



大盛新材

**浙江大盛新材料股份有限公司
公开转让说明书**



主办券商



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

国泰君安证券股份有限公司

二零一五年十二月

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。

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

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

风险及重大事项提示

一、经营业绩下滑风险

2015年1-6月公司主要产品销售单价下降，部分进口原材料采购成本上升，生产线技术改造费用增长，使得公司在2015年1-6月营业收入毛利率大幅下降，合计亏损821.67万元。若装饰纸行业持续低迷，公司可能在未来较长一段时间内处于亏损状态，进而影响公司运营。

二、关联方资金依赖风险

报告期内，公司一直存在占用关联方大额资金补充公司流动资金的情形，公司对关联方的资金支持存在一定的依赖。截至2015年6月30日，公司占用关联方资金共计24,863,737.00元。若今后关联方不再给公司提供资金支持，可能会对公司生产经营的稳定持续产生影响。

三、在建工程无法办理房产证的风险

公司在建工程“宿舍及员工活动房”尚需未取得《建设工程规划许可证》及《建设工程施工许可证》，该在建工程完工后存在无法取得房产证的风险。

四、原材料价格波动风险

装饰原纸的原材料主要为木浆和钛白粉构成，其中钛白粉主要为国内供应，木浆则主要来自于国际市场采购。木浆价格受到木浆原产国气候、政治环境及国际供求关系的影响。木浆的价格变化将直接影响公司的制造成本，从而影响公司的营业收入。同时木浆的进口使得采购周期拉长，原材料的及时供应将直接影响公司的正常生产。

五、市场风险

随着装饰原纸行业持续发展，行业的集中度将进一步提升。目前，全国产能2万吨以上的装饰原纸企业不足10家，且前五家厂商占比整个装饰原纸工业产能的66%以上。产业集中度不断提升，竞争情况加剧。同时行业内部分企业实行价格竞争，导致装饰原纸行业的利润降低。同时，部分企业与公司产品结构相近，在一定程度上导致竞争加剧。

六、对外担保的风险

截至报告期末，公司对外担保余额为1,460万元，对外担保的金额较大。公司对外担保的行为均履行了正常的内部决策程序，属于正常的商业行为。未来如果被担保方出现违约，公司将依据担保合同对违约债务代偿，将对公司的经营产生不利影响。

七、新产品上市失败的风险

本公司所处的装饰原纸行业行业状况为产业集中度高，竞争情况激烈。行业内部目前在中端产品市场竞争现状为价格竞争，同时部分企业与公司产品结构相近，在一定程度上导致公司的竞争力下降。公司为保证未来的持续经营能力及核心竞争力水平，新开2号、3号生产线的同时开发了多款高档装饰原纸产品。鉴于装饰原纸产品本身的特性，新产品的市场认可需要较长的时间周期，所以公司的新产品上市存在市场不认可的风险，现阶段公司具有新产品上市失败的风险。

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|-------------|---|--|
| 有限公司、大盛纸业 | 指 | 浙江大盛纸业有限公司 |
| 股份公司、大盛新材 | 指 | 浙江大盛新材料股份有限公司 |
| 公司 | 指 | 浙江大盛纸业有限公司或浙江大盛新材料股份有限公司 |
| 群英合伙 | 指 | 龙游群英投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 主办券商、国泰君安 | 指 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 律师事务所 | 指 | 北京德恒（杭州）律师事务所 |
| 会计师事务所、审计机构 | 指 | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 资产评估机构 | 指 | 北京中企华资产评估有限责任公司 |
| 《审计报告》 | 指 | 中汇会审[2015]3448号《审计报告》 |
| 三会 | 指 | 股东（大）会、董事会和监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 股份公司/有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 管理层 | 指 | 股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员 |
| 齐峰新材 | 指 | 齐峰新材料股份有限公司 |
| 华旺股份 | 指 | 杭州华旺新材料科技股份有限公司 |
| 装饰原纸 | 指 | 装饰原纸是一种以优质木浆和钛白粉为主要原料经特殊工艺加工而成的工业特种用纸，经印刷、三聚氰胺树脂浸胶后，主要用于纤维板、刨花板等人造板的护面层纸、面层用纸和底层用纸 |
| 钛白粉 | 指 | 主要成分为二氧化钛（TiO ₂ ）的白色颜料 |
| 板式家具 | 指 | 由中密度纤维板或刨花板进行表面贴面等工艺制成的家具。 |
| 素色纸 | 指 | 素色装饰原纸 |
| 印刷纸 | 指 | 可印刷装饰原纸 |
| ISO9001 | 指 | ISO9001质量管理体系标准 |

| | | |
|-----------------------------|---|--------------------|
| Alexander Watson Associates | 指 | 荷兰亚历山大沃森协会 |
| 国家统计局 | 指 | 中华人民共和国统计局 |
| 国家林业局 | 指 | 中华人民共和国林业局 |
| 《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》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则》 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

目 录

| | |
|---|-----------|
| 声 明 | i |
| 风险及重大事项提示 | ii |
| 释 义 | iv |
| 目 录 | vi |
| 第一节 公司基本情况 | 1 |
| 一、挂牌基本情况 | 1 |
| 二、挂牌股份基本情况 | 2 |
| 三、公司股权及股东情况 | 4 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员情况..... | 20 |
| 五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标..... | 23 |
| 六、挂牌尽职调查相关当事人情况 | 24 |
| 第二节 公司业务 | 27 |
| 一、公司主要业务、主要产品及用途 | 27 |
| 二、公司组织结构及业务流程 | 27 |
| 三、公司所依赖的关键资源 | 34 |
| 四、与公司业务相关的情况 | 46 |
| 五、公司商业模式 | 54 |
| 六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征..... | 56 |
| 第三节 公司治理 | 70 |
| 一、公司“三会”的建立健全及运行情况..... | 70 |
| 二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估..... | 73 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况..... | 73 |
| 四、独立运营情况 | 74 |
| 五、同业竞争情况 | 76 |
| 六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施..... | 77 |

| | |
|---|------------|
| 七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况..... | 78 |
| 第四节 公司财务 | 81 |
| 一、最近两年一期审计意见及财务报表..... | 81 |
| 二、公司主要会计政策、会计估计 | 94 |
| 三、最近两年及一期主要财务指标分析..... | 109 |
| 四、报告期利润形成的有关情况 | 111 |
| 五、各期末主要资产情况及重大变动分析..... | 120 |
| 六、各期末主要负债情况 | 141 |
| 七、报告期内各期末股东权益情况 | 148 |
| 八、关联方、关联方关系及重大关联交易..... | 150 |
| 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 | 152 |
| 十、报告期内及公司股份改制的资产评估情况..... | 154 |
| 十一、股利分配政策和报告期内分配情况..... | 155 |
| 十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素..... | 156 |
| 第五节 相关声明 | 160 |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 160 |
| 二、主办券商声明 | 161 |
| 三、经办律所声明 | 162 |
| 四、签字会计师事务所声明 | 163 |
| 五、签字注册资产评估机构声明 | 164 |
| 第六节附件 | 165 |

第一节 公司基本情况

一、挂牌基本情况

1、公司名称：浙江大盛新材料股份有限公司

2、法人代表：俞全军

3、有限公司设立日期：2009年8月14日

4、股份公司设立日期：2015年9月15日

5、注册资本：10,957万元

6、住所：浙江龙游工业园区金星大道82号

7、邮编：324400

8、电话：0570-7337688

9、传真：0570-7330999

10、互联网网址：www.zjds-paper.com

11、电子邮箱：xcf@zjds-paper.com

12、董事会秘书：向朝富

13、所属行业：根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司的业务所属行业分类为造纸和纸制品业（行业代码：C22）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司的业务所属行业分类为机制纸及纸板制造（C2221）；根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务所属行业分类为机制纸及纸板制造（C2221）。

14、主营业务：装饰原纸的研发、生产和销售

15、工商注册号：330825000015313

16、组织机构代码：69361121-7

17、税务登记证代码：浙税联字330825693611217

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 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：1.00元
- 5、股票总量：109,570,000股
- 6、挂牌日期：【】

7、股票转让方式：本公司股东大会已于2015年10月8日依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《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。”

《业务规则》第二章第八条规定：“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。”

本次发行股票并挂牌后，公司总股本为109,570,000股，本次可进入股转系统报价

转让的股份数量为0股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下::

| 序号 | 股东名称/姓名 | 在本公司任职情况 | 持有股份数量(股) | 持股比例 | 本次可进入股转系统报价转让的股份数量 |
|----|---------|-----------|------------|----------|--------------------|
| 1 | 俞全军 | 董事长 | 45,000,000 | 41.0696% | 0 |
| 2 | 李秋英 | 董事 | 15,000,000 | 13.6899% | 0 |
| 3 | 群英合伙 | — | 11,170,000 | 10.1944% | 0 |
| 4 | 任勤新 | — | 3,330,000 | 3.0392% | 0 |
| 5 | 蔡琦 | — | 3,000,000 | 2.7380% | 0 |
| 6 | 吴险峰 | — | 3,000,000 | 2.7380% | 0 |
| 7 | 俞爱珍 | — | 2,440,000 | 2.2269% | 0 |
| 8 | 程美华 | — | 2,000,000 | 1.8253% | 0 |
| 9 | 范云桥 | — | 2,000,000 | 1.8253% | 0 |
| 10 | 王伟刚 | — | 2,000,000 | 1.8253% | 0 |
| 11 | 杜跃进 | — | 2,000,000 | 1.8253% | 0 |
| 12 | 盛青 | — | 2,000,000 | 1.8253% | 0 |
| 13 | 陈建伟 | 监事 | 2,000,000 | 1.8253% | 0 |
| 14 | 游桂珍 | — | 2,000,000 | 1.8253% | 0 |
| 15 | 蒋玲 | — | 1,800,000 | 1.6428% | 0 |
| 16 | 赵勇 | 监事 | 1,800,000 | 1.6428% | 0 |
| 17 | 吴坚 | — | 1,630,000 | 1.4876% | 0 |
| 18 | 王洪春 | 董事、总经理 | 1,500,000 | 1.3690% | 0 |
| 19 | 余达康 | — | 1,400,000 | 1.2777% | 0 |
| 20 | 成闻武 | 董事 | 1,370,000 | 1.2503% | 0 |
| 21 | 郑俊 | — | 1,330,000 | 1.2138% | 0 |

| | | | | | |
|----|-----|---|-----------|---------|---|
| 22 | 韩耀明 | — | 1,000,000 | 0.9127% | 0 |
| 23 | 吴乐农 | — | 800,000 | 0.7301% | 0 |

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。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东持股情况

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持有股份数量(股) | 股东性质 | 持股比例 |
|----|---------|------------|--------|----------|
| 1 | 俞全军 | 45,000,000 | 境内自然人 | 41.0696% |
| 2 | 李秋英 | 15,000,000 | 境内自然人 | 13.6899% |
| 3 | 群英合伙 | 11,170,000 | 境内合伙企业 | 10.1944% |
| 4 | 任勤新 | 3,330,000 | 境内自然人 | 3.0392% |
| 5 | 蔡琦 | 3,000,000 | 境内自然人 | 2.7380% |
| 6 | 吴险峰 | 3,000,000 | 境内自然人 | 2.7380% |
| 7 | 俞爱珍 | 2,440,000 | 境内自然人 | 2.2269% |
| 8 | 程美华 | 2,000,000 | 境内自然人 | 1.8253% |

| | | | | |
|----|-----|--------------------|-------|-----------------|
| 9 | 范云桥 | 2,000,000 | 境内自然人 | 1.8253% |
| 10 | 王伟刚 | 2,000,000 | 境内自然人 | 1.8253% |
| 11 | 杜跃进 | 2,000,000 | 境内自然人 | 1.8253% |
| 12 | 盛青 | 2,000,000 | 境内自然人 | 1.8253% |
| 13 | 陈建伟 | 2,000,000 | 境内自然人 | 1.8253% |
| 14 | 游桂珍 | 2,000,000 | 境内自然人 | 1.8253% |
| 15 | 蒋玲 | 1,800,000 | 境内自然人 | 1.6428% |
| 16 | 赵勇 | 1,800,000 | 境内自然人 | 1.6428% |
| 17 | 吴坚 | 1,630,000 | 境内自然人 | 1.4876% |
| 18 | 王洪春 | 1,500,000 | 境内自然人 | 1.3690% |
| 19 | 余达康 | 1,400,000 | 境内自然人 | 1.2777% |
| 20 | 成闻武 | 1,370,000 | 境内自然人 | 1.2503% |
| 21 | 郑俊 | 1,330,000 | 境内自然人 | 1.2138% |
| 22 | 韩耀明 | 1,000,000 | 境内自然人 | 0.9127% |
| 23 | 吴乐农 | 800,000 | 境内自然人 | 0.7301% |
| 合计 | | 109,570,000 | — | 100.000% |

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：

公司股东俞全军与李秋英为夫妻关系；俞全军与成闻武为舅甥关系；俞全军与俞爱珍为兄妹关系，除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。公司股东的股份不存在质押及其他争议事项。

群英合伙人及公司股东之间关联关系如下：胡晓东与吴玲燕为夫妻关系，俞晓峰与俞全军为叔侄关系，群英合伙其他合伙人之间及其他合伙人与公司股东之间不存在近亲属关系。

（三）公司控股股东、实际控制人情况

公司控股股东为俞全军、李秋英二人，俞全军与李秋英为夫妻关系，俞全军持有

公司4,500万股股份，占公司总股本的41.07%，李秋英持有公司1,500万股股份，占公司总股本的13.6899%，两人合计持有公司54.7595%的股份，其所持表决权已足以对公司股东大会决议产生重大影响。

公司实际控制人为俞全军及李秋英二人，俞全军与李秋英为夫妻关系，俞全军持有公司41.0696%股份，李秋英持有13.6899%的股份，两人合计持有公司54.7595%的股份，且俞全军担任公司董事长，李秋英为公司董事，两人能够对公司董事会、股东大会及经营决策产生实质性影响，能够支配公司行为，公司实际控制人为俞全军、李秋英。

综上，公司控股股东为俞全军、实际控制人为俞全军、李秋英。

公司的控股股东和实际控制人最近两年内没有发生变化。

俞全军，生于1960年8月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2006年6月毕业于湖北经济学院企业管理专业。1977年9月至1979年5月任浙江临安玲珑第二造纸厂会计；1979年5月至1980年5月任浙江临安玲珑第二造纸厂车间主任；1980年5月至1982年7月任浙江临安玲珑第二造纸厂销售科长；1982年7月至1989年2月任浙江临安玲珑第二造纸厂生产厂长；1989年2月至2009年4月任浙江省临安市金洲纸业有限公司董事长；2009年5月至2015年9月任浙江大盛纸业有限公司执行董事；2015年9月至今任公司董事长。住址：浙江临安市玲珑街道锦绣村5组石桥头77号，身份证号：33012419561228****；

李秋英，生于1962年4月，女，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，1979年6月毕业于锦绣中学。2012年9月至2015年8月任浙江大盛纸业有限公司监事；2015年8月至今任公司董事。住址：浙江临安市玲珑街道锦绣村5组石桥头77号，身份证号：33012419620407****。

（四）公司其他股东情况

1、持有公司股份的自然人股东情况如下：

王洪春，男，汉族，生于1975年11月，住址，四川省仪陇县土门镇西华街，身份证号，51132419751114****；

俞爱珍，女，汉族，生于1959年11月，住址，浙江省临安市玲珑街道锦秀村，身

份证号, 33262319591119****;

程美华, 女, 汉族, 生于1967年10月, 住址, 浙江省临安市上甘街道, 身份证号, 33012419671004****;

范云桥, 男, 汉族, 生于1967年11月, 住址, 浙江省临安市太湖源镇光辉村, 身份证号, 33012419671127****;

吴乐农, 男, 汉族, 生于1963年1月, 住址, 湖南省宁乡县巷子口镇南亩田村, 身份证号, 43012419630105****;

蒋玲, 女, 汉族, 生于1963年4月, 住址, 广东省深圳市南山区招商东路, 身份证号, 43010319630427****;

任勤新, 男, 汉族, 生于1971年3月, 住址, 浙江省临安市玲珑街道祥里村, 身份证号, 33012419710316****;

余达康, 男, 汉族, 生于1969年11月, 住址, 浙江省龙游县詹家镇江家村, 身份证号, 33082519691123****;

吴坚, 男, 汉族, 生于1986年9月, 住址, 浙江省临安市玲珑街道桥岭村, 身份证号, 33012419860917****;

王伟刚, 男, 汉族, 生于1978年11月, 住址, 杭州市萧山区城厢街道, 身份证号, 33900519781105****;

郑俊, 男, 汉族, 生于1986年11月, 住址, 浙江省临安市锦城街道, 身份证号, 33012419861105****;

杜跃进, 男, 汉族, 生于1965年9月, 住址, 浙江省东阳市湖溪镇三甲村, 身份证号, 33072419650927****;

蔡琦, 男, 汉族, 生于1969年7月, 住址, 杭州市萧山区城厢街道, 身份证号, 33012119690704****;

盛青, 女, 汉族, 生于1942年12月, 住址, 南京市玄武区过街村, 身份证号, 32011319421228****;

韩耀明, 男, 汉族, 生于1969年3月, 住址, 杭州市上城区清江路, 身份证号,

33010219690314****;

陈建伟，男，汉族，生于1973年11月，住址，浙江省龙游县庙下乡长生桥村；身份证号，33082519731102****;

赵勇，男，汉族，生于1976年9月，住址，山东省郯城县人民路，身份证号，37282219760915****;

成闻武，男，汉族，生于1979年6月，住址，浙江省临安市横畈镇洪村，身份证号，33012419790612****;

吴险峰，男，汉族，生于1969年12月；住址，浙江省建德市三都镇马宅村，身份证号，33012619691201****;

游桂珍，女，汉族，生于1966年12月；住址，浙江省临安市太湖源镇潘村，身份证号，33012419661206****。

2、持有公司股份的非自然人股东情况如下：

龙游群英投资管理合伙企业（有限合伙）：成立于2015年6月4日；登记机关为衢州市市场监督管理局；注册号，330800000092951；出资额，1,675.75万元；住址，衢州市龙游县龙游工业园区金星大道82号；执行事务合伙人，胡晓东；经营范围，对外投资；投资管理服务；投资咨询服务。群英投资的出资情况如下表所示：

| 序号 | 合伙人姓名(名称) | 合伙人性质 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|----|-----------|-------|---------|----------|
| 1 | 胡晓东 | 普通合伙人 | 180.00 | 10.7415% |
| 2 | 盛观云 | 有限合伙人 | 170.00 | 10.1447% |
| 3 | 张端湘 | 有限合伙人 | 160.00 | 9.5480% |
| 4 | 吴玲燕 | 有限合伙人 | 120.00 | 7.1610% |
| 5 | 郑小娟 | 有限合伙人 | 100.00 | 5.9675% |
| 6 | 林建丰 | 有限合伙人 | 90.00 | 5.3707% |
| 7 | 方彬 | 有限合伙人 | 90.00 | 5.3707% |
| 8 | 孙银萍 | 有限合伙人 | 84.00 | 5.0127% |

| | | | | |
|----|-----|-------|-------|---------|
| 9 | 胡益兰 | 有限合伙人 | 60.00 | 3.5805% |
| 10 | 彭霞 | 有限合伙人 | 60.00 | 3.5805% |
| 11 | 包自英 | 有限合伙人 | 60.00 | 3.5805% |
| 12 | 姜远峰 | 有限合伙人 | 54.00 | 3.2224% |
| 13 | 赵剑锋 | 有限合伙人 | 50.00 | 2.9837% |
| 14 | 龙振远 | 有限合伙人 | 45.00 | 2.6854% |
| 15 | 邱益明 | 有限合伙人 | 40.05 | 2.3900% |
| 16 | 赵永钢 | 有限合伙人 | 35.00 | 2.0886% |
| 17 | 聂喆 | 有限合伙人 | 33.75 | 2.0140% |
| 18 | 李立奎 | 有限合伙人 | 30.68 | 1.8308% |
| 19 | 张依群 | 有限合伙人 | 27.00 | 1.6112% |
| 20 | 向朝富 | 有限合伙人 | 21.15 | 1.2621% |
| 21 | 俞晓锋 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.1935% |
| 22 | 何波 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.8951% |
| 23 | 黄淑姣 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.8951% |
| 24 | 吴正青 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.8951% |
| 25 | 朱小东 | 有限合伙人 | 10.50 | 0.6266% |
| 26 | 方小君 | 有限合伙人 | 10.50 | 0.6266% |
| 27 | 刘加发 | 有限合伙人 | 10.27 | 0.6129% |
| 28 | 潘国良 | 有限合伙人 | 10.05 | 0.5997% |
| 29 | 吴正余 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.5967% |
| 30 | 黄丽瑾 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.5967% |
| 31 | 谢峰 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.5967% |
| 32 | 周国平 | 有限合伙人 | 7.50 | 0.4476% |

| | | | | |
|----|-----|-------|-----------------|------------------|
| 33 | 胡胜兵 | 有限合伙人 | 6.00 | 0.3580% |
| 34 | 孙世利 | 有限合伙人 | 5.10 | 0.3043% |
| 35 | 姜志伟 | 有限合伙人 | 5.10 | 0.3043% |
| 36 | 胡德鸿 | 有限合伙人 | 5.10 | 0.3043% |
| 合计 | | — | 1,675.75 | 100.0000% |

群英投资为大盛新材员工持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形，也无担任私募投资基金管理人的计划或安排，不属于需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定在中国证券投资基金业协会履行登记备案程序的情形。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、大盛新材前身大盛纸业的设立

大盛新材的前身系浙江大盛纸业有限公司，成立于2009年8月14日，由俞全军、孙国贤和余才广共同出资组建，注册资本为人民币1,000万元，其中俞全军出资510万元，占注册资本51%，孙国贤出资440万元，占注册资本44%，余才广出资50万元，占注册资本的5%。具体情况如下：

2009年8月13日，浙江大盛纸业有限公司召开股东会并通过决议，一致通过公司章程，并选举俞全军为执行董事，选举孙国君为公司监事，聘任余才广为公司经理。

2009年8月14日，龙游冠宇联合会计师事务所（普通特殊合伙）出具龙冠宇验字（2009）第071号《验资报告》，对有限公司注册资本的实收情况进行审验：截至2009年8月14日，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹仟万元，出资方式均为货币。

2009年8月14日，龙游县工商行政管理局核准了有限公司的设立，公司名称为浙江大盛纸业有限公司，公司注册号为330825000015313，登记住所为浙江龙游工业园区纬三路，法定代表人为俞全军，注册资本为1,000万元人民币，经营范围为装饰纸的制造、销售。

综上，有限公司的设立符合相关法律法规的规定。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|------|
| 1 | 俞全军 | 510.00 | 51.00% | 货币 |
| 2 | 孙国贤 | 440.00 | 44.00% | 货币 |
| 3 | 余才广 | 50.00 | 5.00% | 货币 |
| 合计 | | 1,000.00 | 100.00% | -- |

2、有限公司阶段

（1）2009年11月，第一次经营范围变更

2009年10月28日，有限公司召开股东会并通过决议，同意变更公司经营范围并修订公司章程。

2009年11月2日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项，公司经营范围变更为装饰纸的制造、销售，货物进出口。

（2）2009年11月，第一次增资

2009年11月23日，有限公司召开股东会并通过决议，同意公司注册资本增加至3,000万元，俞全军以货币方式认缴1,020万元，孙国贤以货币方式认缴880万元，余才广以货币方式认缴100万元，并通过修订后的公司章程。

2009年11月25日，龙游泰舟会计师事务所有限公司出具龙泰会师验（2009）160号《验资报告》，对有限公司本次增资情况进行审验：截至2009年11月24日，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币贰仟万元，出资方式均为货币。

2009年11月25日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|----------|--------|------|
| 1 | 俞全军 | 1,530.00 | 51.00% | 货币 |

| | | | | |
|----|-----|-----------------|----------------|----|
| 2 | 孙国贤 | 1,320.00 | 44.00% | 货币 |
| 3 | 余才广 | 150.00 | 5.00% | 货币 |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00% | -- |

(3) 2011年2月，第二次增资

2011年2月11日，有限公司召开股东会并通过决议，同意公司注册资本增加至4,000万元，俞全军以货币方式认缴510万元，孙国贤以货币方式认缴440万元，余才广以货币方式认缴150万元，并通过修订后的公司章程。

2011年2月17日，龙游泰舟会计师事务所有限公司出具龙泰会师验（2011）022号《验资报告》，对有限公司本次增资情况进行审验：截至2011年1月16日，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹仟万元，出资方式均为货币。

2011年2月17日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|------|
| 1 | 俞全军 | 2,040.00 | 51.00% | 货币 |
| 2 | 孙国贤 | 1,760.00 | 44.00% | 货币 |
| 3 | 余才广 | 200.00 | 5.00% | 货币 |
| 合计 | | 4,000.00 | 100.00% | -- |

(4) 2011年4月，第二次经营范围变更

2011年4月16日，有限公司召开股东会并通过决议，同意变更公司经营范围并修订公司章程。

2011年4月25日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项，公司经营范围变更为装饰纸的制造、销售，木浆、造纸原料及化工产品（不含危险、易制毒化学品）的销售，货物进出口。

(5) 2012年9月，第一次股权转让及组织机构变更

2012年8月22日，有限公司召开股东会并通过决议，同意股东余才广将其持有公司

5%的股权计200万元转让给孙国贤，其他股东放弃优先受让权，同意免去余才广经理职务，聘任俞全军为公司经理，并审议通过修订后的公司章程。

2012年8月22日，余才广与孙国贤签订《股权转让协议》，转让价格为200万元。

2012年9月7日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|------|
| 1 | 俞全军 | 2,040.00 | 51.00% | 货币 |
| 2 | 孙国贤 | 1,960.00 | 49.00% | 货币 |
| 合计 | | 4,000.00 | 100.00% | -- |

注：此次转让中，双方约定，孙国贤将其持有的浙江大盛纸业有限公司49%的股权转让给俞全军妻子李秋英，由俞全军将其持有的浙江省临安市金洲纸业有限公司51%的股权转让给孙国贤的两个女儿孙静、孙黎。俞全军、李秋英、孙国贤、孙静、孙黎五人已共同出具确认函，确认同意以股权替代现金对价，各自不主张支付股权转让款，各方对此不存在争议。

（6）2012年9月，第三次增资

2012年9月15日，有限公司召开股东会并通过决议，同意公司注册资本增加至6,000万元，俞全军以货币方式认缴1,020万元，孙国贤以货币方式认缴980万元，并通过修订后的公司章程。

2012年9月19日，龙游泰舟会计师事务所有限公司出具龙泰会师验（2012）128号《验资报告》，对有限公司本次增资情况进行审验：截至2012年9月18日，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币贰仟万元，出资方式均为货币。

2012年9月20日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|----------|--------|------|
| 1 | 俞全军 | 3,060.00 | 51.00% | 货币 |
| 2 | 孙国贤 | 2,940.00 | 49.00% | 货币 |

| | | | |
|----|----------|---------|----|
| 合计 | 6,000.00 | 100.00% | -- |
|----|----------|---------|----|

(7) 2012年12月，第二次股权转让及组织机构变更

2012年12月15日，有限公司召开股东会并通过决议，同意股东孙国贤将其持有公司49%的股权计2,940万元转让给李秋英，其他股东放弃优先受让权，同意免去孙国贤监事职务，选举李秋英为公司监事，并审议通过修订后的公司章程。

2012年12月15日，孙国贤与李秋英签订《股权转让协议》，转让价格为2,940万元。

2012年12月31日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1 | 俞全军 | 3,060.00 | 51.00% | 货币 |
| 2 | 李秋英 | 2,940.00 | 49.00% | 货币 |
| 合计 | | 6,000.00 | 100.00% | -- |

(8) 2013年5月，住所变更

2013年5月10日，公司通过修订后的公司章程，公司住所变更为浙江龙游工业园区金星大道82号。

2013年5月16日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

(9) 2015年6月，第三次股权转让

2015年5月26日，有限公司召开股东会并通过决议，同意股东李秋英将其持有公司12%的注册资本计720万转让给俞淑菲，同意李秋英将其持有12%的注册资本计720万元转让给俞淑兰，其他股东放弃优先受让权，并审议通过修订后的公司章程。

2015年5月26日，李秋英与俞淑菲、俞淑兰签订《股权转让协议》，转让价格均为720万元。

2015年6月3日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|------|
| 1 | 俞全军 | 3,060.00 | 51.00% | 货币 |
| 2 | 李秋英 | 1,500.00 | 25.00% | 货币 |
| 3 | 俞淑菲 | 720.00 | 12.00% | 货币 |
| 4 | 俞淑兰 | 720.00 | 12.00% | 货币 |
| 合计 | | 6,000.00 | 100.00% | -- |

(10) 2015年6月，第四次股权转让

2015年6月10日，有限公司召开股东会并通过决议，同意股东俞淑菲将其持有公司12%的注册资本计720万转让给俞全军，同意俞淑兰将其持有公司12%的注册资本计720万元转让给俞全军，其他股东放弃优先受让权，并审议通过修订后的公司章程。

2015年6月10日，俞淑菲、俞淑兰分别与俞全军签订《股权转让协议》，转让价格均为720万元。

2015年6月11日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|------|
| 1 | 俞全军 | 4,500.00 | 75.00% | 货币 |
| 2 | 李秋英 | 1,500.00 | 25.00% | 货币 |
| 合计 | | 6,000.00 | 100.00% | -- |

注：本次股权转让及公司第三次股转转让未实际支付对价，俞全军、李秋英系夫妻关系，俞淑菲、俞淑兰系两人的女儿。俞全军、李秋英、俞淑菲、俞淑兰四人共同出具承诺，同意免除受让方支付对价的责任。上述股权转让虽然未实际支付对价但系家庭成员内部的财产分配行为，且间隔时间较短，各方均同意免除支付责任。因此，本两次股转转让真实、有效。

(11) 2015年6月，第四次增资

2015年6月24日，有限公司召开股东会并通过决议，同意吸收新股东龙游群英投资管理合伙企业（有限合伙）以每股1.5元的价格认缴注册资本1117万元，同意吸新股东王洪春，以每股1元的价格认缴注册资本150万元，同意吸收新股东俞爱珍以每股1.5元

的价格认缴注册资本244万元，同意吸收新股东程美华，以每股1.5元的价格认缴注册资本200万元，同意吸收新股东范云桥，以每股1.5元的价格认缴注册资本200万元，同意吸收新股东吴乐农，以每股1.5元的价格认缴注册资本80万元，同意吸收新股东蒋玲，以每股1.5元的价格认缴注册资本180万元，同意吸收新股东任勤新，以每股1.5元的价格认缴注册资本333万元，同意吸收股东余达康，以每股1.5元的价格认缴注册资本140万元，同意吸收股东吴坚，以每股1.5元的价格认缴注册资本163万元，同意吸收股东王伟刚，以每股1.5元的价格认缴注册资本200万元，同意吸收股东郑俊，以每股1.5元的价格认缴注册资本133万元，同意吸收股东杜跃进，以每股1.5元的价格认缴注册资本200万元，同意吸收股东蔡琦，以每股1.5元的价格认缴注册资本300万元，同意吸收股东盛青，以每股1.5元的价格认缴注册资本200万元，同意吸收股东韩耀明，以每股1.5元的价格认缴注册资本100万元，同意吸收股东陈建伟，以每股1.5元的价格认缴注册资本200万元，同意吸收股东赵勇，以每股1.5元的价格认缴注册资本180万元，同意吸收股东成闻武，以每股1.5元的价格认缴注册资本137万元，同意吸收股东吴险峰，以每股1.5元的价格认缴注册资本300万元，同意吸收股东游桂珍，以每股1.5元的价格认缴注册资本200万元。同意注册资本变更为10,957万元，并审议通过修订后的公司章程。

