

浙江凯丰新材料股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



二〇一五年十月

本公司声明

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

投资者在评价公司本次公开转让的股票时，除本公开转让说明书提供的其它资料外，还应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但并不表示风险因素会依次发生。

一、外汇汇率变动的风险

2015 年以来，人民币逐渐开始对外贬值。由于特种纸生产对原材料要求较高，公司生产的主要原材料木浆基本依靠进口并且多以美元结算。随着公司产量增加，对国外纸浆依赖性也不断加强，导致公司应对原材料价格变动的抗风险能力有限，如果人民币进一步贬值，将会造成公司的采购成本上升，可能会影响公司的经营业绩。

二、下游市场行业政策变动的风险

公司的主要产品包括烟用接装原纸和不锈钢衬纸。从下游行业角度考虑，虽然我国烟草消费人口众多，但是国家对烟草消费的控制不断加强，可能导致烟草消费总量下降；钢铁行业受到经济周期的影响则较为明显，制造业对钢铁需求的增减直接影响到不锈钢衬纸的销量。因此，下游市场波动可能会影响公司的经营业绩。公司新开发了液晶面板保护基材系列以应对该风险要素。

三、依赖核心技术人员及技术泄密的风险

公司核心技术及核心技术人员是公司继续保持竞争优势的重要基础。虽然公司已建立完善的技术研发和创新机制，并采取了一系列吸引和稳定核心技术人员措施，包括提高核心技术人员福利待遇、增加培训机会、创造良好的工作和文化氛围等，并与技术人员签订了保密协议，对主要核心技术申请专利保护等，但是如果发生核心技术人员离职或核心技术泄密，将可能对公司的生产经营构成不利影响。

四、应收款项坏账损失风险

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值约为 11,551.55 万元，占总

资产的比例为 27.87%；其中，账龄在 1 年以内的为 99.76%。公司应收账款具有以下特点：无重大依赖客户；客户大部分都与公司有稳定的合作关系，信誉良好；公司有完善的管理制度，专人负责应收账款的跟踪管理；严格按照会计准则规定计提坏账准备。虽然公司已经充分计提坏账准备，但投资者仍应当审慎评估该应收账款的风险要素。

五、环保政策变动的风险

据国家环保部 2014 年 11 月公布的《2013 年环境统计年报》中指出，浙江省造纸产业废水排放量居全国各省市首位。2014 年，浙江省环保厅出台了一系列政策，特别是规定钱塘江流域造纸企业执行废水排放量特别排放值 t 纸 10 m³ 标准。公司目前各项环保设施均符合国家及地方的各项标准。如果国家环保标准提高，公司将增加用于治理污染的费用，从而影响企业经营。

六、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》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》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化意识。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，特别是公司股票挂牌并公开转让后，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。

七、与上市公司有关的重要事项

公司控股股东凯恩股份（002012）为深圳证券交易所上市公司。关于此次公司申请在全国股份转让系统挂牌，凯恩股份已经按照相关法律法规履行了必要的决策程序，符合证监会和深圳证券交易所的监管要求。

公司的本次挂牌过程已严格按照全国股份转让系统要求履行相关信息披露义务，公司挂牌前后将履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。

从公司设立至今，凯恩股份未曾将募集资金直接投入公司，也不涉及将募集

资金间接投入公司的情形。

公司的业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与凯恩股份的相关资源不存在冲突、共用或依赖的关系，相互独立运营，公司具有独立面向市场能力和持续经营能力。

公司净资产和净利润等主要财务指标占凯恩股份的比例较低，公司本次挂牌对凯恩股份维持独立上市地位、持续盈利能力无重大影响。

截至本公开转让说明书签署日，除凯恩股份持有公司 60% 的股权、凯恩股份董事长计皓持有公司 40% 股权外，凯恩股份及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员不存在持有公司股份的情况。

目录

| | |
|------------------------------|-----|
| 本公司声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、外汇汇率变动的风险 | 3 |
| 二、市场波动的风险 | 3 |
| 三、依赖核心技术人员及技术泄密的风险 | 3 |
| 四、应收款项坏账损失风险 | 3 |
| 五、监管政策变动的风险 | 4 |
| 六、公司治理风险 | 4 |
| 七、与上市公司有关的重要事项 | 4 |
| 目录 | 6 |
| 第一节基本情况 | 1 |
| 一、公司基本情况 | 1 |
| 二、本次挂牌情况 | 2 |
| 三、公司股权结构 | 4 |
| 四、公司子公司情况 | 13 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 | 17 |
| 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标 | 20 |
| 七、本次挂牌的相关机构 | 21 |
| 第二节公司业务 | 23 |
| 一、公司的业务和主要产品情况 | 23 |
| 二、公司内部组织结构及主要产品和业务的流程及方式 | 25 |
| 三、与公司业务相关的主要资源要素 | 30 |
| 四、业务情况 | 43 |
| 五、公司的主要原材料和能源情况 | 46 |
| 六、对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况 | 48 |
| 七、公司及子公司产品的质量控制情况 | 54 |
| 八、公司及子公司的环境保护设施及状况 | 55 |
| 九、公司及子公司的安全生产情况 | 63 |
| 十、商业模式 | 65 |
| 十一、公司所处的行业概况、风险特征及竞争地位 | 66 |
| 第三节公司治理 | 82 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 82 |
| 二、公司董事会关于治理机制的说明 | 83 |
| 三、违法、违规情况 | 87 |
| 四、公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况 | 88 |
| 五、同业竞争情况 | 91 |
| 六、资金占用和对外担保情况 | 94 |
| 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 | 95 |
| 八、董事、监事、高级管理人员近两年及一期的变动情况 | 97 |
| 第四节公司财务 | 99 |
| 一、最近两年及一期的财务报表 | 99 |
| 二、最近两年一期的审计意见 | 121 |

| | |
|---|------------|
| 三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况..... | 121 |
| 四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响..... | 122 |
| 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标..... | 140 |
| 六、关联方及关联交易..... | 173 |
| 七、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 184 |
| 八、报告期内资产评估情况..... | 184 |
| 九、股利分配政策和最近两年股利分配情况..... | 184 |
| 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况..... | 185 |
| 十一、可能影响公司持续经营的风险因素..... | 185 |
| 第五节董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明..... | 188 |
| 全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 188 |
| 主办券商声明..... | 189 |
| 律师事务所声明..... | 190 |
| 承担审计业务的会计师事务所声明..... | 191 |
| 承担资产评估业务的评估机构声明..... | 192 |
| 第六节备查文件..... | 193 |

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| 基本释义 | | |
|----------------|---|---|
| 公司、股份公司、凯丰新材 | 指 | 浙江凯丰新材料股份有限公司 |
| 有限公司/凯丰纸业/凯丰有限 | 指 | 浙江凯丰纸业有限公司，系公司前身 |
| 凯恩股份 | 指 | 浙江凯恩特种材料股份有限公司，系公司控股股东 |
| 凯丰特纸 | 指 | 浙江凯丰特种纸业有限公司，系公司子公司 |
| 杭州锦亮 | 指 | 杭州锦亮实业有限公司 |
| 浙江科浪 | 指 | 浙江科浪能源有限公司 |
| 义商村镇银行 | 指 | 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 |
| 八达纸业 | 指 | 衢州八达纸业有限公司 |
| 双熊猫纸业 | 指 | 衢州双熊猫纸业有限公司 |
| 凯恩销售 | 指 | 浙江凯恩纸业销售有限公司 |
| 深圳凯恩销售 | 指 | 深圳凯恩纸业销售有限公司 |
| 凯恩投资 | 指 | 浙江凯恩投资有限公司 |
| 龙游工行 | 指 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 |
| 龙游中行 | 指 | 中国银行股份有限公司龙游县支行 |
| 龙游农发行 | 指 | 中国农业发展银行龙游县支行 |
| 龙游信用社 | 指 | 龙游县农村信用合作联社 |
| 龙游浙商行 | 指 | 浙商银行股份有限公司衢州龙游支行 |
| 恒盛热力 | 指 | 恒盛能源集团有限公司（原名为浙江龙游恒盛热力有限公司） |
| 《审计报告》 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2015）6483号《审计报告》 |
| 《验资报告》 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健验（2015）339号《验资报告》 |
| 股东会 | 指 | 浙江凯丰纸业有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 浙江凯丰新材料股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 浙江凯丰新材料股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 浙江凯丰新材料股份有限公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、总工程师、董事会秘书、财务总监 |
| 管理层 | 指 | 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等 |

| | | |
|----------------------|---|--|
| 最近两年及一期、两年一期、报告期、申报期 | 指 | 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 主办券商、华西证券 | 指 | 华西证券股份有限公司 |
| 《公司章程》 | 指 | 《浙江凯丰新材料股份有限公司公司章程》 |
| 《公司章程（草案）》 | 指 | 《浙江凯丰新材料股份有限公司公司章程（草案）》 |
| 专业术语 | | |
| 高分子材料 | 指 | 以高分子化合物为基体，配有其他添加剂所构成的材料 |
| 冷轧 | 指 | 在室温下（再结晶温度以下）对金属材料进行轧制以减小其厚度并使其表面光洁、材料性能硬化的一种加工工艺 |
| 打浆 | 指 | 利用物理方法，对水中纸浆纤维进行机械或流体处理，使纤维受到剪切力，改变纤维的形态，使纸浆获得某些特性，以保证抄成的纸达到预期的质量要求 |
| 水力碎浆机 | 指 | 用于处理浆板、废纸等的碎解设备，起辅助打浆的作用。有立式和卧式、间歇式和连续式以及转鼓式等多种。水力碎浆机基本上是由槽体和转盘两部分组成。槽体是金属或混凝土桶状结构，槽底安装有固定刀片的固定盘。转盘上有相应的刀片，当转盘旋转时利用水力的撕碎作用来完成分散浆料纤维的目的 |
| 打浆机 | 指 | 纸浆通过飞刀和底刀之间产生横向切断、纵向分丝、压溃、润胀等作用，制成浆料的设备。机壳为椭圆形的槽，中有隔墙，边装回转飞刀辊和固定的底刀。有伏特式、荷兰式等种类 |
| 施胶 | 指 | 造纸工艺过程之一，使纸张具有耐水性。经过施胶的纸，不致发生走墨、晕染现象。施胶分内部施胶和表面施胶两类，前者是将施胶剂加于纸浆内，使纤维吸附胶质再抄造成纸；后者是在纸页半干时将施胶剂涂在纸页上，然后烘干 |
| 流浆箱 | 指 | 又称网前箱、头箱，安装在造纸机前端的、把合格的纸料经过匀整后喷放到网部的流送设备。基本组成部分有：布浆器、匀整装置和堰板等。一般有敞开式、气垫式、水力式流浆箱等 |
| 长网机 | 指 | 利用长网辊使木浆料脱水而形成湿板坯的纤维板生产机械。由网辊、网前箱、自重脱水装置、真空脱水装置、辊 |

| | | |
|--------|---|--|
| | | 压脱水装置和板坯切边装置等组成。将一定浓度纤维浆料通过多个脱水装置连续均匀脱水；成型出一定厚度和一定含水率的湿板坯条；经自动锯边和横切成一定规格湿板坯 |
| 复卷机 | 指 | 由造纸机的尾部卷纸辊上把纸页退出，再按要求纵切并准确的重行卷合之设备 |
| RO 膜 | 指 | RO (Reverse Osmosis) 反渗透膜是利用渗透压力差为动力的膜分离过滤技术，一般水的流动方式是由低浓度流向高浓度，水一旦加压之后，将由高浓度流向低浓度，亦即所谓反渗透原理：由于 RO 膜的孔径是头发丝的一百万分之五（0.0001 微米），一般肉眼无法看到，细菌、病毒是它的 5 000 倍，因此，只有水分子及部分有益人体的矿物离子能够通过，其它杂质及重金属均由废水管排出 |
| CTP 版 | 指 | CTP(Computer-to-plate)即脱机直接制版。CTP 就是计算机直接到印版，是一种数字化印版成像过程。CTP 直接制版机与照排机结构原理相仿。起制版设备均是用计算机直接控制，用激光扫描成像，再通过显影、定影生成直接可上机印刷的印版 |
| 盘磨机 | 指 | 又称圆盘磨，主要由一个装在水平轴上可转动的圆盘和另一个与之相对应的固定的圆盘所组成 |
| 压光机 | 指 | 纸张的整饰设备之一。它是由多个表面极为光滑的金属辊(冷铸铁辊)组成的。最普通的压光机是 3~8 个压光辊，垂直重叠在机架上，最下边的是主动辊，直径最大，质量也最大，其他各辊均为从动辊，依靠相互摩擦而带动。压光机通常安装在造纸机干燥部的后边，刚刚烘干后的纸页从最上边的压光辊绕过，再顺次序通过各辊之间进行压光，最后去辊式卷纸机卷成纸卷 |
| 白水 | 指 | 抄纸工艺中，由抄纸机前排出的废水称为白水 |
| QCS 系统 | 指 | 即质量控制系统，指对造纸生产过程中定量、水份、灰份和厚度等参数进行在线检测和控制 |
| 柔版印刷 | 指 | 使用柔性版、通过网纹传墨辊传递油墨施印的一种印刷方式 |

注：本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符的情况，均为四舍五入所致。

除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江凯丰新材料股份有限公司

英文名称：Zhejiang Kaifeng New Material Co.,Ltd.

注册资本：5800万元

实收资本：5800万元

法定代表人：计皓

有限公司成立日期：2003年8月28日

股份公司成立日期：2015年8月18日

住所：浙江龙游工业园区金星大道30号

邮编：324400

电话：0570-7015668

传真：0570-7055881

网址：<http://www.kaifengpaper.com>

电子邮箱：kfxhy98@163.com

信息披露负责人：徐洪银

所属行业：根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C制造业”中“C22造纸和纸制品行业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于“C制造业”中“C2221机制纸及纸板制造”小类；按照全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C制造业”中“C2221机制纸及纸板制造”小类。

经营范围：新型高分子材料研发；机制纸、加工纸制造、销售，机械加工、

销售，造纸原料、化工产品（不含危险品）的销售；货物进出口（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：特种纸产品的研发、生产和销售

组织机构代码：75395840-8

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：5800 万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控

制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

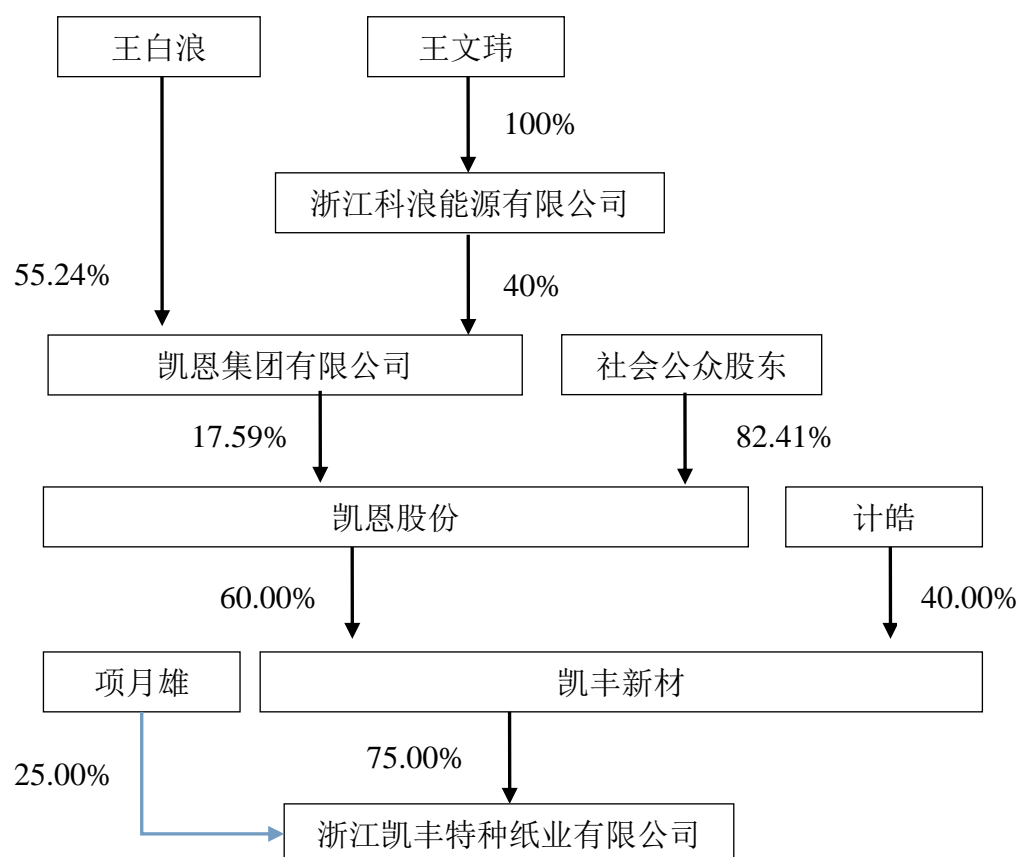
除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有股东按照法律法规规定依法可以流通及限制流通的股份情况如下：

| 序号 | 股东名称/ 姓名 | 是否为董事、监 事、高级管理人员 | 是否为控股股 东、实际控制人 | 截止挂牌前持 股数量（股） | 可流通股份 数量（股） | 限制流通股份 数量（股） |
|----|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 1 | 凯恩股份 | 否 | 是 | 34,800,000 | 0 | 34,800,000 |
| 2 | 计皓 | 是 | 否 | 23,200,000 | 0 | 23,200,000 |
| 合计 | | | | 58,000,000 | 0 | 58,000,000 |

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



注：因凯恩股份为上市公司，因此社会公众股东持股比例较高。

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况

| 序号 | 股东姓名或名称 | 股份数（股） | 占总股本的比例（%） | 股权性质 |
|----|---------|-------------------|---------------|--------|
| 1 | 凯恩股份 | 34,800,000 | 60.00 | 境内法人股 |
| 2 | 计皓 | 23,200,000 | 40.00 | 境内自然人股 |
| 合计 | | 58,000,000 | 100.00 | |

2、股东持有股份的质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在质押或其他有

争议的情况。

3、公司上述股东之间的关联关系

计皓自 2013 年 05 月 20 日起担任凯恩股份董事长。

4、股东主体适格情况

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

(三) 控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人最近两年变动情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

凯恩股份持有公司 60%的股权，为公司控股股东。王白浪、王文玮为公司实际控制人。

凯恩集团有限公司持有凯恩股份 17.59%的股权，为凯恩股份的控股股东。王白浪持有凯恩集团有限公司 55.24%的股权、浙江科浪能源有限公司持有凯恩集团有限公司 40%的股权。王文玮持有浙江科浪能源有限公司 100%的股权。

基于 2013 年 8 月 22 日，王白浪和王文玮签署的《一致行动协议》，约定对于凯恩集团需股东会决议的所有事项，作出完全一致的决策。凯恩股份认定王白浪、王文玮为凯恩集团共同实际控制人，同时为凯恩股份的实际控制人。

综上，凯恩股份为公司控股股东；王白浪、王文玮为公司实际控制人。

(1) 王白浪基本情况

王白浪，男，1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级经济师。1984 年 2 月至 1986 年 6 月任遂昌县工业局副局长兼遂昌造纸厂副厂长、党委副书记，1986 年 7 月至 1990 年 2 月任遂昌县造纸厂厂长、书记，1990 年 3 月至 1997 年 12 月任遂昌县乡镇企业局副局长，1998 年 1 月至 2004 年 11 月任凯恩股份董事长，2004 年 12 月至 2013 年 8 月任凯恩集团有限公司董事长，2013 年 8 月至今任凯恩集团董事局主席，同时自 2013 年 12 月至今任那然生命文化股份有限公司董事长或总经理。

凯恩集团持有凯恩股份的股份数量为 82,301,206 股，占凯恩股份总股本的

17.59%。根据《上市公司收购管理办法》第十二条“投资者在一个上市公司中拥有的权益，包括登记在其名下的股份和虽未登记在其名下但该投资者可以实际支配表决权的股份。投资者及其一致行动人在一个上市公司中拥有的权益应当合并计算”之规定，王白浪在凯恩股份中拥有权益的股份数量为 82,301,206 股，占凯恩股份总股本的 17.59%。因此王白浪实际控制公司 6,121,320 股权益。

（2）王文玮基本情况

王文玮，男，身份证号码：33012519570129****，通讯地址：杭州市滨江区江南大道 3688 号潮人汇大厦 5 楼，曾任杭州二墩农机制造厂技术工程师、杭州欣亚华织造有限公司技术工程师。现任浙江科浪能源有限公司执行董事、总经理，凯恩集团有限公司董事长。

凯恩集团持有凯恩股份的股份数量为 82,301,206 股，占凯恩股份总股本的 17.59%。根据《上市公司收购管理办法》第十二条“投资者在一个上市公司中拥有的权益，包括登记在其名下的股份和虽未登记在其名下但该投资者可以实际支配表决权的股份。投资者及其一致行动人在一个上市公司中拥有的权益应当合并计算”之规定，浙江科朗能源有限公司在凯恩股份中拥有权益的股份数量为 82,301,206 股，占凯恩股份总股本的 17.59%，据此，王文玮实际控制公司 6,121,320 股权益。

公司的控股股东及实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（3）凯恩股份基本情况

| | |
|------|---|
| 上市日期 | 2004-07-05 |
| 证券代码 | 002012 |
| 注册号 | 330000000010194 |
| 注册资本 | 46,762.547 万元人民币 |
| 注册地 | 浙江省丽水市遂昌县妙高镇凯恩路 1008 号 |
| 经营范围 | 许可经营项目：无；一般经营项目：电子材料，纸及纸制品的制造，加工，销售，造纸原料，化工产品（不含化学危险品）的销售。（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） |

（4）浙江科浪能源有限公司基本情况

| | |
|------|---|
| 成立日期 | 2013-05-13 |
| 注册号 | 330000000069299 |
| 注册资本 | 2,000 万元人民币 |
| 注册地 | 杭州市拱墅区教工路 571 号 522 室 |
| 经营范围 | 许可经营项目：煤炭批发经营（有效期至 2016 年 3 月 26 日）。一般经营项目：金属材料、燃料油（不含成品油及危化品）、化工原料（不含危险品及易制毒化学品）、五金产品、机械设备、汽车配件、水暖器材、纺织品、工艺美术品、百货、计算机、电子产品、通信设备、办公用品、建筑材料、仪器仪表、钢材、橡胶制品、塑料制品、家用电器、家具、木制品、珠宝首饰、矿产品（除专控）的销售 |

2、报告期内公司控股股东、实际控制人变化情况

自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 21 日，公司实际控人为王白浪；自 2013 年 8 月 22 日至 2014 年 9 月 1 日，王白浪、朱康军、王文玮成为公司共同实际控制人；自 2014 年 9 月 2 日至今，王白浪、王文玮成为公司共同实际控制人。

自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 21 日，凯恩股份控股股东为凯恩集团有限公司，凯恩股份实际控制人为王白浪。

2013 年 8 月 22 日，因凯恩集团有限公司股权变更，自该日起，王白浪、朱康军、王文玮成为凯恩集团有限公司的共同实际控制人。2014 年 9 月 2 日，凯恩集团有限公司股权再次发生变更，王白浪、王文玮成为凯恩集团有限公司的共同实际控制人。

上述事宜已由凯恩股份于 2013 年 8 月 26 日披露在巨潮网的《浙江凯恩特种材料股份有限公司详式权益变动报告书》和 2014 年 9 月 5 日披露在巨潮网的《简式权益变动报告书》、《控股股东股权结构变化及实际控制人变更的提示性公告》进行公告，供投资者进行查阅。

因此，自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 21 日，公司实际控人为王白浪；自 2013 年 8 月 22 日至 2014 年 9 月 1 日，王白浪、朱康军、王文玮成为公司共同实际控制人；自 2014 年 9 月 2 日至今，王白浪、王文玮成为公司共同实际控

制人。

(1) 朱康军基本情况

朱康军，男，无境外永久居留权，身份证号码：33262419681117****，住所：浙江省仙居县，通讯地址：浙江省仙居县玫瑰城 20 幢 1002 室。

(2) 实际控制人变更对公司业务经营的影响

虽然报告期内公司基于控股股东凯恩股份实际控制人的变化，导致公司实际控制人随之发生变化，但是，报告期内公司的业务经营范围、主营业务、主要管理人员和经营模式均未发生重大改变。因此，报告期内实际控制人变更对公司生产经营不构成重大影响，亦未影响公司持续经营能力。

(四) 其他持股 5%以上的股东的基本情况

1、计皓

计皓，男，1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1979 年 8 月至 1982 年 7 月任龙游造纸厂工人；1982 年 7 月至 1985 年 8 月在浙江民丰造纸厂职工大学学习；1985 年 8 月至 1992 年 7 月历任龙游造纸厂技术员、副科长、科长；1992 年 7 月至 1993 年 9 月赴日本造纸应用技术研修；1993 年 9 月至 2003 年 7 月历任浙江亚伦集团股份有限公司副总、总工、总经理、董事长、党委书记；2003 年 8 月至 2015 年 8 月任有限公司总经理、董事长；2015 年 8 月 18 日起任公司董事长、总经理。

(五) 股本形成及其变化情况

1、浙江凯丰纸业有限责任公司成立

凯丰纸业成立于 2003 年 8 月 28 日，注册资本为 1,500 万元，均为货币出资，其中凯恩股份出资 630 万元，计皓出资 600 万元，张陆根出资 270 万元。

2003 年 8 月 27 日，龙游宏宇会计师事务所有限公司出具了龙会师验(2003)第 135 号《验资报告》，确认截至 2003 年 8 月 27 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本 1,500 万元，全部为货币资金。2003 年 8 月 28 日，公司领取了龙游县工商行政管理局颁发的注册号为 3308252001538 的营业执照。

凯丰纸业成立时的股权结构如下表：

单位：元

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 | 出资比例（%） |
|----|------|----------------------|---------------|
| 1 | 凯恩股份 | 6,300,000.00 | 42.00 |
| 2 | 计皓 | 6,000,000.00 | 40.00 |
| 3 | 张陆根 | 2,700,000.00 | 18.00 |
| | 合计 | 15,000,000.00 | 100.00 |

有限公司设立已经履行了《公司法》及其他法律、法规的必要程序，该程序合法、有效。

2、有限公司第一次增加注册资本

2004年5月10日，有限公司召开股东会，会议审议并通过《关于对公司增资扩股的议案》，全体股东一直同意将注册资本从1500万元增加至2900万元。其中，计皓增加资本金560万元，张陆根增加资本金840万元，以坐落于龙游城北的156,511.80平方米的土地使用权出资。

根据龙游宏宇会计师事务所有限公司出具的编号为龙会评估（2004）030号《资产评估报告书》，截至评估基准日2004年5月31日，计皓与张陆根委托评估的土地使用权（龙游县经济开发区（龙北）地号211-16-5-0地块面积156,511.80平方米）公平市场价值为23,476,800.00元。

该土地使用权评估值23,476,800.00元，全体股东确认的价值为23,476,800.00元，分配方案为：新增注册资本1400万元，其中计皓以土地使用权增资560万元，张陆根以土地使用权增资840万元；股东向公司贷款5,399,710.00元，其中计皓2,159,884.00元，张陆根3,239,826.00元；资本公积4,077,090.00元，由全体股东按照出资比例共享，并相应修改《公司章程》。

2004年5月31日，龙游县人民政府向凯丰有限颁发了编号为龙游国用（2004）第211-4号《国有土地使用证》，载明使用权类型为出让，地类用途为工业，使用权面积为156,511.80平方米，终止日期为2053年11月17日。

2004年6月1日，龙游宏宇会计师事务所有限公司出具了龙会师验（2004）第062号《验资报告》，确认截止2004年6月1日，土地使用权号为211-16-5-0

的 156,511.80m² 土地使用权已转为有限公司，公司已收到新增注册资本 1400 万元。公司累计注册资本人民币 2900 万元，实收资本 2900 万元。

此次变更后股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|----------------------|---------------|
| 1 | 凯恩股份 | 6,300,000.00 | 21.72 |
| 2 | 计皓 | 11,600,000.00 | 40.00 |
| 3 | 张陆根 | 11,100,000.00 | 38.28 |
| | 合计 | 29,000,000.00 | 100.00 |

此后，龙游县工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》，载明公司注册资本为人民币 2900 万元。

由于龙游县人民政府直接将土地使用权权利人登记为凯丰有限，因此该次增资过程存在瑕疵，但该瑕疵并不影响公司股本投入的真实性、完整性。

2003 年 8 月 1 日，龙游县龙北经济开发区管理委员会（下称“甲方”）与计皓（下称“乙方”）及张陆根（下称“丙方”）共同签署《项目投资协议书》，约定乙方和丙方拟在龙游县龙北经济开发区内合资组建一家高档特种纸生产企业，根据项目建设需要由甲方安排土地 234.77 亩。乙方和丙方土地受让净土地价格 2.3 万元/亩，其中乙方受让土地 93.908 亩，合计土地受让费 2,159,884.00 元；丙方受让土地 140.862 亩，合计土地受让费 3,239,826.00 元。甲方承诺新企业在 2003 年 9 月 10 日可进场施工，施工用水、用电到位及施工道路的畅通。乙方和丙方应同时交清土地受让费。

2004 年 5 月 27 日，计皓分两笔支付购土地款 432,000.00 元和 1,727,884.00 元，合计支付 2,159,884.00 元，并于 2004 年 5 月 28 日取得龙游县财政局开具的编号为 0035104 号及 0035103 号的《浙江省土地出让金专用票据》。

2004 年 5 月 27 日，张陆根分两笔支付购土地款 648,000.00 元和 2,591,826.00 元，合计支付 3,239,826.00 元，并于 2004 年 5 月 28 日取得龙游县财政局开具的编号为 0035105 号及 0035102 号的《浙江省土地出让金专用票据》。

2004 年 5 月 31 日，计皓、张陆根与有限公司共同出具《声明》，称为了公司接受投资资产后减少变更手续，节约费用开支，土地使用权证直接办到浙江凯

丰纸业有限公司，但出资人为计皓、张陆根。

因此，本次增资过程存在上述瑕疵并不影响公司股本投入的真实性、完整性。

有限公司本次变更已经履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法、有效。

3、有限公司第一次变更股东

2004年9月10日，张陆根与凯恩股份签署《股权转让协议》，张陆根将所持凯丰纸业38.28%的股权转让给凯恩股份，该协议由双方签字盖章后生效。

2004年9月16日，有限公司召开股东会，会议同意张陆根将所持凯丰纸业的股权转让给凯恩股份，并审议通过修改《公司章程》。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|----------------------|---------------|
| 1 | 凯恩股份 | 17,400,000.00 | 60.00 |
| 2 | 计皓 | 11,600,000.00 | 40.00 |
| | 合计 | 29,000,000.00 | 100.00 |

4、有限公司第二次增加注册资本

2014年9月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：将注册资本变更为5,800万元。本次增加的2,900万元注册资本均由未分配利润转增，其中凯恩股份转增1,740万元，计皓转增1,160万元，同时修订《浙江凯丰纸业有限公司章程》。

2014年9月30日，龙游冠宇联合会计师事务所（普通合伙所）出具龙冠宇验字（2014）第095号《验资报告》，认定截止2014年9月1日，公司变更后的注册资本为5800万元。

本次增资完成后，公司的股权结构如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------------|---------|
| 1 | 凯恩股份 | 34,800,000.00 | 60.00 |

| | | | |
|---|-----------|----------------------|---------------|
| 2 | 计皓 | 23,200,000.00 | 40.00 |
| | 合计 | 58,000,000.00 | 100.00 |

龙游县工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》，载明公司注册资本为人民币 5800 万元。

有限公司本次变更已经履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法、有效。

5、有限公司整体变更为股份公司

2015 年 6 月 8 日，有限公司召开董事会，决定于 2015 年 6 月 26 日召开临时股东会，审议有限公司整体变更为股份有限公司审计、评估基准日的有关事宜。

2015 年 6 月 26 日，有限公司召开临时股东会，全体股东参加会议，并一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并以 2015 年 6 月 30 日为审计、评估基准日，聘请天健会计师事务所为本次变更审计机构，聘请坤元资产评估有限公司为本次变更评估机构。

2015 年 7 月 11 日，天健会计师事务所出具天健审〔2015〕6483 号《审计报告》。根据该《审计报告》，截至 2015 年 6 月 30 日，有限公司净资产值为 135,143,601.47 元。

2015 年 7 月 14 日，衢州市市场监督管理局出具企业名称变更核准[2015]第 330000349624 号《企业名称变更核准通知书》，核准“浙江凯丰纸业有限公司”企业名称变更为“浙江凯丰新材料股份有限公司”。

2015 年 7 月 28 日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报〔2015〕400 号《资产评估报告》，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，有限公司经评估的净资产额为人民币 175,544,932.32 元。

2015 年 8 月 13 日，有限公司召开临时股东会，全体股东确认审计、评估结果，同意以经审计的公司净资产 135,143,601.47 元按照 1: 0.43 的比例折合为股份有限公司股本总额 5,800 万元人民币，股份总数为 5,800 万股，股份有限公司股票每股面值人民币一元，均为人民币普通股；并将公司经审计的净资产超过股本总额的 77,143,601.47 元计入资本公积。

2015年8月18日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，同意将原有限公司整体变更为股份公司，变更后的股份公司总股份数为5,800万股，每股金额1元，公司注册资本5,800万元，发起人为凯恩股份和计皓两人。

根据天健会计师事务所出具的天健验〔2015〕339号《验资报告》，截至2015年8月18日，凯丰新材已收到全体出资者所拥有的截止2015年6月30日浙江凯丰纸业有限公司经审计的净资产135,143,601.47元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本5800万元，资本公积77,143,601.47元。

2015年8月18日，衢州市市场监督管理局向股份公司颁发了本次改制后的《营业执照》，载明：公司名称为浙江凯丰新材料股份有限公司，类型为股份有限公司（非上市），注册资本5,800万元。

凯丰有限整体变更为股份公司以后，股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（元） | 出资比例（%） |
|----|------|----------------------|---------------|
| 1 | 凯恩股份 | 34,800,000.00 | 60.00 |
| 2 | 计皓 | 23,200,000.00 | 40.00 |
| | 合计 | 58,000,000.00 | 100.00 |

四、公司子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司有1家控股子公司，具体情况如下：

（一）凯丰特纸

| | |
|-------|---|
| 成立时间 | 2010年02月08日 |
| 注册号 | 330825000017165 |
| 注册资本 | 4000万元人民币 |
| 法定代表人 | 谢美贞 |
| 注册地 | 浙江龙游工业园区同舟路41号 |
| 股东构成 | 凯丰纸业出资3000万元，持股比例为75%；项月雄出资1000万元，持股比例为25%。 |
| 经营范围 | 一般经营项目：机制特种纸制造、销售，纸加工、销售，纸浆、造纸 |

| | |
|--|--------------------------------|
| | 原料、化工产品（不含危险、易制毒化学品）的销售，货物进出口。 |
|--|--------------------------------|

公司股东、董事、监事、高级管理人员与凯丰特纸除因母子公司股权关系而具有的关联关系外，还存在以下关联关系：公司董事长谢美贞系凯丰特纸董事长、法定代表人；公司董事长、总经理计皓系凯丰特纸董事。

1、浙江凯丰特种纸业有限责任公司成立

2010年2月2日，项月雄、金育龙、张加东、周志建、翁国明、俞炜、洪潇、司国湖、葛云波、胡小军和余惠华签署《浙江龙游海阔特种纸有限公司章程》。

2010年2月8日，龙游泰舟会计师事务所有限公司出具龙泰会师验（2010）028号《验资报告》，确认截止2010年2月6日，浙江龙游海阔特种纸有限公司已经收到全体股东以货币方式缴纳的注册资本2600万元。

浙江龙游海阔特种纸有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 持股比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------|---------------|---------------|-------------|------|
| 1 | 项月雄 | 1,523.00 | 1,523.00 | 58.57 | 货币 |
| 2 | 金育龙 | 153.00 | 153.00 | 5.89 | 货币 |
| 3 | 张加东 | 153.00 | 153.00 | 5.89 | 货币 |
| 4 | 周志建 | 153.00 | 153.00 | 5.89 | 货币 |
| 5 | 翁国明 | 153.00 | 153.00 | 5.89 | 货币 |
| 6 | 俞炜 | 153.00 | 153.00 | 5.89 | 货币 |
| 7 | 洪潇 | 76.00 | 76.00 | 2.92 | 货币 |
| 8 | 司国湖 | 76.00 | 76.00 | 2.92 | 货币 |
| 9 | 葛云波 | 76.00 | 76.00 | 2.92 | 货币 |
| 10 | 胡小军 | 46.00 | 46.00 | 1.76 | 货币 |
| 11 | 余惠华 | 38.00 | 38.00 | 1.46 | 货币 |
| | 合计 | 2,600.00 | 2,600.00 | 100.00 | |

2010年2月8日，龙游县工商行政管理局向浙江龙游海阔特种纸有限公司颁发注册号为330825000017165号《企业法人营业执照》。

2、凯丰特纸第一次增加注册资本

2010年6月22日，浙江龙游海阔特种纸有限公司召开股东会，全体股东同意增加注册资本至4000万元，新增1400万元注册资本均为货币出资，由全体股东按出资比例认缴，并于2010年6月30日前缴足。同时通过修订后的新章程。

2010年6月23日，龙游泰舟会计师事务所有限公司出具龙泰会师验(2010)140号《验资报告》，确认截至2010年6月21日，浙江龙游海阔特种纸有限公司已经收到全体股东以货币方式缴纳的注册资本1400万元。

本次变更后浙江龙游海阔特种纸有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 持股比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------|---------------|---------------|-------------|------|
| 1 | 项月雄 | 2,343.0355 | 2,343.0355 | 58.57 | 货币 |
| 2 | 金育龙 | 235.3905 | 235.3905 | 5.89 | 货币 |
| 3 | 张加东 | 235.3905 | 235.3905 | 5.89 | 货币 |
| 4 | 周志建 | 235.3905 | 235.3905 | 5.89 | 货币 |
| 5 | 翁国明 | 235.3905 | 235.3905 | 5.89 | 货币 |
| 6 | 俞炜 | 235.3905 | 235.3905 | 5.89 | 货币 |
| 7 | 洪潇 | 116.9260 | 116.9260 | 2.92 | 货币 |
| 8 | 司国湖 | 116.9260 | 116.9260 | 2.92 | 货币 |
| 9 | 葛云波 | 116.9260 | 116.9260 | 2.92 | 货币 |
| 10 | 胡小军 | 70.7710 | 70.7710 | 1.76 | 货币 |
| 11 | 余惠华 | 58.4630 | 58.4630 | 1.46 | 货币 |
| 合计 | | 4,000.00 | 4,000.00 | 100.00 | |

2010年6月24日，龙游县工商行政管理局向浙江龙游海阔特种纸有限公司颁发了变更后的《企业法人营业执照》。

2012年12月23日，浙江龙游海阔特种纸有限公司召开股东会，全体股东一致同意项月雄将所持33.57%股权、金育龙将所持5.89%股权、张加东将所持5.89%股权、周志建将所持5.89%股权、翁国明将所持5.89%股权、俞炜将所持5.89%股权、洪潇将所持2.92%股权、司国湖将所持2.92%股权、葛云波将所持2.92%股权、胡小军将所持1.76%股权、余惠华将所持1.46%股权转让给凯丰纸业，其他股东放弃优先受让权。

