,财务部确认销售收入。

(2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本公司在期末按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时,本公司确认收入。

16、递延所得税资产、递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入其他综合收益和所有者权益的交易或者事项相关的所得税费用、递延所得税分别计入其他综合收益和所有者权益外,均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债,除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

(1) 商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:

① 该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

17、经营租赁、融资租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金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。

18、资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外)的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

非流动资产的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利，是指除短期薪

酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

①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，并确定相关义务的所属期间；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

④在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:①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;②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划进行会计处理,但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

(二) 主要会计政策和会计估计变更情况

1、会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起,财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则,并要求自 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。

2014 年 6 月,财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》,要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日,财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》,自公布之日起施行。

2、会计估计变更

报告期内,本公司未发生会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

报告期内，本公司未发生前期会计差错更正事项。

四、最近两年及一期的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

盈利能力财务指标分析表

项目	2015 年度 1-5 月	2014 年度	2013 年度
销售毛利率	19.38%	19.75%	15.33%
销售净利率	3.56%	6.36%	-0.41%
加权平均净资产收益率	9.68%	25.01%	-1.39%
每股收益(元/股)	0.31	0.29	-0.01

1、销售毛利率

公司 2015 年度 1-5 月、2014 年度、2013 年度销售毛利率分别为 19.38%、19.75%、15.33%，2015 年度 1-5 月、2014 年度销售毛利率变动较小，2013 年度毛利率较低的原因主要是：（1）2013 年公司只有两条印刷生产线，一条贴合生产线，主要产品是印刷地板膜和装饰膜，其印刷、贴合工艺较简单，主要半成品通过外购，故 2013 年毛利率较低；（2）公司 2014 年决定增加大小 2 条压延生产线，故为了提前打开市场，公司 2014 年外购一部分高档装饰膜产成品，销售价格比较高，相对毛利较高；（3）2014 年公司新增了一条 4.5 米宽幅的印刷生产线和一条贴合生产线，开发生产高档装饰膜，外购高档装饰膜半成品，销售价格也比 2013 年有较大幅度提高；（4）2014 年 PVC 价格较 2013 年下降较多，故 2014 年外购的半成品的价格较低。

2015 年与 2014 年业务不同，毛利率变动不大的原因：（1）2014 年新增大小 2 条压延生产线，并分别于当年 10 月、8 月调试完毕投产运营，从此公司在 2013 年需要外购的半成品实现自产，因产量增加较大，原材料、人工等主要成本因素相对增幅较产量增加小，降低了主要产品的单位成本；（2）2014 年开始的美国等西方国家对俄罗斯进行经济制裁导致俄罗斯 2015 年天花软膜等装饰膜的进口量减少较多，为发展客户扩大市场占有率，销售价格低于 2014 年，但是由于国内向俄罗斯出口该类产品的厂家不多，故价格稍有下降。

2、销售净利率

公司 2015 年度 1-5 月、2014 年度、2013 年度销售净利率分别为 3.56%、6.36%、-0.41%，公司 2015 年度 1-5 月的销售净利率低于 2014 年度主要系公司 2014 年度投资收益和营业外收入高于 2015 年度 1-5 月所致，2015 年 1-5 月的营业收入已经达到 2014 年度的 81.71%，且 2015 年度 1-5 月主营业务利润已经超过 2014 年度，截至 2015 年 8 月 31 日，公司 2015 年已实现销售收入约 9330 万元（6 月 1 日至 8 月 31 日期间收入未经审计），随着 2015 年度后续期间销售收入的继续增长，2015 年度的销售净利率会明显提高。

报告期内，2014 年度销售净利率较高的主要原因是：（1）公司 2014 年毛利率较高；（2）公司 2014 年增加瑞信小贷股权由 10%到 20%而调整为权益法核算使投资收益增加；（3）公司 2014 年取得政府补助及债务重组损益等营业外收入共 160.64 万元。

报告期内，2013 年公司销售净利润为负的主要原因是：（1）2013 年度营业收入规模较小，且毛利率较低；（2）公司 2013 年 2 月拍卖所得 40000 平方土地及在建工程，2013 年 3 月开始缴纳土地使用税、房产税以及研发投入增加导致管理费用增加；（3）2013 年银行贷款利息增加使财务费用增加。

3、加权平均净资产收益率

公司 2015 年度 1-5 月、2014 年度、2013 年度加权平均净资产收益率分别为 9.68%、25.01%、-1.39%，公司 2015 年度 1-5 月、2014 年度、2013 年度净利润分别为 194.32 万元、424.86 万元、-17.00 万元，2015 年度 1-5 月的加权平均净资产收益率较 2014 年度减少较多主要系 2015 年 5 月增加注册资本 1510 万元使得净资产增加 7510 万元所致；2014 年度的加权平均净资产收益率较 2013 年度增加较多主要系 2014 年净利润较大，而 2013 年净利润为负数所致。

（二）偿债能力分析

偿债能力财务指标分析表

项目	2015 年 5 月 31 日 /2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产负债率	47.42%	89.01%	80.68%

项目	2015年5月31日 /2015年1-5月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
流动比率(倍)	1.05	0.47	0.52
速动比率(倍)	0.60	0.23	0.14

2015年5月末、2014年末、2013年末，公司资产负债率分别为47.42%、89.01%、80.68%，资产负债率2014年末、2013年末较高主要系公司因新增印刷及压延生产线而向股东借款所致；2015年5月末资产负债率较低主要系2015年5月偿还股东借款，股东又将该款项以投资款转入公司并进行了注册资本增加的工商变更所致。

2015年5月末、2014年末、2013年末，公司流动比率分别为1.05倍、0.47倍、0.52倍，速动比率分别为0.60倍、0.23倍、0.14倍，报告期内公司流动比例、速动比例较低且2015年末有较大改观的主要原因是2015年5月偿还股东借款，股东又将该款项以投资款转入公司并进行了注册资本增加的工商变更使得流动负债减少较多，且流动资产总额逐期递增。

公司报告期内偿债能力财务指标较低，2015年随着盈利能力的提升及股东借款偿还后转为对公司的投资款增加股东权益，公司2015年末偿债能力财务指标均好转，公司2013年主要业务为外购半成品后印刷和贴合，2014年新增大小2条压延生产线，并分别于当年10月、8月调试完毕投产运营，还增加了一条4.5米宽幅的印刷生产线和一条贴合生产线，公司报告期内的资产、负债规模及结构符合公司业务的变化及发展。

(三) 营运能力分析

营运能力财务指标分析表

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	3.09	8.40	8.31
存货周转率(次)	1.83	3.33	6.16

公司2015年度1-5月、2014年度、2013年度应收账款周转率分别为3.09次、8.40次、8.31次，2015年末、2014年末、2013年末应收账款余额分别为24,873,221.25元、10,478,528.40元、5,445,584.98元，公司报告期内2015年度

1-5月应收账款周转率较小主要因销售额的增长及销售收款政策的改变使得2015年1-5月应收账款加权平均余额较大所致。

2015年5月末较2014年末应收账款余额增长较大的主要原因是：（1）公司2015年度为扩大销售，部分客户由原来款到发货改成收一批压一批，即发后一批货时收先一批的货款；（2）针对实力较强的国内客户先发一部分产品作铺底，满两个月后收款，故会押两月货款；（3）外销客户2014年一般先收30%定金，货到码头再收70%，由于2015年公司产量及销量比较大，部分客户与公司已达成长期供销协议，该部分外销客户收款方式改为货到码头后收取100%货款。

2014年末较2013年末应收账款余额增长较大的主要原因是：（1）2014年度销售额较2013年度增长较大，增幅为62.13%；（2）2014年度为扩大公司内销业绩，发货给客户作铺底；（3）2014年度公司直接出口金额增长较大，直接出口只能等待客户付款，通过耀清贸易出口，耀清贸易可以将其自身贸易业务的货款提前支付给公司，故直接出口的账期较2013年度通过耀清贸易出口要长。

公司2015年度1-5月、2014年度、2013年度存货周转率分别为1.83次、3.33次、6.16次。2015年末、2014年末、2013年末存货余额分别为29,749,185.30元、30,010,115.38元、10,095,200.33元，报告期内存货周转率逐年下降，主要因公司产品种类及销量逐年增长，为保证生产及发货，根据订单及市场预期库存的原材料及库存商品增长，导致报告期内公司存货加权平均余额逐年增长所致。

公司2014年末库存商品较2013年末增长较大主要系2014年新增二条压延生产线，装饰膜的产量大幅增加，原来外购的半成品现在都改为自产，公司产品种类增加，加大了市场开拓力度，客户的增长较多，对产品品种的需求大幅度增长，为了缩短发货时间，增加了各品种的库存商品和半成品，已备随时发货。

原材料也根据市场价格的波动，在价格较低迷增加原材料库存；压延生产线的开通，产品品种的增加，原材料的品种相应增加，故2014年末原材料也增长较大。

（四）现金流量分析

1、现金流量财务指标分析

现金流量财务指标分析表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	973,455.30	-17,203,711.48	7,617,995.71
投资活动产生的现金流量净额	-2,034,000.52	-65,105,638.01	-40,806,368.51
筹资活动产生的现金流量净额	-2,956,414.01	88,709,216.16	33,237,075.44
汇率变动对现金及现金等价物的影响	78,835.01	-118,990.01	-3,739.97
现金及现金等价物净增加额	-3,938,124.22	6,280,876.66	44,962.67

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额变动较大，主要系备用存货所支出的金额变动较大所致，2013年主要是外购半成品后印刷和贴合后销售，规模也不是很大，故没有备用很多库存，故2013年度经营活动产生的现金流量净额正数较大；2014年新增二条压延生产线，装饰膜的产量大幅增加，原来外购的半成品现在都改为自产，销售规模及种类均增加较多，为了缩短发货时间，增加了各品种的库存商品和半成品，已备随时发货，原材料也跟据市场价格的波动，在价格较低迷增加原材料库存；压延生产线的开通，产品品种的增加，原材料的品种相应增加，备用原材料也增长较大；故2014年度经营活动产生的现金流量净额负数较大；2015年1-5月在2014年末库存的基础上正常流转，未因存货增加太多支出，故2015年度1-5月经营活动产生的现金流量净额正数较小。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额均为负值，其中2014年度、2013年度金额较大，主要原因是公司2014年度、2013年度增加生产线支付设备等购买款较大，2014年10月生产线安装调试完毕投入生产，2015年购买其他固定资产支出的金额就较小。

报告期内，公司的筹资活动主要是向股东借款、银行借款和吸收投资，公司2015年1-5月、2014年度、2013年度分别向银行借款810万元、6,718.59万元、2,180.00万元；公司于2013年3月和2015年5月分别吸收投资1090万元和7510万元，其中2015年5月的增资款7510万元实际已分别与2013年和2014年以股东借款进入公司，2015年先还回股东，股东再转给公司并进行了注册资本增加的工商变更，故筹资活动产生的现金流量净额2014年度和2013年度较大。

2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全相匹配，主要是受公司固定资产折旧、借款利息支出、经营性应收、应付增减变动以及存货增减变动的影响。2015年度1-5月经营活动现金流量净额973,455.30元，与当期净利润1,943,181.60元差异的主要系公司固定资产折旧2,886,412.77元、借款利息支出1,377,218.56元、销售额增加及信用账期延长导致经营性应收增加10,926,445.38元、经营性应付增加5,209,804.39元所致。2014年度公司经营活动现金流量净额-17,203,711.48元，与当期净利润4,248,620.68元差异的原因主要是公司存货增加19,914,915.05元、销售额增加及信用账期延长导致经营性应收增加13,853,165.61元。2013年度公司经营活动现金流量净额7,617,995.71元，与当期净利润-170,016.90元不匹配主要是公司借款利息支出1,482,378.73元、存货增加6,803,754.70元以及经营性应收、经营性应付的增加变动。

3、主要现金流量项目情况

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金=利润表中营业收入+销项税额+(应收票据期初余额-应收票据期末余额)+(应收账款期初余额-应收账款期末余额)+(预收账款期末余额-预收账款期初余额)+其他

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
营业收入	54,621,932.71	66,846,851.85	41,229,303.26
销项税额	3,358,456.72	5,670,193.30	6,949,020.15
应收票据减少额	-439,983.90	-50,016.10	
应收账款减少额	-12,110,127.66	-5,032,943.42	-967,426.62
预收账款增加额	-302,591.74	1,472,691.67	20,990.00
其他	-8,798.92		
销售商品、提供劳务收到的现金	45,118,887.21	68,906,777.30	47,231,886.79
差异	-	-	-

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金=利润表中营业成本+进项税额+(存货期末余额-存货期初余额)+(应付账款期初余额-应付账款期末余额)+(预付账

款期末余额-预付账款期初余额)+ (应付票据期初余额-应付票据期末余额)
+其他-成本中职工薪酬-成本中折旧费

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
营业成本	44,036,186.36	53,641,626.10	34,910,201.22
加: 进项税额	6,171,660.41	12,538,247.43	6,604,768.39
存货增加额	-260,930.08	19,914,915.05	6,803,754.70
应付账款减少额	-2,238,540.47	1,008,086.49	-10,893,745.20
预付账款增加额	-1,051,464.04	-3,159,690.41	4,635,902.16
应付票据减少额	-1,000,000.00	3,300,000.00	-6,000,000.00
其他	116,504.14	146,070.01	287,419.79
成本中的折旧费	2,029,065.31	2,264,608.81	428,297.40
成本中的职工薪酬	2,192,779.39	2,506,973.31	1,097,887.79
购买商品、接受劳务支付的现金	41,551,571.62	82,617,672.55	34,822,115.87
差异	-	-	-

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息收入	133,228.72	301,761.09	457,920.34
政府补助	1,130,000.00	770,000.00	
往来款项	7,390,600.00	22,140,595.40	20,370,900.00
合计	8,653,828.72	23,212,356.49	20,828,820.34

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
差旅费	157,775.01	430,115.98	256,169.60
业务招待费	263,783.60	425,275.00	141,913.00
运费	456,596.81	1,535,307.47	266,486.70
办公费	61,416.23	163,076.05	74,551.25
服务费	332,075.48	252,358.33	166,652.09
研发费用	2,410,626.87	3,453,039.02	1,723,941.52
手续费	13,182.31	43,911.56	10,039.78
其他	100,476.90	560,041.72	1,250,781.84
往来款项	7,172,958.55	20,515,187.00	20,370,900.00
合计	10,968,891.76	27,378,312.13	24,261,435.78

五、报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

本公司主要产品分为：PVC 地板膜、PVC 贴合膜、PVC 装饰膜、半透明膜。

营业收入的具体确认方法分别是：对外销业务，根据合同约定收讫全部或部分货款后，仓库安排货物装箱，公司与客户的交易方式分为 FOB 和 CIF，并以 FOB 为主，适用《国际贸易术语解释通则 2010》，货物出口装船离岸时点作为收入确认时间，根据订单、合同、出口报关单等资料，开具销售发票。公司对出口货物的境内运输投保，以保证货物价值不受损失。

对内销业务，货物运到客户所在地后，客户验收并在销售出库单上签字确认，财务部取得有客户签字的出库单回执后确认销售收入。销售部门汇总发货清单，财务部开具销售发票。

对代加工业务，客户收到货物并验收合格后，财务部确认销售收入。

(二) 营业收入分析

1、报告期内，公司营业收入明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	54,557,566.82	66,662,202.30	40,940,210.94
其他业务收入	64,365.89	184,649.55	289,092.32
营业收入合计	54,621,932.71	66,846,851.85	41,229,303.26

2、主营业务（分产品）列示

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
PVC 装饰膜	36,756,108.49	32,608,187.93	12,765,091.10
PVC 贴合膜	1,081,526.75	734,710.10	1,686,420.98
PVC 地板膜	16,164,191.01	33,319,304.27	26,488,698.86
PVC 透明膜	555,740.57		
合计	54,557,566.82	66,662,202.30	40,940,210.94

公司主营业务收入 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度分别为 54,557,566.82 元、66,662,202.30 元、40,940,210.94 元。因公司产品主要外销到俄罗斯等东欧国家，每年的 12 月和 1 月过圣诞节，这两个月的销售量会相对较小。

PVC 装饰膜 2014 年度、2013 年度收入分别为 32,608,187.93 元、12,765,091.10 元，2014 年度较 2013 年度增长 155.45%，PVC 装饰膜 2015 年 1-5 月收入为 36,756,108.49 元，超过 2014 年度收入 12.72%，增长原因主要是：①公司 2014 年新增大小 2 条压延生产线，并分别于当年 10 月、8 月调试完毕投产运营，生产能力大幅增加。②公司积极推进销售，国内外市场逐渐打开，2014 年、2015 年 1-5 月销售订单大幅增加，销量增幅明显。③公司 2013 年装饰膜的生产工艺相对简单，产品附加值偏低，从 2014 年开始加大了新产品研发的投入，新产品在款式、性能方面优于 2013 年产品，销售单价较 2013 年高。

PVC 地板膜属于公司的成熟产品，客户群及产品单价相对稳定，PVC 地板膜 2014 年度、2013 年度收入分别为 33,319,304.27 元、26,488,698.86 元，2014 年度较 2013 年度增长 25.79%，主要是 2014 年 9 月新增印刷机及贴合机各一台，生产能力增加，加大市场销售力量导致销量增加所致；PVC 地板膜 2015 年 1-5 月收入为 16,164,191.01 元，占其 2014 年度收入 48.51%，略有增长。