2015年6月26日，龙游县工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1 | 俞全军 | 4,500.00 | 41.0696% | 货币 |
| 2 | 李秋英 | 1,500.00 | 13.6899% | 货币 |
| 3 | 群英合伙 | 1,117.00 | 10.1944% | 货币 |
| 4 | 任勤新 | 333.00 | 3.0392% | 货币 |
| 5 | 蔡琦 | 300.00 | 2.7380% | 货币 |
| 6 | 吴险峰 | 300.00 | 2.7380% | 货币 |
| 7 | 俞爱珍 | 244.00 | 2.2269% | 货币 |
| 8 | 程美华 | 200.00 | 1.8253% | 货币 |

| | | | | |
|----|-----|------------------|----------------|----|
| 9 | 范云桥 | 200.00 | 1.8253% | 货币 |
| 10 | 王伟刚 | 200.00 | 1.8253% | 货币 |
| 11 | 杜跃进 | 200.00 | 1.8253% | 货币 |
| 12 | 盛青 | 200.00 | 1.8253% | 货币 |
| 13 | 陈建伟 | 200.00 | 1.8253% | 货币 |
| 14 | 游桂珍 | 200.00 | 1.8253% | 货币 |
| 15 | 蒋玲 | 180.00 | 1.6428% | 货币 |
| 16 | 赵勇 | 180.00 | 1.6428% | 货币 |
| 17 | 吴坚 | 163.00 | 1.4876% | 货币 |
| 18 | 王洪春 | 150.00 | 1.3690% | 货币 |
| 19 | 余达康 | 140.00 | 1.2777% | 货币 |
| 20 | 成闻武 | 137.00 | 1.2503% | 货币 |
| 21 | 郑俊 | 133.00 | 1.2138% | 货币 |
| 22 | 韩耀明 | 100.00 | 0.9127% | 货币 |
| 23 | 吴乐农 | 80.00 | 0.7301% | 货币 |
| 合计 | | 10,957.00 | 100.00% | -- |

3、股份公司的设立

2015年6月20日，有限公司召开股东会并通过决议：同意以2015年6月30日为基准日，公司根据《中华人民共和国公司法》的相关规定整体变更为股份有限公司。

2015年7月10日，衢州市市场监督管理局核发企业名称变更核准[2015]第330000343804号《企业名称变更核准通知书》，对“浙江大盛新材料股份有限公司”的名称予以核准。

2015年8月25日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具中汇会审[2015]3185号《审计报告》截至审计基准日2015年6月30日止，本公司的资产总额为31,031.26万元，负债为18,351.41万元，净资产为12,679.86万元。

2015年8月25日，北京中企华资产评估有限责任公司出具了中企华评报字(2015)第3715号《评估报告》，截至评估基准日2015年6月30日止，本公司的资产评估值为34,452.35万元，负债评估值为18,351.41万元，净资产评估值为16,100.95万元。

2015年8月26日，有限公司召开股东会并通过决议：1、同意中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年8月25日出具的中汇会审[2015]3185号《审计报告》；2、同意北京中企华资产评估有限责任公司于2015年8月25日出具的中企华评报字(2015)第3715号《评估报告》3、确认各股东所占净资产比例及数额；4、同意以变更基准日2015年6月30日公司经审计的账面净资产值折股整体变更为股份公司，以公司经审计的2015年6月30日的净资产12,679.86万元中的10,957万元折合为股份公司的股本，每股面值人民币1元，计10,957万股，剩余部分1722.86万元列入股份公司的资本公积；5、确认发起人在股份公司的持股比例等事项。

2015年8月28日，大盛新材的全体股东作为发起人共同签署了《浙江大盛新材料股份有限公司发起人协议》，一致同意将浙江大盛纸业有限公司的公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司。该协议就拟设立的股份公司的名称、股本和注册资本、发起人的权利和义务、公司的组织机构等内容做出了明确约定。

2015年8月28日，浙江大盛新材料股份有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更股份有限公司筹办情况、改制费用报告、公司章程等事项作出决议，选举俞全军、李秋英、成闻武、胡晓东、王洪春为公司董事，选举赵勇、陈建伟为公司监事，与职工代表监事蒋学敏组成第一届监事会。

2015年9月1日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2015]3283号《验资报告》，确认截至2015年8月31日，大盛纸业已收到全体股东以拥有的浙江大盛纸业有限公司截至2015年6月30日的净资产126,798,565.15元，将收到的净资产按1.1572:1的折股比例折合股份总数10,957万股，每股面值1元，总计股本人民币壹亿零玖佰伍拾柒万元整，超过折股部分的净资产17,288,565.15元计入资本公积。

2015年9月15日，衢州市市场监督管理局准予企业进行整体变更，颁发注册号为330825000015313号的《营业执照》。有限公司的整体改制经过了股东大会的表决同意，公司办理了相关变更手续，本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

大盛新材整体变更为股份有限公司时，股权结构如下：

| 序号 | 姓名/名称 | 股份数额（股） | 持股比例 |
|----|-------|------------|----------|
| 1 | 俞全军 | 45,000,000 | 41.0696% |
| 2 | 李秋英 | 15,000,000 | 13.6899% |
| 3 | 群英合伙 | 11,170,000 | 10.1944% |
| 4 | 任勤新 | 3,330,000 | 3.0392% |
| 5 | 蔡琦 | 3,000,000 | 2.7380% |
| 6 | 吴险峰 | 3,000,000 | 2.7380% |
| 7 | 俞爱珍 | 2,440,000 | 2.2269% |
| 8 | 程美华 | 2,000,000 | 1.8253% |
| 9 | 范云桥 | 2,000,000 | 1.8253% |
| 10 | 王伟刚 | 2,000,000 | 1.8253% |
| 11 | 杜跃进 | 2,000,000 | 1.8253% |
| 12 | 盛青 | 2,000,000 | 1.8253% |
| 13 | 陈建伟 | 2,000,000 | 1.8253% |
| 14 | 游桂珍 | 2,000,000 | 1.8253% |
| 15 | 蒋玲 | 1,800,000 | 1.6428% |
| 16 | 赵勇 | 1,800,000 | 1.6428% |
| 17 | 吴坚 | 1,630,000 | 1.4876% |
| 18 | 王洪春 | 1,500,000 | 1.3690% |
| 19 | 余达康 | 1,400,000 | 1.2777% |
| 20 | 成闻武 | 1,370,000 | 1.2503% |

| | | | |
|----|-----|--------------------|------------------|
| 21 | 郑俊 | 1,330,000 | 1.2138% |
| 22 | 韩耀明 | 1,000,000 | 0.9127% |
| 23 | 吴乐农 | 800,000 | 0.7301% |
| 合计 | | 109,570,000 | 100.0000% |

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

（六）公司重大资产重组事项

公司设立以来无重大资产重组事项。

（七）公司参股公司基本情况

龙游县昊诚融资性担保有限公司成立于2015年8月31日；类型，有限责任公司；住所，龙游县龙游街道莲湖路69号；注册资本10,000万元人民币；营业期限，2015年8月31日至长期；经营范围，主营融资性担保业务；兼营非融资性担保业务，与担保业务有关的财务顾问、咨询中介服务，按规定以自有资金进行投资（融资性担保机构经营许可证有效期至2017年6月30日止）。大盛新材持有龙游县昊诚融资性担保有限公司5%的股权。龙游县昊诚融资性担保有限公司持有《中华人民共和国融资性担保机构许可证》证书（编号：00000779，有效期至2017年6月30日），核准业务范围为：主营融资性担保业务；兼营非融资性担保业务，与担保业务有关的财务顾问，咨询中介服务，按规定以自有资金进行投资。

龙游县昊诚融资性担保有限公司经浙江省经济和信息化委员会和浙江省人民政府金融工作办公室浙经信企资[2015]337号文件批准设立，符合国家、地方及其行业监管部门颁布的法规和规范性文件的要求。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由俞全军、李秋英、成闻武、胡晓东、王洪春五位董事组成，董事长为俞全军。

董事：俞全军，生于1960年8月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2006年6月毕业于湖北经济学院企业管理专业。1977年9月至1979年5月任浙江临安玲珑第二造纸厂会计；1979年5月至1980年5月任浙江临安玲珑第二造纸厂车间主任；1980年5月至1982年7月任浙江临安玲珑第二造纸厂销售科长；1982年7月至1989年2月任浙江临安玲珑第二造纸厂生产厂长；1989年2月至2009年4月任浙江省临安市金洲纸业有限公司董事长；2009年5月至2015年9月任浙江大盛纸业有限公司执行董事；2015年9月至今任公司董事长。

董事：李秋英，生于1962年4月，女，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，1979年6月毕业于锦绣中学。2012年9月至2015年8月任浙江大盛纸业有限公司监事；2015年8月至今任公司董事。

董事：成闻武，生于1979年6月，男，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1995年6月毕业于横畈中学。1996年7月至2005年4月，在家务农；2005年5月至2012年3月任浙江省临安市金洲州纸业有限公司销售经理；2012年3月至今任公司销售总经理。

董事：胡晓东，生于1973年9月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年7月毕业于浙江省轻工业学校学校工业企业管理专业。1994年9月至2005年4月任浙江亚伦纸业有限公司机修工、技术员、维修部主任、项目部设备组长等职；2005年5月至2007年5月任浙江电联工程设备有限公司中豪分公司技术副总；2007年6月2009年7月任浙江五星纸业有限公司技改部、设备部经理；2009年7月至今任公司制造中心副总经理。

董事：王洪春，生于1975年11月，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2004年7月毕业于美国威斯康辛国际大学/新加坡华夏管理学院MBA。2004年至2008年8月，任利诚电子有限公司助理、经理、副总经理等职；2008年9月至2011年9月，任宁波协诚集团有限公司常务副总经理；2011年9月至2014年10月任浙江龙游道明光学有限公司总经理；2014年11月至今任公司总经理。

（二）公司监事基本情况

监事会由赵勇、陈建伟、蒋学敏三名监事组成，监事会主席为陈建伟，职工监事为蒋学敏。

监事：赵勇，生于1976年9月，男，中国国籍，无境外永久居留权，1996年7月毕

业山东省农业机械化学学校电气自动化专业，2007年7月毕业天津大学机电系统智能控制专业。1996年7月至2003年9月任山东鲁南纸业集团有限公司设备处长；2003年9月至2007年7月就读于天津大学机电系统智能控制专业；2007年7月至2009年10月任山东鲁南纸业集团设有限公司设备处长；2009年10月至今任公司电仪部经理。

监事：陈建伟，生于1973年11月，男，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1988年6月毕业于龙游县溪口中学。1991年6月至1996年11月参军，任浙江省武警总队义务兵；1996年11月至2004年5月任浙江杭州辰洋净化空调设备有限公司董事长司机；2004年5月至2013年10月任浙江杜山集团董事长司机；2013年10月至今任公司董事长助理。

职工代表监事：蒋学敏，生于1983年7月，女，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，2005年7月毕业咸宁师范学校文秘专业。2005年9月至2007年6月任广东东莞厚街创力电器制品厂人事专员；2007年7月至2012年5月任广东东莞实英电子有限公司招聘培训主管；2012年6月至2014年8月任宁波协诚电动工具有限公司人事主管；2014年9月至今任公司人事主管。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员包括：总经理1名，由王洪春担任；副总经理1名，由胡晓东担任；财务总监1名，由龙振远担任；董事会秘书1名，由向朝富担任。

总经理：王洪春，基本情况详见说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之“（一）董事基本情况”中的介绍。

副总经理：胡晓东，基本情况详见说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之“（一）董事基本情况”中的介绍。

财务总监：龙振远，生于1964年9月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年7月毕业于南昌有色金属工业学校工业会计专业，2003年5月毕业于江西财经大学会计专业。1986年7月至1990年9月任江西浒坑钨矿会计；1990年10月至2012年2月任江西贵溪化肥有限责任公司审计、财务科长等职；2012年3月至2015年1月任江西沪航有限公司财务总监；2015年2月至今任公司财务总监。

董事会秘书：向朝富，生于1979年9月，男，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1998年6月毕业于湖北恩施工业学校机电专业。1998年6月至2003年5月任旧司乡

财政所财政员；2003年5月至2008年3月任东莞东坑久正光电有限公司体系课长；2008年4月待业；2008年5月至2014年12月任东莞劲胜精密组件股份有限公司体系课长；2014年12月至2015年5月待业；2015年5月至今任公司体系工程师。

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

五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

| 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） | 31,031.26 | 29,705.81 | 24,511.57 |
| 股东权益合计（万元） | 12,679.86 | 6,064.27 | 5,251.23 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 12,679.86 | 6,064.27 | 5,251.23 |
| 每股净资产（元） | 1.16 | 1.01 | 0.88 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.16 | 1.01 | 0.88 |
| 资产负债率（%） | 59.14 | 79.59 | 78.58 |
| 流动比率（倍） | 0.91 | 0.66 | 0.70 |
| 速动比率（倍） | 0.55 | 0.30 | 0.32 |
| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 12,650.16 | 24,772.43 | 22,858.11 |
| 净利润（万元） | -821.67 | 813.05 | 953.05 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -821.67 | 813.05 | 953.05 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -784.04 | 812.65 | 975.08 |
| 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） | -784.04 | 812.65 | 975.08 |
| 毛利率（%） | 8.48% | 16.75% | 16.57% |
| 净资产收益率（%） | -14.53% | 14.37% | 19.96% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -13.87% | 14.36% | 20.42% |

| | | | |
|----------------------|----------|----------|---------|
| 基本每股收益（元/股） | -0.07 | 0.14 | 0.16 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.07 | 0.14 | 0.16 |
| 应收账款周转率（次） | 4.98 | 5.85 | 6.49 |
| 存货周转率（次） | 3.08 | 2.61 | 3.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 1,557.30 | 1,477.45 | -496.76 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.14 | 0.25 | -0.08 |

注：1、以上指标计算公式如下：

加权平均净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产金额

每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/股本（实收资本）金额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量金额/股本（实收资本）金额

应收账款周转率=营业收入/应收账款

存货周转率=营业成本/存货

资产负债率=负债总额/资产总额

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

每股净资产=净资产/股本金额

为便于将 2015 年 1 至 6 月指标数据与 2014 年、2013 年作比较，指标中涉及 2015 年 1 至 6 月利润表的数据进行年化（即 2015 年 1 至 6 月数据/6*12）处理后计算。

3、上表中 2013 年、2014 年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、基本每股收益、稀释每股收益均以公司按照当期实收资本按照 1：1 折股后的股本总额模拟测算所得。

六、挂牌尽职调查相关当事人情况

（一）主办券商

| | |
|-------|--------------|
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 杨德红 |

| | |
|--------|--------------------------------|
| 住所 | 中国（上海）自由贸易试验区商城路618号 |
| 联系电话 | 021-38676666 |
| 传真 | 021-38670666 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：胡莹华 |
| | 项目小组成员：胡莹华、王景晖、虞将伟、毛佳莺、冯宁宁、詹佳颖 |

（二）律师事务所

| | |
|--------|--------------------|
| 名称 | 北京德恒（杭州）律师事务所 |
| 事务所主任 | 夏勇军 |
| 住所 | 杭州市秋涛北路72号三新银座大厦9楼 |
| 联系电话 | 0571-86508080 |
| 传真 | 0571-87357755 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：张立灏 |
| | 项目小组成员：张立灏、章丽娜 |

（三）会计师事务所

| | |
|--------|---------------------------|
| 名称 | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 机构负责人 | 余强 |
| 住所 | 中国杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座6层 |
| 联系电话 | 0571-88879999 |
| 传真 | 0571-88879000 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：吴成航 |
| | 项目经办人员：吴成航、谭智峥 |

（四）资产评估机构

| | |
|----|-----------------|
| 名称 | 北京中企华资产评估有限责任公司 |
|----|-----------------|

| | |
|--------|--------------------|
| 法定代表人 | 权忠光 |
| 住所 | 北京市朝阳区门外大街泛利大厦910室 |
| 联系电话 | 010-65881818 |
| 传真 | 010-65882651 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：胡奇 |
| | 项目小组成员：胡奇、张齐虹 |

(五) 证券登记结算机构

| | |
|-------|---------------------|
| 名称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 戴文华 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |

(六) 证券交易场所

| | |
|-------|--------------------|
| 名称 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人 | 杨晓嘉 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-6388 9512 |

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

浙江大盛新材料股份有限公司是一家集研发、生产、销售于一体，以装饰原纸为主营业务的企业，在装饰原纸行业处于领先地位。其中主要产品是素色装饰原纸和可印刷装饰原纸，产品系列完整、品种齐全。

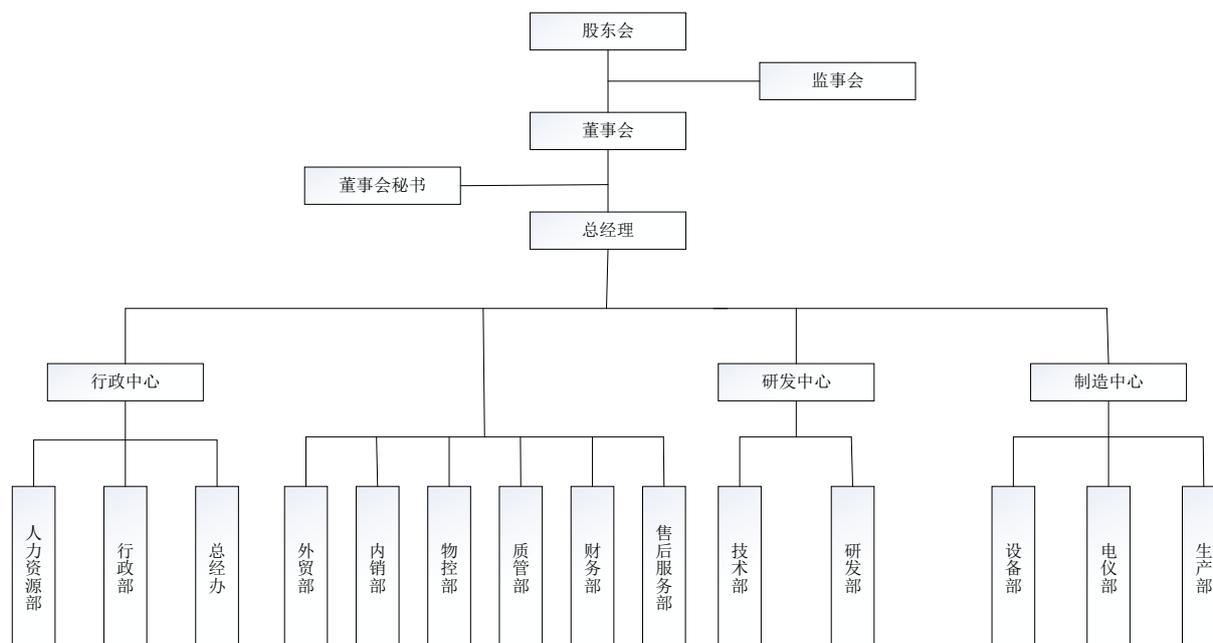
（二）公司主要产品、服务及用途

| 序号 | 产品名称 | 产品用途 | 产品图片 |
|----|---------|---|---|
| 1 | 可印刷装饰原纸 | 可印刷装饰原纸是一种可印刷各种图案的装饰原纸，经三聚氰胺树脂浸渍、剪切后可用于制作板式家具、强化木地板的压贴饰面。 |  |
| 2 | 素色装饰原纸 | 素色装饰原纸主要用于人造板贴面的各种单一颜色的装饰原纸，具备耐高温、耐高压的特点。该产品不用印刷，经三聚氰胺树脂浸渍，用于制作中密度纤维板、刨花板等多种人造板的饰面层纸。 |  |

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求设立了公司股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构。公司组织结构图如下

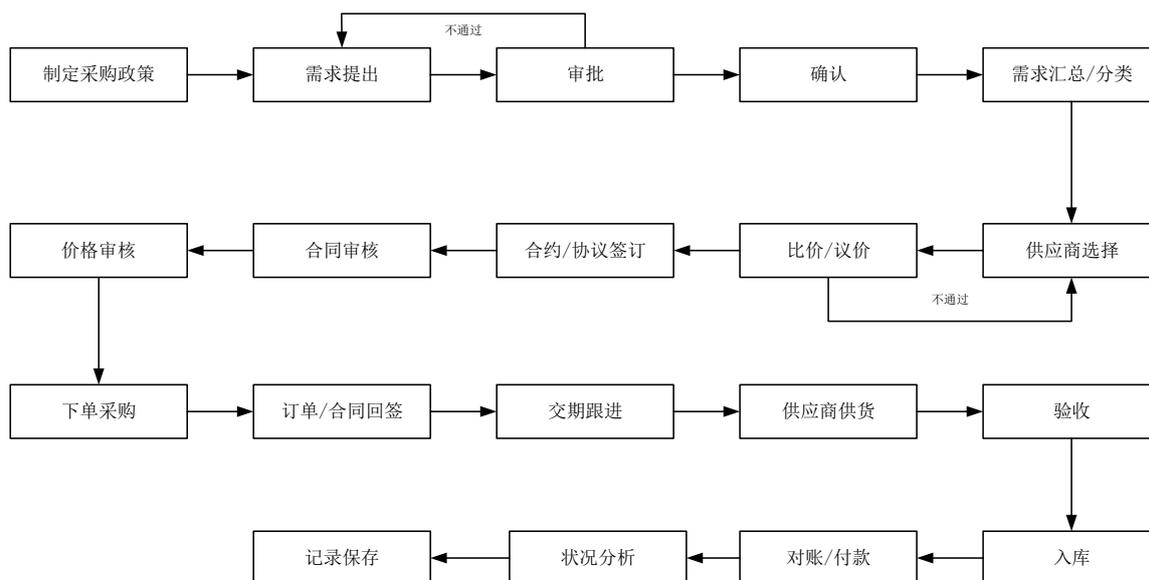


（二）公司业务流程

1、采购流程

公司所需求的原材料主要有钛白粉、木浆、滑石粉和其他辅助材料，采购工作由物控部负责，由物控部根据月度销售计划和各部门提出的采购需求，并结合实际库存状况进行采购工作。原材料运达后，物控部人员依照《仓储管理程序》相关规定验收。为满足公司的持续经营发展，采购主要分为两类：一类是按照实际订单，并结合实际公司库存进行及时采购工作；二类是为了保障公司持续经营，进行的安全库存采购，国内采购的原材料一般为储备能满足 10 天左右产能供应的库存，进口的原材料则一般为储备能满足 20 天左右产能供应的库存。公司从生产能力、服务水平、产品质量、运输便捷、供应商信誉和价格等多方面遴选供应商，并保证每一种原材料皆有 2~3 家的供应商备用：

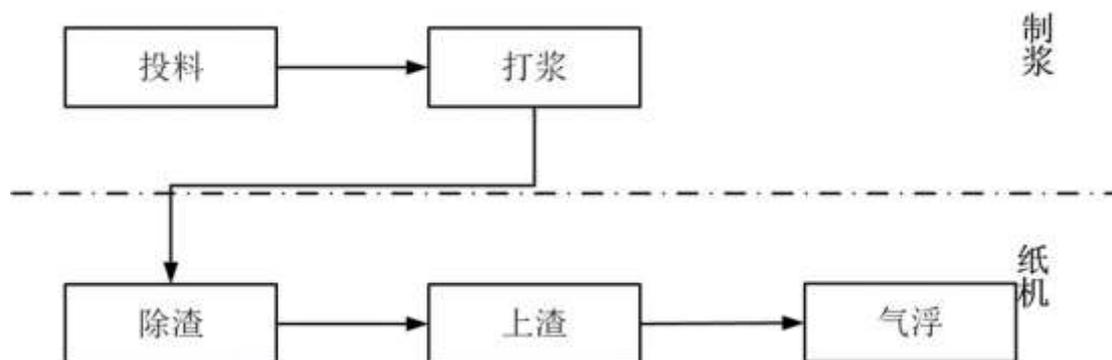
公司采购流程图：



2、生产流程

(1) 基本生产流程图

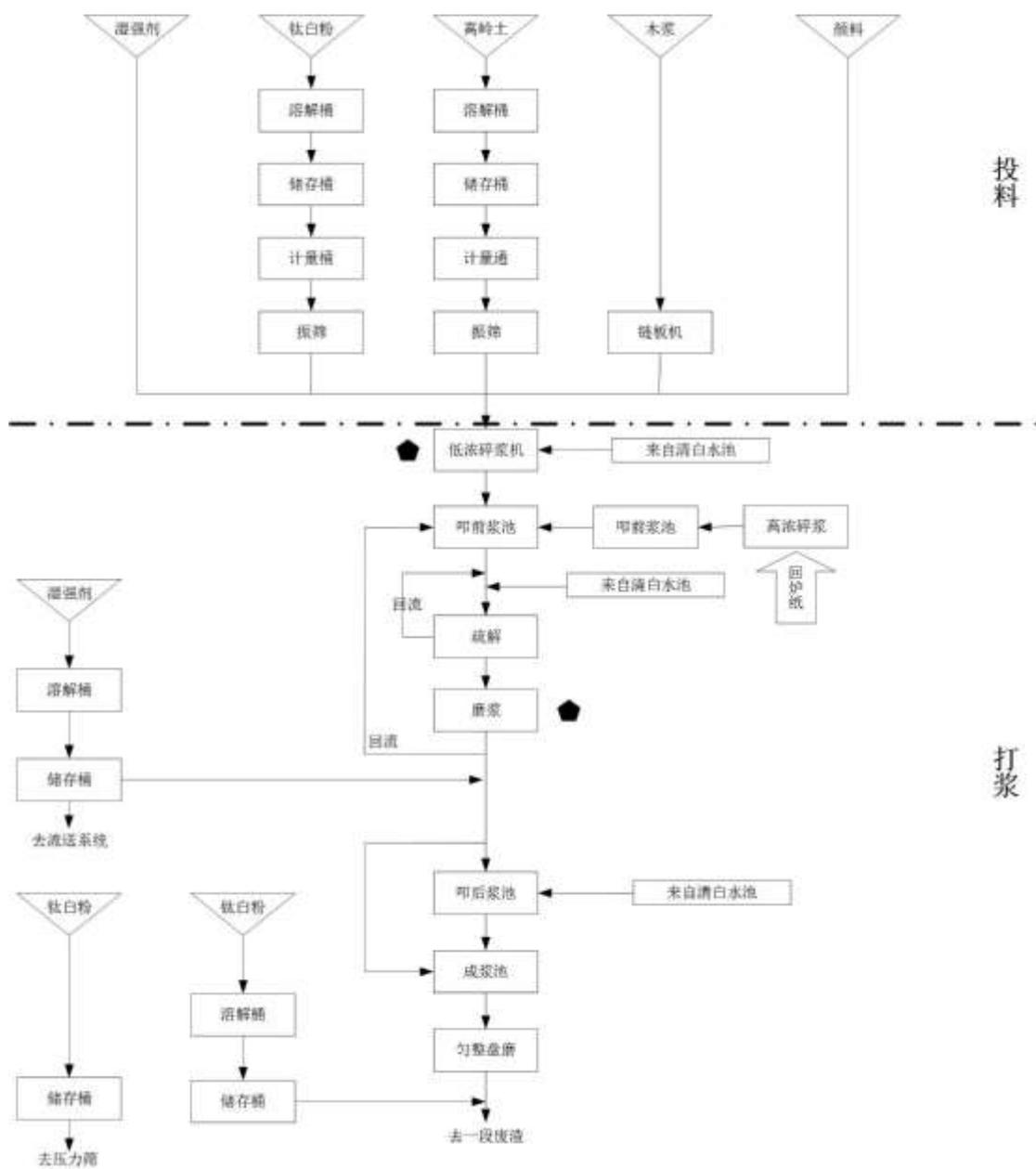
公司产品的生产主要包括两个阶段，一是制浆阶段，二是纸机阶段，形成产成品。公司产品的基本生产流程示意图如下：



