

  
**浙江港龙新材料股份有限公司**  
ZHE JIANG GANGLONG NEW MATERIAL CO.,LTD



**公开转让说明书**  
**(申报稿)**

主办券商



**民生证券股份有限公司**  
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

二零一六年一月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、汇率波动风险

公司产品以外销为主，公司签订的外销合同大都以美元结算，近年来美元兑换人民币价格浮动较为明显，若汇率市场日常浮动幅度持续加大，或国家汇率政策有所调整，会对公司收益产生直接影响，进而影响公司持续健康发展。

### 二、海外市场风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度境外销售收入占主营业务收入的比例分别为91.33%、90.91%、88.86%。在长期的海外市场拓展过程中，公司与美国、俄罗斯、伊朗、荷兰等国家的多家客户建立了稳定的合作关系。同时，公司也在欧洲、亚洲及南美地区拥有多家稳定客户。

若公司主要客户或市场所在地的政治、经济、贸易政策等发生重大变化，如欧洲主权债务危机可能引发欧洲房地产、基础建设投资下降、建筑装饰市场需求萎缩等，由此可能对公司的出口业务产生重大影响。因此，公司存在一定的海外市场拓展风险。

### 三、税收政策变化的风险

公司于2013年9月26日，经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局复审，取得高新技术企业资格，并取得编号为GF201333000202的《高新技术企业证书》，证书有效期3年，即公司2013年至2015年减按15%税率征收企业所得税。2016年公司高新技术企业优惠期结束，公司将申请复审。如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行25%的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

根据财政部、国家税务总局（财税[2002]7号）《关于进一步推进出口货物施行免抵退办法的通知》的规定，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。公司及子公司宁晖贸易出口产品施行增值税“免、抵、退”的计税政策，报告期内出口退税率为13%、

16%和17%。2015年1-6月、2014年、2013年，公司增值税出口退金额分别为5,952.45万元、11,376.59万元、9,139.92万元，占同期净利润的比例分别为154.20%、106.16%、135.36%。增值税出口退税对公司经营业绩影响较大。如果国家调整出口退税政策，降低出口退税率，将会对公司的经营业绩造成重大影响。

#### 四、产能扩大的市场开发风险

报告期内，公司新增项目较多，产能扩张迅速，包括“年新增18000吨高性能PVC膜材料技改项目”、“年新增2500万m<sup>2</sup>灯箱布技改项目”、“年新增3000万m<sup>2</sup>高档数码喷绘用灯箱布技改项目”、“年新增10000万m<sup>2</sup>灯箱广告喷绘材料、900万m<sup>2</sup>车贴膜技改项目”、“年新增3000万m<sup>2</sup>经编产业用复合材料技改项目”等。上述项目部分已经投产，部分在建项目预计未来两年内将陆续投产，公司产能将迅速扩张。

为有效消化投资项目新增产能，公司已在人员储备、市场开拓等方面进行了细致准备，制定了相应的市场开拓计划和策略，并且加强国内外营销网络的建设。然而，在项目实施过程中和项目实施建成后，如果市场环境、技术、竞争对手策略、相关政策等方面出现重大不利变化。公司将面临新客户开发的挑战以及市场销售风险。

#### 五、原材料价格波动风险

报告期内，公司生产经营所需的主要原材料包括外购PVC膜、聚氯乙烯以及钛白粉等化工原料，合计占生产成本的重在80%以上。前述原材料主要属于石油化工领域，其采购价格与国内外石油化工等大宗商品价格走势密切相关。因此，如果主要原材料价格的波动过于频繁、幅度过大，将直接影响公司原材料采购成本，对公司原材料管理和成本控制带来一定的压力，进而影响公司经营业绩。

#### 六、市场竞争加剧的风险

数码喷印材料行业具有较强的国际化特征，国内厂商面向全球市场、参与全球竞争。在全球市场中，欧美等发达国家和地区的少数国际领先企业，如美国3M公司、德国海德斯（Heytex）公司、德国费尔赛达（Verseidag）公司、美国艾利（Avery）公司等，在技术工艺、知识产权、生产能力、产品种类、品牌影响、渠道建设和市场份额等方面具有突出的优势。出于成本等因素的考虑，欧美等发达

国家厂商在其国内逐渐专注于研发、品牌、渠道等建设，加强在发展中国家投资组织生产或通过OEM/ODM等方式从发展中国家厂商采购所需的产品，强化巩固其在全球市场的竞争优势，加剧了国内厂商在出口和内销市场的竞争压力。

在中国发展成为全球数码喷印材料主要生产基地的过程中，国内厂商存在着重复建设、同质化竞争的问题，导致数码喷印材料国内及出口市场中竞争激烈。目前，数码喷印材料行业没有专门的行业协会来对整个行业进行有效的指导与协调。国内外同行业竞争者的增加、竞争策略的改变以及竞争实力的增强，可能加剧市场竞争，并对公司经营产生不利的影响。

## 七、部分房产无法取得房权证的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司存在部分房屋建筑物未办理房产证情形，具体情况如下：

序号	名称	建筑面积 (平方米)	完工时间	账面净值(元)	占房屋建筑物 净值总额比例
1	综合办公楼	7,543.53	2011年1月	8,369,418.84	21.68%
2	压延车间	5,438.28	2013年4月	7,684,540.60	19.90%
3	1#、2#贴合车间	11,963.77	2014年9月	13,365,430.28	34.62%

上述房屋的建设用地系公司通过出让方式合法取得，目前均已办理土地使用权证。项目建设前后均合法办理了建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等审批手续。上述建筑物符合海宁经编产业园区规划，不属于违章建筑，不存在被处罚或拆除的风险。

截至本公开转让说明书签署日，上述房屋的产权证书正在办理过程中，虽然公司预计上述产权证书的办理不存在实质性障碍，且预计能够在2015年年底取得，但该事项仍然存在不确定性。

## 八、核心技术及人员流失风险

公司作为高新技术企业，拥有多项核心知识产权。高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员在公司任职多年，形成了较强的凝聚力，多年以来没有发生过重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。虽然公司已与相关的核心技术人员签订了劳动合同及保密协议，但如公司一旦出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公

司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术泄密。

## 九、应付票据余额较大引发的短期偿债能力不足风险

公司的负债主要为流动负债，各报告期内的流动比例分别为 1.27 倍、1.15 倍、1.15 倍，速动比例分别为 0.99 倍、0.74 倍、0.74 倍；公司流动比率和速动比率相对较低。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日，公司应付票据的余额分别为 12,081.40 万元、23,045.05 万元、15,810.20 万元，分别占流动负债余额的比例为 62.19%、68.86%、46.63%，应付票据余额较大，公司存在因应付票据余额较大引发的短期偿债能力不足风险。

## 十、融资渠道单一风险

公司目前正处于快速发展时期，投资规模的加大导致融资需求增大。尽管公司具备良好的商业信誉和银行信用基础，但目前公司的融资主要还是通过银行的借款。融资渠道单一，可能会造成本公司长期发展所需的固定资产投资不足，从而影响公司的生产经营和持续发展。

公司将以此次股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让为契机，开辟直接融资渠道，完善公司治理结构和提高经营管理水平，提升公司资本市场价值；同时进一步加强与当地商业银行的联系，提高公司持续间接融资的能力，保证公司生产经营不断向前发展。

## 十一、实际控制人不当控制的风险

公司共同实际控制人为张新龙、张龙和葛培芬，三人直接和间接合计持有公司 100.00% 的股份。该种股权结构和管理架构有利于保证公司的决策效率和执行效率，但若张新龙、张龙和葛培芬利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等重大事项进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

## 十二、公司治理风险

股份公司设立之后，虽然制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《总经理工作细则》等公司治理规则，建立了股东大会、董事会、监事会等治理结构，但股份公司设立时间较短，特别是公司股份在全国股份

转让系统公开转让后，对公司规范治理提出了更高的要求。公司管层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个不断认识和提高的过程，因此公司治理存在规范风险。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示.....	2
释义 .....	9
第一节基本情况.....	11
一、公司概况.....	11
二、股份挂牌情况.....	13
三、股权结构和主要股东情况.....	14
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	17
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	22
六、最近两年及一期公司主要会计数据和财务指标.....	25
七、与本次挂牌有关的机构.....	26
第二节公司业务.....	29
一、公司主要业务及产品和服务情况.....	29
二、公司内部组织结构及主要运营流程方式.....	31
三、公司业务相关的关键资源要素.....	38
四、公司业务相关情况.....	51
五、公司商业模式.....	58
六、公司所处行业基本情况.....	60
第三节公司治理.....	73
一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	73
二、董事会对现有公司治理机制的评估结果.....	73
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况.....	76
四、公司的独立性.....	77
五、同业竞争情况.....	78
六、报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	79
七、公司重大诉讼、仲裁及重大未决诉讼、仲裁情况.....	80
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	80
九、报告期公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	85
第四节公司财务.....	87
一、财务报表.....	87
二、审计意见.....	103
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	103
四、主要会计政策和会计估计.....	104

五、主要税项.....	123
六、营业收入及营业成本情况.....	124
七、主要费用及变动情况.....	127
八、重大投资收益.....	129
九、非经常性损益.....	129
十、主要资产.....	132
十一、主要负债.....	150
十二、股东权益情况.....	159
十三、财务指标分析.....	159
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	161
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	168
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	169
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	169
十九、风险因素.....	172
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>178</b>
<b>第六节附件.....</b>	<b>182</b>

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

港龙股份、公司、本公司、股份公司	指	浙江港龙新材料股份有限公司
有限公司	指	公司前身“浙江港龙新材料有限公司”、“海宁市港龙针织服装有限公司”
港龙针织	指	海宁市港龙针织服装有限公司，浙江港龙新材料有限公司前身
宁晖贸易	指	海宁市宁晖贸易有限公司，本公司子公司
港龙贸易	指	海宁市港龙贸易有限公司，宁晖贸易前身
惠普新材	指	海宁市惠普新材料有限公司，本公司子公司
宁龙投资	指	海宁宁龙投资管理合伙企业（有限合伙）
发起人	指	浙江港龙新材料股份有限公司的发起人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	浙江港龙新材料股份有限公司章程
最近两年及一期、报告期	指	2013年度、2014年度及2015年1-6月
报告期各期末	指	2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日
股东会	指	海宁市港龙针织服装有限公司、浙江港龙新材料有限公司股东会
股东大会	指	浙江港龙新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江港龙新材料股份有限公司董事会
监事会	指	浙江港龙新材料股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
律师事务所	指	上海市广发律师事务所
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	上海立信资产评估有限公司

公开转让说明书、说明书	指	《浙江港龙新材料股份有限公司公开转让说明书》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
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》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
数码印刷	指	使用数据文件控制相应设备，将油墨直接转移到承印材料上的复制过程，常被称为“无版印刷”或“数字印刷”
喷墨印刷	指	一种数码印刷方式，即根据计算机的指令将细微的墨滴导向承印材料的一定部位，使之产生可视文字或图像的无接触印刷方式，常被称为“数码喷墨印刷”、“数码喷印”、“喷印”或“喷绘”
数码喷印材料	指	数码喷印过程中的承印材料，
PVC	指	聚氯乙烯
PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯
PVC膜	指	以PVC为基础原料添加适量的化学助剂或辅料，通过混合搅拌、加温挤出、压延涂刮、冷却成型等流程制得的塑料薄膜产品
PVC夹网布	指	由上下两层成型的PVC膜与中间一层经编织物的网布通过加热棍压力作用下加热冷却成型的数码喷印材料
灯箱布	指	PVC夹网布的俗称
美国3M公司	指	3M COMPANY，在全球各地拥有众多下属公司，包括明尼苏达矿业制造膜结构(上海)有限公司等。
ISO9001: 2008	指	国际通用的质量管理体系标准

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数字若出现合计数尾数与各分项数字之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节基本情况

### 一、公司概况

中文名称：浙江港龙新材料股份有限公司

法定代表人：张新龙

有限公司设立日期：2000年3月29日

股份公司设立日期：2014年12月29日

注册资本：3,960万元

公司住所：浙江海宁经编产业园红旗大道35号

公司邮编：314419

公司电话：0573-87760817

公司传真：0573-87760395

网址：<http://www.gl-flex.com>

董事会秘书：张新龙

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）中的分类标准，公司所属行业为“制造业”中的“篷、帆布制造”（C1784）。按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“纺织业”（C17）。根据全国股份转让系统发布的挂牌公司行业分类指引（2015年3月），公司主营业务属于“门类C制造业”之“大类C17纺织业”之“中类C178非家用纺织制成品制造”之“小类C1784篷、帆布制造”。

经营范围：PVC膜、经编布及贴合布、灯箱布、蓬盖布、产业用布、土工合成织物、纺织品制造、加工；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机

械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家禁止和限制的除外；涉及前置审批的除外）

主营业务： 数码喷印材料的研发、生产及销售

组织机构代码： 72105639-7

## 二、股份挂牌情况

### （一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：3,960 万股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

#### 1、股东所持股份的限售安排

《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。”

基于上述情况，截至本公开转让说明书签署日，公司总股本为 3,960.00 万股，其中 1,039.6320 万股可转让，其余 2,920.3680 万股为限售股。公司股东持有的公司股份不存在冻结、质押或其他转让限制情况。

## 2、股东自愿锁定承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

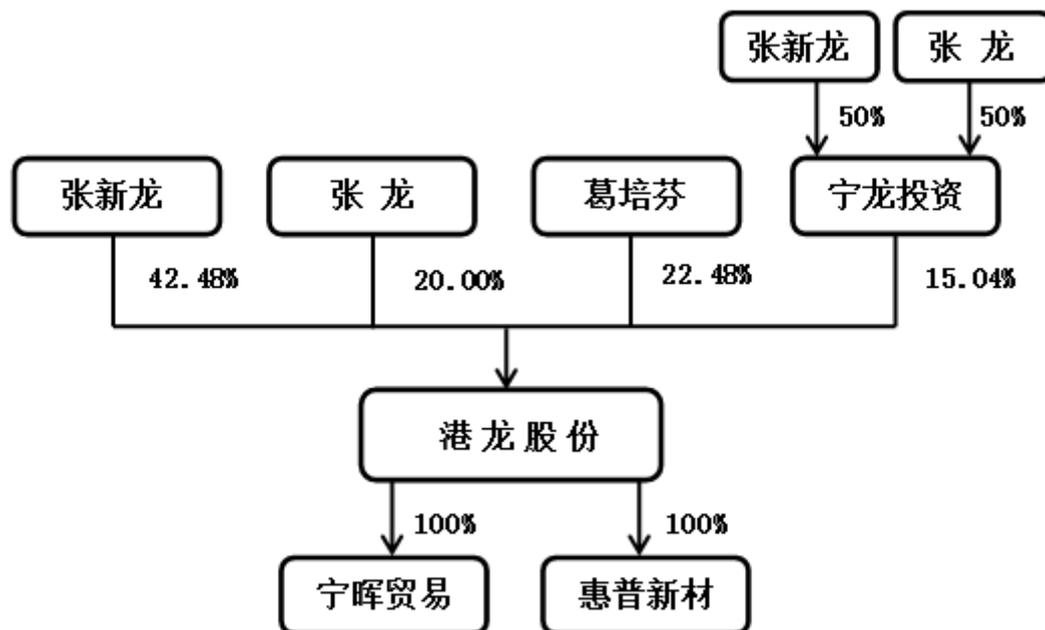
## 3、可流通股份的数量

公司本次股票挂牌后，总股本为 3,960.00 万股，其中 1,039.6320 万股可转让，其余 2,920.3680 万股为限售股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量（股）	备注
1	张新龙	16,822,080	42.48	4,205,520	实际控制人之一、董事长、董事会秘书、股份公司发起人
2	张龙	7,920,000	20.00	1,980,000	实际控制人之一、总经理、股份公司发起人
3	葛培芬	8,902,080	22.48	2,225,520	实际控制人之一、董事、副总经理、股份公司发起人
4	海宁宁龙投资管理合伙企业（有限合伙）	5,955,840	15.04	1,985,280	股份公司发起人
	合计	39,600,000	100.00	10,396,320	

## 三、股权结构和主要股东情况

### （一）公司股权结构



公司股东不存在或曾经存在法律法规、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，其股东资格适格。公司各股东所持股份权属明晰，不存在纠纷或潜在纠纷，不存在股份代持的情形。

## （二）公司控股股东及实际控制人情况

### 1、公司控股股东及实际控制人的认定及基本情况

截至本公开转让说明书签署日，张新龙直接持有公司 1,682.208 万股股份，通过宁龙投资间接持有公司 297.792 万股股份，合计持有公司 1,980 万股股份，占公司总股本的 50%。张龙直接持有公司 792 万股股份，通过宁龙投资间接持有公司 297.792 万股股份，合计持有公司 1,098.792 万股股份，占公司总股本的 27.52%。葛培芬持有公司 890.208 万股股份，占公司总股本的 22.48%。

张新龙与张龙为兄弟关系，张龙与葛培芬为夫妻关系，报告期内有限公司阶段张新龙担任公司执行董事兼经理，张龙担任公司监事，葛培芬任公司出纳。股份公司设立后，张新龙担任公司董事长兼董事会秘书，张龙担任董事兼总经理，葛培芬担任公司董事、副总经理。张新龙、张龙和葛培芬能够决定公司重大生产经营，为公司共同控股股东和实际控制人。

为保证公司控制权的持续稳定，张新龙、张龙、葛培芬三人共同签署了《一致行动协议》。主要条款如下：

“任何一方向其他各方承诺,作为公司股东,就公司所有需要公司股东大会同意的事项,须经各方事先协商并形成一致意见,并由各方在公司股东大会上根据各方达成的一致意见投票表决。就公司股东大会任何议案进行表决时,各方应确保各方持有的全部有效表决权保持一致行动。”

“就公司股东大会任何议案,如任何一方与其他各方的意见不同,则应尽量协商一致。如不能协商一致,依其直接和间接持有公司股份多数的意见为准,并在公司股东大会上投票表决。”

“各方作为一致行动人及共同的实际控制人行使股东权利不会违背法律法规规范性文件及公司章程的规定,不会损害公司及公司其他股东利益,不影响公司的规范运作。”

张新龙、张龙、葛培芬个人简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”。

公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

## 2、公司控股股东及实际控制人最近两年内变化情况

报告期期初至 2014 年 9 月,葛培芬虽未直接持有有限公司股权,但其一直参与公司经营,公司重大事项均由三人协商一致后予以实施,因此三人为有限公司的共同控股股东和实际控制人。2014 年 9 月以后,葛培芬持有公司 22.48% 的股份,股份公司成立后担任公司董事、副总经理,张新龙、张龙、葛培芬三人仍对公司共同控制。

报告期内,公司控股股东及实际控制人未发生变化。

### (三) 公司前十名股东及持有公司 5%以上股份的主要股东

截至本公开转让说明书签署日,公司共有股东 4 名,各股东简要情况如下:

序号	股东姓名/名称	持股数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或其他 争议事项
1	张新龙	16,822,080.00	42.48	自然人股东	否
2	张龙	7,920,000.00	20.00	自然人股东	否
3	葛培芬	8,902,080.00	22.48	自然人股东	否
4	宁龙投资	5,955,840.00	15.04	非法人企业股东	否

上述股东中，张新龙与张龙为兄弟关系，张龙与葛培芬为夫妻关系，宁龙投资系张新龙、张龙为持有港龙股份股权而设立的有限合伙企业，二人各有 50% 的出资额，目前宁龙投资除持有港龙股份 15.04% 股份外，未开展其他任何经营活动。宁龙投资基本情况如下：

企业名称：海宁宁龙投资管理合伙企业（有限合伙）

注册地址：浙江海宁经编产业园区红旗大道 35 号 4 楼 401 室

执行事务合伙人：张新龙

成立日期：2014 年 8 月 28 日

企业类型：有限合伙企业

经营范围：实业投资、投资管理咨询（证券、期货咨询除外）

宁龙投资合伙人情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张新龙	250.00	50.00
2	张龙	250.00	50.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

宁龙投资系张新龙、张龙为持有港龙股份股权而设立的有限合伙企业，成立至今只对港龙股份进行了投资，不存在以非公开发行方式向合格投资者募集资金设立的情形，亦未聘请管理人进行投资管理，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的规定，宁龙投资不属于私募投资基金，无需办理私募投资基金备案手续。

#### 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

##### （一）公司设立以来股本的形成及其变化

###### 1、2000 年 3 月，港龙针织设立

有限公司前身海宁市港龙针织服装有限公司设立于2000年3月29日，经海宁市工商行政管理局批准登记，取得注册号为3304812000974的企业法人营业执照，公司法定代表人张新龙，住所为：海宁市马桥工业园区，经营范围为：针织内衣、纺织服装、袜子、制造、加工。

公司设立时注册资本为100万元，实收资本100万元，股东及出资情况如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张新龙	50.00	50.00	货币
2	张龙	50.00	50.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

2000年3月28日，海宁正明会计师事务所就上述出资情况进行了审验并出具了海正所验（2000）051号《验资报告》。

## 2、2001年2月，港龙针织第一次增资

2001年2月，张新龙、张龙分别以货币资金方式各增资100万元，公司注册资本变更为人民币300万元。

2001年2月27日，海宁凯达信会计师事务所对上述增资事宜进行了审验并出具了海凯会验字（2001）第31号《验资报告》。2001年2月28日，港龙针织就上述事宜办理了工商变更登记手续。增资完成后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张新龙	150.00	50.00	货币
2	张龙	150.00	50.00	货币
合计		<b>300.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 3、2004年2月，港龙针织第二次增资

2004年2月，张新龙、张龙分别以货币资金方式各增资650万元，公司注册资本变更为人民币1,600万元。

2004年2月24日，海宁凯达信会计师事务所对上述增资事宜进行了审验并出具了海凯会验字（2004）第67号《验资报告》。2004年2月26日，港龙针织就上述事宜办理了工商变更登记手续。增资完成后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张新龙	800.00	50.00	货币
2	张龙	800.00	50.00	货币
合计		<b>1,600.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 4、2006年7月，港龙针织第三次增资及经营范围变更

2006年7月，张新龙、张龙分别以货币资金方式各增资500万元，公司注

册资本变更为人民币 2,600 万元。

2006 年 7 月 7 日，海宁正泰联合会计师事务所对上述增资事宜进行了审验并出具了海正泰会验字（2006）第 188 号《验资报告》。本次增资完成后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张新龙	1,300.00	50.00	货币
2	张龙	1,300.00	50.00	货币
合计		<b>2,600.00</b>	<b>100.00</b>	-

在增资的同时，公司经营范围变更为：针织内衣、薄膜、经编布及贴合布、灯箱布、蓬盖布、产业用布、土工合成织物制造、加工；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家禁止和限制的除外；涉及前置审批的除外）。至此，港龙针织的主营业务发生变更，由原来的针织服装生产转为数码喷印材料的生产和销售。

2006年7月10日，港龙针织就上述事宜办理了工商变更登记手续。

#### 5、2009 年 5 月，公司名称、住所及经营范围变更

2009 年 5 月，港龙针织更名为浙江港龙新材料有限公司，公司住所由“海宁市马桥工业园区”变更为“浙江海宁经编产业园红旗大道 35 号”，经营范围变更为：“PVC 膜、经编布及贴合布、灯箱布、蓬盖布、产业用布、土工合成织物、纺织品制造、加工；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家禁止和限制的除外；涉及前置审批的除外）”。2009 年 5 月 15 日，有限公司就上述事宜办理了工商变更登记手续。

#### 6、2014 年 9 月，有限公司股权转让及增资

2014 年 9 月 15 日，有限公司召开股东会，经股东会审议，同意股东张龙将其持有的有限公司 26.46% 股权计 688 万元出资额以 688 万元的价格转让给其配偶葛培芬；同意吸收海宁宁龙投资管理合伙企业（有限合伙）为有限公司新股东并同意其以货币资金 460 万元对有限公司进行增资。同日，张龙与葛培芬签署了《股权转让协议》。

2014 年 9 月 25 日，有限公司就上述事宜办理了工商变更登记手续。股权转

让及增资完成后，有限公司注册资本及股权结构变更为：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张新龙	1,300.00	42.48
2	张龙	612.00	20.00
3	葛培芬	688.00	22.48
4	宁龙投资	460.00	15.04
合计		<b>3,060.00</b>	<b>100.00</b>

### 7、2014年12月，有限公司整体变更为股份有限公司

2014年10月17日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审[2014]6307号标准无保留意见《审计报告》，截至2014年9月30日，有限公司经审计净资产为233,987,223.12元。

2014年11月12日，上海立信资产评估有限公司出具信资评报字[2014]第407号《浙江港龙新材料有限公司改制所涉股东全部权益价值资产评估报告》，经评估，有限公司截至2014年9月30日股东全部权益价值为271,296,444.67元。

2014年12月5日，有限公司股东会通过决议，同意将公司组织形式从有限公司整体变更为股份有限公司。2014年12月20日，有限公司股东签署《发起人协议》，就拟设立公司的名称、住所、宗旨、经营范围、设立方式、股份总数、股本设置、出资方式、出资时间、发起人的权利和义务、违约责任、争议解决等内容做出了明确约定。

2014年12月20日，张新龙等4名股东召开了港龙股份创立大会暨第一次股东大会。股东大会同意以2014年9月30日为基准日经审计的账面净资产233,987,223.12元，按5.9088:1的比例折合股份39,600,000股，净资产扣除股本后的余额194,387,223.12元计入资本公积，公司整体变更为浙江港龙新材料股份有限公司。本次整体变更注册资本的实收情况经天健会计师事务所（特殊普通合伙）天健验〔2014〕270号《验资报告》审验。

2014年12月29日，经嘉兴市工商行政管理局核准登记，公司取得注册号为330481000051815的《企业法人营业执照》。股份公司成立后，公司各股东的持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	认购方式
----	---------	---------	---------	------

1	张新龙	16,822,080.00	42.48	净资产折股
2	张龙	7,920,000.00	20.00	净资产折股
3	葛培芬	8,902,080.00	22.48	净资产折股
4	宁龙投资	5,955,840.00	15.04	净资产折股
合计		<b>39,600,000.00</b>	<b>100.00</b>	

公司以2014年9月30日为基准日经审计的净资产为依据折股，相关中介机构出具了《审计报告》、《验资报告》、《资产评估报告》，不存在折合股本总额高于净资产的情形，不存在评估价值低于净资产值的情形，构成“整体变更设立”，整体变更行为合法合规。公司整体变更时存在未分配利润及盈余公积转增股本的情形，自然人股东已按照相关规定缴纳了个人所得税合计180万元，并由公司代扣代缴。公司设立时股东出资已经会计师事务所审验，公司设立合法合规。

公司股权结构清晰，权属分明，不存在权属争议和潜在纠纷。公司股东历次出资真实、充足，出资形式及相应比例符合当时有效法律法规，出资程序完备。公司历次增资和股权转让均依法履行必要程序，合法合规。综上，公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

## （二）重大资产重组情况

为消除同业竞争，减少关联交易，报告期内，公司收购了实际控制人张新龙、张龙控制的海宁市港龙贸易有限公司，具体情况如下：

### 1、港龙贸易基本情况

海宁市港龙贸易有限公司设立于2009年7月23日，公司注册资本100万元，法定代表人张新龙，经营范围为：灯箱布、塑料薄膜、化工产品（不含化学危险品、易制毒化学品和化学试剂等）、针纺织品批发、零售；从事各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）。港龙贸易设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张新龙	50.00	50.00	货币
2	张龙	50.00	50.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

2009年11月2日，港龙贸易召开股东会，同意吸收有限公司为港龙贸易新股东并同意有限公司以货币资金12万元对港龙贸易进行增资。

2009年11月5日，海宁正明会计师事务所有限责任公司对上述增资事宜进行了审验并出具了海正所验（2009）434号《验资报告》。

2009年11月10日，港龙贸易就上述事宜办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张新龙	50.00	44.64	货币
2	张龙	50.00	44.64	货币
3	浙江港龙新材料有限公司	12.00	10.72	货币
合计		<b>112.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 2、有限公司收购张新龙、张龙所持港龙贸易全部股权

鉴于港龙贸易的经营范围与有限公司类似，为避免同业竞争，有限公司决定收购张新龙、张龙所持港龙贸易全部股权。

2013年12月23日，上海立信资产评估有限公司出具信资评报字[2013]第356号《资产评估报告》。截至2013年11月30日，港龙贸易全部股东权益的评估价值为213.16万元。

根据张新龙、张龙分别与港龙有限签署的《股权转让协议》，张新龙、张龙将各自持有的港龙贸易44.64%的股权转让给港龙有限，港龙有限分别以951,546.24元受让上述股权。上述股权转让价格以评估值为参考依据，经双方协商确定。

截至2013年12月23日，港龙有限支付了上述股权转让价款，张新龙、张龙依法缴纳了本次股权转让相关税费。

2013年12月30日，港龙贸易就上述事宜办理了工商变更登记手续。至此，港龙贸易变更为港龙有限全资子公司。

2014年3月，港龙贸易更名为海宁市宁晖贸易有限公司。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事基本情况

本公司董事会由 5 名董事组成，分别为张新龙、张龙、葛培芬、钱爱明、朱伟东。本公司董事简历如下：

**张新龙**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 11 月出生，高中学历。2000 年 3 月至 2014 年 12 月，历任港龙针织、有限公司董事、执行董事兼经理；2014 年 12 月至今，任港龙股份董事长兼董事会秘书，任期三年。现兼任海宁宁龙投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、海宁市宁晖贸易有限公司执行董事兼经理。

**张龙**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 4 月出生，专科学历。2000 年 3 月至 2014 年 12 月，历任港龙针织、有限公司董事长兼经理、监事；2014 年 12 月至今，任港龙股份董事兼总经理，任期三年。现兼任海宁市宁晖贸易有限公司监事。

**葛培芬**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 8 月出生，专科学历。2000 年 3 月至 2014 年 12 月，历任港龙针织、港龙有限监事、出纳；2014 年 12 月至今，任港龙股份董事兼副总经理，任期三年。现兼任海宁市惠普新材料有限公司执行董事兼经理。

**钱爱明**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 10 月出生，高中学历。1989 年 6 月至 2005 年 7 月，历任康益达照明厂学徒、技术员；2005 年 8 月至 2006 年 10 月，任浙江海利得新材料股份有限公司生产班组长；2006 年 11 月至 2014 年 12 月，历任有限公司生产班组长、生产副总；2014 年 12 月至今，任港龙股份董事兼副总经理，任期三年。

**朱伟东**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 11 月出生，初中学历。1989 年 9 月至 1991 年 10 月，任海宁钱江航运有限公司水手；1991 年 11 月至 1994 年 12 月，从事木工职业；1995 年 1 月至 2001 年 6 月，任海宁市荣伟氨纶有限公司业务经理；2001 年 7 月至 2014 年 12 月，历任有限公司车间工人、业务员、生产副总；2014 年 12 月至今，任港龙股份董事兼副总经理，任期三年。现兼任海宁市惠普新材料有限公司监事。

## （二）公司监事基本情况

本公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，由张菊霞担任。本

公司监事简历如下：

**张菊霞**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1975年5月出生，专科学历。1997年9月至2000年12月，担任深圳旭基电子股份有限公司品质管理部主管；2001年1月至2008年12月，担任厦门玉晶光电股份有限公司稽核室主任及总经理高级助理；2009年1月至2014年12月，任有限公司人力资源部负责人；2014年12月至今，任港龙股份监事会主席，任期三年。

**柯佳园**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1985年11月出生，专科学历。2007年6月至2014年12月，任有限公司销售经理。2014年12月至今，任港龙股份监事，任期三年。

**陈青静**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1981年6月出生，专科学历。2003年3月至2005年5月，任绍兴市中志贸易有限公司单证员；2007年3月至今，任有限公司业务经理；2014年12月至今，任港龙股份监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员由7名人员组成，包括总经理1名，副总经理4名，董事会秘书1名，财务总监1名。本公司高级管理人员简历如下：