3、主营业务收入（分地区）列示

单位：元

产品名称	2015年1-5月	占比 (%)	2014年度	占比 (%)	2013年度	占比 (%)
境内	19,691,262.47	36.09	18,105,333.02	27.16	292,770.06	0.72
境外	34,866,304.35	63.91	48,556,869.28	72.84	40,647,440.88	99.28
其中：俄罗斯	29,565,354.68	54.19	35,289,056.86	52.94	29,694,548.72	72.53
乌克兰	1,281,244.20	2.35	6,952,550.10	10.43	6,075,201.32	14.84
乌兹别克	2,074,695.74	3.80	5,587,574.65	8.38	4,877,690.84	11.91
沙特	1,679,299.94	3.08	354,234.91	0.53		
其他	265,709.79	0.49	373,452.76	0.56		
主营业务收入合计	54,557,566.82	100.00	66,662,202.30	100.00	40,940,210.94	100.00

报告期内，公司销售收入主要来自于我国境外的销售，公司 2014 年开始加大力度推进我国境内的销售，2015 年 1-5 月和 2014 年度在总的主营业务收入增长的基础上，我国境内销售收入占总的主营收入的比重也在逐渐上升。

4、海外业务的开展情况

(1) 报告期内，海外销售情况

公司的海外客户较为分散，且均由公司通过以前的老客户、阿里巴巴网站巡盘、展会，还有去俄罗斯考察等方式自行开发，2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度，公司出口销售收入分别为 34,866,304.35 元、48,556,869.28 元、40,647,440.88 元，近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大。公司主要出口国为俄罗斯、乌克兰、乌兹别克斯坦、沙特等国家，其中出口量最大的为俄罗斯，2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度出口俄罗斯收入占境外收入比例分别为 84.80%、72.68%、73.05%。

报告期内前五名外销客户情况如下：

单位：元

期间	客户名称	折合人民币销售金额	占营业收入的比例 (%)
2015 年 1-5 月	俄罗斯-亚历山大 (ITL HOLDING LTD)	8,227,236.41	15.06
	俄罗斯-谢基诺 (OOO' SCHEKINSKIY LINOLEUM')	5,300,160.56	9.70
	俄罗斯-新保利德 (NOVOBALT-EVROLIN LTD)	4,073,331.57	7.45
	俄罗斯-尤里 (IP BURTSEV ALEKSEY)	2,513,996.24	4.60
	乌兹别克斯坦-莎发有限公司 ("SANFA PRODUCT"LLC)	2,074,695.74	3.80
	合计	22,189,420.52	40.62
2014 年度	俄罗斯-谢基诺 (OOO' SCHEKINSKIY LINOLEUM')	9,812,903.22	14.72
	俄罗斯-新保利德 (NOVOBALT-EVROLIN LTD)	9,106,717.92	13.66
	乌克兰-化工塑胶有限公司 (PRIVATE ENTERPRISE "HIMPLAST")	7,727,665.27	11.59
	乌兹别克斯坦--莎发有限公司 ("SANFA PRODUCT"LLC)	9,408,498.70	14.11
	俄罗斯-亚历山大 (ITL HOLDING LTD)	4,903,096.42	7.36

	合计	40,958,881.53	61.44
2013 年度	乌兹别克斯坦--莎发有限公司 ("SANFA PRODUCT"LLC)	7,636,928.04	18.65
	俄罗斯-新保利德 (NOVOBALT-EVROLIN LTD)	6,296,198.62	15.38
	俄罗斯-谢基诺 (OOO' SCHEKINSKIY LINOLEUM')	5,978,244.93	14.60
	乌克兰-化工塑胶有限公司 (PRIVATE ENTERPRISE "HIMPLAST")	5,679,002.99	13.87
	俄罗斯-亚历山大 (ITL HOLDING LTD)	3,539,437.08	8.65
	合计	29,129,811.66	71.15

公司2015年1-5月、2014年及2013年前五名外销客户的销售额合计占公司营业收入的比重分别为40.62%、61.44%及71.15%，2014年9-12月集中度上升较快。

(2) 报告期内，出口业务流程情况

2013年度公司产品几乎全部通过耀清贸易代理出口，手续相对简单。通过耀清贸易办理出口的业务流程具体如下：

公司收到国外客户的订单后，客户预付订金给耀清贸易，后耀清贸易将收到的预付订金支付给公司并通知公司，公司即开始采购材料进行加工或生产。产品完成后，公司发货给耀清贸易办理报关手续的港口，由其负责办理货物报关相关手续，并与客户进行货款结算；耀清贸易收到剩余全部货款后，根据与公司签订的内销合同支付剩余货款给公司。

由于耀清贸易出口该产品享受出口退税优惠，公司与耀清贸易在签订内销合同时，充分考虑出口退税及出口手续费因素，售价基本为“订单金额+出口退税金额-出口手续费”。

公司于2013年12月开始自行出口，主要通过宁波国华国际货运代理、宁波元亨物流有限公司、衢州捷海物流有限公司代理报关出口。公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员与代理报关公司没有关联关系。

(三) 营业成本分析

1、报告期内，公司营业成本明细如下

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
主营业务成本	44,006,171.84	53,561,485.62	34,801,471.28
其他业务成本	30,014.52	80,140.48	108,729.93
营业成本合计	44,036,186.36	53,641,626.10	34,910,201.21

营业成本主要包含原材料成本、人工成本、制造费用等。2015年1-5月、2014年度、2013年度公司营业成本分别为44,036,186.36元、53,641,626.10元、34,910,201.21元。公司报告期内毛利率变动原因详见本节之“四、最近两年及一期的主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”，公司报告期内营业收入与营业成本配比合理。

2、主营成本（分产品）列示

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
PVC装饰膜	29,719,718.32	26,055,015.36	10,615,480.38
PVC贴合膜	782,896.85	526,405.95	1,274,178.45
PVC地板膜	13,002,175.24	26,980,064.31	22,911,812.45
PVC透明膜	501,381.43		
合计	44,006,171.84	53,561,485.62	34,801,471.28

3、按直接材料、直接人工、制造费用划分的成本项目如下：

报告期内，公司营业成本构成情况

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	35,994,891.97	81.74	46,590,099.79	86.85	32,561,806.70	93.28
直接人工	2,192,779.39	4.98	2,506,973.31	4.67	1,097,887.79	3.14
制造费用	5,848,515.00	13.28	4,544,553.00	8.47	1,250,506.72	3.58
合计	44,036,186.36	100.00	53,641,626.10	100.00	34,910,201.21	100.00

2015年1-5月、2014年度、2013年度，直接材料占营业成本的比例均在80%以上，报告期内人工成本占营业成本的比例基本保持稳定，直接材料占营业成本

的比例有所下降，制造费用占营业成本的比例呈上升趋势，主要是由于：①2013年度、2014年度压延生产线调试完毕投入运营前直接采购半成品进行后续加工，直接材料成本偏高，2014年后期开始生产所需半成品实现自产，直接材料成本有所下降。②报告期内PVC原材料市场价格呈下降的趋势，导致直接材料成本占比下降。③公司2014年后期陆续增加了大量的生产用固定资产，资产折旧增加；此外生产所需的燃料费、水电费也相应增加，导致制造费用占营业成本比重增加。

(四) 营业毛利率分析

1、报告期内，公司产品的毛利及毛利率变化如下：

单位：万元

产品名称	2015年1-5月			2014年度			2013年度		
	营业收入	毛利	毛利率(%)	营业收入	毛利	毛利率(%)	营业收入	毛利	毛利率(%)
PVC装饰膜	3,675.61	703.64	19.14	3,260.82	655.32	20.10	1,276.51	214.96	16.84
PVC贴合膜	108.15	29.86	27.61	73.47	20.83	28.35	168.64	41.22	24.44
PVC地板膜	1,616.42	316.20	19.56	3,331.93	633.92	19.03	2,648.87	357.69	13.50
PVC透明膜	55.57	5.44	9.78						
合计	5,455.76	1,055.14	19.34	6,666.22	1,310.07	19.65	4,094.02	613.87	14.99

公司报告期内PVC装饰膜、PVC贴合膜、PVC地板膜等主要产品的毛利率2014年度较2013年度有所增长；2015年1-5月毛利率较2014年度有所下降，但变化很小，报告期内毛利率的变动原因详见本小节“四、最近两年及一期主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”。

2、报告期内，同行业毛利率比较分析如下：

代码	公司名称	毛利率
----	------	-----

		2015年1-5月(%)	2014年度(%)	2013年度(%)
002206	海利得	28.12	32.45	31.79
002247	帝龙新材	15.44	17.51	15.83
	平均值	21.78	24.98	23.81
	龙威新材	19.38	19.75	15.33

公司的主要产品是 PVC 装饰膜和 PVC 地板膜,截至本公开转让说明书出具日,已在新三板挂牌的同属于 C2921 塑料薄膜制造业的公司没有与龙威新材产品类似的,海利得的产品中有装饰膜、帝龙新材的产品中有 PVC 装饰材料,但在其各自的产结构中占比也不大,故公司分别摘取海利得、帝龙新材公开信息中的装饰膜、PVC 装饰材料的毛利率信息进行对比分析,其中 2015 年一期的数据取的是海利得、帝龙新材 2015 年半年报信息。

从上表中可以看出,公司报告期的毛利率在同行业中属于中等水平,公司的产品与海利得产品中的装饰膜类似,海利得不仅公司规模比龙威新材大,其装饰膜的销售也比公司大,所以海利得的规模效应较公司明显;而且海利得相关的生产线、厂房、土地等投入较早,该部分的折旧摊销较少;公司按照四条压延生产线的规模规划的土地、厂房、锅炉、管道等投入,2014 年 8 月和 10 月两条压延生产线才分别调试完毕投入运营,相比较海利得来说,公司因规模和前期投入的原因,产品的单位成本较大,故报告期内公司毛利率海利得小。

帝龙新材产品中的 PVC 装饰材料主要是木纹膜等家具装饰膜、装饰贴面材料,其产品所使用的 PVC 薄膜宽度较窄,技术难度不高,生产厂家较多,技术附加值不高,故其毛利率较公司低。

3、报告期内,境内、境外毛利率对比分析

报告期内境内、境外的收入成本金额及占比,境内、境外的毛利率如下:

区域	2015年1-5月				
	营业收入	占比(%)	营业成本	占比(%)	毛利率(%)
境外	34,866,304.35	63.91	27,184,417.94	61.77	21.17
境内	19,691,262.47	36.09	16,821,753.85	38.23	16.10
合计	54,557,566.82	100.00	44,006,171.79	100.00	19.34
区域	2014年				

	营业收入	占比 (%)	营业成本	占比 (%)	毛利率 (%)
境外	48,556,869.28	72.84	38,575,701.48	72.02	20.55
境内	18,105,333.02	27.16	14,985,784.14	27.98	17.23
合计	66,662,202.30	100.00	53,561,485.62	100.00	19.65
区域	2013年				
	营业收入	占比 (%)	营业成本	占比 (%)	毛利率 (%)
境外	40,647,440.88	99.28	34,542,750.38	99.26	15.02
境内	292,770.06	0.72	258,720.90	0.74	11.63
合计	40,940,210.94	100.00	34,801,471.28	100.00	14.99

境内外各产品销售金额、占比、各产品毛利率情况如下：

2015年1-5月	境外销售		境内销售		产品综合毛利率 (%)
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
PVC 装饰膜	18,998,570.60	54.49	17,757,537.89	90.18	19.14
PVC 贴合膜	1,081,526.75	3.11		-	27.61
PVC 地板膜	14,230,466.43	40.81	1,933,724.58	9.82	19.56
PVC 透明膜	555,740.57	1.59		-	9.78
合计	34,866,304.35	100.00	19,691,262.47	100.00	19.34
2014年	境外销售		境内销售		产品综合毛利率 (%)
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
PVC 装饰膜	15,582,529.86	32.09	17,025,658.07	94.04	20.10
PVC 贴合膜		-	734,710.10	4.06	28.35
PVC 地板膜	32,974,339.42	67.91	344,964.85	1.90	19.03
PVC 透明膜		-		-	
合计	48,556,869.28	100.00	18,105,333.02	100.00	19.65
2013年	境外销售		境内销售		产品综合毛利率 (%)
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
PVC 装饰膜	12,765,091.10	31.40			16.84
PVC 贴合膜	1,686,420.98	4.15			24.44
PVC 地板膜	26,195,928.80	64.45	292,770.06	100	13.50
PVC 透明膜					
合计	40,647,440.88		292,770.06		14.99

(1) 境内外各期毛利率分析

①境外销售各期毛利率分析

2015年1-5月及2014年度境外销售毛利率为21.17%及20.55%，波动不大。2013年境外销售毛利率相比较小，为15.02%，主要原因是2013年公司只有两条印刷生产线，一条贴合生产线，主要产品是印刷地板膜和装饰膜，其印刷、贴合工艺较简单，主要半成品通过外购，故2013年毛利率较低。

②境内销售各期毛利率分析

2015年1-5月及2014年度境内销售毛利率为16.10%及17.23%，波动不大。2013年境内销售毛利率相比较小，为11.63%，主要原因与2013年境外销售毛利率较小原因相同。

(2) 境内外毛利率的差异分析

报告期内各期，境外销售的产品毛利率均大于境内销售的产品毛利率，2015年1-5月、2014年、2013年境外比境内销售毛利率分别高5.07、3.32及3.39个百分点。

报告期内各期境外与境内毛利率差异分析如下：

①境内产品和境外产品的结构有所不同，境内产品是相对比较普通，只经过压延工序，境内客户购入公司产品作为原材料，没有经过印刷、贴合等个性化处理，而境外产品客户无需对公司产品进行后续加工而直接销售，公司按不同的客户需求在压延之后继续印刷或贴合工艺后生产相比更高端的产品，境外产品的毛利率较高，故报告期内各期境外销售毛利率大于境内销售毛利率。

②2014年公司新增压延等生产线投入运营后，公司生产能力提升，2015年为扩大境内销售，采取了降价促销的措施，使得2015年1-5月境内销售毛利率较2014年稍有下降；境外销售有市场需求，故在销售扩大时价格并未降低，因按不同的客户需求生产相比更高端的产品，故2015年1-5月境外销售毛利率较2014年稍有上升，综合使得2015年1-5月境外与境内毛利率差异较2014年稍大。

(五) 主要费用及变动情况

1、报告期期间费用明细如下：

(1) 销售费用

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
业务宣传费	200,521.31	176,928.37	292,320.00
通讯费	4,198.72	7,453.49	4,181.41
业务招待费	30,676.00	181,746.00	
员工工资	464,939.03	486,597.00	
运输保险费	1,156,596.81	1,668,887.47	379,918.70
佣金	656,357.74	284,570.00	296,000.00
差旅费	89,287.58	194,281.68	
福利费	2,978.76	7,626.80	
邮寄费	9,330.00	11,689.78	
参展费	113,425.00	80,000.00	
签证费	7,000.00	14,000.00	
其它	990.57	113.21	11,436.53
合 计	2,736,301.52	3,113,893.80	983,856.64

(2) 管理费用

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
开办费摊销			207,718.52
办公费	61,416.23	163,076.05	74,551.25
福利费	12,322.12	56,607.73	108,539.81
业务招待费	233,107.60	243,529.00	141,913.00
研发费用	2,410,626.87	3,453,039.02	1,723,941.52
差旅费	68,487.43	235,834.30	256,169.60
员工工资	289,250.00	425,314.30	171,645.00
职工教育经费	2,400.00	3,350.00	8,010.00
通讯费	14,165.52	21,814.00	8,321.33
房屋租赁费			152,792.20

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
职工社保费	134,464.01	131,492.18	73,529.04
团休意外险	17,906.00	55,910.00	4,793.97
工会经费	5,189.90	8,437.59	7,131.97
折旧费	289,132.89	567,891.74	36,582.92
无形资产摊销	84,101.98	201,844.74	151,383.56
印花税	16,384.00	20,055.70	21,009.10
残疾人保障金	9,030.33	8,252.77	4,410.50
劳保费	7,627.00	17,193.98	122,507.87
装修费	32,739.50	167,959.50	309,729.30
车辆使用费	148,884.24	220,840.93	124,705.33
低值易耗品	9,267.29	80,214.65	44,092.33
服务费	508,815.48	249,350.81	370,652.09
房产税	111,775.90	150,523.32	75,261.66
土地使用税	133,333.35	320,000.00	159,996.00
其他	318,983.47	219,027.64	18,830.01
合 计	4,919,411.11	7,021,559.95	4,378,217.88

2015年度1-5月、2014年度、2013年度公司的研发费用分别为2,410,626.87元、3,453,039.02元、1,723,941.52元，呈增长趋势；占营业收入比重分别为4.46%、5.17%、4.18%，随着营业2015年收入的大幅增长有所下降，报告期内公司研发费用全部费用化，主要包含研发领用材料、研发人员工资、研发设备折旧费等，具体情况如下：