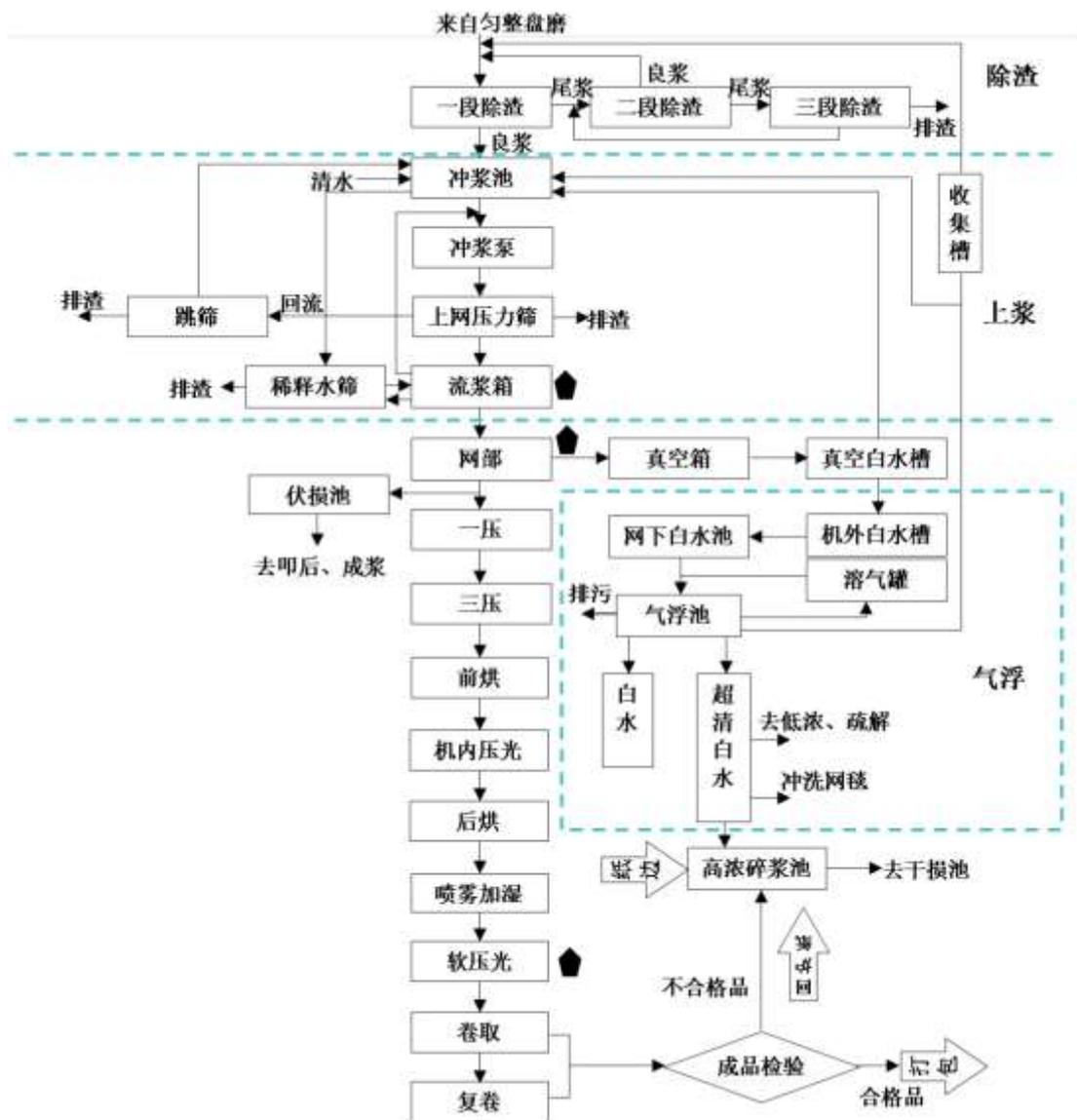
(2) 公司生产工艺情况

公司的主要产品为素色装饰原纸和可印刷装饰原纸，两类产品生产工艺相似，皆主要包括制浆及纸机两个流程，公司主要产品的工艺流程如下：

1) 制浆流程



2) 纸机流程

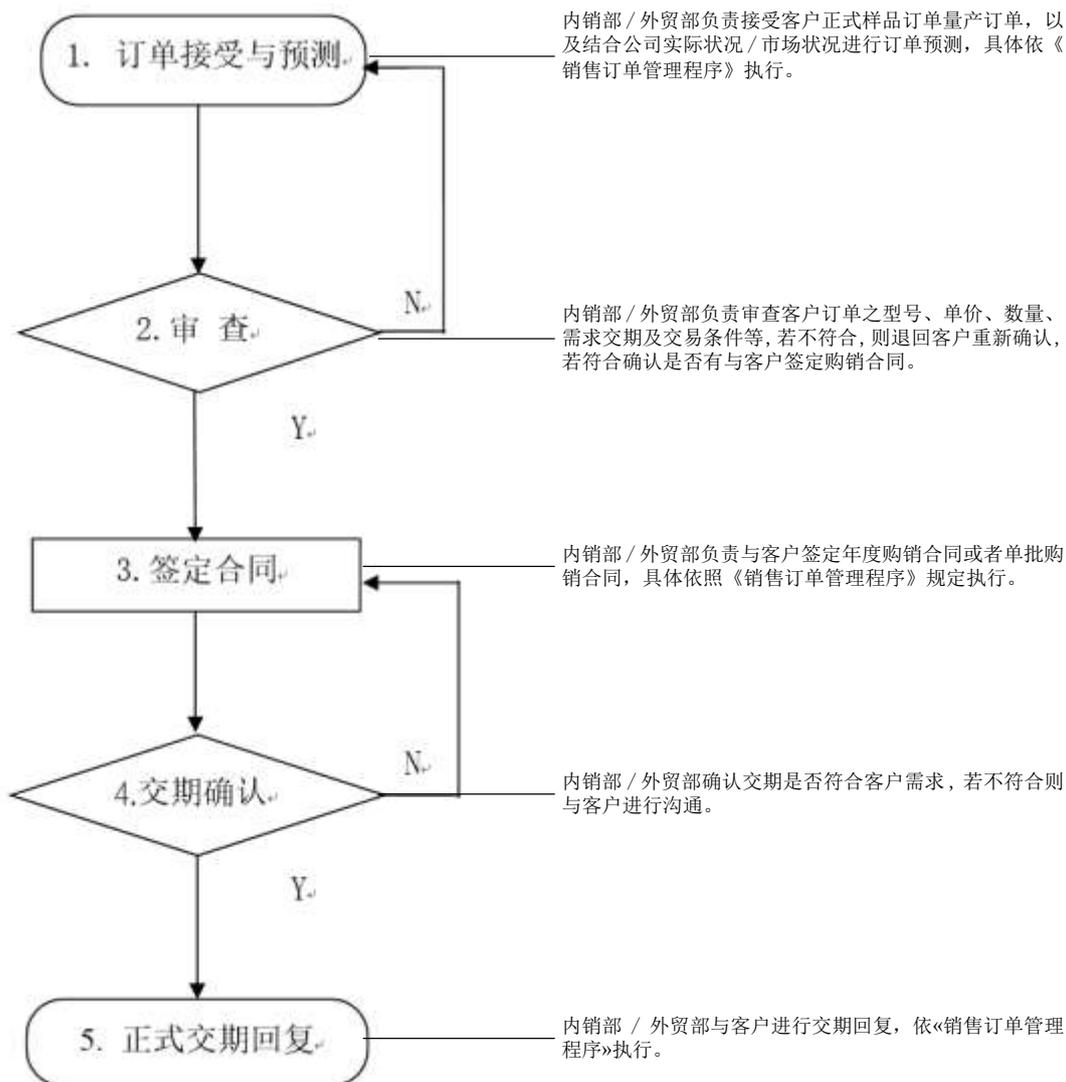


3、销售流程

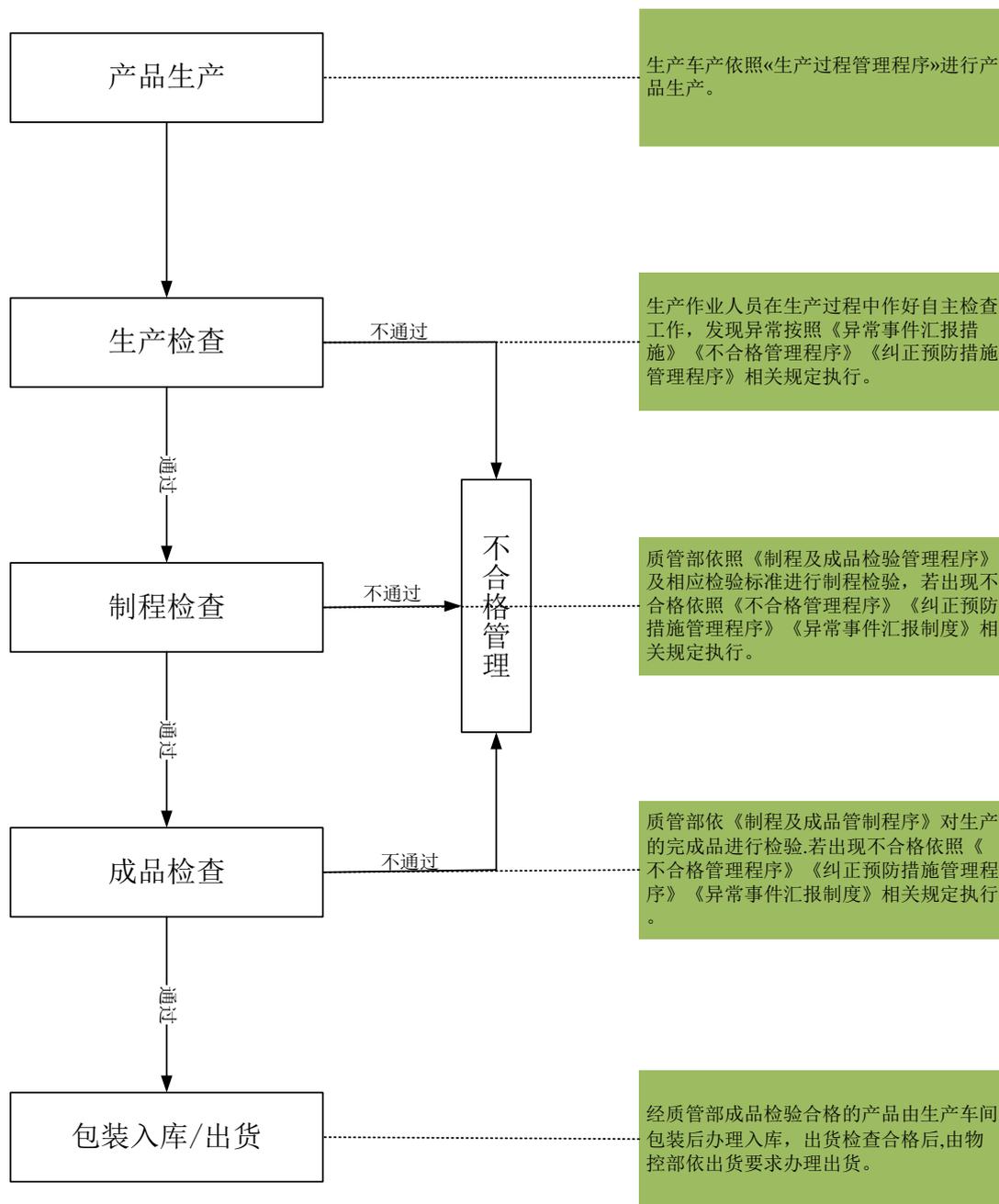
公司内销主要为直销模式，即由内销部负责开发销售渠道。销售流程为首先由内销部区域代表携带公司产品样册等与其所在区域的下游企业接洽，双方达成合作意向由下游企业提交订单，由公司对客户所下订单型号、单价、交期、交易条件进行审查。审查通过后，内销部负责与客户签定年度购销合同或单批购销合同。内销部确认交期是否符合客户需求，若不符合则与客户进行沟通。最后完成销售过程。

公司外销主要为经销模式，由外销部联系国外经销商并开发新的经销商，其他销售渠道主要有主要分为展会销售、电商平台及网络。外销流程与内销相似。

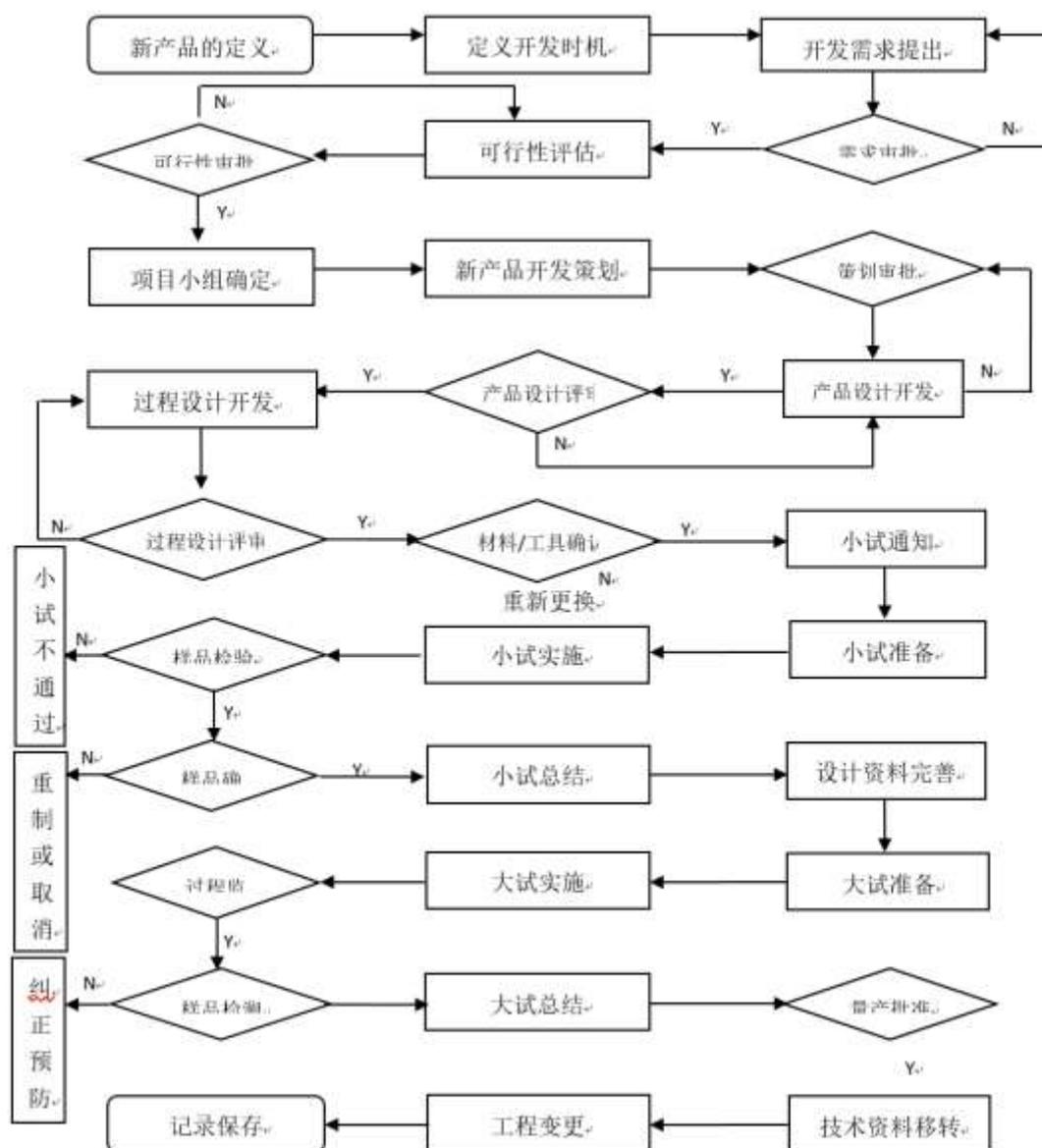
流程图如下所示：



4、质量管理流程



5、研发流程



三、公司所依赖的关键资源

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

1、造纸生产过程中使用的磨浆机进刀机构的三爪联轴器技术

本技术可以先将电脑显示出最大限定功率，再将最紧时的压紧螺母逐步松开，直到联轴器出现打滑现象时，然后锁定压紧螺母。在限定的功率内联轴器都能工作，一旦超过限定功率，联轴器会出现打滑现象，停止进刀，确保设备不受损坏，而如果发现加载功率时联轴器不发生变化，说明磨片已到了更换时间或是浆流量、浓度出现新的变化，从而可以保证生产的稳定，设备运行平稳。

2、纸机网部水印辊清洗装置技术

本技术可以在纸机不停机进行清洗，清洗下来的异物随着水印辊的转动洒落在一个接水刮刀和接水盘中而不至于落在纸幅上，解决了因水印辊网面上粘有填料而影响纸页的表面平整性，也解决了传统清洗水印辊时需停机停料，提升生产效率

3、纸机压榨部与干燥部之间的引纸缸技术

本技术可以保证引纸缸引纸时表面不会粘附纸幅与填料，同时在使用较长时间后缸体不会产生变形和腐蚀，可以大幅降低生产中的断纸率，有效提高效率。

4、纸机自动移动切割水针电路技术

采用本技术可以正反转自动切割水针，可慢速前进与快速后退。进与后退都进行双限位，同时具有手动和自动的两地控制功能。如发生纸机断纸时会自动报警，自动退回引纸位，避免产生大量废纸，有效地提高了工作效率。

5、喷湿装置技术

喷湿装置喷出定量的蒸汽到纸幅上，纸幅上水份低的部位吸入较高蒸汽，以提高水份，反之亦然。纸幅经过喷湿装饰后水份均匀分布，使纸幅在后期进入压区后受力均匀。

6、摆动气缸控制双绳引纸绳轮技术

通过挡胶气缸控制挡胶板的闭合方式实现引纸，操作方便，速度快，降低劳动强度，提高生产安全性，降低化工原料、纸张损耗。

7、钛白粉添加技术

该系统有效控制钛白粉溶液浓度，钛白粉颗粒分散性，能够与纤维有效地结合，使纸张填料留着率高，从而提高纸张平滑度高，避免产生纸张掉粉掉毛以及原则压板易透底的问题。

8、盘磨密封装置技术

盘磨轴内区两个密封套上增加与之相配合的台阶式压套，增强内侧密封性，防止其外漏；同时，在外区也增加了夹兰密封圈并增设了新的石墨盘根区，因而变成两道盘根密封，可以达到防止密封水的外区泄露，并引水流向磨轴内区，从而杜绝盘磨密封向外漏水、漏浆的现象，改善生产环境，提高生产稳定性。

9、湿强树脂添加技术

在供浆系统中分点加入湿强树脂，可以进一步增强纸浆中纤维与湿强剂的交联，从而在纤维与湿强剂之间形成更多的新的抗水键，减少纤维的润张，保护已有的纤维氢键。

10、白水处理技术

利用碳化钨膜过滤掉带污的废水防止白水中，且过滤中的废水中不含或含少量的钛白粉和纤维流失，有利于降低 COD、BOD。

（二）公司主要无形资产

1、公司拥有的商标情况

| 序号 | 商标名称 | 注册人 | 注册号 | 有效期限 | 状态 | 类别 |
|----|--|-----|----------|-------------------------|----|----|
| 1 |  大盛 GRANDRICH | 公司 | 9261146 | 2012.8.21 至2022.8.20 | 有效 | 16 |
| 2 |  GRANDRICH | 公司 | 10710966 | 2013.10.7 至2023.10.6 | 有效 | 16 |

2、公司已取得的专利

| 序号 | 专利权人 | 名称 | 专利号 | 专利类型 | 专利申请日 | 取得方式 |
|----|------|-------------|----------------|------|-----------|------|
| 1 | 公司 | 一种超级大螺栓 | 201520243800.6 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 2 | 公司 | 一种废纸纸卷剥离输送机 | 201520244079.2 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 3 | 公司 | 一种烘缸轴轴头修补模具 | 201520243850.4 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 4 | 公司 | 一种限功率联轴器 | 201520244092.8 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 5 | 公司 | 一种磨浆机的盘密封装置 | 201520243788.9 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 6 | 公司 | 一种施胶机的气 | 201520243835.X | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |

| | | | | | | |
|----|----|--------------------|----------------|------|-----------|------|
| | | 动引纸装置 | | | | |
| 7 | 公司 | 一种造纸生产中的钛白粉添加系统 | 201520244055.7 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 8 | 公司 | 一种纸机前烘与后烘之间的压光引纸装置 | 201520244144.1 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 9 | 公司 | 一种纸机网部用水印辊装置 | 201520244145.6 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |
| 10 | 公司 | 一种纸卷打包盖的胶带封装辅助装置 | 201520243813.3 | 实用新型 | 2015.4.22 | 自主研发 |

根据《中华人民共和国专利法》的规定，实用新型专利的专利权期限为 10 年，发明专利的专利权期限为 20 年，均自申请之日起计算。故上述专利在较长一段时间内仍将有效，不会对公司生产经营产生负面影响。

3、公司取得的业务许可资格或资质情况

| 序号 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 发证部门 | 有效期至 |
|----|------------------------------|-----------------|---------------------------|----------------|------------|
| 1 | 安全生产标准化证书 | 安全生产标准化三级企业（轻工） | AQBIIIQG (衢) 201200019 | 衢州市安全生产监督管理局 | 2015.11 |
| 2 | 质量管理体系认证证书 (ISO9001:2008) | 装饰原纸的生产 | 04413Q11259R0 M | 北京中经科环质量认证有限公司 | 2016.10.10 |
| 3 | 中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书 | — | 3308960672 | — | 2015.11.20 |
| 4 | 对外贸易经营者备案登记表 | — | 01880053 | — | — |
| 5 | 自理报检单位备案登记证明书 | — | 3309600828 | 衢州出入境检验检疫局 | — |

4、公司取得的土地使用权

| 序号 | 所有权人 | 权属证书 | 座落地 | 面积 (m ²) | 使用权类型 | 终止日期 | 用途 | 他项权利 |
|----|------|--------------------|--------------|----------------------|-------|-------------|------|------|
| 1 | 公司 | 龙游国用(2013)第101-4号 | 龙游工业园区模环功能区块 | 43,680 | 出让 | 2059年11月19日 | 工业用地 | 抵押 |
| 2 | 公司 | 龙游国用(2010)第101-34号 | 龙游工业园区模环功能区块 | 36,320 | 出让 | 2059年11月19日 | 工业用地 | 抵押 |

5、在建工程

根据《审计报告》，截止 2015 年 6 月 30 日，公司在建工程账面余额为 24,640,273.26 元工程名称为“2-3 号线车间”、“联合车间、机修车间”、“零星工程”、“宿舍及员工活动房”。经查验，在建工程已经取得龙游县规划局核发的地字第浙规证 08509024 号及、地字第浙规证 08509023 号《建设用地规划许可证》；“2-3 号机”已经取得龙游县规划局核发的建字第浙规证 08501009 号《建设工程规划许可证》及龙游县建设局核发的浙施证（龙北）330825201003010 号《建设工程施工许可证》、“联合机修车”已取得龙游县规划局龙背分局核发的编号建设字第浙规证 08501009 号《建设工程规划许可证》和龙游县住房和城乡建设局核发的编号浙施证（龙北）3308255201503180101 号《建筑工程施工许可证》。

（三）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（四）公司的主要设备及固定资产

1、公司生产和研发所使用主要固定资产

公司目前的固定资产主要为机械设备、运输工具和电子设备及其他等，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用。公司固定资产成新率为 75.96%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

截至 2015 年 6 月 30 日公司固定资产情况如下：

单位：元

| 设备类别 | 原值 | 累计折旧 | 净值 | 成新率 |
|------|----|------|----|-----|
|------|----|------|----|-----|

| | | | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 31,902,165.27 | 4,375,780.65 | 27,526,384.62 | 86.28% |
| 机器设备 | 91,501,881.79 | 24,741,235.03 | 66,760,646.76 | 72.96% |
| 运输工具 | 5,524,578.53 | 1,613,482.51 | 3,911,096.02 | 70.79% |
| 电子及其他设备 | 2,438,239.06 | 847,784.66 | 1,590,454.40 | 65.23% |
| 合计 | 131,366,864.65 | 31,578,282.85 | 99,788,581.80 | 75.96% |

生产和研发所使用主要设备如下：

单位：元

| 序号 | 设备名称 | 初始原值 | 数量 | 成新率 |
|----|---------------|---------------|----|--------|
| 1 | 一号纸机 | 65,226,164.92 | 1 | 66.98% |
| 2 | 电力设备 | 5,720,502.34 | 1 | 66.87% |
| 3 | 二号纸机 | 19,398,869.95 | 1 | 95.25% |
| 4 | 16.4M电动双梁式起重机 | 401,880.35 | 1 | 63.58% |
| 5 | 22.5M电动单梁起重机 | 173,076.92 | 1 | 63.56% |
| 6 | 单梁式起重机 | 66,666.67 | 1 | 63.58% |
| 7 | 电动单梁式起重机 | 98,282.05 | 1 | 63.58% |
| 8 | 电动单梁桥式起重机 | 80,085.47 | 1 | 63.58% |
| 9 | 旋转吊纸大梁 | 20,940.17 | 1 | 64.37% |
| 10 | 移动式登车桥 | 23,931.62 | 1 | 69.97% |
| 11 | 风机 | 27,777.78 | 1 | 56.51% |
| 12 | 单螺杆泵 | 6,666.67 | 1 | 68.33% |
| 13 | 单管喷淋系统重型夹具 | 205,042.73 | 1 | 73.08% |
| 14 | 一吨小行车 | 20,688.03 | 1 | 86.54% |
| 15 | 高压清洗机 | 14,615.38 | 1 | 39.83% |
| 16 | 高压清洗机 | 14,444.44 | 1 | 45.11% |

| | | | | |
|----|---------|------------|---|--------|
| 17 | 汽泵 | 1,000.00 | 1 | 11.33% |
| 18 | 手动液压管 | 2,512.82 | 1 | 11.33% |
| 19 | 工程钻 | 1,324.79 | 1 | 9.15% |
| 20 | 液压搬运车 | 1,779.83 | 1 | 27.17% |
| 21 | 检化验设备 | 141,212.66 | 1 | 36.67% |
| 22 | 保险箱 | 2,650.00 | 1 | 38.25% |
| 23 | 干燥箱 | 3,000.00 | 1 | 38.25% |
| 24 | 纸样取钞器 | 30,769.23 | 1 | 39.83% |
| 25 | 电脑抗张试验机 | 20,512.82 | 1 | 41.38% |
| 26 | 离心机 | 1,709.40 | 1 | 41.39% |
| 27 | 白度颜色测定仪 | 8,547.01 | 1 | 41.38% |

注：上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出，公司固定资产成新率较高，因此可以继续使用多年。

2、公司拥有房地产：

截止6月30日，公司拥有房屋所有权3项：

| 序号 | 所有权人 | 房权证号 | 房屋座落 | 面积 (m ²) | 发证时间 | 用途 | 他项权 |
|----|------|-------------------|--------------------|-------------------------|------------|-----|-----|
| 1 | 公司 | 龙房权证模环乡字第5-180496 | 模环乡浙江龙游工业园区 | 13,042.50 | 2011.12.28 | 非住宅 | 抵押 |
| 2 | 公司 | 龙房权证模环乡字第5-180495 | 模环乡浙江龙游工业园区 | 11,508.38 | 2011.12.28 | 非住宅 | 抵押 |
| 3 | 公司 | 龙房权证模环乡字第5-180820 | 模环乡金星大道82号（龙游工业园区） | 2279.33 | 2014.10.31 | 综合楼 | — |

（五）环保情况

根据环境保护部《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）中规定的重污染行业分类，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司的业务所属行业分类为造纸和纸制品业（C22）。公司所处行业为重污染行业，公司已取得相应的环保资质、履行相应的环保手续，具体情况如下：

1、报告期内，公司进行中的项目涉及环境评价的情况如下：

| 序号 | 公司 | 项目 | 环评批复文号/批复时间 | 环保验收文号/验收时间 |
|----|------|----------------|---|--------------------------------|
| 1 | 大盛新材 | 年产8万吨高档装饰原纸项目 | 衢环建[2010]48号、衢环建备[2015]2号/2010.05.12、2015.06.24 | 衢环验[2015]24号（阶段性验收）/2015.10.16 |
| 2 | 大盛新材 | Kr-85定量传感器应用项目 | 龙环建[2010]47号/2010.03.30 | — |
| 3 | 大盛新材 | Kr85-定量传感器应用项目 | 龙环建[2011]14号/2011.01.24 | 龙环验[2013]23号/2013.09.30 |
| 4 | 大盛新材 | Kr-85定量传感器应用项目 | 龙环建[2015]25号/2015.01.29 | — |

注：Kr85-定量传感器为装饰纸生产线上使用的一个部件，根据环保规定须另作环评。

衢州市环保局于2015年10月16日出具衢环验【2015】24号文《浙江大盛纸业有公司年产8万吨高档装饰原纸项目阶段性环保设施竣工验收的函》，批复同意公司上述建设项目的环保设施“三同时”验收。

公司未验收的定量传感器项目的检测报告及申请验收资料均已上报，等待验收。

2、公司取得的许可情况

公司持有《浙江省排污许可证》：编号，浙 HE2014A0131，有效期至 2019 年 9 月 29 日；生产范围，装饰纸的制造；发证机关，龙游县环境保护局。

公司持有《辐射安全许可证》：编号，浙环辐证[H2009]，有效期至 2015 年 12 月 26 日；种类和范围，使用 V 类放射源；发证机关，浙江省环境保护厅。

3、日常执行情况

公司废水实施了清污、雨污分流，稀白水满足环评要求的稀白水回用率不得低于

65%的要求；生活污水经化粪池预处理后也纳入园区污水管网；公司废水排放口已安装在线监测监控系统，并与环保部门联网；投料粉尘经集气罩进行收集后再经沉流式除尘器处理达标后通过15米高排气筒排放排放浓度满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表2二级排放标准要求；厂界四周昼间、夜间噪声值均符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3类标准要求；固废主要为污水处理产生的污泥、废矿物油、包装类边角料、化工原料桶和生活垃圾。其中废矿物油属于危废，委托浙江海宇润滑油有限公司处理；污泥委托杭州先进特种纸有限公司处理；包装类边角料重新利用；化工原料桶由厂家回收；生活垃圾统一清运至苏金财农场利用。公司各项环保设施正常有效运转，并设立了环保管理机构，建立了环保管理制度和相应台账，编制了环境污染事故应急预案，落实相关公司的环境保护责任制度和突发环境应急预案，落实相关应急措施，并在龙游县环保局进行了备案。

公司的项目投资建设、生产经营活动和拟投资项目均符合有关环境保护法律、法规和规范性文件的要求，没有涉及任何环境保护纠纷和与环境保护有关的处罚记录。公司未受过环保部门的行政处罚；龙游县环境保护局对此出具了证明；公司对此出具了书面声明。

（六）安全生产情况

目前公司已取得衢州市安全生产监督管理局颁发的《安全上产标准化证书》（AQBIIIQG（衢）201200019）。在内部管理上，公司根据质量管理体系要求，制定了《安全生产制度》。文件主要目的是：1、建立健全主要负责人、分管负责人、安全生产管理人员、职能部门、岗位安全生产责任制；2、制定安全生产目标管理制度、管理人员安全生产职责、考核、奖惩制度；3、制定班组安全管理制度、安全生产例会制度、安全检查制度、职业危害预防制度、安全教育培训制度、特种设备安全管理制度、安全生产档案管理制度、劳动防护用品管理制度、防尘防毒管理制度、易制毒化学品安全管理制度、安全生产奖惩制度、安全事故隐患整改制度，事故应急处理制度（预案）、安全生产事故调查制度、安全用电管理制度、动火作业管理制度等；4、加强从业人员安全学习制度。

公司消防设施有专人做定期检查，对外来有影响的的安全的相关方有签订协议，设有安全生产工作小组，车间设有安全员，各车间挂有安全操作指导书，操作工有做安全培训，配有必要的防护用品和劳保用品，有定期进行安全巡查。公司对员工进行安

全生产教育培训、保证员工具备必要的安全生产知识，熟悉有关的安全生产规章制度和安全操作规程，掌握本岗位安全操作技能。特种作业人员必须按照国家有关规定经专门的安全作业培训，取得特种作业操作资格证书，方可上岗作业。在有较大危险因素的生产场所和有关设施设备上，设置明显的安全警示标志。设备的防护设施及工业卫生设施设备，由设备部负责进行检查、保养、维护，每月检查一次。

（七）质量标准情况

公司在质量控制方面的工作主要包括：通过了 ISO 9001: 2008 质量管理体系认证；依据 GB/T 19001-2008/ISO 9001: 2008《质量管理体系认证证书》的要求编制的《生产管理制度》和《安全生产制度》，经过多年的质量管理实践经验，公司已经建立一套完整、先进的质量保证体系。公司建立了全面质量管理流程，制定了《不合格管理程序》、《纠正预防措施管理程序》、《异常事件汇报制度》、《制程及成品检验管理程序》和《生产过程管理程序》等多个程序保障质量管理贯彻整个生产过程。

公司按照 ISO 9001 的要求，明确每个部门在各个生产环节中的职责，并配备了与生产相适应的管理技术人员。其中质管部独立于其他部门，从原材料入库、生产流程、产成品出货等各项流程全面监督。

（八）员工情况

1、员工概况

截至 2015 年 6 月 30 日，浙江大盛新材料股份有限公司拥有 222 名员工，具体分布结构如下：

| 项目 | 分类 | 数量（人） | 比例 |
|--------|----|-------|-----|
| 员工文化程度 | 硕士 | 2 | 1% |
| | 本科 | 15 | 11% |
| | 大专 | 39 | 28% |
| | 中专 | 42 | 31% |
| | 高中 | 45 | 33% |
| | 初中 | 70 | 52% |
| | 其他 | 9 | 7% |

| | | | |
|-----------|-------|------------|-------------|
| 合计 | | 222 | 100% |
| 员工岗位 | 研发工作 | 18 | 8% |
| | 生产活动 | 152 | 69% |
| | 经营管理 | 38 | 17% |
| | 销售服务 | 14 | 6% |
| 合计 | | 222 | 100% |
| 年龄分布 | 18-29 | 69 | 31% |
| | 30-39 | 66 | 30% |
| | 40-49 | 59 | 26% |
| | 50-59 | 25 | 11% |
| | 59以上 | 3 | 1% |
| 合计 | | 222 | 100% |
| 工龄分布 | 5年以内 | 215 | 97% |
| | 5-10年 | 7 | 3% |
| | 10年以上 | 0 | 0% |
| 合计 | | 222 | 100% |

2、核心技术人员基本情况

| 公司核心技术人员 | | | |
|----------|----|-------|----------|
| 姓名 | 性别 | 出生年份 | 职务 |
| 胡晓东 | 男 | 1973年 | 制造中心副总经理 |
| 张端湘 | 男 | 1972年 | 研发中心总监 |
| 胡德鸿 | 男 | 1984年 | 生产部经理 |
| 赵剑锋 | 男 | 1989年 | 研发部主任 |
| 公司核心业务人员 | | | |
| 熊清金 | 男 | 1977年 | 外贸部经理 |
| 何波 | 男 | 1984年 | 质管部经理 |

| | | | |
|-----|---|-------|-------|
| 赵勇 | 男 | 1976年 | 电仪部经理 |
| 林建丰 | 男 | 1970年 | 设备部经理 |
| 周国平 | 男 | 1978年 | 技术部主管 |

胡晓东，基本情况详见说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之“（一）董事基本情况”中的介绍。

张端湘，生于1972年5月，男，中国国籍，无境永久外居留权，专科学历。2005年7月毕业于天津科技大学转化工程专业。1995年8月至2007年6月任福建省龙岩造纸实业公司车间主管，2007年6月至2014年9月任杭州华旺新材料科技有限公司技术总工，2014年9月至今任公司研发中心总监。

胡德鸿，生于1984年9月，男，中国国籍，无境永久外居留权，专科学历。2007年7月毕业于华中科技大学文华学院电子科学与技术专业。2004年7月至2014年8月任夏王纸业调色师；2014年9月至今任公司生产部经理。