2012年10月20日，凯丰纸业召开董事会，因拟收购浙江龙游海阔特种纸

有限公司 75%的股权,同意聘请具有证券执业资格的浙江坤元资产评估有限公司为此次收购的评估机构。

浙江坤元资产评估有限公司出具坤元评报〔2012〕505号《评估报告》,以2012年10月31日为评估基准日,浙江龙游海阔特种纸有限公司的股东全部权益评估价值3,699.01万元。

2012年12月25日,凯丰纸业召开股东会,审议通过《关于收购浙江龙游海阔特种纸有限公司75%的股权的议案》。

2012年12月28日,凯恩股份以第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于控股子公司浙江凯丰纸业有限公司收购浙江龙游海阔特种纸有限公司75%的股权的议案》。该项对外投资金额在凯恩股份董事会权限内,无须提交股东大会审议。

2012年12月28日,项月雄与凯丰纸业签署《股权转让协议》,约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司33.57%股权转让给凯丰纸业,协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日,金育龙与凯丰纸业签署《股权转让协议》,约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司5.89%股权价格转让给凯丰纸业,协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日,张加东与凯丰纸业签署《股权转让协议》,约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司5.89%股权转让给凯丰纸业,协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日,周志建与凯丰纸业签署《股权转让协议》,约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司5.89%股权转让给凯丰纸业,协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日,翁国明与凯丰纸业签署《股权转让协议》,约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司5.89%股权转让给凯丰纸业,协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日,俞炜与凯丰纸业签署《股权转让协议》,约定将所持海浙江龙游海阔特种纸有限公司5.89%股权转让给凯丰纸业,协议自双方签字盖章

之日生效。

2012年12月28日，洪潇与凯丰纸业签署《股权转让协议》，约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司2.92%股权转让给凯丰纸业，协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日，司国湖与凯丰纸业签署《股权转让协议》，约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司2.92%股权转让给凯丰纸业，协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日，葛云波与凯丰纸业签署《股权转让协议》，约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司2.92%股权转让给凯丰纸业，协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日，胡小军与凯丰纸业签署《股权转让协议》，约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司1.76%股权转让给凯丰纸业，协议自双方签字盖章之日生效。

2012年12月28日，余惠华与凯丰纸业签署《股权转让协议》，约定将所持浙江龙游海阔特种纸有限公司1.46%股权转让给凯丰纸业，协议自双方签字盖章之日生效。

本次变更后浙江龙游海阔特种纸有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 持股比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------|---------------|---------------|-------------|------|
| 1 | 凯丰纸业 | 3000.00 | 3000.00 | 75.00 | 货币 |
| 2 | 项月雄 | 1000.00 | 1000.00 | 25.00 | 货币 |
| | 合计 | 4,000.00 | 4,000.00 | 100.00 | |

2013年1月1日，海阔特纸召开新一届股东会，全体股东一致通过修订后的新章程，名称由“浙江龙游海阔特种纸有限公司”变更为“浙江凯丰特种纸业股份有限公司”。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

1、计皓，公司董事长。简历参见本节三、(四)“其他持股5%以上的股东情

况”。2015年8月18日起任公司董事，任期三年。

2、谢美贞，女，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1992年8月至2003年11月任建设银行遂昌支行客户经理；2003年12月至今任凯恩股份财务部长、财务总监；2015年8月18日起任公司董事，任期三年。

3、田智强，男，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1977年7月至1978年12月在遂昌县农村插队；1979年1月至1981年12月在中国人民解放军XXXX部队服役；1981年12月至1997年3月在中国工商银行遂昌县支行；1997年3月至2001年3月任中国工商银行松阳县支行副行长；2001年3月至2002年11月任中国工商银行遂昌县支行副行长；2002年11月至2004年12月任凯恩集团有限公司副总经理；2004年12月至2013年3月任凯恩股份董事会秘书；2013年3月至今任凯恩股份总经理；2015年8月18日起担任公司董事，任期三年。

4、刘成跃，男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1986年2月至1988年2月为浙江工业大学学生；1988年2月至1998年3月任遂昌轴承厂副厂长；1998年3月起历任凯恩股份二车间设备管理员、项目部副经理、开发部副部长、开发部部长、制造部部长，现任凯恩股份副总经理。2015年8月18日起任公司董事，任期三年。

5、张琦，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1985年9月至1989年7月南京林业大学学生；1989年7月至2003年7月任浙江亚伦集团股份有限公司技术开发部经理；2003年7月至今任公司总工程师。2015年8月18日起任公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、周蝶芳，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2004年8月至2007年8月天骄数码纸有限公司会计，2007年9月至今凯恩股份会计。2015年8月18日起任公司监事会主席，任期三年。

2、吴辉，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2001年7月至2003年7月浙江亚伦集团股份有限公司总经办职员；2003年8月至今任公司总经办职员、总经办副主任、总经办主任。2015年8月18日起任

公司监事，任期三年。

3、陈跃新，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1983 年至 2003 年 7 月任浙江浙江省龙游造纸厂经营部采购经理；2003 年 8 月至今任公司营销副总；2015 年 8 月 18 日起任公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

1、计皓

现任公司总经理，简历详见本节“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

2、李小华，女，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2001 年 6 月至 2003 年 9 月任浙江绿源木业集团福建龙岩公司财务科长；2003 年 9 月至 2004 年 9 月浙江绿源木业集团浙江富阳公司财务科长；2004 年 10 月至今任公司财务总监。

3、张琦，公司总工程师。简历参见本节五、（一）“公司董事”。

4、詹素忠，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1989 年 6 月至 1994 年 4 月龙游造纸厂操作员；1994 年 4 月至 2004 年 4 月任龙游满德水松纸有限公司操作工、大班长；2004 年 4 月至今任公司大班长、车间主任、生产副总经理。

5、徐洪银，男，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1987 年 2 月至 2003 年 6 月任浙江亚伦集团股份有限公司生产技术科、总师室技术员、助理工程师、综合部副经理、经理、证券部经理；2003 年 7 月至今历任公司总经办主任、品管部经理、管理者代表。

（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现任董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下表：

| 姓名 | 公司职务 | 股份（股） | 比例（%） |
|----|------|------------|-------|
| 计皓 | 董事长 | 23,200,000 | 40.00 |

除以上情况外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份的

情况。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

公司报告期的财务报告已经具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所会计师事务所审计，并出具了天健审[2015]6483号标准无保留意见的审计报告。公司最近两年一期的主要财务数据如下：

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 41,441.56 | 39,582.77 | 38,690.44 |
| 股东权益合计（万元） | 13,981.28 | 18,931.88 | 16,967.49 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 13,137.61 | 18,040.09 | 16,017.68 |
| 每股净资产（元） | 2.41 | 4.90 | 5.85 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 2.27 | 4.67 | 5.52 |
| 资产负债率（母公司） | 59.59 | 43.46 | 51.11 |
| 流动比率（倍） | 0.93 | 1.12 | 1.04 |
| 速动比率（倍） | 0.61 | 0.72 | 0.72 |
| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 14,646.45 | 33,408.80 | 31,008.51 |
| 净利润（万元） | 849.40 | 2,420.85 | 2,023.64 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 897.52 | 2,478.87 | 1,928.43 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 807.18 | 2,307.80 | 1,993.66 |
| 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） | 858.23 | 2,366.56 | 1,898.84 |
| 毛利率（%） | 22.35 | 22.42 | 23.45 |
| 净资产收益率（%） | 5.16 | 13.49 | 12.81 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 4.90 | 12.86 | 12.61 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1464 | 0.6261 | 0.6978 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1464 | 0.6261 | 0.6978 |

| | | | |
|----------------------|---------|----------|--------|
| 应收帐款周转率（次） | 2.77 | 3.59 | 3.68 |
| 存货周转率（次） | 2.69 | 3.44 | 4.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -752.89 | 3,460.44 | 891.46 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.13 | 0.89 | 0.31 |

注：

资产负债率=负债总额/资产总额

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

净资产收益率=净利润/加权平均净资产

扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/加权平均净资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

七、本次挂牌的相关机构

| | |
|------------------|-----------------------------------|
| （一）主办券商 | 华西证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 杨炯洋 |
| 住所 | 四川省成都市高新区天府二街 198 号 |
| 项目负责人 | 齐云 |
| 项目小组成员 | 齐云、李英祥、朱海峰 |
| 联系电话 | 010-51662928 |
| 传真 | 010-66226708 |
| （二）律师事务所 | 北京市国联律师事务所 |
| 负责人 | 许涛 |
| 住所 | 北京市海淀区知春路 113 号银网中心 B 座十一层 1110 室 |
| 经办律师 | 王旭、李丽 |
| 联系电话 | 010-62536171 |
| 传真 | 010-62536183 |
| （三）会计师事务所 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 执行事务合伙人 | 王国海 |
| 住所 | 杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼 |
| 经办注册会计师 | 廖屹峰、邓德祥 |
| 联系电话 | 0571-88216801 |

| | |
|---------------------|-----------------------------------|
| 传真 | 0571-88216810 |
| (四) 资产评估机构 | 坤元资产评估有限公司 |
| 法定代表人 | 潘文夫 |
| 住所 | 杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 |
| 经办注册资产评估师 | 章波、曹建斌 |
| 联系电话 | 0571-87178826 |
| 传真 | 0571-88216944 |
| (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 层 |
| 电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |

第二节 公司业务

一、公司的业务和主要产品情况

公司的经营范围：新型高分子材料研发；机制纸、加工纸制造、销售；机械加工、销售；造纸原料、化工产品（不含危险品）的加工、销售。

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”中“C22 造纸和纸制品行业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于“C 制造业”中“C2221 机制纸及纸板制造”小类；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中“C2221 机制纸及纸板制造”小类。

公司（含子公司，下同）自设立以来，主营业务一直为特种纸产品的研发、生产和销售。公司的产品可以分为烟用配套用纸、材料间隔用纸、裱潢装饰用纸三大类，烟用接装原纸、不锈钢衬纸是主要产品。

烟用接装原纸是用作滤嘴香烟滤棒外包装的卷烟包装材料，因其外观类似松木纹又名水松原纸，属于特种工业用纸。烟用接装原纸经过印刷（涂布）和分切后，成为接装纸，俗称水松纸。

不锈钢衬纸用于不锈钢板的冷轧、酸洗、平整、成品等工序，能够耐高温高压，以保护光亮的冷轧板面，并保护不锈钢板材在长期的储运过程中不划伤、不腐蚀、不变色。

（一）公司的主要产品及用途

公司高端特种纸主要包括烟用接装纸系列和不锈钢衬纸系列。烟用接装纸系列主要用于卷烟生产中的烟草卷装和制作过滤嘴；不锈钢衬纸系列用于不锈钢冷轧加工过程及成品的保护。

上述产品具体用途及消费群体如下表：

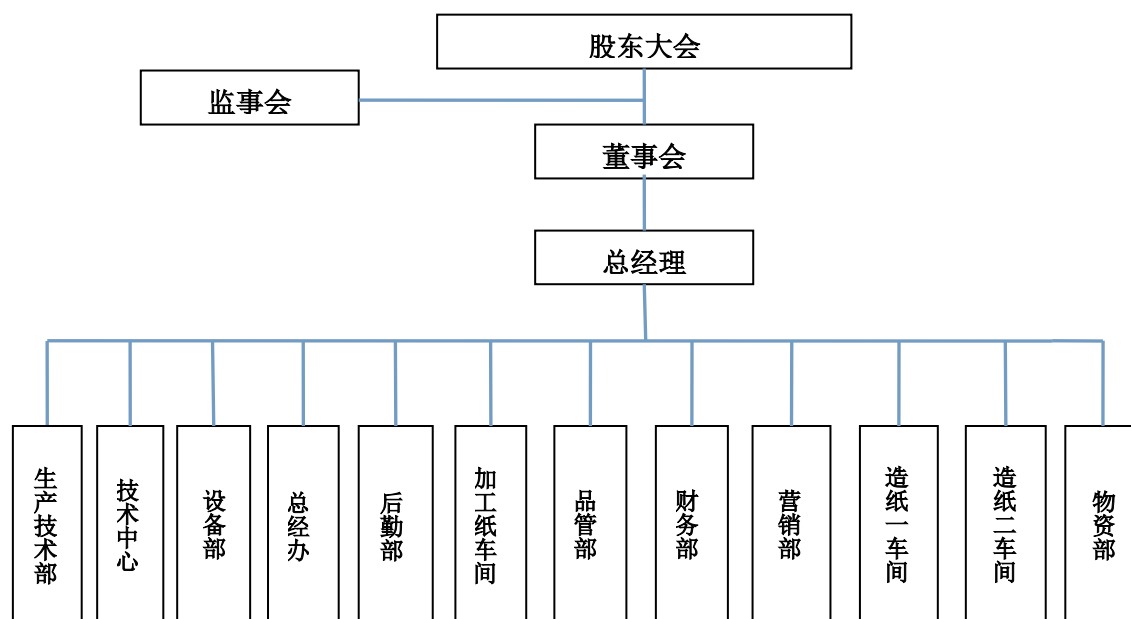
| 类别 | 产品名称 | 主要功能或用途 | 下游主要消费群体 | 产品特征 |
|----|------|---------|----------|------|
|----|------|---------|----------|------|

| | | | | |
|--------|----------|--|---|---|
| 烟用配套用纸 | 烟用接装原纸 | 光洁度与柔韧度高，适于印刷、套印及激光打孔，烫金工艺加工；用作滤嘴香烟滤棒外包装的卷烟包装材料 | 专供大型卷烟企业，如湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司、洛阳烟草服务中心、郑州黄金叶实业总公司 | 有较高的抗张强度、一定的不透明度、较高的平滑度及防油墨渗透等印刷适性，卫生指标符合行业标准 |
| 材料间隔用纸 | 不锈钢衬纸 | 纸张纤维分布均匀，不会添加任何非纤维填充料，纸表整洁，无纸屑；用于不锈钢板的轧制、酸洗、平整、成品等工序，以保护光亮的冷轧板面，并可多次重复使用 | 国内所有大型不锈钢制造企业，如宁波宝新不锈钢有限公司、上海克虏伯不锈钢有限公司、甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司等 | 不锈钢垫纸具有耐热、表面强度高、光滑、抗老化等显著特征，并严格控制纸的卤素、硫酸盐等含量，以保护板材在长期储运过程中不划伤、不变色 |
| | PS 版纸 | 性能稳定，耐印，制作简便，印刷的图形分辨率高 | 国内大型印版企业，如爱克发（无锡）印版有限公司、成都新图新材料股份有限公司等 | 有一定的伸长率、抗张强度和耐高温特性，以保证纸张的吸水性、透气度和自由弯曲造型的功能 |
| | CTP 版纸 | 网点再现性好，分辨力高与网点边缘锐利清晰，印刷时容易达到水墨平衡，具有良好的印刷适性 | | |
| 裱潢装饰用纸 | 转印原纸 | 颜色范围更宽，具有优良的均一性和厚度，较高的挺度和外观性能（如表面平整、细腻） | 国内壁纸制造企业，如永康市吉荣装饰材料有限公司等 | 平整挺阔，颜色鲜艳，质感强烈，具有防水及高度的呼吸力，透气性好 |
| | 无纺原纸 | 将纺织短纤维或者长丝进行定向或随机排列，形成纤网结构，然后采用机械、热粘或化学等方法加固而成的一种纸，具有防水及高度的呼吸力，透气性好 | | |
| 其它 | 医用包装皱纹纸等 | 用于包装医疗器械，也可用于医学临床。属于环保型新型材料 | 国内大型医院的供应商企业，如杭州泽潇医用包装材料有限公司等 | 具有一定抗拉强度、一定撕裂度、一定的自由弯曲能力即伸长性能、具有防渗透功能 |

公司正在积极研发液晶面板护材。液晶面板护材是公司生产的非金属护材的一种，用于生产液晶面板基板时保护基板表面，防止基板绘制电路时产生短路等问题，也用于盖板玻璃等其他液晶面板。

二、公司内部组织结构及主要产品和业务的流程及方式

（一）公司内部组织结构

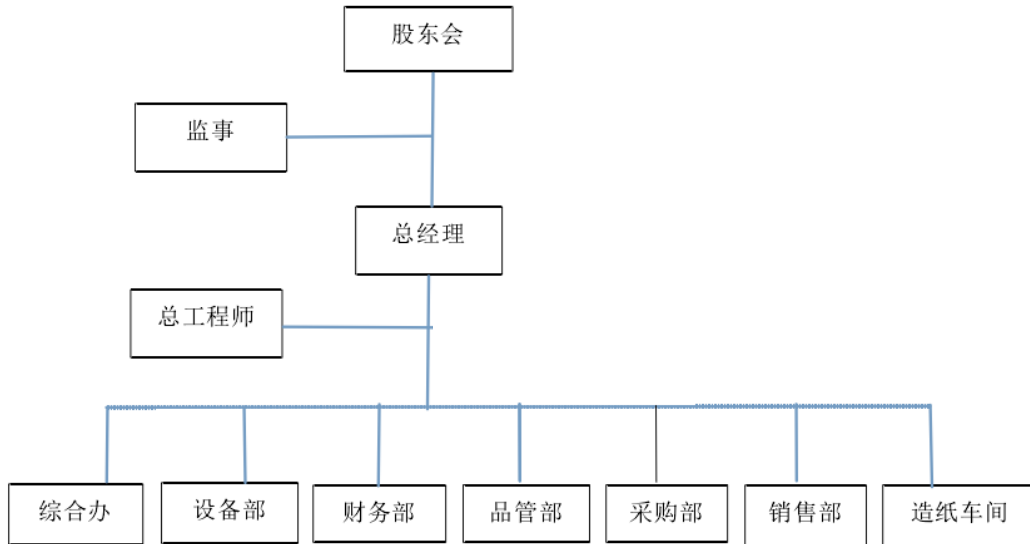


公司主要职能部门职责如下：

| 序号 | 部门名称 | 主要职能 |
|----|--------|---|
| 1 | 总经理办公室 | 负责处理公司日常行政事务，保证公司日常工作的顺利进行 |
| 2 | 物资部 | 负责公司原料及其它生产物资的规划、管理和采购，完成公司下达设备及生产物资在授权范围内的采购任务 |
| 3 | 财务部 | 负责公司的财务管理和监督、会计核算和分析、资金筹措，为决策层提供决策依据 |
| 4 | 生产技术部 | 制订下达年度生产目标，有效组织生产，确保生产安全 |
| 5 | 品管部 | 负责公司生产材料、产品等质量监控及工艺过程监督； |
| 6 | 技术中心 | 负责公司新产品、新技术研发及推广，研发项目与知识产权的管理。 |
| 7 | 设备部 | 负责公司机械、电气、计量、仪表等设备的管理工作。负责公司新建项目和整机改造技术工作。 |
| 8 | 营销部 | 贯彻企业的经营目标，负责编制和组织实施年度营销计划，制定营销策略并跟踪执行，完成公司下达的年度销售任务 |

| | | |
|----|-------|------------------|
| 9 | 后勤部 | 负责公司后勤管理、行政资产管理； |
| 10 | 加工纸车间 | 负责特种纸产品的加工 |
| 11 | 造纸一车间 | 负责特种纸原纸的生产 |
| 12 | 造纸二车间 | 负责特种纸原纸的生产 |

(二) 凯丰特纸内部组织结构



凯丰特纸主要职能部门职责如下：

| 序号 | 部门名称 | 主要职能 |
|----|------|---|
| 1 | 综合办 | 负责处理公司日常行政事务，保证公司日常工作的顺利进行 |
| 2 | 财务部 | 负责公司的财务管理和监督、会计核算和分析、资金筹措，为决策层提供决策依据 |
| 3 | 采购部 | 制订采购计划和预算，与供应商谈判，确保生产原材料充足 |
| 4 | 品管部 | 负责公司生产材料、产品等质量监控及工艺过程监督 |
| 5 | 设备部 | 负责公司机械、电气、计量、仪表等设备的管理工作，负责公司新建项目和整机改造技术工作 |
| 6 | 销售部 | 贯彻企业的经营目标，负责编制和组织实施年度营销计划，制定营销策略并跟踪执行，完成公司下达的年度销售任务 |
| 7 | 造纸车间 | 负责特种纸原纸的生产 |

(三) 公司主要业务流程及方式

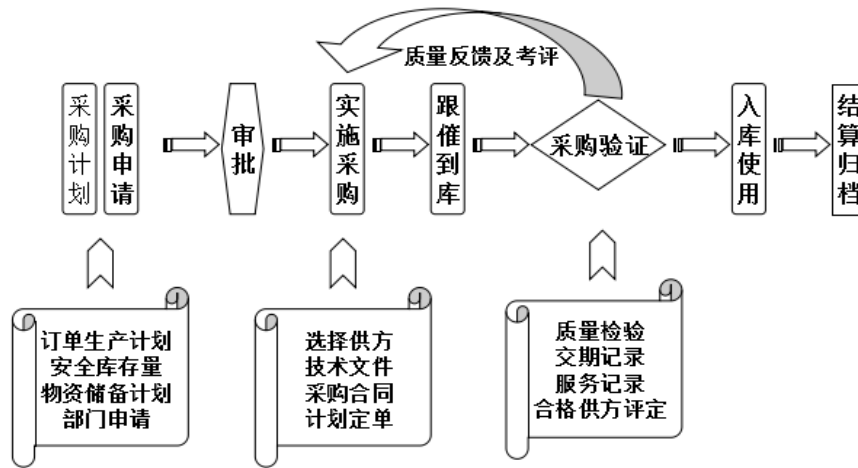
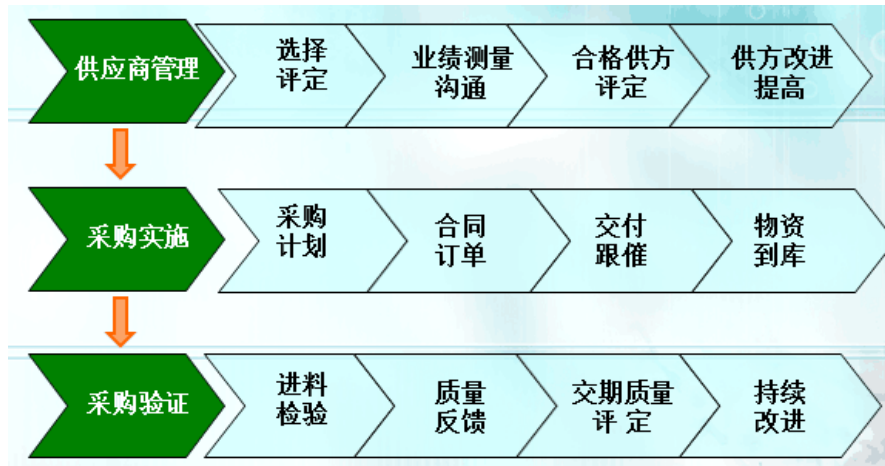
1、主要采购流程及方式

公司设立物资部，承担化工原料、贵重器材、商品浆、包装材料、五金材料、

电器设备等生产要素的采购工作。

物资部制定采购计划，包括采购数量、采购策略和方法、价格、人员组织、质量保障等。采购合同经总经理审批后方可签订，未经授权任何部门和个人不得以其自身名义对外签订合同。

公司为了严格把控合同的执行与产品质量，在供应商管理、采购实施及采购验证各个环节都有着严格的标准和流程控制。



2、主要产品生产流程及方式

公司设立造纸车间和加工纸车间，对木浆等原材料进行加工，生产出原纸和成品纸，生产流程主要包含打浆和抄纸两大工序。

(1) 打浆

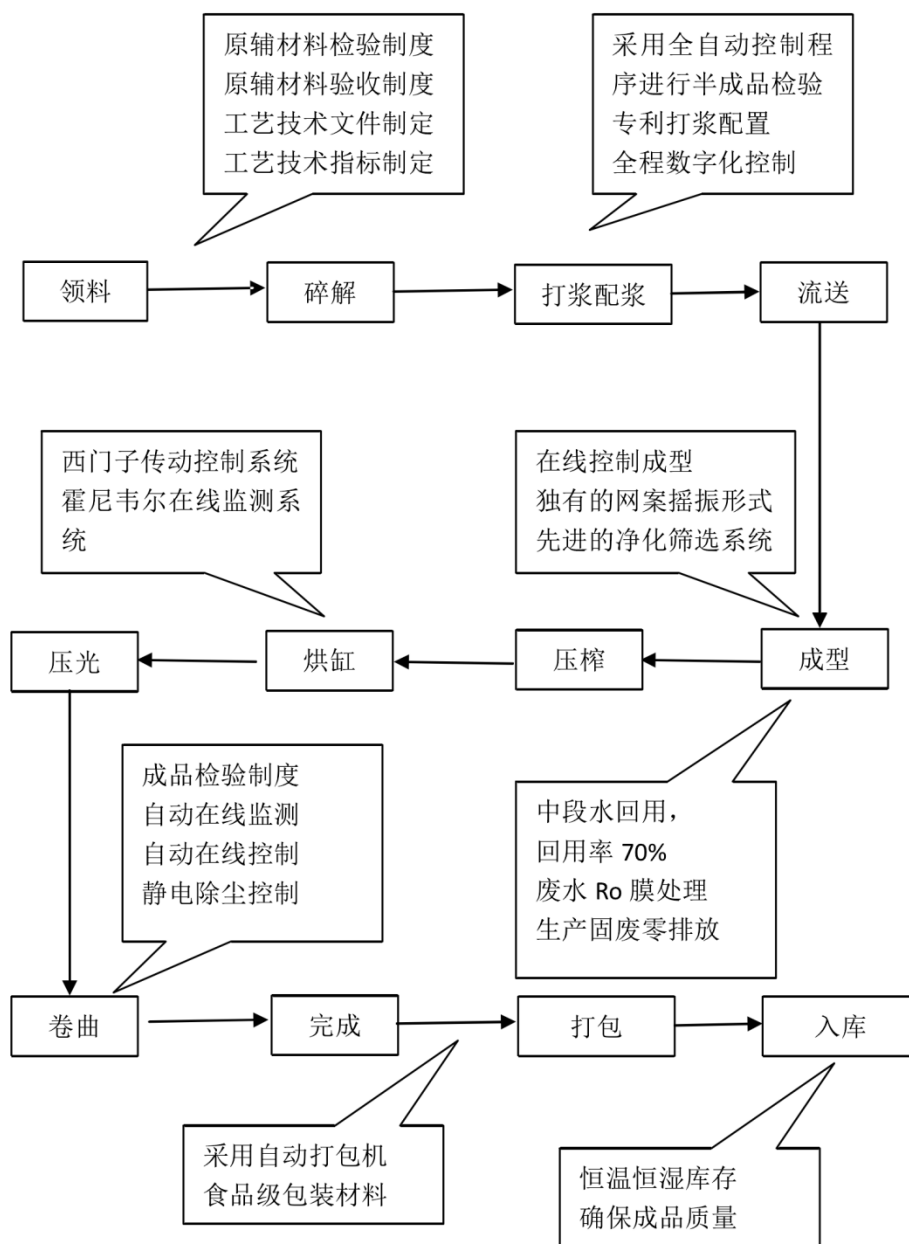
以商品木浆为原料，通过水力碎浆机碎解后，送打浆机打浆，成浆后在储浆

池内进行施胶、调 PH 等处理，供抄纸工段使用。

(2) 抄纸

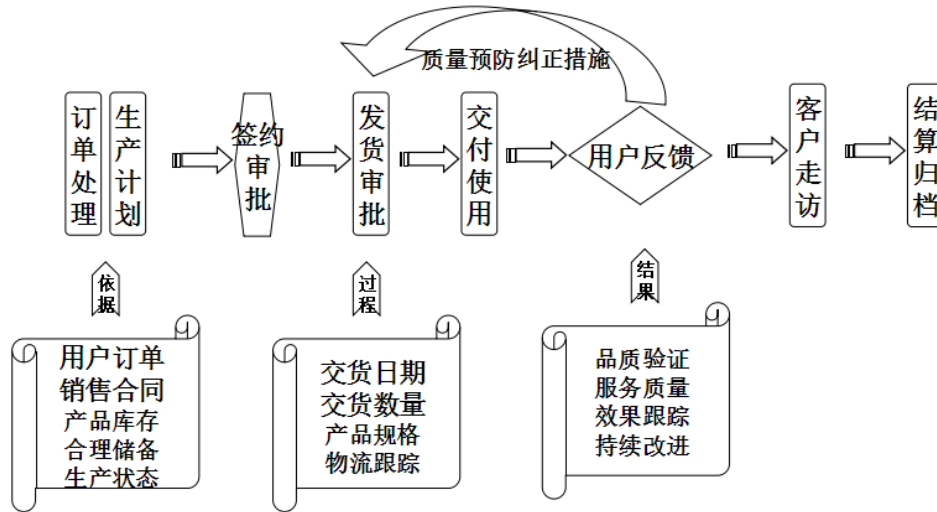
以打浆工段配好的浆料经纸机浆池后，经流送系统，以稳定的浆流进入流浆箱，经长网脱水成形，进入压榨部，在压榨部进一步脱去部分水份后，进入前烘干部，再经表面施胶，进入后烘干部，再经压光后卷取，然后用复卷机进行切边卷取成一定规格的筒纸，经包装后送入成品库。

公司主要产品工艺流程图如下图：



3、主要销售流程及方式

公司设立销售部，贯彻执行国家经济法规和公司质量工作方针、政策，负责产品销售及售后服务工作。



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

| 序号 | 技术名称 | 应用产品 | 技术特色 |
|----|-------------------|------------|-------------------------|
| 1 | 一种 CTP 版衬纸的生产制造系统 | CTP 版衬纸生产 | 实用新型专利，国内首家 CTP 版衬纸生产系统 |
| 2 | 一种阻燃安全型烟用接装原纸 | 烟用接装原纸产品生产 | 实用新型专利，能够使烟蒂不抽吸时自行熄灭 |
| 3 | 一种盘磨机恒量定压打浆装置 | 打浆系统 | 实用新型专利，能够准确的控制打浆质量 |
| 4 | 一种造纸软压光机软辊除尘装置 | 软辊除尘 | 实用新型专利，机内低能耗除尘设备 |
| 5 | 一种造纸白水循环的处理装置 | 白水回用 | 实用新型专利，白水回用率 65%以上 |

1、一种 CTP 版衬纸的生产制造系统

本实用新型涉及一种 CTP 版垫纸的生产制造系统，该系统依生产流程依次包括水利碎解机、盘磨打浆机、配浆池、纸浆净化器、长网成型机、软压光机、卷纸机、分切机、静电吸尘装置等。本实用新型的静电除尘装置使空气电离产生大量正负电荷，用风机将正负电荷吹出形成气流，将物体表面的电荷中和掉，减少粉尘在纸页的附着力并通过负压吸除，达到分切纸卷清洁纸面的目的。本实用新型制备得到的 CTP 版垫纸具有强度好，洁净度高，平整性好等特性。

2、一种阻燃安全型烟用接装原纸

本实用新型涉及一种卷烟接装纸及其制备方法。该接装原纸由原纸和含有变性淀粉的无卤磷氮系阻燃剂层构成，该阻燃剂层施涂在原纸表面。本实用新型的制备方法简单易行，在原有生产烟用接装原纸的工艺过程中增加较低成本即可实现。本实用新型产品的优点在于，工艺简单，产品质量稳定，阻燃效果突出，不仅提高纸的阻燃性能，而且改善纸的表面强度，是烟用接装原纸更新换代产品。

3、一种盘磨机恒量定压打浆装置

本实用新型涉及一种盘磨机恒量定压打浆装置。该装置包括进浆总管、混合器、盘磨进浆管、盘磨机、盘磨出浆管和控制阀。本实用新型使串联式盘磨打浆系统纸浆输送流量和压力平稳，有效改善盘磨机串联打浆效果，降低了大浆比压，大大延长了磨盘磨齿的使用寿命，降低打浆能耗，提高打浆质量，改善抄纸性能及成纸质量。

4、一种造纸软压光机软辊除尘装置

本实用新型涉及一种造纸软压光机软辊除尘装置，该装置包括安装板、毛刷辊、轴承座、电机的涡轮减速机、升降支座和升降螺杆。使用时毛刷辊上的毛刷以一定的压力作用在造纸软压光机的软辊上，与软辊作相对的擦刷运动，将粘附在软压光软辊上的纸屑、毡毛等杂质从软辊表面刷除，达到持续清洁软辊的目的。本实用新型具有结构简单，使用方便的特点。

5、一种造纸白水循环的处理装置

本实用新型涉及一种造纸白水循环的处理装置，该装置包括白水沉淀塔、白水贮存塔、纤维过滤机、叠片过滤器、超滤装置、清水池和喷淋水贮池。该装置采用了多级过滤的方法对白水进行处理，具有处理效果好、能耗低、占地面积小、操作管理容易等优点。

（二）公司的技术储备

公司尚处于研发阶段的项目情况如下表：

| 序号 | 技术名称 | 应用产品 | 技术特色 |
|----|---------------|----------------|--------------------------|
| 1 | 一种长网纸机双摇振工艺方法 | 需要使用含有化学纤维浆料的产 | 发明专利，能让普通的长网机适应各种原料性能的要求 |

| | | | |
|---|------------------|-----------|------------------------|
| | | 品生产 | |
| 2 | 一种耐高温不锈钢垫纸及其制备方法 | 不锈钢垫纸产品生产 | 发明专利,能够改善不锈钢垫纸的耐热性和耐磨性 |

1、一种长网纸机双摇振工艺方法

纸机摇振装置在长网造纸机中是重要设备,通过对网部摇振使网上纤维均匀分布,加强纵横向纤维的定向,对成纸的匀度、成纸表面质量等有显著优化作用。传统摇振装置都通过对胸辊摇振达到目的,但随着纸机运行速度提高和新型纤维材料的利用,传统摇振装置不能满足不同的使用需求。本发明提供一种普通长网纸机双摇振工艺,用来解决化学纤维在高浓低速条件下成型时,易产生纤维絮积影响纸页匀度的问题,同时解决化学纤维需低浓抄造,水资源消耗大的问题。

2、一种耐高温不锈钢垫纸及其制备方法

不锈钢垫纸是在不锈钢薄板轧制过程中以卷曲形式垫于不锈钢板间,防止板面摩擦划伤的保护垫纸。现有防护垫纸不能承受钢板表面的高温,容易脱水破碎,不仅不能起到保护作用,反而会在钢板表面留下碎片。本发明提供了一种耐高温不锈钢垫纸及其制备方法,该不锈钢垫纸改善了纸张的耐热性和耐磨性,具有较高的物理强度和较好的耐高温性。

(三) 土地和房屋建筑物

1、房屋及建筑物

截至 2015 年 06 月 30 日,公司及子公司已取得产权证书的房屋及建筑物如下表:

| 序号 | 房产证号 | 所有权人 | 座落地 | 面积 (m ²) |
|----|----------------------|------|-------------------|----------------------|
| 1 | 龙房权证模环乡字第 5-001728 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 3,751.21 |
| 2 | 龙房权证模环乡字第 5-001729 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 3,888.69 |
| 3 | 龙房权证模环乡字第 5-001730 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 2,402.77 |
| 4 | 龙房权证模环乡字第 5-001731 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 1,012.71 |
| 5 | 龙房权证模环乡字第 5-001732 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 5,810.56 |

| | | | | |
|-----------|----------------------|------|-------------------|------------------|
| 6 | 龙房权证模环乡字第 5-180489 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 1,048.50 |
| 7 | 龙房权证模环乡字第 5-180492 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 4,092.00 |
| 8 | 龙房权证模环乡字第 5-180493 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 135.12 |
| 9 | 龙房权证模环乡字第 5-180491 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 4,068.31 |
| 10 | 龙房权证模环乡字第 5-180490 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道 30 号 | 1,483.32 |
| 11 | 龙房权证模环乡字第 5-180779 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游模环乡枫树路 19 号 | 58.69 |
| 12 | 龙房权证模环乡字第 5-180778 号 | 凯丰新材 | 浙江龙游模环乡枫树路 19 号 | 43.70 |
| 13 | 龙房权证模环乡字第 5-180790 号 | 凯丰特纸 | 浙江龙游工业园区同舟路 41 号 | 1,599.36 |
| 14 | 龙房权证模环乡字第 5-180791 号 | 凯丰特纸 | 浙江龙游工业园区同舟路 41 号 | 97.68 |
| 15 | 龙房权证模环乡字第 5-180661 号 | 凯丰特纸 | 浙江龙游工业园区同舟路 41 号 | 2,900.90 |
| 合计 | | | | 31,428.70 |

公司建于 2005 年 1 月的南大门值班室（建筑面积 33 平方米）和废水处理综合厂房（建筑面积 108 平方米）尚未办理权属证书。该综合厂房是公司用于防止部分污水处理设施淋雨而搭建的钢结构建筑，对公司实际生产经营无影响。

此外，公司在厂区空地处另建有加工纸车间，占地面积 2304 平方米，建筑面积 2903 平方米。该加工纸车间已经办理如下手续：

1、2014 年 6 月 24 日，龙游县经济和信息化局出具龙经技备案[2014]76 号《浙江省企业投资项目备案通知书》，同意年产 20000 吨高档建材用纸涂布加工生产线项目备案。

2、龙游县规划局颁发编号为建字第浙规证 08501408 号《建设工程规划许可证》，认定凯丰有限的加工纸车间建设工程符合城乡规划要求。

3、2014 年 7 月 30 日，龙游县建设局颁发编号为浙施证（龙北）330825201407300101 号《建筑工程施工许可证》，同意凯丰有限加工纸车间工程建设施工。

4、2015年6月23日，龙游县规划局出具（2015）龙北规验06号《龙游县建设工程规划验收确认书》，认定该工程经现场验收符合规划要求。

目前加工纸车间正在办理环保验收手续，待环保验收手续完成后即可办理《房屋所有权证》。

主办券商认为，公司加工纸车间《房屋所有权证》的办理不存在法律障碍，不存在不能办理的风险。

律师认为，公司加工纸车间《房屋所有权证》的办理不存在法律障碍，不存在不能办理的风险。

2、土地使用权

截至2015年06月30日，公司及子公司拥有的主要土地使用权情况如下表：

| 序号 | 证书号 | 使用人 | 座落 | 用途 | 使用权类型 | 面积 (m ²) | 终止日期 | 他项权利 |
|----|---------------------|------|-----------------|----|-------|----------------------|------------|------|
| 1 | 龙游国用(2013)第101-73号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道30号 | 工业 | 出让 | 46,992.50 | 2053.11.17 | 抵押 |
| 2 | 龙游国用(2013)第101-74号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道30号 | 工业 | 出让 | 31,792.20 | 2053.11.17 | 无 |
| 3 | 龙游国用(2013)第101-81号 | 凯丰新材 | 浙江龙游工业园区金星大道30号 | 工业 | 出让 | 29,863.20 | 2053.11.17 | 抵押 |
| 4 | 龙游国用(2014)第00127号 | 凯丰新材 | 浙江龙游模环乡枫树路19号 | 住宅 | 出让 | 11.84 | 2079.9.17 | 无 |
| 5 | 龙游国用(2014)第00126号 | 凯丰新材 | 浙江龙游模环乡枫树路19号 | 住宅 | 出让 | 15.91 | 2079.9.17 | 无 |
| 6 | 龙游国用(2013)第101-867号 | 凯丰特纸 | 浙江龙游工业园区同舟路41号 | 工业 | 出让 | 46,053.00 | 2060.03.25 | 抵押 |
| | | | | | | 154,728.65 | | |

