

山东高兴新材料股份有限公司
Shandong Gaoxing New Material Co.,Ltd.

公开转让说明书



主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一五年十二月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人高峰、高昂和高珊合计持有高兴股份 5,000.00 万股股份，占发行人股本总数 100.00%。高峰、高昂和高珊为兄弟关系，签订了《一致行动人协议》，分别担任公司的董事长兼总经理、董事、董事兼副总经理兼董事会秘书等主要职务，对公司的日常经营管理、经营决策等具有决定作用。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用控股地位对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司、其他股东及债权人带来风险。

二、公司治理风险

有限公司阶段，存在关联方及股东资金拆借等问题，内部控制比较薄弱；在公司整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构，完善了内部控制管理体系。由于股份公司成立时间比较短，公司治理和内部控制体系仍需进一步完善；并且随着公司经营规模的扩大，对公司治理将提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在着因公司治理不适应公司发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、客户集中程度较高的风险

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司前五大客户销售收入占营业收入比重分别为 65.48%、80.19%和 53.75%，报告期内，公司向前五大客户的销售额占当期营业收入的比例均超过 50%，公司客户集中程度很高。公司客户较为集中，多为长期合作客户，公司与主要客户的合作体现出较好的稳定性、持续性和一定的增长性，公司已经意识到客户集中的风险并加大了新市场的开拓力度。但如果客户未来采购策略发生变化，或公司产品和服务质量不能持续满足客户要求，导致公司与主要客户的合作关系发生变化，将可能对公司的生产经营带来不利影响。

四、关联方采购原材料金额较大

公司从关联方济宁荟荃化工有限公司采购原材料甲醛，2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司的采购金额为 1,391.64 万元、2,055.81 万元和 1,208.07 万元，占采购总额的比例分别为 36.65%、33.56%和 23.60%。公司从关联方采购甲醛主要原因为甲醛是一种危险化学品，运输成本高，公司与荟荃化工距离近，便于运输。虽然公司持续向其他甲醛供应商询价并保持少量交易，但如果关联方的生产经营情况发生重大不利变化，将可能导致甲醛供应不足，从而影响公司正常的生产经营。

五、公司部分建筑尚未履行规划手续未取得产权手续

公司租赁集体土地 56.22 亩，在集体土地上自建房屋，未履行规划手续，尚未取得土地使用权证和房屋所有权证。虽然相关政府监管部门已同意公司可继续使用该房屋，短期内无拆除风险，城乡规划局、国土资源局、市政建设管理局等相关政府主管部门均出具相关守法证明文件予以确认，公司的控股股东及实际控制人已就该等拆除工作以及可能遭致的罚款承担偿付责任。并且目前公司正在积极协调相关部门通过招拍挂程序取得土地使用权，进一步解决公司生产经营问题。但该事项存在不确定性，上述自建房屋仍有被拆除、因未履行规划手续遭受处罚或无法取得房屋所有权证的可能，对公司的生产经营产生影响。

六、政府补贴对公司经营业绩的影响

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司共获得政府补贴 1.00 万元、42.01 万元和 42.00 万元，占当年净利润的比例分别为 5.41%、13.48%和 146.56%。虽然报告期内公司政府补贴金额绝对金额较低，但仍对公司经营业绩存在一定影响。

七、报告期内公司向关联方借款金额较大的风险

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司向关联方借款余额分别为 0.00 元、29,507,740.36 元和 24,507,740.36 元，按照银行同期贷款利率测算，2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司应付利息分别 565,371.90 元、1,704,244.05 元和 1,630,660.88 元。虽然公司已经归还上述关联方借款，并通过股东增加注册资本的方式补充公司资本，企业期后也未发生关联方借款，但报告期内，公司向关联方借款金额较大，按照银行同期贷款利率测算的

应付利息金额较大。

目 录

挂牌公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
第一节 公司概况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况.....	2
三、公司股权结构和股东情况.....	4
四、公司的组织结构图及各部门职责.....	7
五、公司股本形成及变化情况.....	9
六、公司子公司情况.....	13
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	15
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	17
九、本次挂牌的相关机构.....	18
第二节 公司业务.....	21
一、主营业务与产品.....	21
二、公司业务流程及方式.....	22
三、业务关键资源要素.....	27
四、公司业务经营情况.....	44
五、公司商业模式.....	49
六、公司所处行业概况.....	50
第三节 公司治理.....	58
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况.....	58
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	59
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的诉讼、仲裁或违法违规及受处罚的情况.....	61
四、公司独立性.....	65
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	68
六、同业竞争.....	69
七、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	70
八、董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	72
九、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	73
十、公司管理层的诚信状况.....	74
第四节 公司财务.....	75
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	75
二、财务报表.....	75
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	96
四、报告期利润形成的有关情况.....	128
五、报告期主要资产情况.....	139
六、报告期主要负债情况.....	157
七、期末所有者权益情况.....	165
八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	167
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	174

十、资产评估情况.....	174
十一、股利分配政策和近两年一期的分配情况.....	174
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	175
十三、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析.....	176
十四、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估.....	181
第五节有关声明.....	184
一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	184
二、主办券商声明.....	186
三、律师事务所声明.....	187
四、会计师事务所声明.....	188
五、资产评估师事务所声明.....	189
第六节 附件.....	190
一、主办券商推荐报告.....	190
二、财务报表及审计报告.....	190
三、法律意见书.....	190
四、公司章程.....	190
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	190
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	190

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、本公司、高兴股份	指	山东高兴新材料股份有限公司
高兴有限、有限公司	指	济宁高兴木业有限公司
高盛国际	指	济宁高盛国际贸易有限公司
高翔航空	指	山东高翔通用航空有限公司
荟荃化工	指	济宁荟荃化工有限公司
章宏助剂厂	指	滕州市章宏助剂厂
招商证券、主办券商	指	招商证券股份有限公司
北京永拓	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
北京中和谊	指	北京中和谊资产评估有限公司
德衡	指	山东德衡（济南）律师事务所及其经办律师
全国股份转让系统/全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《章程》、《公司章程》	指	《高兴新材料股份有限公司章程》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-7月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
密胺粉(A5)	指	三聚氰胺甲醛模塑料，应用于密胺餐具、仿瓷餐具、中低压电器、等阻燃型产品
电玉粉(A1)	指	应用广泛的热固性塑料，具有良好的自熄、耐电弧性，且电绝缘性好、易着色、制品尺寸稳定、色泽鲜艳等优点
罩光粉	指	甲醛和三聚氰胺反应成树脂，烘干球磨成的粉
复合型电玉粉颗粒料	指	采用塑化工艺合成的高分子合成材料
胶粘剂	指	同质或异质物体表面用胶粘剂连接在一起的技术
树脂类型分脲醛模塑料(UF)	指	尿素与甲醛反应得到的聚合物
脲三聚氰胺甲醛模塑料(UMF)	指	尿素、三聚氰胺、甲醛缩聚而成的热固性树脂
三聚氰胺甲醛模塑料(MF)	指	三聚氰胺与甲醛缩聚反应制成的高分子量的热固性树脂，属于氨基塑料的一种
PLC控制器	指	具有微处理机的数字电子设备，用于自动化控制的数字逻辑控制器
A/D转换单元	指	模拟信号转换成数字信号单元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之

和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：山东高兴新材料股份有限公司

英文名称：Shandong Gaoxing New Material Co.,Ltd.

法定代表人：高峰

有限公司设立日期：2001 年 7 月 13 日

股份公司设立日期：2015 年 8 月 26 日

注册资本：5,000.00 万元

住所：济宁市高新区王因镇政府驻地

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处的行业属于化学原料和化学制品制造业（C26）；根据我国《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）。

经营范围：电玉粉（A1 胶粉）、氨基模塑料复合颗粒、密胺粉（A5）、罩光粉、胶粘剂的生产（不含危化品）；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务；汽车零配件、工艺品、金属制品、日用百货、化工原料及产品（不含危化品）、环保设备、木制品的销售；货物和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的货物和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：氨基模塑料、氨基复合材料和脲醛胶的研发、生产和销售

董事会秘书兼信息披露事务负责人：高珊

电话号码：0537-3868518

传真号码：0537-3769999

电子信箱: jngx888@gaoxingmy.com

邮编: 272103

网址: <http://www.gaoxingmy.com/>

组织机构代码: 73066671-X

二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码:

股票简称:

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 每股人民币 1.00 元

股票总量: 50,000,000.00 股

挂牌日期: 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 2.8 条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限

制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持的股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司于 2015 年 8 月 26 日成立，截至本公开转让说明书签署之日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及《公司章程》的相关规定，公司无可进行公开转让的股份。

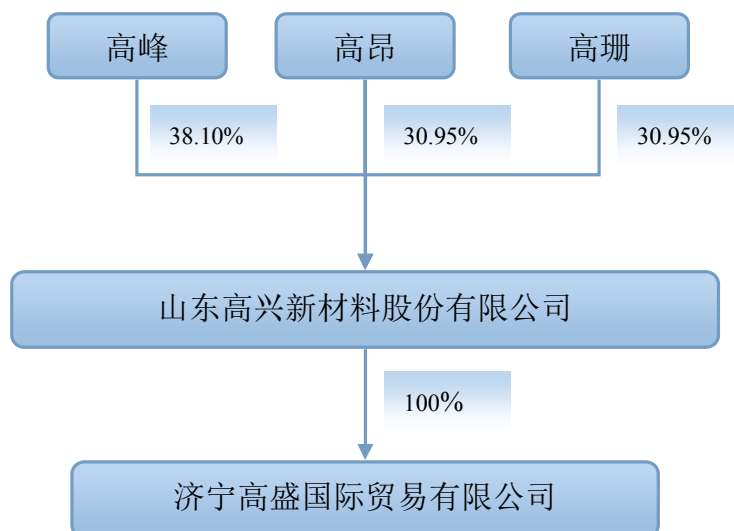
序号	股东名称	禁限售原因	持股数量（股）	股权比例（%）	流通股数（股）
1	高峰	发起人	19,050,000.00	38.10	-
2	高昂	发起人	15,475,000.00	30.95	-
3	高珊	发起人	15,475,000.00	30.95	-

（三）公司挂牌后采取的交易方式

公司挂牌后采取协议转让方式进行交易，上述交易方式的选择已经公司第二次临时股东大会审议通过。

三、公司股权结构和股东情况

(一) 公司股权结构图



（二）股东持股情况

股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议情况
高峰	19,050,000.00	38.10	自然人	无
高昂	15,475,000.00	30.95	自然人	无
高珊	15,475,000.00	30.95	自然人	无
合计	50,000,000.00	100.00	-	-

（三）各股东之间关系

公司自然人股东高峰、高昂和高珊为兄弟。除此之外，公司各股东之间不存在其他关联关系。

（四）主要股东情况

1、主要股东情况

公司主要股东为高峰、高昂和高珊，其基本情况如下：

高峰，男，1961年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年7月毕业于济宁师范专科学校数学系，大专学历；1988年7月至2001年7月，就职于山东省电力建设第二工程公司，历任教培部科员、管道公司经营部主任、市场开发部主任工程师；2001年7月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任执行董事、工程师；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任董事长兼总经理。

高昂，男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年7月毕业于微山县第一中学，高中学历；1988年7月至1995年3月，就职于微山县化肥厂，工人；1995年4月至2001年6月，就职于滕州市章宏助剂厂，担任总经理；2011年7月至今，就职于山东高翔通用航空有限公司，担任总经理；2001年7月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任总经理；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任董事。

高珊，男，1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年7月毕业于微山县第一中学，高中学历；1990年7月至1995年3月，就职于微山县化肥厂，工人；1995年4月至2001年6月，就职于滕州市章宏助剂厂，担任销

售经理；2011年7月至今，就职于济宁高盛国际贸易有限公司，担任执行董事和经理；2001年7月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任监事；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任董事兼副总经理兼董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东持有的本公司股份不存在任何质押、托管及其他担保权设置或者权利瑕疵及权利限制的情形，亦不存在任何权属纠纷、潜在纠纷或影响股权稳定的其他情况。

2、公司实际控制人

公司实际控制人为高峰、高昂和高珊，报告期内未发生变更。

公司实际控制人认定情况说明如下：

截至本公开转让说明书签署之日，自然人股东高峰持有公司股份 1,905.00 万股，占公司总股本的 38.10%；高昂持有公司股份 1,547.50 万股，占比 30.95%；高珊持有公司股份 1,547.50 万股，占比 30.95%；上述股东共持有公司股份 5,000.00 万股，占比 100.00%。2015 年 8 月 20 日，高峰、高昂、高珊签订《一致行动协议》，约定在处理有关公司经营发展、且需要经公司股东大会审议批准的重大事项时，各方应采取一致行动，高峰、高昂、高珊均是公司的董事，高峰、高珊是公司的高管；因此以上三个自然人股东对公司已实际形成了稳定的共同控制关系，是公司的共同实际控制人，且实际控制人两年内未发生重大变化。

3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

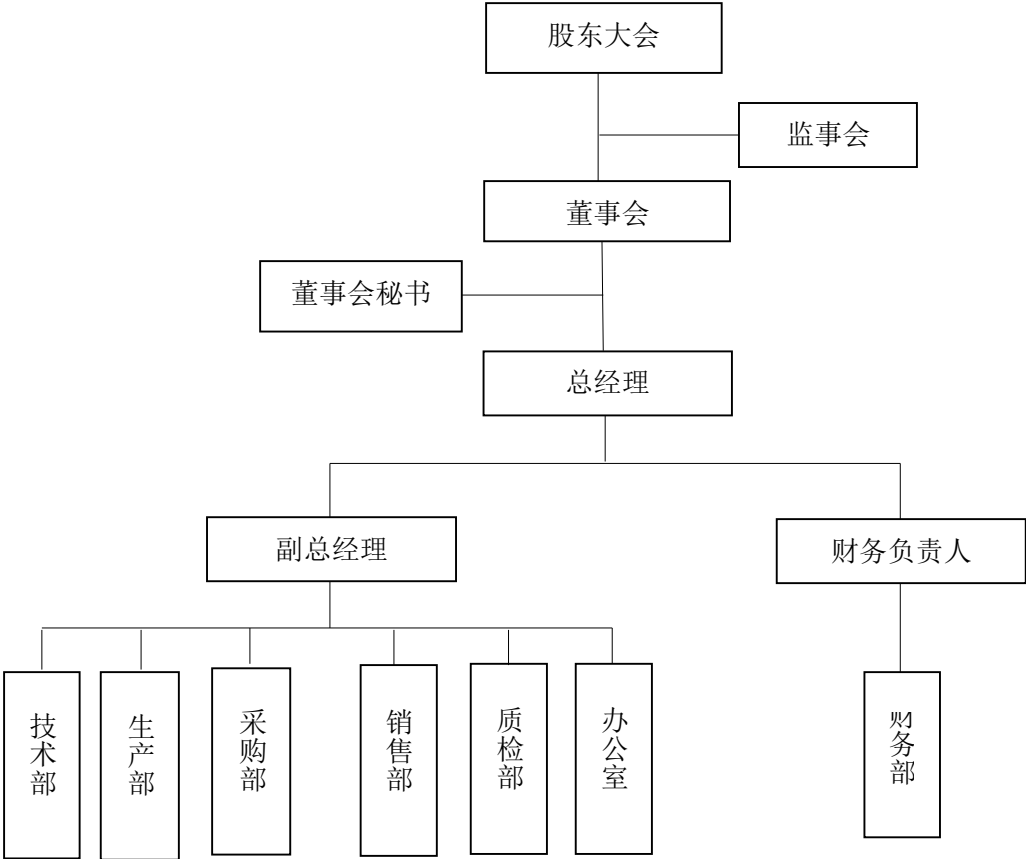
公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