2015年1-5月

科目 研发项目	材料	人工	折旧	设计费	合计
抗菌防霉家具装饰膜的研发	39,266.83	29,857.00	60,091.03	50,000.00	179,214.86
高弹天花板膜的开发	464,463.95	74,956.12	165,589.66	50,000.00	755,009.73
高亮无流纹天花板膜的研发	605,616.46	76,569.12	130,436.72	50,000.00	862,622.30
特种地板膜的研制	430,341.98	58,815.74	74,622.26	50,000.00	613,779.98
合计	1,539,689.22	240,197.98	430,739.67	200,000.00	2,410,626.87

2014年度

科目 研发项目	材料	人工	折旧	合计
抗辐射功能的墙面装饰膜的研发	70,786.81	38,400.00	10,129.50	119,316.31
隔音效果 PVC 墙纸膜研发	42,698.26	23,900.00	3,739.91	70,338.17
阻燃型 PVC 涂层贴合膜的开发	332,180.18	82,200.00	29,817.20	444,197.38
高强度印刷贴合文具膜的研发	115,652.12	53,600.00	11,084.32	180,336.44
柔软性金属光泽装饰膜的研发	557,974.37	58,800.00	64,821.41	681,595.78
阻燃的柔性天花膜的研发	859,721.33	69,500.00	112,274.58	1,041,495.91
抗老化标签膜的研究与开发	418,535.77	47,600.00	17,559.66	483,695.43
抗菌防霉家具装饰膜的研发	366,097.19	48,600.00	17,366.41	432,063.60
合计	2,763,646.03	422,600.00	266,792.99	3,453,039.02

2013年度

科目 研发项目	材料	人工	折旧	合计
高光亮度标签膜的开发	122,385.73	42,200.00	6,730.47	171,316.20
环保型 PVC 水晶膜的研发	594,634.51	120,500.00	27,406.42	742,540.93
低克重高性能压花膜及生产工艺研究	246,495.39	72,120.00	17,643.70	336,259.09
具有抗辐射功能的墙面装饰膜的研发	302,589.67	38,400.00	12,272.40	353,262.07
具有隔音效果的 PVC 墙纸的研发	93,327.55	22,500.00	4,735.68	120,563.23
合计	1,359,432.85	295,720.00	68,788.67	1,723,941.52

公司目前正在研发的产品，主要包括：

产品名称	特点	应用	研发情况
抗菌防霉家具装饰膜的研发	1、 抗菌防霉家具装饰膜具有较高的物理性能。 2、 颜色迁移差,可以较好的保存印刷之后的颜色色彩。 3、 可以减少和抵抗紫外线、各种气候对薄膜的氧化程度。 4、 抗菌防霉家具装饰膜对版清晰、花纹美观细致、耐磨损和刮擦性能好,使用寿命长。	广泛应用于各种家具的外层	研发中
高弹天花板膜的开	1、 尺寸稳定,扭曲后恢复能力去强,抗冲击性能高。	用于高档酒店、商务场所的天花板	研发中

产品名称	特点	应用	研发情况
发	2、高弹天花板膜耐热，耐寒、耐磨、防滑、耐油性能良好。 3、亮度高，能够达到97°以上，具有优秀的吸墨性，不晕墨，印刷后所产生的环境效果逼真。	装修，国外使用特别广泛。	
高亮无流纹天花板膜的研发	1、耐寒性较好，低温不变质。 2、优良的平整度，圆周≤8条。 3、无任何流纹，黑点，杂质，气花斑等不良现象。 4、低温条件下，油墨不会出现脱落，掉色等现象。	国外气温低的国家和地区的地面装潢使用以及国内一些需要低恒温的场所装潢使用，如：冻库，实验室等	研发中
特种地板膜的研制	1、特种地板膜具有较高的耐磨损性。 2、特种地板膜承压力很大。 3、特种地板膜设置有竹碳纤维吸附层，通过竹炭可以有效的防污。	适用于各大酒店、儿童活动中心、少年宫、健身房、办公场所等	研发中

(3) 财务费用

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息支出	1,377,218.56	2,112,886.29	1,482,378.73
减：利息收入	133,228.72	301,761.09	457,920.34
承兑汇票贴息	275,000.00	305,825.00	
汇兑损失	-88,723.72	334,977.80	3,739.97
减：汇兑收益	395,139.01	134,564.84	
手续费	13,182.31	43,903.91	10,039.78
合计	1,225,756.86	2,361,267.07	1,038,238.14

2、最近两年及一期主要费用及其变动情况表

单位：元

项目	2015年度1-5月		2014年度		2013年度
	金额	变动	金额	变动	金额
营业收入	54,621,932.71		66,846,851.85	62.13%	41,229,303.26
销售费用	2,736,301.52		3,113,893.80	216.50%	983,856.64
管理费用	4,919,411.11		7,021,559.95	60.37%	4,378,217.88
财务费用	1,225,756.86		2,361,267.07	127.43%	1,038,238.14

项目	2015 年度 1-5 月		2014 年度		2013 年度
	金额	变动	金额	变动	金额
销售费用占收入比重	5.01%	7.54%	4.66%	95.21%	2.39%
管理费用占收入比重	9.01%	-14.26%	10.50%	-0.99%	10.61%
财务费用占收入比重	2.24%	-36.47%	3.53%	40.27%	2.52%
三项费用合计	8,881,469.49		12,496,720.82	95.25%	6,400,312.66
三项费用合计占收入比重	16.26%	-13.02%	18.69%	20.43%	15.52%

(1) 销售费用

公司销售费用主要为业务宣传费、员工工资、运输保险费、佣金、差旅费、参展费等；其发生额 2014 年度较 2013 年度增加 2,130,037.16 元，增长 216.50%，主要原因是 2014 年增加产品品种，增加生产产量，销售客户的增加，自营出口，销售人员劳动关系的变化等原因从而公司销售费用的增加。

业务招待费、员工工资、运输保险费、佣金、差旅费等 2013 年度没有发生额的原因是公司 2013 年将产品以贸易方式销售给耀清贸易，耀清贸易再将产品销售到国外，销售人员的劳动关系都在耀清贸易。

(2) 管理费用

管理费用主要为研发费用、员工工资、折旧及无形资产摊销、服务费、房产税、土地使用税等；其发生额 2014 年度较 2013 年度增加 2,643,342.07 元，增长 60.37%，其中研发费用增加 1,729,097.50 元，主要系公司 2014 年研发了 8 个新产品项目，从而使得研发领用材料较多所致；折旧费增加 531,308.82 元，主要系公司 2014 年新增大小 2 条压延生产线，并分别于当年 10 月、8 月调试完毕投产运营所致；员工工资增加 253,669.30 元，主要系 2014 年公司新增二条压延生产线，员工增加所致。

(3) 财务费用

财务费用主要为利息支出、承兑汇票贴息、汇兑损益；其发生额 2014 年度较 2013 年度增加 1,323,028.93 元，增长 40.27%，主要原因是：①2014 年度增加生产线导致借款增加、票据贴现息增加；②人民币贬值导致汇兑损益增加。

(六) 重大投资收益情况

报告期内，公司 2013 年持有衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司（以下简称“瑞信小贷”）10% 股权，2014 年 6 月 30 日增加瑞信小贷 10% 股权，截至本公开转让说明书出具日，公司持有瑞信小贷 20% 股权，长期股权投资详细情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年及一期主要资产情况”之“9、长期股权投资”。

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
对衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司投资确认的投资收益	435,241.82	2,570,708.40	
合 计	435,241.82	2,570,708.40	

瑞信小贷2015年5月报表经浙江广泽联合会计师事务所（普通合伙）于2015年7月22日出具浙广泽审字[2015]0585号标准无保留审计意见的审计报告。

(七) 非经常性损益情况

最近两年及一期非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	19,196.58		
政府补助	1,130,000.00	770,000.00	
对非金融企业收取的资金占用费			
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		421,778.81	
债务重组损益		414,252.13	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益			
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	190.40	-253.10	-9.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	435,241.82	2,571,108.40	
非经常性损益总额	1,584,628.80	4,176,886.24	-9.00
减：非经常性损益的所得税影响数	287,346.75	295,999.76	
非经常性损益净额	1,297,282.05	3,880,886.48	-9.00
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,297,282.05	3,880,886.48	-9.00

1、政府补助明细

(1) 2015年1-5月政府补助明细

补贴收入来源	性质	文号	金额	批准机关
转型升级财政补贴	政府补助	浙财企【2014】91号	1,130,000.00	浙江省财政厅
合计			1,130,000.00	

(2) 2014年度政府补助明细

补贴收入来源	性质	文号	金额	批准机关
财政局上台阶奖励	政府补助	衢市小微办【2014】10号	15,000.00	衢州市经信委
财政局上台阶奖励	政府补助	区府抄【2014】165号	15,000.00	衢州市经信委
科技型企业补贴	政府补助	衢政办发【2014】119号	40,000.00	衢州市人民政府办公室
工业投资转型升级财政补贴	政府补助	柯区经信【2014】25号	450,000.00	衢州市经信委
贴息财政补贴	政府补助	浙财建(2014)258号	250,000.00	浙江省财政厅
合计			770,000.00	

2、取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益

2014年6月2日，公司与浙江通顺科技集团有限公司达成股权转让协议，将其持有的瑞信小贷10.00%的股权转让给公司，转让成本10,000,000.00元，公司持有瑞信小贷股权比例达到20.00%，具有重大影响，对该项投资公司按权益法进行核算。截止2014年5月31日，瑞信小贷账面净资产102,108,894.07元，公司持股比例20.00%，初始投资总成本20,000,000.00元，故确认营业外收入

421,778.81 元。

3、2014 年度债务重组收益说明

2014 年 3 月 9 日，公司向杭州弘泽新材料有限公司提交《天花膜质量问题投诉书》，2014 年 3 月 10 日杭州弘泽新材料有限公司质保部出具说明，确认公司投诉书中提到的质量问题。

2014 年 11 月 28 日，杭州弘泽新材料有限公司与王春法达成债权转让协议，将其持有的本公司债权 1,523,360.50 元转让给王春法；2014 年 12 月 10 日，公司与王春法签订《货款清消协议》，约定该 1,523,360.50 元债权以 111 万元结清；公司于 2014 年 12 月 23 日支付 111 万元结清该笔债权债务。本公司该笔债务账面价值 1,524,252.13 元，确认债务重组收益 414,252.13 元。

4、其他符合非经常性损益定义的损益项目

该项目中金额为公司按照权益法确认的对瑞信小贷的投资收益。

(八) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种、计税依据及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税收入按适用税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴	25.00
出口退税率(龙威新材)	出口货物离岸价按出口货物退税率计算应退增值税	13.00
出口退税率(龙威贸易)	出口货物不含税采购价按出口货物退税率计算应退增值税	5.00、17.00

2、税收优惠及批文

公司拥有自营进出口经营权，根据国务院《关于对生产企业自营出口或委托代理出口货物实行“免、抵、退”税办法的通知》(国发[1997]8 号)及财政部和国家税务总局《关于有进出口经营权的生产企业自营(委托)出口货物实行免抵退税管理暂行办法的通知》(财税字[1997]50 号)的有关规定，出口货物增

值税享受“免、抵、退”的政策，根据《中华人民共和国海关进出口税则》，公司出口地板膜退税编码为：3918109000，出口装饰膜退税编码为：3918101000，退税率为13%。

2015年9月18日浙江省科技厅发布浙高企认〔2015〕1号文《关于浙江省2015年拟认定1493家高新技术企业的公示》，公司在该文件中的公示序号为1240号。

六、公司最近两年及一期主要资产情况

项目名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
货币资金	7,438,076.61	4.07	11,876,200.83	6.83	3,143,699.17	4.09
应收票据	490,000.00	0.27	50,016.10	0.03		
应收账款	23,629,560.19	12.92	9,954,601.98	5.72	5,444,455.23	7.08
预付款项	1,986,074.78	1.08	4,041,015.45	2.32	13,215,639.86	17.17
其他应收款	3,009,018.29	1.65	259,624.41	0.15	77,077.87	0.10
存货	29,749,185.30	16.27	30,010,115.38	17.25	10,095,200.33	13.12
其他流动资产	8,693,908.86	4.75	9,843,701.64	5.66	73,910.66	0.10
流动资产合计	74,995,824.03	41.01	66,035,275.79	37.96	32,049,983.12	41.66
可供出售金融资产					10,000,000.00	13.00
长期股权投资	21,589,724.37	11.81	21,154,482.55	12.16		
固定资产	76,446,118.66	41.81	77,147,010.08	44.35	19,211,097.57	24.97
在建工程					6,196,848.00	8.06
无形资产	9,183,935.72	5.02	9,268,037.70	5.33	9,469,882.44	12.31
商誉	113,561.84	0.06				
长期待摊费用	174,040.45	0.10	206,779.95	0.12		
递延所得税资产	353,410.11	0.19	134,681.93	0.08	1,454.52	0.00
非流动资产合计	107,860,791.15	58.99	107,910,992.21	62.04	44,879,282.53	58.34

资产总计	182,856,615.18	100.00	173,946,268.00	100.00	76,929,265.65	100.00
------	----------------	--------	----------------	--------	---------------	--------

公司主要资产为货币资金、应收账款、存货、长期股权投资、固定资产、无形资产。报告期内，资产总额分别为 182,856,615.18 元、173,946,268.00 元、76,929,265.65 元，公司资产总额呈增长趋势。

(一) 货币资金

1、报告期内，公司各期末货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	42,388.43	23,783.61	43,209.30
银行存款	2,794,063.18	1,700,792.22	50,489.87
其他货币资金	4,601,625.00	10,151,625.00	3,050,000.00
合计	7,438,076.61	11,876,200.83	3,143,699.17

2、其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
承兑保证金存款	4,500,000.00	10,050,000.00	3,000,000.00
保证金	101,625.00	101,625.00	50,000.00
合计	4,601,625.00	10,151,625.00	3,050,000.00

3、其他货币资金中受限情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
未受限	1,000,000.00	6,050,000.00	1,400,000.00
受限	3,601,625.00	4,101,625.00	1,650,000.00
合计	4,601,625.00	10,151,625.00	3,050,000.00

2015年5月31日其他货币资金余额中 1,000,000.00 元承兑保证金于 2015年8月31日前到期；2014年12月31日其他货币资金余额中 6,050,000.00 元承兑保证金于 2015年3月31日前到期；2013年12月31日其他货币资金余额中 1,400,000.00 元承兑保证金于 2014年3月31日前到期。

截至 2015 年 5 月 31 日，除表中受限金额外，本公司无因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据

1、应收票据分类列示：

单位：元

种类	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	490,000.00	50,016.10	
合计	490,000.00	50,016.10	

2、截止 2015 年 5 月 31 日公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据 3,612,023.00 元，主要大额明细如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
浙江江南复合材料有限公司	2015.04.29	2015.10.28	200,000.00
温州市鸿德纸业有限公司	2015.05.13	2015.11.13	200,000.00
苍南富力包装材料有限公司	2015.4.17	2015.10.17	100,000.00
浙江丰立机电有限公司	2015.05.06	2015.11.06	148,900.00
杭州小球童儿童用品有限公司	2015.04.03	2015.10.03	100,000.00
泉州市鲤城梅峰包装有限公司	2015.04.20	2015.10.20	100,000.00
浙江盾安人工环境股份有限公司	2015.04.07	2015.10.07	110,000.00
宁波钧乔行汽车配件有限公司	2014.12.09	2015.06.09	100,000.00
苍南县正汉包装有限公司	2014.12.24	2015.06.24	100,000.00
台州市黄岩七彩丝印厂（普通合伙）	2014.12.29	2015.06.29	190,000.00
浙江美思锂电科技有限公司	2015.02.04	2015.08.04	100,000.00
浙江美思锂电科技有限公司	2015.02.04	2015.08.04	100,000.00
台州市路桥区久保田塑胶厂（普通合伙）	2015.02.02	2015.08.02	100,000.00
许昌久辉纺织商贸有限公司	2015.01.09	2015.07.09	100,000.00
山东雷沃桥箱有限公司	2015.02.05	2015.08.05	300,000.00
广东爱玛车业科技有限公司	2015.02.05	2015.08.05	125,853.00
杭州夏雨化工有限公司	2015.04.08	2015.10.08	100,000.00
河南皇沟酒业有限责任公司	2015.04.10	2015.10.10	100,000.00
合计			2,374,753.00

3、截止 2015 年 5 月 31 日公司无质押的应收票据，无因出票人未履约而将

其转应收账款的票据。

(三) 应收账款

1、按类别列示

种类	2015年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按照组合计提坏账准备的应收账款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	24,873,221.25	100.00	1,243,661.06	5.00
小计	24,873,221.25	100.00	1,243,661.06	5.00
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款				
合计	24,873,221.25	100.00	1,243,661.06	5.00

续表：

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按照组合计提坏账准备的应收账款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	10,478,528.40	100.00	523,926.42	5.00
小计	10,478,528.40	100.00	523,926.42	5.00
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款				
合计	10,478,528.40	100.00	523,926.42	5.00

续表：

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
按照组合计提坏账准备的应收账款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	22,595.10	0.41	1,129.75	5.00
低信用风险组合	5,422,989.88	99.59		
小计	5,445,584.98	100.00	1,129.75	0.02
其他不重大但单独进行减值测试的应收账款				
合计	5,445,584.98	100.00	1,129.75	0.02