(四) 主要无形资产情况

1、注册商标

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有的注册商标情况如下表：

| 商标 | 注册号 | 类别 | 所有权人 | 有效期限 |
|---|---------|--------|------|-----------------------|
|  | 4459816 | 第 16 类 | 凯丰新材 | 2008.04.14-2018.04.13 |
| | 4461591 | 第 34 类 | 凯丰新材 | 2007.04.14-2017.04.13 |

2、专利权及技术授权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利权和技术授权情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利权人 | 专利类别 | 专利号 | 专利申请日 | 取得方式 |
|----|---------------------|------|------|---------------|------------|------|
| 1 | 一种阻燃安全型烟用接装原纸 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 2010201527921 | 2010-04-07 | 继受取得 |
| 2 | 一种阻燃安全型烟用接装原纸及其制备方法 | 凯丰纸业 | 发明 | 2010101417803 | 2010-04-07 | 继受取得 |
| 3 | 一种双向组合式造纸增强工艺 | 凯丰纸业 | 发明 | 2010101417521 | 2010-04-07 | 继受取得 |
| 4 | 一种用于双向组合式造纸增强工艺的装置 | 凯丰纸业 | 发明 | 2011101877178 | 2010-04-07 | 继受取得 |
| 5 | 一种耐热改性剂的施涂装置 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 2010205390595 | 2010-09-21 | 原始取得 |
| 6 | 一种特种纸软辊压光机 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 201020539109X | 2010-09-21 | 原始取得 |
| 7 | 盘磨机恒量定压打浆装置 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 2011203743065 | 2011-09-30 | 原始取得 |
| 8 | 一种造纸软压光机软辊除尘装置 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 2013203248902 | 2013-06-05 | 原始取得 |
| 9 | 一种 CTP 版垫纸的生产制造系统 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 2013203249680 | 2013-06-05 | 原始取得 |
| 10 | 一种除尘去静电的造纸复卷装置 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 2013203249943 | 2013-06-05 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|--------------------|------|------|---------------|------------|------|
| 11 | 一种 CTP 版垫纸及其制备方法 | 凯丰纸业 | 发明 | 2013102242602 | 2013-06-05 | 原始取得 |
| 12 | 一种 CTP 版垫纸的生产制造系统 | 凯丰纸业 | 发明 | 2013102234790 | 2013-06-05 | 原始取得 |
| 13 | 一种造纸白水的循环处理方法和处理装置 | 凯丰纸业 | 发明 | 2013104381421 | 2013-09-23 | 继受取得 |
| 14 | 一种造纸白水的循环处理装置 | 凯丰纸业 | 实用新型 | 2013205890918 | 2013-09-23 | 原始取得 |

公司于 2013 年 6 月 5 日向国家专利局申请名为“一种除尘去静电的造纸复卷装置”的发明专利，申请号为 CN201310224266X，目前正处于实质审查阶段。

3、网络域名

公司拥有.com 的国际顶级域名 1 项：

| 序号 | 域名 | 所有者 | 到期日期 |
|----|------------------|------|------------------|
| 1 | kaifengpaper.com | 股份公司 | 2015 年 11 月 12 日 |

(五) 公司拥有的资质情况

| 序号 | 资质名称 | 编号 | 发证机关 | 发证时间 |
|----|---------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------|
| 1 | 浙江省排污许可证 | 浙 HE2014A0126 | 龙游县环境保护局 | 2014 年 9 月 2 日 |
| 2 | 国家高新技术企业证书 | GR201433000765 | 浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局 | 2014 年 10 月 27 日 |
| 3 | ISO9001 质量管理体系认证 | 15/15Q5373R30 | 杭州万泰认证有限公司 | 2015 年 5 月 22 日 |
| 4 | ISO14001 质量管理体系认证 | 15/15E5374R20 | 杭州万泰认证有限公司 | 2015 年 5 月 22 日 |
| 5 | ISO22000 食品安全管理体系认证 | 015FSMS1400047 | 杭州万泰认证有限公司 | 2015 年 5 月 22 日 |
| 6 | 中华人民共和国海关 A 类管理企业 | 3308960194 | 杭州市海关 | 2010 年 1 月 5 日 |
| 7 | 测量管理体系认证证书 | CMS 总[2013]A1017 号 | 中启计量体系认证中心 | 2003 年 8 月 5 日 |

| | | | | |
|----|----------------|------------------|------------|----------------|
| 8 | 全国工业产品生产许可证 | 浙 XK16-205-00054 | 浙江省技术质量监督局 | 2011年11月28日 |
| 9 | 浙江省排污许可证（凯丰特纸） | 浙 HE2015A0111 | 龙游县环境保护局 | 2014年9月30日 |
| 10 | 出入境检验检疫报检企业备案表 | 3309600259 | 浙江出入境检验检疫局 | 2015年8月31日 |
| 11 | 对外贸易经营者备案登记表 | 01408285 | 浙江衢州海关 | 2014年9月23日 |
| 12 | 海关报关单位注册登记证书 | | | 2015年7月6日至长期有效 |

（六）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（七）公司主要生产设备及固定资产

1、固定资产情况

截至2015年6月30日，公司及子公司拥有的主要固定资产情况如下：

单位：元

| 类别 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面价值 |
|-----------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 房屋及建筑物 | 52,879,554.93 | 15,346,290.05 | 37,533,264.88 |
| 通用设备 | 11,398,934.13 | 7,504,898.72 | 3,894,035.41 |
| 专用设备 | 132,081,127.80 | 51,582,078.74 | 80,499,049.06 |
| 运输工具 | 5,714,756.52 | 3,573,495.05 | 2,141,261.47 |
| 合计 | 202,074,373.38 | 78,006,762.56 | 124,067,610.82 |

2、主要机器设备

截至2015年6月30日，公司三条生产线及凯丰特纸生产线的主要机器设备如下表所示：

单位：台（套）

| 序号 | 生产线 | 设备名称 | 型号、规格 | 数量 |
|----|---------|----------|---------------------|-------|
| 1 | 凯丰新材1#机 | 长网多缸特种纸机 | 2640mm/300m/min | 1条生产线 |
| | | 水力碎浆机 | ZDS3A 5m3、ZDS2A-2m3 | 3台 |

| | | | | |
|---------|--------------|--------------|---|--------|
| 2 | 凯丰新材 2#机 生产线 | 双盘磨 | DDR500 (20'')、DDR450 | 8 台 |
| | | 不锈钢浆池、搅拌器、浆泵 | 60m ³ | 15 套 |
| | | 除砂器系统 | NHS, 2640 纸机配套 | 1 套 |
| | | 筛选机 | B-800 | 1 台 |
| | | 冲浆泵 | KPS25-200A、KPS40-200 | 2 台 |
| | | 德国奔马摇振器 | 2640 纸机配套 | 1 台 |
| | | 真空泵 | CBF 366-2BV3、CBF310-2BV3、 2BE1B 103-0BD4、 2BE1-253-0BV4 | 6 台 |
| | | 胶料辅料系统 | 配套 | 1 套 |
| | | 空压机 | GA55CFF-10 | 2 台 |
| | | 软压光机 | 2640mm | 2 台 |
| | | 卷纸机 | 2640mm | 1 台 |
| | | 全幅水份控制系统 | Calendizerxp | 1 台 |
| | | 水分定量控制仪 | 2640mm | 1 台 |
| | | 纸病检测系统 | SYWZS320 | 1 台 |
| | | 1#机热泵系统 | 2640 多缸纸机配套 | 1 套 |
| | | 上引纸复卷机 | 2690/800 | 1 台 |
| | | 分切机 | ZWQ-C-140 | 1 台 |
| 3 | 凯丰新材 2#机 生产线 | 长网大缸特种纸机 | 2740mm/300m/min | 1 条生产线 |
| | | 水力碎浆机 | ZDS3A 5m ³ 、ZDS2A-2m ³ | 2 台 |
| | | 双盘磨 | DDR500 (20'') | 4 台 |
| | | 锥磨机 | ADC-20 | 2 台 |
| | | 不锈钢浆池、搅拌器、浆泵 | 60m ³ | 16 套 |
| | | 打浆度分析仪 | DRT-5500 | 1 台 |
| | | 除砂器系统 | NHS, 2640 纸机配套 | 1 套 |
| | | 筛选机 | B-800 | 1 台 |
| | | 冲浆泵 | KPS25-200、KPS45-200 | 2 台 |
| | | 德国奔马摇振器 | 2640 纸机配套 | 1 台 |
| | | 高速热风气罩及通风系统 | 3660 大缸配套 | 1 套 |
| | | 真空泵 | CBF366-2BV3、CBF386-2BV3、 CBF360-2BV3 | 5 台 |
| | | 胶料辅料系统 | 配套 | 1 套 |
| | | 空压机 | GA55VSDFFA13 | 1 台 |
| | | 软压光机 | 2640mm | 1 台 |
| | | 卷纸机 | 2640 | 1 台 |
| | | 热泵系统 | D150 | 1 套 |
| 水分定量控制仪 | 2640mm | 1 台 | | |
| 纸病检测系统 | SYWZS320 | 1 台 | | |
| 上引纸复卷机 | ZF2640 | 1 台 | | |
| 分切机 | ZWQ140 | 1 台 | | |
| 3 | 凯丰新材 | 特种纸涂布机 | 1760mm/300m/min | 1 条生产线 |

| | | | | |
|-----|---------------------|--------|--|-------|
| | 材加工 纸生产 线 | 制备系统 | 涂布机配套 | 1套 |
| | | 自动退纸系统 | 1760/300 | 1套 |
| | | 刮刀涂部器 | 1760/300 | 2套 |
| | | 浸渍涂部器 | 1760/300 | 1套 |
| | | 背涂装置 | 1760/300 | 1套 |
| | | 干燥箱 | 1760/300 | 5台 |
| | | 热风系统 | 1760/300 | 1套 |
| | | 调态器 | 1760/300 | 1套 |
| | | 水平卷纸机 | 1760/300 | 1台 |
| | | 软压光机 | 1760mm | 1台 |
| | | 复卷机 | CSZ1760mm-700m/min | 1台 |
| | | 分切机 | ZWQ160 | 1台 |
| | | 空压机 | GA55AP-7.5 | 1台 |
| 4 | 凯丰特 纸 1#机 生产线 | 纸机 | 2500mm/550m/min | 1条生产线 |
| | | 水力碎浆机 | ZDS 10m ³ 、ZD-3m ³ | 3台 |
| | | 圆柱磨 | CS450 | 2台 |
| | | 不锈钢浆池 | 80m ³ | 14套 |
| | | 除砂器 | HS400, 2500 纸机配套 | 1套 |
| | | 压力筛 | WP600 | 1台 |
| | | 是浆泵 | FP/FPS | 1台 |
| | | 网部 | 2500 纸机配套 | 1台 |
| | | 水环式真空泵 | CBF 420-2BV3、TBJII-D550/1.65 | 2台 |
| | | 压榨部 | 配套 | 1套 |
| | | 空压机 | GA55CFE-10.GA110CFE-15 | 2台 |
| | | 烘缸部 | 2500mm | 2台 |
| | | 施胶部 | 2500mm | 1台 |
| | | 水份控制 | Calendizerxp | 1台 |
| | | 压光机 | 2500mm | 1台 |
| | | 纸病检测 | SYWZS320 | 1台 |
| | | 卷纸机 | 2500 多缸纸机配套 | 1套 |
| 复卷机 | 2750/1500 | 1台 | | |
| 分切机 | ZWQ-C-160 | 1台 | | |

(八) 公司员工情况

1、员工总体情况

截至 2015 年 7 月 31 日, 公司(包括子公司)用工人数合计 331 名, 具体构

成情况如下：

(1) 按专业划分

| 专业 | 人数 | 占比 |
|-----------|------------|----------------|
| 管理人员 | 50 | 15.11% |
| 财务人员 | 7 | 2.11% |
| 研发人员 | 28 | 8.46% |
| 生产人员 | 226 | 68.28% |
| 销售人员 | 20 | 6.04% |
| 合计 | 331 | 100.00% |

(2) 按学历划分

| 学历 | 人数 | 占比 |
|-----------|------------|----------------|
| 本科及以上 | 26 | 7.85% |
| 大专 | 55 | 16.62% |
| 高中及以下 | 250 | 75.53% |
| 合计 | 331 | 100.00% |

(3) 按年龄划分

| 年龄 | 人数 | 占比 |
|-----------|------------|----------------|
| 50 岁以上 | 42 | 12.69% |
| 40-50 岁 | 130 | 39.27% |
| 25-40 岁 | 90 | 27.19% |
| 20-25 岁 | 69 | 20.85% |
| 合计 | 331 | 100.00% |

2、核心技术人员情况

(1) 计皓

简历详见第一节“五、(一) 公司董事”。

计皓系烟用接装原纸国家标准的起草人之一；一种阻燃安全型烟用接装原纸等 13 项发明专利的发明人之一；多次获得国家级、浙江省、县市级科技进步奖；

入选衢州市“115 人才工程”与“十佳创业带头人”；现任龙游县造纸行业协会副会长。计皓先生长期从事造纸行业的项目工程开发与生产线的工艺设计，主持了公司全部三条生产线的试制与试产工作，确立了企业的企业文化与管理体系。

（2）张琦

简历详见第一节“五、（一）公司董事”。

张琦先生系资深打浆造纸专家，主要从事特种纸的产品研发，主攻方向为造纸化学品的开发应用，主持了公司的特种纸废水回用项目的建设。张琦先生多次获得全国轻工行业劳动模范、浙江省职工技术创新能手、龙游县领军人才等荣誉称号。

（3）刘佳文

刘佳文，男，1987年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。曾就读于浙江理工大学，2009年6月至今，于浙江凯丰纸业有限公司从事造纸工艺工作，主要从事公司新产品开发与造纸工程技术应用等领域的工作。参与的6个新产品、5种实用新型发明专利多次获得浙江省科学技术成果奖、龙游县科技进步奖、衢州市科技进步奖等等，2013年被评为衢州市“115”人才。

（九）技术研发情况

1、公司研发组织情况

（1）营销部负责收集、提供市场需求信息、实样及产品标准；负责新产品市场试销及反馈信息收集。

（2）总工程师负责新产品开发的策划、管理、设计输入和输出的评审、审批；负责新产品年度开发计划编制；负责组建新产品开发课题组，组织新产品开发计划实施，对新产品开发全过程进行监督控制和管理,新产品试制成功后组织评审；负责新产品开发的符合性总结，并保持记录。

（3）技术中心负责新产品开发工艺文件和质量计划的编制；负责新产品工艺技术和质量计划实施过程的控制；负责新产品大型生产试制计划下达；负责收集纸样的化学分析测试；负责新产品生产过程的工艺测定。

(4) 品管部负责收集纸样的物理测试和外观评价；负责新产品开发过程的质量检验。

(5) 财务部负责新产品开发成本核算、经济效益分析；保证新产品开发所需资金及时到位。

(6) 课题组参与市场调研；负责新产品开发全过程的技术文件编制和数据汇总；负责试制全过程质量控制；负责项目资料文件移交存档。

2、公司研发流程

(1) 总工程师组织技术中心会同营销公司及有关部门，根据市场信息和调研结果及实样的检验、化学分析结果，提出新产品开发设想、建议、报告，并进行必要的先期试验后，将市场资料、小试结果报送总工程师审查，由总经理批准后编入新产品年度开发计划。

(2) 总工程师负责新产品开发年度开发计划编制，明确规定各阶段开发工作内容和要求，组建项目课题组。

(3) 课题组成立后，必须制定项目开发计划，按计划展开工作。

(4) 课题组要充分收集本项目相关资料，作为开发的输入，其内容包括：产品客户要求、市场需求、产品功能和性能的要求、适用性和安全性要求、标准、有关法律法规等。与产品有关的输入要求充分、适宜、完整、清楚。

(5) 课题组根据开发输入，编制新产品开发方案，作为开发输出，方案内容包括：

(6) 总工程师主持对新产品开发方案进行评审，然后送交各有关人员。

(7) 新产品开发的实施、验证、评审、确认。

(8) 课题组根据开发方案先进行小型试验，依据小型试验结果编制小试总结报告，由总工程师组织评审，评审确认可行后组织大型试生产。

(9) 编写大型试验报告，客户试用情况报告，总工程师组织评审，经评审确认成功后，转入正常生产。新产品转入正常生产应按如下程序进行：小批量试生产——交货——收货——使用——评价——改善——转入中批量生产，以此类推，

再转入大批量生产。

(10) 从开发输入到输出的全过程应做好记录，各阶段及有结论性过程应形成文件。所有形成文件的记录发布前必须由授权人员对其进行审批。开发技术文件、记录均交技术中心统一管理，妥善保存，项目完成评审后由技术中心整理归档。

3、研发机构人员情况

公司负责研发的部门为研发中心，截至 2015 年 7 月 31 日，研发中心共有 24 人，其受教育程度如下：

| 学历 | 员工人数（人） | 占公司员工总数的比例（%） |
|-------|---------|---------------|
| 硕士及以上 | 3 | 1.38 |
| 本科 | 14 | 6.45 |
| 大专 | 7 | 3.23 |
| 合计 | 24 | 11.06 |

子公司不设研发部门。

4、研发费用情况

报告期内，公司（含子公司）研发费用占主营业务收入的比例如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 研发费用 | 5,916,931.50 | 13,415,076.05 | 9,115,508.94 |
| 主营业务收入 | 146,090,881.01 | 302,007,155.90 | 300,703,627.14 |
| 研发费用占营业收入比例 | 4.05% | 4.44% | 3.03% |

四、业务情况

（一）公司目前产能及各产品产量情况

报告期内，公司拥有系列分产品的产量如下：

单位：吨

| 产品类别 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 烟用配套用纸 | 6,193.00 | 10,548.00 | 11,101.00 |
| 材料间隔用纸 | 5,560.58 | 13,504.00 | 16,193.10 |
| 裱潢装饰用纸 | 3,022.21 | 4,862.13 | 5,105.00 |
| 其他 | 3,335.32 | 6,441.34 | 4,738.18 |
| 合计 | 18,111.11 | 35,355.47 | 37,137.28 |

(二) 业务收入构成及各期主要产品的销售收入

报告期内，公司（含子公司）业务收入主要为产品的销售收入，公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 主营业务收入 | 146,090,881.01 | 99.74 | 302,007,155.90 | 90.40 | 300,703,627.14 | 96.98 |
| 其他业务收入 | 373,630.88 | 0.26 | 32,080,874.00 | 9.60 | 9,381,492.61 | 3.02 |
| 合计 | 146,464,511.89 | 100.00 | 334,088,029.90 | 100.00 | 310,085,119.75 | 100.00 |

公司（含子公司）最近两年及一期主营业务收入分产品构成如下：

单位：元

| 产品类别 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 烟用配套用纸 | 53,246,687.68 | 36.45 | 99,280,587.56 | 32.87 | 98,600,838.49 | 32.79 |
| 材料间隔用纸 | 61,269,639.45 | 41.94 | 143,952,827.16 | 47.67 | 152,066,680.99 | 50.57 |
| 裱潢装饰用纸 | 21,403,222.02 | 14.65 | 44,969,303.70 | 14.89 | 38,743,035.17 | 12.88 |
| 其他 | 10,171,331.86 | 6.96 | 13,804,437.48 | 4.57 | 11,293,072.49 | 3.76 |
| 合计 | 146,090,881.01 | 100.00 | 302,007,155.90 | 100.00 | 300,703,627.14 | 100.00 |

(三) 产品的主要消费群体、报告期内主要客户情况

公司（含子公司）的主要客户为卷烟厂和钢厂，烟用接装原纸一般以卷烟厂为主要消费群体；不锈钢衬纸主要以钢厂为消费群体；裱潢装饰用纸主要消费群体为国内大型印版企业。主要客户与实际控制人、股东管理层无关联关系。具体

产品的消费群体参见本节一、(二)之“公司的主要产品及用途”。

(四) 报告期内各期向前五大客户的销售情况

2015年1-6月、2014年度和2013年度，公司(含子公司)对前五大客户的销售额占营业收入总额的比例分别为35.32%、38.54%和47.75%。

报告期内，公司(含子公司)前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

| 2015年1-6月份前五大客户列表 | | | | |
|-------------------|-----------------|-------|-----------------------|---------------|
| 序号 | 主要供应商品名称 | 产品名称 | 销售金额(元) | 占销售总额的比例 |
| 1 | 宁波宝新不锈钢有限公司 | 原纸 | 21,878,507.10 | 14.94% |
| 2 | 山西太钢不锈钢股份有限公司 | 原纸 | 9,847,404.00 | 6.72% |
| 3 | 湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司 | 原纸 | 9,103,880.14 | 6.22% |
| 4 | 永康市吉荣装饰材料有限公司 | 原纸 | 6,287,749.72 | 4.29% |
| 5 | 鞍钢瀚阳(广州)钢铁有限公司 | 原纸 | 4,617,204.50 | 3.15% |
| 2015年1月-6月销售总额 | | | 51,734,745.46 | 35.32% |
| 2014年前五大客户列表 | | | | |
| 序号 | 客户名称 | 产品名称 | 销售金额(元) | 占销售总额的比例 |
| 1 | 宁波宝新不锈钢有限公司 | 原纸 | 34,212,871.69 | 10.24% |
| 2 | 浙江凯恩纸业销售有限公司 | 原纸、木浆 | 31,015,858.13 | 9.28% |
| 3 | 山西太钢不锈钢股份有限公司 | 原纸 | 25,317,674.15 | 7.58% |
| 4 | 凯恩股份 | 原纸、木浆 | 21,982,224.31 | 6.58% |
| 5 | 永康市吉荣装饰材料有限公司 | 原纸 | 16,236,330.06 | 4.86% |
| 2014年销售总额 | | | 128,764,958.34 | 38.54% |
| 2013年前五大客户列表 | | | | |
| 序号 | 客户名称 | 产品名称 | 销售金额(元) | 占销售总额的比例 |
| 1 | 宁波宝新不锈钢有限公司 | 原纸 | 41,776,975.52 | 13.47% |
| 2 | 联众(广州)不锈钢有限公司 | 原纸 | 40,924,868.20 | 13.20% |
| 3 | 山西太钢不锈钢股份有限公司 | 原纸 | 30,724,653.61 | 9.91% |
| 4 | 永康市吉荣装饰材料有限公司 | 原纸 | 18,019,753.32 | 5.81% |
| 5 | 高邮市卫星卷烟材料有限公司 | 原纸 | 16,634,066.51 | 5.36% |
| 2013年销售总额 | | | 148,080,317.16 | 47.75% |

报告期内,本公司不存在向单个客户销售金额超过总额的 50%或严重依赖少数客户情形。上述客户中凯恩股份、浙江凯恩纸业销售有限公司与公司具有关联关系,该项销售为关联交易,具体参见本公开转让说明书第四节、六“关联方与关联交易”。除该情形,公司及子公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员,主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述其它客户中未占有任何权益。

五、公司的主要原材料和能源情况

(一) 主要原材料和能源及其供应情况

公司及子公司主要原材料为木材原浆,主要来源于加拿大、南美、东南亚等地。国际木材原浆价格受国际经济形势和汇率波动影响较大,为减少原浆价格受国际经济形势和汇率波动的影响,公司采取了以下应对措施:

1、采取灵活的原材料采购策略

自设立以来,公司采购部一直保持对国际原浆价格变动的关注,采取灵活的采购策略,利用公司的大型原料仓库(3万吨),在国际木浆价格处于低谷时大量购入低价原浆,降低了公司未来的生产成本。

2、促进供应商长期合作

打浆企业通常倾向于与规模大、信誉高的企业合作,而不仅仅考虑价格因素。与其他特种纸生产企业相比,公司具有显著规模优势,公司在低价时大规模采购的采购策略能够使公司更易获取木材原浆。从公司多年的经营情况来看,供应商较为稳定,公司在业内良好的品牌为与供应商建立长期合作奠定了良好的基础。随着公司的不断发展,还将进一步完善原材料供应网络,原材料供应网络优势将进一步增强。

(二) 主要原材料、能源等占成本比重

报告期内,公司及子公司主要原材料、能源等占生产成本比例情况如下表:

单位:元

| 项目 | 2013 年度 | 2014 年度 | 2015 年 1-6 月 |
|----|---------|---------|--------------|
|----|---------|---------|--------------|

| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 直接材料 | 166,488,090.39 | 69.10 | 160,655,334.83 | 70.83 | 80,708,594.08 | 70.32 |
| 能源 | 47,808,729.91 | 19.84 | 40,875,332.66 | 18.02 | 19,172,505.77 | 16.70 |
| 直接人工 | 7,281,791.71 | 3.02 | 6,396,961.52 | 2.82 | 3,750,137.90 | 3.27 |
| 制造费用 | 19,350,035.88 | 8.03 | 18,901,657.41 | 8.33 | 11,148,594.94 | 9.71 |
| 合计 | 240,928,647.89 | 100.00 | 226,829,286.42 | 100.00 | 114,779,832.69 | 100.00 |

(三) 公司向前五名供应商采购的情况

公司(含子公司)主要原材料为木浆,报告期内,公司(含子公司)向前五名木浆供应商采购额及占当期原材料采购总额的比例如下表:

| 2015年1-6月份前五大供应商列表 | | | | |
|--------------------|--------------|------|----------------------|---------------|
| 序号 | 主要供应商名称 | 采购内容 | 采购金额(元) | 占采购总额的比例 |
| 1 | 芬欧汇川乌拉圭有限公司 | 木浆 | 17,353,374.00 | 13.05% |
| 2 | 杭州华锦进出口有限公司 | 木浆 | 13,110,000.00 | 9.86% |
| 3 | 浙江东方纸业有限公司 | 木浆 | 7,179,325.80 | 5.40% |
| 4 | 日本王子制纸贸易有限公司 | 木浆 | 4,912,974.00 | 3.69% |
| 5 | 康福纸浆有限责任合伙公司 | 木浆 | 4,668,785.20 | 3.51% |
| 合计 | | | 42,204,684.31 | 35.51% |

| 2014年前五大供应商列表 | | | | |
|---------------|-------------|------|---------------|----------|
| 序号 | 主要供应商名称 | 采购内容 | 采购金额(元) | 占采购总额的比例 |
| 1 | 芬欧汇川乌拉圭有限公司 | 木浆 | 33,166,936.94 | 9.60% |

| | | | | |
|----|--------------|----|----------------------|---------------|
| 2 | 浙江凯恩纸业销售有限公司 | 木浆 | 30,821,104.46 | 8.92% |
| 3 | 凯恩股份 | 木浆 | 25,648,285.87 | 7.42% |
| 4 | 浙江东方纸业有限公司 | 木浆 | 13,602,225.90 | 3.94% |
| 5 | 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 木浆 | 13,055,200.00 | 3.78% |
| 合计 | | | 84,674,070.73 | 24.50% |

| 2013年前五大供应商列表 | | | | |
|---------------|---------------|------|----------------------|---------------|
| 序号 | 主要供应商名称 | 采购内容 | 采购金额（元） | 占采购总额的比例 |
| 1 | 杭州华锦进出口有限公司 | 木浆 | 23,797,545.92 | 7.91% |
| 2 | 浙江东方纸业有限公司 | 木浆 | 20,625,601.28 | 6.86% |
| 3 | 尹藤忠香港有限公司 | 木浆 | 14,575,495.51 | 4.85% |
| 4 | 日奔纸浆纸张商贸有限公司 | 木浆 | 13,097,800.51 | 4.35% |
| 5 | 嘉兴市安荣国际贸易有限公司 | 木浆 | 12,850,562.64 | 4.27% |
| 合计 | | | 84,947,005.86 | 28.24% |

公司报告期内不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数供应商的情况。上述供应商中凯恩股份、浙江凯恩纸业销售有限公司与公司具有关联关系，该项采购为关联交易，具体参见本公开转让说明书第四节、六“关联方与关联交易”。除该情形，公司及子公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述其它客户中未占有任何权益。

六、对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

（一）重大销售合同及履行情况

本部分所称重大合同，是指公司报告期内正在履行或将要履行，或者已履行完毕的，单笔金额在 600 万元以上或虽不足 600 万元但对公司生产经营构成重大

影响的合同。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已签订的重大销售合同如下：

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同金额 (元) | 合同周期或 签订日期 | 履行情况 |
|----|--------------------|------|-------------|---------------|------|
| 1 | 永康吉荣装饰材料 有限公司 | 销售原纸 | 11,640,000 | 2015-01-01 | 正在履行 |
| 2 | 长葛市大阳纸业有 限公司 | 销售原纸 | 7,000,000 | 2015-01-01 | 正在履行 |
| 3 | 永康市吉荣装饰材 料有限公司 | 销售原纸 | 14,500,000 | 2014-04-04 | 履行完毕 |
| 4 | 长春吉龙专用材料 有限公司 | 销售原纸 | 8,320,000 | 2014-01-01 | 履行完毕 |
| 5 | 联众（广州）不锈 钢有限公司 | 销售垫纸 | 6,090,000 | 2014-06-24 | 履行完毕 |
| 6 | 宁波宝新不锈钢有 限公司 | 销售垫纸 | 8,061,750 | 2014-09-01 | 履行完毕 |
| 7 | 宁波宝新不锈钢有 限公司 | 销售垫纸 | 10,389,000 | 2014-11-27 | 履行完毕 |
| 8 | 宁波宝新不锈钢有 限公司 | 销售垫纸 | 6,709,500 | 2014-05-30 | 履行完毕 |
| 9 | 凯恩股份 | 销售原纸 | 17,250,000 | 2014-04-01 | 履行完毕 |
| 10 | 凯恩销售 | 销售木浆 | 15,500,000 | 2014-04-23 | 履行完毕 |
| 11 | 高邮市卫星卷烟材 料有限公司 | 销售原纸 | 18,000,000 | 2013-01-12 | 履行完毕 |
| 12 | 鞍钢瀚阳（广州） 钢铁有限公司 | 销售垫纸 | 11,472,000 | 2013-01-25 | 履行完毕 |
| 13 | 宁波宝新不锈钢有 限公司 | 销售垫纸 | 6,276,000 | 2013-12-31 | 履行完毕 |
| 14 | 宁波宝新不锈钢有 限公司 | 销售垫纸 | 7,154,500 | 2013-09-30 | 履行完毕 |
| 15 | 宁波宝新不锈钢有 限公司 | 销售垫纸 | 6,732,500 | 2013-07-16 | 履行完毕 |
| 16 | 联众（广州）不锈 钢有限公司 | 销售垫纸 | 27,724,000 | 2013-01-25 | 履行完毕 |

（二）重大采购合同及履行情况

本部分所称重大合同，是指公司报告期内正在履行或将要履行，或者已履行完毕的，单笔金额在 600 万元以上或虽不足 600 万元但对公司生产经营构成重大影响的合同。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已签署的重大采购合同如下：

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同金额（元） | 合同有效期或签订日期 | 履行情况 |
|----|------------------|--------|----------------------|------------|------|
| 1 | 嘉兴市安荣国际贸易有限公司 | 木浆 | 6,762,039.20 | 2013-02-02 | 履行完毕 |
| 2 | 广州市桂翔纸业有限公司 | 木浆 | 9,746,560.00 | 2013-04-11 | 履行完毕 |
| 3 | 杭州华锦进出口有限公司 | 木浆 | 9,120,000.00 | 2013-09-12 | 履行完毕 |
| 4 | 中泰国际股份有限公司 | 木浆 | 1,202,000.00 USD | 2013-10-30 | 履行完毕 |
| 5 | 芬殴汇川乌拉圭有限公司 | 木浆 | 11,600,000.00 USD | 2014-08-31 | 履行完毕 |
| 6 | 上海市振戒石油有限公司 | 木浆 | 5,384,340.00 | 2014-02-28 | 履行完毕 |
| 7 | 王子制造国际贸易（上海）有限公司 | 木浆 | 3,751,200.00 | 2014-09-15 | 履行完毕 |
| 8 | 凯恩销售 | 白透纸、原纸 | 29,600,000.00 | 2014-05-25 | 履行完毕 |
| 9 | 中泰国际股份有限公司 | 木浆 | 900,000.00 USD | 2014-03-15 | 履行完毕 |
| 10 | 凯恩股份 | 木浆 | 15,200,000.00 | 2014-12-29 | 履行完毕 |
| 11 | CANFOR PULP LTD | 木浆 | 283,155.00 USD | 2015-01-23 | 履行完毕 |
| 12 | 上海弘开纸业有限公司 | 木浆 | 2,510,651.00 | 2015-05-15 | 履行完毕 |
| 13 | 浙江东方纸业有限公司 | 木浆 | 7,320,000.00 | 2015-04-07 | 履行完毕 |
| 14 | 浙江东方纸业有限公司 | 木浆 | 4,950,000.00 | 2015-08-09 | 正在履行 |

（三）借款及担保合同

截至本公开转让说明书出具之日，公司正在履行的借款及担保合同如下：

（1）2013年8月9日，凯恩股份与龙游工行签署编号为2013龙游（保）字0095号《最高额保证合同》，约定凯恩股份为公司自2013年8月9日至2015年8月5日期间发生的不超过人民币1500万元的债务提供连带责任保证。

(2) 2014年11月7日,公司与龙游工行签署《最高额融资协议》,约定公司可在2014年11月7日至2017年11月6日期间在最高余额不超过1500万元范围内申请银行融资。

2014年11月7日,公司与龙游工行签署编号为2014年(龙游)字0654号《网贷通循环借款合同》,约定自协议生效之日起至2015年11月1日,公司可循环使用1300万元借款额度。该合同项下担保方式为最高额抵押。

2014年11月7日,公司与龙游工行签署编号为2014年龙游(抵)字0205号《最高额抵押合同》,约定主债权为2014年11月7日至2017年11月6日发生的不超过1885万元债权。双方签署了《抵押物清单》并办理了抵押登记手续。

(3) 2012年12月31日,公司与龙游中行签署编号为龙游2013授协023号《授信业务总协议》,约定双方续借贷款、贸易融资、保函等业务,单项授信业务合作期限从协议生效之日起至2014年1月8日止。担保方式包括凯恩股份提供的最高额保证和公司提供的最高额抵押。

2012年12月31日,凯恩股份与龙游中行签署编号为龙游2013人高保061号《最高额保证合同》,约定凯恩股份担保债权的最高本金余额为2050万元,保证方式为连带责任保证。

2012年12月31日,公司与龙游中行签署编号为龙游2013人高抵024号《最高额抵押合同》,约定公司用房产、土地、设备担保债权的最高本金余额为1.036亿元。双方签署了《抵押物清单》并办理了抵押登记手续。

(4) 2014年3月18日,公司与龙游中行签署编号为龙游2014额度139号《授信额度协议》,约定授信额度为5500万元,其中流动资金贷款4000万元,贸易融资1500万元。担保方式为凯恩股份提供最高额保证,公司提供最高额抵押。

2014年3月18日,凯恩股份与龙游中行签署编号为龙游2014人高保140号《最高额保证合同》,约定凯恩股份为公司自2014年3月18日至2016年3月17日期间发生的不超过人民币1800万元的债务提供连带责任保证。

2013年11月12日公司与龙游中行签署编号为龙游2013人高抵字614号《最高额抵押合同》,约定公司用房产、土地、设备担保2013年6月3日至2015年

12月31日期间发生的债务,最高抵押担保金额为94,869,900元。双方签署了《抵押物清单》并办理了抵押登记手续。

(5) 2014年8月14日,公司与龙游农发行签署编号为33082501-2015年龙游字00014号的《流动资金借款合同》,约定借款金额1000万元,借款期限2014年8月14日至2015年8月13日。

2014年8月14日,凯恩股份与龙游农发行签署编号为33082501-2014年龙游(保)字0020号《保证合同》,为公司在前述《流动资金借款合同》项下1000万元借款提供连带责任保证担保。

2014年8月14日,计皓、张加玉与龙游农发行签署编号为33082501-2014年龙游(保)字0021号《自然人保证合同》,为凯丰有限在前述《流动资金借款合同》项下1000万元借款提供连带责任保证担保。

(6) 2015年3月31日,公司与龙游信用社签署编号为9231120150005171的《流动资金最高额保证借款合同》,约定借款金额2000万元,借款期限2015年3月31日至2016年3月26日。该合同项下已发生借款990万元。

凯恩股份作为保证人签署了该合同,对凯丰有限在该合同项下最高不超过2000万元借款提供连带责任保证担保。

(7) 2015年5月21日,公司与龙游农发行签署编号为33082501-2015年龙游字0005号《流动资金借款合同》,约定借款金额为1000万元,借款期限自2015年5月21日至2016年5月20日,借款用途为采购原材料。

2015年5月21日,凯恩股份与龙游农发行签署编号为33082501-2015年龙游(保)字0006号《保证合同》,为公司在33082501-2015年龙游字0005号《流动资金借款合同》项下1000万元借款提供连带责任保证担保。

2015年5月21日,计皓、张加玉与中国农业发展银行龙游县支行签署编号为33082501-2015年龙游(保)字0007号《自然人保证合同》,为公司在33082501-2015年龙游字0005号《流动资金借款合同》项下1000万元借款提供连带责任保证担保。

(8) 2015年5月27日,公司与龙游中行、龙游工行、龙游农发行以及龙游

信用社签署《联合授信协议》，约定授信额度上限为 12500 万元，其中龙游中行 5500 万元，龙游工行 3000 万元，龙游农发行 2000 万元以及龙游信用社 2000 万元，授信期限为一年。

(9) 2015 年 7 月 24 日，公司与龙游中行签署编号为龙游 2015 人借 272 号《流动资金借款合同》，约定借款金额为 3000 万元，借款期限为 12 个月，借款用途为采购原材料。

(10) 2013 年 3 月 18 日，凯丰特纸与龙游工行签署 2013 年龙游(抵)字 0074 号《最高额抵押合同》，约定凯丰特纸以机器设备为 2013 年 2 月 1 日至 2016 年 3 月 15 日期间发生的不超过 3159 万元债务提供担保。双方签署了《抵押物清单》并办理了抵押登记手续。

(11) 2014 年 6 月 9 日，凯丰特纸与龙游工行签署 2014 年龙游(抵)字 0110 号《最高额抵押合同》，约定凯丰特纸以房屋、土地为 2014 年 3 月 10 日至 2015 年 6 月 8 日发生的不超过 2070 万元债务提供担保。双方签署了《抵押物清单》并办理了抵押登记手续。