4、股东适格性

公司股东均为完全民事行为能力人，均为住所在中国境内的中国公民。公司自然人股东均不具有公务员、党员领导干部、国有企业领导人员、证券公司从业人员等身份，符合相关法律法规要求。具有法律、法规和规范性文件规定的担任股东的主体资格。

四、公司的组织结构图及各部门职责

(一) 公司组织结构图



(二) 公司各部门职责

职能部门名称	部门主要职责
技术部	负责对新产品的设计和开发的控制及编制各类技术文件；参与产品实现的策划；参与合同评审和对供方的评价；负责对质量管理体系的日常管理工作，包括内部审核工作；负责对监视和测量装置的管理工作；负责对质量管理体系过程的监视和测量；是不合格品控制的归口管理部门；负责数据分析管理工作及纠正、预防措施评审工作。
生产部	根据销售部要货计划、车间生产能力及总经理意见，负责组织安排编制公司年度、月度生产计划。负责组织制订物料消耗定额和各种生产技术经济指标。按照公司年度、月度生产计划的要求组织车间贯彻实施，及时掌握生产作业进度。负责全公司的生产调度工作，定期召开生产调度会议，组织生产，加强定额管理、降低消耗，提高劳动生产率，严格按品种、数量、质量、交货期限、安全等要求完成生产任务。根据国家和上级主管部门颁布的有关规定，制定公司安全生产的管理标准和规定，并组织各部门制订安全技术组织措施计划及安全隐患的改进措施，并监督检查。

采购部	<p>1、制定并完善采购制度和采购流程：根据公司的长期计划，拟定采购部门的工作方针和目标；负责制定采购方针、策略、制度及采购工作流程与方法，确保贯彻执行；制订招、投标管理办法和各项物品的采购标准，并严格执行。</p> <p>2、制定并实施采购计划：根据公司的拓展规模以及年度的经营目标，制订有效的采购目标和采购计划；审核年度各部门呈报的采购计划，统筹策划和确定采购内容，制订主辅料采购清单；组织实施市场调研、预测和跟踪公司采购需求，熟悉各种物资的供应渠道和市场变化情况，据此编制采购预算和采购计划；根据采购管理程序，参与重点和大宗采购项目的谈判、签约，检查合同的执行和落实情况；负责组织落实公司的采购、供应材料、备品配件及其他物资供应，确保合理地组织采购，并及时供应生产所需的物资；督导检查仓库的验收、入库、发放及管理工作，确保采购物品的质量。</p> <p>3、采购成本预算和控制：采购价格审核、预算、报价，达到有效的成本控制；向各部门提出降低成本的建议，减少不必要的开支，以有效的资金保证最大的物资供应；对采购合同履行过程进行监督检查，及时支付相关款项。</p> <p>4、选择并管理供应商：根据公司的物质需求，选定价格合理、货物质量可靠、信誉好服务优质的供应厂商，建立长期战略同盟；建立对供应商的资信、履约、售后服务能力及物资市场价格状况和走势的综合评估系统；不断开发新的供应渠道和供应商，加强对新老客户的走访和调查；制定供应商管理办法，加强对供应商的管理、考核，确保供应商提供产品的优良性。</p>
销售部	<p>定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势；收集有关行业信息，掌握市场的动态，分析销售和市场竞争发展状况，提出改进方案和措施；负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行透彻的分析；确定销售目标,完成公司下达的销售任务；监督计划的执行情况，将销售进展情况及时反馈给总经理；制定销售管理制度、工作程序，并监督贯彻实施；营销队伍的组织、培训与考核；客观、及时的反映客户的意见和建议，不断完善工作。</p>
质检部	<p>负责本公司产品质量管理工作，确保及提高产品质量符合规定要求；制订产品质量检验规范；建立原材料、在制品、外协品和成品检验记录及质量统计报表，每月进行质量总结分析，提出改进意见；及时收集产品和器械在使用过程中质量异常反应信息，对影响产品质量的设计、制造、审核结果、质量记录、服务报告和顾客投诉进行分析，以查明并消除不合格的潜在原因并提出解决办法；负责检验仪器的配置、使用、校正和维护保养，保证检验工作的正常进行；开展质量管理活动，提高全员质量管理意识，推动质量管理工作迈上新的台阶。</p>
办公室	<p>负责公司办公室对内、对外发函、申请、通知等文件的起草；负责安排公司日常后勤工作，包括车辆、绿化、环境卫生、会务、接待、办公用品等，为各部门做好服务工作；协助公司各种管理规章制度的建立、修订及执行监督；配合公司进行企业文化的建立；作好领导的参谋，及时为公司领导提供信息和建设性意见；督促有关部门及时完成公司各项工作，并将监督情况及时反馈给领导；负责公司对外联系、</p>

	宣传工作；负责本部门员工的评估与考核；完成领导交办的任务。
财务部	参与制定本公司财务制度及相应的实施细则；负责董事会及总经理所需的财务数据资料的整理编报；负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作；负责资金管理、调度，编制月、季、年度财务情况说明分析，向公司领导报告公司经营情况；负责销售统计、复核工作，每月负责编制销售应收款报表；负责每月转账凭证的编制，汇总所有的记账凭证；负责公司总账及所有明细分类账的记账、结账、核对，每月10日前完成会计报表的编制，并及时清理应收、应付款项；负责公司全年的会计报表、帐薄装订及会计资料保管工作；负责银行财务管理，负责支票等有关结算凭证的购买、领用及保管，办理银行收付业务；负责现金管理，审核收付原始凭证；负责编制银行收付凭证、现金收付凭证，登记银行存款及现金日记账，月末与银行对账单和对银行存款余额，并编制余额调节表；负责公司员工工资的发放工作，现金收付工作。

五、公司股本形成及变化情况

（一）2001年6月有限公司设立

公司前身为兖州高兴木业有限公司。2001年6月，高峰、高昂、高珊分别以现金80.00万元、65.00万元和65.00万元共同出资设立兖州高兴木业有限公司，注册资本210.00万元，由全体股东于2001年7月11日之前一次缴足。2001年7月13日，济宁市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，注册号为370833228003700，法定代表人为高峰，住所为兖州市王因镇，经营范围为“木材制品及粘合剂的生产、加工、销售”。

2001年7月12日，山东同志有限责任会计师事务所兖州分所出具《验资报告》（山同会充验字[2001]第34号）。经审验，截至2001年7月11日止，公司已收到其股东投入的资本210.00万元，均为货币资金。

高兴有限设立时的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	高峰	80.00	货币	38.10
2	高昂	65.00	货币	30.95
3	高珊	65.00	货币	30.95
总计		210.00		100.00

（二）2010 年 4 月 22 日第一次增资

2010 年 3 月 20 日，高兴有限召开股东会，同意将公司注册资本由 210.00 万元增加至 1,000.00 万元，新增注册资本 790.00 万元由股东高峰、高昂、高珊分别以货币方式出资 301.00 万元、244.50 万元、244.50 万元。

2010 年 4 月 21 日，济宁长顺会计师事务所有限公司出具《验资报告》（济长顺（验）字[2010]第 193 号）。经审验，截至 2010 年 4 月 21 日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 790.00 万元。

2010 年 4 月 23 日，济宁市工商行政管理局高新技术开发分局核发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，高兴有限出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	高峰	381.00	货币	38.10
2	高昂	309.50	货币	30.95
3	高珊	309.50	货币	30.95
总计		1,000.00		100.00

（三）2015 年 4 月 29 日第二次增资

2015 年 4 月 25 日，高兴有限召开股东会，同意将公司注册资本由 1,000.00 万元增加至 5,000.00 万元，新增注册资本 4,000.00 万元由股东高峰、高昂、高珊分别以货币方式出资 1,524.00 万元、1,238.00 万元、1,238.00 万元。

根据 2014 年 3 月修订的《公司法》，股东缴纳出资后不需要进行验资，因此，公司未聘请会计师事务所进行验资。公司股东高珊于 2015 年 4 月 27 日将 500.00 万元投资款打入公司账户，于 2015 年 4 月 28 日将 500.00 万元投资款打入公司账户，于 2015 年 4 月 29 日将 238.00 万元投资款打入公司账户；高峰于 2015 年 4 月 28 日将 1,324.00 万元投资款打入公司账户，于 2015 年 4 月 29 日将 200.00 万元投资款打入公司账户；高昂于 2015 年 4 月 29 日将 1,238.00 万元投资款打入公司账户，各股东出资足额、真实。

2015 年 4 月 30 日，济宁市工商行政管理局高新技术开发分局核发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，高兴有限出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	高峰	1,905.00	货币	38.10
2	高昂	1,547.50	货币	30.95
3	高珊	1,547.50	货币	30.95
总计		5,000.00		100.00

（四）2015 年 8 月有限公司整体变更为股份公司

2015 年 6 月 25 日，北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“京永审字（2015）号第 14685 号”《审计报告》，审计截至 2015 年 4 月 30 日，高兴有限的账面资产总额为人民币 75,152,006.91 元，负债总额为人民币 17,832,452.73 元，净资产为人民币 57,319,554.18 元。

2015 年 6 月 28 日，北京中和谊资产评估有限公司出具《资产评估报告》（中和谊评报字（2015）11088 号）。根据该《资产评估报告》，截止 2015 年 4 月 30 日，高兴有限资产账面价值 7,515.20 万元，评估价值 7,670.58 万元，评估增值 155.38 万元，增值率 2.07%；负债账面价值 1,783.25 万元，评估值 1,783.25 万元；净资产账面值 5,731.95 万元，评估价值 5,887.33 万元，评估增值 155.38 万元，增值率为 2.71%。

2015 年 7 月 27 日，高兴有限召开股东会同意以截止 2015 年 4 月 30 日，北京永拓会计师事务所（特殊合伙人）出具的京永审字（2015）第 14685 号《审计报告》中确认净资产 57,319,554.18 元，及北京中和谊资产评估有限公司出具的中和谊评报字（2015）11088 号《资产评估报告书》中净资产 58,873,347.6 元，全体股东确认本公司的净资产为 57,319,554.18 元。决定以净资产中的 5,000.00 万元作为变更后的山东高兴新材料股份有限公司的注册资本，注入股本项下，每股 1.00 元，合计 5,000.00 万股。其中发起人高峰认购 1,905.00 万股，占股份总额的 38.1%，发起人高昂认购 1,547.5 万股，占股份总额的 30.95%，发起人高珊认购 1,547.50 万股，占股份总额的 30.95%。剩余的 7,319,554.18 元计入山东高兴新材料股份有限公司的资本公积。

2015 年 7 月 27 日，高兴有限全体股东共同签署了《山东高兴新材料股份有限公司发起人协议》，就高兴有限整体变更设立股份有限公司的相关事宜进行了

约定。

2015年8月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《公司章程》，大会选举产生了高兴股份第一届董事会成员以及非职工监事监事会成员。选举高峰、高昂、高珊、高闯、高本池为高兴股份董事，组成高兴股份第一届董事会；选举王敦荣、田中梅为监事，与职工监事高秀芝共同组成高兴股份第一届监事会。

2015年8月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，大会选举了高峰为公司董事长，聘任高峰为公司总经理，聘任高珊为公司的副总经理，聘任马赟赟为公司财务负责人，聘任高珊为公司的董事会秘书。

2015年8月12日，公司召开第一届监事会第一次会议，大会选举了王敦荣为监事会主席。

2015年8月24日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“京永字（2015）第21086号”《验资报告》验证，截至2015年4月30日止，公司（筹）已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币5,000.00万元，均系以济宁高兴木业有限公司截至2015年4月30日止的净资产折股投入，共计5,000.00万股，每股面值一元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

高兴有限以截至2015年4月30日经审计的净资产57,319,554.18元折股，共折合股份5,000.00万股，每股1元，共计股本人民币5,000.00万元，净资产大于股本部分计入资本公积。高兴有限整体变更为高兴股份前后，公司注册资本均为5,000.00万元，注册资本未发生变更，自然人股东未因此获得股息、红利，也未增加股东权益，不存在以未分配利润或资本公积转增股本的情形，公司股东无须缴纳个人所得税。

2015年8月26日，高兴股份取得济宁市工商局颁发的“（鲁）名称变核私字[2015]第101991号”《企业名称变更核准通知书》，核准高兴有限名称变更为“山东高兴新材料股份有限公司”。

2015年8月26日，公司完成变更登记，获得济宁市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号为370833228003700。

股份公司成立时，股东及持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	高峰	19,050,000.00	净资产	38.10
2	高昂	15,475,000.00	净资产	30.95
3	高珊	15,475,000.00	净资产	30.95
总计		50,000,000.00		100.00

六、公司子公司情况

报告期内，公司有一家子公司，为济宁高盛国际贸易有限公司。公司于 2015 年 4 月通过股权转让的方式，从自然人高珊手中收购济宁高盛国际贸易有限公司 100.00% 股权。高盛国际主要业务为出口高兴股份生产的氨基模塑料产品，为了整合资源，避免同业竞争，进行了本次股权转让。高盛国际设立于 2011 年 7 月 28 日，根据高盛国际 2014 年 12 月 31 日的财务报表，高盛国际的未分配利润为 49,132.57 元，所有者权益总额为 1,049,132.57 元，留存收益较少。根据北京永拓会计师事务所（特殊合伙人）出具的京永审字（2015）第 14685 号《审计报告》，高盛国际 2014 年 12 月 31 日所有者权益总额为 1,019,313.06 元，与高盛国际 2014 年 12 月 31 日的财务报表金额相差不大。高盛国际作为贸易公司固定资产只有办公设备，所以按照 1:1 进行转让，转让价格公允。

（一）子公司基本信息

名称	济宁高盛国际贸易有限公司
住所	济宁高新区王因镇政府驻地高兴木业办公室二楼
法定代表人	高珊
公司类型	有限责任公司
注册资本	100.00 万元
实收资本	100.00 万元
成立日期	2011 年 7 月 28 日
经营期限	2041 年 7 月 28 日
经营范围	针纺织品、皮革制品、汽车零配件、工艺品、金属制品、日用百货、化工原料及产品（不含危化品）、鞋帽、服装、环保设备、土产杂品、化妆品的销售；货物和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的货物和技术除外）。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

（二）子公司股本形成情况

1、2011 年 7 月，公司设立

2011 年 7 月 28 日，高珊出资 100.00 万元，设立济宁高盛国际贸易有限公司（以下简称“高盛国际”），注册资本 100.00 万元，实收资本 100.00 万元。

2011 年 7 月 21 日，济宁长顺会计师事务所出具“济长顺验字[2011]第 906 号”验资报告，经审验，截至 2011 年 7 月 21 日止，高盛国际已收到高珊的注册资本（实收资本），合计人民币 100.00 万元。其中，货币出资 100.00 万元，已足额缴纳。

2011 年 7 月 28 日，济宁市工商行政管理局核发了高盛国际的《企业法人营业执照》，注册号为 370800200022976。

依据公司章程，各股东名称及出资比例为：

单位：万元

序号	股东名称	出资方式	认缴资本	实缴资本	持股比例（%）
1	高珊	货币	100.00	100.00	100.00
	合计	--	100.00	100.00	100.00

2、2015 年 4 月，公司第一次股权转让

2015 年 4 月 25 日，高盛国际召开股东会议并作出如下决议：同意公司股东高珊的全部股份 100.00 万元转让给济宁高兴木业有限公司，济宁高兴木业有限公司持有股份 100.00 万元。