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年5月31日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	24,873,221.25	100.00	1,243,661.06	10,478,528.40	100.00	523,926.42
1-2年						
合计	24,873,221.25	100.00	1,243,661.06	10,478,528.40	100.00	523,926.42

续表：

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	10,478,528.40	100.00	523,926.42	22,595.10	0.41	1,129.75
1-2年						
合计	10,478,528.40	100.00	523,926.42	22,595.10	0.41	1,129.75

3、截至2015年5月31日，应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

4、截至2015年5月31日，本公司无应收其他关联方款项。

5、截至2015年5月31日，本公司不存在以应收账款为标的的质押情况。

6、报告期内，应收账款金额前五名单位

(1) 2015年5月31日, 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
ITL HOLDING LTD	第三方	4,915,671.01	1年以内	19.76
上海辉柯新材料科技有限公司	第三方	2,013,086.65	1年以内	8.09
温州辉柯印刷材料有限公司	第三方	1,857,327.83	1年以内	7.47
AZIMUT CO.,LTD	第三方	1,683,496.38	1年以内	6.77
Gualdape importacao e exportacao ltda	第三方	1,578,287.68	1年以内	6.35
合计		12,047,869.55		48.44

(2) 2014年12月31日, 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海辉柯新材料科技有限公司	第三方	2,120,403.33	1年以内	20.24
苏州华泰塑胶有限公司	第三方	1,383,134.27	1年以内	13.20
温州辉柯印刷材料有限公司	第三方	1,331,468.38	1年以内	12.71
SANFAPRODUCT"LLC	第三方	1,246,366.26	1年以内	11.89
ITL HOLDING LTD	第三方	926,390.29	1年以内	8.84
合计		7,007,762.53		66.88

(3) 2013年12月31日, 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
浙江耀清贸易有限公司	关联方	5,422,989.88	1年以内	99.59
东阳市通达塑胶有限公司	第三方	22,595.10	1年以内	0.41
合计		5,445,584.98		100.00

7、截至本公开说明书签署日, 期后回款情况

序号	主要客户名称	2015年5月31日 余额(元)	期后回款金额 (元)	回款比例 (%)
1	浙江翔宇纸塑制品有限公司	1,149,348.18	1,149,348.18	100.00
2	温州辉柯印刷材料有限公司	1,857,327.83	1120,000.00	60.30
3	永益集团股份有限公司	553,142.62	553,142.62	100.00
4	上海宝中宝胶粘制品有限公司	345,539.03	185,000.00	53.54

序号	主要客户名称	2015年5月31日 余额(元)	期后回款金额 (元)	回款比 例(%)
5	温州富明印刷材料有限公司	313,234.28	313,234.28	100.00
6	丰华科技发展有限公司	916,734.57	916,734.57	100.00
7	上海辉柯新材料科技有限公司	2,013,086.65	1,996,823.37	99.19
8	苏州华泰塑胶有限公司	1,376,847.66	1,376,847.66	100.00
9	俄罗斯谢基诺	888,726.50	888,726.50	100.00
10	亚历山大	4,915,671.01	4,160,795.70	84.64
11	新保力德	1,370,003.24	1,370,003.24	100.00
12	乌克兰	771,219.04	771,219.04	100.00
13	乌兹别克	980,634.57	980,634.57	100.00
14	马克西姆	1,683,496.38	1,585,266.07	94.17
15	阿尔伐	1,152,160.22	1,152,160.22	100.00
16	尤里	1,162,623.64	1,162,623.64	100.00
17	波伟	158,830.55	158,830.55	100.00
18	弗林	527,758.22	527,758.22	100.00
19	陶艺	159,048.53	159,048.53	100.00
20	艾沃	178,856.33	178,856.33	100.00
合计		22,474,289.05	20,867,592.32	
占总额比例(%)		90.36	83.90	

截至本公开说明书签署日,公司20家客户陆续回款,这些客户2015年5月31日应收账款余额22,474,289.05元,占总额90.36%。截至本公开说明书签署日共回款20,867,592.32元,占2015年5月31日应收账款余额83.90%。

8、报告期内,与同行业坏账计提政策比较分析

公司报告期内应收账款坏账准备均按照账龄分析法计提,公司与同行业公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款计提比例对比如下:

账龄	公司	海利得	帝龙新材
1年以下(含1年)	5.00%	5.00%	5.00%
1-2年(含2年)	10.00%	10.00%	15.00%
2-3年(含3年)	30.00%	30.00%	50.00%
3-4年(含4年)	50.00%	100.00%	100.00%
4-5年(含5年)	80.00%	100.00%	

账龄	公司	海利得	帝龙新材
5年以上	100.00%	100.00%	

报告期内，公司应收账款都是1年以内的，该账龄的应收账款的坏账计提比例与可比公司一致，虽然公司3年以上的应收账款提坏账的比例比可比公司小，但是公司应收账款很少有3年以上未收回的，公司目前的坏账计提政策对公司损益的影响与可比公司相比不存在异常。

(四) 预付款项

1、报告期内，预付款项账龄结构如下：

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,265,074.78	63.70	4,041,015.45	100.00
1-2年	721,000.00	36.30		
合计	1,986,074.78	100.00	4,041,015.45	100.00

续表：

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,041,015.45	100.00	13,215,639.86	100.00
1-2年				
合计	4,041,015.45	100.00	13,215,639.86	100.00

2、报告期内，预付账款金额前五名情况

(1) 2015年5月31日预付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付账款总额比例(%)	款项性质
浙江宇众建设有限公司	第三方	721,000.00	1-2年	36.30	预付工程款
台塑工业(宁波)有限公司	第三方	295,240.00	1年以内	14.87	预付材料款
常州勇亮激光制辊有限公司	第三方	293,000.00	1年以内	14.75	预付备件款
常州市荣誉制辊有限公司	第三方	198,010.00	1年以内	9.97	预付备件款

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付账款总额比例(%)	款项性质
韩华化学有限公司	第三方	113,538.46	1年以内	5.72	预付材料款
合计		1,620,788.46		81.61	

(2) 2014年12月31日预付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付账款总额比例(%)	款项性质
佛山市高明鸿溢机械有限公司	第三方	2,356,000.00	1年以内	58.30	预付设备款
浙江宇众建设有限公司	第三方	721,000.00	1年以内	17.84	预付工程款
韩华化学有限公司	第三方	365,482.06	1年以内	9.04	预付材料款
常州勇亮激光制辊有限公司	第三方	351,000.00	1年以内	8.69	预付配件款
常州市荣誉制辊有限公司	第三方	163,010.00	1年以内	4.04	预付设备款
合计		3,956,492.06		97.91	

(3) 2013年12月31日预付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付账款总额比例(%)	款项性质
台湾泓阳宝业股份有限公司	第三方	11,059,380.00	1年以内	83.68	预付设备款
广州东莞阳进机械有限公司	第三方	1,300,000.00	1年以内	9.84	预付设备款
苏州通硕精密机械制造有限公司	第三方	500,000.00	1年以内	3.78	预付设备款
苏州展阳新能源科技有限公司	第三方	250,000.00	1年以内	1.89	预付材料款
浙江南奥电梯有限公司	第三方	49,800.00	1年以内	0.38	预付设备款
合计		13,159,180.00		99.57	

3、截至2015年5月31日本公司预付款项中不存在预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东及其他关联方的款项。

(五) 其他应收款

1、报告期内，其他应收款按种类披露如下：

单位：元

种类	2015年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按照组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	3,117,639.11	98.07	169,979.37	5.45
低信用风险组合	61,358.55	1.93		
小计	3,178,997.66	100.00	169,979.37	5.34
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	3,178,997.66	100.00	169,979.37	5.34

续表：

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按照组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	274,425.70	100.00	14,801.29	5.39
低信用风险组合				
小计	274,425.70	100.00	14,801.29	5.39
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	274,425.70	100.00	14,801.29	5.39

续表：

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按照组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：以账龄作为信用风险特征组合	81,766.18	100.00	4,688.31	5.73

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
低信用风险组合				
小计	81,766.18	100.00	4,688.31	5.73
其他不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	81,766.18	100.00	4,688.31	5.73

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年5月31日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	2,869,290.70	92.03	143,464.53	272,025.70	99.13	13,601.29
1-2年	245,948.41	7.89	24,594.84			
2-3年						
3-4年				2,400.00	0.87	1,200.00
4-5年	2,400.00	0.08	1,920.00			
合计	3,117,639.11	100.00	169,979.37	274,425.70	100.00	14,801.29

续表：

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	272,025.70	99.13	13,601.29	79,366.18	97.06	3,968.31
1-2年						
2-3年				2,400.00	2.94	720.00
3-4年	2,400.00	0.87	1,200.00			
合计	274,425.70	100.00	14,801.29	81,766.18	100.00	4,688.31

3、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

报告期内，公司无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

4、报告期内，其他应收款金额前五名单位情况

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日其他应收款前五名

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
季宝新	第三方	1,640,000.00	1 年以内	51.59	往来款
衢州市国家税务局	第三方	756,293.33	1 年以内	23.79	退税款
张锡英	第三方	200,000.00	1 年以内	6.29	往来款
陈明娟	第三方	194,814.00	1-2 年	6.13	往来款
盛建明	第三方	170,000.00	1 年以内	5.35	售车款
合计		2,961,107.33		93.15	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
陈明娟	第三方	194,814.00	1 年以内	70.99	往来款
王忠文	第三方	57,000.00	1 年以内	20.77	往来款
衢州中园化工有限公司	第三方	2,400.00	3-4 年	0.87	押金
夏海滨	职工	190.00	1 年以内	0.07	代垫款
王平凡	职工	190.00	1 年以内	0.07	代垫款
合计		254,594.00		92.77	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
衢州市国家税务局	第三方	45,852.70	1 年以内	56.08	出口退税款
太平洋保险衢州分公司	第三方	11,404.94	1 年以内	13.95	保费
浙江大卫环境规划设计有限公司	第三方	9,000.00	1 年以内	11.01	往来款
衢州中园化工有限公司	第三方	2,400.00	2-3 年	2.94	押金
王平凡	职工	171.83	1 年以内	0.21	代垫款
合计		68,829.47		84.19	

5、截至 2015 年 5 月 31 日，本公司应收其他关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
------	--------	----	----	-----------------	------

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
浙江耀清贸易有限公司	关联方	61,358.55	1年以内	1.93	代收货款
合计		61,358.55		1.93	

浙江耀清贸易有限公司于2015年9月8日注销，取得瑞安市市场监督管理局出具的（瑞市监）登记内销字[2015]第698号《准予注销登记通知书》，浙江耀清贸易有限公司于2015年6月将款项还给公司。

6、截至2015年5月31日，本公司不存在以其他应收款为标的的质押情况。

7、截至2015年5月31日，其他应收账款中没有持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

8、截至本公开说明书签署日，大额其他应收款期后收回情况

序号	名称	2015年5月31日余额(元)	期后回款金额(元)	收回比例(%)
1	季宝新	1,640,000.00	1,640,000.00	100.00
2	出口退税	756,293.33	756,293.33	100.00
3	张锡英	200,000.00	200,000.00	100.00
4	陈明娟	194,814.00	194,814.00	100.00
5	盛建明	170,000.00	170,000.00	100.00
	合计	2,961,107.33	2,961,107.33	

（六）存货

1、存货分类

单位：元

项目	2015年5月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,138,455.05		3,138,455.05	3,948,553.84		3,948,553.84
周转材料	232,417.57		232,417.57	481,510.10		481,510.10
半成品	4,539,045.72		4,539,045.72	5,974,093.49		5,974,093.49
库存商品	21,839,266.96		21,839,266.96	19,605,957.95		19,605,957.95
合计	29,749,185.30		29,749,185.30	30,010,115.38		30,010,115.38

续表:

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,948,553.84		3,948,553.84	1,490,743.55		1,490,743.55
周转材料	481,510.10		481,510.10	476,372.92		476,372.92
半成品	5,974,093.49		5,974,093.49	8,128,083.86		8,128,083.86
库存商品	19,605,957.95		19,605,957.95			
合计	30,010,115.38		30,010,115.38	10,095,200.33		10,095,200.33

2、存货余额合理性及变动原因分析

公司存货主要原材料、成品和半成品。原材料的存货控制一般根据公司一定的生产时间内所需消耗的原料来确定库存量,目前控制在10-12天生产所需的量。成品和半成品的存货控制主要是根据公司流动资金的紧张程度以及仓库的库存量、客户已签订单内容、对市场未来变化的预判等多种因素来综合控制。从存货的结构来分析,成品的库存量都是以大宗类易销产品为主,半成品则是以后续成品加工所需的中间产品为主,一般不会形成积压。从历史的经营情况看,存货的控制比较合理,未出现存货滞销情况,也未因为存货的增加而造成资金短缺风险。

公司存货规模有逐渐增加的趋势,主要原因是公司目前处于发展阶段,生产产能在不断地增加,产品销量也在不断地扩大,公司存货的备货量也将随之有所增加。

3、报告期内公司存货减值情形分析

各报告期末,公司按订单库存的存货的账龄一般为2-3个月,按品种库存的存货账龄一般在半年左右,公司产成品销售正常,未出现滞销情形,公司产品市场价格也未出现较大波动,公司因扩大市场进行促销而有所降价,但销售价格也未出现低于存货成本的情况,故公司报告期内不存在减值情形。

4、公司主要生产核算流程

①原材料采购入库

根据生产订单需求量及仓库库存量确定采购数量——收集市场信息,从市场中确定质量较好、口碑较好的供应商,然后考虑价格等因素选择供货供应商——

签订供货合同——财务部根据合同支付定金或货款——供应商发货——化验员化验产品质量——仓管员验收货物(数量、质量)——按批次填写入库单交财务登记总账,同时仓库登记明细账;

②原材料生产领用出库

根据生产任务单、配方确定各种原材料所需总量——每天根据生产指令领料,第二天仓管员盘点后根据实际用料填写领料单——仓管凭领料单登记明细账——仓管月末汇总填列月度领料清单——财务部根据月度领料清单进行财务处理;

③产品入库

每天生产指令车间统计员统计实际产出形成《产成品统计表》和《半成品统计表》交给仓管员——仓管员根据统计员的表格清点货物——清点一致后填写入库单,从生产车间入到产品库房,登记明细账——月末仓管员统计月度入库汇总表(分开产成品和半成品)——统计员编制月度产量表交财务部——财务部核对统计员的月度产量表与仓管员的月度入库汇总表——核对无异常,财务部根据仓管员的月度入库汇总表进行财务处理

④产品出库

销售部根据订单进度开具发货单通知仓管员发货——仓管员根据发货单准备货物——发货时仓管员与送货司机在发货单上签字确认——仓管员登记明细账——仓管员月度出库汇总表交给财务部——销售部编制月度销售汇总表交财务部——财务部核对月度销售汇总表与仓管员的月度出库汇总表——核对无异常,财务部根据仓管员的月度出库汇总表进行财务处理。

(七) 其他流动资产

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
未抵扣的进项税额	8,644,887.01	9,843,701.64	53,130.63
预交的房产税	22,355.20		
预交的城镇土地使用税	26,666.65		
预交所得税			20,780.03
合 计	8,693,908.86	9,843,701.64	73,910.66

(八) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售权益工具：	10,000,000.00		10,000,000.00
其中：按公允价值计量的			
按成本计量的	10,000,000.00		10,000,000.00
合计	10,000,000.00		10,000,000.00

2、2013年12月31日按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位名称	账面余额			减值准备				在被投资单位持股比例%	本期现金红利	
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少			期末
衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					10.00	
合计	10,000,000.00			10,000,000.00						

(九) 长期股权投资

1、2015年5月31日长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	权益法	20,000,000.00	20.00	20.00	

接上表：

被投资单位名称	2014年12月31日	增减变动	2015年5月31日	减值准备	本期计提减值准备	现金股利
衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	21,154,482.55	435,241.82	21,589,724.37			

2、2014年度长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	权益法	20,000,000.00	20.00	20.00	

接上表

被投资单位名称	2013年12月31日	增减变动	2014年12月31日	减值准备	本期计提减值准备	现金股利
衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	10,000,000.00	11,154,482.55	21,154,482.55			

根据《企业会计准则第37号—金融工具列报》的要求，在2013年财务报表中，对衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司的投资归类为可供出售金融资产，并在2014年增加投资时，按权益法进行了调整。

(十) 固定资产

1、固定资产及累计折旧分类明细表如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	83,422,684.89	81,334,440.46	20,229,230.65
房屋及建筑物	24,149,193.30	24,149,193.30	14,617,345.30
机器设备	58,297,174.28	56,046,917.88	5,329,370.89
办公设备及其他	976,317.31	1,138,329.28	282,514.46
二、累计折旧合计	6,976,566.23	4,187,430.38	1,018,133.08
房屋及建筑物	1,452,036.66	974,083.86	53,378.52
机器设备	5,229,960.43	2,940,178.61	880,310.06
办公设备及其他	294,569.14	273,167.91	84,444.50
三、固定资产账面净值合计	76,446,118.66	77,147,010.08	19,211,097.57
房屋及建筑物	22,697,156.64	23,175,109.44	14,563,966.78
机器设备	53,067,213.85	53,106,739.27	4,449,060.83
办公设备及其他	681,748.17	865,161.37	198,069.96