2015 年 5 月 4 日，凯丰特纸与龙游工行签署 2015 (CP) 00017 号《进口押汇协议》，约定进口押汇金额为 40 万美元，押汇期限自 2015 年 5 月 4 日至 2015 年 7 月 31 日。担保方式为 2014 年龙游(抵)字 0110 号《最高额抵押合同》项下的最高额抵押。

(12) 2015 年 3 月 1 日，龙游浙商行与凯丰有限、凯丰特纸、凯恩销售签署编号为(33100000)浙商票池字(2014)第 00854 号的《票据池业务合作协议》，约定由龙游浙商行提供票据池业务，合同有效期自 2015 年 3 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。另约定凯丰有限代表成员单位(即凯丰特纸、凯恩销售)签署《票据池质押担保合同》，成员单位同意按照担保合同约定提供担保。

(五) 其他重大合同

(1) 运输合同

2015 年 3 月 15 日，公司与龙游永安物流有限公司(下称“永安物流”)签署《货物运输协议》，委托永安物流负责承运部分成品纸，运价按双方确认价格

表执行。合同有效期从 2015 年 3 月 16 日至 2017 年 3 月 16 日。

(2) 建设施工合同

2015 年 9 月 6 日,公司与浙江府都建设有限公司签署《建设工程施工合同》,约定科研大楼工程总建筑面积 2344 平方米,造价 230 万元,内容包括土建、水电工程。

七、公司及子公司产品的质量控制情况

(一) 公司产品的质量控制标准

公司主要产品均严格按照国家标准进行生产,如烟用接装原纸、金属板带纸等,对于部分没有国家标准的产品,公司积极制定相应的企业标准。公司产品所使用的标准如下:

| 序号 | 质量标准名称 | 编号 | 备注 |
|----|---------------|-----------------|------|
| 1 | 烟用接装纸原纸 | YC170-2009 | 国家标准 |
| 2 | 金属板带衬纸 | GB/T22869-2008 | 国家标准 |
| 3 | 高平滑环保型烟用接装纸原纸 | Q/KFPGJ001-2013 | 企业标准 |
| 4 | 精密不锈钢薄板冷轧垫纸 | Q/KFPGJ010-2014 | 企业标准 |
| 5 | 食品包装原纸 | Q/KFPGJ009-2014 | 企业标准 |

上述产品质量控制标准体系运行良好,不仅帮助公司提高了经营管理水平,而且确保了公司产品的质量安全和卫生安全。

(二) 公司产品的质量控制措施

公司为了严格把控合同的执行与产品质量,在供应商管理、采购实施及采购验证各个环节都有着严格的标准和流程控制。公司已取得如下质量检验报告:

| 序号 | 名称及型号 | 编号 | 检验类别 | 检验单位 | 检验日期 | 检验结论 |
|----|----------|--------------|------|--------------|------------|-----------|
| 1 | 烟用接装纸原纸 | ZZ20141547 | 委托检验 | 国家烟草质量监督检验中心 | 2014-09-15 | 未检出超标有害物质 |
| 2 | 成品用不锈钢垫纸 | 140023110099 | 委托检测 | 浙江省质量检测科学研究院 | 2014-05-08 | 检测项目全部合格 |

| | | | | | | |
|----|------------------|--------------|----------------------|----------------|------------|-----------|
| 3 | 烟用接装纸原纸 | 140023110100 | 委托检测 | 浙江省质量检测科学研究院 | 2014-05-08 | 检测项目全部合格 |
| 4 | 烟用接装纸原纸 | ZZ20150376 | 委托检验 | 国家烟草质量监督检验中心 | 2015-03-27 | 未检出超标有害物质 |
| 5 | 烟用接装纸原纸 | 150023110043 | 委托检测 | 浙江省质量检测科学研究院 | 2015-02-16 | 检测项目全部合格 |
| 6 | 不锈钢垫纸 | 150023110053 | 委托检测 | 浙江省质量检测科学研究院 | 2015-03-31 | 检测项目全部合格 |
| 7 | 白色烟用接装纸原纸 | 130199110090 | 委托检测 | 浙江方圆检测集团股份有限公司 | 2013-08-08 | 检测项目全部合格 |
| 8 | 白色烟用接装纸原纸 | ZZ20130072 | 委托检验 | 国家烟草质量监督检验中心 | 2013-01-30 | 未检出超标有害物质 |
| 9 | 食品包装原纸 | 150099110468 | 委托检测 | 浙江省质量检测科学研究院 | 2015-05-22 | 检测项目全部合格 |
| 10 | 食品用纸质包装容器(食品包装纸) | Z1315507 | 2014年浙江省食品相关产品专项监督检查 | 杭州市质量技术监督检测院 | 2014-04-28 | 检测项目全部合格 |

公司及子公司在日常生产经营中，能遵守有关质量技术监督方面的法律、法规、规章及各级政府相关规定，依法进行生产，报告期内不存在因违反质量技术监督方面的相关规定而受到行政处罚的情形。

八、公司及子公司的环境保护设施及状况

(一) 公司及子公司重污染企业及认定依据或参考

公司主要从事烟用接装纸和不锈钢衬纸的制造及销售，根据国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会批准并发布的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司主营业务属于 C2221 机制纸及纸板制造。根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）及《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）的相关规定，凯丰新材及其子公司凯丰特纸所处的造纸行业属于重污染行业。

(二) 公司建设项目的环保合规性

1、建设项目相关环保文件的办理情况

公司共有三条生产线，凯丰特纸拥有一条生产线，各条生产线的环保手续办理情况如下：

(1) 公司年产 10000 吨高档特种纸生产线技改项目

2003 年 9 月 29 日，衢州市环境保护局下发衢环开[2003]90 号《关于浙江凯丰纸业有限公司 10kt/a 高档特种纸生产线技改项目环境影响报告书审查意见的函》，载明：同意由衢州市环境科研所编制的《浙江凯丰纸业有限公司 10kt/a 高档特种纸生产线技改项目环境影响报告书》结论、专家评审意见及龙游县环保局的初审意见，工程建设符合龙游县城市总体规划与龙游县龙北经济开发区规划，同意工程一次规划、整体环评，建设 10kt/a 高档特种纸生产线，分三个阶段实施，环保设施分期验收。

2006 年 7 月 15 日，龙游县环境保护局出具环保验收意见，称：浙江凯丰纸业有限公司 10kt/a 高档特种纸项目基本执行环保三同时制度，污染物基本达标排放，同意上报验收。

2006 年 7 月 20 日，衢州市环境保护局出具衢环验[2006]10 号验收意见，称：同意浙江凯丰纸业有限公司年产 10kt/a 高档特种纸生产线技改项目通过竣工环境保护验收。

(2) 公司年产 10000 吨真空镀铝纸技改项目

2005 年 12 月 25 日，衢州市环境保护局下发衢环开[2005]196 号《关于浙江凯丰纸业有限公司年产 10000 吨真空镀铝纸技改项目环境影响报告书审查意见的函》，载明：同意龙游县环保局初审意见，项目选址符合龙游县城市总体规划，不需另征土地。同意在龙游县龙北市经济开发区公司内按照衢州市经委批复投资额，用木浆作原料，建设年产 10000 吨原纸技改生产及相关配套用房。

2010 年 5 月 18 日，龙游县环保局出具环保验收意见，称：浙江凯丰纸业有限公司年产 10000 万吨真空镀铝原纸技改项目基本符合建设项目竣工环境保护验收合格条件，同意上报验收。

2010 年 5 月 27 日，衢州市环境保护局出具环验[2010]16 号验收意见，称：同意浙江凯丰纸业有限公司年产 10000 吨真空镀铝原纸技改项目竣工通过环境

保护验收。

(3) 公司年产 2.0 万吨高档建材用涂布加工纸生产线项目

2014 年 7 月 18 日，龙游县环境保护局下发龙环建〔2014〕82 号《关于浙江凯丰纸业有限公司年产 2.0 万吨高档建材用涂布加工纸生产线项目环境影响报告的审查意见》，原则同意由浙江工业大学编制的《年产 2.0 万吨高档建材用涂布加工纸生产线项目环境影响报告表》结论。环评报告表经批复后可作为项目实施污染控制和企业环境管理的依据。

因加工纸车间刚投入试生产，公司已于 2015 年 6 月向龙游县环保局申请环保验收。公司取得环保验收不存在法律障碍。

(4) 凯丰特种纸年产 2 万吨热转移印花原纸项目

2010 年 7 月 21 日，龙游县环境保护局下发龙环建[2010]101 号《关于浙江龙游海阔特种纸有限公司一期年产 2 万吨热转移印花原纸项目环境影响报告书审查意见的函》。

2010 年 7 月 29 日，衢州市环境保护局下发衢环建[2010]86 号《关于浙江龙游海阔特种纸有限公司一期年产 2 万吨热转移印花原纸项目环境影响报告书审查意见的函》。

项目实施过程中，存在与原审批文件不相符的情况，主要更改内容包括：产品品种变更，原审批产品为转移印花原纸（35g/m²），更改为机制特种纸（80g/m²不锈钢衬纸原纸，40g/m²热转移印花原纸）；生产设备变更，由 2 条 2362mm 长网多缸造纸机更改为 1 条，项目单位名称变更，由原浙江龙游海阔特种纸有限公司变更为浙江凯丰特种纸业有限公司，因此煤科集团杭州环保研究有限公司编制了《浙江凯丰特种纸业有限公司一期年产 2 万吨热转移印花原纸项目环境影响后评价报告》。

2015 年 2 月 11 日，龙游县环境保护局下发龙环后备[2015]1 号《建设项目环境保护后评价备案初审表》，原则同意上述内容梗概备案，要求做好更改后各项环保措施落实。

2015 年 4 月 8 日，衢州市环境保护局下发衢环验《浙江凯丰特种纸业有限

公司一期年产 2 万吨热转移印花原纸项目环保设施竣工验收意见的函》，认为项目基本落实了环评及批复提出的主要环保措施和深化整治要求，原则同意本项目配套的环保设施投入运行。

(5) 因造纸生产线使用的测厚仪需要使用放射源，故相应环保手续如下：

1) 凯丰新材

2006 年 2 月，就公司新建三条纸张生产线，每条生产线配置一套美国霍尼韦尔公司生产的放射性测厚仪项目，公司委托国家环境保护总局环境检测技术中心编制了《建设项目环境影响报告表》。

2006 年 3 月 27 日，龙游县环境保护局出具龙环建[2006]12 号《关于浙江凯丰纸业有限公司纸张放射性纸张测厚仪项目环境影响报告表初审意见的函》，同意凯丰有限在环评报告表确定的三条造纸生产车间配置三枚放射性纸张测厚仪。

2006 年 4 月 3 日，衢州市环境保护局出具衢环辐[2006]38 号《关于浙江凯丰纸业有限公司纸张放射性测厚仪建设项目环境影响报告表审查意见的函》，同意凯丰有限购买三套纸张测厚仪。

2009 年 12 月 25 日，衢州市环境监测中心站出具衢环监（2009）辐字第 39 号《监测报告》，各点位辐射剂量率均符合 GB18871-2002《电离辐射与辐射源安全基本标准》。

2010 年 6 月 7 日，龙游县环境保护局出具龙环核验（2010）2 号函，同意前述项目通过环保验收。

2011 年 8 月 8 日，浙江省环境保护厅出具编号为浙环辐证[H2058]（00178）号《辐射安全许可证》，许可凯丰有限使用 V 类放射源 3 枚，有效期至 2016 年 8 月 7 日。

2) 凯丰特纸

2010 年 6 月，就选用霍尼韦尔公司生产的纸张水份、定量在线监测系统项目，凯丰特纸委托煤炭科学研究总院杭州环境保护研究所编制《建设项目环境影响登记表》，认定项目建设可行。

2010年7月2日,龙游县环境保护局出具龙环建[2010]85号文,对上述《建设项目环境影响登记表》进行了批复,原则同意凯丰特纸配置一台放射性纸张水份、定量测量设备。

2011年5月27日,浙江省环境保护厅出具编号为浙环辐证[H2051]号《辐射安全许可证》,许可凯丰特纸使用V类放射源1枚,有效期至2016年5月26日。

2、污染物排放情况

(1) 凯丰新材

1) 污染物的排放与处理

公司现有项目主要生产工艺流程为:过滤、上胶、烘干、收卷、分切、打包入库。排放污染物包括废水、噪声、固体废物,具体如下:

公司造纸生产过程不设锅炉,所需蒸汽由工业园区浙江龙游恒盛热力有限公司提供,基本无废气排放。

公司废水主要为造纸生产废水和员工生活污水。厂区内实行雨污分流,雨水收集后接入市政雨水管网;造纸生产废水现有一套10000t/d污水处理站,采用混凝沉淀物化工艺处理;生活污水工采用地理式无动力生活污水厌氧处理设施。废水经污水站处理达标后通过龙游工业园区污水管网排入衢江。

公司主要固废为:造纸生产过程产生的废包装材料,由厂家回收利用;污水处理产生的污泥,主要为斜筛、沉淀池污泥,斜筛、沉淀池污泥含大量可用纤维,故可回收利用,出售给建德市天石碳酸钙有限责任公司生产蛋托产品的制作原料;职工日常生活垃圾,经收集后由园区环卫部门集中处置。

2) 排污许可证的办理

2014年9月2日,龙游县环境保护局向凯丰有限颁发编号为浙HE2014A0126号《浙江省排污许可证》,该证有效期限自2014年9月2日至2019年9月1日。

2013年1月14日,龙游县环境监测站出具龙环监[2013]测字第037号《监测报告》,显示凯丰有限总排口废水中PH值、悬浮物、化学需氧量、等指标符合《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB3544-2008)中的相应标准。

2014年3月14日,龙游县环境监测站出具龙环监(2014)测字第028号《监测报告》,结论为浙江凯丰纸业有限公司总排口出水氨氮PH、化学需氧量均达标到《制浆造纸工业水污染物排放标准》GD3544-2008表2制造企业的要求,综合评判为达标。

(2) 凯丰特纸

1) 污染物的排放与处理

凯丰特纸项目主要工艺流程为:木浆、碎浆、打浆、造纸、分切、打包、入库。排放污染物包括废水、噪声、固体废物。

凯丰特纸造纸生产过程中不设锅炉,所需蒸汽由工业园区浙江龙游恒盛热力有限公司提供,基本无废气排放。

凯丰特纸的废水主要为纸张生产过程产生的浓稀白水、生产车间地面及纸机清洗废水、员工生活污水。其中浓白水设计全部回用,稀白水部分回用,多余稀白水进污水处理站处理达标后纳管排放。厂区内已建4000t/d的污水处理设施一座,处理采用混凝沉淀工艺,因此,污水处理站废水处理能力满足要求。

造纸生产过程产生的废包装材料,由厂家回收处理;污水处理产生的污泥,综合利用,作为低档包装用纸材料;职工日常生活垃圾,经收集后由园区环卫部门集中处置。

2) 排污许可证的办理

2015年3月23日,龙游县环境保护局向凯丰特纸颁发编号为浙HE2015A0111号《浙江省排污许可证》,有效期从2014年9月30日至2019年9月29日止。排放污染物的种类为化学需氧量,排放浓度为500mg/L,许可排放总量为25吨/年。排污权有偿使用情况为,化学需氧量4000元/吨(30%)。

3、日常环保设施运转情况

公司环保设施从2012年1月1日正式投入运行,配备专职电钳工对环保设施进行日常维护,环保设施自投入运行以来,设施运转正常,没有出现机器故障和人为操作失误现象,环保设施24小时不间断运行,没有出现过操作员无故

停机现象。公司建有日处理 9000 吨的废水处理工程，采用物化二级处理工艺，废水经处理各项指标均达到《关于龙游工业园区接管企业污水纳管标准及有关事项的通知》（龙环[2011]11 号）的纳管标准后全部纳管排放，不直接排入周边水体。按环保局要求完成废水总排口规范化，处理设施运行正常，实现稳定达标排放。2007 年完成公司废水总排口在线监测设施安装，在线监测和视频监控与环保部门监控平台联网。

凯丰特纸环保设施从 2012 年 1 月正式投入运行，配备专职电钳工对环保设施进行日常维护，环保设施自投入运行以来，设施运转正常，没有出现机器故障和人为操作失误现象，环保设施 24 小时不间断运行，没有出现操作员无故停机现象。凯丰特纸建有日处理 4000 吨的废水处理工程，采用混凝沉淀工艺，废水经处理各项指标均达到《关于龙游工业园区接管企业污水纳管标准及有关事项的通知》（龙环[2011]11 号）的纳管标准后全部纳管排放，不直接排入周边水体。按环保局要求完成废水总排口规范化，处理设施运行正常，实现稳定达标排放。2013 年完成公司废水总排口在线监测设施安装，在线监测和视频监控与环保部门监控平台联网。

公司的排污设施建设情况如下：

凯丰纸业：

| 序号 | 设备/设施名称 | 数量（套） | 工艺 | 处理能力 | 处理效率 |
|----|---------|-------|-------|----------|-------|
| 1 | 沉淀池 | 1 | 沉淀法 | 10000t/d | 99.0% |
| 2 | 纤维过滤器 | 3 | 过滤、回收 | 100t/h | 99.9% |
| 3 | 超滤 | 3 | 过滤 | 80t/h | 99.9% |
| 4 | 反渗透膜处理 | 1 | 过滤 | 50t/h | 99.9% |

凯丰特纸：

| 序号 | 设备/设施名称 | 数量（套） | 工艺 | 处理能力 | 处理效率 |
|----|-------------------------|-------|-------|-------------------|------|
| 1 | XMY100/1000-UB 板框压滤机 | 2 | 过滤、回收 | 每套 2.2T/D (绝干) | 100% |
| 2 | 絮凝沉淀池 | 1 | 沉淀 | 4000T/D | ≥96% |

报告期内公司及子公司污水产生量及处理量如下：

单位：吨

| 公司 | 2015年1-6月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 排污量 | 处理量 | 排污量 | 处理量 | 排污量 | 处理量 |
| 凯丰纸业 | 90447 | 90447 | 277320 | 277320 | 425404 | 425404 |
| 凯特纸业 | 115461 | 115461 | 266257 | 266257 | 269118 | 269118 |

4、列入重点排污单位名录及环保信息披露情况

根据环境保护部办公厅于2014年12月31日颁发的环办〔2014〕116号《关于印发2015年国家重点监控企业名单的通知》，凯丰有限被列入2015年国家重点监控企业名单。

根据浙江省环境保护厅办公室于2015年4月3日印发的浙环函〔2015〕94号《关于印发2015年浙江省重点监控企业名单的通知》，凯丰有限和凯丰特纸均被列入2015年浙江省重点监控企业名单。

根据自2015年1月1日起施行的《企业事业单位环境信息公开办法》，凯丰新材及其子公司已在公司网站上（<http://www.kaifengpaper.com>）依法披露了环境信息，包括：基础信息，排污信息，防治污染设施的建设和运行情况，建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况，突发环境事件应急预案，环境自行监测方案等等。

5、环保事故、环保纠纷及处罚情况

2013年5月6日，龙游县环境保护局出具龙环证字[2013]16号《关于浙江凯丰纸业有限公司环境保护情况的证明》，证明凯丰有限依照国家和地方有关环境保护方面法律法规的规定进行生产和经营，近三年来无重大环境违法行为和污染事故发生，无不良环保记录。

2014年3月17日，龙游县环境保护局出具龙环证字[2014]12号《关于浙江凯丰纸业有限公司环境保护情况的证明》，证明凯丰有限依照国家和地方有关环境保护方面法律法规的规定进行生产和经营，近两年来无重大环境违法行为和污染事故发生，无不良环保记录。

2015年3月4日，龙游县环境保护局出具龙环证字[2015]08号《关于浙江凯丰纸业有限公司环境保护情况的证明》，证明凯丰有限依照国家和地方有关环境保护方面法律法规的规定进行生产和经营，近年来无重大环境违法行为和污染

事故发生，无不良环保记录。

2015年9月25日，龙游县环境保护局出具《无违法违规证明函》，该函显示自2013年1月1日以来，公司及子公司凯丰特纸不存在因环保违法违规行为而受处罚的情形。

报告期内公司及其子公司均未发生环保事故、环保纠纷或潜在纠纷，亦未受到环保部门行政处罚。

九、公司及子公司的安全生产情况

公司从事烟用接装纸和不锈钢衬纸的制造、销售，不属于《危险化学品目录（2015版）》确定的危险品，公司业务也不属于《安全生产许可证条例》、《中华人民共和国安全生产法》等相关法律法规规定的需要取得安全生产许可证及进行安全设施验收的行业。

1、安全生产达标

2013年12月23日，衢州市安全生产监督管理局下发衢安监〔2013〕159号《关于核准浙江衢州煤矿机械总厂股份有限公司等141家工贸企业安全生产标准化三级达标的通知》，核准凯丰有限为三级安全生产标准化企业。

2、安全生产制度

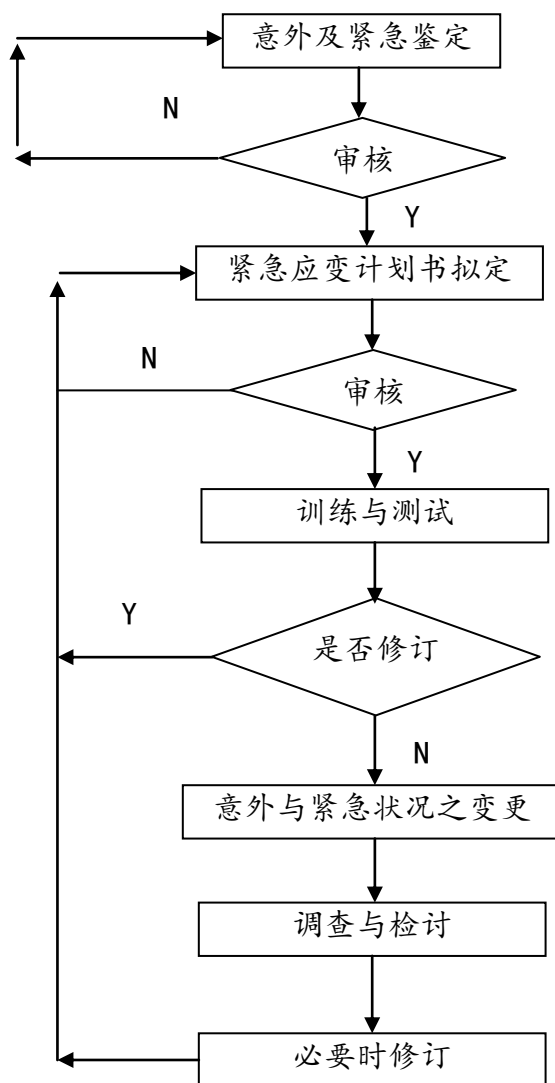
2006年1月1日，公司制定Q/KF-SB G18-2006号《特种设备重特大事故应急救援预案》，针对公司范围内锅炉、压力容器、压力管道以及起重设备可能发生重特大事故制定了应急救援预案。

2009年2月15日，公司开始实施KFJS02-2009《生产事故管理制度》，对预防和处置生产事故进行了明确的规定。

2009年2月15日，公司开始实施KFJS07-2009《设备事故管理制度》，对预防和处置设备事故进行了明确的规定。

2009年2月15日，公司开始实施KFZJ06-2009号《应急预案手册》，针对消防突发事件、安全生产紧急事故、地震台风等自然灾害、触电、烧烫伤、高处坠落、机械伤害、食物中毒、污水处理、传染病爆发、停电停水、化学危险品（酸）、

放射性物质泄漏等制定了应急预案。



2010年5月6日，公司开始实施KFZJ04-2010《安全管理制度汇编》，对消防和安全生产各方面的制度进行了详细规定。

2013年，凯丰特纸发布了《安全消防管理制度汇编》，对消防和安全生产各方面的制度进行了详细规定：凯丰特纸设立安全管理委员会防火领导小组，负责制订、审议本公司消防安全管理的制度和办法；组织消防安全宣传教育工作，总结推广消防安全工作经验；组织消防安全检查，研究整改火险隐患，改善消防安全条件；组织和领导公司义务消防队开展学习和训练，不断提高义务消防人员的防火、灭火技能。

3、消防安全

根据龙游县公安局消防大队出具的消防设计审核意见以及竣工验收消防备案凭证,公司及凯丰特纸已经根据当时适用的法律及政策要求办理了消防设计及竣工验收消防备案。

4、特种设备

公司及其子公司在生产经营中使用特种设备,包括烘缸、汽水分离器、储气罐、分气缸等压力容器,叉车等厂内专用机动车辆以及起重机械均已办理使用许可或取得安全检验合格证书。

十、商业模式

公司经过多年的运营发展,形成了较为稳定的研发模式、采购模式、生产模式和销售模式。

(一) 研发模式

公司采取自主研发方式进行以市场为导向的研发,专注于高端烟用接装原纸和不锈钢垫纸产品的研发,提高公司产品的竞争力和议价能力。同时,公司在自主研发的基础上,通过引进、消化吸收及再创新,逐步形成了多项核心技术,在行业内处于领先地位。

基于持续的产品研发能力,公司形成了丰富的产品种类。丰富的产品种类代表了更高的造纸水平,拓展了公司产品的应用领域,增强了公司的抗风险能力和盈利能力,同时也为公司进一步增强核心竞争力奠定了良好基础。

(二) 采购模式

公司设立物资部承担采购工作,负责纸浆、设备及配件、包装材料、生产辅料和其他物资的采购管理。物资部负责制定采购计划,包括采购数量、采购策略和方法、价格、人员组织、质量保障等。木浆是公司产品的主要原材料,木浆供应是制约产品质量、交货期以及公司发展的关键因素,也是特种纸行业的高端产品与普通造纸企业的产品存在差距的重要原因之一。公司通过采用灵活的采购策略,有效地控制了木浆的采购成本,也保证了公司产品的质量。

（三）生产模式

公司高度重视自主创新，通过学习国外的产品技术，对现有机器设备和生产工艺的开发和改进，使得公司的特种纸生产能力和技术水平不断提高，并推出新产品以满足客户的需求，如液晶面板衬纸等。

公司从国外供应商进口高品质的木浆，然后根据客户需求由生产车间生产出原纸，或进一步由加工车间加工为成品纸以满足不同客户的需求，严格根据国家标准或企业标准，经质检合格后进行销售。公司成立至今，未出现过因产品质量问题出现的纠纷。

（四）销售模式

公司的销售方式为直销，一般在完成客户订单后直接销往客户。公司注重维护大客户，尤其是国有企业，在长期的业务往来中逐渐建立了稳定的合作关系。公司在不锈钢衬纸与烟草接装原纸的市场上有着良好的口碑，产品质量与服务得到了客户的广泛认可。宁波宝新不锈钢有限公司、湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司等企业均为公司长期合作的重要客户。

公司的产品定价综合考虑生产成本、原材料价格、市场同类产品价格、产品定位和销售策略等。由于与公司长期业务往来的大客户多为国有卷烟厂和钢厂，其较为重视稳定、高品质的产品供应，对价格不敏感，因此公司得以在报告期内维持较高的利润率，2013年度、2014年度、2015年1-6月的毛利率分别为23.45%、22.42%和22.35%。原材料价格大幅变动的情况下，公司会及时调整产品价格，以确保公司产品在市场上的竞争力。

十一、公司所处的行业概况、风险特征及竞争地位

（一）行业概况

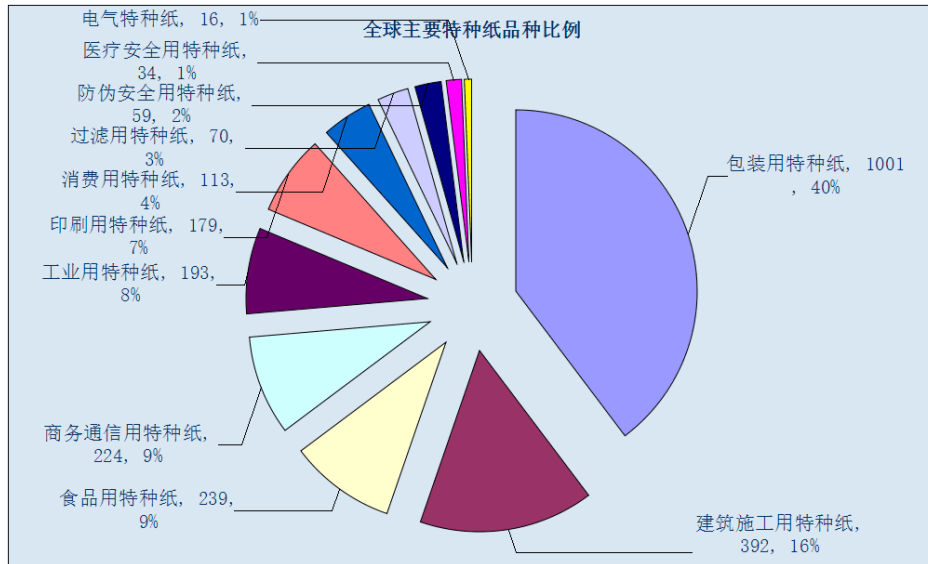
1、行业分类

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C制造业”中“C22造纸和纸制品行业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于“C制造业”中“C2221机制纸及纸板制造”

小类；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中“C2221 机制纸及纸板制造”小类。

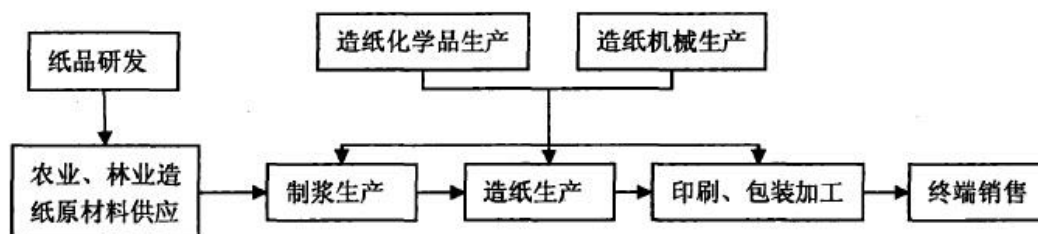
2、所处行业概述

特种纸是具有特殊用途的、产量比较小的纸张，其品种主要有建筑施工用特种纸（版纸、壁纸）；食品用特种纸（糖纸、食品包装纸、烟用接装纸）；包装用特种纸（不锈钢衬纸、液晶面板衬纸）；高端电气用纸（导电，绝缘、电池用纸）；过滤用纸（分析过滤纸、食品医疗卫生用过滤纸、产业用过滤纸）；汽车，飞机，坦克用的三滤纸（用于机油、空气、燃油的三种滤纸）；热特性功能纸（有阻燃、发热、热感应、隔热保温等）；生化功能纸（如抗菌纸、无菌纸）；机械特性功能纸（砂纸原纸、密封材料纸、无尘纸）；水特性功能纸（如水溶纸）；油特性功能纸（擦面吸油纸、油吸附纸）；纤维素变性加工纸（如钢纸、玻璃纸）；光多特性功能纸（透明纸、半透明纸、水印纸）；信息用纸（无碳复写纸、热敏纸、复印纸、静电记录纸、磁卡、磁性记录纸）；粘着剥离性功能纸（如不干胶标签纸、双面胶带、剥离纸等）等等，只要是用于特殊用途的纸材，全部统称为特种纸。



一般认为特种纸是为适应某些具有特定使用性能要求而研究生产的纸种。特种纸最主要的特点是：在纸质、性能和用途上与普通纸有所不同。第一，原料配比多样化。普通纸多是采用植物纤维，如木材、草类等。而特种纸的原料除了植物纤维之外，还可配有其他各种非植物纤维，如化学纤维、碳素纤维和金属纤维等。这样就能够弥补原来天然纤维的某些弱点，有利于提高成纸的品质，以达到

“优化组合”之目的。第二，性能改变专门化特种纸可以通过不同的加工方法和添加不同的化学品（助剂），使成纸具有某种突出的性能。例如，普通纸遇明火立即燃烧，而某种阻燃纸却是不怕火、也不会烧起来。¹机制纸及纸板制造产业链情况如下图所示，公司处于产业链中的造纸生产这一环节。



3、行业主管部门及监管体制

国内造纸行业的政府主管部门主要包括：国家发展和改革委员会，负责研究制定整个行业的规划，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督；环保部负责制定能耗、排污量等技术标准，监督企业安全高效进行生产；地方各级质量技术监督局负责纸和纸制品的生产许可及质量监管，等等。

造纸行业的自律组织是中国造纸协会，其宗旨是规范特种纸行业发展，加强行业自律，增进企业信息交流，维护会员的合法权益，协助政府加强行业管理，促进造纸行业的进步和可持续发展。它是经国家民政部登记注册，并受国务院相关部门业务指导的社会团体法人。

中国造纸协会的地方性理事机构作为地方性的行业自律组织，承担了企业服务工作，起到了作为政府和企事业单位间的桥梁和纽带作用，促进行业发展。如浙江省造纸业协会，其组织结构为理事会下设秘书处负责日常工作。理事会设立4个专业委员会负责对口工作，分别是：科技咨询服务中心、编辑工作委员会、学术工作委员会和组织工作委员会。各委员会集中了省内的有关专家、教授。协会与浙江省造纸学会共同办有《浙江造纸》期刊，用于学术研究，造纸及相关领域的技术交流、行业动态等。

¹凡霞、景宜：“特种纸的应用及其发展”，载《江苏造纸》2010年第3期。

4、行业主要法律法规及政策

(1) 法律法规

公司所处行业适用的主要法律法规如下表：

| 序号 | 名称 | 颁布部门 |
|----|---------------------|------|
| 1 | 《中华人民共和国环境影响评价法》 | 全国人大 |
| 2 | 《中华人民共和国环境保护法》 | 全国人大 |
| 3 | 《中华人民共和国水污染防治法》 | 全国人大 |
| 4 | 《中华人民共和国水污染防治法实施细则》 | 国务院 |
| 5 | 《排污费征收使用管理条例》 | 国务院 |
| 6 | 《安全生产许可条例》 | 国务院 |
| 7 | 《再生资源回收管理办法》 | 商务部 |

(2) 行业政策

公司主要产品以木浆等为主要原料，生产过程中会进行污水和固体废弃物的排放。因此，除造纸行业相关政策外，节能环保、循环经济等相关政策亦适用公司。主要政策及相关内容如下表：

| 序号 | 颁布时间 | 名称 | 主要内容 |
|----|------------|--|---|
| 1 | 2004-12-22 | 《中华人民共和国国家标准进口废物环境保护控制标准——废纸或纸板（试行）》（GB16487.4-1996） | 规定了进口废纸或纸板（以下简称废纸）中对环境造成影响的夹带物和放射性污染的控制要求。 |
| 2 | 2009-05-21 | 《轻工业调整和振兴规划》 | “造纸行业的清洁生产、污水处理”列入“三、产业调整和振兴的主要任务”之“（三）加快实施技术改造”。 |
| 3 | 2011-12-29 | 《国家环境保护“十二五”规划》 | “提高造纸行业污染物排放标准和清洁生产评价指标”列入“三、推进主要污染物减排”之“（一）加大结构调整力度”。 |
| 4 | 2011-12-30 | 《造纸工业发展“十二五”规划》 | “高性能纸基功能性新材料、特种纸及纸板生产新技术”列入“四、主要任务”之“（二）增强创新能力，提升技术水平”。 |
| 5 | 2012-06-16 | 《“十二五”节能环保产业发展规划》 | “重点攻克膜处理技术与装备”列入“三、重点领域”之“（三）环保产业重点领域”。 |
| 6 | 2013-01-23 | 《循环经济发展战略及近期行动计划》 | “推进造纸废水资源化利用”列入“三、构建循环型工业体系”之“（八）造纸工业”。 |
| 7 | 2013-02-17 | 《国家环境保护标准 | “制浆造纸行业污染物排放标准”列入十二 |

| | | | |
|--|--|------------|--------------------------|
| | | “十二五”发展规划》 | 五十期间 30 项重大环境保护标准实施评估清单。 |
|--|--|------------|--------------------------|

5、行业进入的壁垒

(1) 技术壁垒

特种纸行业生产工艺集成了污水处理技术、除尘技术、盘磨打浆技术、辅料施涂技术、压光技术等，这些工艺需要在生产线上连续不间断的完成，每项工艺对于生产环境中关键变量与时间的控制都十分复杂，任何一个环节控制不当都会导致产品品质不合格，上述核心工艺技术的掌握需要长期实践的积累与探索。

(2) 资金和规模壁垒

特种纸行业属于典型的资金密集型行业，对先进的生产技术和设备的需求较大，因此也需要更多的资金投入。例如建立完整的一条烟用接装原纸生产线，在国内设备与进口设备混用的情况下，初始投资即需要五千万元以上。假如全部采用进口设备，并考虑到后续的纸机设备改进投入，所需的资金量将更为庞大。这可能会对部分资金量较小的投资者进入特种纸行业造成较大的阻碍。

(3) 销售壁垒

由于特种纸多用来做其他下游企业产品的包装纸或保护用纸，直接向终端客户销售的情况很少，因此特种纸企业的客户集中度相对较高，多集中于常年有固定业务来往的一家或几家企业。下游客户属于大型国企时，这种情况则更为常见。之前没有业务往来的厂家即使能做出质量相同甚至更高的产品，也很难获得这些大企业的信任。公司长期为湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司、宁波宝新不锈钢有限公司等国企供应原纸，建立起了稳定、良好的客户关系。

6、行业的周期性、区域性或季节性特征

(1) 行业周期性特征

特种纸行业作为向下游企业提供原材料的基础材料行业，受经济周期影响较大。2000年之后，我国经济高速发展，年平均GDP增长率达到10%，特种纸行业受到下游企业原材料需求旺盛的影响，能达到14-15%的年平均增长率。自2008年金融危机后，经济发展速度减慢，特种纸行业也受到了一定冲击。

从上游行业角度看，受世界范围内的经济周期影响，木材和原浆处于供大于求的状态，未来原材料供应充足。总体来看，2000年以来我国特种纸行业总产值呈稳步增长态势，不存在明显大起大落的周期性特征。

（2）行业区域性特征

能满足特种纸性能需求的高端林木资源主要分布在加拿大和南美洲地区，国内相对较少。因此特种纸企业一般倾向于将厂房建在东部沿海地区，以缩短原材料的运输距离。

从产品消费市场来看，钢铁企业主要集中在华北、华东、华中等地区，上述地区煤铁资源丰富，交通便利，不锈钢衬纸的消费市场主要集中在上述区域；烟草企业则以省级国有烟草公司为代表，基本上所有省份都有自己的烟草生产企业，分布较为平均，不具有明显区域性。

（3）行业季节性特征

特种纸行业的上游的林木行业和制浆行业，公司所处的下游行业为钢铁行业、卷烟制造行业、印刷行业等。其中公司产品材料间隔用纸、裱潢装饰用纸的生产均不具有明显的季节性。每年春节前后一个月左右是烟草行业的生产和销售高峰期，也是烟用配套用纸的生产和销售高峰期，1-2月企业产能利用率较高，2月后产能利用率下降。