**张新龙**，公司董事会秘书，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**张龙**，公司总经理，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**葛培芬**，公司副总经理，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**钱爱明**，公司副总经理，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**朱伟东**，公司副总经理，基本情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**居志杰**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973年8月出生，专科学历。1995年7月至2002年12月，任浙江锦达新材料股份有限公司技术经理；2003年1月至2012年1月，任浙江德嘉新材料有限公司技术经理；2012年2月至2014

年 12 月，任有限公司技术经理；2014 年 12 月至今，任港龙股份副总经理。

**张明霞**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年 12 月出生，专科学历。1987 年 8 月至 1992 年 12 月，任海宁市马桥先锋拉绒厂会计；1993 年 1 月至 1996 年 5 月，任浙江金鸿丝袜有限公司会计；1996 年 6 月至 2000 年 5 月，任海宁市马桥镇农村合作基金会办事员；2000 年 6 月至 2014 年 12 月，任有限公司财务经理；2014 年 12 月至今，任港龙股份财务总监。

## 六、最近两年及一期公司主要会计数据和财务指标

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）	63,891.83	59,599.44	36,306.99
股东权益合计（万元）	29,918.05	26,057.89	16,881.40
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	29,918.05	26,057.89	16,881.40
每股净资产（元）	7.56	6.58	6.49
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	7.56	6.58	6.49
资产负债率（母公司）	53.18%	56.12%	53.41%
流动比率（倍）	1.15	1.15	1.27
速动比率（倍）	0.74	0.74	0.99
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	33,215.75	82,038.99	64,083.34
净利润（万元）	3,860.16	10,716.49	6,752.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	3,860.16	10,716.49	6,752.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,590.39	10,271.65	6,576.65
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）	3,590.39	10,271.65	6,576.65
毛利率（%）	21.47	22.31	20.54
净资产收益率（%）	13.79	52.22	44.44
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.83	50.05	43.28

基本每股收益（元/股）	0.97	2.71	1.71
稀释每股收益（元/股）	0.97	2.71	1.71
应收账款周转率（次）	4.98	14.39	14.65
存货周转率（次）	3.33	9.03	10.72
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,018.94	9,354.02	7,704.95
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.01	2.36	2.96

财务指标计算方法如下：

- (1) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- (2) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (3) 速动比率=(流动资产—其他流动资产—存货)÷流动负债
- (4) 每股净资产=股东权益÷期末股本
- (5) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司的股东权益÷期末股本
- (6) 应收账款周转率=当期营业收入/((应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2)
- (7) 存货周转率=当期营业成本/((存货期初余额+存货期末余额)/2)
- (8) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%
- (9) 净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的相关规定计算
- (10) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量净额÷期末股本

## 七、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：民生证券股份有限公司

法定代表人：余政

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

邮政编码：100005

电话：021-60453965

传真：021-33827017

项目负责人：范信龙

项目小组成员：贺佳佳、马向涛、高明、谢广化

## （二）律师事务所

名称：上海市广发律师事务所

负责人：童楠

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 1090 号斯米克大厦 19 楼

邮政编码：200120

电话：021-58358013/14/15

传真：021-58358012

经办律师：许平文、姚思静

## （三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

主要经营场所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层

邮政编码：310007

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：沈培强、郭云华

## （四）评估机构

名称：上海立信资产评估有限公司

法定代表人：张美灵

住所：上海市徐汇区肇嘉浜路 301 号 23 楼

邮政编码：200032

电话：021-68877288

传真：021-68877020

经办资产评估师：谢岭、高军

## （五）证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务情况

#### （一）公司主要业务

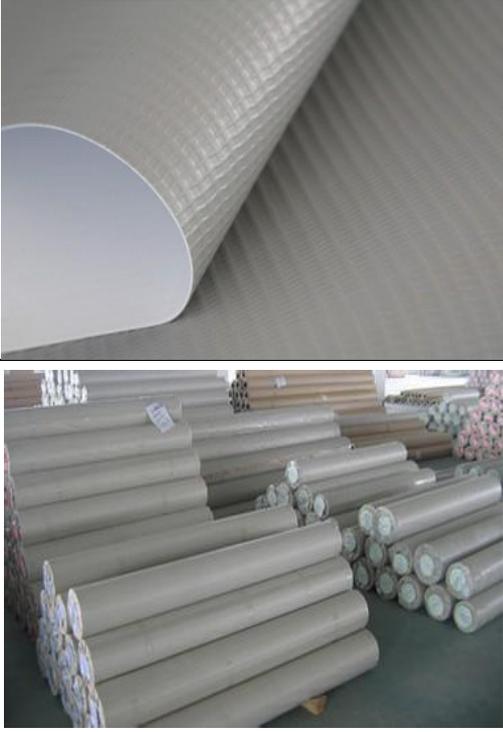
公司的经营范围为“PVC膜、经编布及贴合布、灯箱布、篷盖布、产业用布、土工合成织物、纺织品制造、加工；经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家禁止和限制的除外；涉及前置审批的除外）”。

公司主营业务为数码喷印材料的研发、生产及销售，主营产品为PVC夹网布，公司报告期内主营业务未发生重大变化。

#### （二）公司主要产品及用途

##### 1、公司主要产品

公司主要产品情况如下：

产品名称	产品图片	产品介绍
PVC夹网布		<p>PVC夹网布是由上下两层成型的PVC膜与中间一层经编织物的网布通过加热棍压力作用下加热冷却成型。产品具有高撕裂强度，高剥离力，阻燃，高耐候性，抗霉变等特性，产品广泛应用于高档户外大型广告牌，建筑装饰，家庭装修等高档需求领域。</p>

<p>PET 广告材料</p>		<p>PET 材质透明性好，有光泽；具有良好的气密性，耐热、耐寒性和良好的耐化学药品性和耐油性；机械性能优良，其强韧性好，抗张强度和抗冲击强度比一般薄膜高；且挺力好，尺寸稳定。</p>
<p>投影膜</p>		<p>聚氯乙烯（PVC）制品的一种，属于压延成型后的冷贴产品，具有耐折叠性能、超宽门幅、阻燃、可视角和增益度佳等特性。根据 PVC 投影膜用途的不同，可通过改变生产配方和工艺条件来满足。</p>
<p>车身贴</p>		<p>车身贴是采用聚氯乙烯（PVC）膜作为基材，通过先进的背胶涂布工艺，在离型纸硅面均匀涂布压敏胶，然后和 PVC 膜复合而成。车身贴适用于溶剂型、弱溶剂型、光固化、平板喷绘及丝网印刷，日常的车身、地铁、站亭、机场广告，均能看到车身贴的身影。目前该产品公司产量较小。</p>

## 2、公司产品主要用途

产品主要应用于室内外广告以及婚纱影楼、宾馆、商场等室内装潢等领域，应用领域广泛。

公司产品主要应用领域示例：



户外广告



户外广告



地铁广告



汽车车身广告



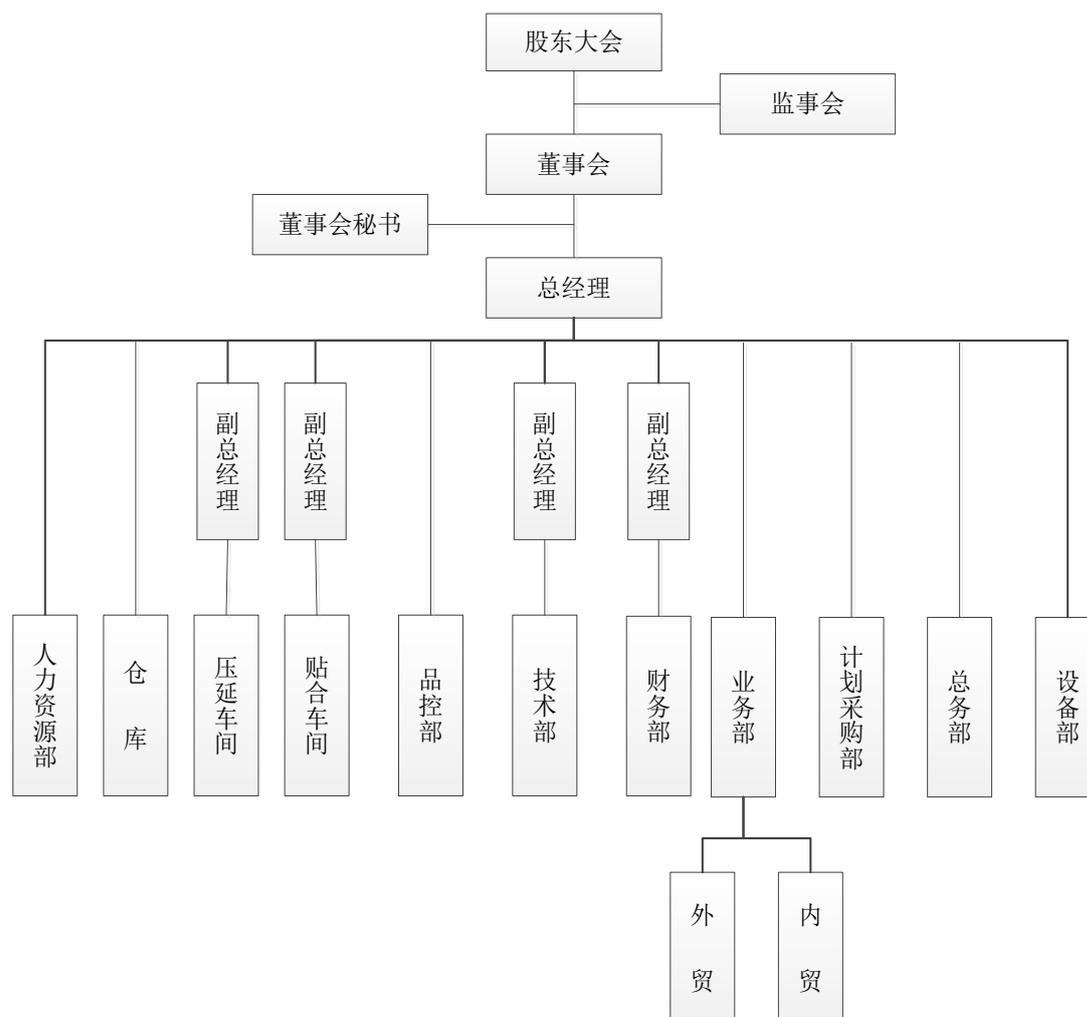
会场装饰



室内装饰

## 二、公司内部组织结构及主要运营流程方式

### (一) 公司内部组织结构图



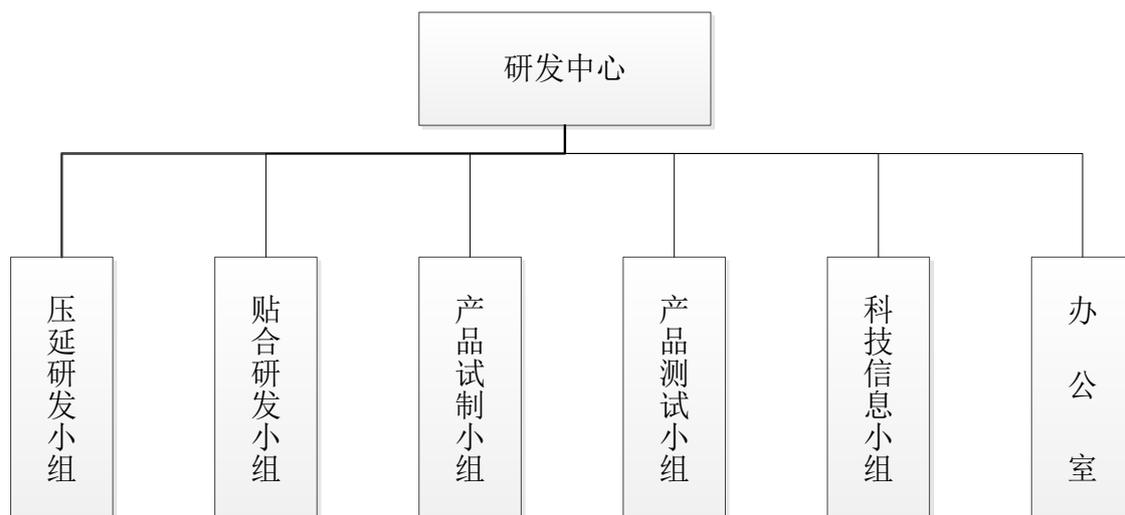
## （二）公司业务流程

公司的主要业务流程包括研发流程、采购流程、生产流程及销售流程：

### 1、研发流程图

#### （1）研发机构的设置

公司始终把技术研发、创新产品视为企业快速发展的核心竞争力，建立了港龙数码喷绘材料省级高新技术企业研发中心，制定了设计和开发控制程序。研发中心有完善的管理制度，如《研发中心人员管理办法》、《研发中心人员绩效考核奖励制度》、《科技研发经费核算管理办法》、《专利及知识产权管理办法》、《新产品（项目）开发管理办法》等。考虑到未来市场需求的变化，不断开发新产品适应市场，公司所有的研发设计项目均严格按照既定的计划和流程进行。



压延研发小组：负责膜结构产品生产工艺的研究，新技术的开发，新产品的研发。

贴合研发小组：负责贴合生产工艺的研究和生产技术的开发，如热融合技术、浸涂技术等。

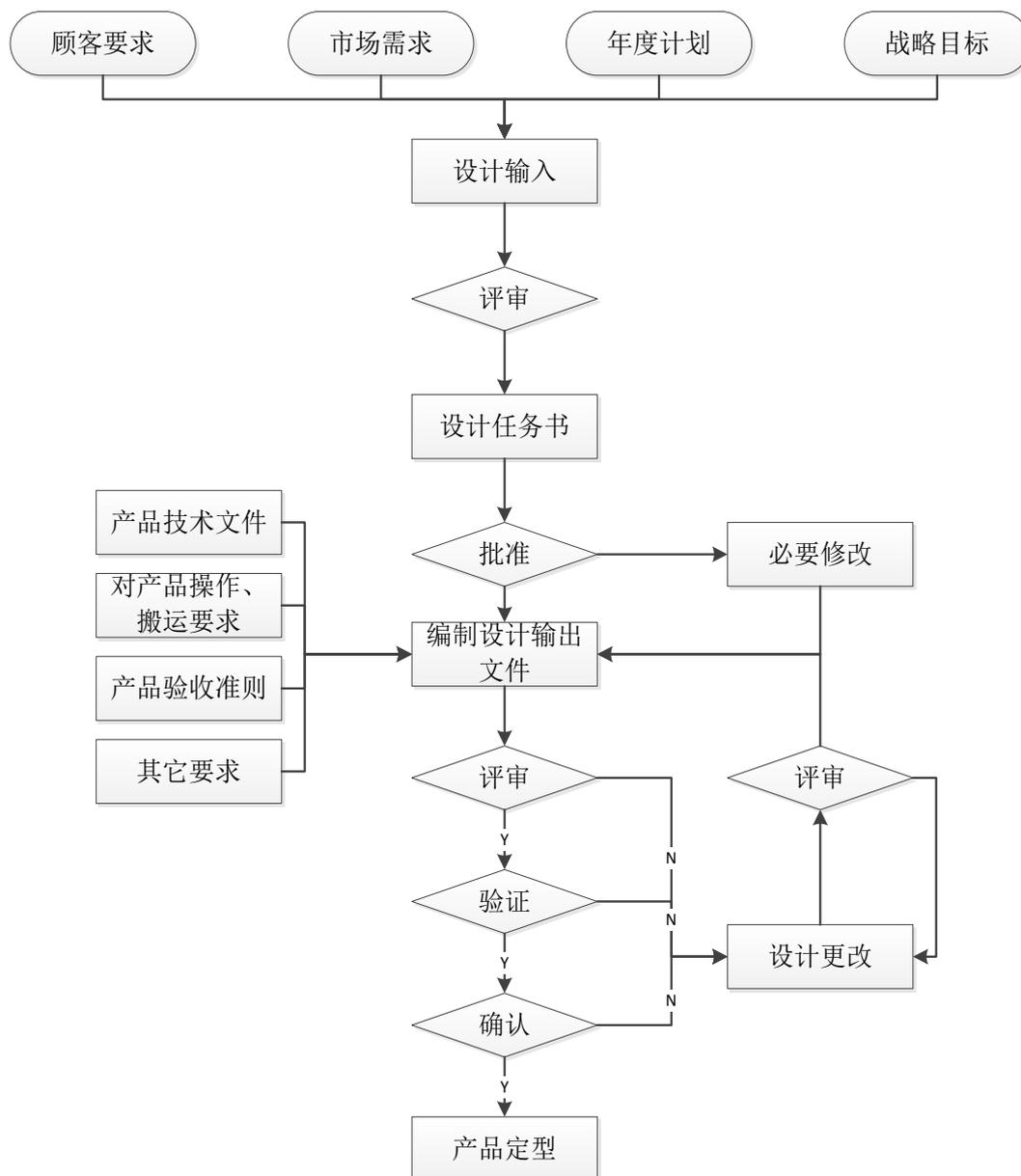
产品试制小组：负责根据压延研发小组、贴合研发小组的研究成果，进行产品的试制，记录产品的相关技术指标和技术参数，供各相关部门查看。

产品测试小组：负责根据产品开发的要求，对产品的技术指标和质量指标进行分析。

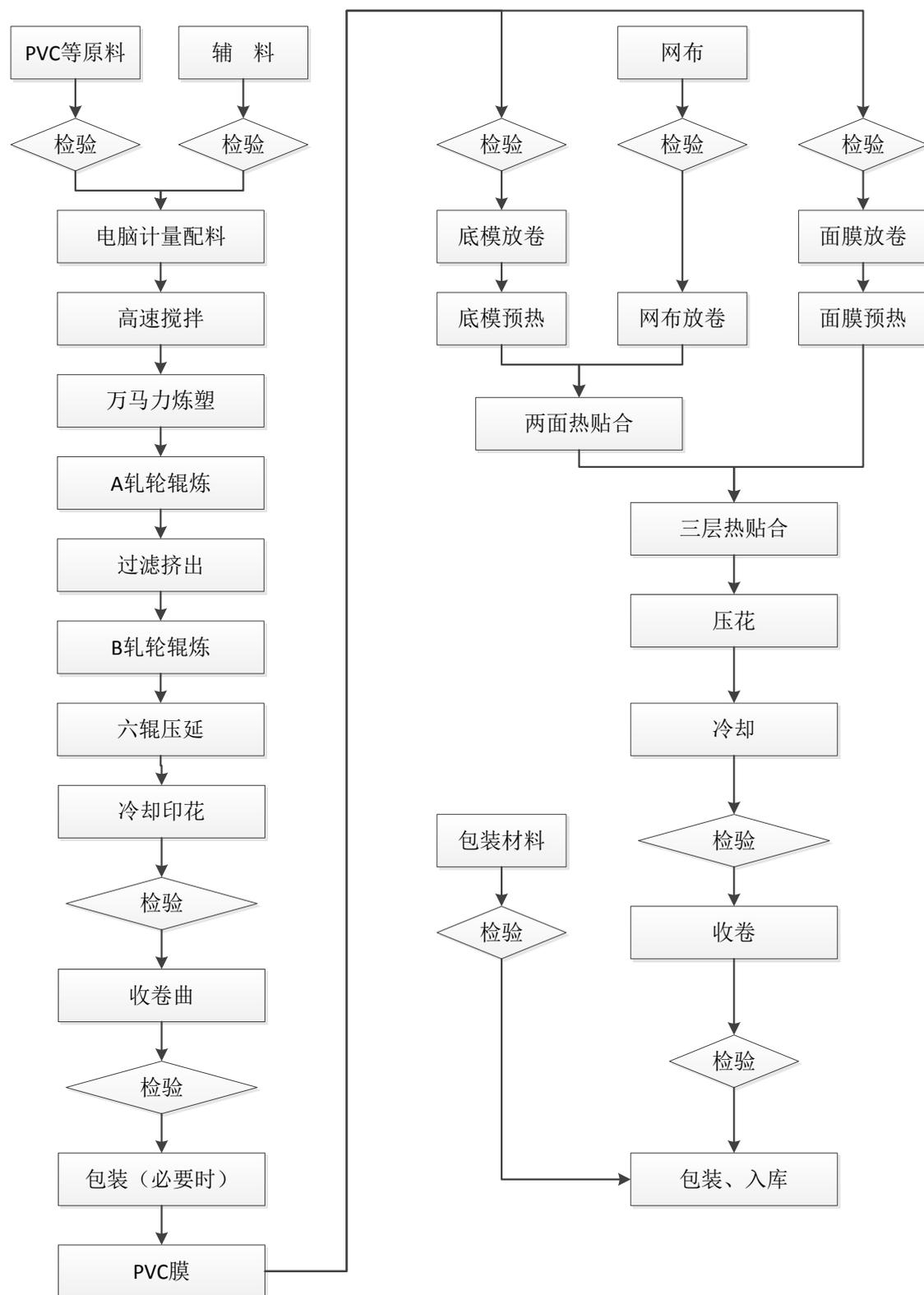
科技信息小组：负责产品的市场情报、专利情报、技术情报、标准情报搜集等工作。收集、分析与本企业相关的全球技术和市场信息，研究行业发展动态，为产品和技术发展决策提供咨询、意见和建议。

办公室：负责研发中心日常的管理工作，制定相关制度及技术发展规划、产品研发项目、成果鉴定等相关工作。

## (2) 研发流程图



## 2、生产工艺流程图

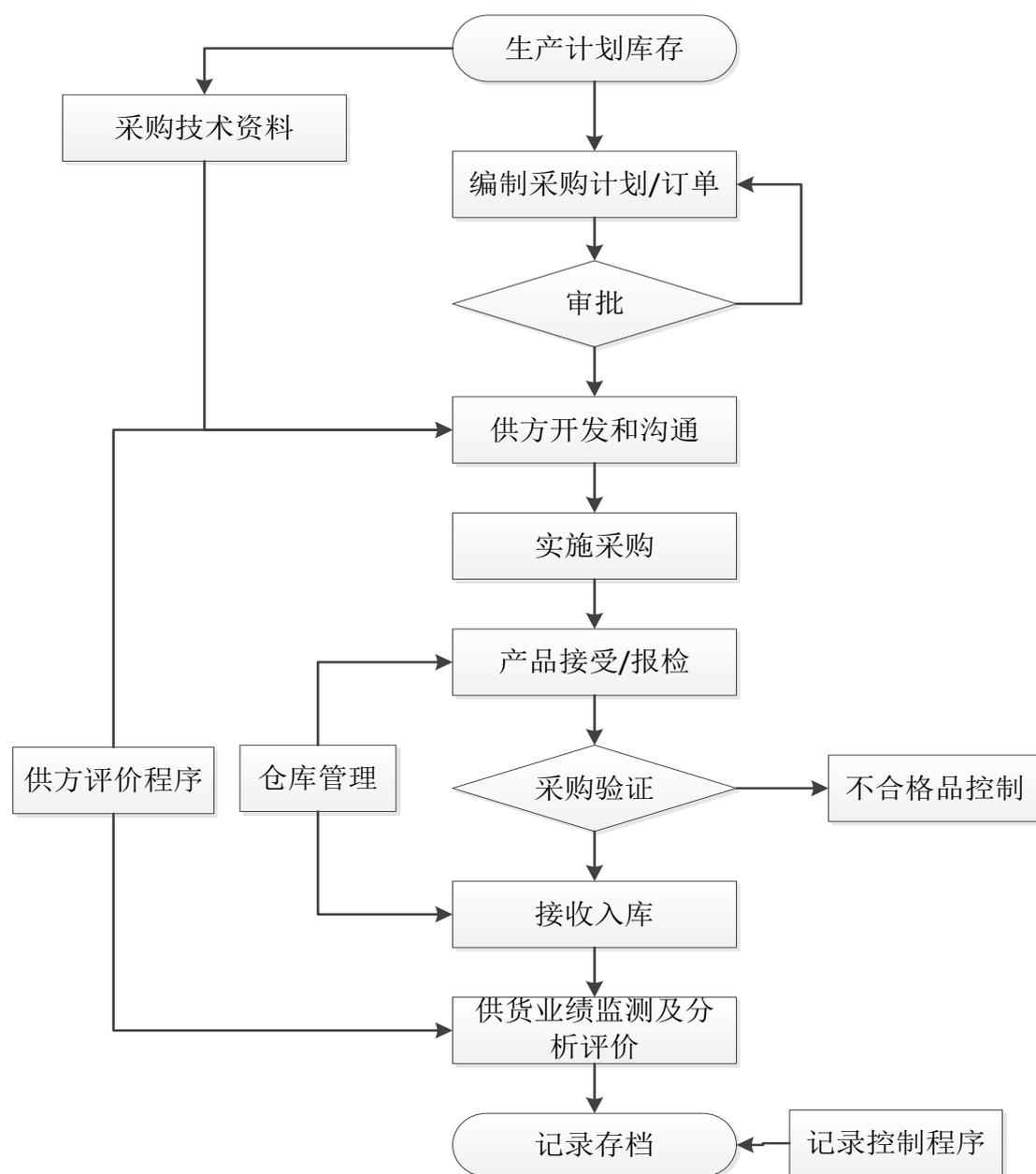


PVC 夹网布是由上下两层成型的 PVC 膜，与中间一层经编织的网布通过加热棍压力作用下贴合，最终冷却成型制成。

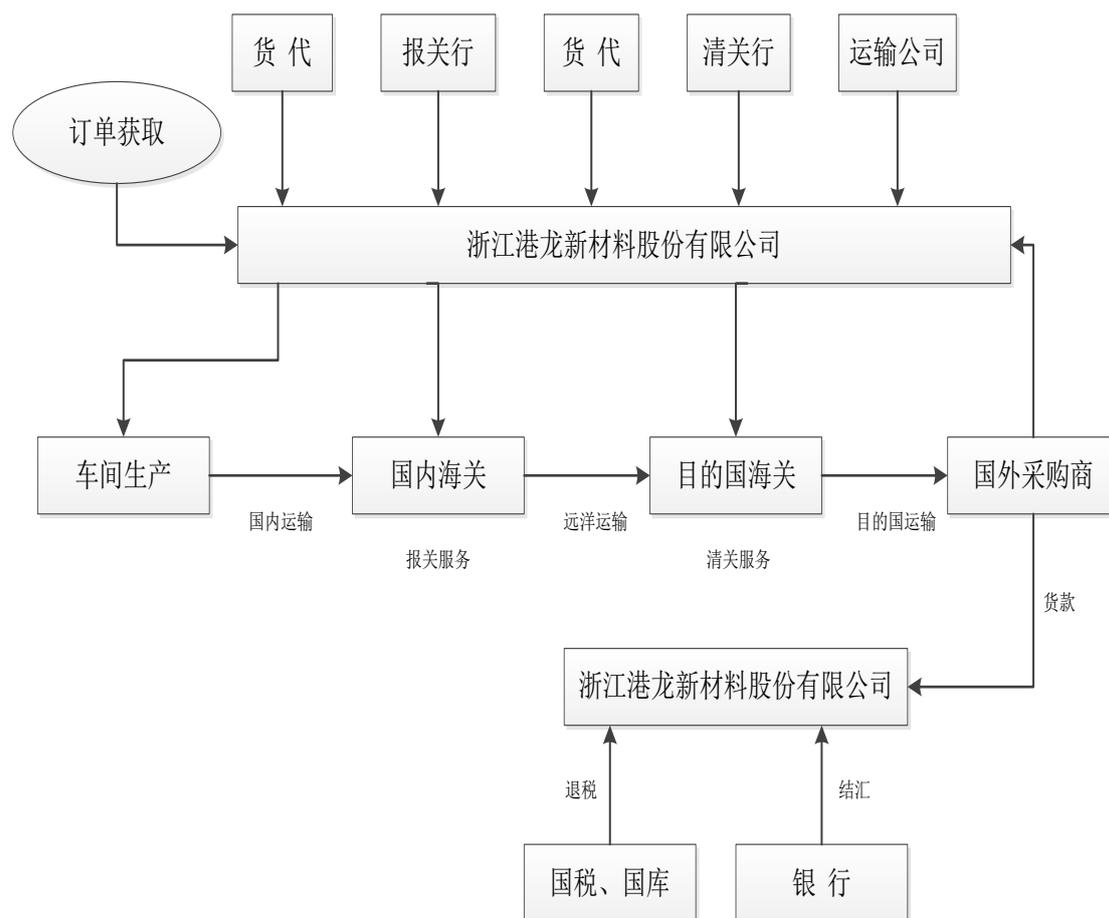
PVC 膜主要由聚氯乙烯、增塑剂、色料助剂等经过高速搅拌、密炼、过滤、

压延、冷却、卷曲成型制作而成。PVC 膜经检验合格后，面膜、底模、网布同时在机台放卷，面、底膜通过预热至 40℃—80℃，底模与网布两面贴合后牵引至大轮高温加热至 190℃—230℃与面膜进行三层贴合，再通过压花轮压力作用下使其两面产生镜面或雾面效果，再经冷却辊冷却定型，由机台初检员检验合格后进行收卷。最后，通过跟单人员对成品进行撕拉力、吸墨性、表面效果等一系列性能检验合格后包装入库。

### 3、采购流程图



### 4、销售流程图



公司产品以出口为主，内销比例较小，出口产品的销售区域覆盖美国、欧洲、俄罗斯、南美等世界多个大洲、国家和地区。公司产品出口一般流程如下：

①订单获取。公司销售人员和国外 PVC 夹网布采购商通过互相磋商确定采购 PVC 夹网布的规格、克重、数量、价格等制成形式发票。客户按照形式发票约定的付款方式，支付预付款或开具信用证。

②公司按照订单的要求，按期完成指定规格和数量的 PVC 夹网布生产工作。

③生产完成之前，根据预计货物完成时间为货物订舱并制定合理的拖车报关方案（包括货柜类型、装柜时间选择等），并完成出口文件筹备等。

④指定货运代理公司按约定时间来厂拖柜。当货物到达海关处，货代公司依托报关行，迅速完成报关过程，并获取报关单等相关单证。

⑤当货船出港后，公司为国外采购商制作最终的出货单据（包括商业发票，箱单，原产地证等），并获取货物提单。

⑥根据形式发票约定，国外采购商在货物到港前支付剩余货款。

⑦收到货款后，将上述出货的相关单据，特别是货物提单提供给客户。

⑧公司向国家税务机关出口退税部门提交增值税专用发票、报关单、出口明细单表、购进明细表、申报汇总表、函调分析表申请出口退税。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司核心技术

公司主要从事各种数码喷印材料的研发、生产与销售，技术装备先进，自动化程度高，整个生产过程运用自动控制系统进行生产工艺和产品品质控制，产品品质得到有效保障。公司主要核心技术情况如下：

##### 1、印刷用 PVC 喷绘布性能改进技术

传统的 PVC 喷绘布是中间采用网格布，PVC 面膜和底膜进行涂胶后与中间网格布进行热压而成。由于中间网格布与 PVC 面膜、底膜的相容性不好，因而其物理强度（撕裂强度和剥离强度）差，容易破损，使用寿命短，阻燃性能低。港龙股份研制的该技术将涤纶机织布浸于 PVC 糊胶中上胶，然后烘干，冷却；将 PVC 底膜预热，与浸胶后的涤纶机织布进行热压合，压力控制在 40~75Mpa，温度在 180~190℃，二层成为一体；上述压合后的两层再与经预热后的 PVC 面膜进行热压合而成三层布，涤纶机织布处于中间层，压力控制在 40~75Mpa，温度在 170~200℃，三层布再经压花、冷却、裁边、收卷而得最终成品。本发明通过对中间的涤纶机织布进行浸胶处理，使中间层与面膜、底膜的结合强度提高，大大提高了喷绘布的强度，其撕裂强度和剥离强度较传统喷绘布高 2-5 倍，而成本只增加 1/5~1/3。

##### 2、一种 PET 广告材料生产工艺

PET 材质具有硬度高、弹性差、无延展性等特点，在生产过程中不适宜长距离运送（容易出现起皱、打折现象）。现有的通用生产工艺中 PET 膜生产流程长、导轮多，造成产品成品率低，成品率一般在 70%左右。