2015 年 4 月 25 日，高珊与济宁高兴木业有限公司签订《股权转让协议》，双方约定高珊将其持有的高盛国际 100.00%的股权以 100.00 万元转让给济宁高兴木业有限公司。

高盛国际就此变更对章程进行了修订，并完成了工商变更登记。

此次股权转让后，高盛国际的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资方式	认缴资本	实缴资本	持股比例（%）
1	济宁高兴木业有限公司	货币	100.00	100.00	100.00
	合计	--	100.00	100.00	100.00

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事情况

编号	姓名	在公司任职	任职时间
1	高峰	董事长兼总经理	2015.08.12-2018.08.11
2	高昂	董事	2015.08.12-2018.08.11
3	高珊	董事兼副总经理兼董事会秘书	2015.08.12-2018.08.11
4	高闯	董事	2015.08.12-2018.08.11
5	高本池	董事	2015.08.12-2018.08.11

高峰，董事长兼总经理，情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（四）主要股东情况”部分。

高昂，董事，情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（四）主要股东情况”部分。

高珊，董事兼副总经理兼董事会秘书，情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（四）主要股东情况”部分。

高闯，董事，男，1943年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1968年12月毕业于山东海洋大学化学专业，本科学历；1970年7月至1973年8月，就职于滕州化肥厂，担任技术员；1973年9月至1980年7月，就职于滕州南沙河焦化厂，担任车间主任；1980年8月至1995年2月，就职于微山化肥厂，担任生产厂长；1995年2月至今退休；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任董事。

高本池，董事，男，1965年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1987年6月毕业于滕州二中，高中学历；1987年10月至2001年7月，就职于柴里煤矿，担任维修员；2001年7月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任生产部维修中心主任；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任董事、生产部维修中心主任。

（二）公司监事情况

编号	姓名	在公司任职	任职时间
1	王敦荣	监事会主席	2015.08.12-2018.08.11
2	田中梅	监事	2015.08.12-2018.08.11

3	高秀芝	职工代表监事	2015.08.12-2018.08.11
---	-----	--------	-----------------------

王敦荣，女，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1991年7月毕业于华东师范大学应用生物专业，大专学历；1991年7月至2003年7月，就职于山东信诚化工有限公司，担任化验室主任；2003年8月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任生产部经理；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任监事会主席、生产部经理。

田中梅，女，1970年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1990年7月毕业于滕州第十一中学，高中学历；1990年8月至2000年3月，就职于鲁能电力二公司，担任质检员；2000年3月至2001年3月，就职于鲁能光大木业有限公司，担任质检员；2001年7月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任质检部科长；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任监事、质检部科长。

高秀芝，女，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权。2000年7月毕业于武汉生物工程学校生物制品专业，大专学历；2000年10月至2002年10月，就职于贝尔特生物有限公司，担任职员；2002年11月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任会计；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任监事、会计。

（三）公司高级管理人员情况

编号	姓名	在公司任职	任职时间
1	高峰	董事长兼总经理	2015.08.12-2018.08.11
2	高珊	董事兼副总经理兼董事会秘书	2015.08.12-2018.08.11
3	马赟赟	财务负责人	2015.08.12-2018.08.11

高峰，总经理，情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（四）主要股东情况”部分。

高珊，副总经理兼董事会秘书，情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（四）主要股东情况”部分。

马赟赟，财务负责人，女，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居住

权。2004 年 7 月毕业于山东理工大学环保工程专业，大专学历；2001 年 7 月至 2015 年 8 月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任会计；2015 年 8 月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任财务负责人。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	7,238.30	6,765.20	6,387.05
股东权益合计（万元）	5,674.78	1,756.28	1,444.74
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,674.78	1,756.28	1,444.74
每股净资产（元）	1.13	1.76	1.44
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	1.76	1.44
资产负债率（合并）（%）	21.60	74.04	77.38
资产负债率（母公司）（%）	20.82	74.47	78.51
流动比率（倍）	2.38	0.64	0.66
速动比率（倍）	1.72	0.46	0.43
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	4,605.53	8,158.50	6,226.71
净利润（万元）	18.50	311.54	28.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	18.50	311.54	28.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	19.29	278.36	3.74
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）	19.29	278.36	3.74
毛利率（%）	10.43	10.23	8.20
净资产收益率（%）	0.50	19.47	2.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.52	17.39	0.26
基本每股收益（元/股）	0.01	0.31	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.31	0.03
应收账款周转率（次）	5.00	7.65	7.00
存货周转率（次）	4.48	7.19	5.76
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-298.30	1,013.02	18.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	1.01	0.02

注：1、每股净资产按照“当期净资产 / 期末注册资本”计算。

- 2、资产负债率按照“当期负债 / 当期资产”计算。
- 3、流动比率按照“流动资产 / 流动负债”计算。
- 4、速动比率按照“（流动资产—存货—其他流动资产） / 流动负债”计算。
- 5、销售毛利率按照“（营业收入—营业成本） / 营业收入”计算。
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入 / （（期初应收账款余额+期末应收账款余额） / 2）”计算。
- 7、存货周转率按照“当期营业成本 / （（期初存货余额+期末存货余额） / 2）”计算。
- 8、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算。
- 9、净资产收益率和每股收益的计算均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定。
- 10、上述指标均以合并报表数据为基础进行计算。

九、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：董瑞钦

项目小组成员：董瑞钦（律师）、马苗飞（注册会计师）、杨慧娟（行业分析师）、刘翔

（二）律师事务所

名称：山东德衡（济南）律师事务所

负责人：徐宇辉

住所：山东省济南市历下区经十路 10567 号成城大厦 B 座 1 层

联系电话：（0531）80671888

传真：（0531）80671873

经办律师：刘志慧、周政瑜

（三）会计师事务所

名称：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吕江

住所：北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦

电话：010-65950411

传真：010-65950411

经办注册会计师：荆秀梅、郭新凤

（四）资产评估机构

名称：北京中和谊资产评估有限公司

法定代表人：刘俊永

住所：北京市崇文区崇文门外大街11号11层1107室

电话：010-67084615

传真：010-67084615

签字注册资产评估师：牛丛然、孙珍果

（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：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、主营业务与产品

（一）主营业务

公司经营范围：电玉粉（A1 胶粉）、氨基模塑料复合颗粒、密胺粉（A5）、罩光粉、胶粘剂的生产（不含危化品）；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务；汽车零配件、工艺品、金属制品、日用百货、化工原料及产品（不含危化品）、环保设备、木制品的销售；货物和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的货物和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

子公司高盛国际的经营范围：针纺织品、皮革制品、汽车零配件、工艺品、金属制品、日用百货、化工原料及产品（不含危化品）、鞋帽、服装、环保设备、土产杂品、化妆品的销售；货物和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的货物和技术除外）。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司专注于氨基模塑料、氨基复合材料和脲醛胶的研发、生产和销售。子公司高盛国际主要业务为出口母公司生产的氨基模塑料产品。氨基塑料产品的客户主要为塑料餐具生产商、塑料制品生产商，脲醛胶产品的客户主要是木制品生产商。

（二）主要产品或服务及用途

公司的主要产品为电玉粉（A1）、密胺塑料（A5）、复合型电玉粉颗粒料和脲醛胶。

电玉粉（A1），是在脲甲醛树脂中加入木浆、固化剂、填料、着色剂、润滑剂等生产而成。其特点为强度高、耐刮伤、耐酸碱、耐高温、无毒、光泽度高、色泽鲜艳、长期使用不变色。产品主要用于仿瓷餐具，麻将、骨牌等娱乐制品，日用品、电器外壳、低压电器插件的制造。

密胺粉（A5），是一种以三聚氰胺为主要成份的粉末状热压成型材料。其

特点为无毒无味、耐高温、耐磕碰、耐腐蚀、外观精美、轻便保温、使用安全。产品主要用于各种高档餐具、厨房用具、卫浴用具等的制造。

复合型电玉粉颗粒料，它由尿素、甲醛、三聚氰胺为基础材料，加入木浆、固化剂、填料、颜料和其他助剂，采用塑化工艺合成的高分子合成材料。产品主要应用于高档开关电器、高档洁具、游戏玩具、电器仪表等的制造。

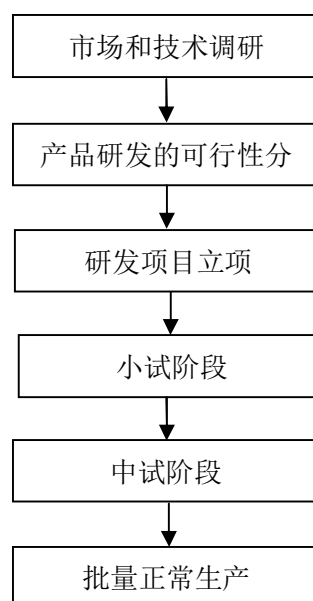
脲醛胶，它是尿素与甲醛在催化剂作用下，缩聚成初期脲醛树脂，然后再在固化剂或助剂作用下，形成不熔、不溶的树脂胶粘剂，广泛用于制作胶合板、压层板、装饰板、木结构家具和碎木板等。

二、公司业务流程及方式

公司目前的主要业务流程是：销售部负责开发客户，客户向销售部传达其产品技术要求；技术部组织人员进行研究开发；采购部负责购买原材料；生产部统一组织生产加工，质检部对采购的原材料及各生产环节进行质量控制，并最终检验合格后交货。具体细化为以下几个流程：

（一）研发流程

公司新产品研发主流程如下：



研发流程图

1、市场部和技术部根据公司的战略规划及发展趋势，对市场现有产品及所需产品进行预测并分析，并编制《市场调研报告》。

2、由技术部、生产部组织人员对调研报告进行分析，同时对产品进行可行性分析，编制《新产品研发可行性分析报告》，并将分析结果报总经理审核通过后正式立项。

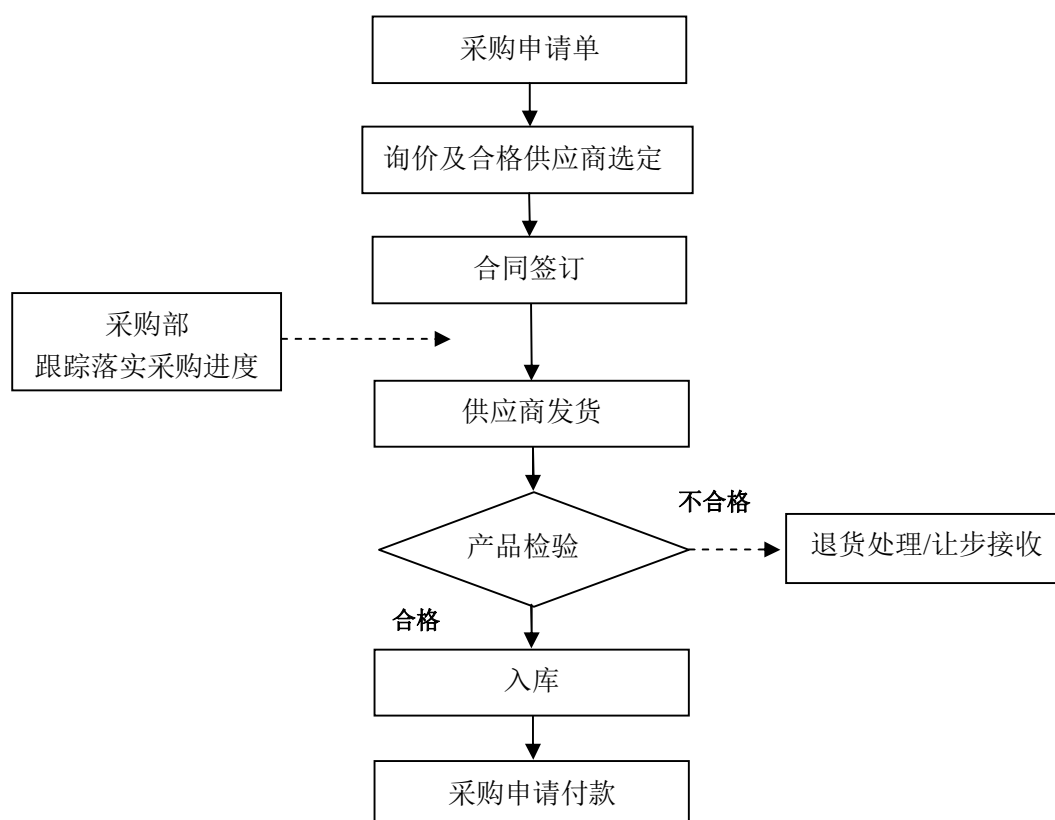
3、研发经公司批准正式立项后，从技术部、生产部及其他相关部门抽调人员，成立研发项目组。

4、新产品的试制是指正式投入批量生产的前期工作，分为小试和中试两个阶段。在小试阶段，研发人员确定试验方案，并通过试验确定反应条件，做出合格的试样。

5、小试完成后进行中试放大实验，其主要目的是考核研发产品的工艺性、稳定性和可靠性以及质量指标。

6、产品研发完成后，确定投入批量生产，报总经理批准。

（二）采购流程



采购流程图

1、生产部根据签订的合同订单编制《采购申请单》，并经部门负责人和总经理审批通过后提交给采购部。

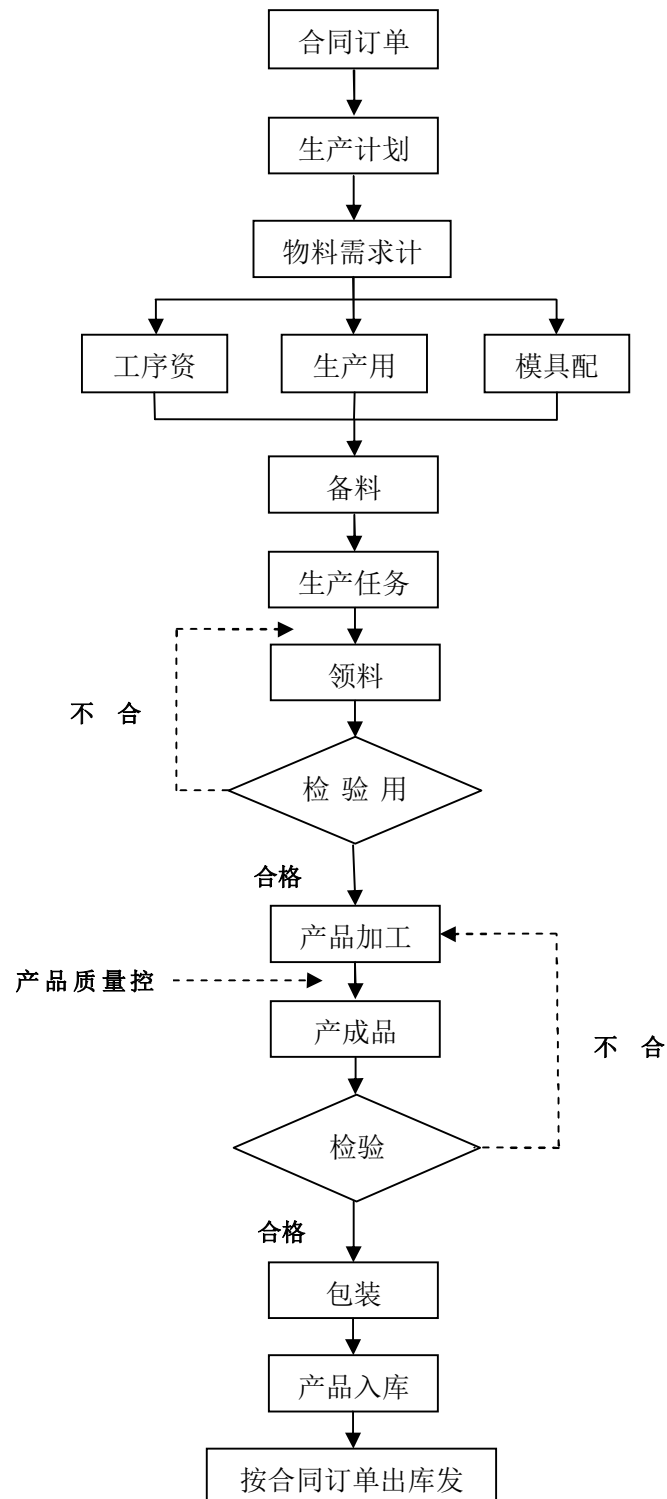
2、采购部获得通过审批的《采购申请单》后负责对每种需采购的原材料向 2 至 3 家供应商进行询价和比质比价。在质检部的协助下，采购部对有能力满足公司原材料的供应商的资质、质量、价格等相关因素进行评审并逐步建立合格供应商名录。公司进行原辅料采购时，优先选择从合格供应商中采购。