7、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

1) 国家产业政策的大力扶持

近年来，国家出台了多项政策鼓励造纸产业发展。2007年10月15日，国家发展和改革委员会为了推动造纸行业发展发布了我国第一部造纸行业的产业政策《造纸产业发展政策》。《造纸产业发展政策》明确提出：通过产业布局、原料结构、产品结构、企业结构的调整，逐步形成布局合理、原料适合国情、产品满足国内需求、产业集中度高的新格局，实现产业结构优化升级；转变增长方式，增强行业和企业社会责任意识，严格执行国家有关环境保护、资源节约、劳动保障、安全生产等法律法规，逐步建立资源节约、环境友好、发展和谐的造纸产业

发展新模式；明确产业准入条件，规范投融资行为和市场秩序，建立公平的竞争环境。《造纸产业发展政策》还指出：适应市场需求，形成多样化的纸及纸板产品结构，整合现有资源，对消耗高、质量差的低档产品，加快升级换代步伐；鼓励企业加大品牌创新力度，实施名牌战略。

2011年12月国家发展改革委、工业和信息化部、国家林业局共同发布的《造纸工业发展“十二五”规划》中指出，造纸工业是我国国民经济中具有循环经济特征的重要基础原材料产业，与国民经济发展和社会文明息息相关。“十二五”期间，我国造纸工业面临转变发展方式，加快结构调整，加大节能减排力度，走绿色发展之路等重要任务，加快传统造纸工业向可持续发展的现代造纸工业转变。随着我国经济增长方式的逐步转变，国家将继续出台各项鼓励政策，加大对造纸行业的扶持力度，推动本行业的长期发展。

2) 特种纸市场发展前景广阔

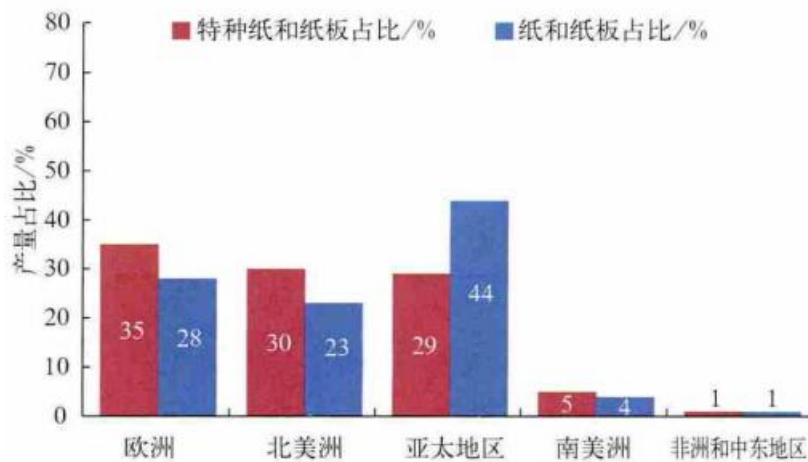
2013年，中国造纸学会特种纸专业委员会对国际特种纸产业进行的调查分析表明，2012年全球特种纸产量2520.7万吨，约占当年纸和纸板总产量的6.2%。而2013年，我国纸和纸板产量超过1亿吨，特种纸和纸板产量为470万吨，占比达4.7%，同比增长34.3%，与全球特种纸和纸板的产量占纸和纸板总产量6.2%相比还有一定差距，预计将会得到进一步提升。



2007-2013年中国纸和纸板产量与特种纸和纸板产量

（资料来源：中国制浆造纸研究院）

2015年，中国造纸协会新发布了题为“特种纸市场的全球趋势及2020年市场预测”的报告。这份报告预测，全球特种纸产量在2020年将达到3487.91万吨，从2015年到2020年平均每年增长6.95%。2014年，欧洲仍然处于全球特种纸市场的领先地位，欧洲的特种纸产量占据全球产量的33%，中国特种纸产量占世界特种纸总产量的比例为18.6%；另一方面，由于亚太地区特种纸产品需求量的不断增加，预计亚太地区将是特种纸市场发展最快的地区，中国的特种纸产业有望接近甚至超越欧美的市场份额。



2013年不同地区纸和纸板、特种纸和纸板分别占世界纸和纸板总产量、特种纸和纸板总产量的比例

（资料来源：中国制浆造纸研究院）

3) 区位优势明显，产业特色鲜明

山东、江苏、浙江等省份水资源较为丰富，水质高而成本低，十分利于特种纸产业用水。在政府的大力支持下，特种纸产业基础逐渐牢固，企业集聚效应更加突出，走出了一条差异化发展之路，企业之间基本不存在同质竞争，实现了“一企一品”或“一企多品”的良性发展，各种特种纸根据市场中产品或产品系列独特的属性和具体应用及需求分离出来，并在细分市场中占有优势地位。产品种类涉及工业、农业、装饰等多个领域，部分产品的质量已经达到国内领先水平，如凯丰公司的烟用接装原纸、仙鹤公司的装饰原纸、鑫丰公司的育果袋纸、凯乐公司的扩展填涂纸质量基本达到日本、德国、意大利等国家的水平，在国内外市场上均有很强的竞争力。

4) 循环经济加速行业整合，有利于行业内大型企业的发展

《制浆造纸工业水污染物排放标准（GB 3544-2008）》对于水污染物排放做了明确规定。《造纸产品取水定额 GB/T18916.5-2002》客观上要求造纸企业加强生产用水循环使用；《制浆造纸工业水污染物排放标准（GB 3544-2008）》则要求造纸企业在环保设施和环保费用方面加大投入。小型造纸企业很难满足该等规定或者不能承受相应技术改造的高额费用。生活用纸行业也必然会因为环保要求的提高而出现优胜劣汰，行业内大型企业也将获得更大的发展机会。

（2）不利因素

1) 上游原材料和设备供应依赖性大

东部沿海地区的造纸企业基本上已经实现了造纸与制浆分离，其原料主要从国内外的上游制浆企业购买，在提高了专业化程度、减少了环境污染的同时，也存在对上游纸浆及林业资源的控制力过于薄弱的问题。特种纸行业对原材料要求较高，企业生产需要的部分木浆、麻浆只能从外国进口获得，随着企业产量增加，对国外纸浆依赖性也不断加强。这造成了特种纸行业整体应对原材料价格变动的抗风险能力有限，并且难于打造“林浆纸”一体化的产业链，形成集团化、规模化发展优势。此外，较小的特种纸企业规模资金实力有限，采购的纸机基本采用国产设备，只有仙鹤等龙头企业对部分配套设备如压光机、QCS 系统等采用进口。企业的装备水平参差不齐，在一定程度上影响了出产的特种纸的品质。

2) 行业竞争日趋激烈

随着市场的不断发展，特种纸行业也必然经历行业整合的过程，通过市场优胜劣汰不断向前发展，这对于行业内的品牌企业则是实现快速跨越式发展的机会。但是由于造纸行业内兼并重组增加，行业内现有企业之间的竞争较为激烈。由于产品细分市场的不同，就单个企业来讲，竞争压力相对较小；但从区域间产业发展竞争看，特种纸产业在人才、技术、资金、市场等方面的竞争日益加剧。在经济发展增长换挡期，激烈的市场竞争导致了多数纸张品种市场价格长时间处在低位，造成造纸企业盈利能力下降甚至亏损，生产经营难度加大。

3) 技术创新能力不足

特种纸的开发，从实验室研发试制到规模化生产，需要大量的财力、物力投入作支撑，需要研发人员具备创新意识，不断改进产品的性能和质量。同时，特种纸也存在着应用面狭窄、生命周期短、竞争激烈、容易被仿制等特点。我国众多的特种纸企业自主创新经费投入不足，总体上特种纸产业创新经费的投入不超过 0.5%，与高新技术企业研发投入需达到 3% 的比例还相差甚远。一些技术含量高、开发难度大、高质量的特种纸还需依赖进口。特种纸行业单个厂商规模小，产业集中度偏低，众多中小型企业普遍技术装备落后且研发能力弱，导致其生产过程中不仅原材料浪费严重、单位产品的能耗和水耗大、产品质量较差，而且对生产废水、废渣、废气等污染物的处理能力差，严重影响生态环境，制约了行业总体技术水平的提高。

此外，企业对于独有技术的保护力度也有待加强，即使是成立较早、发展较为成熟的几家上市公司，其申请专利的数量尚且不如 2006 年才进入中国的国际特种纸名企芬欧汇川的专利数量，其他规模较小的特种纸企业的知识产权保护则更难以得到保障。

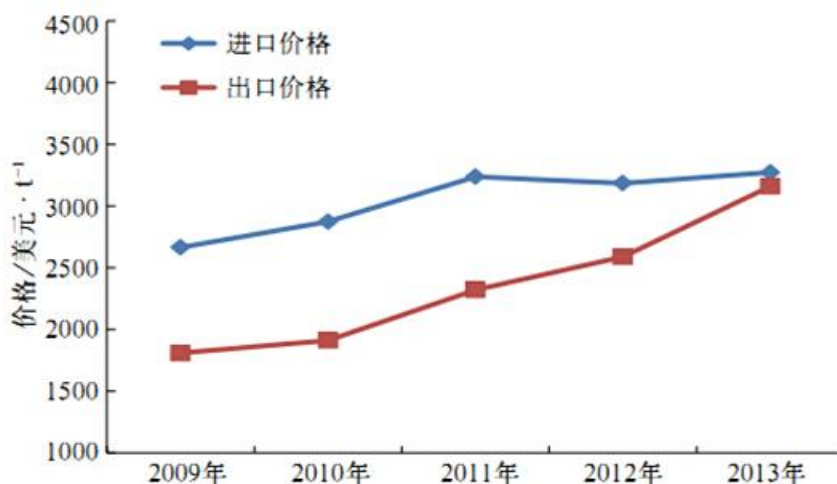
4) 环保标准不断提高

据国家环保部 2014 年 11 月公布的《2013 年环境统计年报》中指出，浙江省造纸产业废水排放量居全国各省市首位。2014 年，浙江省环保厅出台了一系列政策，特别是规定钱塘江流域造纸企业执行废水排放量特别排放值 t 纸 10 m³ 标准，对于某些生产高端特种纸的企业来说，确实难以达到。在这种情况下，未达标的企业将可能受到罚款甚至停业整顿的行政处罚，或者是被迫增加用于治理污染的费用，从而影响企业经营。随着公众环保意识的不断觉醒，外界的资源环境的压力不断增加，在客观上促进了企业尽快开展清洁生产审核的自觉性和迫切性，尤其是对重污染和高能耗的造纸企业而言，来自公众的压力成为推动自身健康发展措施规划及实施的动力。

5) 部分下游企业需求减少

受到全球经济衰退与我国政府宏观调控的影响，部分特种纸行业的下游产业的发展前景不容乐观，如烟草行业、钢铁行业等。2015 年第一季度我国特种纸出口平均单价首次高于进口平均单价，这一方面说明我国产品质量不断提升，但

另一方面也表明我国特种纸的价格优势已不存在。对特定行业或国外客户的销售依赖过高的特种纸企业，其业绩可能受到一定影响。



2009—2013 年中国特种纸和纸板进、出口价格
(资料来源：中国制浆造纸研究院)

(二) 市场规模

1、特种纸市场增长迅速

近年来，随着我国经济的快速发展，特种纸也同步发展壮大。据中国造纸协会调查资料，2005—2014 年，造纸行业总体生产量年均增长率 7.20%，消费量年均增长率 6.06%；而同期特种纸及纸板的生产量年均增长率 12.02%，消费量年均增长率 6.74%。可见特种纸作为技术含量较高的品种，其发展与被市场接受的速度是远高于传统造纸企业的产品的。



2005—2014 年我国特种纸及纸板生产量和消费量
(资料来源：中国造纸工业 2014 年度报告)

2、社会对特种纸行业的投资力度加大

由于市场需求的牵引和技术推动以及普通印刷、包装纸的增长放缓或受挫，导致关注造纸业的资金大量投资于特种纸。据中国造纸学会特种纸专业委员会的不完全统计，2012-2014 年投入特种纸领域的资金每年在 40 亿元-50 亿元，平均每年增加的特种纸产能至少在 60 万~70 万吨，如果考虑未公开的特种纸建设项目，每年新增产能可能达上百万吨。但是，由于产能增长过快，企业开工率不足，使得部分企业现金流和融资遭遇困境，生产经营难度加大。

(三) 公司面临的主要竞争状况

1、公司的市场地位

作为特种纸行业的领导者，公司致力于专业性工业用纸的生产与开发。

(1) 成熟的烟草配套用烟用接装原纸及与不锈钢行业配套的保护垫纸，是公司目前的基础产品，公司致力于主导产品的品质稳定和提升，力争稳定现有市场份额的基础上，逐步扩大市场份额，为淘汰目前仍在生产的部份中低端产品，从规模上力求品质稳定和成本降低。

(2) 液晶显示及光伏行业保护垫纸是公司近期的开发目标，已完成批样试制并已小规模销售给国内液晶面板制造企业，而该行业高端细分市场之前完全由进

口产品所把持。随着电子行业的爆发性发展，与其配套的保护基纸由于其制造工艺的特殊性，目前市场售价也水涨船高，约是同类垫纸产品三倍以上。公司技术人员从 2011 年开始研发，经过 4 年的技术攻关，终于突破了技术瓶颈，制造出性能不逊于进口产品的替代垫纸产品，预期会成为公司新的利润增长点。

(3) 公司通过与专业院校的合作，目前着力于植物纤维以外的纤维材料用于造纸行业的开发，力求在功能纸上取得突破。环保方面的基膜基纸一直应用于海水淡化的处理，以满足于海洋上的生活用水的提取。近年来由于环保压力日益增大，膜转移技术已向污水处理方面发展并得到部分应用。为打破基膜一直依赖进口的局面，国产化基膜被多个科研院所及专业院校立项开发。公司目前正积极寻求与华东科技大学的合作，力求在该领域取得领先地位。

2、主要竞争对手情况

公司主要竞争对手包括国内的民丰特纸、仙鹤特纸、日本的王子制纸等。

(1) 民丰特纸

全称民丰特种纸股份有限公司，于 1998 年 11 月正式创立，位于浙江省嘉兴市，其前身是民丰造纸厂。2000 年 6 月“民丰特纸”股票在上交所上市。主要从事卷烟配套用纸和特种工业用纸生产、销售和相关业务。

(2) 仙鹤特纸

全称浙江仙鹤特种纸有限公司，成立于 1998 年，位于浙江省衢州市沈家开发区。主要生产仙鹤牌装饰原纸、卷烟配套用纸、文化印刷用纸等三个系列的特种纸。

(3) 王子制纸

王子制纸是造纸行业日本第一位，世界第六位的生产商。于 1953 年成立，总部位于日本东京，在日本共有 86 处生产基地，在国外有 30 多处生产基地。主要生产新闻用纸、出版印刷用纸、白板纸、奇能包装用纸、信息用纸、特殊用纸、瓦楞纸板、瓦楞纸箱、生活用纸等产品。

3、公司的竞争优势

（1）拥有行业领先的核心技术和可扩展的技术平台

计皓先生长期从事造纸行业的项目工程开发与生产线的工艺设计，其丰富的制浆和造纸专业知识，为本公司的技术积累和应用奠定了坚实基础。公司在自主研发的基础上，通过引进、消化吸收及再创新，逐步形成了多项核心技术，在行业内处于领先地位。阻燃安全型烟用接装原纸、CTP 版衬纸等特种纸产品的生产技术，以及盘磨打浆、白水循环、静电除尘等现代加工技术，组成了公司特种纸生产业务的核心技术体系。

同时公司不断完善自主知识产权成果转化体系，加紧自主知识产权开发与申请的同时，加快技术成果的产业化步伐，缩短新产品进入市场周期，该技术平台的可扩展性有利于公司保持持续的竞争优势。

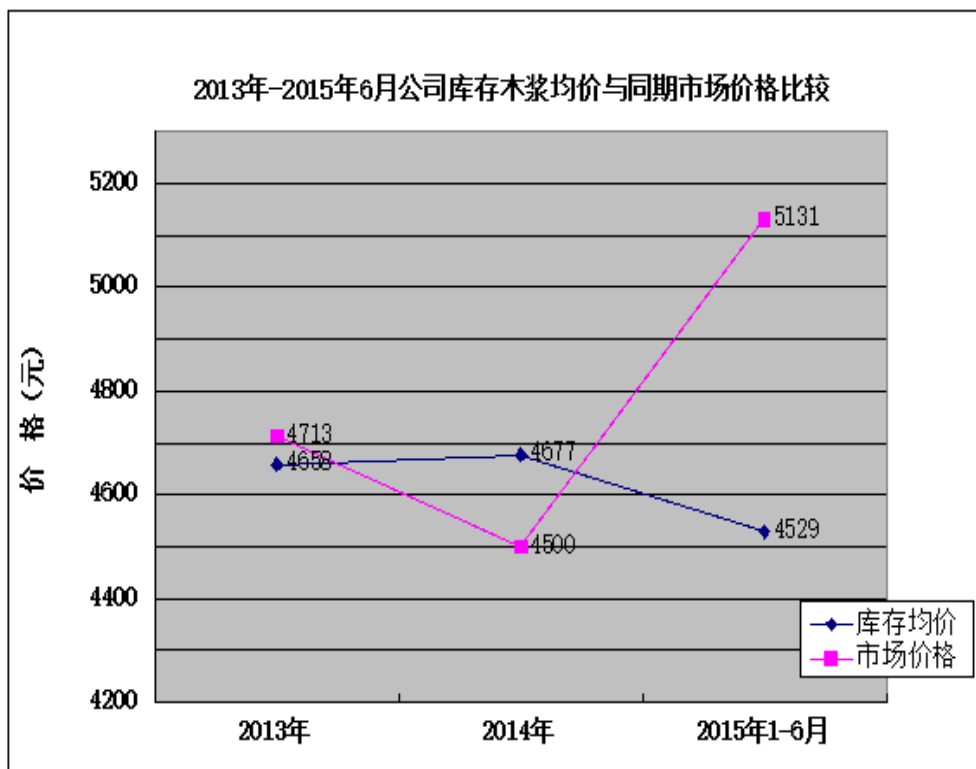
（2）持续的产品研发能力优势

公司自成立以来，始终高度重视技术研发工作，已形成科学合理的技术创新机制和创新氛围，培养了具有丰富理论和实践经验的核心技术团队，具备较强的自主创新和产品开发能力。公司着力提升现有系列产品的质量和应用范围的同时，积极拓展中水、纤维沉淀物等固液态废弃物的回收利用，为公司实现更大的经济效益。

基于持续的产品研发能力，公司形成了丰富的产品种类。丰富的产品种类代表了更高的原浆加工水平，拓展了公司产品的应用领域，增强了公司的抗风险能力和盈利能力，同时也为公司进一步增强核心竞争力奠定了良好基础。

（3）原材料采购策略和仓储能力优势

充足、稳定的木材原浆供应是本行业企业快速发展的关键因素之一。由于公司的生产的主要原材料——木材原浆成本占全部原材料成本的 90% 以上，原浆采购价格的高低会对生产成本造成极大的影响。自设立以来，公司采购部一直保持对国际原浆价格变动的关注，采取灵活的采购策略，利用公司的大型原料仓库（3 万吨），在国际木浆价格处于低谷时大量购入低价原浆，降低了公司未来的生产成本，例如在 2014 年 3 月公司一次性向 UPM 公司采购了两万吨原浆，能够保证公司未来两年内使用的木浆成本远远低于同期的市场现货价格。



（资料来源：凯丰新材）

此外，由于纸浆企业通常倾向于与规模大、信誉高的企业合作，公司在低价时大规模采购的采购策略能够使公司更易获取木材原浆。从公司多年的经营情况来看，供应商较为稳定，公司在业内良好的品牌为与供应商建立长期合作奠定了良好的基础。随着公司的不断发展，还将进一步完善原材料供应网络，原材料供应网络优势将进一步增强。

（4）生产经验及工艺优势

公司具有多年针叶林和阔叶林原浆等多种造纸材料的生产应用经验。公司依据长期生产经验，结合不同材料的特性，不断改进并完善生产工艺，在提高生产效率的同时也保证了产品质量稳定性。

凭借多年专业研发、生产特种纸所积累的丰富经验，已成为烟用接装原纸和不锈钢衬纸细分领域的领导者。同时，公司依靠 CTP 版衬纸的技术突破，未来手机、电脑、电视等电子设备的液晶显示屏用保护衬纸将是公司业绩增长的亮点。

4、公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一

目前公司已进入快速发展的黄金时期，为保持行业领先地位，公司必须扩大目前的生产能力，引进新的生产设备，进一步提高公司的规模化效应，降低生产成本。由于资金需求较大，公司融资能力有限，依靠自身积累、银行贷款和母公司资助已无法满足公司快速发展的需要。

（2）研发投入受到一定的制约

公司产品存在较高的技术门槛，但是如果公司不能持续加大前瞻性研发投入、实行有效的科研激励政策、不断引进新的优秀人才并保持对外技术交流及对核心技术进行有效保密和持续开发，公司可能失去现有的技术优势；虽然公司十分重视研发投入，但与大型跨国公司相比，研发投入规模存在一定差距，成果转化周期较长，将对公司持续发展带来不利影响。

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

有限公司阶段，《公司章程》对股东会、董事会、监事的权限职责划分基本明确，有限公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东会，对发生在有限公司时期的股权转让、增资等重大事项都依法召开了股东会并作出相关决议，公司治理机制的执行较为规范。

股份公司设股东大会，由 2 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次股东大会，主要对《公司章程》的制定、董事与监事的任免、主要管理制度的制定和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，连选可以连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 3 次董事会会议。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》这一内部治理文件，进一步规范了公司生产经营。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 1 人由公司职工代表大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可以连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，

股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

2015 年 8 月 18 日，公司召开职工代表大会，选举陈跃新先生为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事周蝶芳、吴辉共同组成第一届监事会。

公司在未来的公司治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、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。公司召开监事会会议，职工代表监事也按照要求出席会议并行使了表决权利。

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，基本能够按照“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权益的情形。

二、公司董事会关于治理机制的说明

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监督职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

公司在《公司章程（草案）》中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并规定了投资者关系管理制度，还规定了纠纷解决机制；在《股东大会

议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定了关联股东和关联董事回避制度。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平，给所有股东提供合适的保护并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者和社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大瑕疵，并能严格有效运行。

公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，且公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》及其附件、通过了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露制度》及《投资者关系管理制度》等公司治理制度，公司目前严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责。具体如下：

（一）知情权

《公司章程（草案）》第二十九条规定：“公司股东享有下列权利：……（五）缴付合理费用后，有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议决议及记录、董事会会议决议及记录、监事会会议决议、财务会计报告……”

《股东大会议事规则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度也对股东知情权的保障做了规定。

（二）参与权

《公司章程（草案）》第二十九条规定：“公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配……”

《投资者关系管理制度》第二条规定：“公司尽可能通过多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的沟通，并借助互联网等快捷手段，提高沟通效率、降低沟通成本。”

（三）质询权

《公司章程（草案）》第二十九条规定：“公司股东享有下列权利：……（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询……”

《公司章程（草案）》第十六条规定：“除涉及公司商业秘密不能再股东大会上公开外，董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。”

《股东大会议事规则》第二十九条规定：“董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询做出解释和说明。”

（四）表决权

《公司章程（草案）》第六节股东大会的表决和决议第二十八条至第九十二条对股东的表决权做了规定。

《股东大会议事规则》对股东的表决权做了更为详细的规定。

（五）投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、内容与方式、管理负责人及工作职责、信息披露进行了详细的规定。

（六）纠纷解决机制

《公司章程（草案）》第三十一条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程（草案）》第三十二条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两

款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程（草案）》第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

（七）关联股东、董事回避制度

《公司章程（草案）》第七十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况……”

《公司章程（草案）》第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议事项涉及关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《对外担保管理制度》第六条规定：“公司对外提供担保时应遵守以下规定……2、下列对外担保须经股东大会审批……（6）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保……”

《关联交易管理制度》第二十五条规定：“公司股东大会审议关联交易事项时，下列关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。（一）交易对方；（二）交易对方的直接或者间接控制人；（三）被交易对方直接或间接控制的；（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；（五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的股东。”第二十六条规定：“涉及须回避事项时，关联董事或关联股东须主动以口头或者书面方式提出回避申请，其他股东、董事、监事也可提出要求关联董事或关联股东回避的申请，但应当说明理由。”

（八）财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，确保公司各项工作有序运行，形成了规范的管理体系。公司的财务关联制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够有效防止、迅速发现并纠正错误，保证了财务资

料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司健康发展的要求。

（九）信息披露机制

公司制定了《信息披露制度》，对信息披露内容及披露方式、信息披露的事务管理等进行了详细的规定。

三、违法、违规情况

（1）报告期内公司及子公司所属行政车辆因交通违规存在受行政处罚的情形，具体如下：

| 序号 | 时间 | 车型 | 罚款金额(元) | 备注 |
|----|------------|----------------------------|----------|------|
| 1 | 2013-01-12 | 浙 H1158J | 200.00 | 凯丰纸业 |
| 2 | 2013-02-18 | 浙 H0385B 浙 H1158J 浙 HE1199 | 1,000.00 | 凯丰纸业 |
| 3 | 2014-08-28 | 浙 HE1199 | 750.00 | 凯丰纸业 |
| 4 | 2015-06-11 | | 700.00 | 凯丰纸业 |
| 5 | 2014-08-13 | | 450.00 | 凯丰特纸 |
| 6 | 2015-01-19 | 浙 HE3868 | 600.00 | 凯丰特纸 |
| 7 | 2015-01-22 | 浙 HE3868 | 850.00 | 凯丰特纸 |
| 合计 | | | 4,550.00 | |

因机动车违章而缴纳的罚款，是由于公司及其子公司员工在办公期间驾驶商务用车未遵守交通信号灯、限速等交通规则导致，与公司经营生产无关，不具有严重情节，且公司已经足额缴纳了上述罚款。因此，该交通违章罚款不属于重大违法违规行为，不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

主办券商认为：上述受到的行政处罚行为与公司主营业务无关，不属于重大违法违规情形，对公司的持续经营不构成实质性影响，亦不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

律师认为：上述受到的行政处罚行为与公司主营业务无关，不属于重大违法违规情形，对公司的持续经营不构成实质性影响，亦不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

(2) 2013年8月16日,凯丰特纸收到龙游县公安消防大队龙公(消)行罚决字(2013)018号《行政处罚决定书》,就1号厂房延伸工程未经竣工消防备案罚款2900元。

根据《中华人民共和国消防法》第十三条第一款第二项及第五十八条第二款的规定,其他建设工程,建设单位在验收后应当报公安机关消防机构备案,公安机关消防机构应当进行抽查。建设单位未在竣工后未依照本法规定报公安机关消防机构备案的,责令限期改正,处五千元以下罚款。

根据公安部消防局于2010年12月22日颁发的《消防行政处罚裁量导则》第九条的规定,根据消防安全违法行为的事实、性质、情节、危害后果及单位(场所)的规模、使用性质,可将罚款处罚标准划分为较轻、一般、较重三个处罚阶次。同时,将法定罚款幅度按照0-30%、30%-70%、70%-100%划分为三个区间,分别对应较轻、一般、较重三个处罚阶次。因此,凯丰特纸本次违法行为对应罚款上限金额为5000元,本次被处罚款2900元,不属于重大违法行为;凯丰特纸已经足额缴纳前述罚款,且及时办理消防备案。

主办券商认为:上述受到的行政处罚,不属于重大违法违规情形,对公司的持续经营不构成实质性影响,亦不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

律师认为:上述受到的行政处罚,不属于重大违法违规情形,对公司的持续经营不构成实质性影响,亦不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

除以上情形外,公司及控股股东、实际控制人在报告期内不存在其他违法违规及受处罚的情况。

四、公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况

公司设立以来,严格遵循《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。公司建立健全了法人治理结构,在业务、资产、人员、机构、财务等方面与股东及其他关联企业完全分开,拥有独立、完整的资产和业务体系,具备面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司业务独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。公司拥有独立开展业务所需的场所、资产、经营机构和人员，并拥有独立生产和销售的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

报告期内公司存在向关联方进行采购和销售的行为，但该行为并不影响公司的持续经营能力，亦不对公司业务的独立性产生影响。具体参见本公开转让说明书第四节、六、（三）“关联交易情况”。

（二）资产独立情况

公司整体变更过程中，各发起人未有新的资产或权益投入公司，不存在发起人出资资产的过户问题。公司目前不存在以资产、权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的债务提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、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。公司拥有与经营有关的土地、房屋、商标、专利、机器设备、办公设备等资产的所有权或使用权，公司的资产独立完整。

凯丰新材与凯恩股份历史上存在部分共同申请或共有的专利权，为确保凯丰新材与凯恩股份的技术分开，双方根据各自主营业务情况对共有专利进行了分割并向国家专利局提交了专利权无偿转让手续。具体参见本公开转让说明书第四节、六、（三）“关联交易情况”。

（三）人员独立情况

公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举或聘任产生。公司的董事、监事及高级管理人员的兼职情况不会对公司的独立性造成不利影响。公司与其在职员工按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定签订了劳动合同。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情形，亦不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司

的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立的劳动、人事、工资管理机构和管理制度，其机构设置和人员管理均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分离；公司的董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等人员的选聘程序均符合《公司法》、《公司章程》及其它内部规章制度的规定。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，目前公司财务人员全部专职在公司工作并领取薪酬。公司及其子公司均独立开设了银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户或被其控制的情形。公司制定了规范的财务会计制度，建立了健全、独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，公司不存在控股股东和实际控制人干预公司资金使用的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东及其他关联企业混合纳税的情形。

报告期内，公司基于业务发展需要，向控股股东凯恩股份进行了大量的资金拆入，但该情形并不影响公司的持续经营能力，亦不对公司财务的独立性构成影响。具体情况详见本公开转让说明书第四节、六、（三）“关联交易情况”。

（五）机构独立情况

公司的股东大会、董事会、监事会、经理层的运作规范，有健全的法人治理结构。股东大会为公司的权力机构，由全体股东组成；董事会为公司的决策机构，现由5名董事组成，对股东大会负责；监事会由3名监事（包括1名职工代表出任的监事）组成，履行监督职责；总理由董事会聘任。无论是管理机构还是生产经营部门，均独立办公、生产经营。

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。从运行情况看，公司机构设置合理、运作规范。

主办券商：公司的财务、机构、人员、业务、资产已经与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业分开；公司不存在对关联方的依赖。

律师认为：公司的财务、机构、人员、业务、资产已经与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业分开；公司不存在对关联方的依赖。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

1、公司及子公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况说明。

报告期内公司与关联方企业之间同时属于造纸制造行业的业务，具体如下：

（1）凯恩股份

| 公司名称 | 凯恩股份 | 凯丰新材及其子公司 |
|----------------------|-------------------------------------|--|
| 业务性质 客户对象 市场差别 | 研发、生产和销售电解电容纸，主要客户为电池生产厂，下游行业属于电池行业 | 研发、生产和销售烟用接装原纸、不锈钢衬纸和裱潢装饰用纸，主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司，下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业 |
| 可替代性 | 不存在替代关系 | |
| 结 论 | 不存在竞争关系 | |

（2）八达纸业

| 公司名称 | 八达纸业 | 凯丰新材及其子公司 |
|----------------------|--------------------------------------|--|
| 业务性质 客户对象 市场差别 | 研发、生产和销售电解电容纸，主要客户为电池生产厂，下游行业属于电池行业。 | 研发、生产和销售烟用接装原纸、不锈钢衬纸和裱潢装饰用纸，主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司，下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业 |
| 可替代性 | 不存在替代关系 | |
| 结 论 | 不存在竞争关系 | |

（3）双熊猫纸业

| 公司名称 | 双熊猫纸业 | 凯丰新材及其子公司 |
|------|-------|-----------|
|------|-------|-----------|

| | | |
|----------------------|--------------------------------------|--|
| 业务性质 客户对象 市场差别 | 研发、生产和销售卫生纸，主要客户为日用品销售公司，下游市场为普通消费者。 | 研发、生产和销售烟用接装原纸、不锈钢衬纸和裱潢装饰用纸，主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司，下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业 |
| 可替代性 | 不存在替代关系 | |
| 结 论 | 不存在竞争关系 | |

(4) 凯恩销售

| | | |
|----------------------|--|--|
| 公司名称 | 凯恩销售 | 凯丰新材及其子公司 |
| 业务性质 客户对象 市场差别 | 销售电解电容纸和造纸原料，主要客户为电池生产厂及普通造纸厂，下游行业属于电池行业和造纸行业。 | 研发、生产和销售烟用接装原纸、不锈钢衬纸和裱潢装饰用纸，主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司，下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业 |
| 可替代性 | 不存在替代关系 | |
| 结 论 | 不存在竞争关系 | |

(5) 深圳凯恩销售

| | | |
|----------------------|--|--|
| 公司名称 | 深圳凯恩销售 | 凯丰新材及其子公司 |
| 业务性质 客户对象 市场差别 | 销售电解电容纸和造纸原料，主要客户为电池生产厂及普通造纸厂，下游行业属于电池行业和造纸行业。 | 研发、生产和销售烟用接装原纸、不锈钢衬纸和裱潢装饰用纸，主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司，下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业 |
| 可替代性 | 不存在替代关系 | |
| 结 论 | 不存在竞争关系 | |

(6) 凯恩投资

| | | |
|------|------|-----------|
| 公司名称 | 凯恩投资 | 凯丰新材及其子公司 |
|------|------|-----------|

| | | |
|----------------------|--|--|
| 业务性质 客户对象 市场差别 | 股权投资及相关咨询业务。销售电解电容纸和电子产品，主要客户为电子工业企业，下游行业属于电子行业。 | 研发、生产和销售烟用接装原纸、不锈钢衬纸和裱潢装饰用纸，主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司，下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业 |
| 可替代性 | 不存在替代关系 | |
| 结 论 | 不存在竞争关系 | |

2、同时前述关联企业出具了相关避免同业竞争的承诺函。

凯恩股份出具《关于避免与浙江凯丰新材料股份有限公司产生同业竞争行为的承诺函》，表示凯恩股份及其控制的企业将不从事任何在商业上对凯丰新材及其子公司在烟用接装原纸、不锈钢衬纸及装饰原纸方面的造纸业务构成竞争的业务，否则，相应业务将按照成本价转让给凯丰新材。

双熊猫纸业出具《关于避免与浙江凯丰新材料股份有限公司产生同业竞争行为的承诺函》，表示双熊猫纸业及其控制的企业将不从事任何在商业上对凯丰新材及其子公司在烟用接装原纸、不锈钢衬纸及装饰原纸方面的造纸业务构成竞争的业务，否则，相应业务将按照成本价转让给凯丰新材。

八达纸业出具《关于避免与浙江凯丰新材料股份有限公司产生同业竞争行为的承诺函》，表示八达纸业及其控制的企业将不从事任何在商业上对凯丰新材及其子公司在烟用接装原纸、不锈钢衬纸及装饰原纸方面的造纸业务构成竞争的业务，否则，相应业务将按照成本价转让给凯丰新材。

凯恩销售、深圳凯恩销售和凯恩投资也出具了《关于避免与浙江凯丰新材料股份有限公司产生同业竞争行为的承诺函》，表示凯恩销售、深圳凯恩销售和凯恩投资及其控制的企业将不从事任何在商业上对凯丰新材及其子公司在烟用接装原纸、不锈钢衬纸及装饰原纸方面的造纸业务构成竞争的业务，否则，相应业务将按照成本价转让给凯丰新材。

综上，虽然公司与部分关联企业同属于造纸行业，但与之不构成竞争。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

主办券商认为：虽然公司与部分关联企业同属于造纸行业，但与之不构成竞争。

律师认为：凯丰新材及其子公司与上述关联企业均不构成竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的承诺

除上述承诺函以外，为避免将来产生同业竞争，公司实际控制人、其他股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示如下：

“表示目前未从事或参与和股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母），将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。”

六、资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司与关联方存在关联方资金往来情况，详见本公开转让说明书第四节、六、（三）“关联交易情况”。

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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（草案）》中规定了公司的实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司实际控制人对公司负有诚信义务，应严格依法行使出资人的权利不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。实际控制人违反相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被实际控制人及其附属企业占用，否则应按本章程的相关规定承担责任。

这些制度措施的实施保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司和股东的利益，有利于公司健康稳定发展。

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况详见本公开转让说明书第一节之“五、（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况”相关内容。

（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人做出避免同业竞争的承诺，详见本公开转让说明书本节之“五、（二）关于避免同业竞争的承诺”相关内容。

2、根据公司各股东的书面承诺，公司股东所持公司股份均未设置质押。

3、公司的控股股东、实际控制人和关联方凯恩股份已分别出具书面承诺，承诺目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用公司资产、资金而损害公司及其股东合法权益的情形；今后不以任何方式占用公司资金，也不要求公司违法违规提供担保；今后不通过非公允性关联交易、资产重组、对外投资等任何方式损害凯丰新材及其股东的合法权益。

（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、高级管理人员兼职情况如下：

| 姓名 | 任职单位名称 | 职务 | 任期起始日期 | 任职终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|------------------|------|------------|------------|----------|
| 计皓 | 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 董事长 | 2013-05-20 | 2016-05-20 | 否 |
| 计皓 | 浙江凯恩纸业销售有限公司 | 执行董事 | 2007-08-30 | | 否 |
| 计皓 | 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 董事 | 2010-06-28 | | 否 |
| 田智强 | 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 总经理 | 2013-05-20 | 2016-05-20 | 是 |
| 田智强 | 衢州八达纸业有限公司 | 董事 | 2011-03-22 | | 否 |
| 田智强 | 遂昌县成屏二级电站有限责任公司 | 董事长 | 2013-07-03 | | 是 |
| 谢美贞 | 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 财务总监 | 2013-05-20 | 2016-05-20 | 是 |
| 谢美贞 | 浙江凯丰特种纸业有限公司 | 董事长 | 2013-01-18 | | 否 |
| 谢美贞 | 衢州八达纸业有限公司 | 监事 | 2010-03-22 | | 否 |
| 谢美贞 | 深圳凯恩纸业销售有限公司 | 监事 | 2006-04-06 | | 否 |

| | | | | | |
|-----|-----------------|------|------------|------------|---|
| 谢美贞 | 浙江兰溪巨化氟化学有限公司 | 董事 | 2014-05-08 | | 否 |
| 谢美贞 | 遂昌县成屏二级电站有限责任公司 | 董事 | 2013-07-03 | | 是 |
| 刘成跃 | 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 副总经理 | 2013-05-20 | 2016-05-20 | 是 |
| 刘成跃 | 衢州八达纸业有限公司 | 董事长 | 2013-07-03 | | 否 |
| 周蝶芳 | 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 会计 | | | 是 |

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员均专职在公司工作。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

公司现任董事、监事和高级管理人员均不存在对外投资情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到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）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的变动情况

（一）董事或执行董事变化情况

2015年8月18日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，选举计皓、谢美贞、田智强、刘成跃、张琦5名董事，并组成股份公司第一届董事会。

2015年8月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举计皓出任股份公司董事长。

（二）监事变化情况

2015年8月17日，吴雄鹰的监事任职截至终止时期，截至股份公司创立大会自动终止。

2015年8月18日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，选举周蝶芳、吴辉2名监事；2015年8月18日，职工代表大会选举陈跃新为职工监事，并组成股份公司第一届监事会。