本生产工艺用 PVC 膜上胶系统上胶，先将上游 PVC 膜辊涂 PVC 糊树脂后对 PET 膜的单面热辊加压复合，再将下游 PVC 膜辊涂 PVC 糊树脂后对 PET 膜的另一面热辊加压复合，热辊加压复合的温度为 180℃-190℃，完成 PET 膜与 PVC 膜复合后再轧光、冷却并收卷成品。本工艺的 PVC 糊树脂可确保 PVC 与

PET 紧密结合，省去了对 PET 膜上 PU 胶再进烤箱烘干的工艺步骤，有效缩短了 PET 广告材料生产的加工工艺流程，减少针对 PET 膜的加工步骤。本发明生产 PET 过程中，PET 只经过约 10 个导轮，由于新的 PVC 膜上胶系统大大简化了结构，提高了生产效率，降低生产成本。

### 3、喷绘广告布打网格装置

现有通用装置对喷绘网格布打网主要是通过吹风装置完成的，由于吹风装置难以保证各处的吹风均匀性，导致网格布上的涂料不能很好的被吹落，影响产品品质。港龙股份研发的喷绘广告布打网格装置的主要特点在于基布出口、浸涂槽和浸涂辊，该装置在浸涂辊的侧上方设置两个压辊，压辊的上方设置第一导辊组，第一导辊组的外侧下方设置第二导辊组，第二导辊组的外侧水平设置烘箱，基布从基布出口放出依次绕经浸涂辊、第一导辊组和第二导辊组进入烘箱。该装置将涂料从广告布上自然脱落下去，网格布上残留涂料较少，并且均匀度好，制作出的产品整齐一致。

## （二）主要无形资产、知识产权等情况

### 1、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的专利如下：

序号	专利名称	专利类型	申请专利号	授予时间	专利权人	取得方式
1	一种背投投影幕	发明专利	ZL 2010 1 0290535.9	2012.07.25	港龙股份	原始取得
2	一种 PVC 喷绘布	发明专利	ZL 2010 1 0290593.1	2012.12.12	港龙股份	原始取得
3	喷绘用纳米材料分散装置及用该装置制备吸墨层涂料方法	发明专利	ZL 2011 1 0028182.X	2012.12.19	港龙股份	原始取得
4	一种数码喷绘布的生产装置	实用新型	ZL 2010 2 0540648.5	2011.05.04	港龙股份	原始取得
5	轻质喷绘布生产设备	实用新型	ZL 2012 2 0019615.5	2012.09.19	港龙股份	原始取得

6	轻质喷绘灯箱布	实用新型	ZL 2012 2 0019610.2	2012.09.19	港龙股份	原始取得
7	网格式广告喷绘布生产设备	实用新型	ZL 2012 2 0019624.4	2012.09.19	港龙股份	原始取得
8	喷绘灯箱布生产设备	实用新型	ZL 2012 2 0019583.9	2012.09.26	港龙股份	原始取得
9	喷绘灯箱布	实用新型	ZL 2012 2 0019516.7	2012.09.26	港龙股份	原始取得
10	涂膜式贴合机	实用新型	ZL 2012 2 0019563.1	2012.09.26	港龙股份	原始取得
11	一种 PET 广告材料的生产装置	实用新型	ZL 2012 2 0699296.7	2013.06.05	港龙股份	原始取得
12	一种包装喷绘布辊筒的装置	实用新型	ZL 2014 2 0043890.X	2014.07.09	港龙股份	原始取得
13	一种喷绘布传送用主动辊支撑架	实用新型	ZL 2014 2 0043136.5	2014.07.09	港龙股份	原始取得
14	一种喷绘布成品辊筒的升降运输平台	实用新型	ZL 2014 2 0044604.1	2014.07.09	港龙股份	原始取得
15	一种喷绘布包装盖	实用新型	ZL 2014 2 0048822.2	2014.10.15	港龙股份	原始取得
16	一种喷绘广告布打网格式装置	实用新型	ZL 2014 2 0211803.7	2014.09.24	港龙股份	原始取得
17	一种喷绘布切割装置	实用新型	ZL 2014 2 0161887.8	2014.09.24	港龙股份	原始取得
18	一种喷绘布辊筒运输车	实用新型	ZL 2014 2 0160401.9	2014.11.05	港龙股份	原始取得
19	一种自粘型 PET 喷绘广告布	实用新型	ZL 2014 2 0568559.X	2015.01.28	港龙股份	原始取得
20	一种无网喷绘布	实用新型	ZL 2014 2 0568560.2	2015.01.28	港龙股份	原始取得
21	一种背投式灯箱广告布	实用新型	ZL 2014 2 0569423.0	2015.02.25	港龙股份	原始取得
22	一种喷绘广告布的上料装置	实用新型	ZI201420160540.1	2014.08.13	港龙股份	原始取得

公司已获授权的专利权产权清晰明确，拥有全部权利。其权利人均为公司本身，不存在权属纠纷和限制专利权行使的情形。公司申请的专利技术在公司研发及生产中发挥着重要作用，已在关键产品或服务上得到应用，使用情况正常。公司原始取得的专利技术不属于职务发明，发明人不存在竞业禁止问题。

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的商标如下：

序号	商标名称	注册类	保护期限	注册号码	商标权人
1		第 17 类	2013.4.28-2023.4.27	10254732	有限公司
2		第 24 类	2009.4.7-2019.4.6	4311719	有限公司 <sup>注</sup>
3		第 25 类	2015.2.14-2025.2.13	3415077	有限公司
4		第 25 类	2014.3.28-2024.3.27	3109643	有限公司
5		第 22 类	2013.2.14-2023.2.13	10271487	有限公司

注：根据《商标国际注册马德里协定》和《商标国际注册马德里协定有关议定书》，公

司的商标已于 2010 年 3 月 26 日获得世界知识产权组织的国际注册，截至本公开转让说明书签署日，该商标已在日本、美国、澳大利亚、爱尔兰、波兰、保加利亚、比荷卢、西班牙、英国、土耳其、白俄罗斯、法国、意大利、葡萄牙、希腊、斯洛文尼亚、德国、斯洛伐克、叙利亚、苏丹、阿尔及利亚、克罗地亚共二十二个国家或经济联盟获得保护，该等商标有效期自 2010 年 3 月 26 日至 2020 年 3 月 25 日。

## 3、土地使用权

已取得土地使用权证的土地基本情况：

序号	土地使用证编号	座落	使用面积(平方米)	使用权人	使用权类型	终止日期	用途	是否抵押
1	海国用(2009)第 6400183930	浙江海宁经编产业园红	26,969.00	有限公司	出让	2054.07.15	工业用地	是 <sup>注1</sup>

	号	旗大道 35 号						
2	海国用(2010)第 03163 号	浙江海宁经编产业园区经编九路 102 号	5,315.00	有限公司	出让	2060.08.19	工业用地	否
3	海国用(2013)第 09719 号	马桥街道镇北路南侧、经编九路西侧	8,224.00	有限公司	出让	2060.08.19	工业用地	否
4	海国用(2015)第 02336 号	马桥经编园区文苑路西侧、教育路北侧	68,507.00	港龙股份	出让	2064.09.08	工业用地	是 <sup>注2</sup>

注 1: 2014 年 2 月 19 日, 有限公司与中国农业银行股份有限公司海宁市支行签订《最高额抵押合同》(合同编号: 33100620140005763), 有限公司以海国用(2009)第 6400183930 号土地、海房字第 00177749 号(现房产证号为: 00334938)和海宁房权证字第 00177750 号(现房产证号为 00334939 号)房产作为抵押物为有限公司与中国农业银行股份有限公司海宁市支行在 2014 年 2 月 19 日至 2017 年 2 月 18 日间的借款和银行承兑汇票等提供最高 3,247 万元的抵押担保。

注 2: 2015 年 4 月 2 日, 股份公司与中国农业银行股份有限公司海宁市支行签订《最高额抵押合同》(合同编号: 33100620150011082), 股份公司以海国用(2015)第 02336 号土地及其上在建工程作为抵押物为股份公司与中国农业银行股份有限公司海宁市支行在 2015 年 4 月 2 日至 2017 年 7 月 10 日间的银行承兑汇票等提供最高 10,636 万元的抵押担保。

公司取得的土地使用权均为购置取得, 权属清晰、证件齐备, 不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。

#### 4、排污权

2010 年 8 月 31 日, 公司与海宁市排污权储备交易中心签署了编号为 2010029 号《主要污染物排污权交易转让合同》, 海宁市排污权储备交易中心将 20.376 吨二氧化硫排污权一次性转让给公司, 每吨二氧化硫的价格为 2 万元, 共计 40.752 万元。公司于 2010 年 9 月 3 日取得了海宁市环境保护局、海宁市排污权储备交易中心核发的《海宁市主要污染物排放权证》, 公司经核准的二氧化硫排污权量为 20.376 吨/年, 证书有效期限至 2030 年 8 月 30 日。

2011 年 7 月 12 日, 公司与海宁市排污权储备交易中心签署了编号为海环初排合联[2011]035 号《主要污染物初始排污权购买合同》, 海宁市排污权储备交易中心将 7.78 吨二氧化硫排污权一次性转让给公司, 总价款合计 3.89 万元。公司

于 2011 年 7 月 13 日取得了海宁市排污权储备交易中心核发的《海宁市主要污染物排放权证》，公司经核准的二氧化硫排污权量为 7.78 吨/年，证书有效期限自 2011 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

公司合法拥有上述经核准的范围内二氧化硫的排污权，并可以在上述经核准的范围内合法进行二氧化硫的排放，不存在排污权纠纷或潜在纠纷。

### （三）主要固定资产

公司主要固定资产包括与生产经营密切相关的机器设备、运输设备、电子设备和其他设备等。截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下表所示：

类别	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋建筑物	47,984,323.62	38,607,705.87	80.46
通用设备	3,778,205.80	805,071.43	21.31
专用设备	114,657,873.22	56,843,749.77	49.58
运输工具	13,409,195.41	5,888,236.38	43.91
合计	<b>179,829,598.05</b>	<b>102,144,763.45</b>	<b>56.80</b>

#### 1、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得房产证的房产情况如下：

序号	房屋座落	产权证编号	建筑面积（平方米）	用途	取得方式	权利人	是否抵押
1	海宁市浙江海宁经编产业园红旗大道 35 号	海房字第 00334939 号	5,123.77	工业	自建	港龙股份	是
2	海宁市浙江海宁经编产业园红旗大道 35 号	海房字第 00334938 号	7,687.07	工业	自建	港龙股份	是

注：上述房产抵押情况详见本节“（二）主要无形资产、知识产权等情况”。

公司存在部分房屋建筑物未办理房产证情形，具体情况如下：

序号	名称	建筑面积（平方米）	完工时间	账面净值	占房屋建筑物净值总额比例
1	综合办公楼	7,543.53	2011年1月	8,369,418.84	21.68%
2	压延车间	5,438.28	2013年4月	7,684,540.60	19.90%
3	1#、2#贴合车间	11,963.77	2014年9月	13,365,430.28	34.62%

上述房屋的建设用地系公司通过出让方式合法取得，目前已办理土地使用权

证。项目建设前后均合法办理了建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等审批手续。上述建筑物符合海宁经编产业园区规划，不属于违章建筑，不存在被处罚或拆除的风险。目前，上述房屋的产权证书正在办理过程中，公司预计上述产权证书的办理不存在实质性障碍，且预计能够在2015年年底取得。

## 2、主要生产设备

本公司主要生产设备均系公司自主购置取得，具体情况如下：

单位：元

序号	设备名称	数量	设备原值	设备净值	成新率(%)
1	压延机	2	45,259,147.94	15,262,067.62	33.72
2	贴合机	9	43,036,468.77	25,389,404.01	59.00
3	拉幅机	1	5,548,936.63	2,737,474.23	49.33
4	辊轮	1	2,629,764.12	2,420,628.12	92.05
5	涂层机	1	1,333,333.33	757,852.36	56.84
6	电力设施	1	626,143.90	502,219.65	80.21
7	行车	4	971,623.92	836,501.87	86.09
8	厚度检测系统	1	405,982.91	384,556.03	94.72
9	锅炉	3	815,812.31	288,060.11	35.31
10	车身贴涂布机	1	957,264.96	934,529.91	97.62
11	工业油烟净化装置	1	341,880.36	268,803.51	78.63

公司主要固定资产均为自购或自制取得，权属清晰，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。

## （四）取得的业务许可资格或资质情况

### 1、公司取得业务许可证书情况

公司主营的数码喷印材料产品不属于国家质量监督检验检疫总局公布的《实行生产许可证制度管理的产品目录》，因此公司生产该产品不需要依据国务院《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》的规定申办生产许可证件。

公司目前取得的与经营业务相关的资质和证书情况如下：

序	证书名称	证书编号	发证机构	所有权人	有效期限
---	------	------	------	------	------

号					截止日
1	高新技术企业证书	GF201333000202	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	有限公司	2016.09.25
2	ISO9001:2008质量管理体系证书	00214Q16878R2M	方圆标志认证集团	有限公司	2017.12.02
3	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3313960434	嘉兴海关驻海宁办事处	港龙股份	长期
4	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3313960925	嘉兴海关驻海宁办事处	宁晖贸易	长期
5	浙江省排污许可证	浙 FC2014A0116	海宁市环境保护局	有限公司	2015.12.31
6	浙江省排污许可证	浙 FC2015B0627	海宁市环境保护局	惠普新材	2015.12.31
7	海宁市主要污染物排污权交易证	海宁排污权证(2010)第029号	海宁市环境保护局、海宁市排污权储备交易中心	有限公司	2030.08.30
8	海宁市主要污染物排污权交易证	海宁市排污权交易证(2011)第035号	海宁市排污权储备交易中心	有限公司	2015.12.31
9	海宁市排水户污水入网证	海紫证2013年第S086-1号	海宁紫光水务有限责任公司	港龙股份	2017.09.08
10	海宁市污水户污水入网证	海紫证2012年第T069-1号	海宁紫光水务有限责任公司	港龙股份	2017.09.10

综上，公司已经具备经营业务所需的全部资质、许可、认证，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，相关业务合法合规。

## 2、取得特许经营权的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

### (五) 公司员工情况

#### 1、员工概况

截至2015年6月30日，公司共有员工338人，公司员工结构具体如下：

##### (1) 员工年龄结构

年龄段	人数	占比(%)
-----	----	-------

40 岁以上	46	13.61
30 岁-40 岁（含）	202	59.76
30 岁（含）以下	90	26.63
<b>合计</b>	<b>338</b>	<b>100.00</b>

### （2）员工岗位结构

部门	人数	占比（%）
管理人员	20	5.92
财务人员	6	1.78
技术研发人员	34	10.06
市场及销售人员	36	10.65
生产及其他人员	242	71.60
<b>合计</b>	<b>338</b>	<b>100.00</b>

### （3）员工受教育程度结构

学历	人数	占比（%）
本科及以上	30	8.88
大专	78	23.08
中专及以下	230	68.05
<b>合计</b>	<b>338</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心（技术）人员情况

### （1）核心技术人员简介

**张龙**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**朱伟东**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**钱爱明**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**居志杰**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

**郑锋**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年4月出生，本科学历。2005年7月至2007年6月，任佛山塑料集团双龙分公司技术员；2007年7月至2014年6月，任广州雄星塑料制品有限公司技术员、技术主管；2014年6月至2015年5月，任佛山咸明塑胶有限公司技术经理；2015年5月至今，任港龙股份生产副总助理、核心技术人员。

#### (2) 核心技术人员持有公司的股份情况

上述核心技术人员中，除张龙持有公司股份外，其他人员未持有公司股份，持股情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况”。

#### (3) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术团队稳定，除郑锋为报告期内公司新聘任的核心技术人员外，其他核心技术人员均在公司任职多年，因此，报告期内公司核心技术人员未发生重大变动。

公司主要从事数码喷印材料的研发、生产及销售，拥有生产经营所必需的资产，公司员工具备适当的任职资格，能胜任公司的相应业务，公司主要资产与业务、人员具备匹配性和关联性。

### (六) 公司安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律法规规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于需要办理安全生产许可的企业。

根据《特种设备安全监察条例》，特种设备在投入使用前或者投入使用后30日内，特种设备使用单位应当特种设备安全监督管理部门登记。特种设备使用单位应当按照安全技术规范的定期检验要求，在安全检验合格有效期届满前1个月向特种设备检验检测机构提出定期检验要求。特种设备作业人员应当经特种设备安全监督管理部门考核合格，取得国家统一格式的特种作业人员证书，方可从事相应的作业或者管理工作。公司及子公司生产过程中所使用到的特种设备为锅炉以及起重机，该等特种设备均已取得《特种设备使用登记证》，并定期进行检验。公司及子公司特种设备作业人员均已经取得相关特种设备《作业人员证》，

可以从事起重机、锅炉的操作。

公司非常重视生产过程中的安全控制，并结合行业特点，根据国家生产安全法律、法规，结合公司实际情况，制定了《安全检查管理制度》、《安全生产费用管理制度》、《安全培训教育制度》、《特种设备管理制度》、《特种设备作业人员管理制度》、《消防安全管理制度》、《应急救援管理制度》、《事故安全管理制度》、《警示标志及安全防护的管理制度》、《生产设备管理制度》、《安全生产管理制度》，就安全生产组织架构、安全生产岗位职责、安全培训及安全生产检查、生产场所及设备安全措施等方面作出了详细的规定。

2015年8月24日，海宁市安全生产监督管理局出具证明：2013年1月1日至今，浙江港龙新材料股份有限公司未发生较大生产安全事故。

2015年8月24日，海宁市安全生产监督管理局出具证明：2015年5月4日至今，海宁市惠普新材料有限公司未发生较大生产安全事故。

### （七）公司环保情况

根据《建设项目环境影响评价文件分级审批规定》（环境保护部令第5号）的相关规定，对环境可能造成重大影响的行业为有色金属冶炼及矿山开发、钢铁加工、电石、铁合金、焦炭、垃圾焚烧及发电、制浆等；污染较重的为化工、造纸、电镀、印染、酿造、味精、柠檬酸、酶制剂、酵母等。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）、《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）的规定，冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革、采矿业、钢铁、水泥、电解铝属于重污染行业，其中，纺织业中的化学纤维制造，棉、化纤纺织及印染精加工，毛纺织和染整精加工，丝绢纺织及精加工，化纤浆粕制造，棉浆粕制造为环保核查重污染行业。

公司主要从事数码喷印材料的研发、生产及销售，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）中的分类标准，公司的主营业务属于“制造业”中的“篷、帆布制造”（C1784），生产工序中不包含印染、染整等环节，不属于上文规定的重污染行业。

公司建设项目取得的环境保护批复及验收情况如下：

序号	项目	批复情况	验收情况	实施主体

1	年产 1200 万 m <sup>2</sup> 产业用灯箱布生产线技改项目	2004 年 4 月 16 日经海宁市环境保护局同意建设（环评批复[2004]084 号）	2009 年 9 月 1 日通过海宁市环境保护局验收（海环验[2009]058 号）	有限公司
2	年新增 1200 万平方米灯箱布技改项目	2008 年 12 月 8 日经海宁市环境保护局同意建设（海环管[2008]255 号）		
3	年新增 600 万 m <sup>2</sup> 产业用经编灯箱基布技改项目	2010 年 9 月 6 日经海宁市环境保护局同意建设（海环审[2010]112 号）	2012 年 7 月 5 日通过海宁市环境保护局验收（海环硇验[2012]004 号）	有限公司
4	年新增 2000 万 m <sup>2</sup> 灯箱布技改项目			有限公司
5	年新增 1000 万 m <sup>2</sup> 经编篷盖材料技改项目			有限公司
6	年新增 2400 万 m <sup>2</sup> 灯箱布技改项目			有限公司
7	年新增 18000 吨高性能 PVC 膜材料技改项目	2012 年 9 月 18 日经海宁市环境保护局同意建设（海环审[2012]105 号）	2014 年 8 月 5 日通过海宁市环境保护局验收（海环马验[2014]6 号）	惠普新材 <sup>注1</sup>
8	年新增 2500 万 m <sup>2</sup> 灯箱布技改项目	2013 年 9 月 5 日经海宁市环境保护局同意建设（海环审[2013]159 号）		有限公司
9	年新增 3000 万 m <sup>2</sup> 高档数码喷绘用灯箱布技改项目	2015 年 1 月 20 日经海宁市环境保护局同意建设（海环审[2015]14 号）	正在办理验收手续	惠普新材 <sup>注1</sup>
10	年新增 10000 万 m <sup>2</sup> 灯箱广告喷绘材料、900 万 m <sup>2</sup> 车贴膜技改项目	2015 年 8 月 13 日经海宁市环境保护局同意建设（海环审[2015]106 号）	在建项目尚未进入验收阶段	有限公司
11	年新增 3000 万 m <sup>2</sup> 经编产业用复合材料技改项目	--	--	港龙股份 <sup>注2</sup>

注 1：2015 年 6 月 19 日，通过海宁市环境保护局的《建设项目环境保护审查意见表》（海环马审查[2015]02 号），将该项目实施主体由港龙股份变更为惠普新材。

注 2：该项目已于 2015 年 8 月 13 日在海宁市经济和信息化局完成备案（备案文号：海

经技备案[2015]346号), 目前项目尚未实施, 正在编制环评文件。

公司日常经营活动中涉及到的污染物, 主要为燃煤锅炉废气、生产废气、少量固体废弃物、少量的废水和噪声。公司生产过程中产生的燃煤锅炉废气和生产废气符合《锅炉大气污染物排放标准》(GB13271-2014)和《合成革与人造革工业污染物排放标准》(GB21902-2008)规定的排放标准, 不会对环境造成重大污染。

根据《排污许可证管理条例》等有关法律法规的规定, 公司向大气排放大气污染物以及产生工业固体废物或者危险废物需要申领排污许可证。公司于2014年8月20日取得了海宁市环境保护局核发的《浙江省排污许可证》, 有效期自2014年1月1日至2015年12月31日。2015年9月29日, 子公司惠普新材取得了海宁市环境保护局核发的《浙江省排污许可证》, 有效期自2015年1月1日至2015年12月31日。

根据《嘉兴市主要污染物排污权交易办法(试行)》及其实施细则以及《海宁市主要污染物排污权交易办法(试行)》, 公司向大气排放的主要污染物二氧化硫属于海宁市列入总量控制的污染物, 须办理排污权交易证。公司分别于2010年9月3日、2011年7月13日取得海宁市排污权储备交易中心核发的《海宁市主要污染物排污权交易证》, 公司经核准的二氧化硫排污权量为分别为20.376吨/年、7.78吨/年, 证书有效期限分别至2030年8月30日、2015年12月31日。

根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》以及《嘉兴市危险废物管理暂行办法》, 公司生产过程中产生危险废物, 属于需要委托有许可证的单位或者个人处理的单位。公司报告期内公司与2家单位签署了固体废弃物处置合同, 分别委托处置单位处置公司生产过程中产生的废胶、废包装袋, 废矿物油。主办券商核查了上述处置单位的基本情况和经营资质, 经核查, 上述单位均依法设立并持有《危险废物经营许可证》, 具备危险废物处理资质。

公司非常重视生产过程中的环境保护, 严格遵守国家环境保护法律法规, 根据海宁市环境保护局于2015年9月17日出具的《环保证明》: 浙江港龙新材料股份有限公司能遵守国家及地方环保法律法规的有关规定, 严格执行环保“三同时”制度, 2013年1月以来未发生过重大环境污染事故和环保纠纷问题, 无环境违法行为, 无环保方面的行政处罚。根据海宁市环境保护局于2015年9月17日出具的《环保证明》: 海宁市惠普新材料有限公司能遵守国家及地方环保法律法规

的有关规定，2015 年成立以来未发生过重大环境污染事故和环保纠纷问题，无环境违法行为，无环保方面的行政处罚。

### （八）公司的质量标准

公司的主要产品为 PVC 夹网布，公司制订了《柔性灯箱布》(Q/GL 07-2013)、《柔性灯箱布用 PVC 膜》(Q/GL 12-2013)、《篷盖材料用 PVC 膜》(Q/GL 13-2013)等相关产品的企业标准及检验规范。目前我国灯箱布行业统一的标准为工信部于 2014 年 12 月发布并于 2015 年 6 月实施的第一项行业标准《柔性灯箱广告喷绘布》(FZ/T 64050-2014)。公司的灯箱布产品属于订制类产品，公司始终秉持质量第一的原则，一直以苛刻的质量标准作为衡量基础，目前公司实行的产品质量标准远高于工信部制定的《柔性灯箱广告喷绘布》(FZ/T 64050-2014)行业标准。2014 年 12 月，公司通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证。

2015 年 8 月 28 日，海宁市市场监督管理局出具《证明》(海市监证字【2015】81 号)，港龙股份“自 2013 年 01 月 01 日起至本证明出具日，在本局无因违反工商行政管理、质量技术监督方面的法律、法规而受到行政处罚的记录”。

2015 年 8 月 28 日，海宁市市场监督管理局出具《证明》(海市监证字【2015】83 号)，海宁市惠普新材料有限公司“自 2015 年 5 月 4 日起至本证明出具日，在本局无因违反工商行政管理、质量技术监督方面的法律、法规而受到行政处罚的记录”。

## 四、公司业务相关情况

### （一）报告期内公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

公司主要从事数码喷印材料的研发、生产、和销售。报告期内公司主营业务收入主要来自于 PVC 夹网布的出口业务收入，具体如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入：						

PVC 夹网布	316,051,391.83	95.15	794,634,211.62	96.86	635,907,363.14	99.24
PET 广告材料	12,010,215.68	3.62	19,401,217.06	2.36		
其他	2,661,329.16	0.80	3,164,653.69	0.39	3,296,947.97	0.51
其他业务收入:						
废料	1,434,568.91	0.43	3,189,773.37	0.39	1,629,079.92	0.25
<b>合计</b>	<b>332,157,505.58</b>	<b>100.00</b>	<b>820,389,855.74</b>	<b>100.00</b>	<b>640,833,391.03</b>	<b>100.00</b>

## (二) 公司产品的消费群体、前五名客户情况

### 1、公司产品的消费群体

公司处于数字印刷产业链的中游，产品主要出口给国外经销商，最终用于户外广告和装饰美饰领域。因此公司产品主要消费群体为各类户外广告和装饰美饰产品需求者。

### 2、公司报告期内前五名客户情况

公司 2015 年 1-6 月对前 5 名客户的营业收入及其占年度营业收入的百分比：

客户名称	营业收入（元）	比例（%）
ULTRAFLEX SYSTEMS INC	24,271,119.73	7.31
NEON PERSE INDUSTRIES	16,350,247.47	4.92
AGFA(DR)CORPORATION	13,590,118.87	4.09
ALFA IMPORT.LTD（注）	9,169,815.46	2.76
TEJARATGARAN ALVAND TALAEI CO.,LTD	7,944,279.77	2.39
<b>合计</b>	<b>71,325,581.30</b>	<b>21.47</b>

注：该公司原名称为“PVC PLUS. LTD”，现更名为 ALFA IMPORT.LTD。

公司 2014 年度对前 5 名客户的营业收入及其占年度营业收入的百分比：

客户名称	营业收入（元）	比例（%）
ULTRAFLEX SYSTEMS INC	72,214,626.45	8.80
ALFA IMPORT.LTD	37,582,131.52	4.58
KONTINENTGROUP(RUSSIA)	26,752,491.00	3.26
NEON PERSE INDUSTRIES	23,142,039.39	2.82

GRUVEX	18,358,878.75	2.24
合计	<b>178,050,167.11</b>	<b>21.70</b>

公司 2013 年对前 5 名客户的营业收入及其占年度营业收入的百分比：

客户名称	营业收入（元）	比例（%）
ULTRAFLEX SYSTEMS INC	52,278,569.63	8.16
ALFA IMPORT.LTD	23,491,590.42	3.67
KONTINENTGROUP(RUSSIA)	22,848,363.41	3.57
GRUVEX	18,374,380.92	2.87
ASIA PACIFIC	16,639,128.55	2.60
合计	<b>133,632,032.93</b>	<b>20.87</b>

公司报告期内销售给单一客户的比例超过全年营业收入 5% 的客户较少，且前五大客户占当期销售比例不超过 30%，客户群较为分散，不存在对单一客户的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

### （三）报告期内主要产品的原材料占比情况及各期向前五名供应商采购情况

#### 1、主要产品的原材料、能源及其供应情况

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	219,348,595.63	84.10	551,593,497.23	86.56	432,322,035.05	84.93
人工成本	9,052,789.41	3.47	16,144,408.29	2.53	13,621,789.14	2.68
燃料及动力	4,046,081.30	1.55	8,569,251.72	1.34	4,268,884.65	0.84
制造费用	26,084,625.53	10.00	55,273,435.30	8.67	53,056,137.84	10.42
出口退税不予退还部分	2,282,257.24	0.88	5,676,680.04	0.89	5,778,027.94	1.14
合计	<b>260,814,349.12</b>	<b>100.00</b>	<b>637,257,272.58</b>	<b>100.00</b>	<b>509,046,874.62</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司产品的成本主要是原材料、燃料及动力、人工费用、制造费用。原材料比重均在 80% 以上，原材料主要是外购的网布以及聚氯乙烯、钛白粉

等化工原料。报告期内公司成本构成较为稳定，波动较小。

## 2、公司前五名供应商情况

公司 2015 年 1-6 月对前 5 名供应商的采购额及其占年度营业成本的比例：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	浙江成如旦新能源科技有限公司	25,959,968.85	9.95
2	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	16,385,470.09	6.28
3	吴华宇航化工有限责任公司沁阳氯碱分公司	15,322,333.33	5.87
4	海宁市中大运动服装有限公司	11,786,640.70	4.52
5	浙江高达新材料有限公司	9,239,636.57	3.54
合计		<b>78,694,049.53</b>	<b>30.17</b>

公司 2014 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度营业成本的比例：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	浙江成如旦新能源科技有限公司	59,266,333.77	9.30
2	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	47,565,483.54	7.46
3	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	46,600,470.09	7.31
4	浙江锦达新材料股份有限公司	28,557,031.88	4.48
5	浙江高达新材料有限公司	26,186,864.09	4.11
合计		<b>213,668,016.64</b>	<b>32.66</b>

公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度营业成本的比例：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	45,877,345.09	9.01
2	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	44,995,043.16	8.84
3	浙江锦达新材料股份有限公司	31,305,676.40	6.15
4	湖州三川化工物资有限公司	27,210,256.40	5.34
5	海宁市莎特勒新材料有限公司	21,120,231.67	4.15
合计		<b>170,508,552.73</b>	<b>33.49</b>

公司采购的主要是原材料、设备等市场竞争充分的产品，且供应量充足，同

一种原材料公司一般至少会筛选两家合格供应商。报告期内公司不存在对单一供应商的重大依赖。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

序号	相对方	币种	合同内容	合同金额	签订时间	履行情况
1	KHURRAM AZHAR ASTRONTECH INC	美元	PVC 夹网布	1,652,116.00	2015.4.23	履行完毕
2	ALFA IMPORT.LTD	美元	PVC 夹网布	1,031,699.75	2014.5.26	履行完毕
3	NEON PERSE INDUSTRIES	美元	PVC 夹网布	815,028.25	2015.3.25	履行完毕
4	ALFA IMPORT.LTD	美元	PVC 夹网布	783,656.00	2014.4.21	履行完毕
5	NEON PERSE INDUSTRIES	美元	PVC 夹网布	652,144.30	2015.2.4	履行完毕
6	TEJARATGARAN ALVAND TALAEI CO.,LTD	美元	PVC 夹网布	472,233.50	2015.3.19	履行完毕
7	TEJARATGARAN ALVAND TALAEI CO.,LTD	美元	PVC 夹网布	402,162.00	2015.1.29	履行完毕
8	TEJARATGARAN ALVAND TALAEI CO.,LTD	美元	PVC 夹网布	396,661.58	2015.5.26	履行完毕
9	ALFA IMPORT.LTD	美元	PVC 夹网布	272,675.00	2015.3.6	履行完毕
10	KHURRAM AZHAR ASTRONTECH INC	美元	PVC 夹网布	271,823.75	2015.3.4	履行完毕
11	NEON PERSE INDUSTRIES	美元	PVC 夹网布	213,065.50	2014.11.27	履行完毕
12	ALFA IMPORT.LTD	美元	PVC 夹网布	203,224.10	2014.3.17	履行完毕
13	ULTRAFLEX SYSTEMS INC	美元	PVC 夹网布	188,294.59	2014.2.20	履行完毕