赵剑锋，生于1989年9月，男，中国国籍，无境永久外居留权，硕士学历。2014年12月毕业于广西大学轻工技术与工程专业。2014年12月至2015年1月在家待业，2015年2月至今任公司研发部主任。

熊清金，生于1977年8月，男，中国国籍，无境永久外居留权，本科学历。2002年7月毕业于南昌大学国际商贸专业。2002年7月至2003年6月任浙江台州森泽塑胶有限公司业务员；2003年6月至2010年5月任江西晨鸣纸业销售出口科科长；2010年5月至2015年3月任晨鸣纸业海外销售公司客户经理；2015年至今任公司外贸部经理。

何波，生于1984年6月，男，中国国籍，无境永久外居留权，专科学历。2008年6月毕业于中央广播电视大学。2002年7月至2006年3月任浙江仙鹤纸业有限公司工段长；2006年4月至2010年3月任浙江夏王纸业有限公司调色师；2010年4月至今任公司质管部经理。

赵勇，生于1979年9月，男，中国国籍，无境永久外居留权，本科学历。2007年12月毕业于天津大学机电系统智能控制专业。1996年7月至2003年9月任山东省鲁南纸业设备经理；2003年10月至2007年12月在天津大学进修；2007年7月至

2009年10月任巴士德新技术（天津）有限公司技术部经理；2009年至今任公司电仪部经理。

林建丰，生于1970年10月，男，中国国籍，无境永久外居留权，专科学历。2010年6月毕业于浙江科技学院。1988年4月至2009年8月任造纸厂机修；2009年9月至2010年2月任浙江大明纸业设备经理；2010年3月至今任公司设备部经理。

周国平，生于1978年2月，男，中国国籍，无境永久外居留权，专科学历。2013年6月毕业于浙江科技学院纸浆造纸专业。1999年8月至2010年6月任杭州锦江纸业有限公司设备主任；2010年6月至2015年3月任杭州华旺新材料科技有限公司工艺员与工艺工程师；2015年4月至今任公司技术部主管。

3、高级管理人员及核心技术（业务）人员持股情况

高级管理人员持股情况详见本说明书第三节“七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况”。

核心技术（业务）人持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 直接持股 | | 间接持股 | | 类别 |
|----|-----|-----------|--------|-----------|--------|--------|
| | | 数量（股） | 比例 | 数量（股） | 比例 | |
| 1 | 赵勇 | 1,800,000 | 1.643% | 0 | 0 | 核心业务人员 |
| 2 | 张端湘 | 0 | 0 | 1,066,667 | 0.974% | 核心技术人员 |
| 3 | 何波 | 0 | 0 | 100,000 | 0.091% | 核心业务人员 |
| 4 | 林建丰 | 0 | 0 | 600,000 | 0.548% | 核心业务人员 |
| 5 | 周国平 | 0 | 0 | 50,000 | 0.046% | 核心业务人员 |
| 6 | 赵剑锋 | 0 | 0 | 333,333 | 0.304% | 核心技术人员 |
| 7 | 胡德鸿 | 0 | 0 | 34,000 | 0.031% | 核心技术人员 |

四、与公司业务相关的情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的销售收入

报告期内，公司的业务收入来源由主营业务收入和其他业务收入构成，主营业务收入主要来自素色装饰原纸和可印刷装饰原纸的销售。

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 117,500,457.52 | 238,384,075.90 | 225,159,364.74 |
| 其他业务收入 | 9,001,142.70 | 9,340,208.11 | 3,421,748.29 |
| 营业收入合计 | 126,501,600.22 | 247,724,284.01 | 228,581,113.03 |
| 主营业务收入占营业收入比例（%） | 92.88 | 96.23 | 98.50 |

公司主营业务分类情况如下：

单位：元

| 产品种类 | 2015年1至6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） |
| 印刷纸 | 110,264,279.03 | 93.84 | 223,106,249.84 | 93.59 | 212,529,147.27 | 94.39 |
| 素色纸 | 7,236,178.49 | 6.16 | 15,277,826.06 | 6.41 | 12,630,217.47 | 5.61 |
| 合计 | 117,500,457.52 | 100.00 | 238,384,075.90 | 100.00 | 225,159,364.74 | 100.00 |

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

公司产品主要为素色装饰原纸和可印刷装饰原纸。

2015年1至6月公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入总额 | 占公司全部营业收入的比例（%） |
|---------------|---------------|-----------------|
| 临沂市鲁源浸渍纸业有限公司 | 16,143,922.66 | 13.74 |
| 临安南洋装饰纸有限公司 | 15,227,627.78 | 12.96 |
| 杭州九木装饰材料有限公司 | 6,469,232.82 | 5.51 |
| 临沂市军强木业加工厂 | 5,795,386.97 | 4.93 |
| 武进区横林四通装饰材料厂 | 5,211,442.99 | 4.44 |

| | | |
|----|----------------------|--------------|
| 合计 | 48,847,613.22 | 41.57 |
|----|----------------------|--------------|

2014年度前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入总额 | 占公司全部营业收入的比例（%） |
|---------------|----------------------|-----------------|
| 临安南洋装饰纸有限公司 | 32,838,840.85 | 13.78 |
| 武进区横林四通装饰材料厂 | 26,213,761.66 | 11.00 |
| 常州市美邦装饰材料有限公司 | 8,728,522.82 | 3.66 |
| 临沂军强装饰材料有限公司 | 8,780,549.79 | 3.68 |
| 山东鲁源浸渍纸业有限公司 | 8,623,497.37 | 3.62 |
| 合计 | 85,185,172.49 | 35.73 |

2013年度前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入总额 | 占公司全部营业收入的比例（%） |
|---------------|----------------------|-----------------|
| 临安南洋装饰纸有限公司 | 32,494,201.25 | 14.43 |
| 武进区横林四通装饰材料厂 | 22,300,649.37 | 9.90 |
| 杭州临安万国彩印有限公司 | 13,645,196.67 | 6.06 |
| 山东鑫盛达装饰材料有限公司 | 11,469,235.12 | 5.09 |
| 常州市美邦装饰材料有限公司 | 10,232,325.21 | 4.54 |
| 合计 | 90,141,607.62 | 40.03 |

2013年、2014年、2015年1-6月，公司前五大客户销售金额分别占同期主营业务收入的40.03%、35.73%和41.57%，报告期内不存在向单个客户销售比例超过总额50%的情况，不存在对客户的重大依赖。

（三）公司主要产品的原材料及其供应情况、前五名供应商情况

1、公司主要产品的原材料及其供应情况

公司主要产品的原材料为钛白粉、木浆和各类材料。钛白粉主要为国内供应，国内钛白粉生产企业众多，产能供应充足。木浆主要为国外采购，国际市场上木浆供应主要来自智利、巴西等国，供应充足。

2、公司成本构成及规模

报告期内公司主营业务成本情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月份 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 117,500,457.52 | 238,384,075.90 | 225,159,364.74 |
| 主营业务成本 | 107,140,843.33 | 195,970,661.46 | 187,085,459.56 |
| 利润 | 10,359,614.19 | 42,413,414.44 | 38,073,905.18 |
| 毛利率（%） | 8.82% | 17.79% | 16.91% |

公司2013年、2014年及2015年1-6月份生产成本统计：

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 成本 | 占比(%) | 成本 | 占比(%) | 成本 | 占比(%) |
| 直接材料 | 73,830,013.43 | 73.36 | 168,171,150.37 | 76.17 | 161,137,014.63 | 78.26 |
| 直接人工 | 3,250,808.56 | 3.23 | 5,292,373.19 | 2.40 | 3,798,920.46 | 1.84 |
| 制造费用 | 23,566,411.15 | 23.41 | 47,333,906.18 | 21.43 | 40,957,023.30 | 19.90 |
| 合计 | 100,647,233.14 | 100.00 | 220,797,429.74 | 100.00 | 205,892,958.39 | 100.00 |

3、公司前五名供应商情况

2015年1至6月公司前五大供应商如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购总额 | 占公司全部采购的比例（%） |
|--------------|---------------|---------------|
| 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 30,873,066.84 | 38.87 |
| 宁波泽涛国际贸易有限公司 | 11,978,632.48 | 15.08 |
| 衢州鼎鸿化工有限公司 | 9,482,005.98 | 11.94 |

| | | |
|------------------------------------|----------------------|--------------|
| Celulosa Arauco Y Constitucion S.A | 7,127,945.02 | 8.97 |
| 中核华原（上海）钛白有限公司 | 7,085,470.09 | 8.92 |
| 合计 | 66,547,120.41 | 83.79 |

2014 年公司前五大供应商如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购总额 | 占公司全部采购的比例（%） |
|------------------|-----------------------|---------------|
| 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 48,839,542.31 | 26.16 |
| 宁波泽涛国际贸易有限公司 | 23,465,128.21 | 12.57 |
| 中钛集团洛阳市金红石钛业有限公司 | 15,436,752.14 | 8.27 |
| 衢州鼎鸿化工有限公司 | 14,528,149.57 | 7.78 |
| 广州市桂翔纸业有限公司 | 14,198,541.20 | 7.61 |
| 合计 | 116,468,113.43 | 62.39 |

2013 年公司前五大供应商如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购总额 | 占公司全部采购的比例（%） |
|--------------|----------------------|---------------|
| 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 44,276,655.65 | 23.19 |
| 广州市桂翔纸业有限公司 | 17,377,603.53 | 9.10 |
| 宁波新福钛白粉有限公司 | 13,175,213.68 | 6.90 |
| 宁波泽涛国际贸易有限公司 | 12,334,188.03 | 6.46 |
| 衢州鼎鸿化工有限公司 | 11,507,478.63 | 6.03 |
| 合计 | 98,671,139.52 | 51.68 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

报告期内公司前五大供应商及其采购额情况如上表所示。公司 2013 年前五大供应商占年度采购比例为 51.68%，其中第一大供应商占比为 23.19%；2014 年前五大供应商占年度采购比例为 62.39%，其中第一大供应商占比 26.16%；2015 年 1 至 6 月前五大供应商占年度采购比例为 83.79%，其中第一大供应商占比 38.87%，公司的第一大供应商采购比例均未超过 50%，公司不存在严重依赖的供应商。

（四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行。

1、公司报告期内金额前 10 名的销售合同如下：

单位：元

| 序号 | 公司名称 | 合同编号 | 签订日期 | 合同内容 | 履行情况 |
|----|-------------------|------------|------------|------|------|
| 1 | 临安南洋装饰纸有限公司 | 2013025 | 2013.01.01 | 装饰原纸 | 已完成 |
| 2 | 临安南洋装饰纸有限公司 | 2014025 | 2014.01.01 | 装饰原纸 | 已完成 |
| 3 | 武进区横林四通装饰材料厂 | 2014013 | 2014.02.20 | 装饰原纸 | 已完成 |
| 4 | 武进区横林四通装饰材料厂 | 2013013 | 2013.01.01 | 装饰原纸 | 已完成 |
| 5 | 临安南洋装饰纸有限公司 | 2015025 | 2015.01.01 | 装饰原纸 | 履行中 |
| 6 | 杭州临安万国彩印有限公司 | 20130322 | 2013.01.01 | 装饰原纸 | 已完成 |
| 7 | 山东鑫盛达装饰材料有限公司 | 2013021 | 2013.01.01 | 装饰原纸 | 已完成 |
| 8 | 临沂市鲁源浸渍纸业 有限公司 | 201330405 | 2013.01.01 | 装饰原纸 | 已完成 |
| 9 | 临沂市鲁源浸渍纸业 有限公司 | 2015062405 | 2015.06.25 | 装饰原纸 | 履行中 |
| 10 | 临沂华特装饰材料有 限公司 | 201302 | 2013.01.01 | 装饰原纸 | 已完成 |

2、公司报告期内金额前 10 名的采购合同如下：

单位：元

| 序号 | 公司/个人名称 | 合同编号 | 合同签订期 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|------------------------------------|-------------|------------|--------------|------|
| 1 | 广州市桂翔纸业有限公司 | 13122601 | 2013.12.26 | 9,409,005.20 | 已完成 |
| 2 | 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 2014WB10332 | 2014.10.29 | 8,840,000.00 | 已完成 |
| 3 | 广州市桂翔纸业有限公司 | 13110503 | 2013.11.05 | 7,279,559.00 | 已完成 |
| 4 | 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 2013WB12038 | 2013.12.04 | 7,095,000.00 | 已完成 |
| 5 | 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 2013WB12266 | 2013.12.25 | 7,005,000.00 | 已完成 |
| 6 | 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 2014WB06089 | 2014.06.07 | 6,784,000.00 | 已完成 |
| 7 | 中核华原（上海）钛白有限公司 | ZHSH4375 | 2014.09.04 | 6,400,000.00 | 已完成 |
| 8 | Celulosa Arauco Y Constitucion S.A | 14CE-EP03 | 2014.01.08 | USD930,000 | 已完成 |
| 9 | Celulosa Arauco Y Constitucion S.A | 14CE-EP17 | 2014.10.14 | USD805,000 | 已完成 |
| 10 | 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 2014WB06286 | 2014.06.23 | 5,037,000.00 | 已完成 |

3、借款合同

| 序号 | 贷款单位 | 贷款总额 (万元) | 借款日期 | 还款日期 | 借款合同编号 |
|----|------------------|--------------|-----------|------------|---------------------|
| 1 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 900 | 2015.3.10 | 2015.9.2 | 2015(EFR)00003号 |
| 2 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 900 | 2015.5.14 | 2015.11.4 | 2015年（龙游）字 0295号 |
| 3 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 1,000 | 2015.5.15 | 2015.11.13 | 2015(EFR)00006号 |
| 4 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 800 | 2015.5.22 | 2015.11.20 | 2015年（龙游）字 0360号 |

| | | | | | |
|----|------------------|-------|-----------|------------|------------------|
| 5 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 1,080 | 2015.5.28 | 2015.11.22 | 2015年（龙游）字0369号 |
| 6 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 600 | 2015.6.23 | 2016.6.17 | 2015年（龙游）字0446号 |
| 7 | 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 900 | 2015.6.17 | 2016.6.9 | 2015年（龙游）字0430号 |
| 8 | 龙游县农村信用合作联社龙北信用社 | 400 | 2015.3.24 | 2016.3.22 | 9231120150004901 |
| 9 | 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 300 | 2015.1.4 | 2015.9.28 | 6561120150000006 |
| 10 | 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 350 | 2015.1.4 | 2015.9.25 | 6561120150000004 |
| 11 | 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 850 | 2014.9.30 | 2015.9.25 | 6561120150000931 |
| 12 | 金华银行股份有限公司衢州龙游支行 | 500 | 2014.12.4 | 2015.9.3 | 201498538借00168 |

4、担保合同

根据《审计报告》并经核查，截至报告期末，公司正在履行的主要担保合同情况如下：

（1）2014年11月26日，公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订编号为2014龙游（质）字0223号《最高额质押合同》，为2014年11月26日至2017年11月30日期间公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订的本外币借款合同等金融衍生类产品协议及其他文件而享有的债权提供质押担保，最高余额为1,828万元，质押物为库存木浆，估值1,828万元。

（2）2013年2月26日，公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订编号为2013年龙游（抵）字0055号《最高额抵押合同》，为2012年11月6日至2016年2月28日期间公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订的本外币借款合同等金融衍生类产品协议及其他文件而享有的债权提供抵押担保，最高余额为3,469万元，抵押物为编号为龙房权证模环乡字第5-180495号、龙房权证模环乡字第5-180496号房屋所有权及编号为龙游国用（2013）第101-4号土地使用权。

（3）2012年4月16日，公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订编号为2012年龙游（抵）字0090号《最高额抵押合同》，为2012年4月16日至2015年4月10日期间公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订的本外币借款合同等金融衍生类产品协议及其他文件而享有的债权提供抵押担保，最高余额为4,926万元，抵押物为公司机器设备。

(4) 2014年12月4日, 公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订编号为2014年龙游(质)字0235号《最高额质押合同》, 为2014年12月4日至2017年12月31日期间公司与中国工商银行股份有限公司龙游支行签订的本外币借款合同等金融衍生类产品协议及其他文件而享有的债权提供质押担保, 最高余额为2,499万元, 质押物为库存原纸产成品, 估值2,499万元。

(5) 2014年9月30日, 公司与浙江龙游义商村镇银行股份有限公司签订编号为6561320140000076的《最高额抵押合同》, 为2014年9月30日至2015年9月25日期间浙江龙游义商村镇银行股份有限公司向公司提供的最高融资限额内的所有融资债券提供担保, 最高融资限额为人民币1,318万元, 抵押物为编号龙游国用(2010)第101-34号土地使用权。

公司对外担保情况:

单位: 万元

| 序号 | 担保单位 | 被担保单位 | 贷款金融机构 | 借款用途 | 担保借款余额(万元) | 借款到期日 |
|----|------|-------------|-----------|----------|----------------|-----------|
| 1 | 大盛纸业 | 浙江欧骏建设有限公司 | 工商银行 | 采购钢材等材料 | 830.00 | 2016.4.8 |
| 2 | 大盛纸业 | 浙江圣丰纸业有限公司 | 龙游农村信用合作社 | 生产线工程款 | 350.00 | 2016.3.25 |
| 3 | 大盛纸业 | 临安南洋装饰纸有限公司 | 临安农村信用合作社 | 采购原纸等原材料 | 280.00 | 2016.5.5 |
| 合计 | - | - | - | - | 1460.00 | - |

五、公司商业模式

公司是一家集研发、生产、销售于一体, 以素色装饰原纸和可印刷装饰原纸为主营业务的装饰原纸企业。公司的研发成果主要来源于公司自主研发和与高校研究院合作研发两种。公司的生产严格按照19001-2008/ISO 9001: 2008标准建立规范化/标准化管理制度, 制定《安全生产制度》并以此来组织规范生产。公司主要通过内销和外销, 向下游企业销售装饰原纸产品来获取销售收入。

1、公司研发模式

公司的核心技术研发由公司的研发中心负责，主要职能是根据装饰原纸行业技术发展趋势，并结合公司发展需要和市场需求，研发新产品；并于日常生产过程中不断进行工艺技术的优化升级工作。公司注重研发投入和科技创新，拥有自身生产所需的核心技术。目前公司的研发成果来源主要为两类：一类是公司研发中心自主研发的产品及新技术成果；二类是公司与国内一流的高校展开技术研发工作，目前已与湖北工业大学等国内高校研究院签署合作协议，共同研发技术成果和产品，形成产学研一体的未来发展格局。

2、公司采购模式

公司所需求的原材料主要有钛白粉、木浆、滑石粉和其他辅助材料，采购工作由物控部负责，由物控部根据月度销售计划和各部门提出的采购需求，并结合实际库存状况进行采购工作。原材料运达后，物控部人员依照《仓储管理程序》相关规定验货。为满足公司的持续经营发展，采购主要分为两类：一类是按照实际订单，并结合实际公司库存进行及时采购工作；二类是为了保障公司持续经营，进行的安全库存采购，国内采购的原材料一般为储备能满足 10 天左右产能供应的库存，进口的原材料则一般为储备能满足 20 天左右产能供应的库存。公司从生产能力、服务水平、产品质量、运输便捷、供应商信誉和价格等多方面遴选供应商，并保证每一种原材料皆有 2~3 家的供应商备用。

3、公司生产模式

公司的日常生产活动的进行由制造中心负责，制造中心下属设备部、电仪部和生产部，严格按照质量管理体系规范生产有关的各项管，确保产品生产过程中的质量控制，目前公司制定的产品检测标准均高于行业标准。公司的生产计划制定主要为两种模式：一是以销定产，制造中心根据实际客户订单需求，组织三部门依据制度文件进行安全生产。二是为保持公司的产品供应，结合月度销售预测和淡旺季特点，提前生产产成品储备，一般为储备 30 天左右的安全库存。生产过程由质管部对其进行严格的监督，并由质管部对关键生产环节的原料、中间产品、半成品、成品进行检验监控。

4、公司销售模式

公司的销售工作由内销部和外销部组成。内销部负责内销工作，内销主要采用的是直销模式。公司在山东临沂、浙江临安、江苏常州、广东东莞、河北廊坊、西南成

都、华中武汉、东北沈阳等各个区域设置办事处，由销售人员结合公司现有产品及研发新品的产品特征，向下游企业展示和销售。外销部负责国际市场的销售工作，目前主要采用的是经销模式，现已经开发了东亚、南亚及东南亚市场，并逐步开发欧洲、俄罗斯等市场。

六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

公司的主营业务是装饰原纸的研发、生产和销售。根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司的业务所属行业分类为造纸和纸制品业（行业代码：C22）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，**公司的业务所属行业分类为机制纸及纸板制造（C2221）**；根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务所属行业分类为机制纸及纸板制造（C2221）。

2、行业基本情况

（1）行业基本情况

装饰原纸是以优质木浆和钛白粉为主要原材料，经过特殊工艺加工制成的特种用纸。经后期印刷、剪切、三聚氰胺树脂浸胶后，主要用于纤维板、刨花板等人造板的护面层纸、面层用纸和底层用纸。装饰原纸经过三聚氰胺树脂浸胶后成为三聚氰胺纸，三聚氰胺纸贴面的人造板具有实木板所缺少的优点，如隔热、阻燃、不翘曲、不开裂、易清洁等特性。同时区别于实木板花纹固定（花纹取决于实木花纹）和成本高昂，装饰原纸的花色品种多、图案丰富、色泽鲜艳亮丽、造价低且用途广泛的优点。

装饰原纸按照应用特性和用途总共为4类，分类如下所示：

1) 素色装饰原纸

这是用于人造板贴面的各种单一颜色的装饰原纸，必须具备耐高温和耐高压的特性。浸渍后，可直接用于中密度纤维板、刨花板等多种人造板的饰面，素色装饰原纸的色彩往往鲜艳，层次感突出，不需要再进行喷漆工作。用素色装饰原纸作为贴面的人造板，板材不翘曲、不开裂、易清洗。

2) 可印刷装饰原纸

可印刷装饰原纸是一种可印刷各种图案的装饰原纸，经过三聚氰胺树脂浸渍、剪切后可用于制作板式家具、强化木地板的压贴饰面。可印刷装饰原纸柔软，横幅定量差小，定量稳定，色泽一致。同时可印刷装饰原纸可根据个性化需求印刷各种精美的木纹和图案，是实木板材的优良替代品。因此，可印刷装饰原纸的产品在表面光洁度和适印性能上有着独特的要求。

3) 表层耐磨原纸

表层耐磨原纸是一种添加了三氧化二铝耐磨材料的装饰原纸，经过三聚氰胺树脂浸渍后主要用于强化木地板、高档防火板等装饰板材表层护面。一般来说，表层耐磨原纸是一种具有特殊耐磨性能的纸张，在赋予复合木地板表层良好的耐磨特性的同时，耐磨原纸还应具有良好的透明度，不会影响符合地板装饰花纹的美观和使用。所以对于表层耐磨原纸来说，耐磨性能和透明度是衡量表层耐磨原纸质量的关键因素。

4) 平衡原纸

强化木地板一般由 4 层材料复合而成，自上而下分别是耐磨层（表层耐磨原纸）、装饰层（装饰原纸）、基材层（人造板）和平衡层（平衡原纸）。平衡原纸经浸胶处理后压贴在强化木地板的下表面，用于平衡板材应力。所起的作用主要为稳定地板，防止翘曲变形，保证地板平整。同时还应具备防止水分从地板背面渗入，以提高产品的防潮能力。

我国，装饰原纸行业是一个新兴行业，从发展到目前的阶段也仅为 20 多年的发展历程。国内装饰原纸行业发展初期，限于国内企业生产技术的落后，国内市场主要为欧美装饰原纸企业所占据。从上世纪 90 年代开始，我国装饰原纸行业在房地产行业 and 建筑装饰行业的快速发展带动下也快速发展起来。在不断的市场竞争及淘汰中，少部分掌握装饰原纸生产技术的民营企业，在学习国外同行的先进经验和技术的后，在装饰原纸生产和深加工等领域均取得了较大发展。目前，我国装饰原纸产品的质量和技术均已达到国际水平，国产产品在抢占国内市场的同时，也积极抢占国际上装饰原纸的份额。

根据中国林产工业协会的数据统计，2011 年，我国装饰原纸销量为 53.5 万吨。2012 年，我国装饰原纸销量为 58.7 万吨，同比增加 9.72%。2013 年，我国装饰原纸销

量为 68.9 万吨，同比增加 17.38%。2014 年，我国装饰原纸销量为 78.6 万吨，同比增加 14.11%。近些年来，装饰原纸行业保持 10%左右的涨幅，保守预计 2015 年，装饰原纸销量将达到 86.5 万吨。

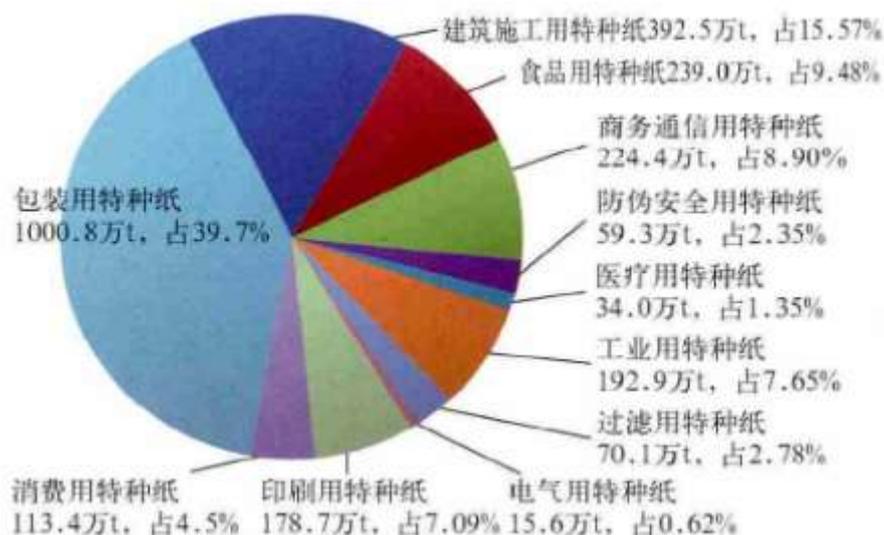


数据来源：中国林产工业协会

3、行业规模

(1) 国际装饰原纸行业规模

2013 年 Alexander Watson Associates 对国际特种纸的情况进行了调查分析。据该协会的统计分析，截止到 2012 年全球特种纸产量为 2520.7 万吨，约占 2012 年纸和纸板总产量的 6.2%。从不同种类特种纸的消费量来看，包装用特种纸所占比例最高，达到了 39.70%；其次为建筑施工用特种纸，占比为 15.57%，产量达到 392.5 万吨。其中装饰原纸就属于建筑施工用特种纸，具体比例如下图所示：



数据来源：Alexander Watson Associates

从特种纸的产量分布来看，特种纸的生产主要集中于欧洲、北美洲和亚太地区，截止到 2012 年分别占比 35%、30% 和 29%。2012 年中国装饰原纸的产量为 58.7 万吨，在全世界的建筑施工用特种纸中占比约为 15%，跟欧美国家相比份额仍有一定差距。

(2) 中国装饰原纸行业规模

根据中国林产工业协会的数据统计，2011 年，我国装饰原纸销量为 53.5 万吨，其中素色装饰原纸 22.3 万吨、可印刷装饰原纸 21.5 万吨、平衡纸 6.9 万吨、表层纸 2.8 万吨。2012 年，我国装饰原纸销量为 58.7 万吨，同比增加 9.72%。其中素色装饰原纸 25 万吨、可印刷装饰原纸 24.4 万吨、平衡纸 6.2 万吨、表层 3.1 万吨。

2013 年，我国装饰原纸销量为 68.9 万吨，同比增加 17.38%。其中素色装饰原纸 29.2 万吨、可印刷装饰原纸 29.7 万吨、平衡纸 6.6 万吨、表层 3.4 万吨。2014 年，我国装饰原纸销量为 78.6 万吨，同比增加 14.11%。其中素色装饰原纸 25.8 万吨、可印刷装饰原纸 45.1 万吨、平衡纸 5.7 万吨、表层 2 万吨。

装饰原纸的四大类中，素色装饰原纸、平衡原纸和表层耐磨原纸的销量趋于稳定，波动幅度不明显。而可印刷装饰原纸从 2011 年-2014 年间发展迅猛，2014 年的可印刷装饰原纸销量已经是 2011 年的一倍。同时整体来看近些年来，装饰原纸行业基本保持 10% 左右的涨幅，所以保守预计 2015 年，装饰原纸销量规模将达到 86.5 万吨。

装饰原纸细分行业（万吨）



数据来源：中国林产工业协会

4、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业监管体制

装饰原纸行业作为轻工业，其行政主管部门是国家发展和改革委员会及工业和信息化部，国家发改委主要负责制订纸制品加工行业发展政策。工业和信息化部则主要提出工业发展战略，制订实施行业规划、产业政策和标准。装饰原纸行业的行业管理机构为中国林产工业协会装饰纸专业委员会，主要职责是在国家林业局的领导下，协助行业主管部门引导装饰原纸行业的健康发展。

(2) 行业相关法律法规

| 文件名称 | 发布机构 | 发布时间 | 重点内容 |
|---|---------------|-----------|---|
| 《中华人民共和国清洁生产促进法》 | 全国人大 | 2003.1.1 | 促进清洁生产，提高资源利用效率，减少和避免污染物的产生，保护和改善环境，保障人体健康，促进经济与社会可持续发展 |
| 《财政部 国家税务总局关于调整和完善消费税政策的通知 财税〔2006〕33号》 | 财政部 国家税务总局 | 2006.3.20 | 《财政部 国家税务总局关于调整和完善消费税政策的通知 财税〔2006〕33号》 |

| | | | |
|--|---------------|------------|--|
| 《中华人民共和国节约能源法》 | 全国人大 | 2007.10.28 | 节约资源是我国的基本国策。加强用能管理，采取技术上可行、经济上合理以及环境和社会可以承受的措施，从能源生产到消费的各个环节，降低消耗、减少损失和污染物排放、制止浪费，有效、合理地利用能源 |
| 《制浆造纸工业水污染物排放标准》 | 环境保护部 | 2008.8.1 | 标准规定了制浆造纸企业或生产设施水污染物排放限值。标准适用于现有制浆造纸企业或生产设施的水污染物排放管理。标准适用于对制浆造纸工业建设项目的环境影响评价、环境保护设施设计、竣工环境保护验收及其投产后的水污染物排放管理 |
| 《中华人民共和国水污染防治法》 | 全国人大 | 2008.2.28 | 水污染防治应当坚持预防为主、防治结合、综合治理的原则，优先保护饮用水水源，严格控制工业污染、城镇生活污染，防治农业面源污染，积极推进生态治理工程建设，预防、控制和减少水环境污染和生态破坏 |
| 《中华人民共和国环境保护法》 | 全国人大 | 2015.1.1 | 根据国家环境质量和国家经济、技术条件，制定国家污染物排放标准 |
| 《关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》（财税〔2015〕78号） | 财政部 国家税务总局 | 2015.6.12 | 将以三剩物为原材料的人造板材退税率确定为70% |

（3）行业相关政策规划

| 文件名称 | 发布机构 | 发布时间 | 重点内容 |
|--|---------------|------------|---|
| 《财政部 国家税务总局关于调整和完善消费税政策的通知》（财税〔2006〕33号） | 财政部 国家税务总局 | 2006.3.22 | 新增一次性筷子和实木地板的税率，引导市场减少消费实木制品 |
| 《造纸产业发展政策》 | 国家发改委 | 2007.10.15 | 坚持改革开放，贯彻落实科学发展观，走新型工业化道路，发挥造纸产业自身具有循环经济特点的优势，实施可持续发展战略，建设中 |

| | | | |
|--|-------------------------|------------|---|
| | | | 国特色的现代造纸产业 |
| 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 | 全国人大 | 2011.3.16 | 优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业 |
| 《造纸工业发展“十二五”规划》 | 林业局 国家发改委 工业和信息化部 | 2011.12.30 | 造纸工业是我国国民经济中具有循环经济特征的重要基础原材料产业，与国民经济发展和社会文明息息相关。“十二五”期间，我国造纸工业面临转变发展方式，加快结构调整，加大节能减排力度，走绿色发展之路等重要任务 |
| 《关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》（财税〔2015〕78号） | 财政部 国家税务总局 | 2015.6.12 | 胶合板、刨花板、纤维板的退税比率确定为70% |