2015年8月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举周蝶芳出任股份公司监事会主席。

（三）高级管理人员变化情况

2013年1月1日起至今，计皓担任总经理；

2015年8月18日开始，李小华担任公司财务总监；

2015年8月18日开始，张琦担任公司总工程师；

2015年8月18日开始，詹素忠担任公司生产副总经理；

2015年8月18日开始，徐洪银担任公司董事会秘书；

2015年9月10日，郑旭红因个人原因辞去副总经理。

公司董事、监事、高级管理人员的换届选举变更系公司完善公司治理之行为，有利于提升公司持续经营能力。上述人员的变化均符合当时有效的法律、行政法规的规定，其已履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具天健审[2015] 6985 号标准无保留审计报告。

本节如不特别注明，财务数据均引自上述《审计报告》及附注，财务分析部分引用的财务数据均来自于合并财务报表。投资者欲了解公司报告期末财务状况、报告期内经营成果及现金流量情况，请阅读本公开转让说明书备查文件之财务报表及审计报告。

一、最近两年及一期的财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

| 资产 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 15,353,856.17 | 15,571,592.94 | 26,632,539.41 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 25,228,475.41 | 27,629,562.69 | 33,554,791.81 |
| 应收账款 | 115,515,529.64 | 96,165,376.94 | 90,094,580.73 |
| 预付款项 | 3,131,028.30 | 4,283,799.49 | 961,486.64 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 330,489.60 | 465,840.82 | 648,675.43 |
| 存货 | 86,658,776.42 | 82,243,853.70 | 68,499,317.05 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 6,065,001.26 | 3,319,290.78 | 4,893,598.57 |
| 流动资产合计 | 252,283,156.80 | 229,679,317.36 | 225,284,989.64 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 12,800,000.00 | 12,800,000.00 | 12,800,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |

| 资产 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 124,067,610.82 | 116,118,215.32 | 117,552,659.83 |
| 在建工程 | | 11,265,531.48 | 1,078,157.79 |
| 工程物资 | 642,616.21 | 649,954.68 | 576,888.30 |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 23,425,421.01 | 23,704,996.26 | 24,264,146.77 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 578,996.74 | 655,119.78 | 785,383.43 |
| 其他非流动资产 | 617,780.60 | 954,558.02 | 4,562,178.24 |
| 非流动资产合计 | 162,132,425.38 | 166,148,375.54 | 161,619,414.36 |
| 资产总计 | 414,415,582.18 | 395,827,692.90 | 386,904,404.00 |

2、合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 35,345,440.00 | 40,000,000.00 | 85,800,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 14,216,926.67 | 1,300,000.00 | |
| 应付账款 | 29,073,035.88 | 39,729,437.39 | 39,691,549.77 |
| 预收款项 | 319,402.37 | 444,219.89 | 624,407.21 |
| 应付职工薪酬 | 2,123,155.36 | 3,151,793.90 | 2,741,441.72 |
| 应交税费 | 1,488,251.25 | 2,410,044.72 | 1,601,152.94 |
| 应付利息 | 56,246.84 | 79,750.00 | 316,034.20 |
| 应付股利 | 58,000,000.00 | | |
| 其他应付款 | 131,886,958.23 | 118,233,385.74 | 85,638,218.24 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 272,509,416.60 | 205,348,631.64 | 216,412,804.08 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |

| 负债和所有者权益 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 2,093,376.62 | 1,160,266.62 | 816,666.66 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 2,093,376.62 | 1,160,266.62 | 816,666.66 |
| 负债合计 | 274,602,793.22 | 206,508,898.26 | 217,229,470.74 |
| 所有者权益(或股东益)： | | | |
| 实收资本(或股本) | 58,000,000.00 | 58,000,000.00 | 29,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 5,332,617.39 | 5,332,617.39 | 5,332,617.39 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 18,206,686.30 | 18,206,686.30 | 15,563,605.76 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 49,836,837.95 | 98,861,603.62 | 110,280,583.15 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 131,376,141.64 | 180,400,907.31 | 160,176,806.30 |
| 少数股东权益 | 8,436,647.32 | 8,917,887.33 | 9,498,126.96 |
| 所有者权益合计 | 139,812,788.96 | 189,318,794.64 | 169,674,933.26 |
| 负债和所有者权益总计 | 414,415,582.18 | 395,827,692.90 | 386,904,404.00 |

3、母公司资产负债表

单位：元

| 资产 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 13,003,867.73 | 9,801,433.50 | 24,832,980.59 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 20,798,974.51 | 26,627,648.69 | 30,805,525.26 |
| 应收账款 | 88,973,429.39 | 73,862,191.07 | 70,736,729.90 |
| 预付款项 | 2,907,799.05 | 702,574.98 | 779,610.02 |

| 资产 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 28,144,824.33 | 38,132,918.72 | 31,296,061.58 |
| 存货 | 55,464,685.92 | 49,678,891.29 | 50,721,814.05 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 3,463,392.40 | 831,174.29 | |
| 流动资产合计 | 212,756,973.33 | 199,636,832.54 | 209,172,721.40 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 12,800,000.00 | 12,800,000.00 | 12,800,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 25,638,000.00 | 25,638,000.00 | 25,638,000.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 72,087,702.04 | 62,480,767.65 | 67,519,052.39 |
| 在建工程 | | 11,265,531.48 | 95,445.00 |
| 工程物资 | 642,616.21 | 649,954.68 | 576,888.30 |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 9,850,320.66 | 9,978,803.10 | 10,235,767.98 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 578,996.74 | 655,119.78 | 829,263.86 |
| 其他非流动资产 | 74,101.52 | 275,200.26 | 2,365,748.00 |
| 非流动资产合计 | 121,671,737.17 | 123,743,376.95 | 120,060,165.53 |
| 资产总计 | 334,428,710.50 | 323,380,209.49 | 329,232,886.93 |

4、母公司资产负债表（续）

单位：元

| 资产 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 32,900,000.00 | 40,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 3,384,960.00 | 1,300,000.00 | |
| 应付账款 | 25,763,327.26 | 22,807,690.70 | 33,473,166.60 |

| 资产 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 预收款项 | 105,025.97 | 444,219.89 | 618,025.40 |
| 应付职工薪酬 | 1,159,218.04 | 1,753,058.82 | 1,624,809.42 |
| 应交税费 | 1,434,223.41 | 2,163,508.56 | 1,563,600.10 |
| 应付利息 | 56,246.84 | 79,750.00 | 192,466.66 |
| 应付股利 | 58,000,000.00 | | |
| 其他应付款 | 75,168,242.51 | 71,013,501.19 | 50,172,143.86 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 197,971,244.03 | 139,561,729.16 | 167,644,212.04 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 1,313,865.00 | 983,600.00 | 620,000.00 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 1,313,865.00 | 983,600.00 | 620,000.00 |
| 负债合计 | 199,285,109.03 | 140,545,329.16 | 168,264,212.04 |
| 所有者权益(或股东权益)： | | | |
| 实收资本(或股本) | 58,000,000.00 | 58,000,000.00 | 29,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 5,332,617.39 | 5,332,617.39 | 5,332,617.39 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 18,206,686.30 | 18,206,686.30 | 15,563,605.76 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 53,604,297.78 | 101,295,576.64 | 111,072,451.74 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | | |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益合计 | 135,143,601.47 | 182,834,880.33 | 160,968,674.89 |
| 负债和所有者权益总计 | 334,428,710.50 | 323,380,209.49 | 329,232,886.93 |

(二) 利润表

1、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 146,464,511.89 | 334,088,029.90 | 310,085,119.75 |
| 减：营业成本 | 113,726,601.50 | 259,170,437.50 | 237,385,600.01 |
| 营业税金及附加 | 345,219.60 | 923,149.75 | 808,535.51 |
| 销售费用 | 6,701,487.05 | 13,340,027.78 | 16,167,790.93 |
| 管理费用 | 9,904,589.42 | 21,732,253.04 | 16,421,179.81 |
| 财务费用 | 5,268,972.40 | 10,627,606.82 | 10,004,231.16 |
| 资产减值损失 | 991,397.73 | 243,101.25 | 2,737,196.93 |
| 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） | | | -3,498,546.81 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 9,526,244.19 | 28,051,453.76 | 23,062,038.59 |
| 加：营业外收入 | 580,122.44 | 1,444,614.08 | 528,813.52 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | 49,479.53 |
| 减：营业外支出 | 268,938.43 | 502,885.59 | 496,909.54 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | 101,342.85 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 9,837,428.20 | 28,993,182.25 | 23,093,942.57 |
| 减：所得税费用 | 1,343,433.88 | 4,784,720.87 | 2,857,503.93 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 8,493,994.32 | 24,208,461.38 | 20,236,438.64 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 8,975,234.33 | 24,788,701.01 | 19,284,311.68 |
| 少数股东损益 | -481,240.01 | -580,239.63 | 952,126.96 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动 | | | |
| 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额 | | | |

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 其中:权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额 | | | |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 外币财务报表折算差额 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 六、综合收益总额 | 8,493,994.32 | 24,208,461.38 | 20,236,438.64 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 8,975,234.33 | 24,788,701.01 | 19,284,311.68 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -481,240.01 | -580,239.63 | 952,126.96 |
| 七、每股收益: | | | |
| (一)基本每股收益 | | | |
| (二)稀释每股收益 | | | |

2、母公司利润表

单位:元

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 109,852,072.71 | 258,294,819.04 | 289,485,839.39 |
| 减:营业成本 | 83,087,257.65 | 198,889,893.39 | 234,457,066.28 |
| 营业税金及附加 | 345,219.60 | 923,149.75 | 808,535.51 |
| 销售费用 | 4,248,459.67 | 8,276,757.51 | 11,168,039.48 |
| 管理费用 | 7,481,016.36 | 13,996,042.12 | 13,173,957.06 |
| 财务费用 | 2,518,117.63 | 5,876,635.61 | 5,537,316.04 |
| 资产减值损失 | 769,512.66 | 98,196.21 | 1,892,389.45 |
| 加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | | |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | | | |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润(亏损以“-”号填列) | 11,402,489.14 | 30,234,144.45 | 22,448,535.57 |
| 加:营业外收入 | 461,753.81 | 1,414,614.04 | 803,710.12 |

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其中：非流动资产处置利得 | | | 348,405.84 |
| 减：营业外支出 | 212,087.93 | 389,351.75 | 362,441.92 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | 101,342.85 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 11,652,155.02 | 31,259,406.74 | 22,889,803.77 |
| 减：所得税费用 | 1,343,433.88 | 4,828,601.30 | 2,813,623.50 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 10,308,721.14 | 26,430,805.44 | 20,076,180.27 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | | |
| 少数股东损益 | | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动 | | | |
| 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额 | | | |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 外币财务报表折算差额 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 六、综合收益总额 | 10,308,721.14 | 26,430,805.44 | 20,076,180.27 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|-----------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|

| 项目 | 2015年1-6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 | 94,731,884.23 | 271,124,672.68 | 250,169,748.17 |
| 收到的税费返还 | | | 529,555.32 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 595,989.01 | 1,709,915.22 | 2,141,220.86 |
| 经营活动现金流入小计 | 95,327,873.24 | 272,834,587.90 | 252,840,524.35 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 74,203,721.08 | 183,397,380.64 | 189,644,649.78 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 9,048,597.43 | 14,084,836.73 | 14,940,572.27 |
| 支付的各项税费 | 9,632,993.57 | 16,924,438.20 | 16,230,522.85 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 9,971,450.51 | 23,823,548.07 | 23,110,217.49 |
| 经营活动现金流出小计 | 102,856,762.59 | 238,230,203.64 | 243,925,962.39 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -7,528,889.35 | 34,604,384.26 | 8,914,561.96 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | 46,532.51 |
| 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 | 1,069,200.00 | 462,600.00 | 200,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,069,200.00 | 462,600.00 | 246,532.51 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,282,492.23 | 20,046,142.54 | 16,335,259.34 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | 10,350,493.74 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 2,282,492.23 | 20,046,142.54 | 26,685,753.08 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,213,292.23 | -19,583,542.54 | -26,439,220.57 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 30,762,189.00 | 53,668,739.44 | 135,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 21,200,000.00 | 187,920,000.00 | 112,840,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 51,962,189.00 | 241,588,739.44 | 247,840,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 35,416,749.00 | 99,468,739.44 | 174,670,410.20 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,380,613.34 | 7,854,796.76 | 9,746,577.05 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 9,948,138.94 | 157,009,314.61 | 75,633,300.59 |
| 筹资活动现金流出小计 | 46,745,501.28 | 264,332,850.81 | 260,050,287.84 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,216,687.72 | -22,744,111.37 | -12,210,287.84 |

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -41,947.63 | -221,193.64 | 13,359.02 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -3,567,441.49 | -7,944,463.29 | -29,721,587.43 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 12,805,148.77 | 20,749,612.06 | 50,471,199.49 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 9,237,707.28 | 12,805,148.77 | 20,749,612.06 |

2、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1-6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 | 86,342,142.28 | 221,557,661.50 | 249,686,894.93 |
| 收到的税费返还 | | | 529,555.32 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 402,873.50 | 1,666,944.54 | 1,552,799.61 |
| 经营活动现金流入小计 | 86,745,015.78 | 223,224,606.04 | 251,769,249.86 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 71,536,279.39 | 153,117,921.17 | 177,836,149.24 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,581,635.24 | 8,488,969.00 | 10,126,525.93 |
| 支付的各项税费 | 9,136,501.03 | 16,521,927.48 | 15,818,869.22 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 6,045,253.43 | 17,664,214.85 | 17,346,727.29 |
| 经营活动现金流出小计 | 92,299,669.09 | 195,793,032.50 | 221,128,271.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -5,554,653.31 | 27,431,573.54 | 30,640,978.18 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | 679,132.51 |
| 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 | 11,635,625.00 | 51,344,083.35 | 25,572,166.67 |
| 投资活动现金流入小计 | 11,635,625.00 | 51,344,083.35 | 26,251,299.18 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 951,161.02 | 8,735,275.84 | 9,462,022.36 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | 15,382,800.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 56,000,000.00 | 55,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 951,161.02 | 64,735,275.84 | 79,844,822.36 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 10,684,463.98 | -13,391,192.49 | -53,593,523.18 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 取得借款收到的现金 | 22,900,000.00 | 47,432,437.44 | 135,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 5,000,000.00 | 98,720,000.00 | 17,840,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 27,900,000.00 | 146,152,437.44 | 152,840,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 30,000,000.00 | 87,432,437.44 | 151,820,410.20 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,368,738.76 | 7,729,388.10 | 7,681,190.79 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,287,075.00 | 77,515,248.33 | 320,341.67 |
| 筹资活动现金流出小计 | 33,655,813.76 | 172,677,073.87 | 159,821,942.66 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -5,755,813.76 | -26,524,636.43 | -6,981,942.66 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -81,608.00 | -220,807.99 | 13,341.41 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -707,611.09 | -12,705,063.37 | -29,921,146.25 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 7,844,989.87 | 20,550,053.24 | 50,471,199.49 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 7,137,378.78 | 7,844,989.87 | 20,550,053.24 |

(四) 所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

2015年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 98,861,603.62 | 8,917,887.33 | 189,318,794.64 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | |
| 其他 | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 98,861,603.62 | 8,917,887.33 | 189,318,794.64 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | -49,024,765.67 | -481,240.01 | -49,506,005.68 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 8,975,234.33 | -481,240.01 | 8,493,994.32 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | |
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | -58,000,000.00 | | -58,000,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | |

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | | |
|------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | -58,000,000.00 | | -58,000,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 49,836,837.95 | 8,436,647.32 | 139,812,788.96 |

2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 15,563,605.76 | 110,280,583.15 | 9,498,126.96 | 169,674,933.26 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | |
| 其他 | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 15,563,605.76 | 110,280,583.15 | 9,498,126.96 | 169,674,933.26 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 29,000,000.00 | | 2,643,080.54 | -11,418,979.53 | -580,239.63 | 19,643,861.38 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 24,788,701.01 | -580,239.63 | 24,208,461.38 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | |
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | 2,643,080.54 | -7,207,680.54 | | -4,564,600.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | 2,643,080.54 | -2,643,080.54 | | |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | |
|------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | -4,564,600.00 | | -4,564,600.00 |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | 29,000,000.00 | | | -29,000,000.00 | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | |
| 4. 其他 | 29,000,000.00 | | | -29,000,000.00 | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 98,861,603.62 | 8,917,887.33 | 189,318,794.64 |

2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2013 年度 | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 13,555,987.73 | 93,003,889.50 | | 140,892,494.62 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | |
| 其他 | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 13,555,987.73 | 93,003,889.50 | | 140,892,494.62 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | 2,007,618.03 | 17,276,693.65 | 9,498,126.96 | 28,782,438.64 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 19,284,311.68 | 952,126.96 | 20,236,438.64 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | 8,546,000.00 | 8,546,000.00 |
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | 8,546,000.00 | 8,546,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | 2,007,618.03 | -2,007,618.03 | | |

| 项目 | 2013年度 | | | | | |
|------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 1. 提取盈余公积 | | | 2,007,618.03 | -2,007,618.03 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 15,563,605.76 | 110,280,583.15 | 9,498,126.96 | 169,674,933.26 |

2、母公司所有者权益变动表

2015年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者 |
| 一、上年期末余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 101,295,576.64 | 182,834,880.33 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 101,295,576.64 | 182,834,880.33 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) | | | | -47,691,278.86 | -47,691,278.86 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 10,308,721.14 | 10,308,721.14 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资 | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | -58,000,000.00 | -58,000,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | |

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | |
|------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者 |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | -58,000,000.00 | -58,000,000.00 |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 53,604,297.78 | 135,143,601.47 |

2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014年度 | | | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 实收资本 | 资本 | 盈余 | 未分配 | 所有者 |
| 一、上年期末余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 15,563,605.76 | 111,072,451.74 | 160,968,674.89 |

| | | | | | |
|------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 15,563,605.76 | 111,072,451.74 | 160,968,674.89 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) | 29,000,000.00 | | 2,643,080.54 | -9,776,875.10 | 21,866,205.44 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 26,430,805.44 | 26,430,805.44 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | 2,643,080.54 | -7,207,680.54 | -4,564,600.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | 2,643,080.54 | -2,643,080.54 | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | -4,564,600.00 | -4,564,600.00 |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | 29,000,000.00 | | | -29,000,000.00 | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 4. 其他 | 29,000,000.00 | | | -29,000,000.00 | |
| (五) 专项储备 | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 58,000,000.00 | 5,332,617.39 | 18,206,686.30 | 101,295,576.64 | 182,834,880.33 |

2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2013 年度 | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 13,555,987.73 | 93,003,889.50 | 140,892,494.62 |
| 加：会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 13,555,987.73 | 93,003,889.50 | 140,892,494.62 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) | | | 2,007,618.03 | 18,068,562.24 | 20,076,180.27 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 20,076,180.27 | 20,076,180.27 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | |

| | | | | | |
|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. 所有者投入的资本 | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | 2,007,618.03 | -2,007,618.03 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | 2,007,618.03 | -2,007,618.03 | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 29,000,000.00 | 5,332,617.39 | 15,563,605.76 | 111,072,451.74 | 160,968,674.89 |

二、最近两年一期的审计意见

公司报告期的财务报告已经具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审[2015]6483号标准无保留意见的审计报告。

三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况

（一）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。

（二）合并财务报表合并范围及变化情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本(万元) | 经营范围 |
|--------------|-------|-----|------|----------|------|
| 浙江凯丰特种纸业有限公司 | 有限责任 | 龙游 | 制造 | 4,000.00 | 注 1 |

接上表

| 子公司全称 | 期末实际出资额(万元) | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 | 少数股东权益(万元) |
|--------------|-------------|---------|----------|--------|------------|
| 浙江凯丰特种纸业有限公司 | 4,000.00 | 75.00 | 75.00 | 是 | 843.66 |

注释：

注 1：一般经营项目：机制特种纸制造、销售，纸加工、销售，纸浆、造纸原料、化工产品（不含危险、易制毒化学品）的销售，货物进出口。（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。）

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

1、自我评估

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引(试行)》对持续经营能力的要求和《中国注册会计师市计准则第 1324 号一一持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，公司的自我评估情况如下：

公司通过对自身经营质量的分析认为：公司主营业务明确、市场空间广阔，具备收入增长和盈利能力。

公司通过对自身治理效能的评估认为：公司股东和经理层的利益目标相兼容，能够确保企业在法律和商业信用的约束下为增加股东价值而努力经营，保持企业良好的持续经营状态，并促进社会资源的有效配置。

公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

逐条核查可能导致持续经营能力存疑的事项或情形如下：

| 可能导致持续经营能力存疑的事项或情形 | 公司现状 | 备注 |
|----------------------|------|----|
| 一、财务方面 | | |
| 1.无法偿还到期债务 | 否 | |
| 2.无法偿还即将到期且难以展期的借款 | 否 | |
| 3.无法继续履行重大借款合同中的有关条款 | 否 | |
| 4.存在大额的逾期未缴税金 | 否 | |

| | | |
|---|---|--|
| 5.累计经营性亏损数额巨大 | 否 | |
| 6.过度依赖短期借款筹资 | 否 | |
| 7.无法获得供应商的正常商业信用 | 否 | |
| 8.难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金 | 否 | |
| 9.资不抵债 | 否 | |
| 10.营运资金出现负数 | 否 | |
| 11.经营活动产生的现金流量净额为负数 | 否 | |
| 12.大股东长期占用巨额资金 | 否 | |
| 13.重要子公司无法持续经营且未进行处理 | 否 | |
| 14.存在大量长期未作处理的不良资产 | 否 | |
| 15. 存在因对外巨额担保等或有事项引发的或有负债 | 否 | |
| 二、经营方面 | | |
| 1.关键管理人员离职且无人替代 | 否 | |
| 2.主导产品不符合国家产业政策 | 否 | |
| 3.失去主要市场、特许权或主要供应商 | 否 | |
| 4.人力资源或重要原材料短缺 | 否 | |
| 三、其他方面 | | |
| 1.严重违反有关法律法规或政策 | 否 | |
| 2.异常原因导致停工、停产 | 否 | |
| 3.有关法律法规或政策的变化可能造成重大不利影响； | 否 | |
| 4.经营期限即将到期且无意继续经营 | 否 | |
| 5.投资者未履行协议、合同、章程规定的义务，并有可能造成重大不利影响 | 否 | |
| 6.因自然灾害、战争等不可抗力因素遭受严重损失 | 否 | |
| 7.依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。 | 否 | |

公司已经系统梳理了可能影响公司持续经营的风险因素，在《公开转让说明书》中已做出披露，并视其对投资者的影响，相应的在“重大事项提示”做了风险提示。

2、分析意见

主办券商认为：公司自成立以来主营业务、经营模式没有发生重大变化，经查阅公司经审计的财务报告、会计凭证和纳税申报等资料，可以认定公司自成立以来一直合法存续，具有持续经营能力；报告期内，公司具有持续的现金流量、营业收入、交易客户、研发支出，采购原料、生产加工、发货销售等营运记录；公司符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》第二章第 2.1 条第（二）项“业务明确，具有持续经营能力”的规定。

（三）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（四）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 6 月 30 日止。

（五）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（六）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价

值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

（八）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（九）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（十）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益其他综合收益。

（十一）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供

出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上

未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，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并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，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，不予转回。

（十二）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 金额 200 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

| | |
|----------------------|-------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄组合 | 账龄分析法 |

(2) 账龄分析法

| 账龄 | 应收账款 计提比例(%) | 其他应收款 计提比例(%) |
|---------------|-----------------|------------------|
| 1年以内（含1年，以下同） | 3 | 3 |
| 1-2年 | 50 | 50 |
| 2-3年 | 80 | 80 |
| 3年以上 | 100 | 100 |

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

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

(十三) 存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额

确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十四) 长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应

享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十五) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 15-40 | 3-5 | 6.34-2.43 |
| 通用设备 | 年限平均法 | 4-12 | 3-5 | 23.75-8.09 |
| 专用设备 | 年限平均法 | 8-12 | 3-5 | 11.88-8.09 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 5-6 | 3-5 | 19.00-16.17 |

(十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十七) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

3、借款费用资本化率以及资本化金额

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

（十八）无形资产

1.无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项 目 | 摊销年限(年) |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50 |

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十九）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十) 长期待摊费用

无

(二十一) 职工薪酬

1、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。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,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。

3、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) 在职工为公司提供服务的会计期间,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下列步骤:

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。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

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;

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等三部分,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、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

无

(二十三) 收入

1、收入确认原则

(1)销售商品

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

(2)提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额

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

(3)让渡资产使用权

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

2、收入确认的具体方法

公司主要销售工业配套用纸、过滤纸和特种食品包装用纸等产品。内销产品收入确认需满足以下条件: 公司已根据合同约定将产品交付给购货方, 且产品销售收入金额已确定, 已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件: 公司已根据合同约定将产品报关、离港, 取得提单, 且产品销售收入金额已确定, 已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠地计量。**收入确认时点: 买方验收完货物, 公司开具发票。**

(二十四) 政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。但是, 按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

(二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

(二十六) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

无。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

(一) 利润表主要数据

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 146,464,511.89 | 334,088,029.90 | 310,085,119.75 |
| 营业成本 | 113,726,601.50 | 259,170,437.50 | 237,385,600.01 |
| 毛利率(%) | 22.35 | 22.42 | 23.45 |
| 营业利润(亏损以“-”号填列) | 9,526,244.19 | 28,051,453.76 | 23,062,038.59 |
| 利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 9,837,428.20 | 28,993,182.25 | 23,093,942.57 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(亏损总额以“-”号填列) | 8,975,234.33 | 24,788,701.01 | 19,284,311.68 |
| 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(亏损总额以“-”号填列) | 8,582,290.38 | 23,665,586.69 | 18,988,361.52 |

1、营业收入的主要构成及毛利率情况

(1) 营业收入构成

| 收入类别 | 2015年1-6月 | |
|-----------------|-----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) |
| 烟用配套用纸 | 53,246,687.68 | 36.35 |
| 材料间隔用纸 | 61,269,639.45 | 41.83 |
| 裱潢装饰用纸 | 21,403,222.02 | 14.61 |
| 其他 | 10,171,331.86 | 6.94 |
| 主营业务收入合计 | 146,090,881.01 | 99.74 |
| 其他业务收入 | 373,630.88 | 0.26 |
| 合计 | 146,464,511.89 | 100.00 |

| 收入类别 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|--------|--------|
|------|--------|--------|

| | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） |
|-----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 烟用配套用纸 | 99,280,587.56 | 29.72 | 98,600,838.49 | 31.80 |
| 材料间隔用纸 | 143,952,827.16 | 43.09 | 152,066,680.99 | 49.04 |
| 裱潢装饰用纸 | 44,969,303.70 | 13.46 | 38,743,035.17 | 12.49 |
| 其他 | 13,804,437.48 | 4.13 | 11,293,072.49 | 3.64 |
| 主营业务收入合计 | 302,007,155.90 | 90.40 | 300,703,627.14 | 96.97 |
| 其他业务收入 | 32,080,874.00 | 9.60 | 9,381,492.61 | 3.03 |
| 合计 | 334,088,029.90 | 100.00 | 310,085,119.75 | 100.00 |

公司的主营业务收入分为烟用配套用纸、材料间隔用纸、裱潢装饰用纸及其他用纸。公司 2015 年 1-6 月收入平稳；2014 年度与 2013 年度相比，收入有所增加，主要原因是由于 2014 年度公司原材料木浆销售有所增加。

（2）主营业务收入毛利率的变动趋势及原因

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 146,090,881.01 | 302,007,155.90 | 300,703,627.14 |
| 主营业务成本 | 113,449,836.62 | 227,537,364.28 | 228,263,631.18 |
| 毛利率（%） | 22.34 | 24.66 | 24.09 |

公司在 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月期间内毛利保持稳定，其主要原因是主要原材料的采购市场与产品销售市场都比较成熟、稳定，价格波动较小。

公司报告期内各类业务毛利率情况如下：

| 产品名称 | 2015 年 1-6 月 | | | 2014 年度 | | | 2013 年度 | | |
|-----------|-----------------------|---------------|--------------|-----------------------|---------------|--------------|-----------------------|---------------|--------------|
| | 收入 | 比例（%） | 毛利率（%） | 收入 | 比例（%） | 毛利率（%） | 收入 | 比例（%） | 毛利率（%） |
| 烟用配套用纸 | 53,246,687.68 | 36.45 | 29.98 | 99,280,587.56 | 32.87 | 30.61 | 98,600,838.49 | 32.79 | 28.29 |
| 材料间隔用纸 | 61,269,639.45 | 41.94 | 19.10 | 143,952,827.16 | 47.67 | 20.95 | 152,066,680.99 | 50.57 | 21.95 |
| 裱潢装饰用纸 | 21,403,222.02 | 14.65 | 16.49 | 44,969,303.70 | 14.89 | 24.14 | 38,743,035.17 | 12.88 | 23.70 |
| 其他 | 10,171,331.86 | 6.96 | 14.20 | 13,804,437.48 | 4.57 | 22.21 | 11,293,072.49 | 3.76 | 17.55 |
| 合计 | 146,090,881.01 | 100.00 | 22.34 | 302,007,155.90 | 100.00 | 24.66 | 300,703,627.14 | 100.00 | 24.09 |

公司综合毛利率主要取决于烟用配套用纸、材料间隔用纸、裱潢装饰用纸及其他用纸的毛利率变动和销售结构的变化，总体来看，公司报告期内的毛利率基本保持稳定，不同类别的产品用途不同，单价也不相同，因此公司毛利率主要受销售结构、产品定价以及原材料价格等因素影响。

（1）烟用配套用纸、材料间隔用纸毛利率分析

烟用配套用纸、材料间隔用纸市场和成本均较为稳定，毛利率波动较小。

(2) 裱潢装饰用纸毛利率分析

2015年1-6月比2014年度毛利率下降了7.55%，主要原因是2015年1-6月装饰原纸与2014年度相比，市场竞争激烈，价格下降导致。2014年度与2013年度相比毛利率相对稳定，原因是市场环境稳定。

(3) 其他用纸毛利率分析

其他用纸主要为CTP版纸、PS版纸，由于市场占有率低，客户较为分散，并且不稳定，导致该类产品毛利率波动较大。

(3) 营业利润的变动趋势及原因

| 项目 | 2014年度 | 变动率(%) | 2013年度 |
|------|----------------|--------|----------------|
| 营业收入 | 334,088,029.90 | 7.74 | 310,085,119.75 |
| 营业成本 | 259,170,437.50 | 9.18 | 237,385,600.01 |
| 营业利润 | 28,051,453.76 | 21.63 | 23,062,038.59 |
| 利润总额 | 28,993,182.25 | 25.54 | 23,093,942.57 |
| 净利润 | 24,208,461.38 | 19.63 | 20,236,438.64 |

2014年度与2013年度相比，在营业成本增幅略大于收入增长的情况下，净利润增加了19.63%，其原因有：一是公司在2013年度市场形势恶化，对存货计提200多万的减值准备；二是公司于2013年购并凯丰特纸，确认了自基准日2012年10月31日至并购完成日2013年1月18日之间损益约-350万元的投资收益；以上原因使2014年度相对于2013年度营业利润有较大幅度的提高。

2、主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其占营业收入比例情况如下：

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 146,464,511.89 | 334,088,029.90 | 310,085,119.75 |
| 销售费用 | 6,701,487.05 | 13,340,027.78 | 16,167,790.93 |
| 管理费用 | 9,904,589.42 | 21,732,253.04 | 16,421,179.81 |
| 财务费用 | 5,268,972.40 | 10,627,606.82 | 10,004,231.16 |
| 期间费用合计 | 21,875,048.87 | 45,699,887.64 | 42,593,201.90 |
| 销售费用/营业收入(%) | 4.58 | 3.99 | 5.21 |
| 管理费用/营业收入(%) | 6.76 | 6.50 | 5.30 |

| | | | |
|--------------|-------|-------|-------|
| 财务费用/营业收入（%） | 3.60 | 3.18 | 3.23 |
| 期间费用/营业收入（%） | 14.94 | 13.68 | 13.74 |

公司2015年1-6月期间费用占营业收入的比例与2014年度相比,略有上升,主要原因是2015年1-6月不锈钢市场的冷淡导致产品——不锈钢衬纸销售额下降,收入减少,而春节期间费用支出较大所致。2014年度期间费用占收入的比例与2013年度相比基本持平,主要原因是销售费用占收入的比例下降,而管理费用占收入的比例上升。销售费用占销售收入比例下降的主要原因是物流成本得到一定控制,运输费较大幅度下降;管理费用占收入的比例上升的主要原因是,公司从2014年度起开始加大对高新技术的研究开发,研究开发费较大幅度上升。

主办券商和会计师结合预付款项、其他应收款、应付款项、其他应付款等资产负债类科目余额,确认公司不存在跨期确认费用的情形;已查看固定资产、在建工程、长期待摊费用等科目确认公司不存在将期间费用资本化的情形;针对公司期间费用的真实性、准确性、完整性主办券商和会计师实施了必要的审计程序,确认其真实性,准确性,完整性不存在较大异常。

3、非经常性损益情况

(1) 非经常损益明细表

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------------|------------|--------------|-------------|
| 政府补助 | 477,269.40 | 1,363,719.08 | 386,474.62 |
| 非流动资产处置损益 | | | -51,863.32 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -832.72 | -21,025.14 | 70,593.71 |
| 非经常性损益总额 | 476,436.68 | 1,342,693.94 | 405,205.01 |
| 减:非经常性损益的所得税影响数 | -54,263.07 | -212,192.11 | -105,355.09 |
| 非经常性损益净额 | 422,173.61 | 1,130,501.83 | 299,849.92 |
| 减:归属于少数股东的非经常性损益净影响数 | 29,229.66 | 7,387.51 | 3,899.76 |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益 | 392,943.95 | 1,123,114.32 | 295,950.16 |

报告期内,公司各年度的非经常性损益主要系收到与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助明细情况

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 2015年6月30日 | 与资产相关/与收益相关 |
|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------|---------------------|-------------|
| 科技项目补助款 | 462,600.00 | | 23,130.00 | | 439,470.00 | 与资产相关 |
| 09年特种纸优化节能改造专项资金 | 215,000.00 | | 21,500.00 | | 193,500.00 | 与资产相关 |
| 节水项目补贴收入 | 176,666.62 | | 10,000.00 | | 166,666.62 | 与资产相关 |
| 10年特种纸技改项目补助资金 | 156,000.00 | | 13,000.00 | | 143,000.00 | 与资产相关 |
| 09年省级环保专项资金 | 150,000.00 | | 15,000.00 | | 135,000.00 | 与资产相关 |
| 工业转型升级奖励 | | 424,100.00 | 21,205.00 | | 402,895.00 | 与资产相关 |
| 技改项目一次性补助 | | 345,100.00 | 17,255.00 | | 327,845.00 | 与资产相关 |
| 节能循环经济专项资金 | | 300,000.00 | 15,000.00 | | 285,000.00 | 与资产相关 |
| 小计 | 1,160,266.62 | 1,069,200.00 | 136,090.00 | | 2,093,376.62 | |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 2014年12月31日 | 与资产相关/与收益相关 |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------|---------------------|-------------|
| 科技项目补助款 | | 462,600.00 | | | 462,600.00 | 与资产相关 |
| 09年特种纸优化节能改造专项资金 | 258,000.00 | | 43,000.00 | | 215,000.00 | 与资产相关 |
| 节水项目补贴收入 | 196,666.66 | | 20,000.04 | | 176,666.62 | 与资产相关 |
| 10年特种纸技改项目补助资金 | 182,000.00 | | 26,000.00 | | 156,000.00 | 与资产相关 |
| 09年省级环保专项资金 | 180,000.00 | | 30,000.00 | | 150,000.00 | 与资产相关 |
| 小计 | 816,666.66 | 462,600.00 | 119,000.04 | | 1,160,266.62 | |

4、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|-----|-------------------|------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 17% |
| 房产税 | 从价计征的，按房产原值一次减30% | 1.2% |

| | | |
|---------|----------------------------------|---------|
| | 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 5% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、25% |

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

| 纳税主体名称 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------------|--------------|--------|--------|
| 本公司 | 15% | 15% | 15% |
| 除上述以外的其他纳税主体 | 25% | 25% | 25% |

(2) 税收优惠

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局发布的《关于杭州新源电子研究所等 1125 家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高（2011）263 号），本公司被认定为高新技术企业，享受高新技术企业税收优惠政策，2011 年至 2013 年按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据科学技术部火炬高技术产业开发中心发布的《关于浙江省 2014 年第二批高新技术企业备案的复函》（国科火字（2015）31 号），本公司被认定为高新技术企业，享受高新技术企业税收优惠政策，2014 年至 2016 年按 15% 的税率计缴企业所得税。

(二) 资产负债表主要数据

1、货币资金

(1) 明细情况

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | | |
|--------|-----------------|--------|--------------|
| | 原币 | 折算汇率 | 折合人民币 |
| 库存现金 | | | 15,731.88 |
| 人民币 | | | 15,731.88 |
| 银行存款 | | | 9,221,975.40 |
| 人民币 | | | 8,781,605.37 |
| 美元 | 9,785.23 | 6.1136 | 59,822.98 |
| 欧元 | 55,393.39 | 6.8699 | 380,547.05 |
| 其他货币资金 | | | 6,116,148.89 |
| 人民币 | | | 6,116,148.89 |

| 项目 | 2015年6月30日 | | |
|----|------------|------|----------------------|
| | 原币 | 折算汇率 | 折合人民币 |
| 合计 | | | 15,353,856.17 |

| | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|--------|-------------|--------|----------------------|-------------|--------|----------------------|
| | 原币 | 折算汇率 | 折合人民币 | 原币 | 折算汇率 | 折合人民币 |
| 库存现金 | | | 13,814.02 | | | 85,969.88 |
| 人民币 | | | 13,814.02 | | | 85,969.88 |
| 银行存款 | | | 12,791,334.75 | | | 24,383,642.18 |
| 人民币 | | | 12,348,962.85 | | | 23,807,166.15 |
| 美元 | 872.69 | 6.1190 | 5,339.99 | 13,613.88 | 6.0969 | 83002.46 |
| 欧元 | 58,617.94 | 7.4556 | 437,031.91 | 58,614.97 | 8.4189 | 493,473.57 |
| 其他货币资金 | | | 2,766,444.17 | | | 2,162,927.35 |
| 人民币 | | | 2,766,444.17 | | | 2,162,927.35 |
| 合计 | | | 15,571,592.94 | | | 26,632,539.41 |

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

2015年6月30日，其他货币资金包含信用证保证金69.94元、银行承兑汇票保证金及利息6,116,078.95元；

2014年12月31日，其他货币资金包含信用证保证金810,000.54元、银行承兑汇票保证金及利息1,956,443.63元；

2013年12月31日，其他货币资金2,162,927.35元为信用保证金。

2、应收票据

(1) 明细情况

| 项目 | 2015年6月30日 | | |
|--------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 银行承兑汇票 | 25,228,475.41 | | 25,228,475.41 |
| 合计 | 25,228,475.41 | | 25,228,475.41 |

| 项目 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|--------|----------------------|------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 银行承兑汇票 | 27,629,562.69 | | 27,629,562.69 | 33,554,791.81 | | 33,554,791.81 |
| 合计 | 27,629,562.69 | | 27,629,562.69 | 33,554,791.81 | | 33,554,791.81 |