14	ALFA IMPORT.LTD	美元	PVC 夹网布	167,040.00	2014.7.24	履行完毕
15	ULTRAFLEX SYSTEMS INC	美元	PVC 夹网布	157,805.90	2014.2.27	履行完毕
16	ULTRAFLEX SYSTEMS INC	美元	PVC 夹网布	156,656.68	2013.7.24	履行完毕
17	NEON PERSE INDUSTRIES	美元	PVC 夹网布	142,863.00	2014.7.10	履行完毕
18	温州市理恒贸易有限公司	人民币	PVC 夹网布	1,286,687.00	2013.9.26	履行完毕

## 2、采购合同

序号	相对方	合同内容	合同金额(元)	签订时间	履行情况
1	上海泓阳机械有限公司	胶布机(拉宽)系列设备一套	31,000,000.00	2014.7.9	履行完毕
2	上海泓阳机械有限公司	PVC 五辊胶布机系列设备一套	17,000,000.00	2014.11.18	履行完毕
3	苏州迪森生物能源有限公司	生物质燃料供应	4.20 元/万大卡, 每年使用量不低于 300 万万大卡	2014.10.16	正在履行
4	吴华宇航化工有限责任公司沁阳氯碱分公司	聚氯乙烯	9,600,000.00	2015.1.13	履行完毕
5	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	聚氯乙烯	6,450,000.00	2013.2.1	履行完毕
6	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	聚氯乙烯	6,420,000.00	2013.1.30	履行完毕
7	浙江锦达新材料股份有限公司	高强纱机织布	6,150,254.25	2014.5.28	履行完毕
8	浙江锦达新材料股份有限公司	高强纱机织布	5,877,130.50	2014.6.17	履行完毕
9	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	5,500,000.00	2014.8.5	履行完毕
10	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	5,425,000.00	2013.12.3	履行完毕
11	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	5,330,000.00	2014.1.10	履行完毕
12	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	5,300,000.00	2014.2.12	履行完毕

序号	相对方	合同内容	合同金额(元)	签订时间	履行情况
13	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	5,150,000.00	2014.7.7	履行完毕
14	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	聚氯乙烯	3,930,000.00	2013.10.21	履行完毕
15	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	3,840,000.00	2013.1.18	履行完毕
16	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	3,780,000.00	2013.1.30	履行完毕
17	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	3,600,000.00	2013.4.26	履行完毕
18	张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	二辛酯	3,450,000.00	2013.3.21	履行完毕
19	湖州三川化工物资有限公司	聚氯乙烯	3,225,000.00	2013.10.22	履行完毕
20	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	聚氯乙烯	3,200,000.00	2013.11.5	履行完毕
21	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	聚氯乙烯	3,200,000.00	2013.12.3	履行完毕
22	佛山市高明鸿溢机械有限公司	5.6米对贴机	3,180,000.00	2013.11.15	履行完毕
23	湖州三川化工物资有限公司	聚氯乙烯	3,160,000.00	2013.11.7	履行完毕
24	湖州三川化工物资有限公司	聚氯乙烯	3,160,000.00	2013.11.13	履行完毕
25	浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	聚氯乙烯	3,070,000.00	2014.9.2	履行完毕

### 3、借款合同

序号	贷款方	借款金额	借款期限	担保方式
1	中国农业银行股份有限公司海宁市支行	2,000万人民币	2015年6月25日至2015年12月22日	定期存单质押
2	中国工商银行股份有限公司海宁支行	2,400万人民币	2015年3月19日至2016年3月18日	定期存单质押
3	中国农业银行股份有限公司海宁市支行	299.738411万美元	2015年1月26日至2015年7月26日	应收账款质押

4	中国农业银行股份有限公司海宁市支行	299.790499 万美元	2015年5月14日至2015年8月13日	应收账款及定期存单质押
5	中国工商银行股份有限公司海宁支行	3,000 万元人民币	2015年5月27日至2015年11月6日	张新龙、钱琴华、张龙、葛培芬最高额保证担保

#### 4、最高额保证合同

债权人	债务人	保证人	担保金额	主债务期间	保证期间	保证方式
中国农业银行股份有限公司海宁市支行	浙江永森新材料有限公司	有限公司	2,300 万元	2014年12月1日至2015年12月30日	主债务期间届满之日起两年内	连带责任保证

公司为浙江永森新材料有限公司提供担保的具体情况请参见“十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“(二)或有事项

#### 5、建设工程施工合同

发包方	承包方	合同价款	合同工期	签订时间	履行情况
有限公司	浙江恒力建设有限公司	6,520 万元	2014年10月15日至2015年5月3日	2014.9.30	正在履行

#### 6、国有建设用地使用权出让合同

出让人	受让人	合同编号	土地面积(平方米)	出让价款	签订时间	履行情况
海宁市国土资源局	有限公司	3304812013A21123	8,224	5,650,000.00	2013.8.13	履行完毕
		3304812014A21131	68,507	33,850,000.00	2014.8.25	履行完毕

### 五、公司商业模式

#### (一) 公司的采购模式

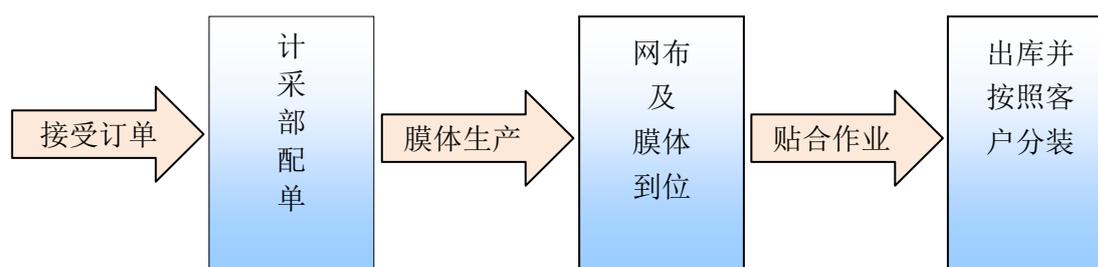
公司采购的原材料主要是机织网布、经编网布、聚氯乙烯以及辅材原料等，主要从国内采购取得。原材料信息收集和采购由公司计划采购部负责。

目前公司以满足生产需求为前提，结合市场行情及订单量，采用如下两种订货模式：对于供货方较近、价格波动较小的原材料，由计划采购部编制月度计划，根据各个品种的需求时间和需求量，要求供方适时、适量送货，在保障供给的前提下，尽量减少库存甚至零库存；对于价格波动较大的原材料，一般是以行情及需求量来确定订货点，以填充库存为目的，合理满足需求和库存控制。

## （二）公司的生产模式

公司采取“以销定产”的订单式生产模式。公司从实际出发，为更有效的提高效率，将计划部和采购部合并为计划采购部。计划采购部负责生产计划和采购计划的制定，以及销售、采购、和生产部门之间的整体协调，根据销售订单的数量和交货时间安排生产量和生产顺序保证生产和出货的有序性。

具体生产模式如下：



## （三）公司的销售模式

公司的产品属于专业性较强的产品领域，最主要的销售渠道是直接销售，即参加国内外专业的行业展销会，用最直接且有效的方式接触到客户并能深入地了解客户的需求及一些新的产品工艺，方便公司及时掌握相关的市场信息及竞争对手的最新动态。在参加展会的同时，公司业务人员同时对当地重要客户进行回访，以便更直观地了解客户的特殊需求。除参展外，公司也十分重视网络营销，通过购买阿里巴巴域名及搜索排名，方便潜在客户能第一时间搜索到公司信息，进行业务接洽。

## （四）公司的结算模式

公司结算模式按照内外销客户类型分为以下两种：（1）境内客户：如为初期客户，公司一般要求预收部分货款后组织生产，发货开票后 1 个月内收取尾

款；如为成熟客户，经必要的信用审核调整批准程序后，可适当降低预收货款的比例，发货开票后 1-3 个月内收取尾款；(2) 境外客户：如为初期客户，公司一般要求预收部分货款后组织生产，发货后凭提单复印件收取尾款，款到放单，如以信用证结算则必须为即期信用证；如为成熟客户，经必要的信用审核调整批准程序后，可适当降低预收货款的比例，如以信用证结算可调整为远期信用证。

## 六、公司所处行业基本情况

### (一) 行业概况

公司主要从事数码喷印材料的研发、生产及销售，按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司的主营业务属于“纺织业”（C17）。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）中的分类标准，公司的主营业务属于“制造业”中的“篷、帆布制造”（C1784）。根据全国股份转让系统发布的挂牌公司行业分类指引（2015 年 3 月），公司主营业务属于“门类 C 制造业”之“大类 C17 纺织业”之“中类 C178 非家用纺织制成品制造”之“小类 C1784 篷、帆布制造”。

#### 1、行业基本情况

灯箱布产品属于纺织业范畴，从应用角度划分属于广告耗材类中的数码喷印产品。灯箱布由 PVC 材料和网状导光纤维组合而成，因其具有柔韧性好、透光均匀、寿命长、便于分割、拼接、托运、户外安装简单、适合彩色喷绘等特性，被广泛应用于室内广告标识、展示和户外大型广告招牌的制作领域。灯箱布可以根据户外使用的要求，达到防水、抗霉变、阻燃、抗寒热、抗紫外线等功效，由于抗台风能力较强，因此特别适合制作大型户外招牌。目前，市场上 95% 的大型彩色喷绘灯箱画面皆选用灯箱布作为底材。

在欧美等发达国家和地区，灯箱布行业发展较早，市场较为成熟，行业集中程度较高。20 世纪 90 年代以来，出于成本等因素的考虑，欧美等发达国家厂商在其国内逐渐专注于研发、品牌、渠道等建设，而加强在发展中国家投资组织生产或通过 OEM/ODM 等方式从发展中国家厂商采购所需的产品。在产品结构和应用方面，欧美等发达国家和地区的市场中产品种类丰富，使用领域广泛，逐步向满足客户多样性需求、更加环保且附加值等中高端领域延伸。

我国灯箱布行业起步较晚，20 世纪 90 年代初，国内灯箱布市场基本由国外

厂商垄断。随着国内上下游产业链的日益完善，国际灯箱布产业逐步转移，20世纪末至今国内灯箱布行业开始进入快速发展期，市场进入者迅速增多，中国已逐渐发展为全球灯箱布的主要生产基地。国内厂商充分竞争，提高了市场化程度，不但打破了国外厂商在国内产品垄断的格局，还积极开拓出口市场，并逐渐在国际市场上占据了一定的份额。近年来，国内部分企业更加注重研发创新能力的提升，积极开发满足市场需求的新产品和新技术，不断加强品牌的扩展力度，逐渐从简单的生产加工企业发展成为集研发、生产和销售于一体的灯箱布供应商，并在国内外市场中确立了一定的品牌知名度和市场占有率。

## 2、行业主管部门和监管体制

公司所处的纺织业属于竞争性行业，主管部门如下表所示：

主管部门	基本职能
国家发展和改革委员会、工业和信息化部	负责产业政策的制订、提出产业发展战略和规划；推动先进技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导；负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施，并协调实施等。
中国纺织工业协会、中国产业用纺织品行业协会	引导全行业走新型工业化道路，以增强产业创新能力为核心，促进结构调整和产业提升，转变增长方式。负责行业经济运行和产业政策咨询服务、全行业信息化建设和行业统计以及产品研发服务、开拓行业国内外两大市场、负责全行业科技规划、科技攻关和制定行业标准等工作。
中国印刷及设备器材工业协会	开展行业基本情况的调查研究和资料的搜集整理与发布工作，提出相关的方针、政策建议，组织国内外技术交流与合作，组织制定行业的技术、质量标准及行规行约等。

## 3、行业主要法律法规和政策

序号	发布单位	法规/政策名称	与公司从事的业务相关内容
1	全国人民代表大会	《中华人民共和国环境保护法》	保护和改善生活环境与生态环境方面的主要法律，明确了企业应把环境保护工作纳入计划，建立环境保护责任制度；采取有效措施，防治在生产建设或者其他活动对环境的污染和危害。

2	国务院	《纺织工业调整和振兴规划》	坚持开拓国际市场与扩大内需相结合;统筹兼顾国际、国内两个市场;坚持扶持骨干企业与带动中小企业相结合;坚持自主创新、技术改造与淘汰落后相结合。
3	中华人民共和国住房和城乡建设部、国家质量监督检验检疫总局	《纺织工业企业环境保护设计规范》	对纺织工业企业建设项目新建、改建、扩建工程的环境保护设计做了具体规定。
4	中华人民共和国住房和城乡建设部、国家质量监督检验检疫总局	《纺织工业企业环境保护设计规范》	对纺织工业企业建设项目新建、改建、扩建工程的环境保护设计做了具体规定。
5	工业和信息化部	《关于进一步加强纺织企业管理的指导意见》(工信部消费[2009]438号)	加强企业管理,加快转变发展方式,从加强现代企业管理制度,加强基础管理、质量管理、营销管理、财务资金管理、成本管理、节能降耗管理,加强信息建设、人才队伍建设和企业文化建设等各方面切实加强企业管理。
6	工业和信息化部	《轻工业“十二五”发展规划》	将采取继续落实扩大消费需求、支持技术创新和技术改造、大力实施品牌战略、营造有利于中小企业发展的外部环境等政策措施,指导未来五年轻工业发展方式转变和产业结构调整,推动我国由“轻工大国”向“轻工强国”迈进;加大新材料、新技术、新工艺在户外装备、休闲帐篷、流行饰品、画相框中的应用,提高产品附加值。
7	工业和信息化部	《纺织工业“十二五”发展规划》	提出纺织工业发展的指导思想、发展目标、重点任务和政策措施,突出结构调整、自主创新、品牌建设和可持续发展等重点内容,是未来五年纺织工业发展的指导性文件和实现纺织强国目标的行动纲领。
8	工业和信息化部	《柔性灯箱广告喷绘布(FZ/T 64050-2014)》	规定了柔性灯箱广告喷绘布的产品分类、要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输和贮存等内容。
9	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家质量监督检验检疫总局	《产业用纺织品“十二五”发展规划》	提出研究基布织造技术和宽幅涂层技术,开发具有紧密度大、轻质高强、自清洁、防水、耐气候、防辐射等特性的新型篷盖材料。
10	中国纺织工业联合会	《建设纺织强国纲要(2011-2020)》	2020年建成能够满足国内不断升级的消费需求、具备较强国际竞争力和可持续发展能力的现代纺织产业体系。

11	国家发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录（2013 年本）》	鼓励类项目：“采用编织、非织造布复合、多层在线复合、长效多功能整理等高新技术，生产满足国民经济各领域需求的产业用纺织品”。
12	国家工商总局	《广告产业发展“十二五”规划》	强调“鼓励广告企业加强广告科技研发，加速科技成果转化，提高运用广告新设备、新技术、新材料、新媒体的水平，促进数字、网络等新技术在广告领域的应用。鼓励环保型、节能型广告材料的推广应用，支持开发低成本的替代广告材料。”

## （二）行业市场规模及竞争格局

全球灯箱布市场规模达 100-200 亿元，国内市场占比 10%左右。90 年代中期起，我国灯箱布产业从零起步并替代进口，目前出口比例已提高到 70%-80%。国内灯箱布企业有 50 家左右，前 10 家占据 60%-70%左右的市场，前 25 家占据 80%-90%的市场。区域集中度也很高，北方的企业主要分布于河北、江苏；南方生产企业分布于浙江、上海、广州（1-2 家）等，浙江产量超过 40%，内陆几乎没有。我国灯箱布产品主要出口到亚洲和美洲地区，也有少量出口到欧洲。出口到亚洲地区的灯箱布产品约一半转口到其他国家或地区，灯箱布产品的终端客户主要集中在美国、拉丁美洲、中东及东南亚等地区。（资料来源：《差异化产品进入放量期，增长空间打开—海利得（002206）深度报告》，国海证券）

灯箱布产品属于纺织业范畴，从应用角度划分属于广告耗材类中的数码喷印产品。目前，中国已成为全球灯箱布的第一生产大国，并占领了全球中低端灯箱布产品的主要市场。在行业高端产品领域，由于以韩国星牌、德国海德斯（Heytex）公司、德国费尔赛达（Verseidag）公司、美国 3M 公司、美国艾利公司为主要代表的一些国际大型企业掌握着行业高端灯箱布产品的技术、工艺，并有自己的经营品牌，因此约占全球灯箱布需求 10%左右的高端产品市场份额仍牢牢掌握在这类企业手中；以海利得、港龙股份为首的国内灯箱布生产企业，不断致力于产品的升级换代，已成功进入高端灯箱布领域并占有一席之地。

我国灯箱布行业尚未出现能够主导国内市场格局的大型企业；但在各区域市场内，已经出现了一些地区性行业领先企业，市场占有率较高，具有较强的影响力。受投资规模、技术水平及工艺的影响，高端灯箱布产品的生产难度较大，行业进入壁垒较高，目前国内仅有少数企业能够生产，大部分企业产品集中在中低

端，产品同质化程度较高，价格是市场充分竞争的结果，受控制程度较弱。

国内灯箱布生产主要企业及简要情况如下表所示：

序号	企业名称	简要情况
1	海利得新材料股份有限公司	公司为深交所上市企业，主要生产涤纶工业长丝、塑胶材料、涤纶帘子布三大类产品。目前涤纶工业长丝产量为 135,000 吨/年，灯箱布、天花膜 1.5 亿平方米/年（2015 年产能将达到 3.1 亿平方米/年），石塑地板 800 万平方米/年，帘子布 1.5 万吨/年。
2	上海申达股份有限公司	公司为上交所上市企业，业务主要分为四个板块：进出口贸易、汽车内饰、新材料和房产物业。其中，新材料板块有 2 家主要的控股企业，产品主要为 PVC 柔性复合材料、土工合成材料等产业用纺织品，是国内主要的 PVC 柔性复合材料生产商
3	上海纳尔数码喷绘材料股份有限公司	公司产品主要包括车身贴、单透膜、涂层喷印材料和贴合喷印材料等承印材料，其中，车身贴、单透膜、涂层喷印材料以自产为主，贴合喷印材料采用外购的模式。作为数码喷印材料，公司产品经喷绘后广泛应用于户外广告领域和装饰美饰领域。
4	河北玉鑫工贸有限公司	公司拥有四条宽幅 PVC 压延膜生产线，一条篷布涂刮生产线，八条喷绘布贴合生产线和两条写真耗材生产线，年生产篷盖材料 3,000 万平方米，广告材料 2 亿平方米，PVC 压延膜 50,000 吨。
5	浙江明士达新材料有限公司	是一家专业生产 PVC 类产品的公司，其主营产品有 PVC 天花软膜、PVC 涂层布、PVC 夹网布、PVC 网格布和 PVC 灯箱布等。公司产品主要应用于室内装修、篷房、船布、气模布、卡车篷布、箱包布、风筒布以及溶剂、弱溶剂和 UV 喷绘等，目前拥有网布生产线五条、压延生产线五条、贴合和涂层生产线九条。
6	浙江锦达新材料股份有限公司	公司主要生产产业用涂层织物、经编土工合成材料、广告喷绘材料，产品广泛应用于水利、交通、建筑、汽车内饰、产业特殊装饰、娱乐设施等众多领域

### （三）市场供求状况与行业利润情况

行业平均利润水平和竞争程度与行业进入壁垒具有密切的关系。我国灯箱布行业中、低端市场充分竞争，行业利润率较低，高端制造企业保持合理的利润率水平。目前，我国灯箱布产量超过一半用于出口，中国制造灯箱布在国际上的接受程度逐步提高。随着我国大型优质灯箱布企业研发能力和技术水平的逐步提高，我国灯箱布产品的质量已接近国际先进水平并逐步进入国际高端市场。

## （四）行业技术水平及技术特点

灯箱布加工方法主要分为三种：即贴合法、刀刮法和压延法。

贴合法是将上下两层成型的 PVC 膜，通过加热，在热辊的压力下与中间的网布贴合在一起，冷却成形。其特点是具备优良喷绘吸墨性和较强的色彩表现力。随着大型喷绘行业的发展，此类灯箱布逐渐崛起，目前，此类灯箱布在中国的市场占有率已超过 70%。

刀刮法是将液态 PVC 浆料用刮刀均匀地涂在基布的正反面，然后通过烘干工艺使其完全结合成一个整体，之后冷却成型。其特点是防渗透性、抗剥离能力较强。由于刀刮法产品上下是一个整体，使剥离现象得以杜绝。目前，此种工艺的灯箱布幅宽可达 5 米，由于制作工艺复杂，制作设备比较昂贵，因此，我国市场上此类产品以进口为主，价格相对较高，最具代表性的有德国欧特龙，韩国韩华和比利时希运。

压延法是将 PVC 粉与液态增塑剂等多种原材料充分搅拌，后经高温热辊的压力作用，与基布粘合成一个整体。其特点是表面平整度较好，且透光均匀，在内打光灯箱布上较有优势。美国 3M 公司开发的 645 和 945 两种灯箱布都是用此种工艺生产，韩国 LG 开发的乐喜灯箱布也是此类工艺的代表。（资料来源：《差异化产品进入放量期，增长空间打开—海利得（002206）深度报告》，国海证券）

虽然国内企业已经掌握并大规模应用了前述基础性技术工艺，但是由于国内设备制造精密水平不强、生产工艺经验积累欠缺、操作流程规范性不足等原因，导致即使是应用相同工艺生产的同类产品，国内产品在产品质量稳定性方面常与国际先进厂商存在一定的差距。同时，国际厂商能够保持对市场需求的及时响应，甚至是通过技术创新引领新的市场需求点。虽然国内企业作为追随者跟进学习的能力较强，但是由于需求导向意识不强、市场需求灵敏度不够、生产工艺经验积累不足、研究开发能力不足等方面的原因，较少成为在应用领域内容创新、技术创新的领先者。

## （五）行业进入障碍

### 1、技术壁垒

我国灯箱布中低端产品市场竞争日益激烈，新入企业如继续走低端路线，利润空间将非常有限；如果顺应灯箱布产业的发展潮流，投资建设高品质灯箱布生

产线，对高端、先进的生产技术及工艺的掌握将不可或缺。由于灯箱布行业缺乏统一的行业标准，对高端、先进的生产技术及工艺需要时间和经验的积累，这对新入企业构成了一定的障碍。此外，未来灯箱布生产企业的发展领域和新的利润空间在于随着其研发和技术实力的加强而逐步开拓非常广阔的柔性复合材料市场，这一点对于新入企业来说将更加困难。

## 2、销售网络及品牌壁垒

产品销售网络的建设和完善是企业生存和发展的关键，但这一过程对灯箱布新入企业来说非常困难，原因有两个方面：一是灯箱布行业缺乏行业标准，灯箱布企业往往根据下游客户的特定需求生产非标准化产品。下游客户为了保持其自身产品品质的稳定，轻易不会更换灯箱布原料供应商，这为新入企业争夺市场份额设置了很大的障碍；二是由于国内灯箱布行业已融入国际市场，先入企业一旦与国际客户建立起稳定的合作关系，新进企业将很难夺取其市场份额。因此，新入企业短时间内难以完成国际销售网络与客户资源的建立和完善过程。

## 3、规模与成本壁垒

国内灯箱布产品多集中在中、低端领域，行业竞争较为激烈，行业平均利润空间较为有限，企业的成本控制日益重要。行业先入者由于具备一定的经济规模和上下游产业链配套等优势，在成本控制方面明显要优于行业新入者，对行业新入者的生存能力构成了重大影响。

## （六）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### （1）国内政策引导扶持

2012年，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家质量监督检验检疫总局发布了《产业用纺织品“十二五”发展规划》，提出发展产业用纺织品是纺织工业结构调整和转型升级的重要方向，应大力发展医用、环保、复合增强材料等高技术含量、高附加值产业用纺织品；《产业结构调整指导目录（2013年本）》也将“采用编织、非织造布复合、多层在线复合、长效多功能整理等高新技术，生产满足国民经济各领域需求的产业用纺织品”列为鼓励类项目。上述产业政策的实施，为国内灯箱布生产企业进一步发展提供了广阔的发展空间。

#### （2）技术进步使得产品应用领域不断拓宽

随着灯箱布行业技术的不断完善和大型优质企业的不断创新，灯箱布产品开始向轻薄、耐用、高画质方向不断发展，灯箱布产品的应用领域也由传统室内广告标识、展示和户外大型广告招牌领域向汽车户外车身装饰等新的应用领域扩展，产品的应用范围不断扩大。

随着我国城镇化进程的推进、汽车产业的快速发展、城市美化的加快以及生活水平的提高，国内户外广告以及装饰美饰领域对灯箱布的需求将持续快速增长。灯箱布在 2008 年北京奥运会和 2010 年上海世博会等国内重大活动中的广泛应用，使其广告宣传和装饰美饰作用受到社会的普遍关注，有效引导了国内市场需求，也将促进灯箱布潜在需求的进一步释放。

### （3）灯箱布产业持续向中国转移

欧美等发达国家厂商出于成本等压力，其国内转为关注研发、品牌、渠道等建设，逐步减少或停止国内生产环节的投入，在发展中国家投资组织生产或逐步加大从发展中国家和地区厂商采购的比例，为国内企业占领市场提供了有利条件，导致产业的全球转移。

灯箱布产业持续向中国转移带动了我国企业的快速发展，我国灯箱布产业配套齐全，特别是在长三角、珠三角地区已形成了颇具规模、竞争充分的灯箱布上下游产业链，具有较强的制造成本优势和产业集群效应。经过多年的发展，截至目前，我国超过一半的灯箱布产品用于出口。随着我国灯箱布产品质量的不断提高和市场的逐步扩展，中国灯箱布产品在国际上的认同度越来越高，并逐步进入国际高端市场。

### （4）非洲、南美洲等地区市场需求逐步旺盛，国际市场空间广阔

近年来，随着非洲、南美洲等地区经济的发展，该地区的灯箱布市场需求逐步释放，我国灯箱布制造企业适时抓住时机，抢占市场。未来随着该地区市场需求的不断扩大和欧美、俄罗斯等国家需求的稳定增长，灯箱布行业国际市场空间广阔。

## 2、不利因素

### （1）尚未建立健全全行业统一的产品标准

我国灯箱布行业没有专业的行业协会来对整个行业产品标准进行有效的指导与协调。截至目前，仅有工信部于 2014 年 12 月发布并于 2015 年 6 月起正式

实施的《柔性灯箱广告喷绘布》(FZ/T 64050-2014)标准。因此,灯箱布企业生产的产品均执行企业自行制定的标准,其产品差异化非常明显,不利于产品质量控制和规范市场,不利于行业发展。

### (2) 低端灯箱布市场竞争日益激烈

随着灯箱布生产技术的成熟和普及,低端市场的竞争日益激烈。小型作坊式生产企业是行业中普遍存在的现象,低端市场的竞争主要是价格的恶性竞争,利润空间逐步缩小。

### (3) 人民币升值,挤压行业利润

目前,中国已成为全球主要的灯箱布生产基地,除了满足国内需求外,国内灯箱布产品大量出口到国际市场。近年来,人民币对美元汇率大幅上升,一方面可能导致出口企业应收外币账款的汇兑损失,另一方面国内制造企业的成本优势被大幅削弱,在国际市场的竞争力受到较大影响。

## (七) 行业发展前景

灯箱布是随着数码喷印技术的应用发展以及户外广告、装饰美饰领域的市场增长而成长发展的。作为数码喷印的承印材料,灯箱布常被应用于户外广告、装饰美饰领域,且属于消耗性材料,具有应用范围广、使用周期较短、更新较为频繁、使用量较大等特点,拥有较为广阔的市场前景。

灯箱布市场需求主要受两个方面的影响:一是数码喷印市场的快速发展拉动数码喷印材料行业的快速发展;二是户外广告及装饰美饰行业的快速发展推动数码喷印材料行业的需求。

### 1、数码喷墨印刷市场的发展

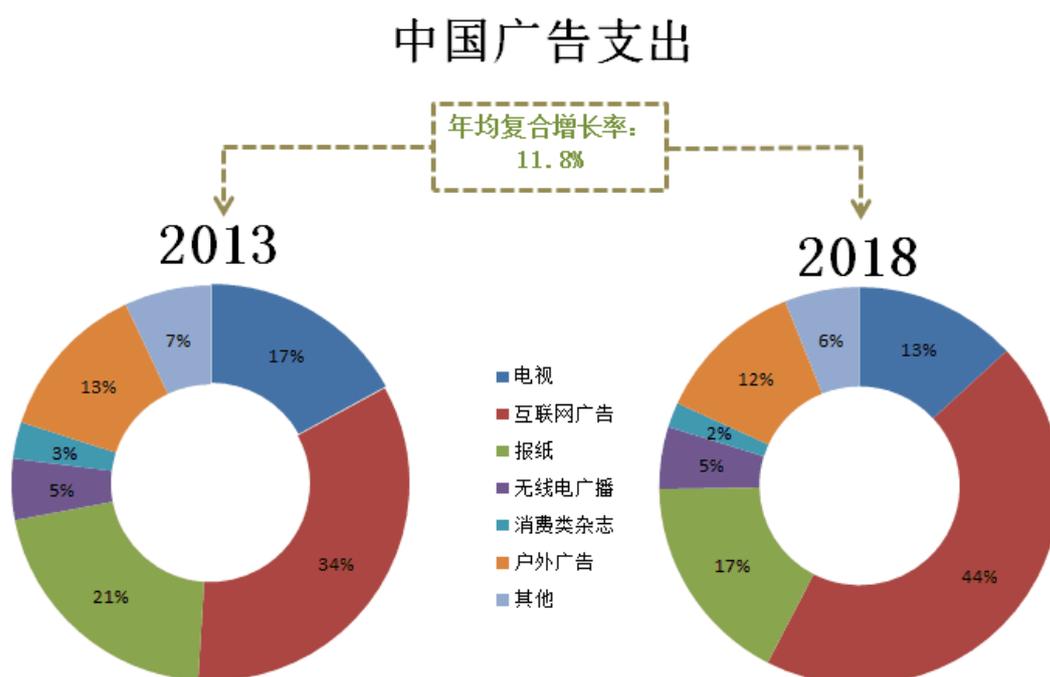
数码喷墨印刷属于数字印刷技术,是在传统印刷技术基础上发展而来的一种综合技术,通过喷墨印刷机接收计算机存储的图文信息而实现直接印刷。与传统印刷相比,数码喷墨印刷具有以下优势:生产准备时间短、辅助生产工艺少、制作流程简单快捷;色彩表现能力强、图案精度高;印刷幅面受限较小、适合大幅面印刷;适应快速短板、按需、个性化印刷。因此,数码喷墨印刷已逐渐发展成为数字印刷的主流方式之一,在印刷行业的各个领域均呈现出对传统印刷技术的替代趋势。

据全球包装、印刷和造纸业研究咨询机构 **SmithersPira** 发布的调查报告显示,

2013 年全球数字印刷市场产值达到 1209 亿美元，如果考虑到通货膨胀和货币汇率波动因素，则产值为 1310 亿美元。预计未来 10 年，全球数字印刷市场将保持快速增长，2024 年产值将达到 2013 年的 2.25 倍。从成像方式来看，目前全球数字印刷市场仍以静电成像为主，但是喷墨印刷增长势头迅猛，2019 年有望超过静电成像，在全球数字印刷市场占据主导地位。预计到 2024 年，喷墨印刷产值将占到全球数字印刷市场产值的 56%，产量将占到全球数字印刷市场产量的 53%。数码喷墨印刷市场能够保持增长，主要是因其在多个领域的卓越应用表现，除广告喷绘行业外，还被应用于玻璃装饰、陶瓷、地板、建筑材料以及电子产品行业等。