3、合同评审通过后，公司与选定的合格供应商签订采购合同。采购部的采购人员负责跟踪落实采购实施进度以保证供应商能按期交货。

4、原材料到货后首先由采购部检查确认供应商的营业执照体系认证资料、出厂检验报告、供货证明等资质证明资料。检查通过后，通知质检部进行质量检验。对于检验合格的原材料方可办理入库手续。如果检验不合格，则由采购部办理退货或让步接收。

5、采购部填制付款申请单，经相关负责人审核确认符合程序后，即可办理付款手续。

（三）生产流程



生产流程图

1、生产部依据签订的合同订单制定《生产月计划》并向各个车间下发《生产任务单》。

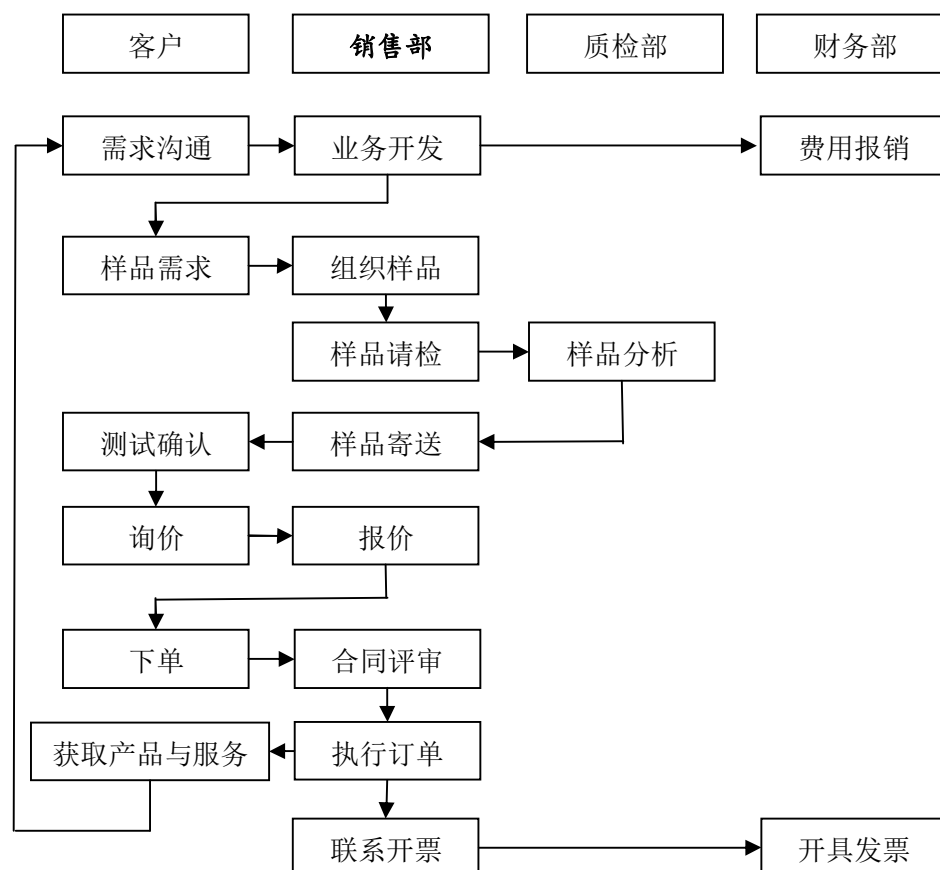
2、车间主任按《生产任务单》填写《领料单》，按照《领料单》列明的种类和数量领取所需原材料，确保原材料的可追溯性要求。

3、生产部负责合理组织调度生产，控制生产进度，同时在质检部的协助下对关键工序进行产品质量控制。

4、产品加工完毕后，由质检部对产成品进行最终检验，检验合格的产品进行包装入库，检验不合格的产品将进行返工。

5、对检验合格的产品按照合同订单安排出库发货。

（四）销售流程



销售流程图

1、与客户沟通，了解客户需求。

公司市场部的销售人员通过与客户沟通，了解客户对产品的需求。

2、组织样品进行寄送。

(1) 根据客户的需求组织生产样品，待公司质检部检验合格后，寄送给客户试用。

(2) 客户试用完毕后对产品进行测试检验，检验结果可行后对公司进行询价。

3、销售合同签订。

公司实施合同评审，评审通过后，与客户签订销售合同。

4、公司根据签订的合同进行备货。

5、产品实现销售后，财务部开具发票并收回货款。

三、业务关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

技术名称	具体内容
氨基模塑料网带式烘干装置	氨基模塑料网带式烘干装置，运输方便，烘干效率高，无异味；操作时，人工将喂料斗内的氨基模塑料颗粒投入至最高层输送网带上，所述氨基模塑料颗粒由输送网带进行向后输送，散热管散发的热量通过所述散热孔直接对氨基模塑料颗粒进行干燥处理，加热均匀，提高了产品的烘干效果；所述散热管内流动有导热油，以导热油作为热源，不排放废气，无蒸汽冷凝水排放，根除了散热管和冷凝水易腐蚀的问题；降低了供热费用；所述输送网带可以设置多组，上层输送网带输送的氨基模塑料颗粒跌落至下层输送网带自然翻面，提高烘干效果，整体上提升产品的质量。此外，设置在喂料斗上方的机罩将异味吸除，改善了操作工的工作环境。
胶粘剂自动化生产线控制系统	胶粘剂自动化生产线控制系统，包括设置在胶罐上的上位机、A/D 转换单元、中央处理单元、报警单元、执行单元和信息记录单元，所述上位机将采集到的参数信号通过 A/D 转换单元输送至中央控制单元，所述中央控制单元分别将警告信号发送至报警单元和信息记录单元，并将解除警告的信号输送至执行单元，所述执行单元包括与胶罐相连的酸度调节单元、碱度调节单元和蒸汽补充单元。 该系统可随时对胶罐内的胶粘剂进行参数采集，并将采集到的粘度、pH 值、温度等参数信号输送至中央控制单元，所述中央控制单元将采集到的参数与安全参数进行对比，如不符合安全参数，则通过报警单元警示

	操作工的注意，并通过执行单元调整胶罐内胶粘剂的酸碱度、pH 值或温度，使胶粘剂的各项参数符合标准，以解除报警信号；同时将该警告过程和解除警告的过程输送至信息记录单元，以便其它工作人员的查阅和注意；本实用新型的胶粘剂自动化生产线控制系统安全可靠，保证了胶粘剂生产线的生产稳定，对质量问题进行跟踪报警及调节，确保故障及时解除，并可提高操作工的安全意识。
导热油烘干技术	将导热油作为烘干网带的热源，替代蒸汽；能够实现节能降耗，操作方面产品质量稳定，A1 料水分易于控制，产量高；不排放废气，无蒸汽冷凝水排放，根除了散热片和冷凝水管易腐蚀问题。
锅炉自动上料装置	锅炉自动上料装置能够降低人工劳动强度，提高工作效率；所述螺旋输送机将生物燃料从输送壳体的进料口输送至出料口，在鼓风机产生的负压下将出料口处的生物燃料通过进料管送入炉膛内，自动化程度强；所述螺旋输送机采用封闭式输送壳体避免了生物燃料的遗漏，降低了粉尘污染程度；在炉膛内停火时，可以通过所述卸料装置将输送壳体内的生物燃料输送出来，降低了故障率，提高了工作效率。
氨基模塑料反应釜异味处理装置	氨基模塑料反应釜异味处理装置节约投资，减少能耗，并可以有效将反应釜内产生的异味废气清除，减少了环境污染；废气经过连接弯管进入连接管后，与喷淋管喷射的液体充分接触，大大提高了异味废气的净化效果，净化后的气体经排烟囱排出，本实用新型结构简单，设置方便，可以根据需要选择废气处理反应釜的数量，设置灵活，可以适用于工业废气的处理。
氨基模塑料导热油锅炉用交互水膜除尘塔	氨基模塑料导热油锅炉用交互水膜除尘塔可以采用石块或砖块砌成，材料易得，造价低廉；工作时，启动水泵，将清洁水从进水管 2 流入塔体 1 内，水流从上至下经交错设置的挡水板 3 流下，并在上下两挡水板之间形成水膜；而烟尘经进气管 5 自塔体 1 底部向上升腾；在烟尘上升的过程中被所述水膜逐级净化，增加了烟尘与水体的冲击次数和程度，从而对烟尘进行充分除尘，清洁水自上而下流入沉淀池 4，经沉淀后，一部分污物沉到池底，上层水流出；采用这样的结构，提高了除尘效果，降低了生产成本。
生物燃料自动上料锅炉	生物燃料自动上料锅炉内部采用螺旋盘管循环结构，通过循环泵转速的快慢来调节输油管内导热油的流速，进而调节导热油的温度，该锅炉采用立式炉体结构，整体高度增加，使得烟气具有自然沉降效果，所述清灰口的设置，方便清灰；在所述风管上连接有鼓风机，所述鼓风机可用于加快空气流通，加快燃料的燃烧速度，同时在炉腔内形成负压，有助于进料斗内的生物燃料自动向炉体内上料，减轻了人工上料的劳动强度。
生物燃料锅炉用自动输送装置	自动上料装置能够降低人工劳动强度，提高工作效率；所述搅拌轴的設置可以加速进料斗内的粉状生物燃料快速落入出料口；落入出料口的粉状生物燃料在鼓风机的负压下被输送至锅炉；自动化程度高；所述进料管连接在所述进料斗和锅炉之间，避免了粉状生物燃料的遗漏或飞扬，降低了粉尘污染程度；提高了工作效率。
氨基模塑料球磨机自动送料装置	氨基模塑料球磨机自动送料装置结构简单，可以实现送料的机械化操作，提高了生产效率；自干燥箱烘干的氨基模塑料颗粒经螺旋输送机输出，在关风机产生的负压下，被输料管传送至料仓；打开所述关断阀，

	氨基模塑料颗粒在重力作用下流落至所述球磨机；所述关断阀的设置，可以使料仓暂存一定数量的氨基模塑料颗粒，以待备用；节省了人力，消除了安全隐患。
氨基模塑料干燥箱自动控制系统	氨基模塑料干燥箱自动控制系统，可以实现干燥输送工艺过程的自动化控制，提高工作效率，当把氨基模塑料颗粒的干湿标准参数设定好之后，就可以连续不断的向干燥箱内投入待干燥的氨基模塑料颗粒了；上位机对干燥箱内氨基模塑料颗粒的干湿程度的进行检测，并向测试结果向PLC控制器进行反馈，PLC控制器根据测试参数与标准参数进行比对结果，控制执行机构来调节干燥箱内输送网带的行走速度，以及散热风机的送风量；从而实现了输送与干燥过程的自动化，本实用新型结构简单，制造成本低廉，取代了部分人力，增加了安全系数，提高了制品的生产质量。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有的土地使用权具体如下：

序号	权证号	坐落	类型	用途	面积	终止日期
1	济开国用（2006）第081606002号	高新区王因镇济微公路东	出让	工业	5,905.00	2056-7-12

2、专利技术

截至本公开转让说明书出具之日，公司正在申请且已收到授予实用新型专利权通知书的专利技术 11 项，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	申请号	专利申请日	专利类型	获得方式
1	胶黏剂自动化生产线控制系统	201520318176.1	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
2	生物燃料锅炉用自动输送装置	201520317552.5	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
3	生物燃料自动上料锅炉	201520317533.2	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
4	氨基模塑料导热油锅炉用交互水膜除尘塔	201520317532.8	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
5	氨基模塑料反应釜异味处理装置	201520317813.3	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
6	氨基模塑料干燥箱自动控制系统	201520319438.6	2015.05.18	实用新型专利	原始取得

7	氨基模塑料球磨机自动送料装置	201520317551.0	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
8	氨基模塑料生产用捏合机	201520318236.X	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
9	多级除尘式生物燃料锅炉	201520318237.4	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
10	锅炉自动上料装置	201520317865.0	2015.05.18	实用新型专利	原始取得
11	氨基模塑料网带式烘干装置	201520317668.9	2015.05.18	实用新型专利	原始取得

3、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司在用的商标权有 3 项，其中 2 项已取得完备的权利证书，1 项为从章宏助剂厂受让，具体情况如下：

注册商标	注册号	所有权人	取得方式	核定使用商品类别	注册有效期限	是否存在纠纷
	7422172	济宁高兴木业有限公司	原始取得	第 19 类	2010.10.28-2020.10.27	否
	7422175	济宁高兴木业有限公司	原始取得	第 1 类	2010.10.28-2020.10.27	否
	1700761	滕州市章宏助剂厂(注 1)	继受取得	第 19 类	2012.1.21-2022.1.20	否

注 1：2015 年 4 月 26 日，高兴木业（受让方）与章宏助剂厂（转让方）签订商标转让协议，章宏助剂厂将“固衡”商标无偿转让给高兴木业，公司已收到国家工商行政管理总局商标局的《商标转让申请受理通知书》。原章宏助剂厂与高兴木业签订商标使用许可合同，自 2011 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，章宏助剂厂将“固衡”商标无偿授权给高兴有限

排他使用。在高兴有限的经营过程中，全部产品均是采用的“固衡”商标对外销售。所以本次商标转让保证了高兴股份的资产完整，有利于公司的持续经营。

4、域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的注册域名 2 项，具体情况如下表所示：

序号	域名	证书名称	有效期	发证机构	域名持有者
1	gaoxingmy.com	国际域名注册证书	2005.08.23-2016.08.23	济宁网信科技有限公司	高兴有限
2	cn-goldmansachs.com	国际域名注册证书	2011.10.20-2021.10.20	厦门市中资源网络服务有限公司	高盛国际

（三）业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的业务资质具体情况如下表所示：

序号	业务许可资格或资质名称	资质权人	证书编号	有效期
1	海关报关单位注册登记证书	高兴有限	3708960201	长期
2	海关报关单位注册登记证书	高盛国际	3708961078	长期
3	山东省企业产品执行标准登记证书	高兴有限	370800-5151	2015.8.21-2018.8.21