(2) 期末公司已质押的应收票据情况

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 4,300,000.00 | 11,219,000.00 | 2,300,000.00 |
| 小计 | 4,300,000.00 | 11,219,000.00 | 2,300,000.00 |

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

| 项目 | 2015年6月30日终止确认金额 | 2014年12月31日终止确认金额 | 2013年12月31日未终止确认金额 |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 37,237,026.29 | 49,269,553.32 | 41,786,232.12 |
| 小计 | 37,237,026.29 | 49,269,553.32 | 41,786,232.12 |

3、应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

| 种类 | 2015年6月30日 | | | | |
|------------------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|-----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 119,386,411.49 | 99.73 | 3,870,881.85 | 3.24 | 115,515,529.64 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | 320,587.90 | 0.27 | 320,587.90 | 100.00 | |
| 合计 | 119,706,999.39 | 100.00 | 4,191,469.75 | 3.50 | 115,515,529.64 |

(续上表)

| 种类 | 2014年12月31日 | | | | |
|----|-------------|-------|------|---------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |

| | | | | | |
|------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 99,202,957.40 | 99.68 | 3,037,580.46 | 3.06 | 96,165,376.94 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | 320,587.90 | 0.32 | 320,587.90 | 100.00 | |
| 合计 | 99,523,545.30 | 100.00 | 3,358,168.36 | 3.37 | 96,165,376.94 |

| 种类 | 2013年12月31日 | | | | |
|----------------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 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 | 93,357,742.02 | 99.56 | 3,263,161.29 | 3.5 | 90,094,580.73 |
| 其他不重大但单独进行减值测试的应收账款 | 414,030.78 | 0.44 | 414,030.78 | 100 | 0.00 |
| 合计 | 93,771,772.80 | 100 | 3,677,192.07 | 3.92 | 90,094,580.73 |

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 2015年6月30日 | | |
|-----------|-----------------------|---------------------|-------------|
| | 金额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 118,803,529.26 | 3,564,105.88 | 3.00 |
| 1-2年 | 531,766.07 | 265,883.04 | 50.00 |
| 2-3年 | 51,116.16 | 40,892.93 | 80.00 |
| 合计 | 119,386,411.49 | 3,870,881.85 | 3.24 |

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|---------------------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 99,072,123.90 | 2,972,163.71 | 3.00 | 92,438,174.03 | 2,773,145.23 | 3.00 |
| 1-2年 | 130,833.50 | 65,416.75 | 50.00 | 818,794.45 | 409,397.23 | 50.00 |
| 2-3年 | | | | 100,773.54 | 80,618.83 | 80.00 |
| 小计 | 99,202,957.40 | 3,037,580.46 | 3.06 | 93,357,742.02 | 3,263,161.29 | 3.50 |

3) 报告期内单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

由于昆山钟氏印务有限公司陷入财务困境，公司对期末金额为 320,587.90 元的应收账款 100% 计提了特殊坏账准备（账龄为 2-3 年）。

(2) 报告期内公司不存在单项金额重大并单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况。

(3) 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，本公司应收持有本公司 5% 以上股份的股东款项、其他关联方款项情况，详见“六、关联方及关联交易”。

(4) 2015 年 6 月 30 日应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称 | 账面余额 | 占应收账款余额的比例(%) | 坏账准备 |
|-----------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司 | 9,136,917.03 | 7.63 | 274,107.51 |
| 宁波宝新不锈钢有限公司 | 8,928,272.48 | 7.46 | 267,848.17 |
| 永康市吉荣装饰材料有限公司 | 8,691,074.72 | 7.26 | 260,732.24 |
| 山西太钢不锈钢股份有限公司 | 7,866,557.61 | 6.57 | 235,996.73 |
| 四川省天棋贸易有限公司 | 6,853,571.20 | 5.73 | 205,607.14 |
| 小计 | 41,476,393.04 | 34.65 | 1,244,291.79 |

(5) 2014 年 12 月 31 日应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称 | 金额 | 占总额的比例(%) | 坏账准备 |
|------------------|----------------------|--------------|---------------------|
| 山西太钢不锈钢股份有限公司 | 11,044,794.71 | 11.10 | 446,700.94 |
| 永康市吉荣装饰材料有限公司 | 6,680,280.00 | 6.71 | 278,319.20 |
| 汕头市广商包装有限公司广州分公司 | 5,646,187.55 | 5.67 | 169,178.88 |
| 湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司 | 5,629,646.64 | 5.66 | 141,510.57 |
| 四川省天棋贸易有限公司 | 5,286,547.20 | 5.31 | 119,543.67 |
| 合计 | 34,287,456.10 | 34.45 | 1,155,253.26 |

(6) 2013 年 12 月 31 日应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称 | 金额 | 占总额的比例(%) | 坏账准备 |
|---------------|---------------|-----------|------------|
| 山西太钢不锈钢股份有限公司 | 14,890,031.25 | 15.88 | 446,700.94 |

| | | | |
|------------------|----------------------|--------------|---------------------|
| 联众(广州)不锈钢有限公司 | 9,277,306.60 | 9.89 | 278,319.20 |
| 汕头市广商包装有限公司广州分公司 | 5,639,295.86 | 6.01 | 169,178.88 |
| 青岛嘉泽包装有限公司 | 4,717,019.03 | 5.03 | 141,510.57 |
| 高邮市卫星卷烟材料有限公司 | 3,984,789.11 | 4.25 | 119,543.67 |
| 合计 | 38,508,441.85 | 41.06 | 1,155,253.26 |

(7) 截至公开转让说明书出具之日，公司不存在以应收账款为标的的质押情况。

主办券商和会计师认为：报告期内公司制定的坏账政策符合谨慎性原则，公司应收账款期后回款真实，收入确认真实，不存在提前确认收入的情形。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 2015年6月30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 | 3,107,856.68 | 99.26 | 4,271,979.49 | 99.72 | 747,078.42 | 77.70 |
| 1-2年 | 11,351.62 | 0.36 | 11,820.00 | 0.28 | 70,000.00 | 7.28 |
| 2-3年 | 11,820.00 | 0.38 | | | 144,408.22 | 15.02 |
| 合计 | 3,131,028.30 | 100.00 | 4,283,799.49 | 100.00 | 961,486.64 | 100.00 |

(2) 2015年6月30日预付款项金额前5名情况

| 单位名称 | 账面余额 | 占预付款项余额的比例(%) |
|---------------------|---------------------|---------------|
| 浙江东方纸业有限公司 | 2,368,505.84 | 75.65% |
| 安德里茨(中国)有限公司 | 160,000.00 | 5.11% |
| 福伊特造纸(中国)有限公司东营分公司 | 143,589.76 | 4.59% |
| 中国石化销售有限公司浙江衢州石油分公司 | 135,176.62 | 4.32% |
| 龙游凯康装卸服务部 | 80,000.00 | 2.56% |
| 小计 | 2,887,272.22 | 87.63% |

(3) 2014年12月31日预付款项金额前5名情况

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占总额比例(%) | 年限 | 款项性质 |
|----------------|-------|--------------|----------|------|------|
| 中核华原(上海)钛白有限公司 | 非关联方 | 2,280,000.00 | 53.22 | 1年以内 | 货款 |
| 杜邦中国集团有限公司 | 非关联方 | 622,908.40 | 14.54 | 1年以内 | 货款 |
| 杭州华锦进出口有限公 | 非关联方 | 500,000.00 | 11.67 | 1年以内 | 货款 |

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占总额比例(%) | 年限 | 款项性质 |
|------------------|-------|--------------|----------|------|------|
| 司 | | | | | |
| 奥伯尼工程纺织品(杭州)有限公司 | 非关联方 | 252,484.37 | 5.89 | 1年以内 | 货款 |
| 浙江捷海报关代理有限公司 | 非关联方 | 175,763.85 | 4.10 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | | 3,831,156.62 | 89.42 | | |

(4) 2013年12月31日预付款项金额前5名情况

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占总额比例(%) | 年限 | 款项性质 |
|-------------------|-------|------------|----------|------|------|
| 龙游凯康装卸服务部 | 非关联方 | 301,676.94 | 31.38 | 1年以内 | 货款 |
| 宁波实业有限公司 | 非关联方 | 214,408.22 | 22.30 | 注1 | 货款 |
| 奥伯尼工程纺织品(杭州)有限公司 | 非关联方 | 151,391.81 | 15.75 | 1年以内 | 货款 |
| 福伊特造纸服务(中国)有限公司 | 非关联方 | 80,400.04 | 8.36 | 1年以内 | 货款 |
| 中国石油化工股份有限公司衢州分公司 | 非关联方 | 41,831.83 | 4.35 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | | 789,708.84 | 82.14 | | |

注1: 1-2年70,000.00元, 2-3年144,408.22元。

(5) 2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日, 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。

5、其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

| 种类 | 2015年6月30日 | | | | 账面价值 |
|-----------------|------------|--------|------------|---------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 773,142.53 | 100.00 | 442,652.93 | 57.25 | 330,489.60 |
| 单项金额不重大但单项计 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------------|
| 提坏账准备 | | | | | |
| 合计 | 773,142.53 | 100.00 | 442,652.93 | 57.25 | 330,489.60 |

(续上表)

| 种类 | 2014年12月31日 | | | | |
|------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 750,397.41 | 100.00 | 284,556.59 | 37.92 | 465,840.82 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | | | | | |
| 合计 | 750,397.41 | 100.00 | 284,556.59 | 37.92 | 465,840.82 |

| 种类 | 2013年12月31日 | | | | |
|------------------|-------------------|------------|------------------|--------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 740,660.80 | 100 | 91,985.37 | 12.42 | 648,675.43 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | | | | | |
| 合计 | 740,660.80 | 100 | 91,985.37 | 12.42 | 648,675.43 |

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

| 账龄 | 2015年6月30日 | | |
|-----------|-------------------|-------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 228,721.99 | 6,861.66 | 3.00 |
| 1-2年 | 17,238.54 | 8,619.27 | 50.00 |
| 2-3年 | 500,050.00 | 400,040.00 | 80.00 |
| 3年以上 | 27,132.00 | 27,132.00 | 100.00 |
| 小计 | 773,142.53 | 442,652.93 | 57.25 |

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|----|-------------|------|------|-------------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |

| | | | (%) | | | (%) |
|-----------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|--------------|
| 1年以内 | 221,250.87 | 6,637.52 | 3.00 | 613,528.80 | 18,405.87 | 3.00 |
| 1-2年 | 502,014.54 | 251,007.27 | 50.00 | 101,101.00 | 50,550.50 | 50.00 |
| 2-3年 | 1,101.00 | 880.80 | 80.00 | 15,010.00 | 12,008.00 | 80.00 |
| 3年以上 | 26,031.00 | 26,031.00 | 100.00 | 11,021.00 | 11,021.00 | 100.00 |
| 小计 | 750,397.41 | 284,556.59 | 37.92 | 740,660.80 | 91,985.37 | 12.42 |

(2) 本期计提坏账准备金额为 158,096.34 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

| 款项性质 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 押金保证金 | 218,151.00 | 216,151.00 | 328,651.00 |
| 暂借款 | 300,000.00 | 300,000.00 | 300,000.00 |
| 员工备用金 | 167,782.04 | 126,390.57 | 28,408.20 |
| 其他 | 87,209.49 | 107,855.84 | 83,601.60 |
| 合计 | 773,142.53 | 750,397.41 | 740,660.80 |

(4) 2015年6月30日其他应收款金额前5名情况

| 单位名称(自然人姓名) | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例(%) | 坏账准备 |
|-----------------|-------|-------------------|------|----------------|-------------------|
| 邓轶鹏 | 暂借款 | 300,000.00 | 2-3年 | 38.80 | 240,000.00 |
| 湖北淡雅香生物科技股份有限公司 | 保证金 | 200,000.00 | 2-3年 | 25.87 | 160,000.00 |
| 刘征武 | 员工备用金 | 45,000.00 | 1年以内 | 5.82 | 1,350.00 |
| 程子聪 | 员工备用金 | 20,000.00 | 1年以内 | 2.59 | 600.00 |
| 谢俊 | 员工备用金 | 20,000.00 | 1年以内 | 2.59 | 600.00 |
| 小计 | | 585,000.00 | | 75.67 | 402,550.00 |

(5) 2014年12月31日其他应收款金额前5名情况

| 单位名称(自然人姓名) | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例(%) | 坏账准备 |
|-----------------|-------|-------------------|------|----------------|-------------------|
| 邓轶鹏 | 暂借款 | 300,000.00 | 1-2年 | 39.98 | 150,000.00 |
| 湖北淡雅香生物科技股份有限公司 | 押金保证金 | 200,000.00 | 1-2年 | 26.65 | 100,000.00 |
| 刘征武 | 员工备用金 | 50,000.00 | 1年以内 | 6.66 | 1,500.00 |
| 徐秋瑾 | 员工备用金 | 37,835.20 | 1年以内 | 5.04 | 1,135.06 |
| 邵晓东 | 员工备用金 | 25,000.00 | 1年以内 | 3.33 | 750.00 |
| 小计 | | 612,835.20 | | 81.66 | 253,385.06 |

(6) 2013年12月31日其他应收款金额前5名情况

| 单位名称(自然人) | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款 | 坏账准备 |
|-----------|------|------|----|--------|------|
|-----------|------|------|----|--------|------|

| 姓名) | | | | 余额的比例(%) | |
|---------------------|-------|-------------------|------|--------------|------------------|
| 邓轶鹏 | 暂借款 | 300,000.00 | 1年以内 | 40.50 | 9,000.00 |
| 湖北淡雅香生物科技 股份有限公司 | 押金保证金 | 200,000.00 | 1年以内 | 27.00 | 6,000.00 |
| 酒钢集团天风不锈 钢有限公司 | 押金保证金 | 100,000.00 | 1-2年 | 13.50 | 50,000.00 |
| 安阳市红旗渠集团 | 押金保证金 | 20,000.00 | 1年以内 | 2.70 | 600.00 |
| 吴辉 | 员工备用金 | 17,686.50 | 1年以内 | 2.39 | 530.60 |
| 小计 | | 637,686.50 | | 86.09 | 66,130.60 |

(7) 2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，其他应收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。

6、存货

(1) 明细情况

| 项目 | 2015年6月30日 | | |
|------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 55,270,696.53 | | 55,270,696.53 |
| 在产品 | 1,016,447.62 | | 1,016,447.62 |
| 库存商品 | 30,386,889.79 | 15,257.52 | 30,371,632.27 |
| 合计 | 86,674,033.94 | 15,257.52 | 86,658,776.42 |

| 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 | 48,081,220.22 | | 48,081,220.22 | 41,373,753.94 | | 41,373,753.94 |
| 在产品 | 1,151,888.88 | | 1,151,888.88 | 944,244.82 | | 944,244.82 |
| 库存商品 | 33,035,935.93 | 25,191.33 | 33,010,744.60 | 27,148,110.50 | 966,792.21 | 26,181,318.29 |
| 合计 | 82,269,045.03 | 25,191.33 | 82,243,853.70 | 69,466,109.26 | 966,792.21 | 68,499,317.05 |

主办券商和会计师认为报告期内存货各项目的发生、计价、核算与结转情况正常，期末存货履行了必要的监盘或核验程序，成本费用的归集与结转与实际生产流转一致。

7、其他流动资产

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
| | | | |

| | | | |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 留抵增值税 | 2,601,608.86 | 2,488,116.49 | 4,893,598.57 |
| 预缴企业所得税 | 3,463,392.40 | 831,174.29 | |
| 合 计 | 6,065,001.26 | 3,319,290.78 | 4,893,598.57 |

8、可供出售金融资产

(1) 明细情况

| 项目 | 2015年6月30日 | | |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 可供出售权益工具 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 |
| 其中：按成本计量的 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 |
| 合计 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 |

| 项目 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|-----------|----------------------|------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 可供出售权益工具 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 |
| 其中：按成本计量的 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 |
| 合计 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 | 12,800,000.00 | | 12,800,000.00 |

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

| 被投资单位 | 账面余额 | | | |
|------------------|----------------------|------|------|----------------------|
| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 12,800,000.00 | | | 12,800,000.00 |
| 小计 | 12,800,000.00 | | | 12,800,000.00 |

(续上表)

| 被投资单位 | 减值准备 | | | | 在被投资单位持股比例 (%) | 本期现金红利 |
|------------------|------|------|------|-----|----------------|--------|
| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 | | |
| 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | | | | | 8.00 | |
| 小计 | | | | | 8.00 | |

9、固定资产

(1) 明细情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 通用设备 | 专用设备 | 运输工具 | 合计 |
|----|--------|------|------|------|----|
| | | | | | |

| | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 账面原值 | | | | | |
| 2014年12月31日 | 48,838,571.93 | 11,192,548.50 | 120,930,759.69 | 5,545,525.75 | 186,507,405.87 |
| 本期增加金额 | 4,040,983.00 | 206,385.63 | 11,150,368.11 | 169,230.77 | 15,566,967.51 |
| 1) 购置 | 287,735.00 | 202,164.26 | 788,041.34 | 169,230.77 | 1,447,171.37 |
| 2) 在建工程转入 | 3,753,248.00 | 4,221.37 | 10,362,326.77 | | 14,119,796.14 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 处置或报废 | | | | | |
| 2015年6月30日 | 52,879,554.93 | 11,398,934.13 | 132,081,127.80 | 5,714,756.52 | 202,074,373.38 |
| 累计折旧 | | | | | |
| 2014年12月31日 | 13,923,278.75 | 7,086,896.49 | 46,142,558.96 | 3,236,456.35 | 70,389,190.55 |
| 本期增加金额 | 1,423,011.30 | 418,002.23 | 5,439,519.78 | 337,038.70 | 7,617,572.01 |
| 计提 | 1,423,011.30 | 418,002.23 | 5,439,519.78 | 337,038.70 | 7,617,572.01 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 处置或报废 | | | | | |
| 2015年6月30日 | 15,346,290.05 | 7,504,898.72 | 51,582,078.74 | 3,573,495.05 | 78,006,762.56 |
| 账面价值 | | | | | |
| 2015年6月30日 | 37,533,264.88 | 3,894,035.41 | 80,499,049.06 | 2,141,261.47 | 124,067,610.82 |
| 2014年12月31日 | 34,915,293.18 | 4,105,652.01 | 74,788,200.73 | 2,309,069.40 | 116,118,215.32 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 通用设备 | 专用设备 | 运输工具 | 合计 |
|-------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 账面原值 | | | | | |
| 2013年12月31日 | 46,584,768.10 | 10,898,798.04 | 110,800,309.07 | 5,469,525.75 | 173,753,400.96 |
| 本期增加金额 | 2,253,803.83 | 293,750.46 | 10,130,450.62 | 76,000.00 | 12,754,004.91 |
| 1) 购置 | 1,257,983.63 | 293,750.46 | 3,141,550.19 | 76,000.00 | 4,769,284.28 |
| 2) 在建工程转入 | 995,820.20 | - | 6,988,900.43 | - | 7,984,720.63 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 处置或报废 | | | | | |
| 2014年12月31日 | 48,838,571.93 | 11,192,548.50 | 120,930,759.69 | 5,545,525.75 | 186,507,405.87 |

| | | | | | |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| 累计折旧 | | | | | |
| 2013年12月31日 | 11,187,640.18 | 6,203,166.37 | 36,308,837.05 | 2,501,097.53 | 56,200,741.13 |
| 本期增加金额 | 2,735,638.57 | 883,730.12 | 9,833,721.91 | 735,358.82 | 14,188,449.42 |
| 计提 | 2,735,638.57 | 883,730.12 | 9,833,721.91 | 735,358.82 | 14,188,449.42 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 处置或报废 | | | | | |
| 2014年12月31日 | 13,923,278.75 | 7,086,896.49 | 46,142,558.96 | 3,236,456.35 | 70,389,190.55 |
| 减值准备 | | | | | |
| 2013年12月31日 | | | | | |
| 本期增加金额 | | | | | |
| 计提 | | | | | |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 处置或报废 | | | | | |
| 2014年12月31日 | | | | | |
| 账面价值 | | | | | |
| 2014年12月31日 | 34,915,293.18 | 4,105,652.01 | 74,788,200.73 | 2,309,069.40 | 116,118,215.32 |
| 2013年12月31日 | 35,397,127.92 | 4,695,631.67 | 74,491,472.02 | 2,968,428.22 | 117,552,659.83 |

(2) 固定资产用于担保情况

截止2015年6月30日公司固定资产（含抵押物“无形资产-土地使用权”）

用于担保情况如下：

① 借款资产抵押情况

| 被担保单位 | 抵押权人 | 抵押物 | | | 担保借款金额 | 借款到期日 | 备注 |
|-------|-----------------|-------|---------------|---------------|--------------|-----------|------|
| | | 类型 | 账面原值 | 账面净值 | | | |
| 本公司 | 中国银行股份有限公司龙游县支行 | 房屋建筑物 | 16,535,388.17 | 9,558,009.71 | 3,000,000.00 | 2015.11.2 | [注1] |
| | | 土地使用权 | 3,468,659.83 | 2,707,480.74 | | | |
| | | 机器设备 | 61,215,008.74 | 21,371,777.72 | | | |
| | 中国工商银行龙游支行 | 房屋建筑物 | 2,503,706.73 | 1,955,467.31 | | | |
| | | 土地使用权 | 5,458,256.22 | 4,260,470.69 | | | |

| | | | | | | | |
|------|------------------|------|-----------------------|----------------------|---------------------|--|-------|
| 凯丰特纸 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 机器设备 | 28,649,487.53 | 18,687,265.17 | | | [注 2] |
| 合计 | | | 117,830,507.22 | 58,540,471.34 | 3,000,000.00 | | |

[注 1]: 期末借款已还清, 但抵押合同尚未到期。

[注 2]: 期末借款已还清, 但抵押合同尚未到期。

②公司及子公司开立信用证担保情况

| 质押人 | 质押物所有权人 | 质押物 | | 其他条件 | 信用证金额 | 金融机构 |
|------|---------|-----|--------------|------|-------------------|-------------|
| | | 类别 | 金额 | | 金额(USD) | |
| 凯丰特纸 | 凯丰特纸 | 保证金 | 69.94 | [注] | 400,000.00 | 中国工商银行龙游县支行 |
| 小计 | | | 69.94 | | 400,000.00 | |

[注]: 同时以账面原值 20,038,845.08 元 (账面价值 16,124,951.36 元) 的房屋建筑物和账面原值 14,702,643.82 元 (账面价值 13,575,100.35 元) 的土地使用权用于抵押担保。

截止 2015 年 6 月 30 日, 公司用于担保固定资产账面原值合计 128,942,436.25 元, 净值合计 67,697,471.27 元; 用于担保无形资产账面原值合计 23,629,559.87 元, 净值合计 20,543,051.77 元。

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

南大门值班室、废水处理综合厂房、加工纸车间共 3 项房屋 (建筑面积合计 3,044.00 平方米), 截至评估报告日, 南大门值班室和废水处理综合厂房尚未办理房屋所有权证, 加工纸车间正在办理房产权证。

10、在建工程

(1) 明细情况

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | | | 2014 年 12 月 31 日 | | |
|--------------|-----------------|------|------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 凯丰纸业涂布机生产线项目 | | | | 11,265,531.48 | | 11,265,531.48 |
| 合计 | | | | 11,265,531.48 | | 11,265,531.48 |

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

| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
|--------------|---------------------|------|---------------------|
| 技改工程 | 982,712.79 | | 982,712.79 |
| 凯丰纸业涂布机生产线项目 | 95,445.00 | | 95,445.00 |
| 合计 | 1,078,157.79 | | 1,078,157.79 |

(2) 2015 年重要在建工程项目变动情况

| 工程名称 | 预算数(万元) | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2015 年 6 月 30 日 |
|--------------|-----------------|----------------------|---------------------|----------------------|------|-----------------|
| 凯丰纸业涂布机生产线项目 | 1,380.00 | 11,265,531.48 | 1,402,850.58 | 12,668,382.06 | | |
| 待安装设备 | | | 1,281,823.06 | 1,281,823.06 | | |
| 其他 | | | 169,591.02 | 169,591.02 | | |
| 小计 | 1,380.00 | 11,265,531.48 | 2,854,264.66 | 14,119,796.14 | | |

(续上表)

| 工程名称 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度(%) | 利息资本化累计金额 | 本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|--------------|----------------|---------|-----------|-----------|-------------|------|
| 凯丰纸业涂布机生产线项目 | | 100.00 | | | | 其他 |
| 待安装设备 | | 100.00 | | | | 其他 |
| 其他 | | 100.00 | | | | 其他 |

(3) 2014 年重要在建工程项目变动情况

| 工程名称 | 预算数(万元) | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|---------------------|----------------------|---------------------|------|----------------------|
| 凯丰纸业涂布机生产线项目 | 1,380.00 | 95,445.00 | 11,170,086.48 | | | 11,265,531.48 |
| 凯丰特纸技改工程 | | 982,712.79 | 7,002,007.84 | 7,984,720.63 | | |
| 小计 | 1,380.00 | 1,078,157.79 | 18,172,094.32 | 7,984,720.63 | | 11,265,531.48 |

(续上表)

| 工程名称 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度(%) | 利息资本化累计金额 | 本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|--------------|----------------|---------|-----------|-----------|-------------|------|
| 凯丰纸业涂布机生产线项目 | | 90.00 | | | | |
| 凯丰特纸技改工程 | | 100.00 | | | | |

11、工程物资

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 专用材料 | 642,616.21 | 649,954.68 | 576,888.30 |
| 合计 | 642,616.21 | 649,954.68 | 576,888.30 |

12、无形资产

(1) 明细情况

| 项目 | 土地使用权 | 合计 |
|-------------|---------------|---------------|
| 账面原值 | | |
| 2014年12月31日 | 27,322,276.23 | 27,322,276.23 |
| 本期增加金额 | | |
| 1) 购置 | | |
| 本期减少金额 | | |
| 1) 处置 | | |
| 2015年6月30日 | 27,322,276.23 | 27,322,276.23 |
| 累计摊销 | | |
| 2014年12月31日 | 3,617,279.97 | 3,617,279.97 |
| 本期增加金额 | 279,575.25 | 279,575.25 |
| 1) 计提 | 279,575.25 | 279,575.25 |
| 本期减少金额 | | |
| 1) 处置 | | |
| 2015年6月30日 | 3,896,855.22 | 3,896,855.22 |
| 账面价值 | | |
| 2015年6月30日 | 23,425,421.01 | 23,425,421.01 |
| 2014年12月31日 | 23,704,996.26 | 23,704,996.26 |

| 项目 | 土地使用权 | 合计 |
|-------------|---------------|---------------|
| 账面原值 | | |
| 2013年12月31日 | 27,322,276.23 | 27,322,276.23 |
| 本期增加金额 | | |
| 1) 购置 | | |
| 本期减少金额 | | |
| 1) 处置 | | |
| 2014年12月31日 | 27,322,276.23 | 27,322,276.23 |

| | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 累计摊销 | | |
| 2013年12月31日 | 3,058,129.46 | 3,058,129.46 |
| 本期增加金额 | 559,150.51 | 559,150.51 |
| 1) 计提 | 559,150.51 | 559,150.51 |
| 本期减少金额 | | |
| 1) 处置 | | |
| 2014年12月31日 | 3,617,279.97 | 3,617,279.97 |
| 账面价值 | | |
| 2014年12月31日 | 23,704,996.26 | 23,704,996.26 |
| 2013年12月31日 | 24,264,146.77 | 24,264,146.77 |

(2) 截止 2015 年 6 月 30 日，已有账面原值 23,629,559.87 元的无形资产用于担保。担保情况详见本说明“9、固定资产（2）固定资产用于担保情况”。

13、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

| 项 目 | 2015年6月30日 | | 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 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 3,220,172.08 | 483,025.81 | 2,450,659.42 | 367,598.91 | 2,586,494.80 | 414,302.47 |
| 递延收益 | 582,470.00 | 87,370.50 | 631,600.00 | 94,740.00 | 620,000.00 | 27,300.00 |
| 以后期间可抵扣的费用 | 57,336.21 | 8,600.43 | 1,285,205.78 | 192,780.87 | 2,584,409.28 | 387,661.39 |
| 合 计 | 3,859,978.29 | 578,996.74 | 4,367,465.20 | 655,119.78 | 5,790,904.08 | 829,263.86 |

(2) 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 1,429,208.12 | 1,217,256.86 | 3,302,693.23 |
| 可抵扣亏损 | 18,755,944.32 | 17,599,627.38 | 15,471,623.95 |
| 小计 | 20,185,152.44 | 18,816,884.24 | 18,774,317.18 |

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 年份 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 备注 |
|-------|--------------|--------------|-----------|
| 2016年 | 5,271,332.44 | 5,271,332.44 | 凯丰特纸可抵扣亏损 |

| | | | |
|-------|----------------------|----------------------|-----------|
| 2017年 | 10,200,291.51 | 10,200,291.51 | 凯丰特纸可抵扣亏损 |
| 2019年 | 2,128,003.43 | 2,128,003.43 | 凯丰特纸可抵扣亏损 |
| 2020年 | 1,156,316.94 | | 凯丰特纸可抵扣亏损 |
| 小计 | 18,755,944.32 | 17,599,627.38 | |

| 年份 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 | 备注 |
|-------|----------------------|----------------------|----|
| 2016年 | 5,271,332.44 | 5,271,332.44 | |
| 2017年 | 10,200,291.51 | 10,200,291.51 | |
| 2019年 | 2,128,003.43 | | |
| 2020年 | | | |
| 小计 | 17,599,627.38 | 15,471,623.95 | |

14、资产减值准备明细

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2015年6月30日 |
|---------|--------------|------------|------|----------|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 应收账款坏账 | 3,358,168.36 | 833,301.39 | | | 4,191,469.75 |
| 其他应收款坏账 | 284,556.59 | 158,096.34 | | | 442,652.93 |
| 存货跌价准备 | 25,191.33 | | | 9,933.81 | 15,257.52 |

| 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 | |
| 应收账款坏账 | 3,677,192.07 | | 319,023.71 | | 3,358,168.36 |
| 其他应收款坏账 | 91,985.37 | 192,571.22 | | | 284,556.59 |
| 存货跌价准备 | 966,792.21 | 198,030.90 | | 1,139,631.78 | 25,191.33 |

| 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 | |
| 应收账款坏账 | 2,100,745.02 | 1,576,447.05 | | | 3,677,192.07 |
| 其他应收款坏账 | 3,479.73 | 88,505.64 | | | 91,985.37 |
| 存货跌价准备 | | 4,267,356.91 | | 3,300,564.70 | 966,792.21 |

15、其他非流动资产

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 预付的工程款及设备款 | 617,780.60 | 954,558.02 | 4,562,178.24 |
| 合计 | 617,780.60 | 954,558.02 | 4,562,178.24 |

16、短期借款

(1) 明细情况

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 保证借款 | 29,900,000.00 | 20,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 抵押借款 | 3,000,000.00 | | |
| 抵押兼保证借款 | | 20,000,000.00 | 35,800,000.00 |
| 质押（押汇）借款 | 2,445,440.00 | | |
| 合计 | 35,345,440.00 | 40,000,000.00 | 85,800,000.00 |

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日本公司无已逾期未偿还的短期借款。

17、应付票据

(1) 明细情况

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|----------------------|---------------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 14,216,926.67 | 1,300,000.00 | |
| 合计 | 14,216,926.67 | 1,300,000.00 | |

(2) 期末无已到期未支付的应付票据。

应付票据迅速增长的原因在于 2014 年子公司凯丰特纸采购了木浆现货一批计 2900 万元，2015 年开 1000 万元银行承兑汇票支付货款所致。

18、应付账款

(1) 明细情况

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 原料款 | 26,616,879.69 | 36,964,186.23 | 6,585,238.33 |
| 工程设备款 | 2,456,156.19 | 2,765,251.16 | 33,106,311.44 |
| 合计 | 29,073,035.88 | 39,729,437.39 | 39,691,549.77 |

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

(3) 2015 年 6 月 30 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 | 占总额的比例(%) | 款项性质 |
|------|--------|----|----|-----------|------|
|------|--------|----|----|-----------|------|

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占总额的比例(%) | 款项性质 |
|----------------|--------|----------------------|------|--------------|------|
| 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 关联方 | 5,342,496.04 | 1年以内 | 18.38 | 原料款 |
| 恒盛能源集团有限公司 | 非关联方 | 4,737,514.00 | 1年以内 | 16.30 | 原料款 |
| 龙游永安物流有限公司 | 非关联方 | 1,793,010.23 | 1年以内 | 6.17 | 运费 |
| 苏州欧瑞诺新材料有限公司 | 非关联方 | 1,065,400.00 | 1年以内 | 3.66 | 原料款 |
| 衢州旺鑫物流有限公司 | 非关联方 | 831,117.07 | 1年以内 | 2.86 | 运费 |
| 合计 | | 15,306,926.11 | | 47.37 | |

(4) 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 | 占总额的比例(%) | 款项性质 |
|----------------|--------|----------------------|------|--------------|------|
| 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 关联方 | 11,981,582.27 | 1年以内 | 30.16 | 原料款 |
| 恒盛能源集团有限公司 | 非关联方 | 5,236,888.40 | 1年以内 | 13.18 | 原料款 |
| 日本王子制纸贸易有限公司 | 非关联方 | 3,121,688.62 | 1年以内 | 7.86 | 原料款 |
| 浙江凯恩纸业销售有限公司 | 关联方 | 2,730,169.49 | 1年以内 | 6.87 | 原料款 |
| 龙游永安物流有限公司 | 非关联方 | 875,422.25 | 1年以内 | 2.20 | 原料款 |
| 合计 | | 23,945,751.03 | | 60.27 | |

(5) 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 |
|----------------|--------|----------------------|------|---------------|------|
| 中泰国际股份有限公司 | 非关联方 | 7,391,209.19 | 1年以内 | 18.62 | 原料款 |
| 康福纸浆有限合伙公司 | 非关联方 | 3,681,555.21 | 1年以内 | 9.28 | 原料款 |
| 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 关联方 | 3,286,104.67 | 1年以内 | 8.28 | 原料款 |
| 恒盛能源集团有限公司 | 非关联方 | 2,791,336.00 | 1年以内 | 7.03 | 原料款 |
| 日本日奔纸浆有限公司 | 非关联方 | 2,493,797.94 | 1年以内 | 6.28 | 原料款 |
| 合计 | | 19,644,003.01 | | 49.49 | |

(3) 2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，本公司应

付持有本公司 5% 以上股份的股东款项、其他关联方款项情况，详见“六、关联方及关联交易”。

19、预收款项

(1) 明细情况

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 销货款 | 319,402.37 | 444,219.89 | 624,407.21 |
| 合计 | 319,402.37 | 444,219.89 | 624,407.21 |

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的预收款项。

(3) 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，预收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。

20、应付职工薪酬

(1) 明细情况

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 短期薪酬 | 2,123,155.36 | 3,151,793.90 | 2,741,441.72 |
| 离职后福利—设定提存计划 | | | |
| 合计 | 2,123,155.36 | 3,151,793.90 | 2,741,441.72 |

(2) 短期薪酬明细情况

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 2,095,084.13 | 3,087,375.75 | 2,607,256.69 |
| 职工福利费 | | | |
| 社会保险费 | | - | - |
| 其中：医疗保险费 | | | |
| 工伤保险费 | | | |
| 生育保险费 | | | |
| 工会经费和职工教育经费 | 28,071.23 | 64,418.15 | 134,185.03 |
| 小计 | 2,123,155.36 | 3,151,793.90 | 2,741,441.72 |

(3) 设定提存计划明细情况

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 基本养老保险 | | 546,007.28 | 546,007.28 | |
| 失业保险费 | | 67,382.87 | 67,382.87 | |
| 小计 | | 613,390.15 | 613,390.15 | |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|--------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 基本养老保险 | | 924,325.62 | 924,325.62 | |
| 失业保险费 | | 132,046.52 | 132,046.52 | |
| 小计 | | 1,056,372.14 | 1,056,372.14 | |

21、应交税费

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 增值税 | 1,197,046.55 | 1,411,794.46 | 700,513.09 |
| 代扣代缴个人所得税 | 2,257.50 | 2,201.23 | 704,010.15 |
| 城市维护建设税 | 59,852.33 | 84,564.89 | 3,845.79 |
| 房产税 | 19,122.70 | 154,415.25 | 35,025.65 |
| 土地使用税 | 109,748.22 | 618,810.80 | 26,686.82 |
| 教育费附加 | 35,911.40 | 50,738.93 | 51,565.92 |
| 地方教育附加 | 23,940.93 | 33,825.96 | 21,015.39 |
| 水利建设专项资金 | 29,796.25 | 34,933.23 | 14,010.26 |
| 印花税 | 10,575.37 | 10,479.97 | 34,215.28 |
| 其他 | | 8,280.00 | 10,264.59 |
| 合计 | 1,488,251.25 | 2,410,044.72 | 1,601,152.94 |

22、应付利息

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|-------------------|
| 短期借款应付利息 | 56,246.84 | 79,750.00 | 316,034.20 |
| 合计 | 56,246.84 | 79,750.00 | 316,034.20 |

23、应付股利

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|----------------------|-------------|-------------|
| 凯恩股份 | 34,800,000.00 | | |
| 计皓 | 23,200,000.00 | | |
| 合计 | 58,000,000.00 | | |

24、其他应付款

(1) 明细情况

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 拆借款及利息 | 131,200,000.00 | 116,200,000.00 | 82,521,373.10 |
| 押金保证金 | 100,000.00 | 100,000.00 | 100,000.00 |
| 市场开发费和佣金 | | 497,481.51 | 1,470,457.33 |
| 运费、中介费及业务费等应计未付费用 | 412,967.61 | 808,145.08 | 1,013,967.14 |
| 其他 | 173,990.62 | 627,759.15 | 532,420.67 |
| 合计 | 131,886,958.23 | 118,233,385.74 | 85,638,218.24 |

(2) 期末无账龄1年以上重要的其他应付款。

(3) 2015年6月30日其他应付款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占总额的比例(%) | 款项性质 |
|----------------|--------|-----------------------|---------------------------------|--------------|-------------------|
| 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 关联方 | 131,200,000.00 | 一年以内 8620 万,1-2年 4500万 | 99.48 | 拆借款及利息 |
| 运费 | 非关联方 | 389,741.97 | 1年以内 | 0.30 | 运费、中介费及业务费等应计未付费用 |
| 龙游永安物流有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 2-3年 | 0.08 | 押金保证金 |
| 水费 | 非关联方 | 58,697.04 | 1年以内 | 0.04 | 其他 |
| 代扣手续费 | 非关联方 | 57,392.65 | 1年以内 | 0.04 | 其他 |
| 合计 | | 131,805,831.66 | | 99.94 | |