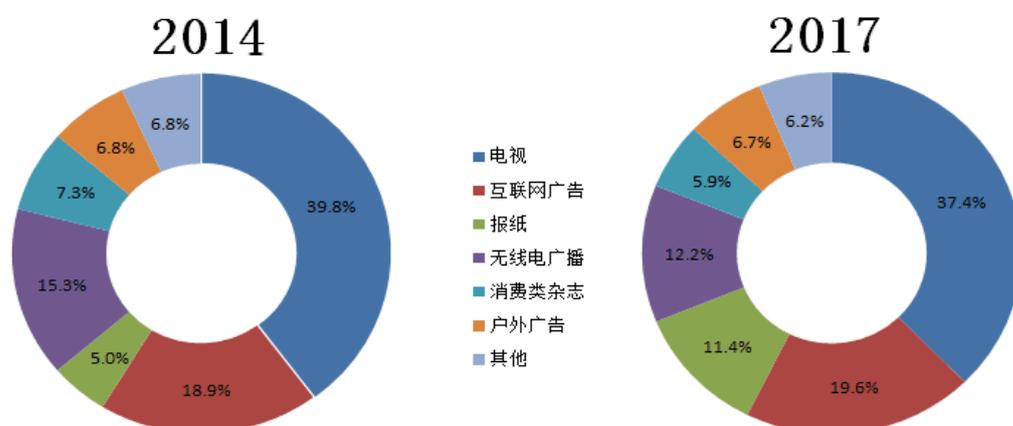
## 2、户外广告市场的发展

户外广告是一种历史悠久的媒体形式，也是一个国家或地区经济繁荣程度最直观的体现之一。作为相对独立的媒介资源，与电视、报纸和杂志等传统广告媒体相比，户外广告无需依附媒介载体，而且可用载体广泛、表现形式丰富多样，具有接触率高、到达率高、成本投入低、持续时间长、视觉冲击力强等优势，日益成为倍受青睐的广告形式。随着社会休闲活动的增多，户外活动成为休闲娱乐的新趋向，大众生活方式的变化驱动了户外广告的发展。同时，随着科学技术的快速发展，户外广告不断应用新材料、新技术和新设备，为下游客户提供了更加丰富的选择，也拉动了户外广告的市场增长。



数据来源：《2014 年-2018 年全球娱乐及媒体行业展望》，普华永道

## 世界广告支出



数据来源：《2014年Q4全球广告市场预测报告》，实力传播

根据普华永道发布的《2014年-2018年全球娱乐及媒体行业展望》，2014-2018年期间，全球娱乐及媒体行业的年均复合增长率预计将达到5%。中国将会超过日本成为仅次于美国的世界第二大娱乐及媒体市场。预计到2018年，中国娱乐及媒体总支出的年均复合增长率将达10.9%，其中广告支出的复合增长率为11.80%。同时，由于户外广告的内容成本、所面临的监管风险以及维护和运营的成本价均低于其他传媒广告形式，随着商业圈的不断形成和城市化的进程，中国的户外广告市场在未来相当长的时间里仍将保持稳定的发展势头。

### 3、装饰美饰市场的发展

装饰美饰领域是灯箱布广泛应用的重要领域，主要包括场地装饰、汽车美饰等，其中场地装饰美饰中应用较多的包括会展场地装饰、体育赛场装饰以及装修场所装饰等。

会展是经济生活中宣传展示、沟通交流的重要平台，具有众多经济功能，包括联系和交易功能、整合营销功能、调节供需功能和技术扩散功能等。近年来，国际会展行业保持了较快的发展势头，特别是随着亚洲经济的长期快速发展和巨大的市场需求，以中国为首的亚洲会展市场逐步受到更多重视。我国会展业历经30余载的发展，产业规模不断扩大，产业链不断拓宽，带动性逐年增强，经济效益日益显著，正以20%的年均增长速度发展。2013年我国会展业直接产值达到4068亿元。（资料来源：《2014年中国会展市场现状调查与未来发展前景趋势报告》，中国产业调研网）

随着经济的发展以及全球经济一体化趋势的增强,各类商业及非商业的体育赛事总体呈现良好的发展趋势,如欧洲及南美各国的足球联赛、中国和美国的篮球联赛等。欧美发达国家和地区体育赛事对经济的贡献度较高,而以中国为代表的广大发展中国家仍有较大的发展空间。爱建证券研究报告指出,目前我国体育产业产值仅占 GDP 的 0.6%,相比北美、欧洲等主要发达地区整体产值占 GDP 比重大多在 1.5%至 3%之间的水平而言,发展空间巨大。

由于经济发展水平和消费习惯的差异,在欧美发达国家和地区、部分发展中国家和地区,汽车车身个性美饰收到众多车主的青睐,具有较高的汽车装饰比率,行业发展也比较成熟。据 NavigantResearch 公司发布的《交通运输业预测:轻型汽车》,2014 年世界范围内轻型车新车销量将达到 8,410 万辆,而汽车保有量将达到 12 亿辆。全球庞大的汽车保有量为汽车车身美饰行业的发展提供了客观的基数,也为数码喷印材料的发展提供了空间。

## **(八) 公司面临的主要竞争状况**

### **1、公司的竞争地位**

公司自 2005 年开始从事灯箱布的研发、生产和销售业务,随着公司技术水平和综合实力的不断提升,公司已经发展成为一家专业的灯箱布供应商,产品的销售区域覆盖美国、欧洲、俄罗斯、南美等世界多个大洲、国家和地区,得到了世界各国消费者的广泛认同。

目前公司生产的产品为各类灯箱布,主要应用于广告业。公司能够生产高、中、低端不同档次的灯箱布产品,其中公司生产的高端灯箱布产品已打入欧美等国际市场并占有一定的市场份额。经过多年的探索,公司已经发展成为在灯箱布细分领域中产品品种齐全、技术先进的行业领先企业之一,在行业内具有较强的品牌影响力。

### **2、公司的竞争优势**

#### **(1) 技术优势**

公司是浙江省高新技术企业,拥有浙江省高新技术企业研究开发中心、浙江省企业技能人才评价标准化体系建设基地、嘉兴市企业技术中心和嘉兴市高新技术研究开发中心,并多次获得浙江省著名商标、浙江省名牌产品、浙江出口名牌等荣誉称号。公司拥有 30 多人的研发队伍,建立了有效的研发人员激励机制,

形成了知识和年龄结构合理的研发团队。通过多年的技术优化和创新，公司已拥有生产灯箱布产品的核心技术，并成功取得 22 项专利证书，其中发明专利 3 项。

## **(2) 区位优势**

公司地处浙江海宁，海宁市是我国重要的经编产业基地，我国灯箱布出口总量的近一半来自于海宁。依托这一重要的经编产业基地的集聚效应，公司一是可以实现其产业链前道产品就地采购；二是可以该产业基地在国内外的影响力扩大自身产品的知名度。因此，公司具备一定的区域优势。

## **(3) 质量优势**

公司经多年发展，与国内外客户建立了紧密的合作伙伴关系，目前我国灯箱布行业统一的标准为工信部于 2014 年 12 月发布并于 2015 年 6 月实施的第一项行业标准《柔性灯箱广告喷绘布》(FZ/T 64050-2014))。公司的灯箱布产品属于订制类产品，公司始终秉持质量第一的原则，一直以苛刻的质量标准作为衡量基础，目前公司实行的产品质量标准远高于工信部制定的《柔性灯箱广告喷绘布》(FZ/T 64050-2014) 行业标准，产品质量稳定，退货率低，能够满足美国、欧洲等高端客户的质量要求。

## **(4) 人才优势。**

长期以来公司十分注重对技术和管理人才的挖掘和培养。在技术方面，已经培养了一批经验丰富、创新能力强的研发、设计和应用技术人才，为公司在专业领域内的快速发展奠定了基础。在管理方面，公司锻炼和培养了一支经验丰富、结构合理、和谐稳定的管理团队，主要管理人员和骨干员工均在灯箱布行业工作多年。目前，公司已经建立了较为完善的研发、制造、销售和服务等系统的专业人才培养体系。

## 第三节公司治理

### 一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司阶段未设董事会，设执行董事 1 名，由张新龙担任。公司不设监事会，设监事 1 名，由张龙担任。公司增资、股权转让、整体变更等重大事项均履行了审议程序。但是公司治理也存在一定瑕疵，如会议届次和内容有所欠缺、会议文件未完整保存、监事职责履行不充分等。

股份公司成立后，按照《公司法》和《公司章程》的要求，公司建立、健全了由股东大会、董事会、监事会组成的法人治理结构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，明晰了股东大会、董事会、监事会的职责和权限。公司制定了《总经理工作细则》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策制度》等日常管理制度，股份公司重大事项的决策均严格依照规章制度执行。

股份公司虽设立时间不长，但公司目前已经建立完善的公司治理机制，在实际运作中仍需管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识学习，提高规范运作意识，保证公司治理机制的有效运行。

### 二、董事会对现有公司治理机制的评估结果

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求，设立了股东大会、董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了《公司章程》，三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### （一）股东知情权、参与权、质询权和表决权的保护

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，股东具有查询公司相关信息的权利，对公司的重大事项享有知情权；股东享有通过股东大会直接参与公司重大决策的权利，股东的参与权与表决权得到了有效保护；股东可以对公司的经

营进行监督，提出建议或者质询。

#### （1）股东知情权的保护

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定：股东具有查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利。

#### （2）股东参与权的保护

《公司章程》、《股东大会议事规则》明确了股东享有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利。股东可以通过股东大会参与公司的重大决策。

#### （3）股东质询权的保护

股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；公司召开股东大会，全体董事、监事应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议；董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询作出解释和说明。

#### （4）股东表决权的保护

根据《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

### （二）投资者关系管理

《公司章程》以专门章节的形式明确规定投资者关系管理的内涵及公司投资者关系管理的工作方式等，公司秉着投资者机会均等原则、高效互动原则，加强与投资者之间沟通，完善投资者关系管理；公司制定了《投资者关系管理制度》对公司投资者管理工作的原则和目的、内容及方式做了详细规定。《投资者关系管理制度》明确规定：董事会秘书是公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。此外《投资者关系管理制度》中就公司如何协调与投资者关系，如何向投资者提供公司披露的资料，如何开展投资者关系活动等均做了详细的规定。

### （三）纠纷解决机制

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定了涉及股东权益的解决机制，例如：

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

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、行政法规或者章程，或者决议内容违反章程的，股东可以自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销；

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；董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼；

公司经营管理发生严重困难，继续存续会使股东利益受到重大损失，通过其他途径不能解决的，持有公司全部股东表决权 10% 以上的股东，可以请求人民法院解散公司等。

#### **（四）关联股东及董事回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《关联交易决策制度》对关联股东及董事回避作了详细的规定：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披露非关联股东的表决情况。关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。

《董事会议事规则》规定：出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）《公司章程》和公司《关联交易决策制度》规定的与其有关联关系的关联交易；（二）董事本人认为应当回避的情形；（三）《公司章程》规定的因董事

与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

### **（五）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况**

为加强公司的财务管理，公司制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，特制定了《财务管理制度》、《企业财务预算管理制度》、《固定资产管理制度》等与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，涵盖公司研发、生产、销售、财务管理、对外投资和担保等环节。

公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

目前，公司股东大会、董事会、监事会运行正常，各董事、监事、高级管理人员履行职责情况良好。由于公司治理结构和内部控制体系完善时间不长，其运行尚需进一步实践；公司相关人员需要不断深化公司治理理念、加强学习、提高规范运作意识，以保证公司运作规范、治理有序，促进公司持续、稳定、健康发展。

## **三、公司及控股股东、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况**

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在因违法违规行为而被相关主管机关处以重大行政处罚或刑事处罚的情形；公司的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员亦不存在重大违法违规行为及被处以重

大行政处罚或刑事处罚的情形。

#### 四、公司的独立性

公司按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### （一）资产独立情况

港龙股份由有限公司整体变更设立，承继了有限公司全部资产和负债。公司拥有独立的、完整的与其生产经营相关的资产，公司的机器设备、房屋建筑物等固定资产完全由公司独立享有或使用，不存在与其控股股东、实际控制人共用的情形；公司不存在以其资产、权益或信誉为其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人占用的情况，但截至2015年9月29日，占用公司资金情形已经解除，详细情况见“第四节公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）关联交易”。公司对所有资产拥有完全的控制支配权，在资产方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

##### （二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生。公司总经理、副总经理等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务或者领取薪酬，张新龙虽然担任宁龙投资的执行事务合伙人，但宁龙投资为张新龙、张龙为持有港龙股份股权而设立的有限合伙企业，除投资港龙股份外，没有其他任何业务；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的劳动人事及工资管理体系，员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障均独立管理，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

##### （三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员。公司实行独立核算，

独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司现有专职财务人员 7 人，其中财务总监 1 人，会计 5 人、出纳 1 人，财务人员不存在在控股股东及实际控制人控制的其他企业任职、领薪的情况。公司财务人员数量、执业能力符合目前公司的业务规模和公司业务特点，能够胜任公司财务核算、财务管理等日常工作。公司设立了独立银行账户，不存在与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情况。

#### （四）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策、执行及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，各机构职责明确、工作流程清晰。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

#### （五）业务独立情况

公司主要从事数码喷印材料的研发、生产和销售，公司生产的主要产品为 PVC 夹网布。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及销售部门和渠道，独立签署各项与其经营相关的合同，独立开展各项经营活动。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行经营的情形。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在显失公平的关联交易。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的情况。

### 五、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除投资本公司和本公司子公司外，还持有公司股东宁龙投资 100% 股权。宁龙投资系公司实际控制人张新龙、张龙为持有公司股权而设立的投资公司，目前宁龙投资除持有公司 15.04% 股权外，未开展其他任何经营活动。公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与本公司不存在同业竞争的情况。

为避免以后与公司发生同业竞争，持有公司 5% 以上股份的股东、公司的实

际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体如下：

“一、截至本承诺函出具之日，承诺人及其控制的其他企业没有投资或从事除公司之外的其他与公司相同或相类似业务，公司与承诺人或/及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

二、自本承诺函出具之日起，承诺人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、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。

三、自本承诺函出具之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，承诺人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，承诺人及承诺人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：（一）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（二）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（三）将相竞争的业务纳入到公司来经营；（四）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

四、承诺人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

五、若违反上述承诺，承诺人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

## 六、报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况

报告期内，公司不存在对控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人占用的情况，但截至 2015 年 9 月 29 日，上述占用公司资金情形已经解除，具体详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）

关联交易”。

## （二）公司防止上述行为的具体安排

股份公司成立后，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》及《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等制度，对公司对外担保、重大投资、关联交易及防范大股东及关联方资金占用等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其他关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## 七、公司重大诉讼、仲裁及重大未决诉讼、仲裁情况

2015年3月23日，巴西外贸委员会发布2015年第16号令，决定对进口自中国和韩国的PVC涂料布（涉案产品南共市税号为：3921.90.19）启动反倾销调查，公司被列入巴方拟抽样中国生产商之列。

巴西时间7月20日巴西工业与外贸秘书处（SECEX）公布了本案初步裁决，初裁中SECEX公布了巴西工业与外贸秘书处贸易救济局（DECOM）计算并向秘书处建议的倾销幅度，但没有对涉案产品即进口自中国和韩国的PVC涂层布征收临时反倾销税。DECOM认为目前不能认定倾销行为和市场损害之间存在因果关系，因此巴西政府决定在不征收临时反倾销税的情况下继续调查。

2015年1-6月、2014年、2013年，公司出口巴西的产品销售收入占公司营业总收入的比例分别为2.54%、2.68%、1.46%，占公司销售收入比重较小，因此不会对公司生产经营构成重大不利影响。目前公司正在积极应诉过程中，争取终裁能够维持初裁决定。

除上述情况外，报告期内，公司不存在其他重大诉讼、仲裁及重大未决诉讼、仲裁情况。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	备注
1	张新龙	董事长、董事会秘书	16,822,080.00	42.48	
2	张龙	董事、总经理	7,920,000.00	20.00	
3	葛培芬	董事、副总经理	8,902,080.00	22.48	
4	朱伟东	董事、副总经理	-	-	
5	钱爱明	董事、副总经理	-	-	
6	张菊霞	监事会主席	-	-	
7	柯佳园	监事	-	-	
8	陈青静	监事	-	-	
9	居志杰	副总经理	-	-	
10	张明霞	财务总监	-	-	
合计			<b>33,644,160.00</b>	<b>84.96</b>	

上述人员间接持股情况如下：

序号	姓名	职务	间接持股数量 (股)	间接持股比 例 (%)	备注
1	张新龙	董事长、董事会秘书	2,977,920.00	7.52	通过宁龙投资间接持股
2	张龙	董事、总经理	2,977,920.00	7.52	
合计			<b>5,955,840.00</b>	<b>15.04</b>	

## (二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员中，张新龙与张龙为兄弟关系，张龙与葛培芬为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事和高级管理人员不存在近亲属关系。

## (三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及做出的重要承诺

### 1、重要协议

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》。

### 2、重要承诺

#### (1) 关于避免同业竞争的承诺

公司董事、监事和高级管理人员作出的避免同业竞争承诺函详见本节“五、同业竞争情况”。

### (2) 关于避免及减少关联交易的承诺函

公司董事、监事和高级管理人员作出了《关于减少和避免关联交易的承诺》，具体如下：

“承诺人将严格依照《浙江港龙新材料股份有限公司章程》、《关联交易决策制度》等相关制度及公司可能于未来依照法律法规及全国中小企业股份转让系统的规定不时予以修订或颁布之其他有关制度，以公司的利益为第一考量，尽量减少及避免与公司发生关联交易；当关联交易无法避免时，承诺人将通过自身合法权利促使公司严格履行关联交易决策程序，确保不可避免之关联交易价格的公允。若因承诺人违反上述承诺而致使公司遭受损失，则由承诺人向公司承担赔偿责任。”

### (3) 关于任职资格等事项的声明和承诺

公司董事、监事和高级管理人员作出了关于任职资格等事项的声明和承诺，具体如下：

“一、本人在现行法律、法规、部门规章、规范性文件等规定下成为港龙股份董事（监事/高级管理人员），在此过程中未通过或试图通过欺骗、隐瞒等非法方式取得公司董事（监事/高级管理人员）任职资格，且不存在下列不符合董、监、高任职资格的情形：

1、公务员等不适合担任公司董事、监事及高级管理人员的身份及《公司法》第146条规定的不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形；

2、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；

3、最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者最近一年内受到证券交易所公开谴责；

4、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

5、尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

二、截至本声明签署之日，本人除公开转让说明书披露的与公司董事、监事、

高级管理人员、其他股东及实际控制人的亲属关系外，本人与公司董事、监事、高级管理人员、其他股东及实际控制人不存在其他亲属关系。

三、截至本声明签署之日，本人不存在委托他人或接受他人委托持有公司的股权。

四、截至本声明签署之日，本人除公开转让说明书披露的兼职外，没有其他的兼职。

五、在职期间，本人及直系亲属不存在自营或为他人经营与港龙股份同类业务的情况，本人承诺若将来离职，则在离职两年内，不从事与港龙股份相同或类似的业务，或在与港龙股份从事相同或类似业务的企业任职。

六、本人与参与港龙股份申请股票在全国股转系统挂牌并公开转让的中介机构及其负责人、高级管理人员、所委派的经办人员之间不存在亲属关系、其他关联关系，亦不存在直接、间接的股权关系或者其他利益关系。

七、本人承诺，与原单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在违反关于竞业禁止的法律规定，不存在有关竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

八、本人承诺，在担任公司董事（监事/高级管理人员）后，遵纪守法、诚信勤勉，认真学习法律法规及各项规章制度文件，进一步掌握行业管理知识。使自己持续具备公司董事（监事/高级管理人员）任职资格条件并胜任董事（监事/高级管理人员）职务。

九、本人承诺，在担任公司董事（监事/高级管理人员）后，诚信守法、恪尽职守，审慎高效地行使职权、履行义务，自觉遵守法律、行政法规的有关规定，主动配合并接受相关部门的监管，维护所任职公司及其客户合法权益。发现有侵害公司及其客户合法权益的违法违规行为时，及时抵制和制止。如确实无法制止的，将在第一时间向相关部门报告。

十、本人承诺，在担任公司董事（监事/高级管理人员）后，将切实履行职责，促进并建立健全公司内部控制和风险管控制度，确保相关制度有效执行。在本人的职责范围内对公司经营管理活动的合法合规性负有责任，对所分管业务的违法违规行为承担领导责任。

十一、本人承诺，在担任公司董事（监事/高级管理人员）后，决不违背有关制度和政策规定。决不把个人利益凌驾于国家、集体和人民的利益之上。清正廉洁，决不徇私舞弊，决不利用职权收受贿赂或获取任何非法收入，决不挪用侵占公司及其客户的资产。

如本人上述声明存在虚假陈述或发生违背上述承诺事项的行为，本人愿意承担相应责任并接受处罚。”

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	职务	兼职信息		
		任职单位	任职职务	任职单位与公司关联关系
张新龙	董事长、董事会秘书	宁龙投资	执行事务合伙人	公司股东
		宁晖贸易	执行董事兼经理	子公司
张龙	董事、总经理	宁晖贸易	监事	子公司
葛培芬	董事、副总经理	惠普新材	执行董事兼经理	子公司
朱伟东	董事、副总经理	惠普新材	监事	子公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员中张新龙、张龙、葛培芬投资本公司，此外张新龙、张龙还持有公司股东宁龙投资 100% 股权。宁龙投资系张新龙、张龙为持有本公司股权设立的投资公司，目前除持有本公司 15.04% 股权外，未开展其他任何经营活动。除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员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

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制。公司董事、监事及高级管理人员按照《公司法》等相关法律法规的规定和公司章程的约定切实履行义务。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

### （七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。公司与公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员原任职单位在知识产权、商业秘密等方面不存在纠纷或潜在纠纷。

### （八）董事、监事、高级管理人员对公司持续经营有不利影响的其他情形

公司董事、监事、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。

## 九、报告期公司董事、监事、高级管理人员变动情况

时间	董事	监事	高管	变动原因
2013年1月至2014年12月	执行董事：张新龙	张龙	总经理：张新龙	-
2015年1月至2015年8月	张新龙（董事长）、张龙、葛培芬、朱建（独立董事）、王旭（独立董事）	张菊霞（监事会主席、职工代表监事）、柯佳园、陈青静	总经理：张龙； 副总经理：葛培芬、朱伟东、钱爱明、居志杰； 财务总监：张明霞； 董事会秘书：张新龙	改制为股份公司，增聘董事、监事、高级管理人员

<p>2015年8月至今</p>	<p>张新龙(董事长)、张龙、葛培芬、钱爱明、朱伟东</p>	<p>张菊霞(监事会主席、职工代表监事)、柯佳园、陈青静</p>	<p>总经理:张龙; 副总经理:葛培芬、朱伟东、钱爱明、居志杰; 财务总监:张明霞; 董事会秘书:张新龙</p>	<p>公司暂缓IPO,改为新三板挂牌,故解除独立董事职务,改为公司内部员工担任董事</p>
------------------	--------------------------------	----------------------------------	----------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------

除上述变动以外,公司的董事、监事、高级管理人员报告期内未发生重大变化。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 合并资产负债表

单位：元

项目	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	170,002,043.55	142,843,873.11	136,440,601.75
衍生金融资产		270,320.00	
应收票据			
应收账款	58,663,850.34	74,633,744.95	39,406,622.14
预付款项	12,897,841.49	7,276,752.07	6,713,764.01
其他应收款	10,190,932.33	20,993,732.34	9,147,263.26
存货	69,477,782.77	87,080,121.08	54,120,818.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	68,148,014.43	52,565,130.09	581,293.65
<b>流动资产合计</b>	<b>389,380,464.91</b>	<b>385,663,673.64</b>	<b>246,410,362.87</b>
非流动资产：			
可供出售的金融资产	110,000.00	110,000.00	110,000.00
长期股权投资			
固定资产	102,144,763.45	101,332,928.29	83,852,529.50
在建工程	99,140,159.90	59,885,306.47	17,883,063.81
无形资产	46,606,704.43	47,174,238.38	13,044,207.89
长期待摊费用	539,111.96	720,371.28	1,199,591.88
递延所得税资产	997,137.84	1,107,874.67	570,188.60
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>249,537,877.58</b>	<b>210,330,719.09</b>	<b>116,659,581.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>638,918,342.49</b>	<b>595,994,392.73</b>	<b>363,069,944.55</b>

## 合并资产负债表（续表）

单位：元

项目	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	111,152,799.44	20,600,000.00	600,000.00
应付票据	158,102,030.00	230,450,488.80	120,814,000.00
应付账款	45,782,034.28	49,559,799.16	40,880,870.48
预收款项	14,209,897.62	8,336,444.40	13,375,623.28
应付职工薪酬	4,801,082.81	6,027,979.31	4,491,683.00
应交税费	4,101,187.99	18,087,583.12	13,500,487.65
应付利息	307,117.15	131,748.33	1,081.67
其他应付款	601,996.24	1,461,728.10	592,235.87
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>339,058,145.53</b>	<b>334,655,771.22</b>	<b>194,255,981.95</b>
非流动负债：			
长期借款			
递延收益	679,735.00	719,190.00	
递延所得税负债		40,548.00	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>679,735.00</b>	<b>759,738.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>339,737,880.53</b>	<b>335,415,509.22</b>	<b>194,255,981.95</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	39,600,000.00	39,600,000.00	26,000,000.00
资本公积	194,387,223.12	194,387,223.12	
其他综合收益			
盈余公积	2,636,919.90	2,636,919.90	24,069,259.36
未分配利润	62,556,318.94	23,954,740.49	118,744,703.24
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>299,180,461.96</b>	<b>260,578,883.51</b>	<b>168,813,962.60</b>
少数股东权益			
所有者权益合计	299,180,461.96	260,578,883.51	168,813,962.60
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>638,918,342.49</b>	<b>595,994,392.73</b>	<b>363,069,944.55</b>

## 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	332,157,505.58	820,389,855.74	640,833,391.03
减：营业成本	260,830,387.89	637,353,008.39	509,194,400.57
营业税金及附加	2,016,301.32	2,158,513.56	1,478,893.60
销售费用	10,726,859.18	19,050,500.10	14,104,002.22
管理费用	19,376,394.02	38,363,711.82	33,085,313.50
财务费用	-2,094,901.62	-1,669,188.79	5,183,478.09
资产减值损失	-119,861.65	4,398,480.28	501,386.28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-270,320.00	270,320.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	2,534,850.34	3,740,767.38	999,275.64
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）	43,686,856.78	124,745,917.76	78,285,192.41
加：营业外收入	1,160,700.38	1,617,033.00	1,181,600.00
其中：非流动资产处置利得	23,461.13	16,671.34	
减：营业外支出	526,886.97	1,221,715.86	729,883.89
其中：非流动资产处置损失	49,792.30	8,965.25	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44,320,670.19	125,141,234.90	78,736,908.52
减：所得税费用	5,719,091.74	17,976,313.99	11,214,724.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,601,578.45	107,164,920.91	67,522,184.09
归属于母公司所有者的净利润	38,601,578.45	107,164,920.91	67,522,184.09
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			
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	38,601,578.45	107,164,920.91	67,522,184.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	38,601,578.45	107,164,920.91	67,522,184.09

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	0.97	2.71	1.71
（二）稀释每股收益	0.97	2.71	1.71

## 合并现金流量表

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	362,438,598.43	792,350,619.47	656,227,211.09
收到的税费返还	47,083,745.07	83,791,913.02	79,659,309.33
收到其他与经营活动有关的现金	108,184,319.44	171,780,835.34	81,334,673.65
经营活动现金流入小计	517,706,662.94	1,047,923,367.83	817,221,194.07
购买商品、接受劳务支付的现金	357,957,380.25	629,427,375.04	622,240,606.83
支付给职工以及为职工支付的现金	20,125,143.89	32,008,995.35	25,199,143.78
支付的各项税费	16,622,268.05	19,737,536.83	12,675,844.95
支付其他与经营活动有关的现金	82,812,457.20	273,209,230.78	80,056,068.76
经营活动现金流出小计	477,517,249.40	954,383,138.01	740,171,664.32
经营活动产生的现金流量净额	40,189,413.54	93,540,229.82	77,049,529.75
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	40,648.80	50,811.00	41,059.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	114,887.57	35,653.45	
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	507,844,201.54	940,279,056.38	956,658,215.99
投资活动现金流入小计	507,999,737.91	940,365,520.83	956,699,275.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,437,125.15	108,925,016.56	32,268,890.04
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			1,903,092.48

支付其他与投资活动有关的现金	517,850,000.00	988,300,000.00	943,500,000.00
投资活动现金流出小计	570,287,125.15	1,097,225,016.56	977,671,982.52
投资活动产生的现金流量净额	-62,287,387.24	-156,859,495.73	-20,972,706.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,600,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	173,513,309.29	21,161,772.27	600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	173,513,309.29	25,761,772.27	600,000.00
偿还债务支付的现金	82,960,509.85	1,161,772.27	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,441,950.30	20,035,082.73	20,035,708.32
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	61,136,000.00		
筹资活动现金流出小计	149,538,460.15	21,196,855.00	20,535,708.32
筹资活动产生的现金流量净额	23,974,849.14	4,564,917.27	-19,935,708.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,876,875.44	-58,754,348.64	36,141,114.55
加：期初现金及现金等价物余额	17,096,853.11	75,851,201.75	39,710,087.20
六、期末现金及现金等价物余额	18,973,728.55	17,096,853.11	75,851,201.75

## 合并股东权益变动表

2015年1-6月单位：元

项目	所有者权益							所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	合计
一、上年年末余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	23,954,740.49	-	260,578,883.51
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	23,954,740.49	-	260,578,883.51
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	38,601,578.45	-	38,601,578.45
（一）综合收益总额						38,601,578.45		38,601,578.45
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积						-		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（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、本年年末余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	62,556,318.94	-	299,180,461.96

## 合并股东权益变动表

2014年度单位：元

项目	所有者权益							所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	合计
一、上年年末余额	26,000,000.00	-	-	-	24,069,259.36	118,744,703.24	-	168,813,962.60
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	26,000,000.00	-	-	-	24,069,259.36	118,744,703.24	-	168,813,962.60
三、本年增减变动金额	13,600,000.00	194,387,223.12	-	-	-21,432,339.46	-94,789,962.75	-	91,764,920.91
（一）综合收益总额						107,164,920.91		107,164,920.91
（二）所有者投入和减少资本	4,600,000.00	-	-	-	-	-	-	4,600,000.00
1. 所有者投入资本	4,600,000.00							4,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	2,636,919.90	-22,636,919.90	-	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积					2,636,919.90	-2,636,919.90		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-20,000,000.00		-20,000,000.00
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转	9,000,000.00	194,387,223.12	-	-	-24,069,259.36	-179,317,963.76	-	-
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	9,000,000.00	194,387,223.12			-24,069,259.36	-179,317,963.76		
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	23,954,740.49	-	260,578,883.51

## 合并股东权益变动表

2013 年度单位：元

项目	所有者权益							所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	合计
一、上年年末余额	26,000,000.00	1,000,000.00			17,317,513.72	78,877,357.27	-	123,194,870.99
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	26,000,000.00	1,000,000.00	-	-	17,317,513.72	78,877,357.27	-	123,194,870.99
三、本年增减变动金额	-	-1,000,000.00	-	-	6,751,745.64	39,867,345.97	-	45,619,091.61
（一）综合收益总额						67,522,184.09		67,522,184.09
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	6,751,745.64	-26,751,745.64	-	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积					6,751,745.64	-6,751,745.64		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-20,000,000.00		-20,000,000.00
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		-1,000,000.00				-903,092.48		-1,903,092.48
四、本年年末余额	26,000,000.00	-	-	-	24,069,259.36	118,744,703.24	-	168,813,962.60