5、行业上下游

（1）产业链构成

从整个产业链来看，装饰原纸行业处于整个产业链的中游，处于上游的木浆行业和钛白粉行业提供阔木浆、桉木浆、钛白粉等原材料，上游行业的发展及产品的质量将直接影响装饰原纸行业的供给量、品质和价格；装饰原纸行业将原材料加工成装饰原纸，并将产品供应给下游企业，并直接影响下游行业的品质和价格。下游企业通过浸渍、剪切等工序加工成三聚氰胺纸，三聚氰胺纸与人造板材经过覆压流程制成三聚氰胺板，三聚氰胺板最终加工成强化木地板和板式家具。

（2）上下游产业链分析

1) 上游行业对本行业的影响

木浆和钛白粉是装饰原纸的重要原材料。木浆主要来自于进口，木浆的原材料是木材，我国的森林资源相对短缺，国内木浆产量不能满足造纸制造业的需求，故木浆基本源于国外采购。目前世界上主要的木浆出口国有巴西、智利、加拿大等国，国际市场上木浆供应稳定且充足。钛白粉主要为国内供货，我国作为钛矿资源在全世界居首位的大国，钛白粉的产能规模也十分充足。自 2007 年以后，国内钛白粉行业产能过

剩的现象已经浮现，并且市场规模仍以一定比例的增速增加，行业产能持续扩大。在未来一段时间内，钛白粉供应充足。

2) 下游行业对本行业的影响

装饰原纸主要用于纤维板、刨花板、防火板的装饰贴面，为装饰层。经过贴面后的板材具备环保、耐磨、耐腐蚀等特性，是作为原木板材的良好替代品。可广泛用于酒店、商场等中高档建筑装饰装修、家居装饰装修、家具和强化木地板的制造。所以装饰装修和家具等行业的发展也直接决定于装饰原纸行业的规模产量。随着未来城镇化进一步提高、人民环保意识的进一步加强，装饰原纸贴面的人造板材将进一步替代原木板材。同时未来随着装饰装修产业的发展、居民居住条件的改善，各类中高档家居、强化木地板、防火板的需求将进一步放大，从而带动装饰原纸行业的发展。

(二) 行业壁垒

1、技术壁垒

国内装饰原纸生产技术由前期的引进吸收阶段转为自主研发，目前技术水平已经达到国际先进水平。与传统造纸企业不同，装饰原纸的生产需要经过长时间的设备调试和工艺改进。且生产工艺流程长，整体技术复杂，生产过程中对温度、浓度、工作车速、速比等掌控严格，对技术的要求较高。技术水平的要求成为新进入企业的较高壁垒。

2、人才壁垒

装饰原纸的生产包括设备调试、工艺研发、工艺设计、自动化控制、现场配色等多项关键环节，涉及到过程控制、流体力学、电力学、热力学、工程力学、高分子化学等多种学科，同时装饰原纸的生产过程对各个环节要求严格，因此技工和生产工人经营的积累非常重要。

装饰原纸行业在中国发展时期不长，国内技术熟练的专业人才相对缺乏。人才的紧缺成为新进入企业的较高壁垒。

3) 资金壁垒

装饰原纸行业的生产需经过长期的设备调试方能进入生产环节，其中生产涉及到工艺研发、工艺设计、自动化控制等多项环节。同时生产中高档装饰原纸对纸机设备

的要求较高，一般需投入大量资金购入先进设备、检测仪器等生产所需设备，资金成为新进入企业的限制。同时，装饰原纸行业为了满足不断变化的社会需求，花色和品种越来越多。公司为保证产品和技术的优势地位，都大力投入研发。同时每个产品性质的改变都需要进行系统的工艺研究，产品工艺的研发从产品实验室小试到最终放大生产需要近半年的时间，没有一定的资金支持，公司将难以维持研发的力度，难以在竞争激烈的装饰原纸行业立足。

4) 规模效应

装饰原纸行业与其他行业一样，经济上存在规模效应。规模效应的存在还能带来突出的质量效应，企业在达到一定规模后能同时安排多种规格的大订单连续生产，可以有效控制同一批次产品的色差和降低成本。所以，具备一定的生产规模有利于装饰原纸企业控制成本和保障质量，规模效应是进入中高档装饰原纸行业的壁垒。

5) 客户资源

装饰原纸作为下游强化木地板、家具、防火板产品的重要原料，这些厂商十分注重其产品的质量和品牌维护，对装饰原纸企业的产品质量和资质要求严格。面对国内装饰原纸企业产品品质差别巨大的现状，下游企业为了规避不断变换供应商所导致的品质风险。下游企业往往选择有实力、品质有保证且规模大的装饰原纸生产企业作为长期的供应商。因此，客户资源的限制成为行业新进入者的障碍。

(三) 影响行业发展的有利、不利因素

1、行业发展的有利因素

(1) 产业政策利好

2011年颁布的《造纸工业发展“十二五”规划》和《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》确立了我国造纸工业需转变发展方式，加快结构调整，加大节能减排力度，走绿色发展之路等重要任务。国家逐渐引导实木地板、家具生产商和市场消费向绿色环保的人造板转变。

(2) 生态文明建设的需要

我国目前大力提倡“生态文明”建设，将可持续发展提升到绿色发展。我国森林资源匮乏，发展人造板为缓解木材类产品供求矛盾的有限途径，相比于欧美国家，我

国实木板的使用比例依然较高。目前国家相继出台了限制实木消费、鼓励使用人造板的政策，以引导市场消费向人造板转变。

用于装饰原纸贴面的人造板是替代实木板材的理想产品，大力发展装饰原纸产业有利于保护森林资源和生态环境，符合“生态文明”建设的要求。

（3）下游产业的持续带动

装饰原纸用于人造板、防火板等多种板材的装饰贴面。随着我国城镇化进程的进一步推进、城市新住宅的大批建造和建设和旧城改造、居住条件的不断改善及消费水平的提高，同时公共建筑装饰产业持续保持增长都将为装饰原纸的发展产生持续推动力。板式家具、强化木地板、防火板需求旺盛，下游产业的需求旺盛将带动原纸行业快速增长。

（4）产业链逐步完整

我国装饰原纸在近几年发展迅速，生产技术和产业规模迅速扩大，整个装饰原纸行业及深加工产业领域得到了超乎寻常的发展。同时相较于欧美国家劳动力成本和市场容量等方面的优势，我国已成为人造板生产和消费的第一大国，人造板及其贴面相关产业链完整，行业集中度提高。

同时，得益于产业链的完整，使得装饰原纸产品的生产、深加工、销售等成本降低，利于装饰原纸行业的发展。

（5）可替代性

目前，用于人造板贴面的材料主要有薄木、宝丽纸、预油漆纸、装饰原纸等。薄木贴面以名贵原木为原材料，成本较高，与目前国家引导限制实木消费的政策不符，同时薄木贴面花纹固定，个性化程度低。宝丽纸通常使用油性油墨印刷，有需要油漆涂装处理，因此不符合环保的要求。而装饰原纸经过无毒水溶性油墨印刷，环保性能好，木纹纹理逼真，图案丰富。因此，装饰原纸广泛应用于家具地板生产。目前纸制品行业短期内尚不能出现成熟有效的装饰原纸替代产品。

2、行业发展的不利因素

（1）房地产行业的影响

房地产行业作为装饰装修行业发展的决定性因素，也对装饰原纸行业的发展构成影响。2008年金融危机对房地产市场产生了重要影响，中央及各地方政府对房地产行业连续出台了一系列扶持和优惠政策，房地产宏观调控由抑制转为扶持，刺激了房地产行业的发展。

目前，我国房地产业因价格等多重因素致使购买力不足，房地产情况处于不稳定期，房地产发展的不确定将对装饰原纸行业发展产生一定影响。

（2）原材料波动的影响

装饰原纸行业的原材料最主要为钛白粉和木浆。钛白粉目前主要为国内供应，且钛白粉产能稳定，价格波动幅度不大。但是木浆主要来自于进口，随着世界经济重新上扬，造纸产业对木浆的需求逐渐恢复，木浆价格随之上扬，木浆的长期依赖进口将对装饰原纸行业的发展造成一定的影响。

（四）公司在行业中所处竞争地位

1、行业竞争情况

（1）公司所属行业竞争程度

中国装饰原纸行业的最早起始于上世纪70年代，当时由于国内企业的技术水平和产能受限，国内装饰原纸主要从西欧和美国等地区进口。直到上世纪80年代末，人造板贴面技术被引入中国，我国特种纸行业才逐渐发展起来了。随着上世纪90年代房地产行业、装饰装修行业的快速发展带动了装饰原纸需求量的迅速增加，在与国外公司不断竞争以及自身研发投入加强的情况下，少数掌握装饰原纸生产技术的民营企业，广泛借鉴国外同行在产品研发和市场开发等方面的先进经验等，提升装饰原纸生产、印刷、浸渍加工各个加工环节的工艺技术水平。在近20年间，装饰原纸产品的质量和技术水平迅速提升，国内装饰原纸企业也得到了快速壮大。

我国的装饰原纸行业相较于欧美国内发展较晚，但装饰原纸较高的盈利水平和未来旺盛的需求推动整个产业规模的迅速扩张。且随着技术水平及质量水平的快速发展、生产成本大幅降低，国内装饰原纸市场的国外企业份额逐渐被国内企业所替代，目前国内装饰原纸企业产品基本覆盖国内市场，并开始抢占国际市场份额。

装饰原纸较高的盈利水平及市场规模的迅速扩张，吸引了较多企业进入装饰原纸行业。在发展的前期，国内出现的装饰原纸厂家普遍规模较小，产品大多为低档装饰原纸且产品同质化、附加值低、质量不稳定，因此在低档产品市场形成简单的价格竞争格局。而高档装饰原纸在国内仅有少数具有规模的厂家进行生产。由于装饰原纸行业技术门槛较高，大部分新进入的企业因产品达不到质量要求而关闭。

经过近几年激烈的市场竞争和产业的快速升级，目前装饰原纸行业产能稳定，产业集中度较高。截止到 2014 年底，装饰原纸行业前五大厂商产能占比约 66%。目前我国装饰原纸产地集中于山东、浙江等地，其中年产量超过 2 万吨的企业不超过 10 家。

所以，国内装饰原纸行业整体上处于供求平衡、行业集中度高、竞争充分的竞争格局。

(2) 行业内主要竞争对手

| 公司名称 | 公司概况 | 核心业务或主要产品 |
|-----------------|--|---------------------------------|
| 齐峰新材料股份有限公司 | 公司简称：齐峰新材，代码：002521。2014年年产能为27.5万吨，为行业龙头。 | 1、可印刷装饰原纸 2、素色装饰壁纸 3、无纺壁纸 |
| 杭州华旺新材料科技股份有限公司 | 公司简称：华旺股份，代码：832514。2014年年产能约为12万吨。 | 1、可印刷装饰原纸 2、素色装饰原纸 |
| 浙江夏王纸业有限公司 | 公司简称：浙江夏王。2014年年产能约为18万吨。 | 1、可印刷装饰原纸 2、素色装饰原纸 |

2、公司在行业中的地位

目前装饰原纸行业的产业集中度较高，行业内龙头企业齐峰新材 2014 年产能能为 27.5 万吨、浙江夏王为 18 万吨。浙江大盛新材料股份有限公司处于企业成长期，年产能约为 6 万吨，处于行业内领先地位。同时在未来，公司积极投入研发，提高公司的核心竞争力，进一步提高公司的行业地位。

3、公司的竞争优势

(1) 竞争优势

1) 技术优势

公司自成立以来一直注重研发投入及研发创新，设有专门的研发中心，组建了一支经验丰富、专业知识全面的科研团队，可以结合实际生产的问题有针对性的进行研发以满足公司生产和发展需要。同时，公司也重视社会研发单位的合作，现已与湖北工业大学等多家国内高校研究院展开合作，形成产学研一体的研发战略格局。目前公司已拥有国家专利技术 10 项，在申请的专利技术为 7 项。

2) 品牌优势

公司在业务发展的过程中，同时注重对自身品牌影响的建设，对产品质量严格把控，并为下游客户提供优质的技术支持和售后服务工作。基于品牌的良好建设，公司目前在行业中地位靠前，在国内装饰原纸市场中占有一定的市场比例，树立了良好的声誉和品牌知名度。目前，公司的客户遍布全国，市场占有率稳定，充分体现了社会公众对公司品牌的认可程度。

3) 产品质量优势

公司严格制定产品质量标准，在产品质量管理上建立了研发的产品质量控制制度与安全生产管理制度。从原材料的采购检测、生产环节的监控、中间品检测、产成品检测等各项环节均制定了严格的、系统的监控流程，并制订了定量的高于行业标准的检测指标。公司通过了 ISO9001 质量中心认证，产品质量在全球范围内得到广大客户的认可。

4) 客户优势

经过多年的经营发展，公司始终坚持以优质的产品服务客户，并与主要核心客户形成了长期、稳定的合作关系，彼此相互依托、共同成长，客户资源优势明显。目前，公司的客户遍布全国，并在今后将重点拓展“京津冀”区域的销售力量。同时，外销部的设立也将公司的销售版图拓展至全球范围。

5) 规模优势

截止 2014 年，全国装饰原纸的整体规模达到 78.6 万吨。其中公司的产能为 6 万吨，在行业中排名靠前。同时随着 2 号、3 号生产线的放开，公司产能将进一步放大，同时产品线也将得到进一步丰富。规模化生产将有利于控制成本、提高产品质量，提高公司地位。

（2）竞争劣势

1) 公司发展资金瓶颈

目前公司处于快速上升阶段，需要大量资金支持其产能扩大和生产线丰富计划。同时，公司为了继续保持技术优势，势必要加大技术研发工作的资金投入。目前公司面临资金短缺的问题，资金短缺限制了公司新产品开发和技术升级工作，同时也限制了公司规模扩大和技术人才的引进工作。所以目前公司快速发展加大了公司融资能力的压力。

2) 销售力量尚显不足

随着公司 2 号生产线、3 号生产线的产能完全释放，公司需要进一步提高其销售能力来匹配公司的生产能力。目前受限于销售力量尚显不足，市场占有率的提升仍受到销售力量不足的制约。公司的快速发展和规划效应的形成将促进公司销售力量进一步提升和改造。

第三节 公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

公司于有限公司阶段，制定了《公司章程》，设有股东会、执行董事、监事一名，建立了基本的公司治理架构。

公司于整体变更后，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会构成

股东大会是公司的最高权力机构，由公司全体股东组成。

2、股东大会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次股东大会，具体情况如下：

| 序号 | 会议名称 | 召开日期 | 通过议案 |
|----|--------------------|------------|--|
| 1 | 创立大会暨2015年暨第一次股东大会 | 2015年8月28日 | 《关于浙江大盛新材料股份有限公司筹办情况的报告》、《关于浙江大盛新材料股份有限公司筹建费用的报告》、《关于设立浙江大盛新材料股份有限公司及发起人出资情况的议案》、《浙江大盛新材料股份有限公司章程（草案）》、《关于选举浙江大盛新材料股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《聘请浙江大盛新材料股份有限公司审计机构》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《关于授权董事会办理浙江大盛新材料股份有限公司工商登记及相关事宜的议案》 |
| 2 | 2015年第一次临时股东大会 | 2015年10月8日 | 《资金管理制度》、《两年一期审计报告》、《关于确认报告期内关联交易的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让的议案》、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让相关 |

| | | | |
|--|--|--|--------|
| | | | 事宜的议案》 |
|--|--|--|--------|

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体股东能够遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会构成

董事会为公司的经营决策机构，由公司股东大会选举产生的董事组成，向股东大会负责并报告工作。公司董事会由5名董事组成，董事任期为三年，可以连选连任。董事会设董事长1名。

2、董事会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次董事会会议，具体情况如下：

| 序号 | 会议名称 | 召开日期 | 通过议案 |
|----|-------------|------------|---|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2015年8月28日 | 《关于选举浙江大盛新材料股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任浙江大盛新材料股份有限公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员的议案》、《关于聘任浙江大盛新材料股份有限公司董事会秘书的议案》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》 |
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2015年9月23日 | 《资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《两年一期审计报告》、《关于确认报告期内关联交易的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让的议案》、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让相关事宜的议案》、《关于召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》 |

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律

法规的要求召集、召开董事会，公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会构成

监事会为公司的监督机构，由公司股东大会选举产生的股东代表监事和由职工民主选举产生的职工代表监事组成，对股东大会负责。公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，监事由2名股东代表和1名职工代表担任，其中职工代表监事未少于监事人数的三分之一。股东代表监事由股东大会选举和更换，职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换，监事任期三年，可以连选连任。

2、监事会的召开情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共召开2次监事会，具体情况如下：

| 序号 | 会议名称 | 召开日期 | 通过议案 |
|----|-------------|------------|---------------------------|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2015年8月28日 | 关于选举浙江大盛新材料股份有限公司监事会主席的议案 |
| 2 | 第一届监事会第二次会议 | 2015年9月23日 | 《两年一期审计报告》 |

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

（四）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。但股份公司成立时间较短，公司仍需不断增强相关人员的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强

内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

（五）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司股东中无专业投资机构，公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，明确了各项议事规则和决策程序，公司制定了关联交易制度、对外担保制度、对外投资制度及信息披露制度，相关机构、人员依据法律法规、《公司章程》及相关内部管理制度履行各项职责，能够为投资者参与公司治理提供制度保障。

公司职工监事能够依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

公司已在章程中约定纠纷解决机制。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的关联交易、对外担保和投资管理等行为进行规范和监督。

（二）公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会经讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况

公司最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况，不存在未决诉讼或仲裁。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规行而受到处罚的情况。

四、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程，拥有独立的产、供、销部门和渠道；公司具有独立的研发团队，产品或服务所需的核心技术均系自主研发；公司拥有独立的经营场所。

公司独立从事其获得核准的经营范围中规定的业务，大盛新材的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，大盛新材与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。故公司业务独立。

（二）资产独立情况

股份公司系由大盛纸业整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所、人员和必要设备、设施。故公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度，公司与全体员工均签订了《劳动合同》。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。公司董事、监事及其他高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定的程序进行。公司能按照法律法规的要求为员工缴纳社会保险。龙游县人力资源和社会保障局证明公司依法办理社会保险登记，参加社会保险。公司高级管理人员亦不存在就职于公司关联企业或从其领取报酬的情况。

公司设有独立的人事行政部，对人员聘用、劳动合同签署、工资报酬、福利缴纳等均制定有相关规则。

公司员工均与公司签订了劳动合同，参加了各项社会保险。公司员工的劳动、人

事、工资报酬以及相应的社会保障均完全独立管理。截至2015年8月底，公司共有员工139名。截至2015年8月底，公司员工的职工社会保险及住房公积金缴纳情况为：公司养老保险费缴纳134人、失业保险费缴纳134人、工伤保险费缴纳134人、生育保险费缴纳134人、医疗保险费缴纳134人，未缴纳社保员工5人，三人为新入职员工，公司于次月为其缴纳，1人为返聘员工，公司无需为其缴纳社保，1人已在其户籍所在地缴纳保险并自愿放弃于衢州缴纳保险，公司为其提供相应补助，公司不存在有能力缴纳社保而不为员工缴纳的情况；住房公积金缴纳33人。

截至2015年8月底，公司存在劳务派遣员工47人，派遣单位为有资质的劳务派遣公司，派遣员工从事辅助性岗位，不影响公司的独立性。根据《劳务派遣暂行规定》，用工单位劳务派遣员工数量不得超过用工总量的10%。据此，公司控股股东及实际控制人已出具《关于浙江大盛新材料股份有限公司调整用工方案的承诺》，承诺其将督促公司按照《劳务派遣暂行规定》规定调整用工方案，逐步降低派遣制员工比例，并于2016年2月底前将公司使用的劳务派遣人员数量降低至用工总量的10%以内，如未来公司因此事项受到相关部门的行政处罚，公司实际控制人及控股股东将对全部损失承担连带赔偿责任。故公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，持有3310-01753202号《开户许可证》；依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，持有浙税联字330825693611217号《税务登记证》；不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。故公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司已按照《公司法》的规定建立了必要的权力机构和经营管理机构，建立健全股东（大）会、董事会、监事会等公司治理制度，并且在公司内部根据日常经营的需要，设立了各个职能部门。公司的组织机构不受控股股东和其他关联方的控制，独立于控股股东和其他关联方，独立地分工、合作并且行使经营管理职权。股份公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司机构独立运作，亦有独立的办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。故公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争

1、报告期内，公司控股股东、实际控制人除公司外，不存在控制其他企业的情况。

2、其他董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东投资的其他企业情况如下：

| 序号 | 关联方 | 职务 | 投资企业名称 | 主营业务 | 持股比例 |
|----|-----|---------|--------|--------|--------|
| 1 | 胡晓东 | 董事、副总经理 | 群英投资 | 投资管理服务 | 10.74% |
| 2 | 向朝富 | 董事会秘书 | 群英投资 | 投资管理服务 | 1.26% |
| 3 | 龙振远 | 财务总监 | 群英投资 | 投资管理服务 | 2.69% |

如上，群英投资主营业务为投资管理服务，公司与其他董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东控制的其他企业不存在同业竞争。

除上述企业外，其他董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东不存在投资其他企业的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人、持股5%以上自然人股东及董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“1、本人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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在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，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司董事/监事/高级管理人员期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施

（一）关联方资金占用情况

有限公司阶段，公司存在资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，但公司自股改以来已逐渐规范。截至本说明书出具日，公司股东及关联方向公司的借款，均已清偿完毕，未对公司利益产生损害。公司制定了《关联交易管理办法》，对公司与关联方资金往来的决策与管理机制做了详细规定。公司承诺将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度的规定，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（二）公司为关联方提供担保情况

1、公司对关联方提供担保的形成

截至本说明书出具日，公司对外担保情况如下：

| 序号 | 担保单位 | 被担保单位 | 贷款金融机构 | 担保借款余额 | 借款到期日 |
|----|------|-------------|-----------|----------------|-----------|
| 1 | 大盛纸业 | 浙江欧骏建设有限公司 | 工商银行 | 830.00 | 2016.4.8 |
| 2 | 大盛纸业 | 浙江圣丰纸业有限公司 | 龙游农村信用合作社 | 350.00 | 2016.3.25 |
| 3 | 大盛纸业 | 临安南洋装饰纸有限公司 | 临安农村信用合作社 | 280.00 | 2016.5.5 |
| 合计 | - | - | - | 1460.00 | - |

上述被担保单位均非公司关联方，公司不存在为关联方担保的情况。

2、公司为防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司股东大会制定审议通过了《公司章程》、《对外担保管理制度》，对公司对外担保的事前审查、审批权限、审批程序、合同订立及风险管理等事项进行了详细规定；公司将严格履行上述制度中的相关规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况如下表：

| 序号 | 姓名 | 直接持股 | | 间接持股 | | 关联关系 |
|----|-----|------------|----------|-----------|---------|-----------------|
| | | 数量（股） | 比例 | 数量（股） | 比例 | |
| 1 | 俞全军 | 45,000,000 | 41.0696% | 0 | 0 | 董事长 |
| 2 | 李秋英 | 15,000,000 | 13.6899% | 0 | 0 | 董事、与董事长俞全军为夫妻关系 |
| 3 | 王洪春 | 1,500,000 | 1.3690% | 0 | 0 | 董事、总经理 |
| 4 | 陈建伟 | 2,000,000 | 1.8253% | 0 | 0 | 监事 |
| 5 | 赵勇 | 1,800,000 | 1.6428% | 0 | 0 | 监事 |
| 6 | 成闻武 | 1,370,000 | 1.2503% | 0 | 0 | 董事、与董事长俞全军为舅甥关系 |
| 7 | 胡晓东 | 0 | 0 | 1,199,821 | 1.0950% | 董事、副总经理 |
| 8 | 向朝富 | 0 | 0 | 140,979 | 0.1287% | 董事会秘书 |
| 9 | 龙振远 | 0 | 0 | 299,955 | 0.2738% | 财务总监 |
| 10 | 俞晓锋 | 0 | 0 | 133,313 | 0.1217% | 与董事长俞全军为叔侄关系 |
| 11 | 俞爱珍 | 2,440,000 | 2.227% | 0 | 0 | 与董事长俞全军为兄妹关系 |
| 12 | 吴玲燕 | 0 | 0 | 799,881 | 0.7300% | 与董事胡晓东为夫妻关系 |

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事俞全军与董事李秋英为夫妻关系，董事俞全军与董事成闻武为舅甥关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司间的重要协议、重要承诺的情况

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他重要协议，作出其他重要承诺。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资的情况。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司管理层最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；公司管理层不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；公司管理层最近二年内未对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；本公司管理层不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；公司管理层没有欺诈或者其他不诚实行为等情况。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未有受到中国证监会行政处罚、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。

(八) 公司董事、监事、高级管理人员对公司持续经营的不利影响的其他情况

公司董事、监事、高级管理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，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷，未有其它对公司持续经营有不利影响的情况。

(九) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

最近两年，公司董事的变化情况如下：

| 时间 | 变更前 | 变更后 | 变动原因 |
|---------|----------|------------------------|----------------------|
| 2015.09 | 执行董事：俞全军 | 董事：俞全军、李秋英、成闻武、胡晓东、王洪春 | 公司改制成股份公司，重新设计公司治理结构 |

最近两年，公司监事的变化情况如下：

| 时间 | 变更前 | 变更后 | 变动原因 |
|---------|-----|------------|----------------------|
| 2015.09 | 李秋英 | 陈建伟、赵勇、蒋学敏 | 公司改制成股份公司，重新设计公司治理结构 |

最近两年，公司高级管理人员变化情况如下：

| 时间 | 变更前 | 变更后 | 变动原因 |
|---------|---------|---------------------------------|----------------------|
| 2015.09 | 总经理：俞全军 | 总经理王洪春；副总经理胡晓东；财务总监龙振远；董事会秘书向朝富 | 公司改制成股份公司，重新设计公司治理结构 |

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

（一）审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1至6月财务会计报告已经具有证券从业资格的
中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中汇会审[2015]3448号标准无保
留意见的审计报告。报告期内，未更换过会计师事务所。

（二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业
会计准则-基本准则》及具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以
及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制财务报表。

（三）主要财务报表

资产负债表

单位：元

| 资产 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 17,956,010.99 | 5,662,050.10 | 2,863,507.59 |
| 以公允价值计量且其变动入 当期损益的金融资产 | | | |
| 应收票据 | 9,002,832.55 | 5,288,703.45 | 2,618,565.00 |
| 应收账款 | 55,831,101.57 | 45,830,302.67 | 38,848,504.19 |
| 预付款项 | 7,570,549.16 | 3,191,172.81 | 5,085,614.12 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 6,722,682.71 | 4,900,527.19 | 2,617,156.87 |
| 存货 | 65,887,960.58 | 84,468,253.05 | 73,319,338.99 |

| | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 3,005,527.50 | 6,707,272.17 | 8,861,534.68 |
| 流动资产合计 | 165,976,665.06 | 156,048,281.44 | 134,214,221.44 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 99,788,581.80 | 105,606,624.32 | 87,125,954.15 |
| 在建工程 | 24,640,273.26 | 19,398,869.96 | 11,119,337.34 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 10,785,633.92 | 10,906,820.84 | 11,149,194.68 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 4,121,482.87 | 5,097,487.83 | 1,507,026.35 |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | 5,000,000.00 | | |
| 非流动资产合计 | 144,335,971.85 | 141,009,802.95 | 110,901,512.52 |
| 资产总计 | 310,312,636.91 | 297,058,084.39 | 245,115,733.96 |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 85,800,000.00 | 81,100,000.00 | 79,500,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动 入当期损益的金融负债 | | | |
| 应付票据 | 15,000,000.00 | | |
| 应付账款 | 46,108,565.77 | 49,974,263.42 | 33,997,893.06 |
| 预收款项 | 693,104.99 | 1,199,160.07 | 7,061,589.37 |
| 应付职工薪酬 | 789,039.12 | 1,213,585.31 | 999,593.26 |
| 应交税费 | 133,497.88 | 471,244.55 | 80,763.88 |
| 应付利息 | 153,768.54 | 147,251.17 | 129,746.79 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 34,311,095.46 | 101,749,846.60 | 70,203,868.31 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 182,989,071.76 | 235,855,351.12 | 191,973,454.67 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 525,000.00 | 560,000.00 | 630,000.00 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 525,000.00 | 560,000.00 | 630,000.00 |
| 负债合计 | 183,514,071.76 | 236,415,351.12 | 192,603,454.67 |

| | | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 109,570,000.00 | 60,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 24,802,500.00 | | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 64,273.33 | 64,273.33 | |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | -7,638,208.18 | 578,459.94 | -7,487,720.71 |
| 所有者权益合计 | 126,798,565.15 | 60,642,733.27 | 52,512,279.29 |
| 负债和所有者权益总计 | 310,312,636.91 | 297,058,084.39 | 245,115,733.96 |

利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 126,501,600.22 | 247,724,284.01 | 228,581,113.03 |
| 减：营业成本 | 115,774,297.61 | 206,230,557.35 | 190,709,001.40 |
| 营业税金及附加 | 20.07 | | 2,532.30 |
| 销售费用 | 2,119,342.54 | 4,276,893.50 | 4,034,122.50 |
| 管理费用 | 11,437,382.38 | 18,384,071.97 | 16,422,980.08 |
| 财务费用 | 4,734,350.02 | 7,262,568.22 | 6,730,687.33 |
| 资产减值损失 | 895,452.23 | 910,762.38 | 693,024.14 |
| 加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-” 号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营 企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以 “-”号填列） | -8,459,244.63 | 10,659,430.59 | 9,988,765.28 |

| | | | |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| 加：营业外收入 | 402,425.00 | 124,970.63 | 70,000.21 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | 159,848.49 | 370,274.50 | 528,315.24 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 3,666.64 | 3,520.18 | 289,800.54 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -8,216,668.12 | 10,414,126.72 | 9,530,450.25 |
| 减：所得税费用 | | 2,283,672.74 | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -8,216,668.12 | 8,130,453.98 | 9,530,450.25 |
| 五、其他综合收益 | | | |
| 六、综合收益总额 | -8,216,668.12 | 8,130,453.98 | 9,530,450.25 |
| 七、每股收益 | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | | |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | | |

现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1至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 | 133,005,952.87 | 273,495,095.59 | 262,754,143.83 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 431,146.52 | 1,114,976.55 | 921,125.54 |
| 经营活动现金流入小计 | 133,437,099.39 | 274,610,072.14 | 263,675,269.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 103,107,027.30 | 237,172,268.02 | 251,049,080.15 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 6,387,218.27 | 9,892,705.01 | 7,083,554.60 |
| 支付的各项税费 | 2,999,196.68 | 3,886,027.69 | 881,947.96 |

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 5,370,658.57 | 8,884,606.58 | 9,628,243.02 |
| 经营活动现金流出小计 | 117,864,100.82 | 259,835,607.30 | 268,642,825.73 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,572,998.57 | 14,774,464.84 | -4,967,556.36 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,637,826.62 | 34,898,392.36 | 18,570,688.50 |
| 投资支付的现金 | 5,000,000.00 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 1,268,058.05 | 3,667,944.97 | 603,092.70 |
| 投资活动现金流出小计 | 9,905,884.67 | 38,566,337.33 | 19,173,781.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,905,884.67 | -38,566,337.33 | -19,173,781.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 73,122,500.00 | | |
| 取得借款收到的现金 | 78,300,000.00 | 186,600,000.00 | 138,500,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,720,000.00 | 31,457,764.11 | 15,422,910.23 |
| 筹资活动现金流入小计 | 155,142,500.00 | 218,057,764.11 | 153,922,910.23 |

| | | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 偿还债务支付的现金 | 73,600,000.00 | 185,000,000.00 | 122,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,152,111.67 | 6,441,618.23 | 5,369,987.24 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 82,366,087.43 | 3,720,000.00 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 159,118,199.10 | 195,161,618.23 | 127,869,987.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,975,699.10 | 22,896,145.88 | 26,052,922.99 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -677,453.91 | -25,730.88 | 15,075.68 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,013,960.89 | -921,457.49 | 1,926,661.11 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,942,050.10 | 2,863,507.59 | 936,846.48 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,956,010.99 | 1,942,050.10 | 2,863,507.59 |