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
四、减值准备合计			
房屋及建筑物			
机器设备			
办公设备及其他			
五、固定资产账面价值合计	76,446,118.66	77,147,010.08	19,211,097.57
房屋及建筑物	22,697,156.64	23,175,109.44	14,563,966.78
机器设备	53,067,213.85	53,106,739.27	4,449,060.83
办公设备及其他	681,748.17	865,161.37	198,069.96

2、截至2015年5月31日所有权受限的固定资产情况详见本节“七、公司最近两年及一期主要负债情况”之“(一)短期借款”。

3、截至2015年5月31日，本公司固定资产未出现减值迹象，不需计提减值准备。

4、截至2015年5月31日，本公司不存在通过融资租赁租入的固定资产。

(十一) 在建工程

1、2014年度在建工程项目变动情况

项目名称	2013年12月31日	本期增加		本期减少		2014年12月31日	
		金额	其中： 利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	金额	其中： 利息资本化金额
新仓库	3,550,993.00	2,479,000.00		6,029,993.00			
压延车间	2,645,855.00	856,000.00		3,501,855.00			
五色印刷机		2,784,615.55		2,784,615.55			
载货电梯		200,132.76		200,132.76			
压延机1		13,509,168.91		13,509,168.91			
压延机2		27,161,926.74		27,161,926.74			
轧轮机		2,136,752.18		2,136,752.18			
合计	6,196,848.00	49,127,596.14		55,324,444.14			

2、2013年度在建工程项目变动情况

项目名称	2012年12月31日	本期增加		本期减少		2013年12月31日	
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	金额	其中：利息资本化金额
装饰膜印刷机	44,175.98	1,328,641.02		1,372,817.00			
新仓库		3,550,993.00				3,550,993.00	
压延车间		2,645,855.00				2,645,855.00	
钢结构厂房		5,879,906.62		5,879,906.62			
宿舍及办公楼		6,902,957.68		6,902,957.68			
围墙		157,753.00		157,753.00			
变压器		222,239.32		222,239.32			
其他室外配套设施		1,290,000.00		1,290,000.00			
合计	44,175.98	21,978,345.64		15,825,673.62		6,196,848.00	

(十二) 无形资产

1、2015年1-5月无形资产情况

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、账面原值合计	9,621,266.00			9,621,266.00
土地使用权	9,621,266.00			9,621,266.00
二、累计摊销合计	353,228.30	84,101.98		437,330.28
土地使用权	353,228.30	84,101.98		437,330.28
三、无形资产资产账面净值合计	9,268,037.70			9,183,935.72
土地使用权	9,268,037.70			9,183,935.72
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	9,268,037.70			9,183,935.72
土地使用权	9,268,037.70			9,183,935.72

2、2014年度无形资产情况

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	9,621,266.00			9,621,266.00
土地使用权	9,621,266.00			9,621,266.00
二、累计摊销合计	151,383.56	201,844.74		353,228.30
土地使用权	151,383.56	201,844.74		353,228.30
三、无形资产资产账面净值合计	9,469,882.44			9,268,037.70
土地使用权	9,469,882.44			9,268,037.70
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	9,469,882.44			9,268,037.70
土地使用权	9,469,882.44			9,268,037.70

3、2013 年度无形资产情况

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计		9,621,266.00		9,621,266.00
土地使用权		9,621,266.00		9,621,266.00
二、累计摊销合计		151,383.56		151,383.56
土地使用权		151,383.56		151,383.56
三、无形资产资产账面净值合计		9,469,882.44		9,469,882.44
土地使用权		9,469,882.44		9,469,882.44
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计		9,469,882.44		9,469,882.44
土地使用权		9,469,882.44		9,469,882.44

4、开发支出

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年5月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
抗菌防霉家具装饰膜的研发		179,214.86	179,214.86		
高强天花板膜的开发		755,009.73	755,009.73		
高亮无流纹天花板膜		862,622.30	862,622.30		

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年5月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
的研发					
特种地板膜的研制		613,779.98	613,779.98		
合计		2,410,626.87	2,410,626.87		

接上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
具有抗辐射功能的墙面装饰膜的研发		119,316.31	119,316.31		
具有隔音效果的PVC墙纸研发		70,338.17	70,338.17		
阻燃型PVC涂层贴合膜的开发		444,197.38	444,197.38		
高强度印刷贴合文具膜的研发		180,336.44	180,336.44		
柔软性金属光泽装饰膜的研发		681,595.78	681,595.78		
阻燃的柔性天花膜的研发		1,041,495.91	1,041,495.91		
抗老化标签膜的研究与开发		483,695.43	483,695.43		
抗菌防霉家具装饰膜的研发		432,063.60	432,063.60		
合计		3,453,039.02	3,453,039.02		

接上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
高光亮度标签膜的开发		171,316.20	171,316.20		
环保型PVC水晶膜的研发		742,540.93	742,540.93		
低克重高性能压花膜及其生产工艺研究		336,259.09	336,259.09		
具有抗辐射功能的墙面装饰膜的研发		353,262.07	353,262.07		
具有隔音效果的PVC墙纸的研发		120,563.23	120,563.23		

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
合计		1,723,941.52	1,723,941.52		

(十三) 商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
衢州龙威贸易有限公司		113,561.84		113,561.84
合计		113,561.84		113,561.84

2015年3月,公司与田上量、阮晓兵签订股权转让协议,田上量与阮晓兵分别将其持有龙威贸易50.00%的股权转让给公司,转让成本总计500,000.00元,龙威贸易成为公司全资子公司,构成非同一控制下企业合并,截止2015年3月31日,龙威贸易账面净资产386,438.16元,确认商誉113,561.84元。

2、商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失确认方法

截止2015年5月31日,公司已对上述企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关资产组,并对包括商誉的相关资产组进行减值测试,未发现与商誉相关的资产组存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

(十四) 长期待摊费用

项目	2014年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015年5月31日
零星装修	85,091.95		13,724.50		71,367.45
办公室二楼装修	121,688.00		19,015.00		102,673.00
合计	206,779.95		32,739.50		174,040.45

接上表

项目	2013年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014年12月31日
零星装修		98,816.45	13,724.50		85,091.95
办公室二楼装修		136,900.00	15,212.00		121,688.00
合计		235,716.45	28,936.50		206,779.95

接上表:

项目	2012年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2013年12月31日
厂房装修(原租赁)	96,342.00		96,342.00		
办公楼装修(原租赁)	147,575.00		147,575.00		
食堂装修(原租赁)	64,026.40		64,026.40		
合计	307,943.40		307,943.40		

(十五) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	353,410.11	1,413,640.43	134,681.93	538,727.71
合计	353,410.11	1,413,640.43	134,681.93	538,727.71

续表：

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	134,681.93	538,727.71	1,454.52	5,818.06
合计	134,681.93	538,727.71	1,454.52	5,818.06

(十六) 资产减值准备

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年5月31日
			转回	转销	
坏账准备	538,727.71	874,912.72			1,413,640.43

续表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	5,818.06	532,909.65			538,727.71

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	417.18	5,400.88			5,818.06

七、公司最近两年及一期主要负债情况

报告期内，公司负债情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	36,100,000.00	41.64	28,000,000.00	18.08	12,000,000.00	19.33
应付票据	11,500,000.00	13.26	23,000,000.00	14.85	6,000,000.00	9.67
应付账款	16,423,434.62	18.94	11,576,852.96	7.48	12,584,939.45	20.28
预收款项	1,275,089.93	1.47	1,577,681.67	1.02	104,990.00	0.17
应付职工薪酬	1,774,640.43	2.05	498,342.83	0.32	277,226.00	0.45
应交税费	517,100.71	0.60	128,156.20	0.08	7,448.99	0.01
应付利息	669,907.00	0.77	93,957.11	0.06	26,400.00	0.04
其他应付款	3,444,529.00	3.97	74,962,545.34	48.40	31,068,150.00	50.05
流动负债合计	71,704,701.69	82.70	139,837,536.11	90.31	62,069,154.44	100.00
长期借款	15,000,000.00	17.30	15,000,000.00	9.69		
非流动负债合计	15,000,000.00	17.30	15,000,000.00	9.69		
负债合计	86,704,701.69	100.00	154,837,536.11	100.00	62,069,154.44	100.00

公司2015年5月末、2014年末及2013年末负责总额分别为86,704,701.69元、154,837,536.11元、62,069,154.44元，2015年5月末较2014年末公司负债总额减少较多，主要系2015年5月偿还股东借款，股东又将该款项以投资款转入公司并进行了注册资本增加的工商变更所致；2014年末较2013年末公司负债总额增加较多，主要系公司因增加两条压延生产线向股东借款所致。

(一) 短期借款

1、短期借款分类

银行名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	备注

银行名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	备注
中行衢州经济开发区支行			7,500,000.00	
中行衢州经济开发区支行			1,500,000.00	
中行衢州经济开发区支行			3,000,000.00	
中行衢州经济开发区支行		3,000,000.00		
中行衢州经济开发区支行		5,000,000.00		
中行衢州经济开发区支行		3,000,000.00		
中行衢州经济开发区支行		7,000,000.00		
中行衢州经济开发区支行		3,000,000.00		
上银村镇银行		7,000,000.00		
中行衢州经济开发区支行	5,000,000.00			注 1
中行衢州经济开发区支行	7,000,000.00			注 1
中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00			注 2
中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00			注 3
中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00			注 4
中行衢州经济开发区支行	3,600,000.00			注 5
上银村镇银行	7,000,000.00			注 6
杭州银行衢州分行营业部	4,500,000.00			注 7
合计	36,100,000.00	28,000,000.00	12,000,000.00	

注 1: 2014 年 8 月 14 日公司与中行衢州经济开发区支行签订固定资产借款合同, 借款金额为 27,000,000.00 元, 月利率 5.89%, 合同编号衢州 2014 年借字 0550 号, 其中 12,000,000.00 元按借款期限归类为短期借款。5,000,000.00 元借款期限 2014 年 8 月 20 日至 2015 年 6 月 20 日, 7,000,000.00 元借款期限 2014 年 8 月 20 日至 2015 年 12 月 20 日。

注 2: 2014 年 8 月 14 日公司与中行衢州经济开发区支行签订流动资金借款合同, 借款金额 3,000,000.00 元, 月利率 6.00%, 合同编号《衢州 2014 年人借字 0531 号》, 借款期限 2014 年 8 月 15 日至 2015 年 8 月 14 日。

注 3: 2014 年 9 月 2 日公司与中行衢州经济开发区支行签订流动资金借款合同, 借款金额 3,000,000.00 元, 月利率 6.25%, 合同编号《衢州 2014 年人借字 0590 号》, 借款期限 2014 年 9 月 3 日至 2015 年 9 月 2 日。

注 4: 2014 年 11 月 7 日公司与中行衢州经济开发区支行签订流动资金借款合同, 借款金额 3,000,000.00 元, 月利率 6.25%, 合同编号衢州 2014 年人借字 0777 号, 借款期限 2014 年 11 月 11 日至 2015 年 11 月 9 日。

注 5: 2015 年 4 月 14 日公司与中行衢州经济开发区支行签订流动资金借款合同, 借款金额 3,600,000.00 元, 月利率 5.125%, 合同编号衢州 2015 年人借字 0211 号, 借款期限 2015 年 4 月 16 日至 2016 年 1 月 15 日。

注 1—注 5 对应的公司在中行衢州经济开发区支行的借款合同都基于 2014 年 8 月 6 日与该银行签订的编号为衢州 2014 年额度字 0531 号《授信额度协议》, 具体由公司及相关方提供如下担保:

担保方	担保方式	担保物	担保期间	担保合同编号
公司	抵押	土地、房产	2014.8.6-2017.8.5	衢州 2014 年高抵字 0851 号
公司	抵押	机器设备		衢州 2014 年高抵字 0531-1 号
公司	质押	瑞信小贷 1000 万元股权		衢州 2014 年质押字 0531 号
郑铭源、季金燕	最高额保证	---		衢州 2014 年高保字 0531 号
郑耀波、陈楚	最高额保证	---		衢州 2014 年高保字 0531-1 号
吴旭明、孙敏	最高额保证	---		衢州 2014 年高保字 0531-2 号

注 6: 2014 年 12 月 17 日公司与上银村镇银行签订流动资金借款合同, 借款金额 7,000,000.00 元, 月利率 6.07%, 合同编号 xd201412170192, 借款期限 2014 年 12 月 18 日至 2015 年 12 月 16 日, 由浙江聚源机电设备工程有限公司提供保证担保, 由衢州嘉丰置业有限公司提供最高额抵押担保, 由吴旭明、应万勇、林晓勇、王芙蓉、夏海滨、郑耀波、林敏、叶青、郑铭源提供保证担保。

注 7: 2015 年 3 月 4 日公司与杭州银行股份有限公司衢州分行签订流动资金借款合同, 借款金额 4,500,000.00 元, 月利率 4.4583%, 合同编号 160C110201500015, 借款期限 2015 年 3 月 5 日至 2016 年 3 月 4 日, 由衢州市中小企业融资担保有限公司提供担保, 担保合同编号 160C1102015000151。

2、截止 2015 年 5 月 31 日, 本公司不存在已到期未偿还的短期借款。

(二) 应付票据

1、应付票据账面情况列示

种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	11,500,000.00	23,000,000.00	6,000,000.00
合计	11,500,000.00	23,000,000.00	6,000,000.00

2、截止 2015 年 5 月 31 日应付票据明细情况

序号	出票银行单位	收款单位	票面金额	票据期间	抵押、担保情况
1	浙江衢州衢江上银村镇银行股份有限公司	韩华化学(宁波)有限公司	1,000,000.00	2014.12.05-2015.06.05	注
2	中国银行股份有限公司衢州经济开发区支行	浙江中瑞化工有限公司	5,000,000.00	2015.03.12-2015.09.12	
3	中国银行股份有限公司衢州经济开发区支行	韩华化学(宁波)有限公司	5,000,000.00	2015.03.12-2015.09.12	
4	浙江衢州衢江上银村镇银行股份有限公司	南通艾德旺化工有限公司	500,000.00	2015.03.23-2015.09.23	100%保证金
	合计		11,500,000.00		

注：该三笔为融资性质的应付票据，相应担保也是基于 2014 年 8 月 6 日公司与中行衢州经济开发区支行签订的《授信额度协议》(编号为：衢州 2014 年额度字 0531 号)，该《授信额度协议》对应的具体担保详见本节之“七、公司最近及一期主要负债情况”之“(一) 短期借款”。

3、报告期内融资性质的票据情况

报告期内，因配合贷款银行完成专项的放贷任务指标，公司 2014 年 9-12 月和 2015 年 1-3 月共开具 3,030 万元融资性质的应付票据，具体情况如下：

序号	出票银行单位	票面金额	票据期间	保证金比例	贴现费用	贴现金额
1	中国银行衢州经济开发区支行	2,300,000.00	2014.09.12-2015.03.12	30%	63,250.00	223,675.00
2	中国银行衢州经济开发区支行	2,150,000.00	2014.09.12-2015.03.12	30%	59,125.00	2,090,875.00

序号	出票银行单位	票面金额	票据期间	保证金比例	贴现费用	贴现金额
3	中国银行衢州经济开发区支行	2,250,000.00	2014.09.12-2015.03.12	30%	61,875.00	2,188,125.00
4	中国银行衢州经济开发区支行	2,300,000.00	2014.09.12-2015.03.12	30%	63,250.00	2,236,750.00
5	中国银行衢州经济开发区支行	2,450,000.00	2014.10.15-2015.04.15	30%	65,072.00	2,384,928.00
6	中国银行衢州经济开发区支行	3,650,000.00	2014.10.15-2015.04.15	30%	96,944.00	3,553,056.00
7	中国银行衢州经济开发区支行	1,200,000.00	2014.10.15-2015.04.15	30%	31,874.00	1,168,126.00
8	浙江衢州衢江上银村镇银行	3,000,000.00	2014.11.12-2015.05.12	100%	74,435.00	2,925,565.00
9	浙江衢州衢江上银村镇银行	1,000,000.00	2014.12.05-2015.06.05	100%	25,500.00	974,500.00
10	中国银行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	2015.03.12-2015.09.12	30%	137,500.00	4,862,500.00
11	中国银行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	2015.03.12-2015.09.12	30%	137,500.00	4,862,500.00
	合计	30,300,000.00			816,325.00	

截至本公开转让说明书出具日，该部分应付票据已经全部解付，公司的该部分的票据责任已经全部解除，具体解付信息详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“(二)资产负债表期后事项”。

公司与银行充分协商，不再开具没有真实业务的融资性票据，将原 2015 年 9 月 12 日到期的 1000 万元承兑汇票转为流动资金贷款，原 1000 万元承兑汇票需缴纳 30% 保证金，故 700 万元承兑敞口转为流动资金贷款，于 2015 年 9 月 16 日签订编号为衢州 2015 年人借字 0498 号的贷款合同，现 700 万元贷款已放款。故公司不采用该等票据融资方式，不会对公司持续经营造成重大不利影响。

4、报告期内融资性质的票据与银行借款融资成本的差异及对公司财务状况的影响

公司开具这些票据后付出的贴现费用合计 816,325.00 元，然后缴存的保证金共计 11,890,000.00 元的按月利率 1.53% 算 6 个月利息收入有 109,150.20 元，故综合的财务费用为 707,174.80 元。若将对应的承兑敞口金额（承兑金额扣除保证