## (二) 母公司财务报表

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	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	168,963,902.67	142,381,711.12	134,801,821.77
衍生金融资产		270,320.00	
应收票据			
应收账款	58,246,090.40	74,136,197.85	38,624,705.11
预付款项	8,626,161.13	7,196,832.07	6,710,264.01
其他应收款	9,565,569.68	18,333,108.09	9,092,331.05
存货	67,230,798.95	86,448,615.00	54,120,818.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	64,150,000.00	52,500,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>376,782,522.83</b>	<b>381,266,784.13</b>	<b>243,349,940.00</b>
非流动资产：			
可供出售的金融资产	110,000.00	110,000.00	110,000.00
长期股权投资	21,966,751.16	1,966,751.16	1,966,751.16
固定资产	90,500,126.65	101,331,304.44	83,850,003.09
在建工程	99,140,159.90	59,885,306.47	17,883,063.81
无形资产	46,606,704.43	47,174,238.38	13,044,207.89
长期待摊费用	539,111.96	720,371.28	1,199,591.88
递延所得税资产	919,752.67	943,985.24	522,374.61
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>259,782,606.77</b>	<b>212,131,956.97</b>	<b>118,575,992.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>636,565,129.60</b>	<b>593,398,741.10</b>	<b>361,925,932.44</b>

## 母公司资产负债表（续表）

单位：元

项目	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	111,152,799.44	20,600,000.00	600,000.00
应付票据	158,102,030.00	230,450,488.80	120,814,000.00
应付账款	46,818,647.05	49,511,481.58	40,838,025.67
预收款项	13,247,974.52	6,447,607.98	12,696,376.68
应付职工薪酬	3,736,056.71	5,768,236.34	4,309,432.63
应交税费	3,878,077.86	18,024,956.86	13,454,061.81
应付利息	307,117.15	131,748.33	1,081.67
其他应付款	587,415.23	1,348,061.10	592,235.87
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>337,830,117.96</b>	<b>332,282,580.99</b>	<b>193,305,214.33</b>
非流动负债：			
长期借款			
递延收益	679,735.00	719,190.00	
递延所得税负债		40,548.00	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>679,735.00</b>	<b>759,738.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>338,509,852.96</b>	<b>333,042,318.99</b>	<b>193,305,214.33</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	39,600,000.00	39,600,000.00	26,000,000.00
资本公积	194,387,223.12	194,387,223.12	
其他综合收益			
盈余公积	2,636,919.90	2,636,919.90	24,069,259.36
未分配利润	61,431,133.62	23,732,279.09	118,551,458.75
<b>股东权益合计</b>	<b>298,055,276.64</b>	<b>260,356,422.11</b>	<b>168,620,718.11</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>636,565,129.60</b>	<b>593,398,741.10</b>	<b>361,925,932.44</b>

## 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	329,388,909.45	817,077,953.65	637,289,897.44
减：营业成本	260,371,448.30	636,512,856.77	507,532,817.44
营业税金及附加	2,016,301.32	2,144,271.74	1,478,893.60
销售费用	9,460,453.17	16,885,647.20	12,614,344.71
管理费用	19,264,111.95	38,085,133.91	32,892,739.81
财务费用	-1,814,838.62	-1,659,624.56	5,079,033.26
资产减值损失	-115,049.12	4,384,325.22	341,928.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-270,320.00	270,320.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	2,530,818.23	3,740,767.38	999,275.64
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）	42,466,980.68	124,736,430.75	78,349,415.48
加：营业外收入	1,160,700.38	1,567,633.00	1,087,600.00
其中：非流动资产处置利得	23,461.13	16,671.34	
减：营业外支出	486,759.38	1,182,762.70	718,552.18
其中：非流动资产处置损失	49,792.30	8,965.25	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43,140,921.68	125,121,301.05	78,718,463.30
减：所得税费用	5,442,067.15	17,985,597.05	11,201,006.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	37,698,854.53	107,135,704.00	67,517,456.36
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	37,698,854.53	107,135,704.00	67,517,456.36
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 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	363,820,631.60	793,261,087.28	655,145,319.43
收到的税费返还	43,500,728.90	80,229,748.71	78,569,673.19
收到其他与经营活动有关的现金	108,182,878.11	171,727,091.37	81,238,022.05
经营活动现金流入小计	515,504,238.61	1,045,217,927.36	814,953,014.67
购买商品、接受劳务支付的现金	352,033,309.17	628,091,772.12	620,345,031.80
支付给职工以及为职工支付的现金	19,188,510.12	30,408,654.51	24,334,331.63
支付的各项税费	16,540,379.74	19,515,726.57	12,582,675.80
支付其他与经营活动有关的现金	82,147,426.01	272,484,926.35	79,377,468.15
经营活动现金流出小计	469,909,625.04	950,501,079.55	736,639,507.38
经营活动产生的现金流量净额	45,594,613.57	94,716,847.81	78,313,507.29
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	40,648.80	50,811.00	41,059.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,737,740.76	35,653.45	
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	507,840,169.43	940,279,056.38	956,658,215.99
投资活动现金流入小计	521,618,558.99	940,365,520.83	956,699,275.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,437,125.15	108,925,016.56	32,265,690.04
投资支付的现金	20,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,903,092.48
支付其他与投资活动有关的现金	517,450,000.00	988,300,000.00	943,500,000.00
投资活动现金流出小计	589,887,125.15	1,097,225,016.56	977,668,782.52
投资活动产生的现金流量净额	-68,268,566.16	-156,859,495.73	-20,969,506.88

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,600,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	173,513,309.29	21,161,772.27	600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	173,513,309.29	25,761,772.27	600,000.00
偿还债务支付的现金	82,960,509.85	1,161,772.27	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,441,950.30	20,035,082.73	20,035,708.32
支付其他与筹资活动有关的现金	61,136,000.00		
筹资活动现金流出小计	149,538,460.15	21,196,855.00	20,535,708.32
筹资活动产生的现金流量净额	23,974,849.14	4,564,917.27	-19,935,708.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,300,896.55	-57,577,730.65	37,408,292.09
加：期初现金及现金等价物余额	16,634,691.12	74,212,421.77	36,804,129.68
六、期末现金及现金等价物余额	17,935,587.67	16,634,691.12	74,212,421.77

## 母公司股东权益变动表

2015年1-6月单位：元

项目	所有者权益						所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	23,732,279.09	260,356,422.11
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年初余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	23,732,279.09	260,356,422.11
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	37,698,854.53	37,698,854.53
（一）综合收益总额						37,698,854.53	37,698,854.53
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本							-
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积						-	-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配							-
4. 其他							-
（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、本年年末余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	61,431,133.62	298,055,276.64

## 母公司股东权益变动表

2014 年度单位：元

项目	所有者权益						所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	26,000,000.00	-	-	-	24,069,259.36	118,551,458.75	168,620,718.11
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	26,000,000.00	-	-	-	24,069,259.36	118,551,458.75	168,620,718.11
三、本年增减变动金额	13,600,000.00	194,387,223.12	-	-	-21,432,339.46	-94,819,179.66	91,735,704.00
（一）综合收益总额						107,135,704.00	107,135,704.00
（二）所有者投入和减少资本	4,600,000.00	-	-	-	-	-	4,600,000.00
1. 所有者投入资本	4,600,000.00						4,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	2,636,919.90	-22,636,919.90	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积					2,636,919.90	-2,636,919.90	-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配						-20,000,000.00	-20,000,000.00
4. 其他							-
（四）所有者权益内部结转	9,000,000.00	194,387,223.12	-	-	-24,069,259.36	-179,317,963.76	-
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	9,000,000.00	194,387,223.12			-24,069,259.36	-179,317,963.76	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取							-
2. 本期使用							-
（六）其他							-
四、本年年末余额	39,600,000.00	194,387,223.12	-	-	2,636,919.90	23,732,279.09	260,356,422.11

## 母公司股东权益变动表

2013 年度单位：元

项目	所有者权益						所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	26,000,000.00	-			17,317,513.72	77,842,089.35	121,159,603.07
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年初余额	26,000,000.00	-	-	-	17,317,513.72	77,842,089.35	121,159,603.07
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	6,751,745.64	40,709,369.40	47,461,115.04
（一）综合收益总额						67,517,456.36	67,517,456.36
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本							-
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	6,751,745.64	-26,751,745.64	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积					6,751,745.64	-6,751,745.64	-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配						-20,000,000.00	-20,000,000.00
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						-56,341.32	-56,341.32
四、本年年末余额	26,000,000.00	-	-	-	24,069,259.36	118,551,458.75	168,620,718.11

## 二、审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2013年度、2014年度和2015年1-6月的财务报告进行了审计，出具了天健审[2015]6866号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

### （一）财务报表编制基础

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

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

### （二）合并范围及其变化

1、报告期内，合并报表范围包括2家子公司，子公司情况如下：

子公司全称	注册地	成立日期	经营范围	组织机构代码
海宁市宁晖贸易有限公司	浙江海宁经编产业园红旗大道35号	2009年7月23日	灯箱布、塑料薄膜、化工产品（不含化学危险品、易制毒化学品和化学试剂等）、针纺织品批发、零售；从事各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）	69236914-X

海宁市惠普新材料有限公司	海宁市浙江海宁经济开发区经编九路102号1#、2#、3#楼	2015年5月4日	经编布及贴合布、灯箱布、蓬盖布、产业用布、土工合成物、PVC膜、其他纺织品制造、加工；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）	33705943-8
--------------	-------------------------------	-----------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------

续表：

子公司全称	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	报告期内纳入合并范围期间
海宁市宁晖贸易有限公司	112	100.00	100.00	2013.1.1-2015.6.30
海宁市惠普新材料有限公司	2,000	100.00	100.00	2015.5.4-2015.6.30

## 2、报告期内合并范围发生变更的说明

因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明：

根据公司与张龙、张新龙于2013年12月16日签订的《股权转让协议》，公司根据上海立信资产评估有限公司以2013年11月30日为基准日的《评估报告》，以1,903,092.48元的价格受让张龙、张新龙持有的海宁市港龙贸易有限公司89.28%股权。由于公司和海宁市港龙贸易有限公司同受张龙、张新龙及葛培芬最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。公司已于2013年12月23日支付股权转让款1,903,092.48元，并于2013年12月30日办妥了相应的财产权交接手续，故自2013年12月31日起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

因报告期内新设子公司的情况说明：

根据公司2015年3月28日股东会决议，公司于2015年5月4日投资2,000万元设立全资子公司海宁市惠普新材料有限公司，公司自2015年5月4日起将其纳入合并财务报表范围。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。公司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。

## （二）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

## （三）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

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

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。

## （四）合并财务报表

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影

响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将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；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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应当转为购买日所属当期收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并

财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当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。

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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，在合并财务报表中应当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。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。（4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### **（五）现金及现金等价物的确定标准**

本公司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。

### **（六）外币业务和外币报表折算**

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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的即期汇率折算，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，差额计入当期损益或其他综合收益。

## （七）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。

## （八）应收款项坏账准备

### 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 500 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）	5	5
1-2 年	15	15
2-3 年	30	30
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。

## （九）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。

#### 6、公司生产成本的归集、分配方法

公司生产成本包括直接材料、人工成本、燃料及动力、制造费用，生产成本的归集、分配方法具体如下：

##### (1) 生产成本的归集

公司生产车间分为压延车间和贴合车间，按照公司生产工序，压延车间主要为贴合车间生产灯箱膜和投影膜，贴合车间主要生产PVC夹网布及PET广告材料等；公司生产成本发生时按照车间类别进行归集直接材料、人工成本、燃料及动力、制造费用。公司生产流程较短，期末不核算在产品。

##### (2) 压延车间产品成本分配方法

1) 公司压延车间主要生产灯箱膜和投影膜等，压延车间直接材料分配方法如下：

当月各完工产品的直接材料成本=当月压延车间耗用的直接材料总额×直接材料分配比率

直接材料分配比率=各产品实际产量（或约当产量）/当月所有完工产品的约当产量

当月的约当产量=灯箱膜实际产量+投影膜产量×1.8（因投影膜耗用的材料成本较高，按照其实际产品的1.8倍确认为约当产量）

2) 压延车间直接人工、燃料及动力、制造费用分配方法如下：

当月各完工产品的直接人工、燃料及动力、制造费用=当月压延车间耗用的燃料及动力、工资及福利、制造费用总额×分配比率

直接人工、燃料及动力、制造费用分配比率=各产品实际产量（或约当产量）/当月所有完工产品的约当产量

当月的约当产量=灯箱膜实际产量+投影膜产量×2（因投影膜耗用的材料成本较高，按照其实际产品的2倍确认为约当产量）

3) 当月各完工产品成本=归集到产品中的直接材料成本+归集到产品中的燃料及动力、工资及福利、制造费用成本

(3) 贴合车间产品成本分配方法

1) 公司贴合车间主要生产PVC夹网布及PET广告材料等；各规格PVC夹网布及PET广告材料产品按型号归集实际耗用的除PVC膜以外的材料成本；月末按照各规格PVC夹网布及PET广告材料当月实际产量分摊各规格产品耗用的PVC膜成本。

2) 贴合车间直接人工、燃料及动力、制造费用分配方法如下：

当月各完工产品的直接人工、燃料及动力、制造费用=当月贴合车间耗用的燃料及动力、工资及福利、制造费用总额×分配比率

直接人工、燃料及动力、制造费用分配比率=各产品实际产量（或约当产量）/当月所有完工产品的约当产量

当月的约当产量=∑各型号产品实际产量×分配系数（具体以规格为1010的PVC夹网布2012年平均销售单价作为基数，按照2012年度各平均产品销售平均单价占基数比例作为固定分配系数）

3) 当月各完工产品成本=归集到产品中的直接材料成本+归集到产品中的燃料及动力、工资及福利、制造费用成本

## (十) 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。

## （十一）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	20	5	4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75

## （十二）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。

## （十三）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。

## （十四）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
电力专线使用权	10
商标权	10

专利权	5
排污权	5

### （十五）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。

### （十六）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十七）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。

## (十八) 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，并按已完工作的测量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PVC夹网布、PET广告材料等产品。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，取得相关单据，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。

## （十九）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

公司取得的、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）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

## （二十一）租赁

### 经营租赁会计处理方法

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。

## （二十二）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## （二十三）前期差错更正

### 1、采取追溯重述法的前期会计差错

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

### 2、采取未来适用法的前期会计差错

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 五、主要税项

### （一）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	按17%的税率计缴，出口货物实行“免、抵、退”政策，出口退税率为17%、16%和13%。
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	所得税税率（%）
本公司	15
海宁市宁晖贸易有限公司	25
海宁市惠普新材料有限公司	25

### （二）税收优惠情况

根据科学技术部火炬高技术产业开发中心《关于浙江省 2013 年复审高新技

术企业备案的复函》（国科火字[2014]6号），公司通过高新技术企业复审，认定有效期三年，根据相关规定，公司企业所得税 2013 至 2015 年度减按 15% 的税率计缴。

## 六、营业收入及营业成本情况

### （一）主营业务收入占营业收入比例

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	330,722,936.67	99.57	817,200,082.37	99.61	639,204,311.11	99.75
其他业务收入	1,434,568.91	0.43	3,189,773.37	0.39	1,629,079.92	0.25
合计	<b>332,157,505.58</b>	<b>100.00</b>	<b>820,389,855.74</b>	<b>100.00</b>	<b>640,833,391.03</b>	<b>100.00</b>

公司主要从事数码喷印材料的研发、生产及销售，报告期内公司业务紧紧围绕主营业务开展，营业收入 99% 以上来自于自主产品销售收入，主营业务突出。

### （二）主营业务收入结构

#### 1、按产品种类

单位：元

名称	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
PVC 夹网布	316,051,391.83	794,634,211.62	635,907,363.14
PET 广告材料	12,010,215.68	19,401,217.06	-
其他主营业务收入	2,661,329.16	3,164,653.69	3,296,947.97
合计	<b>330,722,936.67</b>	<b>817,200,082.37</b>	<b>639,204,311.11</b>

#### 2、按地区分布

单位：元

地区分布	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
境内销售收入	28,690,037.08	74,300,040.47	71,229,537.05
境外销售收入	302,032,899.59	742,900,041.90	567,974,774.06
合计	<b>330,722,936.67</b>	<b>817,200,082.37</b>	<b>639,204,311.11</b>

公司以境外销售为主，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度境外销售收入

占主营业务收入的比例分别为 91.33%、90.91%、88.86%，境外销售比例略有上升。

### （三）收入、利润变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长比例 (%)	金额
营业收入	332,157,505.58	820,389,855.74	28.02	640,833,391.03
其中：主营业务收入	330,722,936.67	817,200,082.37	27.85	639,204,311.11
营业成本	260,830,387.89	637,353,008.39	25.17	509,194,400.57
其中：主营业务成本	260,814,349.12	637,257,272.58	25.19	509,046,874.62
营业利润	43,686,856.78	124,745,917.76	59.35	78,285,192.41
利润总额	44,320,670.19	125,141,234.90	58.94	78,736,908.52
净利润	38,601,578.45	107,164,920.91	58.71	67,522,184.09

报告期内，公司生产经营所需的主要原材料包括外购 PVC 膜、聚氯乙烯以及钛白粉等石油化工原料，合计占生产成本的比重在 80% 以上。前述原材料主要属于石油化工领域，其采购价格与国内外石油化工等大宗商品价格走势密切相关。在生产经营中，公司通过调节原材料库存、采购订单生产以及调整售价等方式向客户传导，但公司产品价格调整相对于原材料价格变动在时间上存在一定的滞后性，变动幅度也存在一定的差异。

#### 1、主营业务收入变动趋势及原因

2014 年度，公司主营业务收入 817,200,082.37 元，较 2013 年度增加 27.85%，收入的变动主要系销售数量的增加影响所致；2014 年上半年国际油价高位运行，但从 2014 年 7 月份开始，国际油价高台跳水，遭遇“腰斩”，国际油价的快速下降直接导致以原油为生产原料的聚氯乙烯等化工产品价格下跌，原材料成本的下降使得公司相应降低了部分产品销售单价，进而 2014 年客户量和销量均有大幅提升，公司主营业务收入增长较快。

2015 年 1-6 月，公司主营业务收入为 330,722,936.67 元，占 2014 年度主营业务收入的 40.47%，主营业务收入呈现下降趋势，收入的变动主要系销售单价的下降所致。2015 年上半年，公司产品价格调整与原材料价格变动已经同步，

同时受欧元区国家经济不景气、俄罗斯卢布大幅贬值等因素影响，国外市场行情不佳，为不影响销售本期针对境外销售降价幅度较大。尽管上半年销售数量较去年同期有所增加，但销售价格的下降依然使得 2015 年 1-6 月份主营业务收入出现下滑。

## 2、利润变动趋势及原因

2014 年，公司实现净利润 107,164,920.91 元，较 2013 年度增加 58.71%，2015 年 1-6 月，公司实现的净利润 38,601,578.45 元，占 2014 年度净利润的比例为 36.02%，净利润的变动主要受销售收入的影响，与销售收入的变动趋势一致。

### （四）毛利率的变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月			2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
PVC 夹网布	316,051,391.83	252,100,434.06	20.23	794,634,211.62	625,374,363.40	21.30
PET 广告材料	12,010,215.68	7,061,535.07	41.20	19,401,217.06	9,776,099.73	49.61
其他主营业务收入	2,661,329.16	1,652,379.99	37.91	3,164,653.69	2,106,809.45	33.43
<b>合计</b>	<b>330,722,936.67</b>	<b>260,814,349.12</b>	<b>21.14</b>	<b>817,200,082.37</b>	<b>637,257,272.58</b>	<b>22.02</b>

(续上表)

项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
PVC 夹网布	635,907,363.14	506,605,776.41	20.33
PET 广告材料	-	-	-
其他主营业务收入	3,296,947.97	2,441,098.21	25.96
<b>合计</b>	<b>639,204,311.11</b>	<b>509,046,874.62</b>	<b>20.36</b>

毛利率的变动受营业收入和营业成本的双重影响，如“（三）收入、利润变动趋势及原因”所述，2014 年由于销售价格的下降滞后于销售成本的下降，导致 2014 年度毛利率上升；2015 年 1-6 月，公司产品价格调整与原材料价格变动已经同步，但受国际市场形势不佳影响，销售价格下降幅度大于销售成本下降幅

度，导致 2015 年 1-6 月毛利率下降。

## 七、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	10,726,859.18	19,050,500.10	14,104,002.22
管理费用	19,376,394.02	38,363,711.82	33,085,313.50
财务费用	-2,094,901.62	-1,669,188.79	5,183,478.09
期间费用合计	28,008,351.58	55,745,023.13	52,372,793.81
销售费用占营业收入比重	3.23%	2.32%	2.20%
管理费用占营业收入比重	5.83%	4.68%	5.16%
财务费用占营业收入比重	-0.63%	-0.20%	0.81%
期间费用占营业收入比重	8.43%	6.79%	8.17%

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司的期间费用分别为 28,008,351.58 元, 55,745,023.13 元和 52,372,793.81 元, 分别占营业收入的 8.43%、6.79% 和 8.17%。期间费用总体相对稳定, 占营业收入比例的变化主要受营业收入波动影响。

### (一) 销售费用

报告期内, 公司销售费用构成情况如下:

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
货代费用	3,991,734.93	7,760,503.42	5,376,740.24
运输费用	2,733,799.72	5,331,815.11	4,115,175.87
职工薪酬	2,141,841.08	3,633,693.32	1,957,288.83
展会费	1,642,536.79	1,325,026.85	1,542,967.33
佣金	99,345.20	200,965.10	694,058.99
其他	117,601.46	798,496.30	417,770.96
<b>合计</b>	<b>10,726,859.18</b>	<b>19,050,500.10</b>	<b>14,104,002.22</b>

公司的销售费用主要为货代费用、运输费用、职工薪酬等。2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司的销售费用占营业收入的比例分别为 3.23%、2.32% 和 2.20%。2014 年度销售费用占营业收入的比例与 2013 年度基本持平, 2015 年 1-6

月销售费用占营业收入的比例较 2014 年度略有上升，主要系 2015 年 1-6 月销售数量较上年同期有所上升，导致货代费用、运输费用增加，同时本期展会费增加所致。

## （二）管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	12,038,217.48	25,009,664.92	20,132,939.33
职工薪酬	2,078,475.26	3,634,908.27	3,933,323.15
折旧与摊销	1,915,716.18	3,372,041.87	3,406,279.23
业务招待费	713,846.77	1,985,969.44	1,843,257.81
税费	525,268.25	750,133.93	545,751.24
咨询审计费	469,086.77	973,582.70	300,746.28
汽车费用	363,447.77	651,096.74	783,436.60
办公费	321,026.48	709,159.71	717,022.60
其他	951,309.06	1,277,154.24	1,422,557.26
<b>合计</b>	<b>19,376,394.02</b>	<b>38,363,711.82</b>	<b>33,085,313.50</b>

公司的管理费用主要由职工薪酬、研发费用、折旧与摊销等组成。报告期内管理费用与营业收入之比处于较为稳定的态势。

公司研发费用主要由研发人员薪酬、材料物资、折旧、燃料及动力以及其他与研发直接相关的支出组成。2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司研发费用占收入的比例分别为 3.62%、3.05%和 3.14%。公司自成立以来致力于数码喷印材料的研发工作，目前已经取得 22 项专利使用权。

## （三）财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,617,319.12	165,749.39	33,136.16
减：利息收入	1,910,899.44	2,058,044.77	2,342,822.05

减：汇兑损益	2,387,663.11	751,552.17	-6,626,729.92
加：手续费及其他	586,341.81	974,658.76	866,434.06
<b>合计</b>	<b>-2,094,901.62</b>	<b>-1,669,188.79</b>	<b>5,183,478.09</b>

公司财务费用主要由利息支出、利息收入、汇兑损益等构成。2015年1-6月、2014年度、2013年度公司财务费用占营业收入的比例分别为-0.63%、-0.20%、0.81%。报告期内财务费用占营业收入的比例略有下降，主要原因为受汇率波动影响，汇兑收益增加，同时银行存款规模增加，利息收入增加所致。

## 八、重大投资收益

报告期内，公司取得的投资收益明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	40,648.80	50,811.00	41,059.65
理财产品投资收益	646,281.54	1,364,894.88	958,215.99
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 <sup>注</sup>	1,847,920.00	2,325,061.50	
<b>合计</b>	<b>2,534,850.34</b>	<b>3,740,767.38</b>	<b>999,275.64</b>

报告期内，公司取得的处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益具体为公司远期结售汇投资收益。

## 九、非经常性损益

### （一）非经常性损益明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-26,331.17	7,706.09	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	571,384.25	305,451.09	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	565,855.00	1,294,910.00	1,181,600.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			29,463.46

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,577,600.00	2,595,381.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-112,881.10	-357,779.57	-107,650.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	646,281.54	1,364,894.88	958,215.99
小计	3,221,908.52	5,210,563.99	2,061,629.45
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	524,237.49	762,143.62	305,972.40
少数股东权益影响额（税后）			
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,697,671.03	4,448,420.37	1,755,657.05

## （二）报告期内，公司获得的政府补助明细

2015年1-6月公司政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	金额	与资产相关/与收益相关
2014年水利建设基金返回	571,384.25	与收益相关
企业上市奖励	250,000.00	与收益相关
科技项目经费	230,000.00	与收益相关
其他奖励	46,400.00	与收益相关
递延收益摊销	39,455.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>1,137,239.25</b>	

2014年度公司政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	金额	与资产相关/与收益相关
2013年水利建设基金返回	305,451.09	与收益相关
兴海工程龙头企业奖励	476,400.00	与收益相关
市长质量奖工业化奖励	180,000.00	与收益相关
参展补贴	175,400.00	与收益相关
2013年度海宁市促进外贸发展奖励	121,400.00	与收益相关

省出口品牌奖励	100,000.00	与收益相关
其他奖励	171,800.00	与收益相关
递延收益摊销	69,910.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>1,600,361.09</b>	

2013 年度公司政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
2012 年“亩产效益”先进奖励	400,000.00	与收益相关
2012 年度开拓市场奖励	180,800.00	与收益相关
2012 年度驰名商标奖励	100,000.00	与收益相关
2012 年度省名牌产品	100,000.00	与收益相关
境外参展奖励	70,000.00	与收益相关
开拓市场奖励	62,600.00	与收益相关
科技专项经费	60,000.00	与收益相关
2012 年度污染减排奖励	50,000.00	与收益相关
企业创新奖励	50,000.00	与收益相关
其他奖励	108,200.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>1,181,600.00</b>	

### （三）非经常性损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
非经常性损益金额	2,697,671.03	4,448,420.37	1,755,657.05
净利润	38,601,578.45	107,164,920.91	67,522,184.09
非经常性损益占净利润比重	6.99%	4.15%	2.60%

报告期内，非经常性损益净额占公司净利润的比例较低，对公司的经营成果不构成重大影响，公司盈利对非经常性损益不构成重大依赖。

### （四）报告期内增值税出口退税金额占净利润比例

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
增值税出口退税金额	59,524,549.88	113,765,919.56	91,399,241.58
净利润	38,601,578.45	107,164,920.91	67,522,184.09
增值税出口退税金额占净利润的比重	154.20%	106.16%	135.36%

## 十、主要资产

### (一) 货币资金

1、公司报告期各期末的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日			2014年12月31日		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金			34,613.87			21,047.59
其中：人民币			34,613.87			21,047.59
银行存款			169,967,429.68			137,427,825.52
其中：人民币			101,841,552.69			129,198,481.95
美元	11,143,331.63	6.1136	68,125,872.25	1,344,883.54	6.1190	8,229,342.38
欧元	0.69	6.8699	4.74	0.16	7.4556	1.19
其他货币资金						5,395,000.00
其中：人民币						5,395,000.00
<b>合计</b>			<b>170,002,043.55</b>			<b>142,843,873.11</b>

(续上表)

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金			21,047.59			41,799.80
其中：人民币			21,047.59			41,799.80
银行存款			137,427,825.52			123,967,551.95
其中：人民币			129,198,481.95			118,116,562.35
美元	1,344,883.54	6.1190	8,229,342.38	959,665.52	6.0969	5,850,984.71
欧元	0.16	7.4556	1.19	0.60	8.4189	5.05

其他货币资金			5,395,000.00			12,431,250.00
其中：人民币			5,395,000.00			12,431,250.00
合计			<b>142,843,873.11</b>			<b>136,440,601.75</b>

## 2、货币资金中使用受限明细情况：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票保证金存款	69,892,315.00	105,747,020.00	48,158,150.00
短期借款质押存款	81,136,000.00	20,000,000.00	12,431,250.00
合计	<b>151,028,315.00</b>	<b>125,747,020.00</b>	<b>60,589,400.00</b>

## (二) 应收账款

公司报告期各期末的应收账款明细情况如下：

单位：元

类别	2015年6月30日		2014年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	64,361,138.95	5,697,288.61	80,436,954.76	5,803,209.81
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<b>64,361,138.95</b>	<b>5,697,288.61</b>	<b>80,436,954.76</b>	<b>5,803,209.81</b>

(续上表)

类别	2013年12月31日	
	余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款		
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	43,101,238.23	3,694,616.09
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款		
合计	<b>43,101,238.23</b>	<b>3,694,616.09</b>

公司报告期各期末的应收账款按照账龄组合分类明细情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日
----	------------	-------------

	余额	坏账准备	计提比例 (%)	余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	61,455,850.44	3,072,792.53	5.00	77,628,903.01	3,881,445.15	5.00
1-2年	107,662.46	16,149.37	15.00	280,824.76	42,123.71	15.00
2-3年	270,399.06	81,119.72	30.00	925,122.91	277,536.87	30.00
3年以上	2,527,226.99	2,527,226.99	100.00	1,602,104.08	1,602,104.08	100.00
合计	<b>64,361,138.95</b>	<b>5,697,288.61</b>	<b>8.85</b>	<b>80,436,954.76</b>	<b>5,803,209.81</b>	<b>7.21</b>

(续上表)

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	余额	坏账准备	计提比例 (%)	余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	77,628,903.01	3,881,445.15	5.00	40,435,354.36	2,021,767.72	5.00
1-2年	280,824.76	42,123.71	15.00	1,062,501.78	159,375.27	15.00
2-3年	925,122.91	277,536.87	30.00	128,441.42	38,532.43	30.00
3年以上	1,602,104.08	1,602,104.08	100.00	1,474,940.67	1,474,940.67	100.00
合计	<b>80,436,954.76</b>	<b>5,803,209.81</b>	<b>7.21</b>	<b>43,101,238.23</b>	<b>3,694,616.09</b>	<b>8.57</b>

各报告期末,应收账款账面价值分别为 39,406,622.14 元、74,633,744.95 元、58,663,850.34 元,占资产总额的比例分别为 10.85%、12.52%、9.18%,应收账款的变动主要受当期销售收入影响。截至 2015 年 6 月 30 日,95.49%的应收账款账款都在 1 年以内,1 年以上账龄的应收账款占比较小。

1、报告期各期末应收账款中外币应收账款余额情况:

单位:元

币种	2015年6月30日			2014年12月31日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
美元	8,266,006.92	6.1136	50,535,059.91	10,514,222.83	6.1190	64,336,529.50
欧元	36,323.96	6.8699	249,541.97	134,182.33	7.4556	1,000,409.78
合计			<b>50,784,601.88</b>			<b>65,336,939.28</b>

(续上表)

币种	2014年12月31日			2013年12月31日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额

美元	10,514,222.83	6.12	64,336,529.50	5,506,901.08	6.0969	33,575,025.19
欧元	134,182.33	7.46	1,000,409.78	86.18	8.4189	725.54
合计			<b>65,336,939.28</b>			<b>33,575,750.73</b>