公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|-------|------|-----------|--------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | | | | 64,273.33 | | 578,459.94 | 60,642,733.27 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 60,000,000.00 | | | | 64,273.33 | | 578,459.94 | 60,642,733.27 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 49,570,000.00 | 24,802,500.00 | | | | | -8,216,668.12 | 66,155,831.88 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | -8,216,668.12 | -8,216,668.12 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 49,570,000.00 | 24,802,500.00 | | | | | | 74,372,500.00 |
| 1.所有者投入资本 | 49,570,000.00 | 24,802,500.00 | | | | | | 74,372,500.00 |
| 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.提取一般风险准备金 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 109,570,000.00 | 24,802,500.00 | | | 64,273.33 | | -7,638,208.18 | 126,798,565.15 |

(续上表)

| 项目 | 2014年度 | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|------|-------|------|-----------|--------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | | | | | | -7,487,720.71 | 52,512,279.29 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 60,000,000.00 | | | | | | -7,487,720.71 | 52,512,279.29 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | 64,273.33 | | 8,066,180.65 | 8,130,453.98 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 8,130,453.98 | 8,130,453.98 |
| (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 | | | | | 64,273.33 | | -64,273.33 | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 64,273.33 | | -64,273.33 | |

| | | | | | | | | |
|---------------|---------------|--|--|--|-----------|--|------------|---------------|
| 2.提取一般风险准备金 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 60,000,000.00 | | | | 64,273.33 | | 578,459.94 | 60,642,733.27 |

(续上表)

| | |
|----|--------|
| 项目 | 2013年度 |
|----|--------|

| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|---------------------------|---------------|------|-------|------|------|--------|----------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | | | | | | -17,018,170.96 | 42,981,829.04 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 60,000,000.00 | | | | | | -17,018,170.96 | 42,981,829.04 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | | | 9,530,450.25 | 9,530,450.25 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 9,530,450.25 | 9,530,450.25 |
| (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.提取一般风险准备金 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---------------|---------------|--|--|--|--|--|---------------|---------------|
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 60,000,000.00 | | | | | | -7,487,720.71 | 52,512,279.29 |

二、公司主要会计政策、会计估计

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年及一期申报财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本财务报表的实际会计期间为2013年1月1日至2015年6月30日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、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

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

（七）金融工具的确认和计量

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、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和计量方法

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,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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,计入公允价值变动损益;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损益。(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。

3、金融资产减值

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终止确认条件

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；当金融负债的现实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。

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1）发行方或债务人发生了严重财务困难；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等；3）债权人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）因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9）其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

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

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

（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 | 应收账款——金额100万元以上（含）且占应收账款账面余额10%以上的款项； 其他应收款——金额100万元以上（含）且占其他应收款账面余额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 | 经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，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；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。 |

2、按组合计提坏账准备应收款项

| | |
|----------------|----------------|
| 确定组合的依据 | |
| 账龄组合 | 以账龄为信用风险组合确认依据 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄组合 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 5 | 5 |
| 1至2年 | 10 | 10 |
| 2至3年 | 30 | 30 |
| 3至4年 | 50 | 50 |
| 4至5年 | 80 | 80 |
| 5年以上 | 100 | 100 |

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有确凿证据表明可收回性存在明显差异。 |
| 坏账准备的计提方法 | 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。 |

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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、企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5、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。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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。

6、存货的盘存制度为永续盘存制。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。

各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|---------|--------|-------------|
| 房屋建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 运输工具 | 4 | 5 | 23.75 |
| 电子及其他设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |

4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十一）在建工程的确认和计量

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。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结算的，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。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产/资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当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) 暂停资本化：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) 停止资本化：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者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

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（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（十三）无形资产

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。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，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装

置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。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。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其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，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十七）股份支付

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4、股份支付的会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增

加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（十六）收入

1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有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企业；（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

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（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收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

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、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十）政府补助的确认和计量

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构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；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得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。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十一）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。

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

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

（二十二）重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

2014年，财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，并自2014年7月1日起施行。2014年，财政部修订了《企业会计准则第37号-金融工具列报》，在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报，并对2013年的比较财务报表进行了重新表述。2013年年初运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为0元。上述会计政策变更对2013年度损益的影响为0元。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

（二十三）前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

三、最近两年及一期主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

2013年、2014年、2015年1-6月公司营业收入综合毛利率分别为16.57%、16.75%、8.48%。2014年公司营业收入毛利率较2013年波动不大，略微上升0.18%主要原因在于公司2014年产品售价和原材料采购价格均较2013年下降，且下降幅度差异不大。2015年1-6月公司营业收入毛利率较2014年大幅下降8.27%主要原因在于公司所处的装饰纸制造行业市场竞争激烈，2015年1-6月整个装饰纸行业处于供大于求的状态，行业企业较多采用降低产品价格的方法提高竞争力，公司为扩大市场占有率降低了部分原有产品的售价，总体而言公司产品2015年1-6月销售单价较2014年度下降4%左右。此外，公司主要原材料木浆的主要产地为国外，供应商制定售价的依据与美元挂钩，2015年1-6月美元汇率较2014年上升导致公司2015年1-6月原材料采购成本较2014年上升也是公司2015年1-6月销售毛利率下降的重要原因。

2013年、2014年、2015年1-6月公司加权平均净资产收益率分别为19.96%、14.37%、-14.53%；每股收益分别为0.16元/股、0.14元/股、-0.07元/股。公司2014年净资产收益率较2013年下降5.59%，每股收益较2013年下降0.02元/股，主要原因在于公司2013年存在较多可供计算缴纳企业所得税前抵扣的以前年度亏损，在2013年度产生的所得税费用较少，而公司2013年和2014年所得税前利润总额差异不大，使得公司2013年税后净利润高出2014年较多。公司2015年1-6月净资产收益率和每股收益较2014年大幅下降主要原因在于公司在2015年1-6月产品售价较2014年下降较多，而主要原材料木浆采购成本较2014年上升，使得公司2015年1-6月销售业务产生的毛利总额较2014年下降较多，进而公司2015年1-6月净利润较2014年下降较多。

（二）偿债能力

2013年末、2014年末、2015年6月末公司资产负债率分别为78.58%、79.59%、59.14%。报告期内公司资产负债率较高主要原因在于公司在报告期内仍处于发展阶段，筹资渠道有限，较多采用银行和关联方借款的方式筹集资金。2014年末公司资产

负债率较2013年末上升主要原因在于公司在2014年扩大生产线规模，而扩大生产线规模所需资金主要来源于关联方的往来借款，使得公司2014年末负债规模较2013年末增长较多。公司2015年6月末资产负债率较2014年末下降主要原因在于公司在2015年6月进行了增资，使得公司2015年6月末净资产较2014年末大幅增长。

2013年、2014年、2015年1-6月公司流动比率分别为0.70、0.66、0.91，速动比率分别为0.32、0.30、0.55。公司在2014年扩大了生产线规模，使得公司2014年末固定资产较2013年末增长较多，流动资产占总资产比例下降，而公司扩大生产线规模所需资金主要来源于关联方的往来借款，使得公司流动负债增长较大，因此，公司2014年末流动比率和速动比率均较2013年末下降。公司2015年6月末流动比率和速动比率较2014年末上升主要原因在于公司在2015年6月进行了增资使得公司在2015年6月末营运资金充裕，流动资产较2014年末增加，流动负债较2014年末减少。

（三）营运能力分析

公司2013年、2014年、2015年1-6月年化应收账款周转率分别为6.49、5.85、4.98。报告期内公司应收账款周转率逐年下降主要原因在于随着与客户合作关系的加深，同时为扩大公司产品销量，公司逐渐增加了客户的赊销信用额度，应收账款余额在报告期内呈逐年上升趋势。报告期内公司赊销政策为在一定赊销限额的基础上，给予客户2个月左右的赊销信用期限，这与公司在报告期内应收账款整体周转率基本匹配。报告期内公司总体应收账款周转率正常，应收账款的回收基本能够得到保证，应收账款回收风险较小。

公司2013年、2014年、2015年1-6月存货周转率分别为3.14、2.61、3.08。公司2014年存货周转率较2013年下降主要原因在于公司产成品管理采用安全库存制度，一般会备货1-2个月的各种产成品，而公司2014年末产品种类较2013年末增长较多，使得公司2014年末存货余额较2013年末增长较多。公司2015年1-6月存货周转率较2014年上升主要原因在于公司2015年1-6月客户货款回笼速度变缓，为减少存货资金占用，公司对各类存货加强了管理，减少了公司存货的备货量，使得公司2015年6月末存货余额较2014年末下降较多。

（四）获取现金能力分析

2013年、2014年、2015年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额为-496.76万元、

1,477.45万元、1,557.30万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.08元、0.25元、0.14元。

公司2014年经营活动现金流量净额较2013年增长主要原因在于公司2014年销售货款回笼放缓，为减小资金压力公司也延长了对其供应商的付款周期，2014年末应付账款较2013年末大幅增长，使得公司2014年购买商品、接受劳务支付的现金较2013年减少较多。此外，公司2014年营业收入较2013年增长使得公司2014年销售商品、提供劳务收到的现金较2013年增长也是公司2014年经营活动现金流量净额增长的重要原因。公司2015年1-6月经营活动现金流量净额较2014年增长主要原因在于公司在2015年1-6月加强了对存货的管理，减少了存货的备货量及其对公司资金的占用，使得公司2015年1-6月购买商品、接受劳务支付的现金较2014年减少较多。

2013年、2014年、2015年1-6月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,917.38万元、-3,856.63万元和-990.59万元。报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系投资购置固定资产、对外投资参股公司导致投资活动现金净流出。

2013年、2014年、2015年1-6月公司筹资活动产生的现金流量金额分别为2,605.29万元、2,289.61万元和-397.57万元。2013年、2014年公司筹资活动产生的现金流量净额均为正数主要为公司通过银行贷款和关联方借款获取公司生产经营所需现金。2015年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额为负数主要原因在于公司在2015年1-6月增资扩股以后偿还了关联方借款较多，使得公司2015年1-6月支付其他与筹资活动有关的现金较2014年大幅增长。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

（1）公司国内销售收入

公司国内销售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。

（2）公司出口销售收入

公司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，交付提货单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 117,500,457.52 | 238,384,075.90 | 225,159,364.74 |
| 其他业务收入 | 9,001,142.70 | 9,340,208.11 | 3,421,748.29 |
| 营业收入合计 | 126,501,600.22 | 247,724,284.01 | 228,581,113.03 |
| 主营业务收入占营业收入比例（%） | 92.88 | 96.23 | 98.50 |

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，主营业务收入为包括印刷纸和素色纸在内的装饰纸销售收入，其他业务收入为原材料及废料的销售收入。报告期内公司的主营业务收入占营业收入的92%以上，主营业务明确、突出。公司在报告期内越来越多地通过扩大原材料单批采购量的方式来降低采购成本，而对于多采购的原材料公司一般选择将其出售至其他企业，因此，公司在报告期内其他业务收入占比逐年上升。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

| 产品种类 | 2015年1至6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） |
| 印刷纸 | 110,264,279.03 | 93.84 | 223,106,249.84 | 93.59 | 212,529,147.27 | 94.39 |
| 素色纸 | 7,236,178.49 | 6.16 | 15,277,826.06 | 6.41 | 12,630,217.47 | 5.61 |
| 合计 | 117,500,457.52 | 100.00 | 238,384,075.90 | 100.00 | 225,159,364.74 | 100.00 |

报告期内公司主营业务收入来源于装饰纸产品的销售，公司产品具体可分为印刷纸和素色纸两类。公司装饰纸产品是目前很多建材产品中必不可少的原料，如家具、橱柜用到的低压板、高压板等。

2013年度、2014年度和2015年1-6月公司印刷纸产品销售收入占主营业务收入的比重分别为94.39%、93.59%、93.84%，是公司收入的主要来源。报告期内公司销售产品结构未发生重大变动，印刷纸产品和素色纸产品的销售占比波动不大。

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司主营业务收入分别为22,515.94万元、23,838.41万元、11,750.05万元。公司在报告期内主营业务收入波动不大，销售业绩相对稳定。

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司印刷纸产品营业收入分别为21,252.91万元、22,310.62万元、11,026.43万元，素色纸产品的营业收入分别为1,263.02万元、1,527.78万元、723.62万元。公司印刷纸产品和素色纸产品2014年度营业收入均较2013年度小幅增长主要原因在于公司在2014年加大了产品营销力度，新客户的开发使得公司的销售业绩有所增长。公司印刷纸产品和素色纸产品2015年1-6月营业收入较2014年度略有下降主要原因在于公司所处行业的下游行业房地产业受国家宏观调控影响市场销售业绩有所下滑，公司产品的市场容量在2015年1-6月略有缩减。此外，2015年1-6月整个装饰纸行业处于供大于求的状态，行业企业较多采用降低产品价格的方法提高竞争力，公司为扩大市场占有率降低了部分原有产品的售价也是公司2015年1-6月营业收入较2014年下降的重要原因。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| | 金额 | 金额 | 金额 |
| 营业收入 | 126,501,600.22 | 247,724,284.01 | 228,581,113.03 |
| 营业成本 | 115,774,297.61 | 206,230,557.35 | 190,709,001.40 |
| 营业利润 | -8,459,244.63 | 10,659,430.59 | 9,988,765.28 |
| 利润总额 | -8,216,668.12 | 10,414,126.72 | 9,530,450.25 |
| 净利润 | -8,216,668.12 | 8,130,453.98 | 9,530,450.25 |

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司营业收入分别为22,858.11万元、24,772.43万元和12,650.16万元。公司在报告期内营业收入波动不大，销售业绩相对稳定。

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司净利润分别为953.05万元、813.05万元和-821.67万元。公司2014年产品销售价格和材料采购成本较2013年基本呈同比例下降趋势，各类费用支出占营业收入比例也波动不大，因此公司2013年度和2014年度的净利润维持在稳定的水平。公司2015年1-6月净利润较2014年度大幅下滑主要原因在于公司2015年1-6月主要原材料采购成本上升，产品销售价格下降，使得公司2015年1-6月销售毛利率较2014年度大幅下降，净利润也随之下降。

根据公司2015年7-10月账面数据显示，公司2015年7-10月销售毛利率较2015年1-6月有所回升。公司2015年7-10月销售毛利率回升一方面原因系公司产量有所回升产生的规模效应降低了公司产品的单位成本，另一方面原因系公司2015年7-10月毛利率较高的新产品的营业收入的占比相较于2015年1-6月增长。

随着公司产能的释放，具有较高毛利率的新产品的推出，预计公司产品销售毛利率将呈上升趋势，公司能够产生盈利。

5、公司各项业务毛利率情况

单位：元

| 2015年1至6月 | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|
| 产品 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
| 印刷纸 | 110,264,279.03 | 101,413,533.36 | 8,850,745.67 | 8.03 |
| 素色纸 | 7,236,178.49 | 5,727,309.97 | 1,508,868.52 | 20.85 |
| 合计 | 117,500,457.52 | 107,140,843.33 | 10,359,614.19 | 8.82 |
| 2014年度 | | | | |
| 产品 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
| 印刷纸 | 223,106,249.84 | 184,726,941.27 | 38,379,308.57 | 17.2 |
| 素色纸 | 15,277,826.06 | 11,243,720.19 | 4,034,105.87 | 26.4 |
| 合计 | 238,384,075.90 | 195,970,661.46 | 42,413,414.44 | 17.79 |
| 2013年度 | | | | |
| 产品 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率(%) |

| | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|
| 印刷纸 | 212,529,147.27 | 177,481,426.79 | 35,047,720.48 | 16.49 |
| 素色纸 | 12,630,217.47 | 9,604,032.77 | 3,026,184.70 | 23.96 |
| 合计 | 225,159,364.74 | 187,085,459.56 | 38,073,905.18 | 16.91 |

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司主营业务毛利总额分别为3,807.39万元、4,241.34万元和1,035.96万元。公司主营业务毛利来源于印刷纸和素色纸两类产品的销售。公司2014年主营业务收入较2013年有所增长，且主要原材料采购成本较2013年有所下降，因此公司2014年主营业务营收毛利额较2013年增长。公司2015年1-6月主营业务收入毛利额较2014年下降主要原因在于公司2015年1-6月产品售价较2014年下降，且原材料采购成本较2014年上升，公司2015年1-6月主营业务毛利率较2014年大幅下降。

2013年度、2014年度、2015年1-6月公司主营业务综合毛利率分别为16.91%、17.79%、8.82%，其中，印刷纸产品2013年度、2014年度、2015年1-6月销售毛利率分别为16.49%、17.20%、8.03%，素色纸产品2013年度、2014年度、2015年1-6月销售毛利率分别为23.96%、26.40%、20.85%。报告期内公司产品之间差异不大，因此，主营业务毛利率、印刷纸销售毛利率、素色纸销售毛利率在报告期内波动趋势基本一致。公司产品2014年销售毛利率较2013年波动不大，呈略微上升的趋势，主要原因在于公司2014年产品售价和原材料采购价格均较2013年下降，且下降幅度差异不大。公司2014年度销售毛利率相对较高的素色纸产品收入占比较2013年度上升是公司2014年度主营业务毛利率上升的原因之一。2015年1-6月公司产品毛利率较2014年度大幅下降主要原因在于公司所处的装饰纸制造行业市场竞争激烈，2015年1-6月整个装饰纸行业处于供大于求的状态，行业企业较多采用降低产品价格的方法提高竞争力，公司为扩大市场占有率降低了部分原有产品的售价，总体而言公司产品2015年1-6月销售单价较2014年度下降4%左右。此外，公司主要原材料木浆的主要产地为国外，供应商制定售价的依据与美元挂钩，2015年1-6月美元汇率较2014年上升导致公司2015年1-6月原材料采购成本较2014年度上升也是公司2015年1-6月产品销售毛利率下降的重要原因。

6、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

| 地区名称 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-----------|--------|--------|
|------|-----------|--------|--------|

| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 境内 | 111,637,250.71 | 95.01 | 223,825,245.66 | 93.89 | 215,790,392.56 | 95.84 |
| 境外 | 5,863,206.81 | 4.99 | 14,558,830.24 | 6.11 | 9,368,972.18 | 4.16 |
| 合计 | 117,500,457.52 | 100.00 | 238,384,075.90 | 100.00 | 225,159,364.74 | 100.00 |

报告期内公司主营业务收入主要来源于境内，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司内销入占主营业务收入的比例分别为95.84%、93.89%、95.01%。报告期内公司经营业绩稳定，国内外客户基本情况稳定，内外销收入占比波动不大。

(二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | | 2013年度 |
|------------------|----------------|----------------|--------|----------------|
| | 金额(元) | 金额(元) | 增长率 | 金额(元) |
| 营业收入 | 126,501,600.22 | 247,724,284.01 | 8.37% | 228,581,113.03 |
| 营业成本 | 115,774,297.61 | 206,230,557.35 | 8.14% | 190,709,001.40 |
| 销售费用 | 2,119,342.54 | 4,276,893.50 | 6.02% | 4,034,122.50 |
| 管理费用 | 11,437,382.38 | 18,384,071.97 | 11.94% | 16,422,980.08 |
| 其中：研发费用 | 3,517,619.33 | 8,067,000.54 | 10.41% | 7,306,367.94 |
| 财务费用 | 4,734,350.02 | 7,262,568.22 | 7.90% | 6,730,687.33 |
| 销售费用占营业收入比重(%) | 1.68% | 1.73% | | 1.76% |
| 管理费用占营业收入比重(%) | 9.04% | 7.42% | | 7.18% |
| 研发费用占营业收入比重(%) | 2.78% | 3.26% | | 3.20% |
| 财务费用占营业收入比重(%) | 3.74% | 2.93% | | 2.94% |
| 三项费用合计占营业收入比重(%) | 14.46% | 12.08% | | 15.08% |

1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要包括运输费、职工薪酬、外销货物代理费用、业务招待费等。公司2014年销售费用较2013年增长6.02%主要原因在于公司2014年度营业收入较2013年

度增长，为适应收入规模增长，公司增加了销售部门人员的薪酬支出。此外，公司2014年外销收入较2013年增长，相应的外销货物代理费用支出随之增长也是公司2014年销售费用增长的原因之一。公司2015年1-6月年化销售费用较2014年减少0.89%，波动并不大，主要原因在于公司在2015年1-6月年化营业收入与2014年相差不大，与营业收入密切相关的销售费用也相应波动不大。报告期内公司销售费用占营业收入的比例波动不大主要原因在于公司根据营业收入管控销售费用的支出，两者之间的比例基本稳定。

2、管理费用占营业收入比例分析

公司管理费用主要包括研发费、职工薪酬、长期待摊费用摊销费、各项税费等。2014年管理费用较2013年增长11.94%，占营业收入比重较2013年上升0.24%，主要原因在于公司2014年业务规模较2013年有所增长，管理人员的薪酬支出也相应增长。此外，公司在2014年加大了研发的投入，使得公司2014年研发费用支出较2013年增长较多也是公司2014年管理费用增长的原因之一。公司2015年1-6月年化管理费用较2014年上升24.43%，占营业收入比重较2014年上升1.62%，主要原因在于公司在2015年1-6月为激励公司管理层，以较低的价格向公司高级管理人员出售股权，使得公司2015年1-6月股份支付费用较大。

3、财务费用占营业收入比例的分析

公司财务费用主要由利息支出、利息收入、汇兑损益、银行手续费构成。为满足生产经营和业务发展的需要，公司向多家银行取得短期资金贷款，因此报告期内公司利息支出金额较大。利息收入为公司银行存款产生的利息收益。报告期内公司存在用外币结算的外销业务，因此公司在报告期内存在汇兑损益。银行手续费为公司办理各项银行业务产生的手续费支出。

（三）非经常性损益情况

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--|------------|------------|-------------|
| （一）非流动资产处置损益 | -3,666.64 | -3,520.18 | -289,800.54 |
| （二）计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外 | 402,425.00 | 101,135.00 | 70,000.00 |

| | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|
| (三) 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | -24,999.99 | -92,400.45 | -549.79 |
| (四) 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -750,000.00 | | |
| 影响利润总额 | -376,241.63 | 5,214.37 | -220,350.33 |
| 减: 所得税 | | 1,303.59 | |
| 影响净利润 | -376,241.63 | 3,910.78 | -220,350.33 |
| 净利润 | -8,216,668.12 | 8,130,453.98 | 9,530,450.25 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | -7,840,426.49 | 8,126,543.20 | 9,750,800.58 |
| 利润总额 | -8,216,668.12 | 10,414,126.72 | 9,530,450.25 |
| 非经常性损益净额占利润总额的比重 | 4.58% | 0.04% | -2.31% |

2013年、2014年、2015年1-6月公司非经常性损益净额分为-22.04万元、0.39万元和-37.62万元，占利润总额比例分别为-2.31%、0.04%和4.85%。

报告期内公司非经常性损益主要是政府补助和其他符合非经常性损益定义的损益项目。公司2015年1-6月其他符合非经常性损益定义的损益项目为公司按照较低价格向高级管理人员出售股份产生的费用。

报告期内公司非经常性损益净额较小，占利润总额比例较低，报告期内公司对非经常损益不存在重大依赖，非经常性损益对公司财务状况和经营成果没有重大影响。

计入非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：元

| 补助项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|-------------|------------|------------|-----------|-----------------|
| 生产转型升级的建设补助 | 35,000.00 | 70,000.00 | 70,000.00 | 与资产相关 |
| 外经贸奖励 | | 31,135.00 | | 与收益相关 |
| 出口补贴 | 67,425.00 | | | 与收益相关 |
| 上市签约奖励 | 300,000.00 | | | 与收益相关 |
| 合计 | 402,425.00 | 101,135.00 | 70,000.00 | |

公司报告期内的营业外支出情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 非流动资产处置损失 | 3,666.64 | 3,520.18 | 289,800.54 |
| 其中：固定资产处置损失 | 3,666.64 | 3,520.18 | 289,800.54 |
| 捐赠支出 | | 35,000.00 | |
| 罚款支出 | | | 550.00 |
| 水利建设基金 | 131,181.86 | 250,518.24 | 237,964.70 |
| 其他 | 24,999.99 | 81,236.08 | |
| 合 计 | 159,848.49 | 370,274.50 | 528,315.24 |

其中2013年度罚款为550元，根据公司说明并经核查公司记账凭证及缴款凭证，该550元罚款为公司驾驶员违章罚款，具体为违反道路交通信号灯通信一次、超速两次。

（四）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率（%） |
|---------|--|----------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额税额后的差额缴纳增值税 | 17% |
| 房产税 | 从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴 | 1.2%、12% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |

2、享受的主要财政税收优惠政策

无。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 应收票据

1、应收票据分类列示

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 9,002,832.55 | 5,288,703.45 | 2,618,565.00 |
| 合计 | 9,002,832.55 | 5,288,703.45 | 2,618,565.00 |

2、截至2015年6月30日，公司已贴现尚未到期的应收票据为11,538,148.20元。

3、截至2015年6月30日，公司已背书尚未到期的应收票据为50,814,995.13元。

(二) 应收账款

1、应收账款分类及披露

单位：元

| 种类 | 2015.6.30 | | | | |
|------------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 59,578,663.07 | 100.00 | 3,747,561.50 | 6.29 | 55,831,101.57 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 59,578,663.07 | 100.00 | 3,747,561.50 | 6.29 | 55,831,101.57 |

(续上表)

| 种类 | 2014.12.31 | | | | |
|----------------------|------------|--------|------|----------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | |

| | | | | | |
|------------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 按组合计提坏账准备 | 48,564,592.95 | 100.00 | 2,734,290.28 | 5.63 | 45,830,302.67 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 48,564,592.95 | 100.00 | 2,734,290.28 | 5.63 | 45,830,302.67 |

(续上表)

| 种类 | 2013.12.31 | | | | |
|------------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 41,069,864.83 | 100.00 | 2,221,360.64 | 5.41 | 38,848,504.19 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 41,069,864.83 | 100.00 | 2,221,360.64 | 5.41 | 38,848,504.19 |

2、坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备应收款项

单位：元

| 账龄 | 2015.6.30 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 55,070,889.48 | 92.43 | 2,753,544.47 | 52,317,345.01 |
| 1至2年 | 2,693,144.72 | 4.52 | 269,314.47 | 2,423,830.25 |
| 2至3年 | 913,059.37 | 1.53 | 273,917.81 | 639,141.56 |
| 3-4年 | 901,569.50 | 1.52 | 450,784.75 | 450,784.75 |
| 合计 | 59,578,663.07 | 100.00 | 3,747,561.50 | 55,831,101.57 |

(续上表)

| 账龄 | 2014.12.31. |
|----|-------------|
|----|-------------|

| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
|------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 1年以内 | 46,229,925.48 | 95.19 | 2,311,496.27 | 43,918,429.21 |
| 1至2年 | 1,388,031.17 | 2.86 | 138,803.12 | 1,249,228.05 |
| 2至3年 | 946,636.30 | 1.95 | 283,990.89 | 662,645.41 |
| 合计 | 48,564,592.95 | 100.00 | 2,734,290.28 | 45,830,302.67 |

(续上表)

| 账龄 | 2013.12.31 | | | |
|------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 37,712,516.93 | 91.83 | 1,885,625.85 | 35,826,891.08 |
| 1至2年 | 3,357,347.90 | 8.17 | 335,734.79 | 3,021,613.11 |
| 合计 | 41,069,864.83 | 100.00 | 2,221,360.64 | 38,848,504.19 |

2013年末、2014年末、2015年6月末公司应收账款余额分别为4,106.99万元、4,856.46万元、5,957.87万元，在报告期内呈逐年增长趋势。报告期内公司应收账款余额逐年增长主要原因在于随着与客户合作的加深，同时为扩大市场销售份额，公司增加了客户的赊销额度，延长了客户的赊销期限。此外，在报告期内公司营业收入呈增长趋势，在原有赊销信用期内销售货款金额的增长也是公司应收账款余额逐年增长的重要原因。

2013年末、2014年末、2015年6月末公司应收账款账龄在1年以内的款项比例分别为91.83%、95.19%、92.43%，占各期末应收账款绝大部分，不存在账龄较长的大额应收账款。

截至2015年6月末，公司前5名欠款客户为临安南洋装饰纸有限公司、临沂市鲁源浸渍纸业公司、杭州九木装饰材料有限公司、临沂市军强木业加工厂、杭州临安万国彩印有限公司，上述客户累计欠款2,638.68万元，占应收账款余额的44.28%。公司2015年6月末前5大客户均为公司常年合作单位，具有较高的资信水平和偿债能力，发生款项无法回收的风险较小。

3、本报告期前已全额计提坏账准备的应收账款，报告期内无收回或转回的情况。

4、报告期按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

单位：元

| 2015.6.30 | | | | |
|-------------------|--------|----------------------|------|----------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例 (%) |
| 临安南洋装饰纸有限公司 | 非关联方 | 10,504,540.66 | 1年以内 | 17.63 |
| 临沂市鲁源浸渍纸业有限 公司 | 非关联方 | 4,504,322.44 | 1年以内 | 7.56 |
| 杭州九木装饰材料有限公 司 | 非关联方 | 4,303,420.10 | 1年以内 | 7.22 |
| 临沂市军强木业加工厂 | 非关联方 | 3,908,487.84 | 1年以内 | 6.56 |
| 杭州临安万国彩印有限公 司 | 非关联方 | 3,166,070.70 | 1年以内 | 5.31 |
| 合计 | | 26,386,841.74 | | 44.28 |
| 2014.12.31 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例 (%) |
| 山东鑫盛达装饰材料有限 公司 | 非关联方 | 6,458,431.49 | 1年以内 | 13.30 |
| 临安南洋装饰纸有限公司 | 非关联方 | 4,014,476.16 | 1年以内 | 8.27 |
| 成都佳饰家新材料有限公 司 | 非关联方 | 3,823,752.39 | 1年以内 | 7.87 |
| 临沂军强装饰材料有限公 司 | 非关联方 | 3,298,676.09 | 1年以内 | 6.79 |
| 常州市天盈装饰材料有限 公司 | 非关联方 | 2,124,407.90 | 1年以内 | 4.37 |
| 合计 | | 19,719,744.03 | | 40.60 |
| 2013.12.31 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例 (%) |
| 临安南洋装饰纸有限公司 | 非关联方 | 5,341,175.56 | 1年以内 | 13.01 |
| 临沂华特装饰材料有限公 司 | 非关联方 | 2,666,713.95 | 1年以内 | 6.49 |
| 常州市美邦装饰材料有限 公司 | 非关联方 | 2,168,360.90 | 1年以内 | 5.28 |

| | | | | |
|---------------|------|----------------------|------|--------------|
| 浙江帝龙新材料股份有限公司 | 非关联方 | 2,006,914.84 | 1年以内 | 4.89 |
| 临沂军强装饰材料有限公司 | 非关联方 | 1,925,432.84 | 1年以内 | 4.69 |
| 合计 | | 14,108,598.09 | | 34.36 |

5、本报告期应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

| 种类 | 2015.6.30 | | | | |
|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 7,099,675.68 | 100.00 | 376,992.97 | 5.31 | 6,722,682.71 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 7,099,675.68 | 100.00 | 376,992.97 | 5.31 | 6,722,682.71 |

（续上表）

| 种类 | 2014.12.31 | | | | |
|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 5,395,339.15 | 100.00 | 494,811.96 | 9.17 | 4,900,527.19 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 5,395,339.15 | 100.00 | 494,811.96 | 9.17 | 4,900,527.19 |