高兴股份在实际经营中自 2012 年 3 月起氨基模塑料复合颗粒、自 2014 年 9 月起密胺粉（A5）存在超越经营范围经营的情况。但是氨基模塑料复合颗粒因生产技术不成熟，销售数额较小，报告期内营业收入分别为：2013 年 184,615.38 元、2014 年 61,446.58 元、2015 年 15,384.62 元。根据最高人民法院 1999 年 12 月公布并实施的《关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》第十条规定，“当事人超出经营范围订立合同的，人民法院不因此认定合同无效，违反国家限制经营、特许经营以及法律、行政法规禁止经营规定的除外”。2006 年 1 月 1 日实施的《公司法》删除了此前《公司法》关于“公司应当在登记的经营范围范围内从事经营活动”的规定，并在其第十二条第二款规定“公司的经营范围中属于法律、行政法规规定须经批准的项目，应当依法批准。”根据前述法律规定，超出经营范围订立的合同，除违反国家限制经营、特许经营以及法律、行政法规禁止经营规定外并不因此被认定无效。

经核查，高兴股份生产的氨基模塑料复合颗粒、密胺粉（A5）均不需要取得特殊的经营资质才能生产，且高兴股份在股份改制时，已经一并对经营范围进行了变更。济宁高新技术产业开发区市场监督管理局出具证明：“山东高兴新材料股份有限公司自成立以来，认真遵守国家工商行政管理法规，依法经营，及时报送年检材料或年度报告，合法、合规经营，不存在违法经营行为。”同时，公司的股东做出承诺：“在以后经营过程中，一定严格遵守国家相关法律、法规及规范性文件的要求，合法、合规经营。若因前期超越经营范围经营而给公司造成损失，股东自愿以相同金额的现金补偿给公司，不让公司权益受损。”高兴股份在报告期内超越经营范围的行为不会给公司经营造成风险。

除上述事项外，公司及子公司的经营范围已经当地登记机关核准，公司已取得了经营业务所需的全部资质，相关业务合法合规；公司在登记机关核准的经营范围内从事经营，不存在超越资质、范围经营的情况；公司经营业务所需的全部资质均在有效期内，暂没有发现存在无法续期的风险，目前未对公司的持续经营构成影响。

（四）重要固定资产情况

公司主要设备和固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备，截至 2015 年 7 月 31 日，其账面价值占比分别为 78.34%、21.10%、0.45%、0.11%。

固定资产类型	金额（元）	比例（%）
一、固定资产原值合计	37,909,472.83	100.00
其中：房屋及建筑物	25,654,616.09	67.67
机器设备	11,391,437.27	30.05
运输设备	657,042.00	1.73
电子及其他设备	206,377.47	0.55
二、固定资产账面价值合计	30,098,766.93	100.00
其中：房屋及建筑物	23,580,181.02	78.34
机器设备	6,350,082.37	21.10
运输工具	135,523.87	0.45
办公及电子设备	32,979.67	0.11

公司的房屋及建筑物权属情况如下：

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋坐落位置	登记时间	抵押
1	高兴有限	济宁市房权证中字第036554号	30.93 68.45 297.55	高新区王因镇济微路东	2006.11.28	是
2	高兴有限	济宁市房权证中字第036555号	1,065.00 262.47	高新区王因镇济微路东	2016.11.28	是

高兴股份存在租赁集体建设用地和自建厂房无规划手续及产权证书情况。

公司租赁集体土地情况如下：

序号	承租人	出租人	土地面积(亩)	土地坐落位置	租金(元/年)	终止期限
1	高兴有限	济宁高新区王因镇韩坡村村民委员会	9.3	济微公路以西，一支渠以北，恒通钢机构有限公司以南，王因工业园内	11,160	2033.12.31
2	高兴有限	济宁高新区王因镇韩坡村村民委员会	19.12	济微公路以东，黄王路以北，王因工业园内	22,944	2033.12.31
3	高兴有限	济宁高新区王因镇韩坡村村民委员会	27.8	济微公路以东，镇驻地东部	33,360	2024.6.19

在集体土地上自建房屋，且尚未取得房产证的房产情况如下：

坐落	序号	楼号	结构	总层数
黄王路北、济微路西 办公区	1	四合院	古式建筑	1
	2	四合院走廊	古式建筑	1
	3	会议室	钢结构	1
	4	食堂	砖混	1
	5	游泳馆接待、更衣室	砖混	-1层至2层
	6	游泳馆	钢结构	1
黄王路北、济微路东 生产区	1	胶合板仓库棚	钢结构	1
	2	胶合板仓库、车间	钢结构	1
	3	A5 车间	钢结构	1
	4	烘干、制胶车间	钢结构	1
	5	导热油炉房	钢结构	1
	6	彩粉、颗粒车间	钢结构	1
	7	A1 三、四线车间	钢结构	1

	8	A1 三、四线仓库	钢结构	1
	9	A1 办公室	钢结构	2
	10	A1 一、二线车间、仓库	钢结构	1
	11	A1 存货棚	钢结构	1
黄王路北、济微路东 生产区	1	胶厂办公室	砖混	1
	11	老斜接车间	砖混	1
	13	胶厂棚	钢结构	1
	14	自行车棚三个	钢结构	1

公司租赁的上述土地及在上述土地上自建的厂房尚未取得土地使用证和房屋所有证，在目前司法实践中存在着一定风险。

根据公司提供的山东省人民政府关于济宁市土地利用总体规划（2006-2020年）的批复（鲁政字[2009]275号）、《土地租赁合同》，公司租赁的土地性质为集体建设用地。

《土地管理法》第63条的确规定了“农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设”，但是，按照该法第4条的规定，我国农民集体所有的土地主要分为两大类：一类是农用地，是指直接用于农业生产的土地，包括耕地、林地、草地、农田水利用地、养殖水面等直接用于农业生产的土地。对于这一类农用地，是严格禁止其“出让、转让或者出租用于非农业建设”的。另一类是集体建设用地，是指建造建筑物、构筑物的土地，包括城乡住宅和公共设施用地、工矿用地、交通水利设施用地、旅游用地、军事设施用地等。对于这类土地，《国务院关于深化改革严格土地管理的决定》（国发[2004]28号）第10条规定：“在符合规划的前提下，村庄、集镇、建制镇中的农民集体所有建设用地使用权可以依法流转。”《国务院关于加强土地调控有关问题的通知》（国发[2006]31号）第6项还规定：“农民集体所有建设用地使用权流转，必须符合规划并严格限定在依法取得的建设用地范围内。”上述相关法律法规规定说明，对于农村建设用地的合法流转，我国法律法规并没有强制性禁止。

济宁高新区王因镇韩坡村村民委员会出具《证明》：“山东高兴新材料股份有限公司（以下简称“高兴股份”）租赁我村建设用地用于生产经营，已经取得我村三分之二以上村民代表大会同意，双方签订的合同合法有效。前述租赁土地上的厂房、办公用房及相关的配套设施，均是由高兴股份自行建设，所有权归属高

兴股份。”

济宁高新区王因镇政府出具《证明》：“山东高兴新材料股份有限公司现拥有的土地使用权系合法取得，目前租赁使用的土地性质为建设用地，公司在上述租赁土地上自建厂房及办公用房，已经与王因镇政府沟通并获得王因镇政府的同意，公司租赁土地和厂房使用以及在租赁土地上自建厂房、办公用房的行为均符合国家及地方有关土地管理方面的法律、法规及规范性文件的规定。”

济宁市国土资源局出具《证明》：“经查，山东高兴新材料股份有限公司未因违反土地管理方面的相关法律法规受到我局下达的行政处罚，并无行政处罚记录。”

济宁市城乡规划局开发区分局出具《证明》、济宁高新技术产业开发区市政建设管理局出具《证明》，均证明高兴股份在报告期内遵守相关法律、法规的规定，不存在行政处罚。

目前公司已预交土地出让金 380 万元，正在积极协调相关部门通过招拍挂程序，取得自有土地进一步解决公司生产经营问题。

同时，公司的全部股东出具承诺：“若因公司租赁集体建设用地和在该土地上因未取得相关审批手续建造房屋而被有关部门处罚或因上述原因被有关部门拆除（或搬迁）而给公司造成损失的，本人自愿以相同金额的现金补偿给公司，不让公司权益受损。”

律师意见：

公司租赁的上述土地及在上述土地上自建的厂房尚未取得土地使用证和房屋所有证，在目前司法实践中存在着一定风险。根据公司提供的山东省人民政府关于济宁市土地利用总体规划（2006-2020 年）的批复（鲁政字[2009]275 号）、《土地租赁合同》，并经本所律师核查，公司租赁的土地性质为集体建设用地。《土地管理法》第 63 条的确规定了“农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设”，但是，按照该法第 4 条的规定，我国农民集体所有的土地主要分为两大类：一类是农用地，是指直接用于农业生产的土地，包括耕地、林地、草地、农田水利用地、养殖水面等直接用于农业生产的土地。对于

这一类农用地，是严格禁止其“出让、转让或者出租用于非农业建设”的。另一类是集体建设用地，是指建造建筑物、构筑物的土地，包括城乡住宅和公共设施用地、工矿用地、交通水利设施用地、旅游用地、军事设施用地等。对于这类土地，《国务院关于深化改革严格土地管理的决定》（国发[2004]28号）第10条规定：“在符合规划的前提下，村庄、集镇、建制镇中的农民集体所有建设用地使用权可以依法流转。”《国务院关于加强土地调控有关问题的通知》（国发[2006]31号）第6项还规定：“农民集体所有建设用地使用权流转，必须符合规划并严格限定在依法取得的建设用地范围内。”上述相关法律法规规定说明，对于农村建设用地的合法流转，我国法律法规并没有强制性禁止。济宁市国土资源局出具《证明》：“经查，山东高兴新材料股份有限公司未因违反土地管理方面的相关法律法规受到我局下达的行政处罚，并无行政处罚记录。”结合国务院的相关规定是在土地管理出现了一些新动向、新问题的情况下颁发的，是对土地管理法律方面的补充，细化。济宁市城乡规划局开发区分局出具《证明》、济宁高新技术产业开发区市政建设管理局出具《证明》，均证明高兴股份在报告期内遵守相关法律、法规的规定，不存在行政处罚。济宁高新区王因镇韩坡村村民委员会出具《证明》：“山东高兴新材料股份有限公司（以下简称“高兴股份”）租赁我村建设用地用于生产经营，已经取得我村三分之二以上村民代表大会同意，双方签订的合同合法有效。前述租赁土地上的厂房、办公用房及相关的配套设施，均是由高兴股份自行建设，所有权归属高兴股份。”济宁高新区王因镇政府出具《证明》：“山东高兴新材料股份有限公司现拥有的土地使用权系合法取得，目前租赁使用的土地性质为建设用地，公司在上述租赁土地上自建厂房及办公用房，已经与王因镇政府沟通并获得王因镇政府的同意，公司租赁土地和厂房使用以及在租赁土地上自建厂房、办公用房的行为均符合国家及地方有关土地管理方面的法律、法规及规范性文件的规定。”

目前公司正在积极协调相关部门通过招拍挂程序取得自有土地进一步解决公司生产经营问题。同时，公司的全部股东出具承诺：“若因公司租赁集体建设用地和在该土地上因未取得相关审批手续建造房屋而被有关部门处罚或因上述原因被有关部门拆除（或搬迁）而给公司造成损失的，本人自愿以相同金额的现金补偿给公司，不让公司权益受损。”

主办券商意见：

(1) 对于农村建设用地的合法流转，我国法律法规并没有强制性禁止。并且济宁高新区王因镇韩坡村村民委员会出具《证明》：“山东高兴新材料股份有限公司（以下简称“高兴股份”）租赁我村建设用地用于生产经营，已经取得我村三分之二以上村民代表大会同意，双方签订的合同合法有效。前述租赁土地上的厂房、办公用房及相关的配套设施，均是由高兴股份自行建设，所有权归属高兴股份。”济宁高新区王因镇政府出具《证明》：“山东高兴新材料股份有限公司现拥有的土地使用权系合法取得，目前租赁使用的土地性质为建设用地，公司在上述租赁土地上自建厂房及办公用房，已经与王因镇政府沟通并获得王因镇政府的同意，公司租赁土地和厂房使用以及在租赁土地上自建厂房、办公用房的行为均符合国家及地方有关土地管理方面的法律、法规及规范性文件的规定。”济宁市国土资源局出具《证明》：“经查，山东高兴新材料股份有限公司未因违反土地管理方面的相关法律法规受到我局下达的行政处罚，并无行政处罚记录。”

(2) 相关政府监管部门未对公司继续使用上述房屋提出异议，短期内无拆除风险，城乡规划局、市政建设管理局等相关政府主管部门均出具相关守法证明文件予以确认。公司未曾因此受到任何行政处罚或受到相关部门调查，其亦未收到上述房产的拆除通知。上述情况能够较为有效地保障公司在未来一定期限内继续使用上述建筑物。

(3) 公司的建设项目已完成环评并通过了验收。2015年10月12日，公司取得了济宁市环保局高新技术产业开发区出具的《建设项目竣工环境保护验收的批复》，公司在租赁土地上的建设项目通过了项目环境保护验收。

(4) 公司的控股股东及实际控制人已就该等拆除（或搬迁）工作以及可能遭致的罚款承担偿付责任。该等措施及情况有助于最大程度的减少公司因无法办理上述建筑物的产权证可能遭致的损失。

(5) 律师出具意见，公司的租赁集体建设用地及自建部分建筑尚未取得产权手续的行为不会对本次挂牌构成实质性法律障碍。

(6) 无产权证明的部分建筑物仅是配套性设施，并且公司紧邻鲁南化工产业园，距离公司驻地直线距离 10 公里左右，公司符合该化工产业园的入园标准，能及时租赁到生产用厂房，公司的生产设备均能逐步拆迁，即使存在拆除的可能性，也能进行整体搬迁，不影响公司持续性经营，公司目前的生产经营活动不会因上述建筑物无法取得房屋所有权证而受到重大影响。

因此，主办券商认为，公司租赁集体建设用地及自建部分建筑尚未取得产权手续的行为不会构成公司本次挂牌的实质性障碍。

公司主要生产氨基模塑料、氨基复合材料和脲醛胶，使用的设备主要包括球磨机、网带、干燥机、捏合机等。设备均在使用且运行良好，公司主要机器设备明细如下：

机器设备名称	个数(个)	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
球磨机	13	1,707,000.92	1,039,112.85	60.87
网带	4	1,604,636.96	693,289.44	43.21
干燥机	3	934,783.74	495,364.65	52.99
捏合机	6	902,735.05	452,743.58	50.15
制粒机	2	431,623.92	330,331.19	76.53