金) 转为 6 个月的银行借款, 按月利率 5.12%算对应的利息支出为 585,505.20 元, 相差 121,669.60 元, 差异较小, 对公司财务状况的影响较小。利息支出测算明细如下:

序号	出票银行单位	票面金额	保证金比例	对应借款金额	利息支出
1	中国银行衢州经济开发区支行	2,300,000.00	30%	1,610,000.00	49,459.20
2	中国银行衢州经济开发区支行	2,150,000.00	30%	1,505,000.00	46,233.60
3	中国银行衢州经济开发区支行	2,250,000.00	30%	1,575,000.00	48,384.00
4	中国银行衢州经济开发区支行	2,300,000.00	30%	1,610,000.00	49,459.20
5	中国银行衢州经济开发区支行	2,450,000.00	30%	1,715,000.00	52,684.80
6	中国银行衢州经济开发区支行	3,650,000.00	30%	2,555,000.00	78,489.60
7	中国银行衢州经济开发区支行	1,200,000.00	30%	840,000.00	25,804.80
8	浙江衢州衢江上银村镇银行	3,000,000.00	100%	-	0.00
9	浙江衢州衢江上银村镇银行	1,000,000.00	100%		0.00
10	中国银行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	30%	3,500,000.00	127,470.00
11	中国银行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	30%	3,500,000.00	107,520.00
合计		30,300,000.00		18,410,000.00	585,505.20

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况如下:

单位: 元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	16,423,434.62	11,576,852.96	12,469,739.45
1至2年			115,200.00
合计	16,423,434.62	11,576,852.96	12,584,939.45

2、本报告期末余额中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、报告期末, 应付账款前五名情况

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日, 应付账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
南通艾德旺化工有限公司	第三方	1,922,427.00	1年以内	11.71	货款
中山市开顺利灯具有限公司	第三方	1,452,639.49	1年以内	8.84	货款
台湾泓阳宝业股份有限公司	第三方	1,232,454.00	1年以内	7.50	设备款
浙江中瑞化工有限公司	第三方	950,632.58	1年以内	5.79	货款
上海升平油墨有限公司	第三方	764,686.48	1年以内	4.66	货款
合计		6,322,839.55		38.50	

(2) 截至2014年12月31日, 应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
台湾泓阳宝业股份有限公司	第三方	1,232,454.00	1年以内	10.65	设备款
上海升平油墨有限公司	第三方	1,144,975.48	1年以内	9.89	货款
上海共塑机械制造有限公司	第三方	1,118,000.00	1年以内	9.66	设备款
南通艾德旺化工有限公司	第三方	1,014,000.00	1年以内	8.76	货款
苏州中润电子有限公司	第三方	788,800.00	1年以内	6.81	货款
合计		5,298,229.48		45.77	

(3) 截至2013年12月31日, 应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
杭州弘泽新材料有限公司	第三方	5,320,253.72	1年以内	42.27	货款
浙江宇众建设有限公司	第三方	3,500,000.00	1年以内	27.81	工程款
上海升平油墨有限公司	第三方	988,751.48	1年以内	7.86	货款
宁波华凌纸塑有限公司	第三方	162,591.19	1年以内	1.29	货款
衢州市柯城大龙广告装潢材料商行	第三方	115,200.00	1-2年	0.92	货款
合计		10,086,796.39		80.15	

(四) 预收款项

1、账龄分析

账龄	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,063,451.76	91.77	1,472,691.67	93.35	104,990.00	100.00
1-2年	104,990.00	8.23	104,990.00	6.65		
合计	1,275,089.93	100.00	1,577,681.67	100.00	104,990.00	100.00

2、报告期内，预收账款前五名单位情况

(1) 截至2015年5月31日，预收账款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
得嘉工业(北京)有限公司	第三方	180,000.00	1年以内	14.12	货款
江阴宝宏塑胶有限公司	第三方	158,800.96	1年以内	12.46	货款
滨州三赢新型装饰材料有限公司	第三方	154,299.60	1年以内	12.10	货款
LIMITED LIABILITY COMPANY "TORGSNAB"	第三方	152,654.16	1年以内	11.97	货款
海宁光宇布业有限公司	第三方	131,506.30	1年以内	10.31	货款
合计		777,261.02		60.96	

(2) 截至2014年12月31日，预收账款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
LIMITED LIABILITY COMPANY "TORGSNAB"	第三方	460,684.33	1年以内	29.20	货款
江阴宝宏塑胶有限公司	第三方	242,000.00	1年以内	15.34	货款
南京塑九汽车内饰总厂	第三方	218,357.62	1年以内	13.84	货款
吉林力克经贸有限公司	第三方	180,000.00	1年以内	11.41	货款
浙江华生经编新材料有限公司	第三方	104,990.00	1-2年	6.65	货款
合计		1,206,031.95		76.44	

(3) 截至2013年12月31日，预收账款明细情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
浙江华生经编新材料有限公司	第三方	104,990.00	1年以内	100.00	货款
合计		104,990.00		100.00	

3、预收其他关联方款项明细如下

(1) 截止 2015 年 5 月 31 日预收其他关联方款项明细

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例(%)	款项性质
浙江耀清贸易有限公司	第三方	82,018.17	1年以内	6.43	货款
合计		82,018.17		6.43	

浙江耀清贸易有限公司于 2015 年 9 月 8 日注销，取得瑞安市市场监督管理局出具的（瑞市监）登记内销字[2015]第 698 号《准予注销登记通知书》，公司于 2015 年 8 月将款项还给浙江耀清贸易有限公司。

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日预收其他关联方款项明细

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例(%)	款项性质
浙江耀清贸易有限公司	第三方	82,018.17	1-2 年	5.20	货款
合计		82,018.17		5.20	

(五) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 5 月 31 日
短期薪酬	498,342.83	3,418,960.82	2,142,663.22	1,774,640.43
离职后福利		94,649.98	94,649.98	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
合计	498,342.83	3,513,610.80	2,237,313.20	1,774,640.43

续表:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	277,226.00	2,278,110.73	2,056,993.90	498,342.83
离职后福利		97,098.37	97,098.37	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
合计	277,226.00	2,375,209.10	2,154,092.27	498,342.83

续表:

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	39,468.00	942,674.65	704,916.65	277,226.00
离职后福利		52,156.96	52,156.96	
短期辞退福利				
一年内到期其他长期福利				
合计	39,468.00	994,831.61	757,073.61	277,226.00

2、短期薪酬

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	488,307.83	3,273,120.28	1,996,822.68	1,764,605.43
职工福利费		98,436.61	98,436.61	
社会保险费		39,814.03	39,814.03	
其中: 医疗保险费		31,038.70	31,038.70	
工伤保险费		3,638.85	3,638.85	
生育保险费		5,136.48	5,136.48	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	10,035.00	7,589.90	7,589.90	10,035.00
累计短期带薪缺勤				
短期利润(奖金)分享计划				
其他短期薪酬				
合计	498,342.83	3,418,960.82	2,142,663.22	1,774,640.43

续表:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	277,226.00	2,029,946.00	1,818,864.17	488,307.83
职工福利费		191,948.33	191,948.33	
社会保险费		34,393.81	34,393.81	
其中：医疗保险费		26,625.86	26,625.86	
工伤保险费		3,094.84	3,094.84	
生育保险费		4,673.11	4,673.11	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		21,822.59	11,787.59	10,035.00
累计短期带薪缺勤				
短期利润（奖金）分享计划				
其他短期薪酬				
合计	277,226.00	2,278,110.73	2,056,993.90	498,342.83

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	39,468.00	772,793.00	535,035.00	277,226.00
职工福利费		133,876.90	133,876.90	
社会保险费		20,862.78	20,862.78	
其中：医疗保险费		16,299.05	16,299.05	
工伤保险费		1,955.89	1,955.89	
生育保险费		2,607.84	2,607.84	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		15,141.97	15,141.97	
累计短期带薪缺勤				
短期利润（奖金）分享计划				
其他短期薪酬				
合计	39,468.00	942,674.65	704,916.65	277,226.00

3、离职后福利

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
----	-------------	------	------	------------

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
设定提存计划				
其中：养老保险费		84,906.36	84,906.36	
失业保险费		9,743.62	9,743.62	
企业年金				
一年内到期的设定受益计划				
合计		94,649.98	94,649.98	

续表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
设定提存计划				
其中：养老保险费		82,665.00	82,665.00	
失业保险费		14,433.37	14,433.37	
企业年金				
一年内到期的设定受益计划				
合计		97,098.37	97,098.37	

续表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
设定提存计划				
其中：养老保险费		45,637.34	45,637.34	
失业保险费		6,519.62	6,519.62	
企业年金				
一年内到期的设定受益计划				
合计		52,156.96	52,156.96	

2015年5月末应付职工薪酬余额较大的主要原因是计提2015年5月份工资77万元，然后因公司大部分高管都是年薪制，每月计提但是只预发一部分工资，余下年终发放，故计提未发放100万元。2013年发生额小的主要原因是2013年只有一个印刷车间，工人只有20个左右。

截至2015年5月31日无为职工提供的非货币性福利。

(六) 应交税费

应交税费明细情况如下:

单位: 元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	497,712.20	121,333.64	
印花税	4,536.11	1,574.43	1,719.00
个税	232.02		
水利基金	14,620.38	5,248.13	5,729.99
合计	517,100.71	128,156.20	7,448.99

报告期内, 公司未受到任何税收行政处罚, 也未缴纳过税收滞纳金等。

(七) 应付利息

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款利息	457,867.00	61,562.11	26,400.00
长期借款利息	212,040.00	32,395.00	
合计	669,907.00	93,957.11	26,400.00

(八) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位: 元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	3,444,529.00	63,962,545.34	29,518,150.00
1至2年		9,450,000.00	350,000.00
2至3年		350,000.00	1,200,000.00
3至4年		1,200,000.00	
合计	3,444,529.00	74,962,545.34	31,068,150.00

2、各报告期末, 其他应付款前五名情况

(1) 截止2015年5月31日其他应付款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
------	--------	----	----	-----------------	------

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
郑耀波	股东	3,400,000.00	1年以内	98.71	往来借款
田上量	股东	33,000.00	1年以内	0.96	往来借款
张天琪	第三方	11,529.00	1年以内	0.33	销售佣金
合计		3,444,529.00		100.00	

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
郑耀波	关联方	38,720,145.34	1年以内	51.65	往来借款
吴旭明	股东	7,710,000.00	2年以内	10.29	往来借款
夏海滨	股东	7,400,000.00	2年以内	9.87	往来借款
应万勇	股东	4,600,000.00	1年以内	6.14	往来借款
郑铭源	股东	3,100,000.00	1年以内	4.14	往来借款
合计		61,530,145.34		82.09	

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
郑耀波	关联方	20,068,150.00	1年以内	64.59	往来借款
吴旭明	股东	2,600,000.00	1年以内	8.37	往来借款
夏海滨	股东	2,100,000.00	1年以内	6.76	往来借款
王平凡	关联方	1,450,000.00	1年以内	4.67	往来借款
阮晓兵	关联方	1,200,000.00	1-2年	3.86	往来借款
曹令武	关联方	1,200,000.00	1年以内	3.86	往来借款
合计		28,618,150.00		92.11	

3、各报告期末，应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项情况

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日，应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
郑耀波	股东	3,400,000.00	1年以内	98.71
合计		3,400,000.00		98.71

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方的款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
郑耀波	关联方	38,720,145.34	1 年以内	51.65
吴旭明	股东	7,710,000.00	2 年以内	10.29
夏海滨	股东	7,400,000.00	2 年以内	9.87
应万勇	股东	4,600,000.00	1 年以内	6.14
郑铭源	股东	3,100,000.00	1 年以内	4.14
曹令武	关联方	2,460,000.00	2 年以内	3.28
王平凡	关联方	1,950,000.00	2 年以内	2.60
合计		65,940,145.34		87.97

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方的款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)
郑耀波	关联方	20,068,150.00	1 年以内	64.59
吴旭明	股东	2,600,000.00	1 年以内	8.37
夏海滨	股东	2,100,000.00	1 年以内	6.76
王平凡	关联方	1,450,000.00	1 年以内	4.67
曹令武	关联方	1,200,000.00	1 年以内	3.86
合计		27,418,150.00		88.25

(九) 长期借款

1、长期借款分类

借款类别	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	15,000,000.00	15,000,000.00	
合计	15,000,000.00	15,000,000.00	

该担保详见本节之“七、公司最近及一期主要负债情况”之“(一) 短期借款”。

2、截止 2015 年 5 月 31 日, 本公司不存在已到期未偿还的长期借款。

八、公司最近两年及一期股东权益情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	30,000,000.00	14,900,000.00	14,900,000.00
资本公积	60,000,000.00		
盈余公积	617,280.81	420,873.19	
未分配利润	5,534,632.68	3,787,858.70	-39,888.79
股东(所有者)权益合计	96,151,913.49	19,108,731.89	14,860,111.21

(一) 实收资本

1、2015年1-5月股本变动情况

单位：元

投资者名称	2014年12月31日		本期增加	本期减少	2015年5月31日	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
郑耀波			9,564,000.00		9,564,000.00	31.88
吴旭明	2,600,000.00	17.45	1,166,667.00		3,766,667.00	12.56
应万勇	2,600,000.00	17.45	1,066,667.00		3,666,667.00	12.22
夏海滨	1,600,000.00	10.74	1,833,333.00		3,433,333.00	11.44
郑铭源	6,100,000.00	40.94		4,066,667.00	2,033,333.00	6.78
田上量			1,426,667.00		1,426,667.00	4.76
王平凡			1,666,666.00		1,666,666.00	5.55
曹令武			1,666,666.00		1,666,666.00	5.55
阮晓兵			1,333,333.00		1,333,333.00	4.44
李志军			500,000.00		500,000.00	1.67
蔡育玲			266,667.00		266,667.00	0.89
柳玉香			166,667.00		166,667.00	0.56
马洪武			166,667.00		166,667.00	0.56
徐国鹰			129,333.00		129,333.00	0.43
彭海连			66,667.00		66,667.00	0.22
颜伟军			66,667.00		66,667.00	0.22

投资者名称	2014年12月31日		本期增加	本期减少	2015年5月31日	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
谢佳辉			46,667.00		46,667.00	0.16
吴会洲			33,333.00		33,333.00	0.11
林晓勇	1,000,000.00	6.71		1,000,000.00		
王芙蓉	1,000,000.00	6.71		1,000,000.00		
合计	14,900,000.00	100.00	21,166,667.00	6,066,667.00	30,000,000.00	100.00

2、2014年股本变动情况

单位：元

投资者名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
吴旭明	2,600,000.00	17.45			2,600,000.00	17.45
林晓勇	1,000,000.00	6.71			1,000,000.00	6.71
王芙蓉	1,000,000.00	6.71			1,000,000.00	6.71
应万勇	2,600,000.00	17.45			2,600,000.00	17.45
郑铭源	6,100,000.00	40.94			6,100,000.00	40.94
夏海滨	1,600,000.00	10.74			1,600,000.00	10.74
合计	14,900,000.00	100.00			14,900,000.00	100.00

3、2013年股本变动情况

单位：元

投资者名称	2012年12月31日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
吴旭明	1,000,000.00	25.00	1,600,000.00		2,600,000.00	17.45
林晓勇	1,000,000.00	25.00			1,000,000.00	6.71
王芙蓉	1,000,000.00	25.00			1,000,000.00	6.71
应万勇	1,000,000.00	25.00	1,600,000.00		2,600,000.00	17.45
郑铭源			6,100,000.00		6,100,000.00	40.94
夏海滨			1,600,000.00		1,600,000.00	10.74

投资者名称	2012年12月31日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
合计	4,000,000.00	100.00	10,900,000.00		14,900,000.00	100.00

报告期末至本公开转让说明书签署之日，公司股本未发生变化。

(二) 资本公积

1、2015年1-5月资本公积

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
资本溢价(股本溢价)		60,000,000.00		60,000,000.00
合计		60,000,000.00		60,000,000.00

期末股本溢价为2015年5月份股东增加投资，投资额大于注册资本余额转入导致。

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
法定盈余公积	420,873.19	192,418.74		613,291.93
合计	420,873.19	192,418.74		613,291.93

续表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积		420,873.19		420,873.19
合计		420,873.19		420,873.19

公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金。

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
本年期初余额	3,787,858.70	-39,888.79	130,128.11
本年增加额			-170,016.90

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其中：本年净利润转入	3,787,858.70	-39,888.79	-170,016.90
其他调整因素	1,943,181.60	4,248,620.68	
本年减少额			
其中：本年提取盈余公积数	192,418.74	420,873.19	
本年提取一般风险准备			
本年分配现金股利数			
转增资本			
其他减少			
本年期末余额	5,538,621.56	3,787,858.70	-39,888.79

九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、关联自然人情况

序号	姓名	关联关系
1	郑铭源	实际控制人/董事长/总经理
2	季金燕	郑铭源之妻
3	郑耀波	实际控制人/董事
4	陈楚	郑耀波之妻
5	吴旭明	实际控制人/董事/副总经理
6	孙敏	吴旭明之妻
7	应万勇	实际控制人/董事
8	夏海滨	实际控制人/董事/副总经理
9	王平凡	实际控制人/副总经理/核心业务人员
10	曹令武	实际控制人/副总经理/核心业务人员
11	程晓明	独立董事