（续上表）

| 种类 | 2013.12.31 | | | | |
|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 2,927,085.92 | 100.00 | 309,929.05 | 10.59 | 2,617,156.87 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 2,927,085.92 | 100.00 | 309,929.05 | 10.59 | 2,617,156.87 |

2、按组合计提坏账准备应收款项

| 账龄 | 2015.6.30 | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 6,659,491.95 | 93.80 | 332,974.60 | 6,326,517.35 |
| 1至2年 | 440,183.73 | 6.20 | 44,018.37 | 396,165.36 |
| 合计 | 7,099,675.68 | 100.00 | 376,992.97 | 6,722,682.71 |

(续上表)

| 账龄 | 2014.12.31 | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 4,894,439.15 | 90.71 | 244,721.96 | 4,649,717.19 |
| 1至2年 | 900.00 | 0.02 | 90.00 | 810.00 |
| 2至3年 | | | | |
| 3至4年 | 500,000.00 | 9.27 | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 合计 | 5,395,339.15 | 100.00 | 494,811.96 | 4,900,527.19 |

(续上表)

| 账龄 | 2013.12.31 |
|----|------------|
| | |

| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
|------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 1年以内 | 1,687,590.87 | 57.65 | 84,379.54 | 1,603,211.33 |
| 1至2年 | 731,495.05 | 24.99 | 73,149.51 | 658,345.54 |
| 2至3年 | 508,000.00 | 17.36 | 152,400.00 | 355,600.00 |
| 合计 | 2,927,085.92 | 100.00 | 309,929.05 | 2,617,156.87 |

2013年末、2014年末、2015年6月末公司其他应收款余额分别为292.71万元、539.53万元、709.97万元，在报告期内呈逐年增长趋势。公司其他应收款形成原因主要系公司与关联方及非关联方之间的往来借款。截至2015年6月30日，账龄在1年以内的其他应收款占其总金额的93.80%，不存在账龄较长的大额其他应收款。截至2015年6月30日，公司其他应收账面存在应收关联方盛鑫炜往来借款204.88万元，应收关联方王洪春往来借款60.00万元，应收关联方俞淑菲往来借款38.72万元，应收关联方龙振远往来借款8.00万元，应收非关联方蒋林超往来借款200.00万元，应收非关联方范云桥往来借款50.00万元。截至公司公开转让说明书出具日，公司其他应收上述关联方及非关联方的款项均已收回。

3、报告期内其他应收款各年度前五名明细列表如下：

单位：元

| 2015.6.30 | | | | | |
|------------|--------|---------------------|------|-----------------|---------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例 (%) | 款项性质或内容 |
| 盛鑫炜 | 关联方 | 2,048,825.72 | 1年以内 | 28.86 | 往来款 |
| 蒋林超 | 非关联方 | 2,000,000.00 | 1年以内 | 28.17 | 往来款 |
| 王洪春 | 关联方 | 600,000.00 | 1年以内 | 8.45 | 往来款 |
| 恒盛能源集团有限公司 | 非关联方 | 500,000.00 | 1年以内 | 7.04 | 保证金 |
| 范云桥 | 非关联方 | 500,000.00 | 1年以内 | 7.04 | 往来款 |
| 合计 | | 5,648,825.72 | | 79.56 | |

| 2014.12.31 | | | | | |
|---------------------|--------|---------------------|------|-----------------|---------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例 (%) | 款项性质或内容 |
| 龙游县金龙纸业有限 公司 | 非关联方 | 2,000,000.00 | 1年以内 | 37.07 | 往来款 |
| 盛鑫炜 | 关联方 | 1,591,037.67 | 1年以内 | 29.49 | 往来款 |
| 浙江龙游恒盛热力有 限公司 | 非关联方 | 500,000.00 | 1年以内 | 9.27 | 保证金 |
| 俞淑菲 | 关联方 | 380,000.00 | 3-4年 | 7.04 | 往来款 |
| 孙银萍 | 非关联方 | 300,000.00 | 1年以内 | 5.56 | 往来款 |
| 合计 | | 4,771,037.67 | | 88.43 | |
| 2013.12.31 | | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例 (%) | 款项性质或内容 |
| 中华人民共和国衢州 海关 | 非关联方 | 603,242.00 | 1年以内 | 20.61 | 保证金 |
| 浙江龙游恒盛热力有 限公司 | 非关联方 | 500,000.00 | 2-3年 | 17.08 | 保证金 |
| 盛鑫炜 | 关联方 | 493,092.70 | 1年以内 | 16.85 | 往来款 |
| 浙江广大建设有限公 司龙游分公司 | 非关联方 | 255,308.00 | 1年以内 | 8.72 | 保证金 |
| 俞全安 | 非关联方 | 170,000.00 | 1年以内 | 5.81 | 往来款 |
| 合计 | | 2,021,642.70 | | 69.07 | |

(四) 预付账款

1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015.6.30 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|----------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 ((%) |
| 1年以内 | 7,423,088.08 | 98.05 | 3,098,331.04 | 97.09 | 4,970,566.41 | 97.74 |

| | | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 1—2年 | 124,974.91 | 1.65 | 83,195.77 | 2.61 | 115,047.71 | 2.26 |
| 2—3年 | 12,840.17 | 0.17 | 9,646.00 | 0.30 | | |
| 3年以上 | 9,646.00 | 0.13 | | | | |
| 合计 | 7,570,549.16 | 100.00 | 3,191,172.81 | 100.00 | 5,085,614.12 | 100.00 |

2013年末、2014年末、2015年6月末公司预付款项余额分别为508.56万元、319.12万元、757.05万元，各期末预付款项主要为预付供应商的材料款、设备款等。截至2015年6月30日，公司预付款项账龄在1年以内的比例为98.05%，不存在账龄较长无法结算的大额预付款项。

2、报告期按预付对象归集的余额前五名的预付款情况

单位：元

| 2015.6.30 | | | | | |
|------------------|--------|---------------------|------|---------------|-------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末数 | 账龄 | 占预付账款总额比例 (%) | 未结算原因 |
| 江苏汇鸿股份有限公司 | 非关联方 | 4,093,422.13 | 1年以内 | 54.07 | 交易未完成 |
| 福伊特造纸（中国）有限公司 | 非关联方 | 615,475.95 | 1年以内 | 8.13 | 交易未完成 |
| 奥伯尼国际（中国）有限责任公司 | 非关联方 | 381,612.41 | 1年以内 | 5.04 | 交易未完成 |
| 枣庄市汉森造纸数控设备有限公司 | 非关联方 | 297,606.83 | 1年以内 | 3.93 | 交易未完成 |
| 临安石祥纸塑包装厂 | 非关联方 | 252,076.25 | 1年以内 | 3.33 | 交易未完成 |
| 合计 | | 5,640,193.57 | | 74.50 | |
| 2014.12.31 | | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末数 | 账龄 | 占预付账款总额比例 (%) | 未结算原因 |
| 杭州华锦进出口有限公司 | 非关联方 | 701,654.16 | 1年以内 | 21.99 | 交易未完成 |
| 福伊特造纸（中国）有限公司 | 非关联方 | 477,570.67 | 1年以内 | 14.97 | 交易未完成 |
| 上海超乾进出口有限公司 | 非关联方 | 360,000.00 | 1年以内 | 11.28 | 交易未完成 |
| 枣庄市汉森造纸数控设备有限公司 | 非关联方 | 297,606.83 | 1年以内 | 9.33 | 交易未完成 |
| 斯通伍德（常州）辊子技术有限公司 | 非关联方 | 210,000.00 | 1年以内 | 6.58 | 交易未完成 |

| | | | | | |
|-------------------|--------|---------------------|------|---------------|-------|
| 合计 | | 2,046,831.66 | | 64.15 | |
| 2013.12.31 | | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末数 | 账龄 | 占预付账款总额比例 (%) | 未结算原因 |
| 苏州工业园区太得隆机械有限公司 | 非关联方 | 1,156,666.67 | 1年以内 | 22.74 | 交易未完成 |
| 浙江华章科技有限公司 | 非关联方 | 604,800.00 | 1年以内 | 11.89 | 交易未完成 |
| 何文龙 | 非关联方 | 440,000.00 | 1年以内 | 8.65 | 交易未完成 |
| 杭州海控电气科技有限公司 | 非关联方 | 400,000.00 | 1年以内 | 7.87 | 交易未完成 |
| 浙江同普自控设备有限公司 | 非关联方 | 303,776.00 | 1年以内 | 5.97 | 交易未完成 |
| 合计 | | 2,905,242.67 | | 57.12 | |

3、截至2015年6月30日，公司无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（五）存货

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | | |
|------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 21,907,969.87 | 36,030.40 | 21,871,939.47 |
| 库存商品 | 40,400,757.26 | 188,128.83 | 40,212,628.43 |
| 在产品 | 3,803,392.68 | | 3,803,392.68 |
| 合计 | 66,112,119.81 | 224,159.23 | 65,887,960.58 |
| 项目 | 2014.12.31 | | |
| | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 29,906,083.57 | 207,777.78 | 29,698,305.79 |
| 库存商品 | 53,748,547.67 | 212,949.83 | 53,535,597.84 |
| 在产品 | 1,234,349.42 | | 1,234,349.42 |

| 合计 | 84,888,980.66 | 420,727.61 | 84,468,253.05 |
|------|---------------|------------|---------------|
| 项目 | 2013.12.31 | | |
| | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 32,039,675.73 | 515,537.64 | 31,524,138.09 |
| 库存商品 | 39,889,982.04 | | 39,889,982.04 |
| 在产品 | 1,905,218.86 | | 1,905,218.86 |
| 合计 | 73,834,876.63 | 515,537.64 | 73,319,338.99 |

公司存货分为原材料、在产品和库存商品三大类，以库存商品为主。2013年末、2014年末、2015年6月末库存商品账面价值占存货账面价值的比例分别为54.41%、63.38%和61.03%。

2013年末、2014年末、2015年6月末公司存货账面价值分别为7,331.93万元、8,446.83万元、6,588.80万元，库存商品账面价值分别为3,989.00万元、5,353.56万元、4,021.26万元。报告期内公司存货账面价值的波动主要受库存商品账面价值波动的影响，存货账面价值与库存商品账面价值波动趋势基本一致。2014年末公司存货和库存商品账面价值较2013年末上升主要原因在于公司产成品管理采用安全库存制度，公司2014年末产品种类较2013年末增长较多，使得公司2014年末库存商品和存货账面价值较2013年末增长较多。公司2015年6月末公司存货和库存商品账面价值较2014年末下降主要原因在于受行业环境影响公司2015年1-6月客户货款回笼速度变缓，为减少存货资金占用，公司对各类产成品加强了管理，减少了公司库存商品的备货量。

2013年末、2014年末、2015年6月末公司原材料账面价值分别为3,152.41万元、2,969.83万元、2,187.19万元，在报告期内呈逐年下降趋势。报告期内公司原材料库存逐年下降主要原因在于公司在报告期内加强了对原材料采购量的管理，为减少原材料对资金的占用公司在报告期内降低了原材料的备货量。

2013年末、2014年末、2015年6月末公司在产品账面价值分别为190.52万元、123.43万元、380.34万元，占存货账面价值比例不大。公司年末车间统一停产盘点，因此公司2013年末、2014年末在产品较2015年6月末低。

报告期内公司按照存货可变现净值与账面价值的差异计提存货跌价准备。公司生

产过程中产生的废纸一部分对外直接销售且售价低于其账面结存成本，而废纸除对外销售以外还可回炉再加工，视同原材料，因此公司原材料在报告期内存在减值。公司对产成品采用备货制度，存在部分产成品库龄较长致使其销售价格下降至制造成本以下的情况，因此公司库存商品在报告期内存在减值。2013年、2014年、2015年6月末公司存货跌价准备余额为515,537.64元、420,727.61元、224,159.23元，占存货余额比重为0.70%、0.50%、0.34%。

为防止存货跌价，公司制定了以下方案来增强存货管理水平：

1、降低公司不必要产品的安全库存，尽量根据订单安排生产计划和采购计划，努力做到以销定产，。

2、加强和客户的交流和沟通，关注客户的需求，一旦市场和客户需求发生变化，及时调整产品结构和生产计划，减少乃至避免产品的滞销。

3、一旦产品在库存滞销三个月以上，针对该产品召开专题会议，制定针对性的销售政策，尽快消除滞销产品。

（六）其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 可抵扣增值税 | 1,822,634.67 | 6,414,199.24 | 8,861,534.68 |
| 预缴企业所得税 | 1,182,892.83 | 293,072.93 | |
| 合计 | 3,005,527.50 | 6,707,272.17 | 8,861,534.68 |

报告期内公司其他流动资产为可抵扣增值税和预缴的企业所得税。2013年末、2014年末、2015年6月末公司可抵扣增值税金额分别为886.15万元、641.42万元、182.26万元，在报告期内呈逐年下降趋势。公司2012年正式建成投产，前期购置设备、材料等形成了大额的可抵扣增值税，随着公司在报告期内经营规模的扩大，公司前期形成的可抵扣增值税在报告期内也逐年减少。2013年末、2014年末、2015年6月末公司预缴企业所得税分别为0万元、29.31万元、118.29万元。公司在2013年、2014年净利润较多，弥补了以前年度亏损并申报缴纳企业所得税，因此公司在2015年1-6月缴纳企业所得税较多，公司2015年6月末预缴企业所得税金额较大。

(七) 固定资产

1、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.6.30 |
|-----------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 1) 账面原值小计 | 131,155,985.86 | 220,878.79 | 10,000.00 | 131,366,864.65 |
| 房屋及建筑物 | 31,902,165.27 | | | 31,902,165.27 |
| 机器设备 | 91,293,823.51 | 208,058.28 | | 91,501,881.79 |
| 运输工具 | 5,534,578.53 | | 10,000.00 | 5,524,578.53 |
| 电子及其他设备 | 2,425,418.55 | 12,820.51 | | 2,438,239.06 |
| | | 本期计提 | 本期减少 | |
| 2) 累计折旧小计 | 25,549,361.54 | 6,035,254.67 | 6,333.36 | 31,578,282.85 |
| 房屋及建筑物 | 3,607,974.34 | 767,806.31 | | 4,375,780.65 |
| 机器设备 | 20,395,061.23 | 4,346,173.80 | | 24,741,235.03 |
| 运输工具 | 968,728.79 | 651,087.08 | 6,333.36 | 1,613,482.51 |
| 电子及其他设备 | 577,597.18 | 270,187.48 | | 847,784.66 |
| 3) 账面净值小计 | 105,606,624.32 | 220,878.79 | 6,038,921.31 | 99,788,581.80 |
| 房屋及建筑物 | 28,294,190.93 | | 767,806.31 | 27,526,384.62 |
| 机器设备 | 70,898,762.28 | 208,058.28 | 4,346,173.80 | 66,760,646.76 |
| 运输工具 | 4,565,849.74 | | 654,753.72 | 3,911,096.02 |
| 电子及其他设备 | 1,847,821.37 | 12,820.51 | 270,187.48 | 1,590,454.40 |
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |

| | | | | |
|-----------|-----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| 电子及其他设备 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 105,606,624.32 | 220,878.79 | 6,038,921.31 | 99,788,581.80 |
| 房屋及建筑物 | 28,294,190.93 | | 767,806.31 | 27,526,384.62 |
| 机器设备 | 70,898,762.28 | 208,058.28 | 4,346,173.80 | 66,760,646.76 |
| 运输工具 | 4,565,849.74 | | 654,753.72 | 3,911,096.02 |
| 电子及其他设备 | 1,847,821.37 | 12,820.51 | 270,187.48 | 1,590,454.40 |

(续上表)

| 项目 | 2014.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|-----------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 1) 账面原值小计 | 103,797,824.63 | 27,624,681.50 | 266,520.27 | 131,155,985.86 |
| 房屋及建筑物 | 29,106,184.40 | 2,795,980.87 | | 31,902,165.27 |
| 机器设备 | 71,526,241.74 | 19,767,581.77 | | 91,293,823.51 |
| 运输工具 | 2,222,885.96 | 3,578,212.84 | 266,520.27 | 5,534,578.53 |
| 电子及其他设备 | 942,512.53 | 1,482,906.02 | | 2,425,418.55 |
| | | 本期计提 | 本期减少 | |
| 2) 累计折旧小计 | 16,671,870.48 | 9,130,685.32 | 253,194.26 | 25,549,361.54 |
| 房屋及建筑物 | 2,197,107.20 | 1,410,867.14 | | 3,607,974.34 |
| 机器设备 | 13,596,882.45 | 6,798,178.78 | | 20,395,061.23 |
| 运输工具 | 568,166.01 | 653,757.04 | 253,194.26 | 968,728.79 |
| 电子及其他设备 | 309,714.82 | 267,882.36 | | 577,597.18 |
| 3) 账面净值小计 | 87,125,954.15 | 27,624,681.50 | 9,144,011.33 | 105,606,624.32 |
| 房屋及建筑物 | 26,909,077.20 | 2,795,980.87 | 1,410,867.14 | 28,294,190.93 |
| 机器设备 | 57,929,359.29 | 19,767,581.77 | 6,798,178.78 | 70,898,762.28 |
| 运输工具 | 1,654,719.95 | 3,578,212.84 | 667,083.05 | 4,565,849.74 |
| 电子及其他设备 | 632,797.71 | 1,482,906.02 | 267,882.36 | 1,847,821.37 |

| | | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |
| 电子及其他设备 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 87,125,954.15 | 27,624,681.50 | 9,144,011.33 | 105,606,624.32 |
| 房屋及建筑物 | 26,909,077.20 | 2,795,980.87 | 1,410,867.14 | 28,294,190.93 |
| 机器设备 | 57,929,359.29 | 19,767,581.77 | 6,798,178.78 | 70,898,762.28 |
| 运输工具 | 1,654,719.95 | 3,578,212.84 | 667,083.05 | 4,565,849.74 |
| 电子及其他设备 | 632,797.71 | 1,482,906.02 | 267,882.36 | 1,847,821.37 |

(续上表)

| 项目 | 2013.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2013.12.31 |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 1) 账面原值小计 | 96,668,795.84 | 7,617,357.79 | 488,329.00 | 103,797,824.63 |
| 房屋及建筑物 | 23,120,476.20 | 5,985,708.20 | | 29,106,184.40 |
| 机器设备 | 71,478,394.58 | 47,847.16 | | 71,526,241.74 |
| 运输工具 | 1,431,707.39 | 1,279,507.57 | 488,329.00 | 2,222,885.96 |
| 电子及其他设备 | 638,217.67 | 304,294.86 | | 942,512.53 |
| | | 本期计提 | 本期减少 | |
| 2) 累计折旧小计 | 8,396,179.64 | 8,439,892.37 | 164,201.53 | 16,671,870.48 |
| 房屋及建筑物 | 1,098,884.58 | 1,098,222.62 | | 2,197,107.20 |
| 机器设备 | 6,805,983.86 | 6,790,898.59 | | 13,596,882.45 |
| 运输工具 | 334,150.65 | 398,216.89 | 164,201.53 | 568,166.01 |
| 电子及其他设备 | 157,160.55 | 152,554.27 | | 309,714.82 |
| 3) 账面净值小计 | 88,272,616.20 | 7,617,357.79 | 8,764,019.84 | 87,125,954.15 |

| | | | | |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 房屋及建筑物 | 22,021,591.62 | 5,985,708.20 | 1,098,222.62 | 26,909,077.20 |
| 机器设备 | 64,672,410.72 | 47,847.16 | 6,790,898.59 | 57,929,359.29 |
| 运输工具 | 1,097,556.74 | 1,279,507.57 | 722,344.36 | 1,654,719.95 |
| 电子及其他设备 | 481,057.12 | 304,294.86 | 152,554.27 | 632,797.71 |
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |
| 电子及其他设备 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 88,272,616.20 | 7,617,357.79 | 8,764,019.84 | 87,125,954.15 |
| 房屋及建筑物 | 22,021,591.62 | 5,985,708.20 | 1,098,222.62 | 26,909,077.20 |
| 机器设备 | 64,672,410.72 | 47,847.16 | 6,790,898.59 | 57,929,359.29 |
| 运输工具 | 1,097,556.74 | 1,279,507.57 | 722,344.36 | 1,654,719.95 |
| 电子及其他设备 | 481,057.12 | 304,294.86 | 152,554.27 | 632,797.71 |

截至2015年6月30日，公司的固定资产原值为13,136.69万元，累计折旧金额为3,157.83万元，固定资产账面净值为9,978.86万元，固定资产净值占原值比为75.96%。固定资产总体成新率较高，暂无面临淘汰、大修的情况。公司固定资产可分为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备四大类，其中机器设备占比最高，截至2015年6月末，公司房屋建筑物净值占固定资产净值的比例为66.90%。目前，公司拥有三条生产线，并在2015年对这三条生产线进行了技术升级，其中1号生产线于2015年4月完成技术改造升级，2号生产线仍处于技术改造升级阶段，3号生产线于2015年7月完成技术改造升级。报告期内公司固定资产原值增加主要由公司购建房屋建筑物和生产用机器设备形成。报告期内固定资产原值减少主要系公司处理报废资产所致。

2、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

3、截至2015年6月30日，公司账面价值64,739,597.47元的固定资产用于抵押担

保。

(八) 在建工程

单位：元

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2015.6.30 |
|-----------|----------------------|---------------------|--------|------|----------------------|
| 2-3号生产线车间 | 19,398,869.96 | 1,285,641.03 | | | 20,684,510.99 |
| 联合机修车间 | | 3,330,162.27 | | | 3,330,162.27 |
| 零星工程 | | 325,600.00 | | | 325,600.00 |
| 宿舍及员工活动室 | | 300,000.00 | | | 300,000.00 |
| 合计 | 19,398,869.96 | 5,241,403.30 | | | 24,640,273.26 |

(续上表)

| 项目 | 2014.1.1 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2014.12.31 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 2-3号生产线车间 | 8,548,241.58 | 30,249,498.33 | 19,398,869.95 | | 19,398,869.96 |
| 1号机零星附属设备 | 343,589.76 | 4,434.03 | 348,023.79 | | |
| 围墙及门牌 | 201,758.00 | | | 201,758.00 | |
| 道路 | 725,748.00 | | | 725,748.00 | |
| 清水池污水池等附属工程 | | 462,865.87 | 462,865.87 | | |
| 综合楼 | 1,300,000.00 | 1,033,115.00 | 2,333,115.00 | | |
| 合计 | 11,119,337.34 | 31,749,913.23 | 22,542,874.61 | 927,506.00 | 19,398,869.96 |

(续上表)

| 项目 | 2013.1.1 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2013.12.31 |
|-----------|------------|--------------|--------|------|--------------|
| 2-3号生产线车间 | | 8,548,241.58 | | | 8,548,241.58 |
| 1号机零星附属设备 | | 343,589.76 | | | 343,589.76 |
| 围墙及门牌 | 146,647.00 | 55,111.00 | | | 201,758.00 |
| 道路 | 725,748.00 | | | | 725,748.00 |

| | | | | | |
|----------|-------------------|----------------------|---------------------|--|----------------------|
| 污水池、沉淀池等 | | 5,985,708.20 | 5,985,708.20 | | |
| 综合楼 | | 1,300,000.00 | | | 1,300,000.00 |
| 合计 | 872,395.00 | 16,232,650.54 | 5,985,708.20 | | 11,119,337.34 |

报告期内公司在建工程其他减少均为在建工程结转至长期待摊费用进行摊销。

截至反馈意见回复日，公司2-3号生产线车间中的3号生产线车间处于试生产阶段。公司预计3号生产线车间项目总投资2,277.39万元，其中预计3号生产线车间建设工程总投资169.50万元，机器设备总投资1,947.39万元。截至2015年6月30日，公司3号生产线车间建设工程实际投入121.06万元，机器设备实际投入1,947.39万元，合计2,068.45万元。2015年7月至反馈意见回复日，公司3号线生产车间建设工程后续投入32.00万元，未来计划将再投入16.44万元。

截至反馈意见回复日，公司联合机修车间工程处于竣工验收阶段，车间验收材料已经提交至龙游县建设局审批，预计将于2015年12月完成房产证办理。公司预计联合机修车间项目总投资458.13万元。截至2015年6月30日，公司联合机修车间工程实际投入333.02万元。2015年7月至反馈意见回复日，公司联合机修车间项目后续投入40.99万元，未来计划将再投入84.12万元。

公司零星工程主要为1号生产线地坪、墙体油漆喷涂工程，截至反馈意见回复日，公司零星工程均已验收通过结转固定资产。

截至反馈意见回复日，公司宿舍及员工活动房工程已完成竣工验收，预计将于2015年12月完成房产证办理。公司预计宿舍及员工活动房工程总投资62.00万元。截至2015年6月30日，公司宿舍及员工活动房工程实际投入30.00万元。2015年7月至反馈意见回复日，公司宿舍及员工活动房工程项目后续未投入，未来计划将再投入32.00万元。

上述投入款项的资金来源均为公司自有资金。

(九) 无形资产

单位：元

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.6.30 |
|----|----------|------|------|-----------|
|----|----------|------|------|-----------|

| | | | | |
|-----------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 1) 账面原值小计 | 12,118,690.00 | | | 12,118,690.00 |
| 土地使用权 | 12,118,690.00 | | | 12,118,690.00 |
| 2) 累计摊销小计 | 1,211,869.16 | 121,186.92 | | 1,333,056.08 |
| 土地使用权 | 1,211,869.16 | 121,186.92 | | 1,333,056.08 |
| 3) 账面净值小计 | 10,906,820.84 | | 121,186.92 | 10,785,633.92 |
| 土地使用权 | 10,906,820.84 | | 121,186.92 | 10,785,633.92 |
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 10,906,820.84 | | 121,186.92 | 10,785,633.92 |
| 土地使用权 | 10,906,820.84 | | 121,186.92 | 10,785,633.92 |

(续上表)

| 项目 | 2014.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|-----------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 1) 账面原值小计 | 12,118,690.00 | | | 12,118,690.00 |
| 土地使用权 | 12,118,690.00 | | | 12,118,690.00 |
| 2) 累计摊销小计 | 969,495.32 | 242,373.84 | | 1,211,869.16 |
| 土地使用权 | 969,495.32 | 242,373.84 | | 1,211,869.16 |
| 3) 账面净值小计 | 11,149,194.68 | | 242,373.84 | 10,906,820.84 |
| 土地使用权 | 11,149,194.68 | | 242,373.84 | 10,906,820.84 |
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 11,149,194.68 | | 242,373.84 | 10,906,820.84 |
| 土地使用权 | 11,149,194.68 | | 242,373.84 | 10,906,820.84 |

(续上表)

| 项目 | 2013.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2013.12.31 |
|----|----------|------|------|------------|
|----|----------|------|------|------------|

| | | | | |
|-----------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 1) 账面原值小计 | 12,118,690.00 | | | 12,118,690.00 |
| 土地使用权 | 12,118,690.00 | | | 12,118,690.00 |
| 2) 累计摊销小计 | 727,121.52 | 242,373.80 | | 969,495.32 |
| 土地使用权 | 727,121.52 | 242,373.80 | | 969,495.32 |
| 3) 账面净值小计 | 11,391,568.48 | | 242,373.80 | 11,149,194.68 |
| 土地使用权 | 11,391,568.48 | | 242,373.80 | 11,149,194.68 |
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 11,391,568.48 | | 242,373.80 | 11,149,194.68 |
| 土地使用权 | 11,391,568.48 | | 242,373.80 | 11,149,194.68 |

公司无形资产为公司购置的土地使用权，土地使用权编号为龙游国用（2013）第101-4和龙游国用（2010）第101-34。截至2015年6月30日，公司账面原值10,785,633.92元的土地使用权用于抵押担保。

（十）长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 2015.1.1 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2015.6.30 |
|-----------|---------------------|------|-------------------|------|---------------------|
| 排污费 | 717,640.00 | | 76,890.00 | | 640,750.00 |
| 外墙涂料工程 | 122,955.80 | | 81,970.50 | | 40,985.30 |
| 道路围墙及门牌 | 721,393.68 | | 154,584.46 | | 566,809.22 |
| 钢棚 | 1,061,488.02 | | 212,297.62 | | 849,190.40 |
| 绿化工程 | 865,428.39 | | 177,350.58 | | 688,077.81 |
| 装修费 | 1,608,581.94 | | 272,911.80 | | 1,335,670.14 |
| 合计 | 5,097,487.83 | | 976,004.96 | | 4,121,482.87 |

（续上表）

| 项目 | 2014.1.1 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2014.12.31 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|------|---------------------|
| 排污费 | | 768,900.00 | 51,260.00 | | 717,640.00 |
| 外墙涂料工程 | 286,896.80 | | 163,941.00 | | 122,955.80 |
| 道路围墙及门牌 | | 927,506.00 | 206,112.32 | | 721,393.68 |
| 钢棚 | | 1,273,785.60 | 212,297.58 | | 1,061,488.02 |
| 绿化工程 | 1,220,129.55 | | 354,701.16 | | 865,428.39 |
| 装修费 | | 1,925,470.83 | 316,888.89 | | 1,608,581.94 |
| 合计 | 1,507,026.35 | 4,895,662.43 | 1,305,200.95 | | 5,097,487.83 |

(续上表)

| 项目 | 2013.1.1 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2013.12.31 |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|------|---------------------|
| 外墙涂料工程 | 450,837.75 | | 163,940.95 | | 286,896.80 |
| 绿化工程 | 1,114,830.71 | 360,000.00 | 254,701.16 | | 1,220,129.55 |
| 合计 | 1,565,668.46 | 360,000.00 | 418,642.11 | | 1,507,026.35 |

(十一) 其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 2015.6.30. | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-----------|---------------------|------------|------------|
| 昊诚担保公司投资款 | 5,000,000.00 | | |
| 合计 | 5,000,000.00 | | |

其他流动资产系本公司投资龙游县昊诚融资性担保有限公司500.00万投资款，截至2015年6月30日该公司尚未成立。龙游县昊诚融资性担保有限公司系龙游县财政局与其他10家企业拟出资设立，注册资本10,000.00万元整，龙游县财政局为实际控制人，公司拟投资占比5%股份。

(十二) 资产减值准备

资产减值准备明细如下：

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 坏账准备 | 4,124,554.47 | 3,229,102.24 | 2,531,289.69 |
| 存货跌价准备 | 224,159.23 | 420,727.61 | 515,537.64 |
| 合计 | 4,348,713.70 | 3,649,829.85 | 3,046,827.33 |

六、各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 保证借款 | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 抵押借款 | 23,500,000.00 | 32,500,000.00 | 52,500,000.00 |
| 质押借款 | | | 12,000,000.00 |
| 保证+质押借款 | 18,800,000.00 | 20,600,000.00 | |
| 保证+抵押借款 | 15,500,000.00 | | |
| 保理+抵押借款 | 9,000,000.00 | 19,000,000.00 | |
| 保理+抵押+保证借款 | 10,000,000.00 | | |
| 合计 | 85,800,000.00 | 81,100,000.00 | 79,500,000.00 |

2、截至2015年6月30日，短期借款具体明细列示如下：

单位：元

| 借款银行 | 借款日 | 到期日 | 贷款金额 | 贷款类别 |
|------------------|-----------|-----------|--------------|------|
| 龙游县农村信用合作联社龙北信用社 | 2015-3-24 | 2016-3-22 | 4,000,000.00 | 保证借款 |
| 金华银行股份有限公司衢州龙游支行 | 2014-12-4 | 2015-9-3 | 5,000,000.00 | 保证借款 |
| 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 2015-6-23 | 2016-6-17 | 6,000,000.00 | 抵押借款 |

| | | | | |
|------------------|-----------|------------|----------------------|----------|
| 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 2015-6-17 | 2016-6-9 | 9,000,000.00 | 抵押借款 |
| 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 2014-9-30 | 2015-9-25 | 8,500,000.00 | 抵押借款 |
| 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 2015-5-22 | 2015-11-20 | 8,000,000.00 | 质押兼保证借款 |
| 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 2015-5-28 | 2015-11-22 | 10,800,000.00 | 质押兼保证借款 |
| 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 2015-5-14 | 2015-11-4 | 9,000,000.00 | 抵押兼保证借款 |
| 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 2015-1-4 | 2015-9-28 | 3,000,000.00 | 抵押兼保证借款 |
| 浙江龙游义商村镇银行股份有限公司 | 2015-1-4 | 2015-9-25 | 3,500,000.00 | 抵押兼保证借款 |
| 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 2015-3-10 | 2015-9-2 | 9,000,000.00 | 抵押兼保理借款 |
| 中国工商银行股份有限公司龙游支行 | 2015-5-15 | 2015-11-13 | 10,000,000.00 | 抵押兼保理兼保证 |
| 合计 | | | 85,800,000.00 | |