(五) 员工情况

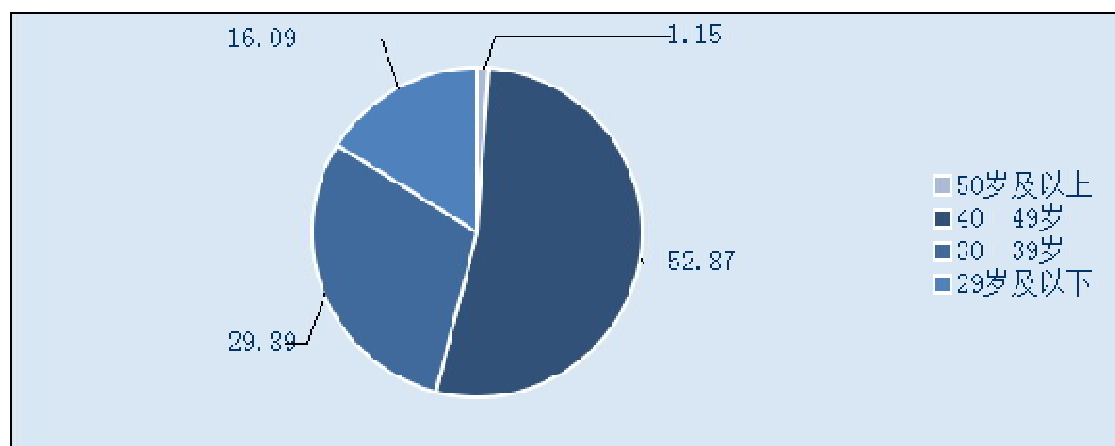
1、正式员工

截至 2015 年 8 月 31 日，公司及子公司共有员工 87 名，具体结构如下：

(1) 年龄结构

公司员工年龄集中分布在 40 岁以下，员工各年龄段人数及占比如下图所示：

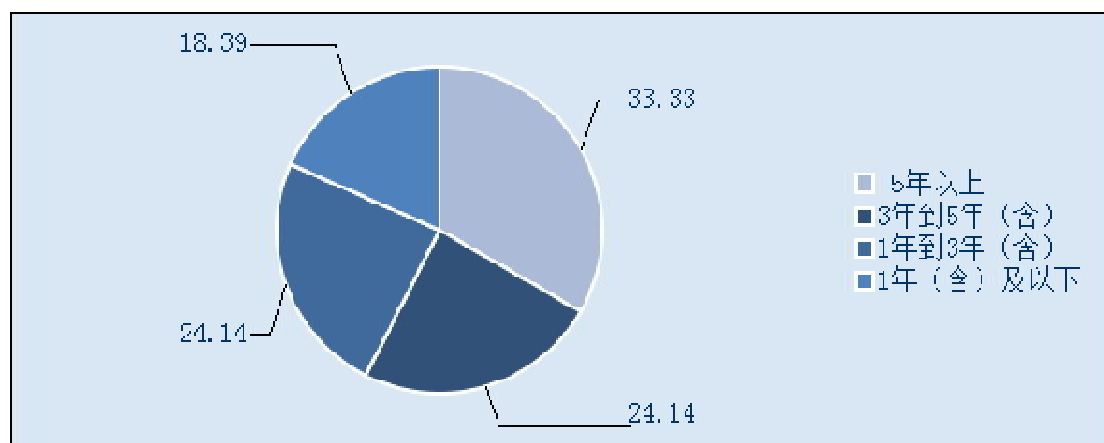
年龄结构	人数	比例(%)
50岁及以上	1	1.15
40—49岁	46	52.87
30—39岁	26	29.89
29岁及以下	14	16.09
合计	87	100.00



(2) 司龄结构

公司员工司龄主要集中在3年以上，员工各司龄段人数及占比如下图所示：

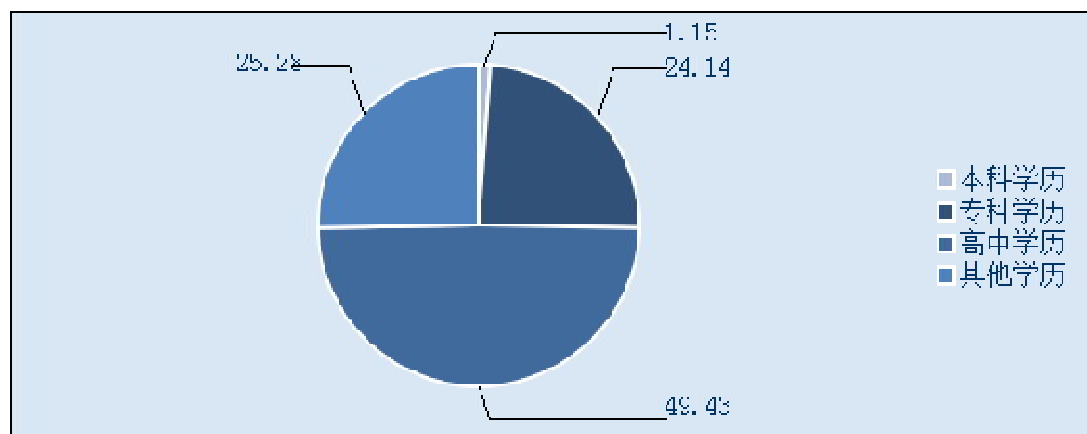
司龄结构	人数	比例 (%)
5年以上	29	33.33
3年到5年 (含)	21	24.14
1年到3年 (含)	21	24.14
1年 (含) 及以下	16	18.39
合计	87	100.00



(3) 学历结构

公司员工主要为高中学历，员工各学历人数及占比如下图所示：

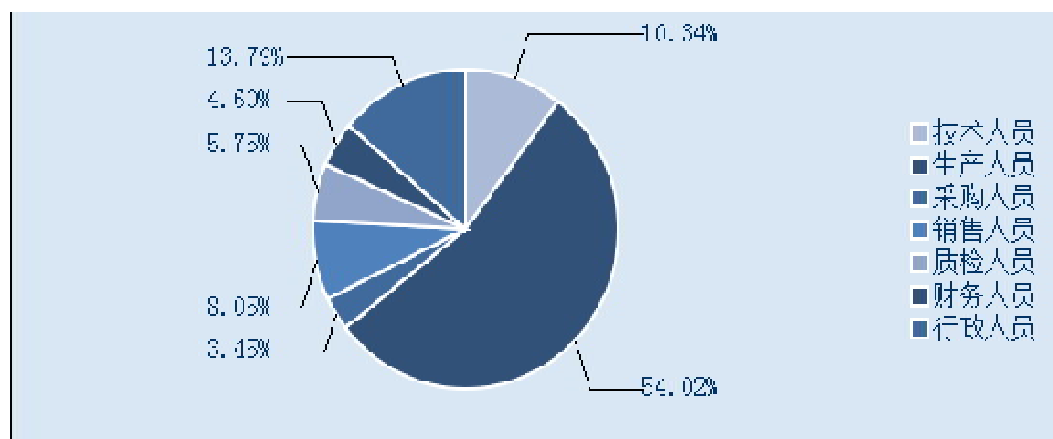
教育程度	人数	比例 (%)
本科学历	1	1.15
专科学历	21	24.14
高中学历	43	49.43
其他学历	22	25.28
合计	87	100.00



(4) 任职分布

公司员工主要集中在生产部门，员工各部门分布人数及占比如下所示：

工作种类	人数	比例 (%)
技术人员	9	10.34
生产人员	47	54.02
采购人员	3	3.45
销售人员	7	8.05
质检人员	5	5.75
财务人员	4	4.60
行政人员	12	13.79
合计	87	100.00



2、劳务派遣员工

公司目前没有劳务派遣员工。

3、核心技术人员情况

公司核心技术人员包括高峰、高本池、王绍优、蔡奇和党国广。

高峰，核心技术人员，情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（五）主要股东情况”部分。

高本池，核心技术人员，情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事情况”部分”。

王绍优，核心技术人员，男，1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1985年7月毕业于利川市建南高级中学，高中学历；1987年3月至1994年12月，就职于建南供销会，担任职员；1995年2月至2006年12月，就职于建南木材公司，担任职员；2007年2月至2011年12月，就职于山东拓博公司，担任配色员；2012年1月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任配色员；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任技术部配色员。

蔡奇，核心技术人员，男，1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1994年7月毕业于兖州高级技校电气维修专业，中专学历；1994年9月至2007年12月，就职于兖州嘉隆实业有限公司，担任电力科副科长；2008年1月至2014年5月，就职于山东味丹雪花实业有限公司，担任工程部副部长；2014年6月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任技术部电气工程师；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任担任技术部电气工程师。

党国广，核心技术人员，男，1977年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1995年7月毕业于唐河县高级中学，高中学历；2000年2月至2010年1月就职于温州拓博公司，担任车间主任；2011年2月至2015年8月，就职于济宁高兴木业有限公司，担任生产部主任；2015年8月至今，就职于山东高兴新材料股份有限公司，担任生产部主任。

公司核心技术人员与其原就职单位均未签订竞业禁止条款或协议，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，且不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

4、核心技术人员持股情况

高峰，持有高兴股份1,905.00万股股份，占发行人总股本的38.10%。除上述人员外，其他核心技术人员不持有公司股份。

5、核心技术团队在近两年内发生重大变动的情况和原因

报告期内，公司为了增强在生产设备改进方面的研发能力，2014年新增核心技术人员蔡奇。

（六）环保情况

1、公司环评及验收情况

（1）2006年1月12日，公司取得济宁市环境保护局颁发的济环验[2006]11号批复意见，准予济宁高兴木业有限公司饰面胶合板、尿醛胶项目正式投产。

（2）2009年6月29日，公司取得济宁市环保局高新技术产业开发区分局济高新环验[2009]1号批复意见，准予济宁高兴木业有限公司5000吨/年电玉粉（A1胶粉）生产项目正式投入运行。

（3）2015年8月14日，公司委托济宁市环境保护科学研究所编制《建设项目环境影响报告表》。公司于2015年9月7日，取得济宁市环保局高新技术产业开发区分局的审批意见，同意项目补办环评手续。2015年10月12日，公司取得济宁市环保局高新技术产业开发区分局出具的济高新环验[2015]32号批复意见，准予济宁高兴木业有限公司2万吨/年氨基模塑料、0.6万吨/年密胺塑料、0.6万吨/年复合颗粒生产项目正式投入运行。

根据公司取得的济宁市环境保护局高新技术产业开发区分局济高新环验[2015]32号批复意见及依据的济宁市环境保护科学研究院制作的《建设项目环境影响报告表》、《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条：“国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理：可能造成重大环境影响的，应当编制环境影响报告书，对产生的环境影响进行全面评价；可能造成轻度环境影响的，应当编制环境影响报告表，对产生的环境影响进行分析或者专项评价”的规定，公司不属于重污染行业，虽然在报告期内存在环保不规范的问题，但是根据济宁市环保局高新技术产业开发区分局出具《证明》及公司获得济高新环验[2015]32号批复意见，已经对前期的存在的问题进行规范，公司

的经营符合环保方面的要求。

2、子公司环评及验收情况

高盛国际无生产建设项目，无需办理环评。

3、公司日常环保及环保违法、处罚情况

报告期内，公司存在项目规模和采用的生产工艺发生重大变化，未及时申请办理环评手续的不规范事实。但公司已经对前期存在的问题进行了规范，已经补办环评手续，已取得环评验收，公司的经营符合环保方面的要求。并且于2015年8月26日，济宁市环保局高新技术产业开发区分局出具《证明》，确认高兴股份近三年来严格遵守国家及地方的环境保护法律、法规，未发现环境违法行为，未受到环保行政处罚。公司在经营过程中遵守国家环保法律法规及相关政策，近两年不存在因违反有关环保方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

（七）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。高兴股份所属行业为C2651（初级形态塑料及合成树脂制造）（《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），不属于《安全生产许可证条例》规定的需要取得安全许可证的企业。

根据《中华人民共和国安全生产法》第三十一条规定，矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收；验收合格后，方可投入生产和使用。根据高兴股份上述行业分类及业务描述，高兴股份不属于《中华人民共和国安全生产法》规定的需要进行建设项目安全设施验收的企业。

2015年8月27日，济宁高新区管委会安全生产委员会出具《证明》，证明高兴股份严格按照有关安全生产与管理法律、法规的要求进行生产、经营及服务，其生产、经营与服务符合法律、法规关于安全生产与管理的要求，自成立以来未发生重大安全生产事故，不存在因违反有关安全生产、管理方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

（八）产品质量标准

公司主要产品实施的国家标准情况如下：

序号	产品	执行标准
1	粉状三聚氰胺-甲醛模塑料（MF-PMCs）	GB/T13454.3-2013
2	木材工业胶粘剂用脲醛、酚醛、三聚氰胺甲醛树脂	GB/T14732-2006

2015年8月27日，济宁市高新技术产业开发区市场监督管理局出具《证明》，证明高兴股份自成立以来认真遵守国家工商行政管理法规，依法经营，及时报送年检材料或年度报告，合法合规经营，不存在违法经营行为；认真按照有关产品质量和技术监督法律、法规的要求进行生产、经营，其生产、经营的产品符合法律、法规关于产品质量和技术监督标准的要求。不存在因违反工商行政管及有关产品质量和技术监督方面的法律、法规和规范性文件的要求而被行政处罚的情况，不存在正在被我局立案调查情形。

四、公司业务经营情况

（一）主要产品的营业收入情况

公司的收入结构按照业务类型分为六部分，主要是电玉粉、脲醛胶、密胺粉、颗粒料、胶合板和其他业务收入。具体情况如下表：

单位：元

产品 类型	2015 年 1-7 月	比例 (%)	2014 年度	比例 (%)	2013 年度	比例 (%)
电玉粉	39,801,246.31	86.42	69,908,378.26	85.69	51,317,651.15	82.42
脲醛胶	3,593,199.73	7.80	6,827,435.78	8.37	6,717,877.89	10.79
密胺粉	2,641,344.30	5.74	4,629,163.83	5.67	-	-
胶合板	4,131.63	0.01	146,545.30	0.18	4,034,943.50	6.48
颗粒料	15,384.62	0.03	61,446.58	0.08	184,615.38	0.30
其他业务	-	-	12,000.00	0.01	12,000.00	0.02
合计	46,055,306.59	100.00	81,584,969.75	100.00	62,267,087.92	100.00

从公司的收入构成分析，2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度电玉粉销售收入占营业收入的比例分别是 86.42%、85.69%和 82.18%，电玉粉销售收入为公司主要收入来源。报告期内，公司电玉粉销售收入保持了较高的增长率，2015 年 1-7 月电玉粉销售收入占 2014 年全年的 56.93%，2014 年较 2013 增长 36.23%，

收入增加的主要原因是公司自 2014 年开始不再生产胶合板，把电玉粉作为公司的主导产品，加大了销售力度。

报告期内，公司胶合板的销售收入大幅下降，主要原因是，公司战略调整，于 2013 年 12 月停止了对胶合板的生产，2015 年 1-7 月和 2014 年度，公司胶合板的销售收入主要是库存商品的销售收入。

报告期内，公司脲醛胶、密胺粉的销售收入基本保持稳定。报告期内，公司颗粒料的销售收入较少，主要原因是颗粒料为公司新开发产品，生产技术不成熟，尚未开始批量生产。报告期内，其他业务收入为房租收入。

（二）公司的主要客户及前五大客户情况

1、公司产品的主要消费群体

氨基塑料产品的客户主要为塑料餐具生产商、塑料制品生产商，脲醛胶产品的客户主要是木制品生产商。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2015 年 1-7 月

客户名称	2015 年 1-7 月营业收入总额	占本期全部营业收入的比例(%)
美加美餐具股份有限公司	15,024,396.37	32.62
CHENG YUAN INTERNATIONAL CO. LIMITED (成源国际贸易有限公司)	5,095,198.82	11.06
M/S. JASIM ENTERPRISE	4,396,113.17	9.55
三村塑胶工业（深圳）有限公司	3,888,119.83	8.44
江苏格林环保材料科技有限公司	1,753,371.79	3.81
合计	30,157,199.98	65.48

2014 年度

客户名称	2014 年度营业收入总额（元）	占本期全部营业收入的比例(%)
美加美餐具股份有限公司	39,757,262.82	48.73
三村塑胶工业（深圳）有限公司	8,817,973.68	10.81
CHENG YUAN INTERNATIONAL CO. LIMITED (成源国际贸易有限公司)	7,627,350.72	9.35