序号	姓名	关联关系
12	毛永彪	董事
13	柳玉香	财务负责人
14	李迪俊	董事会秘书
15	陈新溪	监事会主席
16	袁锋凤	监事
17	王哲凯	职工代表监事

2、关联法人情况

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
1	衢州市柯城区瑞信小额贷款有限公司	公司持有 20% 股权、郑耀波 10%
2	衢州宫宝乳业有限责任公司	郑铭源、郑耀波父子合计持有 25%
3	衢州美丽健乳业有限公司	宫宝乳业持有 43.0267%
4	衢州嘉丰置业有限公司	郑耀波持有 50%
5	浙江精科汽车零部件有限公司	郑耀波持有 23%
6	衢州瑞宏置业有限公司	郑耀波持有 23%
7	浙江耀清贸易有限公司	郑铭源、郑清波合计父子持有 100%
8	衢州鑫港房地产开发有限公司	郑耀波持有 28%
10	衢州宏瑞实业有限责任公司	郑耀波持有 26%

耀清贸易于 2015 年 9 月 8 日注销，取得瑞安市市场监督管理局出具的（瑞市监）登记内销字[2015]第 698 号《准予注销登记通知书》。

（二）关联交易和关联往来

1、经常性关联交易

（1）购销交易、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

年度	关联方	关联交易内容	关联方定价依据	金额	占同类交易金额的比例（%）
2014 年度	浙江耀清贸易有限公司	销售	市场价格	15,064,095.68	22.54
2013 年度	浙江耀清贸易有限公司	销售	市场价格	40,294,727.79	97.73

①必要性分析

2013 年公司具有出口经营资格，但是没有直接出口的原因：现在的销售人员 2013 年是耀清贸易的员工，2014 年 4 月份才逐步将劳动关系转到龙威公司，由于 2013 年产品所需的半成品全部通过外购，影响天花软膜等装饰膜产品质量的因素较多，担心质量控制不好，故出与保护龙威  品牌的想法，先以耀清贸易名义出口，2014 年 10 月压延生产线调试完毕投入运营后，公司能很好控制天花软膜等装饰膜产品的质量，至此之后全部自己出口；地板膜属于比较成熟的成品，质量控制较天花软膜等装饰膜容易点，从 2014 年 3 月开始全部自己出口。

②公允性分析

2014 年度公司销售给耀清贸易单价分析			
产品名称	销售额(元)	销售数量(kg)	单价(元/kg)
PVC 装饰膜	13,006,254.70	571,762.57	22.75
PVC 地板膜	4,618,737.25	253,336.00	18.23
合计	17,624,991.95	825,098.57	
2014 年度耀清贸易对外销售单价分析			
产品名称	销售额(元)	销售数量(kg)	单价*1.13(元/kg)
PVC 装饰膜	11,926,983.21	571,762.57	23.57
PVC 地板膜	4,211,072.44	253,336.00	18.78
合计	16,138,055.65	825,098.57	

续表

2013 年度公司销售给耀清贸易单价分析			
产品名称	销售额(元)	销售数量(kg)	单价(元/kg)
PVC 装饰膜	16,724,114.54	745,654.70	22.43
PVC 地板膜	30,420,716.98	1,704,568.14	17.85
合计	47,144,831.52	2,450,222.84	
2013 年度耀清贸易对外销售单价分析			
产品名称	销售额(元)	销售数量(kg)	单价*1.13(元/kg)
PVC 装饰膜	14,978,424.95	745,654.70	22.70
PVC 地板膜	28,125,386.31	1,704,568.14	18.65
合计	43,103,811.26	2,450,222.84	

因为耀清贸易出口后能取得销售额的 13% 的退税额，故公司在确定销售给耀

清贸易的价格时考虑了该退税额以及耀清贸易办理海关手续的合理费用,从上表中可以看出,公司销售给耀清贸易的单价略低于耀清贸易外销单价的 1.13 倍,故报告期内公司与耀清贸易的关联交易是公允的。

③持续性说明

地板膜、天花软膜等装饰膜分别于 2014 年 3 月和 10 月开始全部自己出口后,没有再发生通过耀清贸易出口的情形,耀清贸易于 2015 年 9 月 8 日注销,取得瑞安市市场监督管理局出具的(瑞市监)登记内销字[2015]第 698 号《准予注销登记通知书》。

(2) 关联方为公司提供担保

报告期内各期,关联方均为公司的银行借款提供保证、抵押等担保,具体情况如下:

担保方	借款银行	担保方式	担保物	担保期间	担保合同编号
郑铭源、季金燕	中行股份有限公司衢州经济开发区支行	最高额保证	——	2014.8.6-2017.8.5	衢州 2014 年高保字 0531 号
郑耀波、陈楚			——		衢州 2014 年高保字 0531-1 号
吴旭明、孙敏			——		衢州 2014 年高保字 0531-2 号
衢州嘉丰置业有限公司	上银村镇银行	最高额抵押担保	房产	2014.12.17-2017.12.15	Xd201412170192
吴旭明、应万勇、夏海滨、郑耀波、郑铭源		保证		2014.12.17-2015.12.16	

2、关联方应收应付款项

单位:元

项目名称	关联方	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收账款	浙江耀清贸易有限公司	82,018.17	82,018.17	
应收账款	浙江耀清贸易有限公司			5,422,989.88
其他应收款	浙江耀清贸易有限公司	61,358.55		
其他应付款	郑耀波	3,400,000.00	38,720,145.34	20,068,150.00
其他应付款	田上量	33,000.00		
其他应付款	吴旭明		7,710,000.00	2,600,000.00

项目名称	关联方	2015年5月 31日	2014年12月 31日	2013年12月 31日
其他应付款	夏海滨		7,400,000.00	2,100,000.00
其他应付款	郑铭源		3,100,000.00	
其他应付款	应万勇		4,600,000.00	
其他应付款	王平凡		1,950,000.00	1,450,000.00
其他应付款	曹令武		2,460,000.00	1,200,000.00
其他应付款	阮晓兵		2,030,000.00	1,200,000.00

4、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生时期的《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定，也未制订相应的关联交易管理制度。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

5、关联交易的合规性

公司报告期内的关联交易价格公允、合法，没有损害公司及其他股东的利益；关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿的原则，合同条款是合理的，关联交易中无偿部分系实际控制人对公司业务的支持，有偿部分价格未偏离市场独立第三方的交易价格，由交易方根据市场情况及变化协商确定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

6、规范和减少关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的实际控制人向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将尽量减少、避免与公司的关联交易，并承诺对于无法避免或有合理理由的关联交易，将遵守市场化的定价原则，严格按照公司关联交易决策制度的规定履行相关决策程序，履行回避表决和相关信息披露义务，不通过关联交易损害公司及其他股东的利益。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

(二) 资产负债表期后事项

1、融资性应付票据到期解付

截至 2015 年 5 月 31 日，因配合贷款银行完成专项的放贷任务指标，公司共有三笔融资性应付票据，合计 1100 万元，已全部与到期解付，截至本公开转让说明书出具日，公司对这 1100 万元票据的票据责任已经解除，具体付款解付明细如下：

序号	出票银行单位	收款单位	票面金额	票据期间	付款时间	付款金额
1	浙江衢州衢江上银村镇银行股份有限公司	韩华化学(宁波)有限公司	1,000,000.00	2014.12.05-2015.06.05	2015 年 6 月 5 日	1,000,000.00
2	中行股份有限公司衢州经济开发区支行	浙江中瑞化工有限公司	5,000,000.00	2015.03.12-2015.09.12	2015 年 9 月 14 日 (注)	5,000,000.00
3	中行股份有限公司衢州经济开发区支行	韩华化学(宁波)有限公司	5,000,000.00	2015.03.12-2015.09.12		5,000,000.00
	合计		11,000,000.00			11,000,000.00

注：公司与 2015 年 9 月 11 日将 1000 万元款项存货还款账户，因 9 月 12 日和 13 日为周末，故银行的还款单据为 2015 年 9 月 14 日（星期一）。

(2) 偿还到期银行借款

报告期后，有部分银行借款已到期，公司都按时还款，具体明细如下：

银行名称	2015年5月31日	借款期间	还款时间	还款金额
中行衢州经济开发区支行	5,000,000.00	2014 年 8 月 20 日至 2015 年 6 月 20 日	2015 年 6 月 23 日	5,000,000.00

银行名称	2015年5月31日	借款期间	还款时间	还款金额
中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00	2014年8月15日至 2015年8月14日	2015年7月 28日	3,000,000.00
中行衢州经济开发区支行	3,000,000.00	2014年9月3日至 2015年9月2日	2015年7月 28日	3,000,000.00
合计	11,000,000.00			11,000,000.00

(三) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司设立时、两年及一期以来的资产评估情况

公司整体改制设立股份公司时的评估报告

2015年8月5日，北京北方亚事资产评估有限责任公司接受公司的委托，以2015年5月31日为评估基准日，出具了北方亚事评报字【2015】第01-363号《衢州龙威塑胶有限公司拟股份制改造涉及的股东全部权益项目资产评估报告》。该次评估主要采用成本法进行评估，公司截至2015年5月31日股东全部权益价值评估结果为10,457.52万元。

评估目的：量化公司股东全部权益于评估基准日2015年5月31日的市场价值，为公司股份制改造的经济行为提供价值参考。

评估范围：公司经审计后评估基准日资产负债表所载明的全部资产和相关负债。

评估方法：采用成本法对评估对象进行价值评估。

评估结论如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产合计	7,252.49	7323.14	70.65	0.97
非流动资产合计	10,822.18	11595.77	773.59	7.15
其中：长期股权投资	2,208.97	2199.52	-9.45	-0.43
固定资产	7,644.61	7882.29	237.68	3.11
无形资产	918.39	1481.16	562.77	61.28

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
长期待摊费用	17.40	0	-17.40	-100.00
递延所得税资产	32.80	32.8	-	-
资产总计	18,074.67	18,918.91	844.24	4.67
流动负债	6,961.38	6,961.38	-	-
非流动负债	1,500.00	1,500.00	-	-
负债总计	8,461.38	8,461.38	-	-
净资产	9,613.29	10,457.52	844.23	8.78

上述资产评估数据仅作为公司股份改制时工商登记价值参考依据,公司并未根据评估结果进行任何账务调整。

十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

(一) 报告期内股利分配及实施情况

公司交纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

- 1、弥补上一年度的亏损;
- 2、提取法定公积金 10%;
- 3、提取任意公积金;
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 上的,可以不再提取。

提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或董事会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

(二) 公司最近两年及一期利润分配情况

公司 2013 年度净利润为-170,016.90 元,未提取法定盈余公积金;2014 年度净利润为 4,248,620.68 元,弥补亏损后按 10% 提取了法定盈余公积金,剩余部分计入未分配利润;2015 年 1-5 月母公司净利润为 1,924,187.42 元,按 10% 提取了法定盈余公积金,剩余部分计入未分配利润。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策将保持连续性和稳定性，股票公开转让后股利分配政策不变。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

(一) 核心技术人员流失风险

公司所处行业对生产工艺要求较高，技术人员对公司的生产经营具有重要作用。随着行业竞争的加剧，如果公司不能对核心技术人员实行有效的激励和约束，核心技术人员的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

公司风险管理措施：公司将着力通过加强企业文化建设、完善用人机制和股权激励等措施，吸引和稳定核心技术人员及专业人才；向员工提供专业技能培训，并在实践中提升员工自身专业素质，使员工产生对企业的信赖感和凝聚力，留住核心员工，降低公司核心技术人员流失的风险。

(二) 房地产调控风险

国家将稳定房地产市场调控政策，严格实施差别化住房信贷、税收政策和限购政策，采取有效措施增加普通商品房供给，继续推进保障性安居工程建设，进房地产市场平稳健康发展。

家居建材行业是房地产行业的下游产业，房地产持续调控，也继续影响着家居行业的发展。PVC 薄膜企业可以将目光瞄准安居房和保障房。经过一轮政策调控，必然有一些企业要被淘汰，这也有利于 PVC 薄膜行业做大、做强品牌。企业一方面要通过管理降低成本，从企业内部挖掘潜力，另一方面要注重服务，针对消费者的不同需求找好定位。

(三) 一些关键及特殊原材料仍然依靠进口

目前，国内 PVC 薄膜生产所用的一些关键及特殊原材料还须依靠进口，如特殊助剂、颜料及无纺纸、特殊印刷水墨。目前虽有国内个别厂家在研究开发或试生产，但国内材料在质量方面有一定差距，不能满足生产要求。

(四) 相关知识产权的保护有待规范

PVC 薄膜企业的发展和产品市场竞争力的提高，主要依靠产品的版本设计开发和新技术、新工艺、新材料的开发利用，每个新版本的设计和产品的开发都需要企业投入大量成本，相应的知识产权应当得到有力保护。而目前行业内 PVC 薄膜设计稿件的抄袭和新产品工艺技术的剽窃依然存在，因此，有待加强相关知识产权的保护，规范行业内的正常竞争发展，这对国内 PVC 薄膜行业的发展是十分有益的。

(五) 出口退税政策变动风险

报告期公司出口产品享受增值税“免、抵、退”的相关政策，2013 年度因全部通过销售给耀清贸易后出口，当年公司无出口退税，2014 年度和 2015 年 1-5 月公司出口退税金额分别为 3,421,665.49 元、2,672,810.06 元，占当期净利润的比例分别为 80.54%、137.55%，占比较大。报告期内，公司产品退税政策虽然较为稳定，但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。因此如果国家调整公司产品的出口退税政策，将增加公司的外销成本，从而对经营业绩产生一定的影响。

(六) 原材料价格波动的风险

目前，原材料占公司产品成本的比例超过 80%，公司目前主要原材料为 PVC，为石油加工行业的下游产品，国际原油价格的起伏将通过原材料采购价格直接影响产品的生产成本，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

公司风险管理措施：公司一方面通过控制原材料的库存量来降低原材料价格波动风险；另一方面，公司的品牌、产品品质在行业内也具有一定知名度，且竞争对手不多，在原材料价格上涨的背景下，公司有能力通过相应提高售价，将部分风险进行转移。

(七) 国外经济形势不稳定风险

国外软膜天花应用范围极广，俄罗斯、英国、法国、美国、澳大利亚等国家通过软膜天花室内吊顶已经深入到家庭、学校等小单位，而中国作为 PVC 膜出

口的大国，受国外经济形势影响较大。2015 年以来，大宗商品熊市的阴霾笼罩全球，与大宗商品熊市相伴而行的是，众多新兴市场国家的货币纷纷贬值。受国际油价下跌、俄罗斯外债负担和经济运行压力加重影响，卢布对美元贬值较快。

卢布贬值，加之俄罗斯以及东欧地区作为国内 PVC 膜出口大户，必将影响国内 PVC 膜生产企业盈利情况。

(八) 业务规模迅速扩大导致的管理风险

近年来，公司的资产总量及经营规模不断扩大，而且还呈增长趋势，生产过程各个环节必须同时保持高效和精确才能保证产品质量的稳定性，如果管理水平不能同步提高，公司的产品质量将会受到影响，不仅公司的盈利能力会出现下降，其名誉和品牌形象也会受到牵连。

公司风险管理措施：公司将继续加强制度建设，不断完善组织设置、营运管理、财务管理及募集资金管理等管理机制，同时加快健全与完善激励与约束机制，并加强政策与规章制度的执行力度，确保管理体制的有效实施。

(九) 公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程（草案）》、“三会”议事规则、《重大投资业务管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范意识。但由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

(十) 应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款余额较大，截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 23,629,560.19 元、9,954,601.98 元、5,444,455.23 元，占流动资产的比例分别为 31.51%、15.07%、16.99%。虽然

公司的会计政策规定对应收账款计提相应的坏账准备，但是如果一旦发生坏账，可能因坏账准备计提不足，对未来经营业绩造成一定影响。

(十一) 存货余额较大的风险

2013年12月31日库存余额为10,095,200.33元，占期末总资产的13.12%；2014年12月31日库存余额为30,010,115.38元，占期末总资产的17.25%，2015年5月31日库存余额为29,749,185.30元，占期末总资产的16.27%，资产构成中占比均较高。如果公司不能合理控制存货总量，若因市场波动等原因导致销售没有预期通畅，则会降低公司资产的流动性，增加公司的资金压力，也会出现减值的风险。

(十二) 固定资产折旧增加导致盈利能力下降的风险

2014年，公司两条压延生产线调试完毕并投入生产，公司固定资产大幅增加，公司固定资产的账面价值由2013年末的1,921.11万元上升至2014年末的7,714.70万元。固定资产的大幅增加将使得每年折旧费用的增加，如果未来不能达到预期的生产规模，将会影响未来的盈利水平，公司将面临因折旧费用增加而导致盈利能力下降的风险。