(4) 2014年12月31日其他应付款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占总额的比例 (%) | 款项性质 |
|----------------|--------|-----------------------|------|--------------|-------------------|
| 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 关联方 | 116,200,000.00 | 1年以内 | 98.28 | 拆借款及利息 |
| 运费 | 非关联方 | 842,481.51 | 1年以内 | 0.71 | 运费、中介费及业务费等应计未付费用 |
| 预提费用 | 非关联方 | 497,481.51 | 1-2年 | 0.42 | 市场开发费和佣金 |
| 龙游永安物流有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1-2年 | 0.08 | 押金保证金 |
| 业务费用 | 非关联方 | 73,084.28 | 1年以内 | 0.06 | 其他 |
| 合计 | | 117,713,047.30 | | 99.55 | |

(5) 2013年12月31日其他应付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 |
|----------------|--------|----------------------|------|----------------|-------------------|
| 浙江凯恩特种材料股份有限公司 | 关联方 | 77,011,366.67 | 1年以内 | 89.93 | 拆借款及利息 |
| 项月雄 | 关联方 | 5,510,006.43 | 1年以内 | 6.43 | 拆借款及利息 |
| 预提费用 | 非关联方 | 1,350,209.51 | 1年以内 | 1.14 | 市场开发费和佣金 |
| 运费 | 非关联方 | 1,013,967.14 | 1年以内 | 0.86 | 运费、中介费及业务费等应计未付费用 |
| 龙游永安物流有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 0.08 | 押金保证金 |
| 合计 | | 84,985,549.75 | | 98.44 | |

(6) 2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，本公司其他应付持有本公司5%以上股份的股东款项、其他关联方款项情况，详见“六、关联方及关联交易”。

25、递延收益

(1) 明细情况

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 | 形成原因 |
|------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|
| 政府补助 | 1,160,266.62 | 1,069,200.00 | 136,090.00 | 2,093,376.62 | 与资产相关的补助收入 |

| | | | | | |
|----|--------------|--------------|------------|--------------|--|
| 合计 | 1,160,266.62 | 1,069,200.00 | 136,090.00 | 2,093,376.62 | |
|----|--------------|--------------|------------|--------------|--|

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 | 形成原因 |
|------|-------------|------------|------------|--------------|------|
| 政府补助 | 816,666.66 | 462,600.00 | 119,000.04 | 1,160,266.62 | 政府拨入 |
| 合计 | 816,666.66 | 462,600.00 | 119,000.04 | 1,160,266.62 | |

(2) 政府补助明细情况

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期新增 补助金额 | 本期计入营业 外收入金额 | 其他变动 | 2015年6月30日 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|------------------|--------------|--------------|-----------------|------|--------------|-----------------|
| 科技项目补助款 | 462,600.00 | | 23,130.00 | | 439,470.00 | 与资产相关 |
| 09年特种纸优化节能改造专项资金 | 215,000.00 | | 21,500.00 | | 193,500.00 | 与资产相关 |
| 节水项目补贴收入 | 176,666.62 | | 10,000.00 | | 166,666.62 | 与资产相关 |
| 10年特种纸技改项目补助资金 | 156,000.00 | | 13,000.00 | | 143,000.00 | 与资产相关 |
| 09年省级环保专项资金 | 150,000.00 | | 15,000.00 | | 135,000.00 | 与资产相关 |
| 工业转型升级奖励 | | 424,100.00 | 21,205.00 | | 402,895.00 | 与资产相关 |
| 技改项目一次性补助 | | 345,100.00 | 17,255.00 | | 327,845.00 | 与资产相关 |
| 节能循环经济专项资金 | | 300,000.00 | 15,000.00 | | 285,000.00 | 与资产相关 |
| 小计 | 1,160,266.62 | 1,069,200.00 | 136,090.00 | | 2,093,376.62 | |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期新增 补助金额 | 本期计入营业 外收入金额 | 其他变动 | 2014年12月31日 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|------------------|-------------|--------------|-----------------|------|--------------|-----------------|
| 科技项目补助款 | | 462,600.00 | | | 462,600.00 | 与资产相关 |
| 09年特种纸优化节能改造专项资金 | 258,000.00 | | 43,000.00 | | 215,000.00 | 与资产相关 |
| 节水项目补贴收入 | 196,666.66 | | 20,000.04 | | 176,666.62 | 与资产相关 |
| 10年特种纸技改项目补助资金 | 182,000.00 | | 26,000.00 | | 156,000.00 | 与资产相关 |
| 09年省级环保专项资金 | 180,000.00 | | 30,000.00 | | 150,000.00 | 与资产相关 |
| 小计 | 816,666.66 | 462,600.00 | 119,000.04 | | 1,160,266.62 | |

26、报告期内各期末所有者权益情况

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本 | 58,000,000.00 | 58,000,000.00 | 29,000,000.00 |
| 资本公积 | 5,332,617.39 | 5,332,617.39 | 5,332,617.39 |
| 盈余公积 | 18,206,686.30 | 18,206,686.30 | 15,563,605.76 |
| 未分配利润 | 49,836,837.95 | 98,861,603.62 | 110,280,583.15 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 131,376,141.64 | 180,400,907.31 | 160,176,806.30 |
| 少数股东权益 | 8,436,647.32 | 8,917,887.33 | 9,498,126.96 |
| 所有者权益合计 | 139,812,788.96 | 189,318,794.64 | 169,674,933.26 |

2014年9月1日，经公司股东会决议通过，同意以未分配利润转增资本方式将公司的注册资本由2,900.00万元增至5,800.00万元，股东凯恩股份和计皓分别认缴1,740.00万元和1,160.00万元，上述未分配利润转增资本于2014年9月16日办妥工商变更登记手续。

（三）现金流量表主要数据

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -7,528,889.35 | 34,604,384.26 | 8,914,561.96 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,213,292.23 | -19,583,542.54 | -26,439,220.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,216,687.72 | -22,744,111.37 | -12,210,287.84 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -3,567,441.49 | -7,944,463.29 | -29,721,587.23 |

1、经营活动现金流量分析

2015年1-6月，公司经营活动现金流量净额为负数，主要原因是库存备货增加。

公司2014年度与2013年度相比，经营活动产生的现金流量净额增加25,689,822.30元，主要原因是销售收入带来的现金流量增加。但从整体来看，2013年度、2014年度，公司经营活动产生的现金流量较为充裕。

2、投资活动现金流量分析

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司投资活动现金流量净额均为负数，

原因是报告期内业务规模扩大，购建固定资产支付的现金增加。

3、筹资活动现金流量分析

公司 2014 年度与 2013 年度筹资活动现金流量净额均为负，主要因为这两年公司经营良好，为了降低财务成本，主动偿还银行贷款。

2015 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额为正，其原因是银行借款增加。

主办券商会计师核查后认为：上述现金流量表各项目金额，其内容、发生额、与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽合理。

(四) 主要财务指标

| 财务指标 | 2015 年 1 至 6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------------|----------------|---------|---------|
| 主营业务毛利 (%) | 22.34 | 24.66 | 24.09 |
| 净资产收益率 (%) | 5.16 | 13.49 | 12.81 |
| 净资产收益率 (扣除非经常性损益) (%) | 4.90 | 12.86 | 12.61 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.1464 | 0.6261 | 0.6978 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.1464 | 0.6261 | 0.6978 |
| 每股净资产 (元/股) | 2.41 | 3.26 | 5.85 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元/股) | 2.27 | 4.67 | 5.52 |
| 资产负债率 (%) (母公司) | 59.59 | 43.46 | 51.11 |
| 流动比率 (倍) | 0.93 | 1.12 | 1.04 |
| 速动比率 (倍) | 0.61 | 0.72 | 0.72 |
| 应收账款周转率 (次/年) | 2.77 | 3.59 | 3.68 |
| 存货周转率 (次/年) | 2.69 | 3.44 | 4.01 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元 /股) | -0.13 | 0.89 | 0.31 |

注 1：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

注 2：相关指标的计算执行的是中国证监会的有关规定。

1、财务状况分析

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 流动资产 | 252,283,156.80 | 229,679,317.36 | 225,284,989.64 |

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 非流动资产 | 162,132,425.38 | 166,148,375.54 | 161,619,414.36 |
| 资产合计 | 414,415,582.18 | 395,827,692.90 | 386,904,404.00 |
| 流动负债 | 272,509,416.60 | 205,348,631.64 | 216,412,804.08 |
| 非流动负债 | 2,093,376.62 | 1,160,266.62 | 816,666.66 |
| 负债合计 | 274,602,793.22 | 206,508,898.26 | 217,229,470.74 |
| 所有者权益合计 | 139,812,788.96 | 189,318,794.64 | 169,674,933.26 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计 | 131,376,141.64 | 180,400,907.31 | 160,176,806.30 |

2015年6月30日资产总额与2014年12月31日相比增加了1,858.79万元，主要是流动资产中应收账款增加所致；2014年12月31日与2013年12月31日相比，资产总额变动较小。2015年6月30日与2014年12月31日相比，负债总额增长较大，主要原因是股东大会于2015年6月19日决议分配现金股利5,800.00万元，另外，其他应付款、应付票据也有所增加；2014年12月31日与2013年12月31日相比，负债基本稳定。

2、盈利能力分析

公司2015年1-6月、2014年度、2013年度的主营业务毛利毛利率分别为22.34%，24.66%，24.09%，报告期内公司整体毛利率保持较稳定状态。具体分析详见“（一）利润表主要数据”之“1、营业收入的主要构成及毛利率情况”。

2014年度和2013年度的净资产收益率分别为13.49%和12.81%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为12.86%、12.61%，均呈上升趋势。主要原因有三：一是2014年度毛利率提高；二是2013年度由于市场形势不好对库存的纸饼计提了200余万元存货跌价准备；三是公司于2013年购并凯丰特纸，确认了自基准日2012年10月31日至并购完成日2013年1月18日之间损益约-350万元的投资收益。

2014年度基本每股收益为0.6261元，2013年度基本每股收益为0.6978元，2014年度虽然较2013年度净利润有所上升，但是因为2014年8月31日召开股东大会审议并通过了以截止2014年6月30日公司总股本29,000,000.00股为基数向全体股东以每10股送10股派发股票股利，使总股本增加，导致基本每股收益有所下降。

3、偿债能力分析

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，母公司资产负债率分别为51.11%，43.46%，59.59%，整个报告期内公司负债程度适中。

公司2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的流动比率分别为0.93倍、1.12倍和1.04倍，速动比率分别为0.61倍、0.72倍和0.72倍。短期偿债能力一般。

4、营运能力分析

公司2014年度和2013年度的应收账款周转率分别为3.59次和3.68次；存货周转率分别为3.44次和4.01次。报告期内应收账款和存货周转率维持稳定，并且周转率较快，营运能力较强。

主办券商和会计师认为：报告期内公司各项财务指标符合行业特征和公司自身特点，与公司经营活动相匹配。

六、关联方及关联交易

（一）关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、存在控制的关联方

（1）本公司的控股股东为凯恩股份。

(2) 本公司最终控制人是王白浪和王文玮。

(3) 公司子公司为凯丰特纸。

上述关联方的基本情况详见本公开转让说明书“第一节”相关内容。

2、不存在控制的关联方

| 关联方名称 | 与本公司的关系 | 备注 |
|-------|---------|------------------|
| 计皓 | 董事长、总经理 | 持股2320万股，占40.00% |
| 田智强 | 董事 | - |
| 谢美贞 | 董事 | - |
| 刘成跃 | 董事 | - |
| 张琦 | 董事、总工程师 | - |
| 周蝶芳 | 监事会主席 | - |
| 吴辉 | 监事 | - |
| 陈跃新 | 职工代表监事 | - |
| 詹素忠 | 副总经理 | - |
| 李小华 | 财务总监 | - |
| 徐洪银 | 董事会秘书 | - |

3、本公司的其他关联方情况

| 序号 | 姓名或名称 | 关联关系 |
|----|---------------|---------------------|
| 1 | 浙江遂昌益泰投资有限公司 | 实际控制人之一王白浪控制的其他企业 |
| 2 | 那然生命文化股份有限公司 | 实际控制人之一王白浪控制的其他企业 |
| 3 | 浙江千佛山酒店有限公司 | 实际控制人之一王白浪最终控制的其他企业 |
| 4 | 遂昌千佛山旅游置业有限公司 | 实际控制人之一王白浪最终控制的其他企业 |
| 5 | 遂昌千佛山旅行社有限公司 | 实际控制人之一王白浪最终控制的其他企业 |
| 6 | 杭州铂然资产管理有限公司 | 实际控制人之一王白浪最终控制的其他企业 |
| 7 | 遂昌那然酒店管理有限公司 | 实际控制人之一王白浪最终控制的其他企业 |
| 8 | 浙江科浪能源有限公司 | 实际控制人之一王文玮控制的其他企业 |

| | | |
|----|------------------------------------|-------------------------|
| 9 | 深圳市前海理想金融控股有限公司 | 实际控制人之一王文玮施加重大影响的其他企业 |
| 10 | 浙江思考投资管理股份有限公司 | 实际控制人之一王文玮施与他人共同控制的其他企业 |
| 11 | 凯恩集团有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 12 | 浙江凯恩湖山温泉旅游度假村有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 13 | 遂昌凯恩大酒店有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 14 | 浙江遂昌凯恩飞石岭景区有限公司 (已于2014年7月3日注销) | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 15 | 遂昌县汇元小额贷款股份有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 16 | 遂昌凯圣矿业开发有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 17 | 杭州嘉鸿投资有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 18 | 浙江凯恩电池有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 19 | 浙江凯恩纸业销售有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 20 | 衢州八达纸业业有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 21 | 深圳凯恩纸业销售有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 22 | 浙江凯晟锂电有限公司(已于2014年12月15日注销) | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 23 | 浙江凯恩投资有限公司 | 实际控制人共同控制的其他企业 |
| 24 | 遂昌县成屏二级电站有限责任公司 | 关键管理人员施加重大影响的其他企业 |
| 25 | 浙江兰溪巨化氟化学有限公司 | 关键管理人员施加重大影响的其他企业 |
| 26 | 项月雄 | 对子公司施加重大影响的少数股东 |
| 27 | 衢州双熊猫纸业业有限公司 | 对子公司施加重大影响的少数股东控制的其他企业 |
| 28 | 吴雄鹰 | 报告期内曾任关键管理人员 |
| 29 | 张加玉 | 持股5%以上股东、关键管理人员关系密切家庭成员 |
| 30 | 朱康军 | 报告期内曾为公司实际控制人之一 |

| | | |
|----|------------------------------|------------------|
| 31 | 杭州锦亮实业有限公司（现更名为杭州锦亮投资控股有限公司） | 原实际控制人之一朱康军控制的企业 |
|----|------------------------------|------------------|

（三）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）关联采购

| 关联方 | 关联交易内容 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|--------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 凯恩股份 | 原纸、木浆等 | 2,412,784.52 | 25,648,285.87 | 2,435,061.86 |
| 凯恩销售 | 原纸、木浆等 | | 30,821,104.46 | |
| 八达纸业 | 木浆等 | | 4,768,336.55 | |
| 凯恩电池 | 移动电源等 | 24,068.38 | | |
| 小计 | | 2,436,852.90 | 61,237,726.88 | 2,435,061.86 |

2015年1至6月、2014年度及2013年度，公司向关联方采购原材料的数额分别为2,412,784.52元、61,237,726.88元和2,435,061.86元，分别占当期原材料总额的4.94%、25.36%和2.34%。

（2）关联销售

| 关联方 | 关联交易内容 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 凯恩股份 | 原纸、木浆等 | 153,082.58 | 21,982,224.31 | 470,535.90 |
| 凯恩销售 | 原纸、木浆等 | | 31,015,858.13 | |
| 小计 | | 153,082.58 | 52,998,082.44 | 470,535.90 |

2015年1至6月、2014年度及2013年度，公司向关联方之间的销售数额分别为153,082.58元、52,998,082.44元和470,535.90元，分别占当期主营业务收入的0.10%、17.55%和0.16%。

2014年国际木浆价格波动较大，为了降低凯恩股份作为集团公司的整体采购成本，有时候以凯恩股份或者有时候以凯丰有限、凯丰特纸的名义，对外统一采购，而后将采购的原材料在集团内部进行分割、分配。进而造成了2014年公司对母公司凯恩股份的关联采购和关联销售金额均较大。自公司成立以来，公司一直作为凯恩股份的控股子公司，从财务核算的角度，此项业务不影响合并财务报表数据。

现凯丰新材拟在全国中小企业股份转让系统挂牌，为保证业务的独立性，凯

丰新材及子公司凯丰特纸承诺以后各自独立采购，不再通过凯恩股份及其控制的其他企业进行统一采购，亦不再向凯恩股份及其控制的其他企业销售原材料。

同时，凯恩股份出具《承诺函》，凯恩股份及其控制的其他企业承诺以后将不再通过凯丰新材及其子公司进行统一采购，亦不再通过统一采购的方式向凯丰新材及其子公司分割销售原材料。

(3) 关键管理人员报酬

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------|--------------|------------|------------|
| 关键管理人员报酬 | 252,000.00 | 850,000.00 | 737,500.00 |

(4) 关联方资金拆借

| 关联方名称 | 交易内容 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------|---------|---------------|----------------|---------------|
| 凯恩股份 | 资金划入 | 21,200,000.00 | 184,200,000.00 | 90,000,000.00 |
| | 归还资金及利息 | 9,948,138.94 | 150,602,005.03 | 45,114,041.67 |
| 项月雄 | 资金划入 | - | - | 10,000,000.00 |
| | 归还资金及利息 | - | 5,518,339.58 | 5,000,000.00 |

1) 与凯恩股份 2013 年度资金拆借

① 明细情况

2013 年 6 月 28 日，凯恩股份与中国进出口银行浙江省分行（下称“进出口银行”）签署合同编号为（2013）进出银（浙进信合）字第 3-027 号《借款合同》，借款期限为一年，借款金额为 5500 万元，担保方式为保证。同时，凯恩股份与进出口银行签署《贷款资金使用协议》，协议载明：根据借款人内部管理模式和进口情况，借款人指定由下属子公司浙江凯丰纸业有限公司使用 3200 万元贷款资金，浙江凯丰特种纸业有限公司使用 2300 万元贷款资金。

同时，该项贷款利息和本金将由公司及子公司支付给凯恩股份，再由凯恩股份支付给进出口银行。

2013 年 11 月 8 日，凯恩股份与凯丰有限签署《借款协议》，约定凯恩股份借给凯丰有限人民币 300 万元，借款用于凯丰有限资金周转，借款期限从 2013

年 11 月 8 日至 2014 年 11 月 7 日，年利率按银行借款利率上浮 5%，利息按季结算，到期本利结清。

2013 年 11 月 11 日，凯恩股份与凯丰有限签署《借款协议》，约定凯恩股份借给凯丰有限人民币 500 万元，借款用于凯丰有限资金周转，借款期限从 2013 年 11 月 11 日至 2014 年 11 月 10 日，年利率按银行借款利率上浮 5%，利息按季结算，到期本利结清。

2013 年 12 月 4 日，凯恩股份与凯丰有限签署《借款协议》，约定凯恩股份借给凯丰有限人民币 800 万元，借款用于凯丰有限资金周转，借款期限从 2013 年 12 月 4 日至 2014 年 12 月 3 日，年利率按银行借款利率上浮 5%，利息按季结算，到期本利结清。

②审议程序

前述财务资助事项经凯恩股份第六届董事会第二次会议、第六届监事会第二次会议及 2013 年第二次临时股东大会审议通过。上述事宜已由凯恩股份公布于巨潮资讯网，公告编号：2013-03、公告编号：2013-033、公告编号：2013-039、公告编号：2013-034。

2) 凯恩股份 2014 年度资金拆借

①明细情况

2014 年 6 月 20 日，凯恩股份与凯丰有限签署《借款协议》，约定凯恩股份借给凯丰有限人民币 5000 万元，借款用于凯丰有限资金周转，借款期限从 2014 年 6 月 20 日至 2015 年 6 月 20 日，年利率按银行借款利率上浮 5%，利息按季结算，到期本利结清。

2014 年 8 月 8 日，凯恩股份与凯丰有限签署《借款协议》，约定凯恩股份借给凯丰有限人民币 2500 万元，借款用于凯丰有限资金周转，借款期限从 2014 年 8 月 8 日至 2015 年 8 月 8 日，年利率按银行借款利率上浮 5%，利息按季结算，到期本利结清。

②审议程序

上述财务资助事项已经凯恩股份第六届董事会第六次会议、第六届监事会第五次会议以及 2013 年第三次临时股东大会、凯恩股份第六届董事会第十二次会议、第六届监事会第九次会议以及 2014 年第二次临时股东大会审议通过。上述事宜已由凯恩股份公布于巨潮资讯网，公告编号：2013-03、公告编号：2013-033、公告编号：2013-039、公告编号：2013-034、公告编号：2013-060、公告编号：2013-056、公告编号：2013-057、公告编号：2013-063。

3) 凯恩股份 2015 年度资金拆借

① 明细情况

2015 年 7 月 31 日，凯恩股份与凯丰有限签署《借款协议》，约定凯恩股份借给凯丰有限人民币 2000 万元，借款用于凯丰有限资金周转，借款期限从 2015 年 7 月 31 日至 2016 年 7 月 30 日，年利率为 5.355%，利息按季结算，到期本利结清。

② 审议程序

上述财务资助事项已经凯恩股份第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第十三次会议以及 2014 年度股东大会审议通过。上述事宜已由凯恩股份公布于巨潮资讯网，公告编号：2015-007、公告编号：2015-008、公告编号：2015-022、公告编号：2015-015。

4) 项月雄资金拆借明细

2013 年初，因流动资金紧张，凯丰特纸向股东项月雄陆续借款合计人民币 1000 万元，共签署合同四份，具体如下表：

| 序号 | 出借人 | 借款人 | 合同金额 (万元) | 借款期限 | 年利率(%) | 还款方式 |
|----|------|-----|--------------|----------------------------|--------|-----------------------|
| 1 | 凯丰特纸 | 项月雄 | 500.00 | 2013-01-04 至 2013-12-31 | 7.50 | 视经营情况可 展期或分笔归 还 |
| 2 | | | 83.00 | 2013-02-02 至 2013-12-31 | 7.50 | 同上 |
| 3 | | | 250.00 | 2013-01-31 至 2013-12-31 | 7.50 | 同上 |

| | | | | | | |
|----|--|--|---------|----------------------------|------|----|
| 4 | | | 167.00 | 2013-05-04 至 2013-12-31 | 7.50 | 同上 |
| 合计 | | | 1000.00 | | | |

凯丰特纸于 2013 年度归还项月雄 500 万元，又于 2014 年度向项月雄还本付息 5,518,339.58 元，全部借款及利息均已结清。

5) 公司与义商村镇银行的资金拆借明细

| 关联方 | 账户性质 | 关联交易内容 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------------|------|-----------|--------------|-----------|---------------|
| 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 活期账户 | 期初余额 | 76,969.61 | 76,707.72 | 4,076,258.06 |
| | | 本期存入及产生利息 | 163.21 | 301.89 | 6,002,896.66 |
| | | 本期转出 | 40.00 | 40.00 | 10,002,447.00 |
| | | 期末余额 | 77,092.82 | 76,969.61 | 76,707.72 |
| | | 收取活期利息小计 | 163.21 | 301.89 | 469.66 |

虽然报告期内公司存在与上述关联方的资金拆借行为，但并不影响公司财务的独立性。

首先，上述资金拆借都是计息借款。其中向银行的贷款由公司独立承担了利息；凯恩股份财务资助的资金占用费也由公司独立承担。公司具备承担该项财务资助费用的能力。

其次，上述财务资助有利于凯丰纸业和凯特纸业的主营业务的拓展，提升生产经营力。公司做为凯恩股份控股子公司，对上述合并财务报告事项范围内的事项，天健会计师事务所对上述关联交易事项出具了标准无保留的审计意见。

再次，上述财务资助事项为公司增益之行为，不存在损害公司、公司债权人、股东权益的情形；符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《中小企业板信息披露备忘录第 27 号——对外提供财务资助》《中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定。

虽存在上述情况，但公司与该等关联之间的采购与销售行为的定价总体公允，且并未发生因关联交易影响非关联股东及债权人利益的情形。公司的主营业务收入主要还是来自非关联方的独立客户，上述关联交易亦未对于公司独立性造成严重影响。

基于所处发展阶段以及业务需求，公司预计上述关联交易事项将在短期内仍将在一定范围内继续存在，但凯恩股份与公司均已通过建立健全关于规范关联交易的内部控制制度，并积极采取相应措施对关联交易的范围、决策、定价、规模、监管等作出规范，以确保其业务独立性不受上述交易的影响。

同时，2015年公司与中国银行龙游县支行、中国工商银行龙游县支行、中国农业发展银行龙游县支行以及龙游县信用合作社等签署了贷款协议，具体参见本公开转让说明书第二节、六、（三）“借款及担保合同”，以保持公司流动资金的充裕。

公司也拟通过在全国中小企业股份转让系统挂牌的形式，拓宽融资渠道，平衡资本结构。

综上，公司财务具有独立性。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

关联方为本公司及子公司提供担保情况

| 担保方 | 贷款行 | 借款/票据金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保履行情况 |
|-------------|-----------|---------------|------------|------------|--------|
| 凯恩股份 | 龙游信用社 | 9,900,000.00 | 2015-03-31 | 2016-03-26 | 正在履行 |
| 凯恩股份、计皓、张加玉 | 龙游县农业发展银行 | 10,000,000.00 | 2015-05-21 | 2016-05-20 | 正在履行 |
| | | 5,000,000.00 | 2014-08-14 | 2015-08-13 | 正在履行 |
| | | 5,000,000.00 | 2014-09-10 | 2015-08-13 | 正在履行 |
| 凯恩销售 | 龙游浙商行 | 10,000,000.00 | 2015-03-01 | 2016-12-31 | 正在履行 |

（2）采购设备

公司本期向凯恩股份采购价格（含税）为230,000.00元的专用设备。

（3）专利许可

凯恩股份将名为“一种组合式造纸机”的发明专利（CN200410017379.3）许可凯丰有限使用，合同期限为2008年9月1日至2016年9月1日，许可备案日期为2008年10月13日，合同备案号：2008330001000，许可种类为独占许可。凯丰有限未支付专利许可费用。经双方协商一致，现该专利许可合同已经终止。

（4）专利转让

凯丰新材与凯恩股份历史上存在部分共同申请或共有的专利权，为确保凯丰新材与凯恩股份的技术分开，双方根据各自主营业务情况对共有专利进行了分割

并向国家专利局提交了专利权无偿转让手续。

1) 转由凯丰新材单独所有的专利如下表所示:

| 序号 | 专利名称 | 原申请人/ 专利权人 | 专利类别 | 专利号 | 专利申请日 | 现专利权人 |
|----|--------------------|---------------|------|---------------|------------|-------|
| 1 | 一种阻然安全型烟用接装原纸 | 凯恩股份 凯丰有限 | 实用新型 | 2010201527921 | 2010-04-07 | 凯丰新材 |
| 2 | 一种双向组合式造纸增强工艺 | 凯丰有限 凯恩股份 | 发明 | 2010101417521 | 2010-04-07 | 凯丰新材 |
| 3 | 一种用于双向组合式造纸增强工艺的装置 | 凯丰有限 凯恩股份 | 发明 | 2011101877178 | 2010-04-07 | 凯丰新材 |
| 4 | 一种造纸白水的循环处理方法和处理装置 | 凯丰有限 凯恩股份 | 发明 | 2013104381421 | 2013-09-23 | 凯丰新材 |

2) 转由凯恩股份单独所有的专利如下表所示:

| 序号 | 专利名称 | 原申请人/ 专利权人 | 专利类别 | 专利号 | 专利申请日 | 现专利权人 |
|----|----------------------------|---------------|------|---------------|------------|-------|
| 1 | 一种胶带纸及其制备工艺 | 凯恩股份 凯丰有限 | 发明 | 2005100489589 | 2005-01-12 | 凯恩股份 |
| 2 | 无纺墙纸原纸及其制备方法和由其制备的无纺墙纸 | 凯恩股份 凯丰有限 | 发明 | 2008100602439 | 2008-03-31 | 凯恩股份 |
| 3 | 长纤维无纺墙纸原纸及其制备方法和由其制备的无纺墙纸 | 凯恩股份 凯丰有限 | 发明 | 2008100633780 | 2008-08-12 | 凯恩股份 |
| 4 | 一种超级电解电容器纸 | 凯恩股份 凯丰有限 | 发明 | 2009101540580 | 2009-10-23 | 凯恩股份 |
| 5 | 用于双囊袋制作的双面热封滤纸的制备方法 | 凯丰有限 凯恩股份 | 发明 | 2011101877182 | 2010-04-07 | 凯恩股份 |
| 6 | 采用斜网造纸机制备用于双囊袋制作的双面热封滤纸的方法 | 凯丰有限 凯恩股份 | 发明 | 2011102136619 | 2010-04-07 | 凯恩股份 |
| 7 | 用于双囊袋制作的双面热封滤纸及其制备方法 | 凯恩股份 凯丰有限 | 发明 | 2010101417697 | 2010-04-07 | 凯恩股份 |
| 8 | 茶叶双囊袋用双面热封滤纸 | 凯恩股份 凯丰有限 | 实用新型 | 2010201527866 | 2010-04-07 | 凯恩股份 |

| | | | | | | |
|----|---------------------|--------------|----|---------------|------------|------|
| 9 | 一种侧流长网造纸机 | 凯丰有限 凯恩股份 | 发明 | 2003101251314 | 2003-12-27 | 凯恩股份 |
| 10 | 用于双囊袋制作的双面热封滤纸的制备方法 | 凯丰有限 凯恩股份 | 发明 | 2011101877182 | 2010-04-07 | 凯恩股份 |

(四) 关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2015.6.30 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|------|------|-----------|------|---------------------|------------------|------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 凯恩股份 | | | 1,821,224.90 | 54,636.75 | | |
| 小计 | | | | 1,821,224.90 | 54,636.75 | | |

2、应付关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 应付票据 | | | | |
| | 凯恩股份 | 10,000,000.00 | | |
| 小计 | | 10,000,000.00 | | |
| 应付账款 | | | | |
| | 凯恩股份 | 5,342,496.04 | 11,981,582.27 | 3,286,104.67 |
| | 凯恩销售 | | 2,730,169.49 | |
| 小计 | | 5,342,496.04 | 14,711,751.76 | 3,286,104.67 |
| 应付股利 | | | | |
| | 凯恩股份 | 34,800,000.00 | | |
| | 计皓 | 23,200,000.00 | | |
| 小计 | | 58,000,000.00 | | |
| 其他应付款 | | | | |
| | 凯恩股份 | 131,200,000.00 | 116,200,000.00 | 77,011,366.67 |
| | 项月雄 | | | 5,510,006.43 |
| 小计 | | 131,200,000.00 | 116,200,000.00 | 82,521,373.10 |

经核查，因计皓的应付股利尚未实际发放，故计皓暂无需缴纳个人所得税。

(五) 公司规范关联交易的制度安排

1、股份公司成立后，公司根据相关法律、法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易管理制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

2、凯恩股份出具《承诺函》，承诺以后将不再通过凯丰新材及其子公司进

行统一采购，亦不再向凯丰新材及其子公司销售采购的原纸或木浆。

3、公司实际控制人，股东计皓、董事、监事和高级管理人员出具书面承诺：将不利用凯丰新材的股东地位或以其他身份进行损害股份公司及其他股东利益的行为；对于无法避免的关联交易，将严格遵循市场公平原则进行，在董事会或股东大会对涉及己方利益的关联交易进行决策时，将严格按照法律、法规、规范性文件及公司章程、规则的相关规定，自觉回避。

七、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

报告期内公司仅在股份公司设立时发生一次股东权益价值评估，情况如下：

坤元资产评估有限公司接受公司的委托，对其有限公司整体改制为股份有限公司所涉及有限公司股东全部权益价值以 2015 年 6 月 30 日为基准日进行评估，并出具了坤元评报(2015)400 号资产评估报告。公司经评估的净资产额为人民币 175,544,932.32 元，账面原值人民币 135,143,601.47 元，评估增值 40,401,330.85 元，增值率 29.90%。

九、股利分配政策和最近两年股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳企业所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、按 10% 的比例提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利（依据《公司章程》，由股东大会决定分配方案）。

（二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司共有两次股利分配：

2014年8月31日由董事长计皓主持在公司会议室召开股东会，会议审议并通过了以下利润分配方案：以截止2014年6月30日公司总股本29,000,000.00股为基数，以公司累计未分配利润向全体股东以每10股送10股并派发现金股利1.574元（含税）。

2015年6月19日由董事长计皓主持在公司会议室召开股东会，全体股东一致同意公司进行利润分配，具体方案为：将可供分配利润中的5800万元按股东出资比例进行分配，其中股东浙江凯恩特种材料股份有限公司按60%的出资比例分配3480万元，股东计皓按40%的出资比例分配2320万元（公司按20%的比例代扣代缴个人所得税）。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

（一）基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况详见“第四节三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况”。

（二）简要财务数据

| 项目 | 2015年6月30日/2015年1-6月 | 2014年12月31日/2014年度 |
|----------|----------------------|--------------------|
| 资产总额（元） | 131,159,111.60 | 130,186,455.57 |
| 所有者权益（元） | 17,226,113.08 | 18,718,389.81 |
| 营业收入（元） | 49,945,431.73 | 118,538,903.84 |
| 利润总额（元） | -1,492,276.73 | -1,455,591.89 |
| 净利润（元） | -1,492,276.73 | -1,455,591.89 |

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）外汇汇率变动的风险

2015年以来，人民币逐渐开始对外贬值。由于特种纸生产对原材料要求较高，公司生产的主要原材料木浆基本依靠进口并且多以美元结算。随着公司产量

增加，对国外纸浆依赖性也不断加强，导致公司应对原材料价格变动的抗风险能力有限，如果人民币进一步贬值，将会造成公司的采购成本上升，可能会影响公司的经营业绩。

（二）下游市场行业政策变动的风险

公司的主要产品包括烟用接装原纸和不锈钢衬纸。从下游行业角度考虑，虽然我国烟草消费人口众多，但是国家对烟草消费的控制不断加强，可能导致烟草消费总量下降；钢铁行业受到经济周期的影响则较为明显，制造业对钢铁需求的增减直接影响到不锈钢衬纸的销量。因此，下游市场波动可能会影响公司的经营业绩。公司新开发了液晶面板保护基材系列以应对该风险要素。

（三）依赖核心技术人员及技术泄密的风险

公司核心技术及核心技术人员是公司继续保持竞争优势的重要基础。虽然公司已建立完善的技术研发和创新机制，并采取了一系列吸引和稳定核心技术人员措施，包括提高核心技术人员福利待遇、增加培训机会、创造良好的工作和文化氛围等，并与技术人员签订了保密协议，对主要核心技术申请专利保护等，但是如果发生核心技术人员的离职或核心技术泄密，将可能对公司的生产经营构成不利影响。

目前公司主要的核心技术人员和管理人员稳定，公司将利用挂牌的契机采取有效措施，在薪酬福利待遇上向技术人员重点倾斜，并适时探索股权激励等制度。

（四）应收款项坏账损失风险

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值约为 11,551.55 万元，占总资产的比例为 27.87%；其中，账龄在 1 年以内的为 99.76%。公司应收账款具有以下特点：无重大依赖客户；客户大部分都与公司有稳定的合作关系，信誉良好；公司有完善的管理制度，专人负责应收账款的跟踪管理；严格按照会计准则规定计提坏账准备。虽然公司已经充分计提坏账准备，但投资者仍应当审慎评估该应收账款的风险要素。

公司将更加严格控制赊销程序，完善客户信用管理，加强应收账款的监督，提高资金回笼的效率。

（五）环保政策变动的风险

据国家环保部 2014 年 11 月公布的《2013 年环境统计年报》中指出，浙江省造纸产业废水排放量居全国各省市首位。2014 年，浙江省环保厅出台了一系列政策，特别是规定钱塘江流域造纸企业执行废水排放量特别排放值 t 纸 10 m³ 标准。公司目前各项环保设施均符合国家及地方的各项标准。如果国家环保标准提高，公司将增加用于治理污染的费用，从而影响企业经营。

（六）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》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》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化意识。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，特别是公司股票挂牌并公开转让后，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。

公司将在中介机构的督导下，比照上市公司的要求，进行规范化运作。一方面，积极完善相关制度及其细则；另一方面，加强对管理层及员工的教育培训，提高其规范化意识。

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。

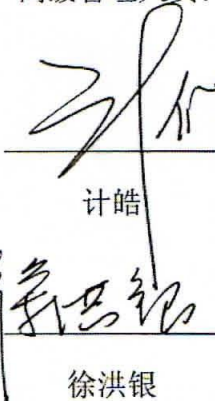
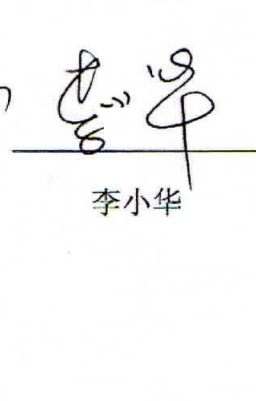

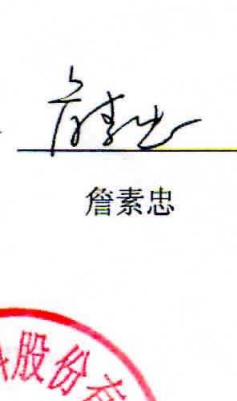
董事：

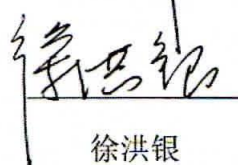
| | | | | |
|---|---|---|--|---|
|  |  |  |  |  |
| 计皓 | 谢美贞 | 田智强 | 刘成跃 | 张琦 |

监事：

| | | |
|--|--|---|
|  |  |  |
| 周蝶芳 | 吴辉 | 陈跃新 |

高级管理人员：

| | | | |
|---|---|--|---|
|  |  |  |  |
| 计皓 | 李小华 | 张琦 | 詹素忠 |

| |
|---|
|  |
| 徐洪银 |

浙江凯丰新材料股份有限公司


2015年11月23日



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：



齐云



李英祥



朱海峰

项目负责人：



齐云

法定代表人：




杨炯洋



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：

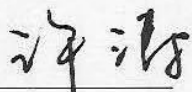


王旭



李丽

律师事务所负责人：




许涛



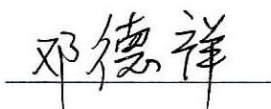
承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

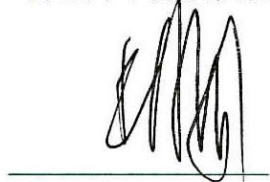


廖屹峰



邓德祥

会计师事务所负责人：



王国海



天健会计师事务所(特殊普通合伙)
二〇一五年一月二十六日

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

签字注册资产评估师：


章波


曹建斌

资产评估机构负责人：


潘文夫



坤元资产评估有限公司

2015年11月26日

第六节 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（草案）；
 - (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
 - (六) 其他与公开转让有关的重要文件。
- (正文完)