客户名称	2014 年度营业收入总额（元）	占本期全部营业收入的比例(%)
M/S. JASIM ENTERPRISE	5,324,781.63	6.53
徐州天企餐具制造有限公司	3,897,195.40	4.78
合计	65,424,564.25	80.19

2013 年度

客户名称	2013 年度营业收入总额（元）	占本期全部营业收入的比例(%)
美加美餐具股份有限公司	20,770,070.51	33.36
三村塑胶工业(深圳)有限公司	4,386,332.05	7.04
徐州天企餐具制造有限公司	3,177,094.02	5.10
宿迁市华瑞塑业有限公司	2,622,895.90	4.21
CV.WAHYU MITRA SEJATI JL. WAHYU TAMAN SARIROGO AF. DS. SUMPOT SIDOARJO	2,510,326.48	4.03
合计	33,466,718.96	53.75

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）公司的主要原材料及前五大供应商情况

1、原材料供应情况

公司的原材料主要包括甲醛、尿素、木浆、乌洛托品、钛白粉等。原材料市场为基础化工原料，属于充分竞争市场，供应较为充足，价格相对稳定。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况：

2015 年 1-7 月

供应商名称	2015 年 1-7 月材料采购总额（元）	占本期材料采购的比例(%)
济宁荟荃化工有限公司	13,916,403.85	36.65
郓城县新科木业有限公司	2,947,623.13	7.76
巴州恒亚石油精细化工有限公司(巴州正源化工公司)	1,341,880.46	3.53
济宁市天隆生产资料有限公司	948,512.82	2.50
中钛集团洛阳市裕星化工公司	753,846.15	1.99
合计	19,908,266.41	52.43

2014 年度

供应商名称	2014 年度材料采购总额 (元)	占本期材料采购的比例 (%)
济宁荟荃化工有限公司	20,558,080.85	33.56
山东加林国际贸易发展有限公司	8,975,030.66	14.65
山西众聚通贸易有限公司	4,157,321.88	6.79
临沂市海天化工有限公司	2,168,134.62	3.54
克拉玛依新鲁能源化工科技有限公司	1,683,290.62	2.75
合 计	37,541,858.63	61.29

2013 年度

供应商名称	2013 年度材料采购总额 (元)	占本期材料采购的比例 (%)
济宁荟荃化工有限公司	12,080,692.23	23.60
山东欧美加浆纸国际贸易有限公司	6,209,528.33	12.13
山西众聚通贸易有限公司	5,114,922.28	9.99
山东润银生物化工股份有限公司	1,914,813.68	3.74
山东加林国际贸易发展有限公司	1,734,056.82	3.39
合 计	27,054,013.34	52.85

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司主要向塑料餐具生产商、塑料制品生产商，木制品生产商销售氨基模塑料和脲醛胶。公司的产品通过直销方式进行销售，公司与主要大客户保持长期的合作关系。根据公司的营业规模及所签订合同情况，分别选取 300.00 万以上的销售合同做为重大业务合同。

序号	客户名称	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	合同履行情况
1	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	4,160,800.00	2013.05.08	履行完毕
2	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	3,420,000.00	2014.05.08	履行完毕
3	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	3,220,000.00	2014.06.05	履行完毕
4	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	3,304,000.00	2014.10.09	履行完毕
5	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	3,217,500.00	2014.12.04	履行完毕
6	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	3,105,000.00	2015.01.04	履行完毕
7	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	3,375,000.00	2015.02.02	履行完毕
8	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	3,270,250.00	2015.06.05	履行完毕

9	美加美餐具股份有限公司	电玉粉	4,160,000.00	2015.09.01	正在履行
---	-------------	-----	--------------	------------	------

2、采购合同

公司生产所用原辅材料主要通过合同形式进行采购。根据公司的营业规模，分别选取 100.00 万以上的合同计入重大业务合同。

序号	供应商名称	合同标的	合同金额（元）	签订日期	合同履行情况
1	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	3,538,000.00	2013.05.04	履行完毕
2	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,760,000.00	2013.07.03	履行完毕
3	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,451,000.00	2013.09.05	履行完毕
4	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,336,000.00	2013.11.08	履行完毕
5	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	1,830,000.00	2013.03.01	履行完毕
6	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	1,200,000.00	2013.01.04	履行完毕
7	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	5,566,000.00	2014.05.04	履行完毕
8	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	4,160,000.00	2014.03.01	履行完毕
9	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	3,796,000.00	2014.01.04	履行完毕
10	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	3,712,000.00	2014.12.01	履行完毕
11	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	3,480,000.00	2014.11.05	履行完毕
12	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	3,380,000.00	2014.09.05	履行完毕
13	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,806,000.00	2014.07.10	履行完毕
14	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,400,000.00	2014.12.05	履行完毕
15	山西众聚通贸易有限公司	纸浆	1,078,433.75	2014.11.11	履行完毕
16	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	3,600,000.00	2015.05.04	履行完毕
17	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,820,000.00	2015.01.05	履行完毕
18	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,691,000.00	2015.03.01	履行完毕
19	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,420,000.00	2015.04.01	履行完毕
20	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,310,000.00	2015.07.01	履行完毕
21	济宁荟荃化工有限公司	甲醛	2,200,000.00	2015.06.01	履行完毕
22	远城市华诚印刷物资有限公司	小叶木浆	2,007,792.00	2015.07.24	履行完毕
23	山西众聚通贸易有限公司	纸浆	1,015,745.64	2015.05.07	履行完毕

3、借款合同

序号	债权人	借款金额（万元）	借款利率	借款期限	担保情况	履行情况
----	-----	----------	------	------	------	------

1	交通银行股份有限公司济宁分行	200.00	由双方在每次使用额度时根据贷款人的利率制度予以确认	2013.09.18-2015.09.06	公司以自有房产（济宁市房产证中字第036554号、036555号）、土地使用权（济开国用（2006）第0816060027号）提供抵押担保，抵押担保的最高债权额为220.00万元	正在履行
2	交通银行济宁分行	200.00	基准利率上浮30%	2015.06.23-2015.12.22	由荟荃化工、高峰、杨云为其提供连带保证责任担保	正在履行
3	建设银行东城支行	600.00	固定利率7.0325%	2015.07.02-2016.07.01	由荟荃化工为其提供连带保证责任担保	正在履行

五、公司商业模式

公司凭借在氨基模塑料行业的技术优势，采用直接销售的方式为客户提供优质的产品来获得盈利。

1、销售模式

公司采用直接销售的方式进行市场开发，销售部负责国内市场主要针对塑料餐具生产商、塑料制品生产商和木制品生产商。子公司济宁高盛国际贸易有限公司主要负责针对孟加拉、巴基斯坦以及其它海外客户的业务开发与市场维护等。目前，公司以国内市场为主，并在积极开拓国际市场。

2、采购模式

公司确定年度、季度、月度生产指标并提交给各部门，相关部门依据生产指标制定详细的工作计划。公司采购部依据生产部提交的已报总经理审批通过的《采购申请单》确定采购进程。公司采用多家对比的原则，依据比质、比价制度，由质检部和生产部协助采购部对合格供应商进行筛选。公司与主要供应商之间建立了长期合作关系，确保货源和价格的稳定，同时配有备用和辅助供应商，以降低对单一供应商的依赖度。

3、生产模式

公司主要采用订单生产的生产模式,同时按照上月销售量的一定比例留有安全库存。公司的生产管理实行统一调度指挥管理,由生产部负责组织落实各产品、各班组、各生产环节,做到运行稳定、调度合理、安全高效,同时做好保障生产的各项应急预案,在保证产品质量的同时保证生产安全。产品加工完成后,由质检部进行严格的质量检验,并出具《化验单》,检验不合格的产成品将进行返工。

4、研发模式

公司产品研发采用自主研发的模式,拥有独立的研发中心和研发团队,截至目前正在申请且已收到授予实用新型专利权通知书的专利 11 项。公司设有独立的研发中心和新项目实施部,研发中心负责开展产品研发项目的设计、试验、试制等工作,试制成功后,新项目实施部负责新产品从实验室到车间的落实。

六、公司所处行业概况

(一) 行业概况

公司专注于氨基模塑料、氨基复合材料和脲醛胶的研发、生产和销售,公司的行业定位于初级形态塑料及合成树脂制造,客户主要为塑料加工公司和木制品制造商。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版),公司所处行业为 C26(化学原料和化学制品制造业)。

根据我国《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业为 C(制造业)—C26(化学原料和化学制品制造业)—C265(合成材料制作)—C2651(初级形态塑料及合成树脂制造),也称初级塑料或原状塑料的生产活动,包括通用塑料、工程塑料、功能高分子塑料的制造。

根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所处行业为初级形态塑料及合成树脂制造(C2651)。

合成材料又称人造材料,是人为地把不同物质经化学方法或聚合作用加工而成的材料,合成树脂、合成纤维和合成橡胶号称 20 世纪三大有机合成材料,其中合成树脂是产量和消费量最高的合成材料。它有兼备和超越天然树脂的固有特

性，合成树脂最重要的应用是制造塑料。为便于加工和改善性能，常添加助剂，有时也直接用于加工成形，故常是塑料的同义语。

氨基模塑料是由氨基树脂为基质添加其他填充剂、脱模剂、固化剂、颜料等，经过一定塑化工艺制成。由于原料价格低廉，生产工艺简单，环保易解决，制品色泽鲜艳，外观光滑，无臭无味，具有自熄及耐电弧性，耐热、阻燃、低烟，制品尺寸稳定，电绝缘性好和容易着色等优点，因而广泛用于电子、电器、汽车、机械、日用器皿等行业。氨基模塑料的品种繁多，按树脂类型分脲醛模塑料(UF)、脲三聚氰胺甲醛模塑料(UMF)、三聚氰胺甲醛模塑料(MF) 3 大类，按填料种类分为 A-纤维素和玻璃纤维 2 类，按加工方法分为模塑料和注射料 2 类。

脲醛树脂是尿素与甲醛反应得到的聚合物，英文缩写 UF。由于脲醛树脂胶粘剂具有制造工艺简单、原料丰富、成本低廉、初始黏度大、粘接强度高、无色透明、不污染木材等优点，故广泛应用于木器加工、胶合板、刨花板、中密度纤维板、人造板材的生产及室内装修等行业，是目前黏合剂中产量最大的品种。

随着我国经济的高速增长，对合成材料特别是合成树脂的需求高速增长，合成树脂的市场不断扩大，在全国的地位不断上升。从未来的发展趋势看，随着国民经济的持续高速增长，对合成树脂的需求进一步增多，合成树脂行业在国民经济中的地位会进一步上升。

（二）行业发展现状

自 2010 年以来，中国初级形态塑料产量整体保持稳步增长的态势，产量均高于 4,000.00 万吨。除 2012 年外，我国初级形态塑料产量的增长率也呈上行态势，增长率由 2011 年的 10.00%逐步增长到 19.10%。2014 年初级形态塑料产量为 6,950.66 万吨，增长率为近五年来的最高值。2015 年 1-6 月生产初级形态塑料 3,674.56 万吨，同比增长 8.78%。

1、氨基模塑料发展现状

氨基塑料是一种氨基树脂高性能化学复合材料，是热固性塑料中最大类品种之一。氨基复合材料是制造氨基塑料制品的主要原材料，早在 1920 年德国 BASF 公司就已经开始氨基塑料的研究，氨基塑料行业发展至今已有 90 多年的历史。泰

国是氨基塑料制品生产较早的国家，有很多大型的仿瓷制品生产厂，越南现有此类制品厂 20 多家，其它生产厂家分布在土耳其、中东、巴基斯坦、印度、日本等国家和地区。

中国最早生产氨基塑料的企业出现在上海，1957 年从前苏联引进生产技术，然后逐渐工业化生产，经过 50 多年的发展，国内氨基复合材料生产在工艺和设备上都得到了改进。根据全国氨基塑料行业协会的统计资料，目前我国共有氨基复合材料生产厂家约 50-60 家，年产量约 40 万吨，大多数生产企业规模较小，且生产厂家主要分布在广东、上海、江苏、山东等地区。

由于氨基塑料制品的生产属于劳动密集型产业，因此发达国家不断将生产向发展中国家转移，目前亚洲已是氨基塑料制品生产能力及消费能力最大的地区，总额约占世界的 40%以上。随着我国投资环境的不断完善，大批香港、台湾及东南亚及从事氨基塑料制品生产的外商纷纷将生产基地转移至我国广东、福建、江苏、浙江等省，中国已成为目前全球氨基塑料制品最大的生产地区，并且目前国内大部分的氨基塑料制品生产企业的产品多以出口为主。

2、脲醛胶发展现状

脲醛树脂是尿素与甲醛在催化剂（碱性或酸性催化剂）作用下，缩聚成初期脲醛树脂，然后再在固化剂或助剂作用下，形成不溶、不熔的末期树脂。1844 年由 B.Toiiens 首次合成，直到 1896 年在 C.Goldschmidt 等研究后首次使用，1929 年英国首先在工业化中应用。我国脲醛树脂胶黏剂于 1957 年开始工业化生产，1962 年成为胶合板生产的主要胶黏剂，基本上取代血胶和豆胶。目前，由于其制造简单、使用方便、成本低廉、性能优良，已成为我国人造板生产的主要胶种，也是世界各国木材工业，尤其是人造板材的主要胶种。

（三）行业监管体制及相关产业政策

1、行业主管部门及监管体制

公司所处行业行政主管部门是国家发展和改革委员会、工业和信息化部、科学技术部等部委。行政主管部门主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

氨基模塑料行业的日常管理目前主要由全国氨基塑料行业协会负责,以维护公众的合法权益,促进氨基塑料行业的快速健康发展。

目前,行政主管部门和行业协会对本行业的管理仅限于宏观管理,企业具体的业务管理和产品的生产经营则完全基于市场化的方式进行。

2、行业主要法律法规及政策

序号	文件名称与发文部门	发布年份	与本行业相关主要内容及解读
1	《产业结构调整指导目录》(2011年本)(修正)	2013	提出鼓励发展:“改性型、水基型胶粘剂和新型热熔胶,环保型吸水剂、水处理剂,分子筛固汞、无汞等新型高效、环保催化剂和助剂,安全型食品添加剂、饲料添加剂,纳米材料,功能性膜材料,超净高纯试剂、光刻胶、电子气、高性能液晶材料等新型精细化学品的开发与生产”。
2	石化和化学工业“十二五”发展规划	2012	保障基础石化化工产品有效供给。立足国内市场,合理安排具有刚性需求的石化化工产品产能增长,兼顾优化产业布局和工艺流程;有效增加烯烃、有机原料、合成材料、化工新材料和专用化学品等国内短缺石化化工产品的供给能力。
3	工业转型升级规划(2011-2015年)	2012	加强轻工产品品牌建设,引导企业增强研发设计、经营管理和市场开拓能力。重点发展智能节能型家电、节能照明电器、高效节能缝制设备、新型动力电池、绿色日用化学品、高档皮革和陶瓷,加快造纸、塑料、皮革、日化等重点行业装备关键技术产业化,推进重点行业节能减排,健全能效标准及标识管理。
4	工业转型升级规划(2011-2015年)	2012	发展百万吨级精对苯二甲酸(PTA)装置、大型粘胶装置、连续聚合氨纶等技术和装备。 加快发展工程塑料、特种橡胶、高性能硅氟材料、功能性膜材料和复合功能高分子材料,加强改性及加工应用技术开发,大力发展环保型高性能涂料,防水材料和胶黏剂等材料。