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年6月30日余额	占应收账款总额比例（%）	账龄
ULTRAFLEX SYSTEMS INC	4,160,125.38	6.46	1年以内
上海市松江区鸿裕机械厂	3,276,955.02	5.09	1年以内
温州市鹿城对外贸易有限公司	2,983,189.83	4.64	1年以内
KONTINENTGROUP(RUSSIA)	2,950,644.16	4.58	1年以内
德国 FULCOLINE	2,562,137.27	3.98	1年以内
合计	<b>15,933,051.66</b>	<b>24.75</b>	

单位：元

单位名称	2014年12月31日余额	占应收账款总额比例（%）	账龄
KONTINENTGROUP(RUSSIA)	7,967,040.80	9.90	1年以内
温州市鹿城对外贸易有限公司	4,153,557.07	5.16	1年以内
德国 FULCOLINE	3,444,960.40	4.28	1年以内
上海市松江区鸿裕机械厂	3,138,242.19	3.90	1年以内
西班牙 BEDIGITAL	2,426,877.63	3.02	1年以内
合计	<b>21,130,678.09</b>	<b>26.27</b>	

单位：元

单位名称	2013年12月31日余额	占应收账款总额比例（%）	账龄
温州市理恒贸易有限公司	4,051,225.28	9.40	1年以内
ASIA PACIFIC	2,433,774.62	5.65	1年以内
土耳其 LIMBO	2,269,561.70	5.27	1年以内
意大利 LINKMAN	1,569,590.93	3.64	1年以内

荷兰 IGEPA	1,556,913.71	3.61	1 年以内
合计	<b>11,881,066.24</b>	<b>27.57</b>	

## (二) 预付款项

报告期各期末的预付款项账龄明细情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	12,801,252.26	7,231,353.46	6,123,019.35
1-2 年	89,811.75	27,823.95	590,127.18
2-3 年	6,160.00	16,957.18	617.48
3 年以上	617.48	617.48	
合计	<b>12,897,841.49</b>	<b>7,276,752.07</b>	<b>6,713,764.01</b>

报告期各期末，预付款项占总资产比重分别为 1.85%、1.22%、2.02%，占总资产的比重较小，主要为原材料等的采购预付款项，账龄基本上都在一年以内，发生坏账的可能性很小。

1、报告期各期末，预付款项中无预付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2、报告期各期末，预付款项前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015 年 6 月 30 日 余额	占预付账款总额比 例（%）	账龄
浙江永森新材料有限公司	3,722,233.27	28.86	1 年以内
浙江华耀新宇新材料科技股份有限公司	1,666,153.85	12.92	1 年以内
大连实德集团商务物流有限公司	1,128,000.00	8.75	1 年以内
海宁新奥燃气发展有限公司	874,000.00	6.78	1 年以内
浙江星益达增强材料有限公司	851,086.66	6.60	1 年以内
合计	<b>8,241,473.78</b>	<b>63.91</b>	

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日 余额	占预付账款总额比 例（%）	账龄
浙江星益达增强材料有限公司	1,807,694.61	24.84	1 年以内

镇江联成化学工业有限公司	1,266,440.60	17.40	1年以内
海宁新奥燃气发展有限公司	900,600.00	12.38	1年以内
泰州联成化学工业有限公司	855,283.37	11.75	1年以内
昊华宇航化工有限责任公司沁阳氯碱分公司	655,111.11	9.00	1年以内
<b>合计</b>	<b>5,485,129.69</b>	<b>75.38</b>	

单位：元

单位名称	2013年12月31日 余额	占预付账款总额比 例(%)	账龄
湖州三川化工物资有限公司	3,129,958.98	46.62	1年以内
张家港保税区禾硕国际贸易有限公司	2,350,432.20	35.01	1年以内
无锡市水秀环保节能设备厂	275,000.00	4.10	1年以内
上海力尼辊筒机械有限公司	200,000.00	2.98	1年以内
杭州英展展览有限公司	182,148.00	2.71	1年以内
<b>合计</b>	<b>6,137,539.18</b>	<b>91.42</b>	

### (三) 其他应收款

公司报告期各期末的其他应收款明细情况如下：

单位：元

类别	2015年6月30日		2014年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,917,235.99		17,265,167.24	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,401,862.47	123,979.13	520,671.68	29,919.58
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	4,155,813.00	2,160,000.00	5,505,813.00	2,268,000.00
<b>合计</b>	<b>12,474,911.46</b>	<b>2,283,979.13</b>	<b>23,291,651.92</b>	<b>2,297,919.58</b>

(续上表)

类别	2013年12月31日	
	余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,722,542.86	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	86,940.42	8,033.02
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,345,813.00	

合计	9,155,296.28	8,033.02
----	--------------	----------

公司报告期各期末的其他应收款按照账龄组合分类明细情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日		
	余额	坏账准备	计提比例 (%)	余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,395,982.47	119,799.13	5.00	514,791.68	25,739.58	5.00
1-2年	2,000.00	300.00	15.00	2,000.00	300.00	15.00
2-3年						
3年以上	3,880.00	3,880.00	100.00	3,880.00	3,880.00	100.00
合计	<b>2,401,862.47</b>	<b>123,979.13</b>	<b>5.16</b>	<b>520,671.68</b>	<b>29,919.58</b>	<b>5.75</b>

(续上表)

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	余额	坏账准备	计提比例 (%)	余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	514,791.68	25,739.58	5.00	83,060.42	4,153.02	5.00
1-2年	2,000.00	300.00	15.00			
2-3年	-	-	-			
3年以上	3,880.00	3,880.00	100.00	3,880.00	3,880.00	100.00
合计	<b>520,671.68</b>	<b>29,919.58</b>	<b>5.75</b>	<b>86,940.42</b>	<b>8,033.02</b>	<b>9.24</b>

报告期各期末，其他应收款账面价值占资产总额的比例分别为 2.52%、3.52%、1.60%，所占比重较小。

报告期内，其他应收款期末余额中应收出口退税所占比例分别为 62.51%、74.13%、47.43%，应收出口退税的变化主要与出口业务量有关。

报告期内，公司预付湖州三川化工物资有限公司采购款 2,160,000.00 元，截至 2015 年 6 月 30 日，湖州三川化工物资有限公司未向公司提供商品，也未返还货款，鉴于湖州三川化工物资有限公司很可能无法持续经营，报告期末，公司对此款项全额计提了坏账准备。

1、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、

关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“(二)关联交易”。

2、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年6月30日余额	占其他应收款总额比例(%)	账龄	坏账准备	计提依据
出口退税	5,917,235.99	47.43	1年以内		未发现存在明显减值迹象，不计提坏账准备
湖州三川化工物资有限公司预付采购款	2,160,000.00	17.31	1年以内	2,160,000.00	该公司面临倒闭风险，收回可能性较小，单项全额计提坏账准备
海宁市人民政府马桥街道办事处土地购置保证金	1,995,813.00	16.00	3年以上		未发现存在明显减值迹象，单项不计提坏账准备
张新龙	900,000.00	7.21	1年以内	45,000.00	按照账龄计提
苏州迪森生物能源有限公司	500,000.00	4.01	1年以内	25,000.00	按照账龄计提
<b>合计</b>	<b>11,473,048.99</b>	<b>91.96</b>		<b>2,230,000.00</b>	

单位：元

单位名称	2014年12月31日余额	占其他应收款总额比例(%)	账龄	坏账准备	计提依据
出口退税	17,265,167.24	74.13	1年以内		未发现存在明显减值迹象，不计提坏账准备
湖州三川化工物资有限公司预付采购款	2,160,000.00	9.27	1年以内	2,160,000.00	该公司面临倒闭风险，收回可能性较小，计提坏账准备
海宁市人民政府马桥街道办事处土地购置保证金	1,995,813.00	8.57	3年以上		未发现存在明显减值迹象，不计提坏账准备
海宁中国经编科技园开发有限公司拆迁款	1,350,000.00	5.80	3年以上		未发现存在明显减值迹象，不计提坏账准备
<b>合计</b>	<b>22,770,980.24</b>	<b>97.76</b>		<b>2,160,000.00</b>	

单位：元

单位名称	2013年12月31日余额	占其他应收款总额比例(%)	账龄	坏账准备	计提依据
出口退税	5,722,542.86	62.51	1年以内		未发现存在明显减值迹象，不计提坏账准备
海宁市人民政府马桥街道办事处土地购置保证金	1,995,813.00	21.80	3年以上		未发现存在明显减值迹象，不计提坏账准备
海宁中国经编科技园开发有限公司拆迁款	1,350,000.00	14.75	3年以上		未发现存在明显减值迹象，不计提坏账准备
<b>合计</b>	<b>9,068,355.86</b>	<b>99.05</b>		-	

#### (四) 存货

公司报告期各期末的存货明细情况如下：

单位：元

项目	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(%)
原材料	49,319,944.14	70.99	54,619,443.30	62.72	32,185,072.03	59.47
库存商品	20,157,838.63	29.01	32,460,677.78	37.28	21,935,746.03	40.53
<b>合计</b>	<b>69,477,782.77</b>	<b>100.00</b>	<b>87,080,121.08</b>	<b>100.00</b>	<b>54,120,818.06</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司存货的价值分别为 54,120,818.06 元、87,080,121.08 元、69,477,782.77 元，存货期末价值的变动主要受市场销售形势及公司生产模式因素影响，公司采用以销定产的生产模式，根据销售订单安排生产，同时进行一定程度的额外备货。

#### (五) 其他流动资产

公司报告期各期末的其他流动资产明细情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日

待抵扣增值税进项税额	3,598,014.43	65,130.09	581,293.65
非保本浮动收益型理财产品	64,550,000.00	52,500,000.00	
<b>合计</b>	<b>68,148,014.43</b>	<b>52,565,130.09</b>	<b>581,293.65</b>

公司购买非保本浮动收益理财产品的原因及购买情况如下：报告期内公司现金流良好，资金充盈，为了充分利用暂时闲置资金，公司选择了购买由商业银行发行的开放式人民币理财产品，虽然理财产品为非保本型理财产品，但理财产品资金主要投资于国债、金融债、央行票据、货币市场工具等低风险领域，风险相对较低，理财期限也不固定，公司可以在交易时间内通过网上银行进行赎回。

报告期内公司申购、赎回及相应的收益如下：

项目	申购金额	赎回金额	期末余额	投资收益
2014 年度	988,300,000.00	935,800,000.00	52,500,000.00	2,325,061.50
2015 年 1-6 月	515,650,000.00	504,000,000.00	64,150,000.00	1,847,920.00

经主办券商核查，公司在理财及投资方面采取了完善的风险控制措施，具体情况如下：

1、明确自身理财需求。公司理财主要是充分利用暂时闲置资金，实现公司利益最大化，在选择的投资理财时以不影响正常生产经营所需流动资金为前提，充分考理想理财产品的变现能力。

2、全面的风险评估。公司在选择理财产品时充分了解理财产品说明及理财计划风险揭示书，详细了解理财产品资金投资领域，选择的理财产品全部为低风险稳健型理财产品。

3、建立完善的投资和理财内控制度。对外投资理财的一般流程为：

(1) 财务部门根据公司月度资金预算编制《暂时闲置资金理财计划》，由财务部门经理审核、财务总监审核后提交总经理审批。

(2) 财务部门根据经审批的《暂时闲置资金理财计划》办理理财及投资业务，财务总监负责具体理财及投资产品的选择及相应条款的谈判。

(3) 财务部门负责监督理财及投资资金的到位及使用情况。

主办券商对公司投资及理财产品相关内控进行了穿行测试，并随机抽取一定数量的样本进行控制测试，未发现重大异常。主办券商认为公司投资及理财产品相关内部控制设计合理，并有效运行。

**(六) 可供出售的金融资产**

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售权益工具	110,000.00	110,000.00	110,000.00
其中：按成本计量的	110,000.00	110,000.00	110,000.00
<b>合计</b>	<b>110,000.00</b>	<b>110,000.00</b>	<b>110,000.00</b>

可供出售的金融资产系公司对海宁市农村信用合作联社马桥信用社（2015年7月13日更名为浙江海宁农村商业银行股份有限公司马桥支行）的股权投资，该投资对海宁市农村信用合作联社马桥信用社不具有控制、共同控制、重大影响，且其公允价值不能可靠计量。

**(七) 固定资产**

1、公司最近两年及一期的固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>172,875,356.61</b>	<b>7,214,205.63</b>	<b>259,964.19</b>	<b>179,829,598.05</b>
房屋及建筑物	47,684,323.62	300,000.00		47,984,323.62
通用设备	3,470,059.13	308,146.67		3,778,205.80
专用工具	112,722,718.50	1,935,154.72		114,657,873.22
运输设备	8,998,255.36	4,670,904.24	259,964.19	13,409,195.41
<b>累计折旧合计</b>	<b>71,542,428.32</b>	<b>6,261,151.73</b>	<b>118,745.45</b>	<b>77,684,834.60</b>
房屋及建筑物	8,238,178.57	1,138,439.18		9,376,617.75
通用设备	2,762,994.83	210,139.54		2,973,134.37
专用工具	53,534,111.88	4,280,011.57		57,814,123.45
运输设备	7,007,143.04	632,561.44	118,745.45	7,520,959.03
<b>固定资产账面净值合计</b>	<b>101,332,928.29</b>			<b>102,144,763.45</b>
房屋及建筑物	39,446,145.05			38,607,705.87
通用设备	707,064.30			805,071.43
专用工具	59,188,606.62			56,843,749.77

运输设备	1,991,112.32			5,888,236.38
<b>固定资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
房屋及建筑物				-
通用设备				-
专用工具				-
运输设备				-
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>101,332,928.29</b>			<b>102,144,763.45</b>
房屋及建筑物	39,446,145.05			38,607,705.87
通用设备	707,064.30			805,071.43
专用工具	59,188,606.62			56,843,749.77
运输设备	1,991,112.32			5,888,236.38

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>143,493,073.02</b>	<b>30,307,502.65</b>	<b>925,219.06</b>	<b>172,875,356.61</b>
房屋及建筑物	33,230,448.03	14,453,875.59		47,684,323.62
通用设备	3,111,087.80	358,971.33		3,470,059.13
专用工具	97,938,002.43	14,844,545.13	59,829.06	112,722,718.50
运输设备	9,213,534.76	650,110.60	865,390.00	8,998,255.36
<b>累计折旧合计</b>	<b>59,640,543.52</b>	<b>12,799,156.50</b>	<b>897,271.70</b>	<b>71,542,428.32</b>
房屋及建筑物	6,383,167.68	1,855,010.89		8,238,178.57
通用设备	2,331,367.29	431,627.54		2,762,994.83
专用工具	44,212,919.07	9,378,030.42	56,837.61	53,534,111.88
运输设备	6,713,089.48	1,134,487.65	840,434.09	7,007,143.04
<b>固定资产账面净值合计</b>	<b>83,852,529.50</b>			<b>101,332,928.29</b>
房屋及建筑物	26,847,280.35			39,446,145.05
通用设备	779,720.51			707,064.30
专用工具	53,725,083.36			59,188,606.62
运输设备	2,500,445.28			1,991,112.32
<b>固定资产减值准备合计</b>	-	-	-	-

房屋及建筑物				-
通用设备				-
专用工具				-
运输设备				-
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>83,852,529.50</b>			<b>101,332,928.29</b>
房屋及建筑物	26,847,280.35			39,446,145.05
通用设备	779,720.51			707,064.30
专用工具	53,725,083.36			59,188,606.62
运输设备	2,500,445.28			1,991,112.32

公司固定资产主要为经营管理、生产使用的房屋及建筑物、通用设备、专用设备和运输工具。截至2015年6月30日,公司固定资产账面原值为179,829,598.05元,累计折旧为77,684,834.60元,固定资产净值为102,144,763.45元,固定资产综合成新率为56.80%。

公司主要固定资产具体情况详见“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(三)主要固定资产”。

2、公司目前主要固定资产状况良好,不存在减值迹象,未计提固定资产减值准备。

3、截止2015年6月30日,公司尚有账面价值29,419,389.72元的房屋未办妥产权证书,目前正在办理中。

## (八) 在建工程

公司报告期各期末的在建工程明细情况如下:

单位:元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
数码喷绘材料生产基地建设项目 <sup>注1</sup>	61,756,858.26	41,408,281.42	
压延机 <sup>注2</sup>	29,041,940.60		
预付工程设备款	7,841,361.05	18,477,025.05	
其他工程	499,999.99		3,644,333.84
北贴合车间			11,219,928.49
贴合机			3,018,801.48

合计	99,140,159.90	59,885,306.47	17,883,063.81
----	---------------	---------------	---------------

注 1：“数码喷绘材料生产基地建设项目”具体为“年新增 10000 万平方米灯箱广告喷绘材料、900 万平方米车贴膜技改项目”之生产基地土建工程，项目总预算 7,254 万元，预计 2015 年 10 月底完工。

注 2：“压延机”为“年新增 10000 万平方米灯箱广告绘材料、900 万平方米车贴膜技改项目”之压延生产线在建项目，该项目共需 3 条压延生产线，其中压延机预计总投入 10,600 万元，目前已采购 1 台压延机，正在安装调试中。

报告期内在建工程增加变动及验收转固情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固定资产	是否验收	其他减少	2015 年 6 月 30 日
数码喷绘材料生产基地建设项目	41,408,281.42	20,348,576.84		否		61,756,858.26
压延机	-	29,041,940.60		否		29,041,940.60
预付工程设备款	18,477,025.05	1,764,336.00		—	12,400,000.00	7,841,361.05
其他工程	-	499,999.99		否		499,999.99
北贴合车间	-					-
贴合机	-					-
合计	59,885,306.47	51,654,853.43			12,400,000.00	99,140,159.90

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固定资产	是否验收	其他减少	2014 年 12 月 31 日
数码喷绘材料生产基地建设项目		41,408,281.42		否		41,408,281.42
压延机				否		-
预付工程设备款		18,477,025.05		—		18,477,025.05
其他工程	3,644,333.84	966,489.80	4,610,823.64	是		-
北贴合车间	11,219,928.49	2,753,947.10	13,973,875.59	是		-
贴合机	3,018,801.48	5,841,892.72	8,860,694.20	是		-
合计	17,883,063.81	69,447,636.09	27,445,393.43			59,885,306.47

**(九) 无形资产**

公司最近两年及一期的无形资产明细情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
<b>无形资产原值合计</b>	<b>50,283,936.90</b>	-	-	<b>50,283,936.90</b>
土地使用权	48,822,516.90			48,822,516.90
电力专线使用权	750,000.00			750,000.00
商标权	185,000.00			185,000.00
排污权	446,420.00			446,420.00
专利权	80,000.00			80,000.00
<b>累计摊销合计</b>	<b>3,109,698.52</b>	<b>567,533.95</b>	-	<b>3,677,232.47</b>
土地使用权	1,831,394.59	488,225.13		2,319,619.72
电力专线使用权	731,250.00	18,750.00		750,000.00
商标权	89,416.86	9,250.02		98,666.88
排污权	384,303.89	44,641.98		428,945.87
专利权	73,333.18	6,666.82		80,000.00
<b>无形资产账面净值合计</b>	<b>47,174,238.38</b>			<b>46,606,704.43</b>
土地使用权	46,991,122.31			46,502,897.18
电力专线使用权	18,750.00			-
商标权	95,583.14			86,333.12
排污权	62,116.11			17,474.13
专利权	6,666.82			-
<b>无形资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-			-
电力专线使用权	-			-
商标权	-			-
排污权	-			-
专利权	-			-
<b>无形资产账面价值合计</b>	<b>47,174,238.38</b>			<b>46,606,704.43</b>

土地使用权	46,991,122.31			46,502,897.18
电力专线使用权	18,750.00			-
商标权	95,583.14			86,333.12
排污权	62,116.11			17,474.13
专利权	6,666.82			-

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>无形资产原值合计</b>	<b>15,385,816.90</b>	<b>34,898,120.00</b>	-	<b>50,283,936.90</b>
土地使用权	13,924,396.90	34,898,120.00		48,822,516.90
电力专线使用权	750,000.00			750,000.00
商标权	185,000.00			185,000.00
排污权	446,420.00			446,420.00
专利权	80,000.00			80,000.00
<b>累计摊销合计</b>	<b>2,341,609.01</b>	<b>768,089.51</b>	-	<b>3,109,698.52</b>
土地使用权	1,262,089.04	569,305.55		1,831,394.59
电力专线使用权	656,250.00	75,000.00		731,250.00
商标权	70,916.82	18,500.04		89,416.86
排污权	295,019.93	89,283.96		384,303.89
专利权	57,333.22	15,999.96		73,333.18
<b>无形资产账面净值合计</b>	<b>13,044,207.89</b>			<b>47,174,238.38</b>
土地使用权	12,662,307.86			46,991,122.31
电力专线使用权	93,750.00			18,750.00
商标权	114,083.18			95,583.14
排污权	151,400.07			62,116.11
专利权	22,666.78			6,666.82
<b>无形资产减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权				-
电力专线使用权				-
商标权				-

排污权				-
专利权				-
<b>无形资产账面价值合计</b>	<b>13,044,207.89</b>			<b>47,174,238.38</b>
土地使用权	12,662,307.86			46,991,122.31
电力专线使用权	93,750.00			18,750.00
商标权	114,083.18			95,583.14
排污权	151,400.07			62,116.11
专利权	22,666.78			6,666.82

公司主要无形资产具体情况详见“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产、知识产权等情况”。

公司目前主要无形资产状况良好，不存在减值迹象，未计提无形资产减值准备。

### （九）长期待摊费用

公司报告期各期末的长期待摊费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
简易棚	539,111.96	720,371.28	1,199,591.88

### （十）递延所得税资产、递延所得税负债

公司报告期各期末的递延所得税资产、递延所得税负债明细情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日			
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产减值准备	5,697,288.61	895,177.59		
递延收益	679,735.00	101,960.25		
内部交易未实现利润				
公允价值变动损益				
<b>合计</b>	<b>6,377,023.61</b>	<b>997,137.84</b>		

单位：元

项目	2014年12月31日			
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产减值准备	5,803,209.81	901,787.50		
递延收益	719,190.00	107,878.50		
内部交易未实现利润	392,834.69	98,208.67		
公允价值变动损益			270,320.00	40,548.00
<b>合计</b>	<b>6,915,234.50</b>	<b>1,107,874.67</b>	<b>270,320.00</b>	<b>40,548.00</b>

单位：元

项目	2013年12月31日			
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产减值准备	3,694,616.09	570,188.60		
递延收益				
内部交易未实现利润				
公允价值变动损益				
<b>合计</b>	<b>3,694,616.09</b>	<b>570,188.60</b>		

### (十一) 资产减值准备

公司最近两年及一期的资产减值准备明细情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年6月30日
			转回数	转销数	
坏账准备	8,101,129.39		119,861.65		7,981,267.74
<b>合计</b>	<b>8,101,129.39</b>	<b>-</b>	<b>119,861.65</b>	<b>-</b>	<b>7,981,267.74</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	3,702,649.11	4,398,480.28			8,101,129.39
<b>合计</b>	<b>3,702,649.11</b>	<b>4,398,480.28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,101,129.39</b>

### (十二) 所有权或使用权受到限制的资产

2015年6月30日，公司所有权或使用权受到限制的资产明细情况如下：

单位：元

项目	账面价值	受限原因
货币资金	151,028,315.00	票据保证金及短期借款质押
应收账款	16,114,192.41	短期借款质押
其他流动资产	22,150,000.00	银行承兑汇票质押
固定资产	7,786,343.07	银行承兑汇票抵押
在建工程	61,756,858.26	银行承兑汇票抵押
无形资产	38,489,097.89	银行承兑汇票抵押
合计	297,324,806.63	

### (十三) 金融资产

公司报告期各期末持有的金融资产情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	170,002,043.55	142,843,873.11	136,440,601.75
应收账款	58,663,850.34	74,633,744.95	39,406,622.14
其他应收款	10,190,932.33	20,993,732.34	9,147,263.26
其他流动资产 <sup>注</sup>	64,550,000.00	52,500,000.00	
合计	303,406,826.22	290,971,350.40	184,994,487.15

注：报告期内，公司持有的其他流动资产为购买的非保本浮动收益型理财产品，该理财产品为商业银行发行的开放式人民币理财产品，理财产品募集资金主要投资于国债、金融债、央行票据、货币市场工具等低风险领域，理财产品风险相对较低。

公司的投资策略：

(1) 以生产经营主业为主，对外投资为辅

报告期内，公司除金融资产中购买的非保本浮动收益型理财产品及可供出售的金融资产中对海宁市农村信用合作联社马桥信用社的投资外，其他金融资产、金融负债均与公司正常生产经营业务相关；公司购买的非保本浮动收益型理财产品主要系为了充分利用生产经营过程中闲置资金。

(2) 全面风险评估，谨慎投资

公司在选择理财产品时充分了解理财产品说明及理财计划风险揭示书，详细了解理财产品资金投资领域，选择的理财产品全部为低风险稳健型理财产品。报告期内公司购买的理财产品系由商业银行发行的开放式人民币理财产品，虽然理财产品为非保本型理财产品，但理财产品资金主要投资于国债、金融债、央行票据、货币市场工具等低风险领域，风险相对较低，理财期限也不固定，公司可以在交易时间内通过网上银行进行赎回。

### (3) 建立完善的投资和理财内部控制制度

对外投资理财的一般流程为：

① 财务部门根据公司月度资金预算编制《暂时闲置资金理财计划》，由财务部门经理审核、财务总监审核后提交总经理审批。

② 财务部门根据经审批的《暂时闲置资金理财计划》办理理财及投资业务，财务总监负责具体理财及投资产品的选择及相应条款的谈判。

③ 财务部门负责监督理财及投资资金的到位及使用情况，并根据公司营运资金需求情况及时赎回理财产品。”

## 十一、主要负债

### (一) 短期借款

公司报告期各期末的短期借款情况如下：

单位：元

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	80,652,799.44	20,000,000.00	-
抵押借款		100,000.00	100,000.00
保证借款	30,500,000.00	500,000.00	-
信用借款			500,000.00
合计	<b>111,152,799.44</b>	<b>20,600,000.00</b>	<b>600,000.00</b>

截至2015年6月30日，质押借款的具体情况如下：

(1) 2015年6月25日，公司以2,000万元定期存单质押取得中国农业银行股份有限公司海宁市支行人民币贷款2,000万元，贷款期限自2015年6月25日至2015年12月22日；

(2) 2015年3月19日,公司以400万美元定期存单质押取得中国工商银行股份有限公司海宁支行人民币贷款2,400万元,贷款期限自2015年3月19日至2016年3月18日。

(3) 2015年1月26日,公司以应收账款(应收账款均已收回,回款中300万美元存于公司保证金专户用于质押)质押取得中国农业银行股份有限公司海宁支行贷款299.738411万美元,贷款期限自2015年1月26日至2015年7月26日。

(4) 2015年5月14日,公司以354.781656万美元应收账款(截至2015年6月30日,尚有账面价值为16,114,192.41元的应收账款用于该等借款质押)及300万美元定期存单质押取得中国农业银行股份有限公司海宁支行贷款299.790499万美元,贷款期限自2015年5月14日至2015年8月13日。

2015年6月30日,保证借款的具体情况如下:

(1) 2015年3月9日,由张新龙提供担保,公司取得中国工商银行股份有限公司海宁支行贷款50万元,贷款期限自2015年3月9日至2016年3月9日。

(2) 2015年5月27日,由张新龙、钱琴华、张龙、葛培芬提供担保,公司取得中国工商银行股份有限公司海宁支行人民币贷款3,000万元,贷款期限自2015年5月27日至2015年11月6日。

## (二) 应付票据

公司报告期各期末的应付票据情况如下:

单位:元

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	158,102,030.00	230,450,488.80	120,814,000.00
<b>合计</b>	<b>158,102,030.00</b>	<b>230,450,488.80</b>	<b>120,814,000.00</b>

各报告期末,应付票据占负债合计的比例分别为62.19%、68.71%、46.54%,所占比例较高,公司利用银行承兑汇票进行远期付款,最大限度地减少对营运资金的占用,有利于公司扩大生产规模,同时相对于贷款融资可以明显降低财务费用。

## (三) 应付账款

公司最近两年一期的应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	45,118,782.08	48,994,571.43	40,450,184.61
1-2年	460,863.53	362,839.06	214,031.66
2-3年	35,286.95	35,286.95	39,499.49
3年以上	167,101.72	167,101.72	177,154.72
<b>合计</b>	<b>45,782,034.28</b>	<b>49,559,799.16</b>	<b>40,880,870.48</b>

1、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年6月30日余额	占应付账款总额比例(%)	账龄
浙江成如旦新能源科技有限公司	4,076,752.29	8.90	1年以内
浙江锦达新材料股份有限公司	2,593,567.29	5.67	1年以内
浙江高达新材料有限公司	2,349,088.74	5.13	1年以内
海宁市中大运动服装有限公司	2,325,247.69	5.08	1年以内
海宁市天宇基布有限公司	1,920,028.26	4.19	1年以内
<b>合计</b>	<b>13,264,684.27</b>	<b>28.97</b>	

单位：元

单位名称	2014年12月31日余额	占应付账款总额比例(%)	账龄
浙江成如旦新能源科技有限公司	7,022,690.19	14.17	1年以内
海宁市中大运动服装有限公司	4,827,103.53	9.74	1年以内
浙江高达新材料有限公司	2,991,065.30	6.04	1年以内
浙江锦达新材料股份有限公司	2,460,622.27	4.96	1年以内
海宁科美吉服饰有限公司	2,149,313.02	4.34	1年以内
<b>合计</b>	<b>19,450,794.31</b>	<b>39.25</b>	

单位：元

单位名称	2013年12月31日余额	占应付账款总额比例(%)	账龄
------	---------------	--------------	----

浙江锦达新材料股份有限公司	4,648,894.97	11.37	1年以内
海宁市莎特勒新材料有限公司	3,171,404.20	7.76	1年以内
江苏联盟化学有限公司	2,897,272.57	7.09	1年以内
海宁市宏创纸业 有限公司	2,417,909.06	5.91	1年以内
海宁市富盛达经 编有限公司	1,957,200.60	4.79	1年以内
<b>合计</b>	<b>15,092,681.40</b>	<b>36.92</b>	

2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。应付账款中应付其他关联方往来款项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）关联交易”。

#### （四）预收款项

公司报告期各期末的预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	13,573,781.19	7,759,806.29	12,959,792.54
1-2年	71,695.65	206,578.67	79,642.67
2-3年	194,361.34	33,871.37	162,291.86
3年以上	370,059.44	336,188.07	173,896.21
<b>合计</b>	<b>14,209,897.62</b>	<b>8,336,444.40</b>	<b>13,375,623.28</b>

报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年6月30日余额	占预收款项总额比例（%）	账龄
TEJARATGARAN ALVAND TALAEI CO.,LTD	2,723,690.16	19.17	1年以内
意大利 EURMOMA	576,576.05	4.06	1年以内
GRUVEX	338,068.49	2.38	1年以内
香港 LOYAL	331,812.39	2.34	1年以内
菲律宾 BRITA	305,967.40	2.15	1年以内

合计	4,276,114.49	30.09	
----	--------------	-------	--

单位：元

单位名称	2014年12月31日 余额	占预收款项总额比 例 (%)	账龄
美国/DR	1,408,945.90	16.90	1年以内
TEJARATGARAN ALVAND TALAEI CO.,LTD	482,298.42	5.79	1年以内
伊朗 SIMA	231,568.41	2.78	1年以内
日本 DAIDO	203,640.32	2.44	1年以内
伊拉克 NINAVA	201,439.93	2.42	1年以内
合计	2,527,892.98	30.32	

单位：元

单位名称	2013年12月31日 余额	占预收款项总额比 例 (%)	账龄
NEON PERSE INDUSTRIES	1,850,981.89	13.84	1年以内
埃及 EGYGRAFX	436,035.04	3.26	1年以内
巴西 PARTSIMP	432,015.85	3.23	1年以内
日本 OSAKABISO	386,547.49	2.89	1年以内
土耳其 HALIS	382,197.59	2.86	1年以内
合计	3,487,777.86	26.08	