(二) 应付票据

单位：元

| 种类 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 15,000,000.00 | | |
| 合计 | 15,000,000.00 | | |

2015年6月末公司应付票据余额为1,500.00万元，上述票据均为公司在中国工商银行股份有限公司龙游支行开立的银行承兑汇票，并由公司向提供银行100%银行承兑汇票保证金。上述银行承兑汇票开立后，公司将上述开立的票据未交付给其供应商，而是直接交由第三方进行贴现，存在不规范使用票据的情形。截至公司公开转让说明书出具日，上述不规范票据均已解付。

(三) 应付账款

1、公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015.6.30 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|----|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 45,750,970.50 | 99.22 | 49,529,093.56 | 99.11 | 33,540,229.77 | 98.65 |
| 1—2年（含2年） | 269,150.62 | 0.58 | 375,676.61 | 0.75 | 457,663.29 | 1.35 |
| 2—3年（含3年） | 18,951.40 | 0.04 | 69,493.25 | 0.14 | | |
| 3年以上 | 69,493.25 | 0.16 | | | | |
| 合计 | 46,108,565.77 | 100.00 | 49,974,263.42 | 100.00 | 33,997,893.06 | 100.00 |

2013年末、2014年末、2015年6月末公司应付账款余额分别为3,399.79万元、4,997.43万元、4,610.86万元。公司应付账款主要为采购原材料、燃料动力、机器设备形成的款项。公司2015年6月末、2014年末公司应付账款余额较2013年增长较大主要原因在于随着公司与供应商之间合作频率和交易金额的增加，双方合作关系更为稳固，公司从供应商处获得的信用账期和额度也不断增加。截至2015年6月末，公司账龄在1年以内的应付账款占比为99.22%，不存在账龄1年以上的大额应付款项。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

| 2015.6.30 | | | | |
|----------------|--------|----------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例（%） |
| 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 非关联方 | 7,962,138.29 | 1年以内 | 17.27 |
| 宁波泽涛国际贸易有限公司 | 非关联方 | 7,219,707.24 | 1年以内 | 15.66 |
| 衢州鼎鸿化工有限公司 | 非关联方 | 6,124,795.74 | 1年以内 | 13.28 |
| 中核华原（上海）钛白有限公司 | 非关联方 | 5,888,609.04 | 1年以内 | 12.77 |
| 恒盛能源集团有限公司 | 非关联方 | 3,106,430.94 | 1年以内 | 6.74 |
| 合计 | | 30,301,681.25 | | 65.72 |
| 2014.12.31 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例（%） |
| 中核华原（上海）钛白有限公司 | 非关联方 | 7,198,170.00 | 1年以内 | 14.4 |
| 宁波泽涛国际贸易有限公司 | 非关联方 | 7,027,747.83 | 1年以内 | 14.06 |

| | | | | |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|-----------|-----------------------|
| 衢州鼎鸿化工有限公司 | 非关联方 | 6,708,193.46 | 1年以内 | 13.42 |
| CELULOSA ARAUCOYCONSTITUCION S.A. | 非关联方 | 6,212,662.02 | 1年以内 | 12.43 |
| 浙江万邦浆纸集团有限公司 | 非关联方 | 6,039,070.87 | 1年以内 | 12.08 |
| 合计 | | 33,185,844.18 | | 66.39 |
| 2013.12.31 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例 (%) |
| 衢州鼎鸿化工有限公司 | 非关联方 | 6,075,036.50 | 1年以内 | 17.87 |
| 广州市桂翔纸业有限公司 | 非关联方 | 5,483,464.24 | 1年以内 | 16.13 |
| 宁波泽涛国际贸易有限公司 | 非关联方 | 3,873,568.70 | 1年以内、 | 11.39 |
| 栾川县金红石钛业制造有限公司 | 非关联方 | 3,856,723.10 | 1年以内 | 11.34 |
| CELULOSA ARAUCOYCONSTITUCION S.A. | 非关联方 | 3,847,410.00 | 1年以内 | 11.32 |
| 合计 | | 23,136,202.54 | | 68.05 |

(四) 预收账款

1、公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015.6.30 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 537,063.12 | 77.49 | 1,108,761.27 | 92.46 | 7,017,054.37 | 99.37 |
| 1—2年 (含2年) | 156,041.87 | 22.51 | 90,398.80 | 7.54 | 44,535.00 | 0.63 |
| 合计 | 693,104.99 | 100.00 | 1,199,160.07 | 100.00 | 7,061,589.37 | 100.00 |

2013年末、2014年末、2015年6月末公司预收账款分别为706.16万元、119.92万元、69.31万元。公司预收账款在报告期内逐年下降主要原因在于公司所处行业下游房地产业受国家宏观调控影响市场销售业绩有所下滑，为扩大销售规模公司加大了赊销比例，采取预收形式进行销售的比例下降。截至2015年6月末，公司预收账款账龄均在2年以内，不存在长期挂账未结转收入的大额预收账款。

2、报告期内预收账款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2015.6.30 | | | |
|---------------------------|-------------------|-----------|-----------------------|
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例 (%) |
| 常州市天虹装饰材料有限公司 | 316,949.61 | 1年以内 | 45.73 |
| 杭州博斯特装饰材料有限公司 | 101,225.40 | 1年以内 | 14.60 |
| 永康嘉阁装饰材料厂 | 94,258.80 | 1年以内 | 13.60 |
| 北京森迪博尔装饰材料有限公司 | 93,544.37 | 1-2年 | 13.50 |
| 茂丰装饰材料有限公司 | 41,932.80 | 1-2年 | 6.05 |
| 合计 | 647,910.98 | | 93.48 |
| 2014.12.31 | | | |
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例 (%) |
| 广东福美新材料科技有限公司 | 310,870.50 | 1年以内 | 25.92 |
| 山东太阳包装有限公司 | 250,000.00 | 1年以内 | 20.85 |
| 北京森迪博尔装饰材料有限公司 | 150,797.77 | 1年以内、1-2年 | 12.58 |
| 常州市武进区横林全球材料厂 | 145,380.60 | 1年以内 | 12.12 |
| 佛山市顺德区鑫煜装饰材料厂 | 100,000.00 | 1年以内 | 8.34 |
| 合计 | 957,048.87 | | 79.81 |
| 2013.12.31 | | | |
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例 (%) |
| 山东鲁源浸渍纸业业有限公司 | 4,192,296.48 | 1年以内 | 59.37 |
| GARAM TRADING CORPORATION | 884,698.57 | 1年以内 | 12.53 |
| 临沂安华装饰纸厂 | 400,000.00 | 1年以内 | 5.66 |
| 广东福美新材料科技有限公司 | 310,870.50 | 1年以内 | 4.40 |

| | | | |
|---------------|---------------------|------|--------------|
| 东莞市高益装饰材料有限公司 | 202,962.00 | 1年以内 | 2.87 |
| 合计 | 5,990,827.55 | | 84.83 |

3、截至2015年6月30日，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（五）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

| 帐龄 | 2015.6.30 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|------------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 34,311,095.46 | 100.00 | 70,828,530.53 | 69.61 | 47,580,882.24 | 67.78 |
| 1—2年 (含2年) | | | 25,993,438.00 | 25.55 | 22,622,986.07 | 32.22 |
| 2—3年 (含3年) | | | 4,927,878.07 | 4.84 | | |
| 合计 | 34,311,095.46 | 100.00 | 101,749,846.60 | 100.00 | 70,203,868.31 | 100.00 |

2013年末、2014年末、2015年6月末公司其他应付款余额分别为7,020.39万元、10,174.98万元、3,431.11万元。公司其他应付款款项性质主要为关联方暂借款、代收外销运保费等。报告期内公司其他应付款余额均较大主要原因在于公司存在占用关联方大额资金的情形。截至公司公开转让说明书出具日，公司尚未全部偿还应付关联方款项。

2、报告期内其他应付款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2015.6.30 | | | | |
|----------------|--------|---------------|------|-----------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例 (%) |
| 俞全军 | 关联方 | 23,779,437.46 | 1年以内 | 69.31 |
| 浙江省临安市金洲纸业有限公司 | 非关联方 | 9,320,442.09 | 1年以内 | 27.16 |
| 李秋英 | 关联方 | 1,084,299.54 | 1年以内 | 3.16 |

| | | | | |
|-------------------|---------------|-----------------------|----------------|------------------------|
| 龙游县自来水公司 | 非关联方 | 74,067.30 | 1年以内 | 0.22 |
| 代收外销运保费 | 非关联方 | 22,968.79 | 1年以内 | 0.07 |
| 合计 | | 34,281,215.18 | | 99.92 |
| 2014.12.31 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例 (%) |
| 俞全军 | 关联方 | 64,736,624.65 | 1年以内、1-2年、2-3年 | 63.62 |
| 李秋英 | 关联方 | 15,169,975.28 | 1年以内 | 14.91 |
| 浙江省临安市金洲纸业有限公司 | 非关联方 | 15,143,666.59 | 1年以内 | 14.88 |
| 龙游县财信非融资性担保有限公司 | 非关联方 | 6,500,000.00 | 1年以内 | 6.39 |
| 龙游县自来水公司 | 非关联方 | 74,787.17 | 1年以内 | 0.07 |
| 合计 | | 101,625,053.69 | | 99.87 |
| 2013.12.31 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例 (%) |
| 俞全军 | 关联方 | 48,616,424.07 | 1年以内、1-2年 | 69.25 |
| 浙江省临安市金洲纸业有限公司 | 非关联方 | 21,476,078.34 | 1年以内 | 30.59 |
| 洪胜明 | 非关联方 | 16,789.22 | 1年以内 | 0.02 |
| 龙游县社会保险事业管理局 | 非关联方 | 12,255.60 | 1年以内 | 0.02 |
| 赵永刚 | 非关联方 | 10,629.00 | 1年以内 | 0.02 |
| 合计 | | 70,132,176.23 | | 99.90 |

3、截至2015年6月30日，公司应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东情况如下：

| 单位名称 | 金额 | 账龄 |
|------|---------------|------|
| 俞全军 | 23,779,437.46 | 1年以内 |
| 李秋英 | 1,084,299.54 | 1年以内 |

(六) 应交税费

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----------|-------------------|-------------------|------------------|
| 房产税 | 23,390.51 | 127,643.64 | 16,978.05 |
| 印花税 | 13,101.69 | 5,446.33 | 8,565.96 |
| 城镇土地使用税 | 53,333.36 | 320,000.16 | 26,666.68 |
| 水利建设专项资金 | 43,672.32 | 18,154.42 | 28,553.19 |
| 合计 | 133,497.88 | 471,244.55 | 80,763.88 |

七、报告期内各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

| 股东名称 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 俞全军 | 45,000,000.00 | 30,600,000.00 | 30,600,000.00 |
| 李秋英 | 15,000,000.00 | 29,400,000.00 | 29,400,000.00 |
| 龙游群英投资管理合伙企业（有限合伙） | 11,170,000.00 | | |
| 任勤新 | 3,330,000.00 | | |
| 蔡琦 | 3,000,000.00 | | |
| 吴险峰 | 3,000,000.00 | | |
| 俞爱珍 | 2,440,000.00 | | |
| 陈建伟 | 2,000,000.00 | | |
| 程美华 | 2,000,000.00 | | |
| 杜跃进 | 2,000,000.00 | | |
| 范云桥 | 2,000,000.00 | | |
| 盛青 | 2,000,000.00 | | |

| | | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 王伟刚 | 2,000,000.00 | | |
| 游桂珍 | 2,000,000.00 | | |
| 蒋玲 | 1,800,000.00 | | |
| 赵勇 | 1,800,000.00 | | |
| 吴坚 | 1,630,000.00 | | |
| 王洪春 | 1,500,000.00 | | |
| 余达康 | 1,400,000.00 | | |
| 成闻武 | 1,370,000.00 | | |
| 郑俊 | 1,330,000.00 | | |
| 韩耀明 | 1,000,000.00 | | |
| 吴乐农 | 800,000.00 | | |
| 合计 | 109,570,000.00 | 60,000,000.00 | 60,000,000.00 |

(二) 资本公积

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-----------|----------------------|------------|------------|
| 资本溢价 | 24,802,500.00 | | |
| 合计 | 24,802,500.00 | | |

根据公司2015年6月24日股东会决议，公司增加注册资本4,957.00万元，新增注册资本分别由龙游群英投资管理合伙企业（有限合伙）、赵勇和俞爱珍等以现金出资认缴7,437.25万元，其中2015年6月30日前实际收款7,312.25万元，股份支付75.00万元，2015年7月1日收款50.00万元，形成资本公积2,480.25万元。

(三) 盈余公积

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|
| | | | |

| | | | |
|-----------|------------------|------------------|--|
| 法定盈余公积 | 64,273.33 | 64,273.33 | |
| 合计 | 64,273.33 | 64,273.33 | |

(四) 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------------|---------------|---------------|----------------|
| 期初未分配利润 | 578,459.94 | -7,487,720.71 | -17,018,170.96 |
| 加：本期净利润 | -8,216,668.12 | 8,130,453.98 | 9,530,450.25 |
| 减：提取法定盈余公积 | | 64,273.33 | |
| 期末未分配利润 | -7,638,208.18 | 578,459.94 | -7,487,720.71 |

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方

1、存在控制关系的关联方

| 关联方 | 关联关系 | 持股比例 |
|---------|-------|--------|
| 俞全军、李秋英 | 实际控制人 | 54.76% |

2、不存在控制关系的关联方

| 关联方 | 关联关系 | 持股比例 |
|-----|------------|-------------|
| 王洪春 | 系公司董事、总经理 | 直接持股1.3690% |
| 龙振远 | 系公司财务总监 | 间接持股0.2738% |
| 胡晓东 | 系公司董事、副总经理 | 间接持股1.0950% |
| 成闻武 | 系公司董事、 | 直接持股1.2503% |
| 陈建伟 | 系公司监事 | 直接持股1.8253% |
| 赵勇 | 系公司监事 | 直接持股1.6428% |
| 蒋学敏 | 系公司监事 | — |

| | | |
|------|-----------|--------------|
| 向朝富 | 系公司董事会秘书 | 间接持股0.1287% |
| 盛鑫炜 | 系实际控制人女婿 | — |
| 俞淑菲 | 系实际控制人女儿 | — |
| 群英合伙 | 持股5%以上的股东 | 直接持股10.1944% |

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

报告期内公司与关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保

单位：元

| 关联担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---------|------|---------------|-----------|------------|------------|
| 俞全军、李秋英 | 公司 | 10,000,000.00 | 2015.5.14 | 2015.11.13 | 否 |
| 俞全军、李秋英 | 公司 | 8,000,000.00 | 2015.5.22 | 2015.11.20 | 否 |
| 俞全军、李秋英 | 公司 | 10,800,000.00 | 2015.5.28 | 2015.11.22 | 否 |
| 俞全军、李秋英 | 公司 | 9,000,000.00 | 2015.5.14 | 2015.11.4 | 否 |
| 俞全军、李秋英 | 公司 | 5,000,000.00 | 2014.12.4 | 2015.9.3 | 否 |

（2）其他关联方交易

公司2013年9月向关联方盛鑫炜购买二手轿车，交易金额为650,000.00元。公司与盛鑫炜发生的关联方交易按照二手车的市场价格定价，关联交易价格公允。

（三）期末关联方资金往来余额

单位：元

| 单位名称 | 2015.6.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 其他应收款 | | | |
| 俞淑菲 | 387,200.00 | 380,000.00 | 110,000.00 |

| | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 盛鑫炜 | 2,048,825.72 | 1,591,037.67 | 493,092.70 |
| 王洪春 | 600,000.00 | | |
| 龙振远 | 80,000.00 | | |
| 李秋英 | | | 120,000.00 |
| 其他应付款 | | | |
| 俞全军 | 23,779,437.46 | 64,736,624.65 | 48,616,424.07 |
| 李秋英 | 1,084,299.54 | 15,169,975.28 | |

截至2015年6月30日，公司其他应收关联方款项均为往来借款。截至本说明书出具日，俞淑菲、盛鑫炜、王洪春、龙振远均已归还借款。

截至2015年6月30日，公司与关联方俞全军、李秋英未结算的其他应付款的款项性质均为往来借款，合计占用24,863,737.00元。俞全军、李秋英预计在2015年底前收回上述资金占用款1,000.00万元，2016年底前收回上述资金占用款1,000.00万元，2017年底之前与公司结清上述资金占用款，并不对上述资金占用款向公司收取利息。

（四）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立以前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易未经过股东会或执行董事的许可，决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、公司对外投资参股公司龙游县昊诚融资性担保有限公司于2015年8月31日成

立，该公司注册资本10,000.00万元，公司出资500.00万元。

2、2015年9月，根据公司股东会决议、全体股东签署的发起人协议书及章程，公司以2015年6月30日为基准日，采用整体变更的方式设立浙江大盛新材料股份有限公司。公司原股东将公司2015年6月30日经审计后的账面净资产折合为本公司的股份10,957.00万股。同时，公司名称变更为浙江大盛新材料股份有限公司。公司于2015年9月15日在衢州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为330825000015313的《企业法人营业执照》，法人代表为俞全军，注册资本为人民币10,957.00万元，总股本为10,957.00万股（每股面值人民币1元）。

（二）或有事项

截至2015年6月30日，公司为非关联方提供保证担保的情况如下：

单位：万元

| 担保单位 | 被担保单位 | 贷款金融机构 | 担保借款余额 | 借款到期日 |
|-----------|-------------|-----------|-----------------|-----------|
| 本公司 | 浙江欧骏建设有限公司 | 工商银行 | 830.00 | 2016.4.8 |
| 本公司 | 浙江圣丰纸业有限公司 | 龙游农村信用合作社 | 350.00 | 2016.3.25 |
| 本公司 | 临安南洋装饰纸有限公司 | 临安农村信用合作社 | 280.00 | 2016.5.5 |
| 合计 | | | 1,460.00 | |

（三）重要承诺事项

本公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况如下：

单位：万元

| 担保单位 | 抵押权人 | 抵押标的物 | 抵押物账面原值 | 抵押物账面价值 | 担保借款余额 | 借款到期日 |
|------|----------|-------|----------|----------|----------|-------|
| 本公司 | 工商银行龙游支行 | 房屋建筑物 | 1,605.84 | 1,362.60 | 2,400.00 | 注1 |
| 本公司 | 工商银行龙游支行 | 土地使用权 | 661.68 | 588.9 | | |
| 本公司 | 工商银行龙游支行 | 房屋建筑物 | 689.48 | 583.7 | | |
| 本公司 | 龙游义商村镇银行 | 土地使用权 | 550.19 | 489.67 | 1,500.00 | 注2 |
| 本公司 | 工商银行龙游支行 | 机器设备 | 6,783.02 | 4,527.67 | 1,900.00 | 注3 |

| | | | | | | |
|----|--|--|-----------|----------|----------|--|
| 合计 | | | 10,290.21 | 7,552.54 | 5,800.00 | |
|----|--|--|-----------|----------|----------|--|

注1：其中900.00万元借款于2015年11月4日到期；900.00万元借款于2016年6月9日到期；600.00万元借款于2016年6月17日到期；

注2：其中300.00万元借款于2015年9月25日到期；850.00万元借款于2015年9月25日到期；350.00万元借款于2015年9月28日到期；

注3：其中900.00万元借款于2015年9月2日到期；1,000.00万元借款于2015年11月13日到期。

本公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况如下：

单位：万元

| 担保单位 | 质押权人 | 质押标的物 | 质押物账面原值 | 质押物账面价值 | 担保借款余额 | 借款到期日 |
|------|----------|-------|----------|----------|----------|------------|
| 本公司 | 工商银行龙游支行 | 木浆 | 注4 | 注4 | 800 | 2015-11-20 |
| 本公司 | 工商银行龙游支行 | 原纸 | | | 1,080.00 | 2015-11-22 |
| 本公司 | 工商银行龙游支行 | 应收账款 | 2,098.94 | 1,993.99 | 1,900.00 | 注5 |

注4：质押标的物木浆、原纸的账面价值合计不得低于4,260.00万元；

注5：其中900.00万元借款于2015年9月2日到期；1,000.00万元借款于2015年11月13日到期；

（四）其他重要事项

无。

十、报告期内及公司股份改制的资产评估情况

2015年6月，公司进行整体改制，整体变更为股份有限公司。北京中企华资产评估有限责任公司于2015年8月25日出具中企华评报字(2015)第3715号《浙江大盛纸业有限责任公司拟改制为股份有限公司项目评估报告》，采用资产基础法对公司审计后的资产及负债进行了评估。

截至2015年6月30日，公司经北京中企华资产评估有限责任公司评估后的资产账面价值31,031.26万元，评估值34,452.35万元，评估增值3,421.09万元，增值率为11.02%；

负债账面价值18,351.41万元，评估值18,351.41万元，无增减变化；净资产账面价值12,679.86万元，评估值为16,100.95万元，评估增值3,421.09万元，增值率26.98%。本次评估仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

公司章程第九章第一节财务会计制度、利润分配第一百五十四条规定：“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为公司注册资本的百分之五十以上的，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。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。”

公司章程第九章第一节财务会计制度、利润分配第一百五十六条规定：“公司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两个月内完成股利（或股票）的派发事项。”

公司章程第九章第一节财务会计制度、利润分配第一百五十七条规定：“公司利润分配政策为：（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。（二）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。（三）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。（四）利润分配具体政策如下：1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。2、公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利

利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。3、公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。（五）利润分配方案的审议程序：公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。（六）利润分配政策的调整：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。”

（二）报告期内的股利分配情况

2013年、2014年和2015年1-6月，公司未对股东进行过利润的分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）经营业绩下滑风险

2015年1-6月公司主要产品销售单价下降，部分进口原材料采购成本上升，生产线技术改造费用增长，使得公司在2015年1-6月营业收入毛利率大幅下降，合计亏损821.67万元。若装饰纸行业持续低迷，公司可能在未来较长一段时间内处于亏损状态，进而影响公司运营。

风险管理措施：公司已采取加大新产品研发投入，扩大公司营销客户范围等方式改善公司经营业绩。目前公司新产品处于市场推广阶段，销售市场扩展到京津冀地区，预期公司在未来能改善经营状况。

（二）关联方资金依赖风险

报告期内，公司一直存在占用关联方大额资金补充公司流动资金的情形，公司对关联方的资金支持存在一定的依赖。截至2015年6月30日，公司占用关联方资金共计24,863,737.00元。若今后关联方不再给公司提供资金支持，可能会对公司生产经营的稳定持续产生影响。

风险管理措施：1、公司对外投资担保公司，以获取更高的银行授信额度，并计划在2017年底之前归还关联方全部借款；2、公司通过加大新产品研发投入，扩大市场销售范围等方式改善公司经营业绩，以减少公司对关联方的资金依赖。

（三）劳务派遣员工人数无法及时调整的风险

截至2015年8月底，公司存在劳务派遣员工47人，占公司员工总人数的25.27%。根据《劳务派遣暂行规定》，用工单位劳务派遣员工数量超过用工总量的10%，应当制定调整用工方案，于本规定施行之日起2年内（2016年3月1日之前）降至规定比例。公司还需将劳务派遣员工人数调整至规定比例。

风险管理措施：公司实际控制人已出具《关于浙江大盛新材料股份有限公司调整用工方案的承诺》，承诺其将督促公司按照《劳务派遣暂行规定》规定调整用工方案，逐步降低派遣制员工比例，并于2016年2月底前将大盛新材使用的劳务派遣人员数量降低至用工总量的10%以内，如未来公司因此事项受到相关部门的行政处罚，公司实际控制人将对全部损失承担连带赔偿责任。公司拟定方案如下：1、与劳务代理公司协商，将已有派遣员工的劳动关系变更至本公司；2、分别找员工沟通，将原有劳动关系，社保缴纳转至公司；3、通过多渠道招聘方式，逐步调整为自主招聘为主，劳务派遣为辅的方式的方式，最终取消劳务派遣的用工方式。公司计划2015年12月底调整20人，预计能在2016年2月底前，将劳务派遣用工人数降至10%以下，能够在《劳务派遣暂行规定》限定的时间之内将员工人数调整至规定比例。因支付给劳务派遣公司的费用中已包含了为员工缴纳社保的价格，因此，派遣员工转为正式员工由公司自行为员工缴纳社保后，不会对公司管理成本造成很大的影响。

（四）在建工程无法办理房产证的风险

公司在建工程“宿舍及员工活动房”尚需未取得《建设工程规划许可证》及《建设工程施工许可证》，该在建工程完工后存在无法取得房产证的风险。

风险管理措施：公司已积极补办该建设工程所需相关许可证，龙游县规划局已经出具《证明》，证明公司该项目的规划许可证正在补办中。待公司补办建设工程相关许可证后及该建设工程完工后，公司能够取得相应的房产证。

（五）原材料价格波动风险

装饰原纸的原材料主要为木浆和钛白粉构成，其中钛白粉主要为国内供应，木浆则主要来自于国际市场采购。木浆价格受到木浆原产国气候、政治环境及国际供求关系的影响。木浆的价格变化将直接影响公司的制造成本，从而影响公司的营业收入。同时木浆的进口使得采购周期拉长，原材料的及时供应将直接影响公司的正常生产。

风险管理措施：为了保证原材料的充足供应及收购价格的相对稳定，公司一方面制定了安全库存管理，提前储备保证公司一定周期内的持续生产。另一方面，采购人员积极关注原材料价格波动，以减弱原材料价格波动对成本带来的影响。

（六）市场风险

随着装饰原纸行业持续发展，行业的集中度将进一步提升。目前，全国产能2万吨以上的装饰原纸企业不足10家，且前五家厂商占比整个装饰原纸工业产能的66%以上。产业集中度不断提升，竞争情况加剧。同时行业内部分企业实行价格竞争，导致装饰原纸行业的利润降低。同时，部分企业与公司产品结构相近，在一定程度上导致竞争加剧。

风险管理措施：为了保持公司的快速发展，将继续大力提高研发投入，研发具有差异性明显的产品来抢占市场。加大工艺技术的升级，以减少制造成本。同时，继续扩大产能，以扩大公司的规模效应，提高公司的竞争力。

（七）对外担保的风险

截至报告期末，公司对外担保余额为1,460万元，对外担保的金额较大。公司对外担保的行为均履行了正常的内部决策程序，属于正常的商业行为。未来如果被担保方出现违约，公司将依据担保合同对违约债务代偿，将对公司的经营产生不利影响。

风险管理措施：公司股东大会制定审议通过了《公司章程》、《对外担保管理制度》，对公司对外担保的事前审查、审批权限、审批程序及风险管理等事项进行了详细规定，公司将严格履行上述制度中的相关规定，减少对违约债务代偿的风险。

（八）新产品上市失败的风险

本公司所处的装饰原纸行业行业状况为产业集中度高，竞争情况激烈。行业内部目前在中端产品市场竞争现状为价格竞争，同时部分企业与公司产品结构相近，在一定程度上导致公司的竞争力下降。公司为保证未来的持续经营能力及核心竞争力水平，新开2号、3号生产线的同时开发了多款高档装饰原纸产品。鉴于装饰原纸产品本身的特性，新产品的市场认可需要较长的时间周期，所以公司的新产品上市存在市场不认可的风险，现阶段公司具有新产品上市失败的风险。

风险管理措施：在把握产品市场需求趋势的情况下合理安排研发生产，尽量降低可能出现的新产品上市失败带来的风险，公司主要有如下风险管理措施：一、公司在大力投入研发的同时，将重点筹备市场分析部门，其职责主要是分析市场需求及同行业竞争对手产品结构，将市场需求等数据提供给研发部门，研发部门据此研发针对性的差异性的符合市场需求的新产品。二、加大专利技术和省级产品的申报力度，增强公司的核心竞争力水平。三、针对新技术和新产品的研发，公司将不断与社会研发机构及高校研究院加强产学研合作，目前已与湖北工业大学等国内高校研究院签署合作协议。

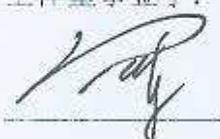
（以下无正文）

第五节相关声明

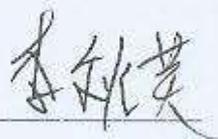
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

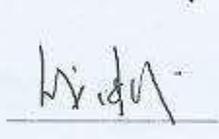
全体董事签字：



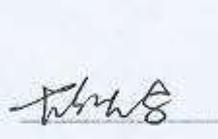
俞全军



李秋英



成闻武

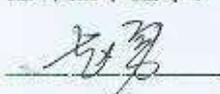


胡晓东

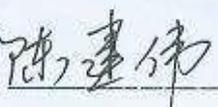


王洪春

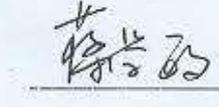
全体监事签字：



赵勇



陈建伟



蒋学敏

全体高级管理人员签字：



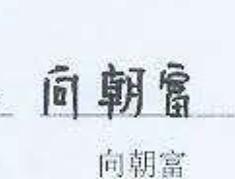
王洪春



胡晓东



龙振远



向朝富

浙江大盛新材料股份有限公司

2015年 12月 21日



二、主办券商声明

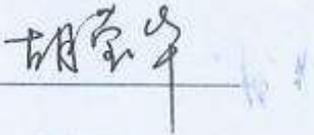
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



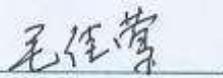
杨德红

项目小组负责人：

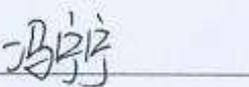


胡莹华

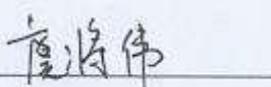
项目小组成员：



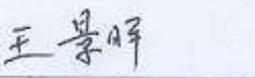
毛佳莺



冯宁宁



虞将伟



王景晖



詹佳颖



国泰君安证券股份有限公司

2015年12月21日

三、经办律所声明

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

负责人： 夏勇军

夏勇军

经办律师： 张立灏

张立灏

经办律师： 章丽娜

章丽娜

北京德恒（杭州）律师事务所

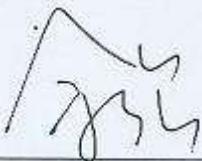


2015年12月21日

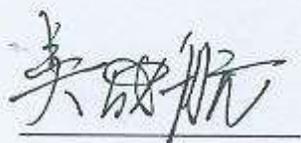
四、签字会计师事务所声明

本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



签字注册会计师：


_____

中汇会计师事务所（特殊普通合伙），



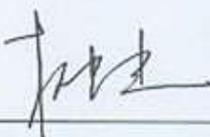
（公章）

2015年12月21日

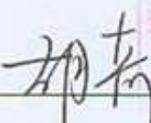
五、资产评估机构声明

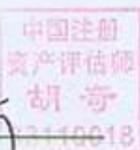
本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司浙江大盛新材料股份有限公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

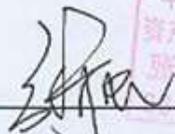
机构负责人：

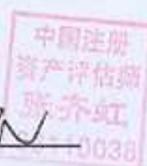

权忠光

签字注册资产评估师：


胡奇




张齐虹



北京中企华资产评估有限责任公司



2015年12月21日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
 - 二、财务报表及审计报告
 - 三、法律意见书
 - 四、公司章程
 - 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (正文完)