公司风险管理措施：公司将继续不断拓展市场渠道和客户资源，同时尽可能丰富公司的产品结构，提高产品质量，推动公司业务的持续增长，提高公司的收入水平和利润水平。

(十三) 报告期内，来自瑞信小贷的投资收益占公司利润总额比例较大

公司2014年增加瑞信小贷公司10%股权后，对瑞信小贷持股比例变为20%，对该投资按照企业会计准则采用权益法核算，2015年1-5月和2014年分别确认投资收益435,241.82元、2,570,708.40元，分别占当期利润总额的17.50%、59.98%，占比较大。瑞信小贷的利润因受到运营资金规模及经营区域限制等的影响，增长趋势受到限制，故随着公司营业规模及利润规模的增长，公司利润中来自瑞信小贷投资收益的比例将在2015年1-5月的基础上逐步减小。

(十四) 报告期内，公司主营业务对利润贡献较小

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度利润总额扣除营业外收入及投资收益后分别为 903,063.29 元、108,489.82 元，占利润总额的比例为 36.30%、2.53%，2013 年度没有营业外收入和投资收益，但是 2013 年度利润总额为-159,896.61 元，总体来说，报告期内主营业务对利润贡献较小，2015 年 1-5 月，主营业务对利润贡献已改善很多，经过 2014 年压延、印刷生产线的新增，公司对市场开拓的努力，2015 年公司生产及销售较 2013 年和 2014 年有较大好转，随着公司营业规模的增长，主营业务对利润的贡献将明显增大。

(十五) 报告期内，公司开具无真实业务基础的应付票据

公司报告期内 2014 年 9 月至 2015 年 3 月因配合贷款银行完成专项的放贷任务指标，共开具无真实业务基础的融资性应付票据 3030 万元，尽管截至本公开说明书出具日这些票据均已全部到期解付，且 2015 年 3 月后无此情形，但依然可能因该项违规事项被处罚而导致损失。

为保证挂牌主体利益，公司实际控制人已作出承诺，就公司可能因承担该事项受到的行政处罚或者民事赔偿责任所遭受的损失对公司进行赔偿，同时实际控制人保证以后不再发生违反票据管理规定的行为。同时，公司已要求管理层及相关财务人员加强对《中华人民共和国票据法》等相关法律、法规的学习，并逐步建立、完善公司的相关财务管理制度，从根本上杜绝违反票据管理规定等事项的发生。

(十六) 商标诉讼风险

商标 “” 系杭州华能大坝安全工程技术有限公司于 2009 年 3 月 14 日注册，截止日期到 2019 年 3 月 13 日，使用商品为“挡风雨条材料，补裂缝用化学化合物，补漏用化学合成物，防潮建筑材料，绝缘材料，膨胀接合填料，隔水隔热粉，橡胶或塑料填料，非包装用塑料膜，合成树脂（半成品）”。

公司目前使用的商标 “” 从 2014 年 10 月份开始使用，虽然公司在使用时未在商标上标注 R（REGISTER 注册商标），但还存在因侵权被杭州华能大坝安全工程技术有限公司诉讼的风险。目前公司正在重新设计新的商

标。同时，公司实际控制人出具承诺函，如发生相关风险，公司实际控制人承担相应责任。公司以后将加强对商标认知、管理和保护。

(十七) 出口国政策和汇率变动风险

公司生产的 PVC 地板膜及 PVC 装饰膜产品主要出口到俄罗斯、乌克兰和乌兹别克斯坦等，2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度，公司出口销售收入分别为 34,866,304.35 元、48,556,869.28 元、40,647,440.88 元，近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大；俄罗斯为主要出口国家，2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度出口俄罗斯收入占境外收入比例分别为 84.80%、72.68%、73.05%，虽然从出口金额及主要出口国的占比上看，公司尚未受到出口国政治经济政策的重大影响，但是因俄罗斯受到以美国为首的西方国家的经济制裁，还是给公司境外销售收入的增长带来了压力。

报告期内人民币对美元汇率波动较大，不可避免地产生汇兑损益，进而对公司当期业绩产生影响。2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度由于汇率波动产生的汇兑损益金额分别为 306,415.29 元、-200,412.96 元和 -3739.97 元，占当期净利润的比例分别为 15.77%、-4.72%和 2.20%，汇兑损益对公司当期业绩的影响较小。但如果未来美元对人民币汇率发生较大波动、俄罗斯等主要出口国的政治经济政策发生重大变化，公司经营业绩也将存在波动的风险。

第五节 股票发行

一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《非上市公众公司监督管理办法》（中国证券监督管理委员会令第96号，2012年9月28日公布、2013年1月1日施行，同年12月26日修订，以下简称《管理办法》。）第四十五条规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过200人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定”。

公司已于2015年10月9日召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌同时定向发行的议案》；并于2015年10月30日召开2015年度第三次临时股东大会，通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让同时定向发行的议案》并授权董事会全权办理公司申请挂牌公开转让及定向发行的有关事宜。

龙威新材本次定向发行的对象为1名机构投资者和8名自然人投资者，发行完成后公司股东人数为27名，故本次定向发行后公司股东人数不超过200人。

综上，公司符合《管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

二、本次发行的基本情况

(一) 发行目的：补充营运资金

(二) 预计募集资金金额：30,000,000.00元

(三) 发行数量：5,000,000股

(四) 发行价格：6.00元/股

(五) 定价依据：综合考虑了公司所处行业、公司成长性、现阶段的业务

情况，同时类比同行业公司的股票价格等多种因素，经与投资者沟通后最终确定。

(六) 发行对象、认购股份数量及认购方式

序号	股东名称	认购数量 (股)	认购金额 (元)	股东性质	认购方式	与公司 及 股东、董 事、监事、 高级管理 人员关联 关系
1	寿永进	1,200,000	7,200,000	自然人	现金	无
2	张莹莹	750,000	4,500,000	自然人	现金	无
3	周逸	650,000	3,900,000	自然人	现金	无
4	张剑莉	650,000	3,900,000	自然人	现金	无
5	王红洁	500,000	3,000,000	自然人	现金	无
6	北京鑫荣股权投资 基金管理股份 有限公司	500,000	3,000,000	法人	现金	无
7	王永琴	350,000	2,100,000	自然人	现金	无
8	许玉仙	200,000	1,200,000	自然人	现金	无
9	李迪俊	200,000	1,200,000	自然人	现金	公司高级 管理人员
合计		5,000,000	30,000,000			

(七) 发行对象情况

本次股票发行对象的基本情况如下：

序号	姓名	工作单位	职业	住所	身份证号
1	寿永进	飞利浦中国投资有限公司	运营部高级总监	上海徐汇田林东路100弄21号201室	33080219691109****
2	张莹莹	优房科技股份有限公司	方案	安徽省寿县寿春镇建设街道钟楼选区3组10号	34242219930826****
3	周逸	上海展通装潢通讯工程有限公司	财务主管	上海市浦东新区滨海镇通海西路111号1室	31022519940219****
4	张剑莉	宁波市江北区尹灏教育咨询有限公司	教学总监	浙江省宁波市鄞州区钟公庙街道宋诏桥村鄞县大道东段999号	33080219840319****

序号	姓名	工作单位	职业	住所	身份证号
5	王红洁	北京中科久泰科技有限公司	董事长	北京市海淀区温泉路40号院4楼3门102号	14050219710504****
6	北京鑫荣股权投资基金管理股份有限公司	营业执照号: 110000019336819	企业法人	北京市西城区金融大街27号17层B1701、B1702	组织机构代码: 34829853-0
7	王永琴	已退休	退休人员	浙江省衢州市柯城区蛟池街土地巷5栋2单元601室	33080219660101****
8	许玉仙	已退休	退休人员	上海市浦东新区沪南公路5288弄88号	31022519560315****
9	李迪俊	衢州龙威新材料股份有限公司	董事会秘书	浙江省衢州市柯城区紫荆花苑53-1-201	33080219640930****

三、发行前后相关情况对比

(一) 发行前后股东情况比较

序号	定向发行前股东情况			定向发行后股东情况		
	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	郑耀波	9,564,000.00	31.88	郑耀波	9,564,000.00	27.32
2	吴旭明	3,766,667.00	12.56	吴旭明	3,766,667.00	10.76
3	应万勇	3,666,667.00	12.22	应万勇	3,666,667.00	10.48
4	夏海滨	3,433,333.00	11.44	夏海滨	3,433,333.00	9.80
5	郑铭源	2,033,333.00	6.78	郑铭源	2,033,333.00	5.80
6	王平凡	1,666,666.00	5.55	王平凡	1,666,666.00	4.76
7	曹令武	1,666,666.00	5.55	曹令武	1,666,666.00	4.76
8	田上量	1,426,667.00	4.76	田上量	1,426,667.00	4.08
9	阮晓兵	1,333,333.00	4.44	阮晓兵	1,333,333.00	3.80
10	寿永进	-	-	寿永进	1,200,000.00	3.43
	李志军	500,000.00	1.67	李志军	500,000.00	1.43

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况如下表所示：

股份性质		定向发行前		定向发行后	
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人				
	2、董事、监事及高级管理人员			50,000.00	0.14
	3、核心技术人员				
	4、其他			4,800,000.00	13.72
	无限售条件股份合计			4,850,000.00	13.86
有限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	22,130,665.00	73.77	22,130,665.00	63.23
	2、董事、监事及高级管理人员	3,833,334.00	12.78	3,983,334.00	11.38
	3、核心技术人员	-	-	-	-
	4、其他	4,036,001.00	13.45	4,036,001.00	11.53
	有限售条件股份合计	30,000,000.00	100.00	30,150,000.00	86.14
总股本		30,000,000.00	100.00	35,000,000.00	100.00
股东人数(人)		18		27	

2、公司的资产结构在发行前后变化情况如下表所示：

项目	发行前	影响数	发行后
总资产(万元)	18,285.66	3,000.00	21,285.66
净资产(万元)	9,615.19	3,000.00	12,615.19
负债(万元)	8,670.47	-	8,670.47
总股本(万元)	3,000.00	500.00	3,500.00
资产负债率(母公司)	46.81%		40.15%

3、公司业务结构在发行前后未发生变化

公司业务结构在发行前后未发生变化，主要业务仍为从事 PVC 薄膜制品研发、生产、销售；公司的主要产品可分为 PVC 装饰膜、PVC 贴合膜、PVC 地板膜

以及 PVC 透明膜等产品。

4、公司控制权在发行前后未发生变更

发行前，郑耀波是公司最大的股东，持有公司 31.88%的股份，担任公司的董事，郑铭源、吴旭明、夏海滨、曹令武和王平凡分别负责公司的运营管理、产品销售、原材料采购和核心技术的工作，以上人员都担任着公司持续经营中不可或缺的重要岗位，也是公司的核心竞争力之一，同时以上 6 人又签署了《一致行动协议》，公司认定以上 6 人为公司的实际控制人。

发行后，虽然郑耀波的持股比例降低为 27.32%，仍担任公司的董事，郑铭源、吴旭明、夏海滨、曹令武和王平凡继续分别负责公司的运营管理、产品销售、原材料采购和核心技术的工作，以上人员都担任着公司持续经营中不可或缺的重要岗位，也是公司的核心竞争力之一，根据 6 人签署的《一致行动协议》，公司认定以上 6 人仍为公司的实际控制人，因此，公司的实际控制人未发生变更。

5、公司董事、监事、高级管理人员持股情况在发行前后变化情况

姓名	职务	本次股票发行前		本次股票发行后	
		直接或间接持股 数额(股)	直接或间 接持股比 例(%)	直接或间接持股 数额(股)	直接或间 接持股比 例(%)
郑耀波	董事	9,564,000.00	31.88	9,564,000.00	27.32
吴旭明	董事、副总经理	3,766,667.00	12.56	3,766,667.00	10.76
应万勇	董事	3,666,667.00	12.22	3,666,667.00	10.48
夏海滨	董事、副总经理	3,433,333.00	11.44	3,433,333.00	9.80
郑铭源	董事长、总经理	2,033,333.00	6.78	2,033,333.00	5.80
王平凡	副总经理、核心 业务人员	1,666,666.00	5.56	1,666,666.00	4.76
曹令武	副总经理、核心 业务人员	1,666,666.00	5.56	1,666,666.00	4.76
程晓明	独立董事	—	—	—	—
毛永彪	董事	—	—	—	—
柳玉香	财务负责人	166,667.00	0.56	166,667.00	0.48
李迪俊	董事会秘书	—	—	200,000.00	0.57
陈新溪	监事会主席	—	—	—	—
袁锋凤	监事	—	—	—	—

姓名	职务	本次股票发行前		本次股票发行后	
		直接或间接持股 数额(股)	直接或间 接持股比 例(%)	直接或间接持股 数额(股)	直接或间 接持股比 例(%)
王哲凯	职工代表监事	—	—	—	—
合计		25,963,999.00	86.56	25,983,999.00	74.73

(三) 发行前后主要财务指标变化情况

项目	发行前			发行后
	2013年12月 31日	2014年12月 31日	2015年5月 31日	
基本每股收益(元/股)	-0.01	0.29	0.31	0.17
净资产收益率(%)	-1.39	25.01	9.68	7.75
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	0.63	-1.15	0.16	0.09
归属于申请挂牌公司股东的每 股净资产(元/股)	1.00	1.28	3.21	3.60
公司资产负债率(%)	80.68	89.01	46.81	40.15
流动比率(倍)	0.52	0.47	1.05	1.46
速动比率(倍)	0.14	0.23	0.60	1.02

四、新增股东解限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人所持新增股份将按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》及其他相关规定进行转让,其余新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

五、现有股东优先认购安排

根据相关法律法规及《公司章程》,股份公司在册股东对于本次定向发行股份不享有优先认购权,同时也为充分保障现有股东的权益,本次定向发行前,公司已就定向发行方案与在册股东进行了沟通。故本次定向发行股份5,000,000.00股均由新增投资者认购。

公司本次定向发行履行了董事会及股东大会审议程序,相关认购安排在程

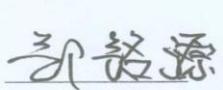
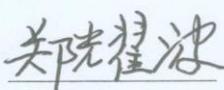
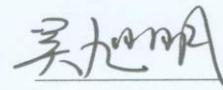
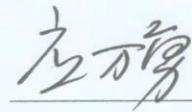
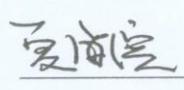
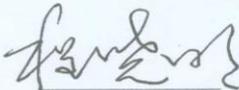
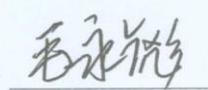
序及发行结果方面有效保障了现有股东的合法权益。

第六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

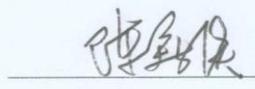
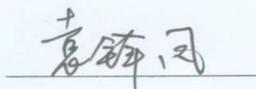
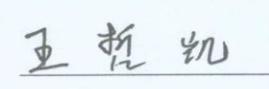
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

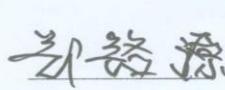
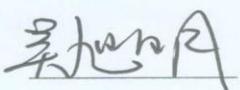
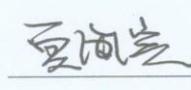
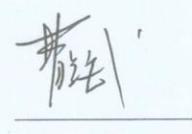
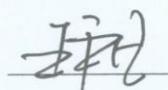
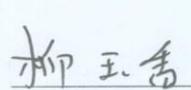
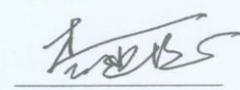
董事：

				
郑铭源	郑耀波	吴旭明	应万勇	夏海滨
				
程晓明	毛永彪			

监事：

		
陈新溪	袁锋凤	王哲凯

高级管理人员：

				
郑铭源	吴旭明	夏海滨	曹令武	王平凡
				
柳玉香	李迪俊			

衢州龙威新材料股份有限公司

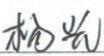
2015年11月11日

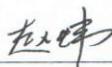
二、主办券商声明

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

项目小组成员:


李飞


杨光


赵炜

项目负责人:


李飞

法定代表或授权代表:


廖圣柱



授权书

华龙证券股份有限公司法定代表人李晓安董事长授权公司副总经理廖圣柱先生(身份证号码 340122197212106717),代表本人签署公司向全国中小企业股份转让系统上报的全部文件。授权期自 2015 年 7 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

华龙证券股份有限公司

法定代表人

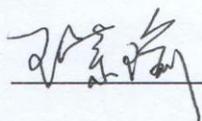


2015 年 6 月 30 日

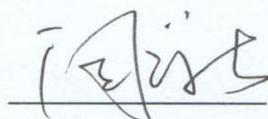
律师事务所声明

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

经办律师:

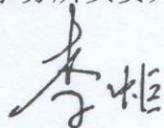


王紫瑜



闫立新

律师事务所负责人:



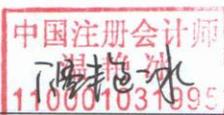
李炬



承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读衢州龙威新材料股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的中准审字[2015]1731 审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：

中准会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年 11 月 11日

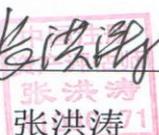
承担资产评估业务的评估机构声明

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《衢州龙威塑胶有限公司拟股份制改造涉及的股东全部权益价值项目资产评估报告》(北方亚事评报字[2015]第 01-363 号)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。

签字注册资产评估师:

付胜

 付胜 70010

张洪涛

 张洪涛 71

资产评估机构负责人:

闫全山

 闫全山 11000770

北京北方亚事资产评估有限责任公司


 2015年 11月 11日

第七节 备查文件

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