2、报告期各期末，预收款项中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

### （五）应付职工薪酬

公司最近两年及一期的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年6月 30日
工资、奖金、津贴和补贴	5,858,778.00	16,584,336.00	17,823,811.00	4,619,303.00
职工福利费	-	621,599.29	621,599.29	-
社会保险费	142,701.31	1,657,722.34	1,625,143.84	175,279.81
其中：医疗保险费	60,563.50	609,848.84	594,632.23	75,780.11
基本养老保险	62,628.45	751,333.33	737,908.73	76,053.05

失业保险费	8,489.60	93,387.88	94,071.93	7,805.55
工伤保险费	7,623.92	160,172.64	156,318.42	11,478.14
生育保险费	3,395.84	42,979.65	42,212.53	4,162.96
住房公积金	6,500.00	39,000.00	39,000.00	6,500.00
工会经费和职工教育经费	20,000.00	4,980.00	24,980.00	-
<b>合计</b>	<b>6,027,979.31</b>	<b>18,907,637.63</b>	<b>20,134,534.13</b>	<b>4,801,082.81</b>

(续上表)

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	4,363,432.00	30,147,658.11	28,652,312.11	5,858,778.00
职工福利费	-	1,072,820.02	1,072,820.02	-
社会保险费	105,239.70	2,131,840.51	2,094,378.90	142,701.31
其中：医疗保险费	43,520.37	743,440.65	726,397.52	60,563.50
基本养老保险	47,121.35	1,110,725.59	1,095,218.49	62,628.45
失业保险费	6,274.30	110,051.70	107,836.40	8,489.60
工伤保险费	5,813.96	123,601.88	121,791.92	7,623.92
生育保险费	2,509.72	44,020.69	43,134.57	3,395.84
住房公积金	4,500.00	66,000.00	64,000.00	6,500.00
工会经费和职工教育经费	18,511.30	91,788.70	90,300.00	20,000.00
<b>合计</b>	<b>4,491,683.00</b>	<b>33,510,107.34</b>	<b>31,973,811.03</b>	<b>6,027,979.31</b>

**(六) 应交税费**

公司报告期各期末的应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	86,968.67	2,015,754.56	
企业所得税	3,427,635.56	11,075,175.41	9,011,205.06
代扣代缴个人所得税	118,457.80	4,109,067.56	4,056,156.25
城市维护建设税	23,230.01	233,114.50	100,814.38
房产税	244,663.22	193,152.14	130,452.14
土地使用税	65,409.00	51,707.60	32,345.20

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
教育费附加	13,938.01	139,868.70	60,488.63
地方教育附加	9,292.00	93,245.80	40,325.75
地方水利建设基金	87,264.79	149,037.46	53,138.25
印花税	24,328.93	27,459.39	15,561.99
<b>合计</b>	<b>4,101,187.99</b>	<b>18,087,583.12</b>	<b>13,500,487.65</b>

### (七) 应付利息

公司报告期各期末的应付利息情况如下：

单位：元

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	307,117.15	131,748.33	1,081.67
<b>合计</b>	<b>307,117.15</b>	<b>131,748.33</b>	<b>1,081.67</b>

### (八) 其他应付款

公司报告期各期末的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	594,747.74	1,453,403.21	584,987.37
1-2年		1,076.39	150.00
2-3年		150.00	
3年以上	7,248.50	7,098.50	7,098.50
<b>合计</b>	<b>601,996.24</b>	<b>1,461,728.10</b>	<b>592,235.87</b>

报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年6月30日余额	占其他应付款总额比例(%)	账龄
出口运费	438,555.01	72.85	1年以内
北京市瑞银律师事务所	150,000.00	24.92	1年以内
<b>合计</b>	<b>588,555.01</b>	<b>97.77</b>	

单位：元

单位名称	2014年12月31日余额	占其他应付款总额比例(%)	账龄
出口运费	988,717.32	67.64	1年以内
天健会计师事务所	400,000.00	27.36	1年以内
货代费	60,000.00	4.10	1年以内
合计	<b>1,448,717.32</b>	<b>99.11</b>	

单位：元

单位名称	2013年12月31日余额	占其他应付款总额比例(%)	账龄
出口运费	573,441.98	96.83	1年以内
出口保险费	11,330.78	1.91	1年以内
合计	<b>584,772.76</b>	<b>98.74</b>	

2、报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

### （九）递延收益

公司报告期各期末的递延收益情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
与资产相关的政府补助	679,735.00	719,190.00	
合计	679,735.00	719,190.00	

### （十）金融负债

公司报告期各期末持有的金融负债情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款	111,152,799.44	20,600,000.00	600,000.00
应付票据	158,102,030.00	230,450,488.80	120,814,000.00
应付账款	45,782,034.28	49,559,799.16	40,880,870.48
应付利息	307,117.15	131,748.33	1,081.67
其他应付款	601,996.24	1,461,728.10	592,235.87
合计	315,945,977.11	302,203,764.39	162,888,188.02

## 十二、股东权益情况

### （一）股东权益明细

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	39,600,000.00	39,600,000.00	26,000,000.00
资本公积	194,387,223.12	194,387,223.12	-
其他综合收益			
盈余公积	2,636,919.90	2,636,919.90	24,069,259.36
未分配利润	62,556,318.94	23,954,740.49	118,744,703.24
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>299,180,461.96</b>	<b>260,578,883.51</b>	<b>168,813,962.60</b>

### （二）股东权益情况说明

1、公司股本（实收资本）的变动情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司设立以来股本的形成及其变化”。

2、公司资本公积系公司以截至2014年9月30日止的净资产折股，整体变更为股份有限公司时形成的资本溢价。

3、公司盈余公积期末余额2,636,919.90元系根据公司章程，按照母公司2014年10-12月实现净利润的10%提取法定盈余公积。

## 十三、财务指标分析

### （一）偿债能力分析

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	53.17%	56.28%	53.50%
流动比率（倍）	1.15	1.15	1.27
速动比率（倍）	0.74	0.74	0.99

报告期内公司主要负债为银行短期借款和应付票据等流动负债，公司取得的流动负债主要用于补充营运资金；各期末资产负债率相对较低，流动资产均大于流动负债，公司出现偿债风险可能性较小。

## （二）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	4.98	14.39	14.65
存货周转率（次）	3.33	9.03	10.72

### 1、应收账款周转率

应收账款周转率主要受当期营业收入和应收账款平均余额两方面因素影响，报告期内公司应收账款周转率整体较好，2014年度与2013年度基本持平，但2015年1-6月出现下降，主要受市场因素影响，一方面营业收入下降，另一方面公司给予部分客户一定的信用延期。

### 2、存货周转率

存货周转率主要受当期营业成本和存货平均余额两方面因素影响，报告期内公司存货周转率整体较好，2014年度较2013年度略有降低，但2015年1-6月出现下降，一方面是由于营业成本下降，另一方面系受春节放假影响，公司去年年底备货所致。

## （三）盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
毛利率（%）	21.47	22.31	20.54
加权平均净资产收益率（%）	13.79	52.22	44.44

毛利率分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、营业收入及营业成本情况”之“（四）毛利率的变动趋势及原因”。

总体来说，公司加权平均净资产收益率较高，2015年1-6月较2014年度有所下降主要有两个方面原因：1）公司2015年1-6月加权平均净资产较2014年度增加36.38%；2）2015年1-6月，公司实现的净利润38,601,578.45元，占2014年度净利润的比例为36.02%，净利润下降。净利润的变动分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、营业收入及营业成本情况”之“（三）收入、利润变动趋势及原因”。

## （四）获取现金能力分析

报告期内公司的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金净流量	40,189,413.54	93,540,229.82	77,049,529.75
投资活动产生的现金净流量	-62,287,387.24	-156,859,495.73	-20,972,706.88
筹资活动产生的现金净流量	23,974,849.14	4,564,917.27	-19,935,708.32
现金及现金等价物净增加额	1,876,875.44	-58,754,348.64	36,141,114.55

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量分别为7,705万元、9,354万元、4,019万元，公司经营活动获取现金的能力较强。

报告期内，公司投资活动产生的现金净流量分别为-2,097万元、-15,686万元、-6,229万元，投资活动现金流量表现为净流出，主要系公司为满足规模及产能扩张的需要，而扩充生产线、购置生产设备等固定资产投资金额较大。

报告期内，公司筹资活动产生的现金净流量分别为-1,994万元、456万元、2,397万元，2013年度筹资活动产生的现金净流量呈现净流出主要系公司分配股利2,000万元所致；2014年度、2015年度，随着公司业务规模的扩大，筹资需求增加，同时随着公司业务实力不断增强，筹资渠道也不断增加，筹资活动产生的现金净流量不断增加。

## 十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、实际控制人

关联方名称	与公司关系
张新龙	公司控股股东、实际控制人之一，直接和间接持有公司50.00%的股份；公司法定代表人、董事长和董事会秘书
张龙	公司控股股东、实际控制人之一，直接和间接持有公司27.52%的股份；公司董事、总经理
葛培芬	公司控股股东、实际控制人之一，直接持有公司22.48%的股份；公司董事、副总经理

#### 2、控股股东所控制的其他企业

企业全称	注册地	执行事务合伙人	经营范围	出资总额	关联关系
海宁宁龙投资管理合伙企业（有限合伙）	浙江海宁经编产业园区红旗大道35号	张新龙	实业投资、投资管理咨询（证券、期货）	500万元	实际控制人控制的企业，持有公

			咨询除外)		司 15.04% 的股份
--	--	--	-------	--	--------------

### 3、其他关联自然人

关联方名称	与公司关系
朱伟东	本公司董事、副总经理
钱爱明	本公司董事、副总经理
张菊霞	本公司监事会主席
柯佳园	本公司监事
陈青静	本公司监事
居志杰	本公司副总经理
张明霞	本公司财务总监
钱琴华	张新龙之配偶

上述自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员，包括配偶、父母、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均为本公司的关联自然人。

### 4、其他关联法人

名称	注册地	法定代表人	经营范围	注册资本(万元)	关联关系
海宁市宁晖贸易有限公司	浙江海宁经编产业园红旗大道 35 号	张新龙	灯箱布、塑料薄膜、化工产品（不含化学危险品、易制毒化学品和化学试剂等）、针纺织品批发、零售；从事各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）	112.00	全资子公司
海宁市惠普新材料有限公司	海宁市浙江海宁经编产业园区经编九路 102 号 1#、2#、3#楼	葛培芬	经编布及贴合布、灯箱布、蓬盖布、产业用布、土工合成织物、PVC 膜、其他纺织品制造、加工；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）	2,000.00	全资子公司

海宁市荣强橡塑有限公司	浙江海盐经济开发区经编十路17号	张利荣	橡胶制品、塑料制品、针织品、纺织品制造、加工；经营本企业自产产品的出口业务和本企业生产所需的机械设备、零配件的进口业务。	1,000.00	张利荣（居志杰配偶的姐夫）持股70%，并担任执行董事、总经理；张忠英（居志杰配偶的姐姐）持股30%，并担任监事。
-------------	------------------	-----	--------------------------------------------------------------	----------	----------------------------------------------------------

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

2013年、2014年及2015年1-6月，公司向海宁市荣强橡塑有限公司采购机织布，不含增值税金额分别为141.54万元、425.95万元及128.58万元。公司与海宁市荣强橡塑有限公司采购定价依据为同类产品的公允市场价格。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联担保

报告期内，关联方为公司提供的担保情况如下：

2013年3月17日，张新龙与中国工商银行股份有限公司海宁支行（以下简称“工商银行海宁支行”）签订了2013年海宁（自贷保）字1047号《最高额保证合同》，为公司与工商银行海宁支行自2013年3月17日至2015年3月16日期间签订的在8,000万元的最高余额内的主合同提供保证担保。

2013年7月8日，张新龙、钱琴华(张新龙配偶)与中国银行海宁支行签订了JX海宁2013个保148号《最高额保证合同》，为公司与中国银行海宁支行自2013年7月8日至2014年7月7日期间签订的在2,500万元的最高余额内的主合同提供保证担保。

2013年8月6日，张新龙与交通银行股份有限公司嘉兴海宁支行(以下简称“交通银行海宁支行”)签订了901B130154号《最高额保证合同》，为公司与交通银行海宁支行自2013年8月26日至2016年8月26日期间签订的在6,600万元的最高余额内的主合同提供保证担保。

2014年5月7日，张新龙、钱琴华与平安银行股份有限公司嘉兴海宁支行（以下简称“平安银行海宁支行”）签订了平银海宁额保字20140506第006-2号《最高额保证担保合同》，为公司与平安银行海宁支行签订的平银海宁综字第

20140506 第 006 号《综合授信额度合同》项下的 2,800 万元的授信额度中的 1,000 万元提供保证担保，综合授信期限自 2014 年 5 月 7 日至 2015 年 5 月 6 日。

2015 年 3 月 18 日，张新龙、钱琴华与工商银行海宁支行签订了 2015 年海宁（自保）字 1287 号《最高额保证合同》，为公司与工商银行海宁支行自 2015 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 18 日期间签订的在 17,000 万元的最高余额内的主合同提供保证担保。

2015 年 5 月 26 日，张龙、葛培芬与工商银行海宁支行签订了 2015 年海宁（自保）字 1288 号《最高额保证合同》，为公司与工商银行海宁支行自 2015 年 5 月 26 日至 2017 年 5 月 26 日期间签订的在 8,000 万元的最高余额内的主合同提供保证担保。

由于报告期内上述担保合同项下发生了大量银行承兑汇票担保，故报告期内发生的具体担保事项未做披露。

## （2）公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款							
	张新龙	900,000.00	45,000.00				
	张龙	495,584.00	24,779.20				
	葛培芬	404,416.00	20,220.80				
<b>小计</b>		<b>1,800,000.00</b>	<b>90,000.00</b>				

该款项为公司整体变更为股份公司时代股东缴纳的个人所得税，截至 2015 年 9 月 28 日，张新龙、张龙、葛培芬已将上述占用的资金归还。

## （3）公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	海宁市荣强橡塑有限公司	326,971.31	522,591.37	327,322.77
<b>小计</b>		<b>326,971.31</b>	<b>522,591.37</b>	<b>327,322.77</b>

## （4）关联方股权转让

报告期内，为消除同业竞争，减少关联交易，2013年12月16日，公司与张龙、张新龙于签订了《股权转让协议》，公司以1,903,092.48元的价格受让张龙、张新龙持有的海宁市港龙贸易有限公司89.28%股权。公司已于2013年12月23日支付股权转让款1,903,092.48元，并于2013年12月30日办妥了相应的财产权交接手续，张新龙、张龙依法缴纳了本次股权转让的个人所得税。

### **（三）关联交易的必要性、公允性、未来持续性及对公司财务状况和经营成果的影响**

报告期内公司的关联交易主要为向关联方采购商品、关联担保、关联方股权转让以及公司与关联方之间的资金往来。

报告期内，公司向关联方采购商品，主要是为满足自身生产发展需要，交易价格根据市场价格并经双方协商确定，交易价格公允。

公司收购关联方股权是出于消除同业竞争，减少关联交易之目的，交易价格依据上海立信资产评估有限公司出具的《资产评估报告》并经协商确定，交易价格公允。

应收关联方款项系公司整体变更为股份公司时代股东缴纳的个人所得税，截至2015年9月28日，张新龙、张龙、葛培芬已将上述占用的资金归还。

上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户利益，未对公司正常生产经营造成不利影响。

### **（四）挂牌公司规范关联交易的制度安排**

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

#### **1、关联交易决策制度**

##### **（1）股东大会决策权限**

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由董事会审议通过后提交

股东大会审议。

公司为持股百分之五以下的股东提供担保的，应当由董事会审议通过后提交股东大会审议，关联股东应当在股东大会上回避表决。

公司与关联人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 3000 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）且占公司最近经审计净资产值的 5% 以上的关联交易事项，由董事会向股东大会提交预案，由股东大会审议批准。必要时，可以聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计。

## （2）董事会决策权限

公司与关联法人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同），公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由董事会审议批准。

## （3）总经理决策权限

公司与关联自然人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）低于人民币 30 万元（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）的关联交易事项，由总经理审议批准后执行。

公司与关联法人之间的关联交易金额低于人民币 300 万元，且低于公司最近经审计净资产值的 0.5% 的关联交易事项，由总经理审议批准后执行。

## 2、关联交易回避制度

（1）公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

- （一）任何个人只能代表一方签署协议；
- （二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（2）公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；

- (二) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (三) 被交易对方直接或者间接控制；
- (四) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- (五) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- (六) 因与交易对方或者其关联方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和影响的股东；
- (七) 中国证监会、全国股份转让系统公司认定的可能造成公司利益对其倾斜的法人或自然人。

关联股东的回避和表决程序为：

(一) 关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

(二) 当出现是否为关联股东的争议时，由股东大会过半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避，该决议为最终决定；

(三) 股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份后，由出席股东大会的非关联股东按照《公司章程》和股东大会议事规则的规定表决。

(3) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

关联董事的回避和表决程序为：

(一) 关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

(二) 当出现是否为关联董事的争议时，由董事会全体董事过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；不服该决议的董事可以向有关部门申诉，申诉期间不影响该表决的执行；

(三) 关联董事不得参与审议有关关联交易事项的表决；

(四) 董事会审议关联交易事项，会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。

出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大

会审议。

## 十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2015年3月23日，巴西外贸委员会发布2015年第16号令，决定对进口自中国和韩国的PVC涂料布（涉案产品南共市税号为：3921.90.19）启动反倾销调查，公司被列入巴方拟抽样中国生产商之列。

巴西时间7月20日巴西工业与外贸秘书处(SECEX)公布了本案初步裁决，初裁中SECEX公布了巴西工业与外贸秘书处贸易救济局(DECOM)计算并向秘书处建议的倾销幅度，但没有对涉案产品即进口自中国和韩国的PVC涂层布征收临时反倾销税。DECOM认为目前不能认定倾销行为和市场损害之间存在因果关系，因此巴西政府决定在不征收临时反倾销税的情况下继续调查。

除上述事项外，截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

2014年12月1日，公司与中国农业银行股份有限公司海宁市支行签订《最高额保证合同》，公司为浙江永森新材料有限公司向中国农业银行股份有限公司海宁市支行办理的各类融资业务提供最高额2,300.00万元的保证担保。

本次担保履行了公司三会审批程序。2014年11月26日，公司股东会通过决议，全体股东一致同意公司为浙江永森新材料有限公司向农业银行海宁支行自2014年12月1日至2015年12月30日期间发生的最高额2,300万元各类融资业务提供保证担保。公司对外担保的审批程序符合公司法和公司章程的规定。

主办券商获取了浙江永森新材料有限公司2015年8月31日财务报表，截至2015年8月31日，浙江永森新材料有限公司净资产57,954,579.52元，2015年1-8月营业收入13,640,057.05元，经营状况良好，不存在担保风险。

主办券商通过全国企业信用信息公示网查询、对公司董事长张新龙进行访谈，浙江永森新材料有限公司设立于2014年10月，注册资本6,000万元，法定代表人丁永良，公司股东为丁琳、张利娟、丁永良，其中丁永良与张利娟系夫妻关系，

丁琳系二人之女。通过对公司董事长张新龙的访谈，港龙股份股东、董事、监事、高级管理人员与浙江永森新材料有限公司及其股东、董事、监事、高级管理人员无任何关联关系。公司为浙江永森新材料有限公司提供担保的原因，浙江永森新材料有限公司法定代表人丁永良与公司董事长张新龙系邻居和朋友关系，因此公司为浙江永森新材料有限公司提供了担保。上述担保于 2015 年 12 月到期，浙江港龙新材料股份公司承诺，上述担保到期后，公司将立即中止该项担保，今后将不再为浙江永森新材料有限公司提供任何担保。公司股东张龙、张新龙、葛培芬出具承诺，若因上述担保为公司带来损失，公司实际控制人将全额承担该部分损失。除上述事项外，截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他或有事项。

### **（三）其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

## **十六、报告期内，公司进行资产评估情况**

公司聘请了上海立信资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估机构。根据信资评报字[2014]第 407 号《浙江港龙新材料有限公司改制所涉股东全部权益价值资产评估报告》，经评估，港龙有限截至 2014 年 9 月 30 日股东全部权益价值为 271,296,444.67 元。

## **十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策**

### **（一）报告期内股利分配政策**

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额超过了公司注册资本的百分之五十后，可不再提取。公司法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款规定提取法定公积金和法定公益金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司在从税后利润中提取法定公积金后所剩利润，按照股东的出资比例进行分配。

### **（二）公司报告期内股利分配情况**

(1) 2013年9月3日, 有限公司股东会决议通过2012年度股利分配方案, 合计分配利润2,000万元。

(2) 2014年1月3日, 有限公司股东会决议通过2013年度股利分配方案, 合计分配利润2,000万元。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

根据股份公司的《公司章程》, 公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下:

第一百五十条公司分配当年税后利润时, 应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的, 可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的, 在依照前款规定提取法定公积金之前, 应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后, 经股东大会决议, 还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润, 按照股东持有的股份比例分配, 但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定, 在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的, 股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十一条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是, 资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时, 所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百五十二条股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十三条公司的利润分配政策为:

(一) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报, 利润分配政策应保

持连续性和稳定性；

(二) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

(三) 公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途；

(四) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### (一) 海宁市宁晖贸易有限公司

#### 1、基本情况

名称	海宁市宁晖贸易有限公司
注册号	330481000058323
法定代表人	张新龙
成立时间	2009年7月23日
注册资本	112万元
住所	浙江海宁经编产业园红旗大道35号
经营范围	灯箱布、塑料薄膜、化工产品（不含化学危险品、易制毒化学品和化学试剂等）、针纺织品批发、零售；从事各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）

#### 2、报告期的财务信息情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	7,285,787.35	6,463,625.11	5,191,227.55
负债总额	4,541,895.07	4,051,097.59	3,107,738.80
净资产	2,743,892.28	2,412,527.52	2,083,488.75
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	26,779,213.79	37,670,508.29	11,331,710.62
净利润	331,364.76	344,166.22	44,590.91

### (二) 海宁市惠普新材料有限公司

#### 1、基本情况

名称	海宁市惠普新材料有限公司
注册号	330481000205979
法定代表人	葛培芬
成立时间	2015年5月4日
注册资本	2,000万元
住所	海宁市浙江海宁经编产业园区经编九路102号1#、2#、3#楼
经营范围	经编布及贴合布、灯箱布、蓬盖布、产业用布、土工合成织物、PVC膜、其他纺织品制造、加工；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）

## 2、报告期的财务信息情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
资产总额	29,352,447.42	-
负债总额	9,161,831.48	-
净资产	20,190,615.94	-
项目	2015年1-6月	2014年度
营业收入	14,566,773.75	-
净利润	190,615.94	-

## 十九、风险因素

### （一）汇率波动风险

公司产品以外销为主，公司签订的外销合同大都以美元结算，近年来美元兑换人民币价格浮动较为明显，若汇率市场日常浮动幅度持续加大，或国家汇率政策有所调整，会对公司收益产生直接影响，进而影响公司持续健康发展。

### （二）海外市场风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度境外销售收入占主营业务收入的比例分别为91.33%、90.91%、88.86%。在长期的海外市场拓展过程中，公司与美国、俄罗斯、伊朗、荷兰等国家的多家客户建立了稳定的合作关系。同时，公司也在欧洲、亚洲及南美地区拥有多家稳定客户。

若公司主要客户或市场所在地的政治、经济、贸易政策等发生重大变化，如欧洲主权债务危机可能引发欧洲房地产、基础建设投资下降、建筑装饰市场需求萎缩等，由此可能对公司的出口业务产生重大影响。因此，公司存在一定的海外市场拓展风险。

### （三）税收政策变化的风险

公司于 2013 年 9 月 26 日，经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局复审，取得高新技术企业资格，并取得编号为 GF201333000202 的《高新技术企业证书》，证书有效期 3 年，即公司 2013 年至 2015 年减按 15% 税率征收企业所得税。2016 年公司高新技术企业优惠期结束，公司将申请复审。如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

根据财政部、国家税务总局（财税[2002]7 号）《关于进一步推进出口货物施行免抵退办法的通知》的规定，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。公司及子公司宁晖贸易出口产品施行增值税“免、抵、退”的计税政策，报告期内出口退税率为 13%、16% 和 17%。2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，公司增值税出口退金额分别为 5,952.45 万元、11,376.59 万元、9,139.92 万元，占同期净利润的比例分别为 154.20%、106.16%、135.36%。增值税出口退税对公司经营业绩影响较大。如果国家调整出口退税政策，降低出口退税率，将会对公司的经营业绩造成重大影响。

### （四）产能扩大的市场开发风险

报告期内，公司新增项目较多，产能扩张迅速，包括“年新增 18000 吨高性能 PVC 膜材料技改项目”、“年新增 2500 万 m<sup>2</sup>灯箱布技改项目”、“年新增 3000 万 m<sup>2</sup>高档数码喷绘用灯箱布技改项目”、“年新增 10000 万 m<sup>2</sup>灯箱广告喷绘材料、900 万 m<sup>2</sup>车贴膜技改项目”、“年新增 3000 万 m<sup>2</sup>经编产业用复合材料技改项目”等。上述项目部分已经投产，部分在建项目预计未来两年内将陆续投产，公司产能将迅速扩张。

为有效消化投资项目新增产能，公司已在人员储备、市场开拓等方面进行了

细致准备，制定了相应的市场开拓计划和策略，并且加强国内外营销网络的建设。然而，在项目实施过程中和项目实施建成后，如果市场环境、技术、竞争对手策略、相关政策等方面出现重大不利变化。公司将面临新客户开发的挑战以及市场销售风险。

### （五）原材料价格波动风险

报告期内，公司生产经营所需的主要原材料包括外购 PVC 膜、聚氯乙烯以及钛白粉等化工原料，合计占生产成本的重在 80% 以上。前述原材料主要属于石油化工领域，其采购价格与国内外石油化工等大宗商品价格走势密切相关。因此，如果主要原材料价格的波动过于频繁、幅度过大，将直接影响公司原材料采购成本，对公司原材料管理和成本控制带来一定的压力，进而影响公司经营业绩。

### （六）市场竞争加剧的风险

数码喷印材料行业具有较强的国际化特征，国内厂商面向全球市场、参与全球竞争。在全球市场中，欧美等发达国家和地区的少数国际领先企业，如美国 3M 公司、德国海德斯（Heytex）公司、德国费尔赛达（Verseidag）公司、美国艾利（Avery）公司等，在技术工艺、知识产权、生产能力、产品种类、品牌影响、渠道建设和市场份额等方面具有突出的优势。出于成本等因素的考虑，欧美等发达国家厂商在其国内逐渐专注于研发、品牌、渠道等建设，加强在发展中国家投资组织生产或通过 OEM/ODM 等方式从发展中国家厂商采购所需的产品，强化巩固其在全球市场的竞争优势，加剧了国内厂商在出口和内销市场的竞争压力。

在中国发展成为全球数码喷印材料主要生产基地的过程中，国内厂商存在着重复建设、同质化竞争的问题，导致数码喷印材料国内及出口市场中竞争激烈。目前，数码喷印材料行业没有专门的行业协会来对整个行业进行有效的指导与协调。国内外同行业竞争者的增加、竞争策略的改变以及竞争实力的增强，可能加剧市场竞争，并对公司经营产生不利的影响。

### （七）部分房产无法取得房权证的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司存在部分房屋建筑物未办理房产证情形，具体情况如下：

单位：元

序号	名称	建筑面积 (平方米)	完工时间	账面净值	占房屋建筑物 净值总额比例
1	综合办公楼	7,543.53	2011年1月	8,369,418.84	21.68%
2	压延车间	5,438.28	2013年4月	7,684,540.60	19.90%
3	1#、2#贴合车间	11,963.77	2014年9月	13,365,430.28	34.62%

上述房屋的建设用地系公司通过出让方式合法取得，目前均已办理土地使用权证。项目建设前后均合法办理了建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等审批手续。上述建筑物符合海宁经编产业园区规划，不属于违章建筑，不存在被处罚或拆除的风险。

截至本公开转让说明书签署日，上述房屋的产权证书正在办理过程中，虽然公司预计上述产权证书的办理不存在实质性障碍，且预计能够在2015年年底取得，但该事项仍然存在不确定性。

#### (八) 核心技术及人员流失风险

公司作为高新技术企业，拥有多项核心知识产权。高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员在公司任职多年，形成了较强的凝聚力，多年以来没有发生过重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。虽然公司已与相关的核心技术人员签订了劳动合同及保密协议，但如公司一旦出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术泄密。

#### (九) 应付票据余额较大引发的短期偿债能力不足风险

公司的负债主要为流动负债，各报告期内的流动比例分别为 1.27 倍、1.15 倍、1.15 倍，速动比例分别为 0.99 倍、0.74 倍、0.74 倍；公司流动比率和速动比率相对较低。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日，公司应付票据的余额分别为 12,081.40 万元、23,045.05 万元、15,810.20 万元，分别占流动负债余额的比例为 62.19%、68.86%、46.63%，应付票据余额较大，公司存在因应付票据余额较大引发的短期偿债能力不足风险。

#### (十) 融资渠道单一风险

公司目前正处于快速发展时期，投资规模的加大导致融资需求增大。尽管公司具备良好的商业信誉和银行信用基础，但目前公司的融资主要还是通过银行的

借款。融资渠道单一，可能会造成本公司长期发展所需的固定资产投资不足，从而影响公司的生产经营和持续发展。

公司将以此次股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让为契机，开辟直接融资渠道，完善公司治理结构和提高经营管理水平，提升公司资本市场价值；同时进一步加强与当地商业银行的联系，提高公司持续间接融资的能力，保证公司生产经营不断向前发展。

### **（十一）实际控制人不当控制的风险**

公司共同实际控制人为张新龙、张龙和葛培芬，三人直接和间接合计持有公司100.00%的股份。该种股权结构和管理架构有利于保证公司的决策效率和执行效率，但若张新龙、张龙和葛培芬利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等重大事项进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

### **（十二）公司治理风险**

股份公司设立之后，虽然制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《总经理工作细则》等公司治理规则，建立了股东大会、董事会、监事会等治理结构，但股份公司设立时间较短，特别是公司股份在全国股份转让系统公开转让后，对公司规范治理提出了更高的要求。公司管层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个不断认识和提高的过程，因此公司治理存在规范风险。

## 第五节有关声明

### 一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

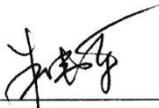
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

  
张新龙

  
张 龙

  
葛培芬

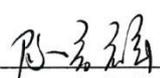
  
朱伟东

  
钱爱明

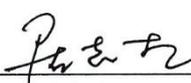
全体监事：

  
张菊霞

  
柯佳园

  
陈青静

除董事以外的其他高级管理人员：

  
居志杰

  
张明霞

浙江港龙新材料股份有限公司

2016年1月19日



## 二、主办券商声明

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

项目小组负责人：范信龙  
范信龙

项目组成员：贺佳佳      马向涛      高明  
贺佳佳                      马向涛                      高明

谢广化  
谢广化

投资银行业务部门负责人：苏欣  
苏欣

投资银行业务负责人：杨卫东  
杨卫东

法定代表人：余政  
余政





#### 四、会计师事务所声明

本所及签字会计师已阅读浙江港龙新材料股份有限公司公开转让说明书，公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处，本所及签字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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
沈培强

  
郭云华

会计师事务所负责人：

  
郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年1月19日

## 五、资产评估报告声明

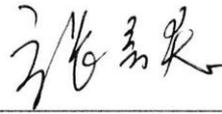
本公司及签字注册资产评估师已阅读浙江港龙新材料股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处，本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

  
谢 岭

  
高 军

资产评估机构负责人：

  
张美灵



上海立信资产评估有限公司

2016年1月19日

## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国中小企业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