(四) 市场规模

2013年我国合成树脂生产企业接近830家,产量5,837万吨,同比增长9.50%。合成树脂产能6,370万吨/年,相比较上年增长6.10%,该增长为近年来增幅较低的一年。2013年国内合成树脂产量以及2013年进口通用合成树脂量分别增长了10.20%和3.60%。2013年的合成树脂出口量高达148万吨,同比增长13.30%,

2013 年国内合成树脂消费量 6,210 万吨,比上年增长 8.20%,略快于上年增速。2014 年合成树脂产量 6,950 万吨,增长 10.30%;进口 3,215 万吨,增长 2.90%;主营业务收入 8,523 亿元,增长 6.70%,利润 266 亿元,下降 16.50%,利润率 3.10%。

在国外市场,氨基塑料制品已被全球消费者所接受,应用范围已覆盖欧洲、美国、中东、东南亚、拉美、南美、非洲等国家及地区,需求量一直呈上升趋势。相关统计数据显示,国外氨基塑料制品的需求平均以每年 10%左右的增长率上升,这将推动对上游氨基复合材料需求的较快增长,特别是质量性能较高的氨基复合材料需求的增长。氨基塑料制品主要由发展中国家生产,并出口到世界各地。在发展中国家中,泰国是生产氨基塑料制品较早的国家,年氨基塑料用量在 10 万吨以上。近年来,越南氨基塑料制品的生产发展也很快,年用量约在 5 万吨以上。其它国家和地区如土耳其、中东、巴基斯坦、印度等的厂家年总需求量约 20 万吨以上。

近年来,随着国民经济的快速发展,我国氨基塑料的消费量逐年递增,虽然国内产量大幅提高,但仍无法满足市场的需要,供需之间存在较大的缺口。根据国家化工行业生产力促进中心调查统计,目前国内市场氨基塑料年用量在 500 吨以上的氨基塑料制品生产厂家有 100 多家,年用量在 1,000 吨以上的有 50 多家,并有继续增加的趋势,国内市场将不断扩大。

(五) 风险特征

1、行业政策风险

公司的主营产品“氨基复合材料”是一种氨基树脂高性能化复合新材料,化学名称为“高聚氨基复合物”,属于 2008 年《国家重点支持的高新技术领域》四、新材料技术——(三)高分子材料——3、“高分子材料的低成本、高性能化技术”方面的国家重点支持发展的新材料,是热固性塑料中最大类品种“氨基模塑料”的技术升级创新产品。如果未来国家政策出现调整,政府支持力度减弱,将会对行业的经营业绩带来不利影响。

2、环保政策风险

化工行业是国家环境保护重点监管行业之一，国家对化工行业的环保要求越来越严格，若国家未来针对化工行业出台更加严厉的环保政策，将给公司带来较大的技术更新风险，在此过程中也会面临一定的环保风险。

3、原材料价格波动风险

氨基模塑料产品的主要原材料为甲醇、尿素和木浆等石化产品。2012年以来，随着国际原油价格的下跌及下游苯酐市场的持续低迷，石化产品的价格有所回落。未来石油价格的走势具有不确定性，若未来石油价格上涨将使公司面临一定的原材料成本压力，对氨基模塑料生产企业的生产经营造成影响。

（六）行业竞争格局

1、竞争格局概况

截至2015年8月，我国从事初级形态塑料及合成树脂制造的企业共计1,727个，除部分行业领先企业外，国内大部分合成树脂企业还是集中在中低端产品领域。具有技术领先优势和资本实力的企业则致力于开发中、高端产品，通过提高产品的技术门槛以及为客户提供更加全面的技术支持服务来建立自身的竞争优势，以抢占高端客户市场。

2、行业主要企业的情况

公司的主营产品是氨基模塑料、氨基复合材料和脲醛胶，国内主要从事氨基模塑料和氨基复合材料制造的企业主要有广东榕泰实业股份有限公司、嘉善绿源化工有限公司、赣州市东信化工原料有限公司等；从事脲醛胶生产的企业主要有广州市邦达森化工有限公司等。

广东榕泰实业股份有限公司，公司于1997年12月经广东省人民政府粤办函[1997]683号文和广东省体改委[1997]133号文批准，由广东榕泰高级瓷具有限公司（中外合资）、揭阳市兴盛化工原料有限公司（中外合资）、广东榕泰制药有限公司（中外合资）、揭阳市鸿凯贸易发展公司和揭阳市益科电子器材公司等五家公司以发起方式设立，并于1997年12月25日在广东省工商行政管理局办理工商注册登记。公司现为股份有限公司（上市）。 为主营业务：生产、销售氨基模塑料及制品和氨基复合材料及制品、甲醛及其辅产品等。

嘉善绿源化工有限公司，公司创立于 2002 年，专业致力于甲醛、氨基模塑粉（电玉粉，密胺粉，罩光粉）的研发和制造。公司总投资 2,000 万元，占地面积 33000 平方米，座落于浙江省嘉善县干窑镇范泾村，靠近申嘉湖高速浙江西塘古镇出口处。公司年产甲醛 30,000 吨，脲醛模塑粉（电玉粉）20,000 吨，三聚氰胺甲醛模塑料（密胺粉）3,600 吨，拥有造粒料生产设备一套，产品被广泛用于密胺餐具、日常生活用品、电器开关、卫生洁具等领域。公司甲醛国标优级品达到 100%，电玉粉质量完全符合国家塑料制品质量监督检验中心 GB13454-1992 的标准要求，氨基模塑粉 70%出口到东南亚、非洲、中东地区。

赣州市东信化工原料有限公司，公司 2007 年投产，厂房面积 11,000 平方米，目前已投入 11 条生产线，完成投资设备资金 5,000 多万元，流动资金 3,000 万元，现 11 条生产线已投入正常生产，每月生产原料 4,000 多吨，年产值 2 亿元。主要生产、销售氨基模塑料、电玉粉、密胺粉及罩光粉。

广州市邦达森化工有限公司，公司 2000 年成立，主要经营范围为粘合剂制造，是中国木工胶著名品牌，生产的粘合剂品种有拼板胶、木胶粉、脲醛树脂粉、白乳胶、贴皮胶和黄胶等。

（七）公司的竞争优势及劣势

1、公司的竞争优势

（1）生产自动化程度高

公司自主研发了胶粘剂自动化生产线控制系统和氨基模塑料干燥箱自动控制系统，实现操作过程的自动化，提高工作效率。

（2）稳定的供应商和销售渠道

公司已建立较为稳定、完善的原料供应和产品销售渠道，与客户的合作关系良好。

（3）技术及设备优势

公司目前技术成熟，掌握行业内先进的导热油烘干技术，并已申请专利。该技术能够实现节能降耗，操作方便产品质量稳定，不排放废气，无蒸汽冷凝水排

放，根除了散热片和冷凝水管易腐蚀问题。公司进行设备技术改进，自主研发了自动送料装置、反应釜异味处理装置，提高了工作效率的同时减少了环境污染。

2、公司的竞争劣势

（1）公司融资渠道较为狭窄

公司目前主要依靠自有资金及股东投入和银行贷款，随着公司业务的快速发展以及研发技术的投入，公司对资金的需求会进一步加大，资金的缺乏将会制约公司的发展。

（2）公司产品毛利率相对较低

合成树脂行业的毛利率普遍较低，有行业竞争优势的已上市企业毛利率在15%-20%左右，尚未上市的企业毛利率更低。根据 Wind 资讯统计，2015 年第二季度初级形态的塑料及合成树脂制造业的平均毛利率为 10.95%。报告期内，公司的毛利率分别为 10.43%、10.23%和 8.20%。自 2014 年开始，公司逐步开始调整产品结构，加大了毛利率水平较高的密胺粉（A5）的生产和销售，同时完成了对颗粒料的研发和技术储备，目前已小批量生产并送客户用于试生产，未来将成为公司利润的又一增长点。

第三节 公司治理

一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

（一）三会建立健全情况及运行情况

1、有限公司阶段

2001年7月至2015年8月，有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定设立了股东会，未设董事会、监事会，设一名执行董事，一名监事。在此期间，有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本等重大事项召开股东会进行决议。

但是，有限公司阶段股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定的瑕疵，例如有限公司未严格按时召开股东会，部分股东会没有会议记录，执行董事、监事任期届满未及时改选而仍由原执行董事、监事履行职责，有限公司监事未形成书面的监事工作报告等。上述瑕疵并不影响有限公司的有序运行，也未对有限公司及其股东利益造成损害。

有限公司章程未明确规定执行董事和总经理等在关联交易决策上的权限范围，造成有限公司时期关联交易及关联方资金往来未履行决策程序。报告期内，有限公司与关联方的交易主要为关联租赁、关联担保以及与关联方拆借资金，截至本公开转让说明书出具之日，关联担保已履行完毕，向关联方拆出的资金已全额收回。详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。

2、股份公司阶段

2015年8月12日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司《公司章程》、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。2015年8月12日，公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。2015年8月12日，股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2015年8月12日，股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》

的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

股份公司设立以来，共召开了 2 次股东大会、1 次董事会会议、1 次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。由于股份公司成立时间较短，三会制度运行的规范性和有效性，待未来实践中进一步检验。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，有限公司股东会及相关管理人员能够按《公司法》、《公司章程》中的相关规定，就增加注册资本等重大事项召开股东会，并形成相关决议，监事能够对公司的运作进行监督，但未形成书面的监事工作报告。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度，公司股东大会、董事会、监事会运行良好。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工代表监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司整体变更为股份有限公司后，参照上市公司的标准建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》、《投资者关系管理制度》等一系列公司治理规章制度。此外，公司已在《公司章程》及股东大会议事规则中规

定了回避表决制度。

1、投资者关系管理

公司在《章程》中就投资者关系管理进行了规定，同时专门制订了《投资者关系管理制度》。投资者关系管理中公司与投资者沟通的内容：发展战略，法定信息披露及其说明，依法可以披露的经营管理信息，依法可以披露的重大事项，企业文化建设，公司的其他相关信息。公司与投资者沟通的方式包括但不限于：定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、媒体采访与报道、来访接待与现场参观、分析师会议和路演、电子邮件、广告及宣传资料等。

2、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十五条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十四条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、内部管理制度建设

公司按照ISO9001质量管理体系和ISO14001环境管理体系的标准要求，建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。这些制度大部分是以ISO9001和ISO14001管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

4、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成，任何一方均有权向有管辖权的

人民法院起诉。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

综上，公司董事会认为，现行的公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，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。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议。三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整；公司尚不存在关联董事、关联股东应当回避表决的三会会议而未回避的，不存在应回避而未回避的情况；三会决议均能够得到顺利执行；公司董事会参与公司战略目标的制定并建立对管理层的评估机制，执行情况良好。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地识别和控制经营管理中的重大风险，提高公司决策的质量，保护股东的权益。并且，公司的各项治理机制得到了有效执行。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的诉讼、仲裁或违法违规及受处罚的情况

（一）重大诉讼

济宁高兴木业有限公司（现高兴股份）诉江苏多米诺塑胶制造有限公司买卖合同纠纷，诉请江苏多米诺塑胶制造有限公司支付货款 1,498,230.12 元及利息。济宁高新区法院已于 2015 年 3 月 30 日作出（2014）济高新区商初字第 507 号判决书，支持高兴木业的上述诉讼请求。本案已进入执行程序，济宁高新技术产业开发区人民法院对江苏多米诺塑胶制造有限公司的银行账户、土地、房产进行了查封，被查封的土地、房产上均有抵押。2015 年 7 月 15 日，公司收到济宁高新技术产业开发区人民法院转付江苏多米诺塑胶制造有限公司交案件款人民币 66,587.87 元。对于查封的已抵押的土地、房产济宁高新技术产业开发区

区人民法院已委托江苏省淮安市中级人民法院协助执行，并申请将涉及款项提存。

济宁高新技术产业开发区人民法院已将执行的回款 66,587.87 元转交给公司。经电话访谈执行案件承办法官，江苏省淮安市中级人民法院已在江苏省淮安市中级人民法院淘宝网司法拍卖网络平台上（网址：http://sf.taobao.com/law_court.htm?spm=a213w.3064813.0.9YcoHz&user_id=1919415032，户名：江苏省淮安市中级人民法院）对江苏多米诺塑胶制造有限公司的 11 宗房产和 2 宗土地进行三次公开拍卖，但因房产、土地价值巨大，拍卖变现能力受限，三次均流拍，现本案处于停滞状态。

虽然目前法院已将江苏多米诺塑胶制造有限公司的 11 宗房产和 2 宗土地查封，冻结的银行存款已移交给本公司。但仍然存在不能全额执行，给公司造成损失的风险。截至到 2015 年 9 月 30 日，公司有 1,431,642.25 元应收账款仍未收回，已按照公司的财务制度计提了坏账准备，该笔应收账款金额较小，占公司 2014 年度收入总额的比例为 1.76%，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

（二）行政处罚

2014 年，济宁市城市管理综合执法局高新技术产业开发区分局对济宁高兴木业有限公司（现高兴股份）下达了济执（高）处高字[2014]《城市管理综合执法行政处罚告知书》，告知内容如下：2014 年 4 月 2 日你单位未取得《建设工程规划许可证》，在济微路东，济宁高兴木业有限公司院内擅自建设钢结构库房，总建筑面积 480 平方米，该行为违反了《中华人民共和国城乡规划法》第四十条第一款之规定，根据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四之规定，拟给予你单位罚款人民币壹万玖仟伍佰元的行政处罚，并责令你单位补办规划建设手续。

济宁高兴木业有限公司（现高兴股份）已于 2014 年 8 月 1 日依法缴纳了罚款 19,500 元，并向济宁市城乡规划局开发区分局递交了补办相关规划手续的申请。根据济宁市城乡规划局开发区分局出具的说明，现济宁市城乡规划局开发区分局正在配合公司补办上述建筑的相关规划手续，上述建筑物不存在被认定为非法建筑而被拆除的风险。

2015年8月26日，济宁城市管理综合执法局高新技术产业开发区分局出具证明材料，证明高新股份自成立以来遵守各项规章制度，未曾因违反相关法律法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

律师意见：

本所律师认为，济宁城市管理综合执法局高新技术产业开发区分局出具《证明》，证明高兴股份的上述行政处罚不属于重大行政处罚且罚款数额较小，此次行政处罚不构成重大行政处罚，对公司挂牌不会造成实质性障碍。

主办券商意见：

(1) 上述事项的处罚金额较小，并且公司已于2014年8月1日依法缴纳。

(2) 高兴股份已向济宁市城乡规划局开发区分局递交了补办相关规划手续的申请。根据济宁市城乡规划局开发区分局出具的说明，现济宁市城乡规划局开发区分局正在配合公司补办上述建筑的相关规划手续，上述建筑物不存在被认定为非法建筑而被拆除的风险。

(3) 处罚单位济宁城市管理综合执法局高新技术产业开发区分局出具了《证明》，证明高新股份自成立以来遵守各项规章制度，未曾因违反相关法律法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

(4) 律师发表意见，认为高兴股份的上述行政处罚不属于重大行政处罚且罚款数额较小，此次行政处罚不构成重大行政处罚，对公司挂牌不会造成实质性障碍。

因此，主办券商认为，公司上述行为属于一般违规行为，所受的行政处罚非重大处罚。

2013年12月，中华人民共和国济宁海关对高盛国际下达了济宁关缉违字[2013]31号《中华人民共和国济宁海关行政处罚决定书》：2013年2月26日，当事人委托济宁市锦鹏国际货运代理有限公司以一般贸易方式向济宁海关申报出口1票尿素树脂，数量42000千克，货物价值40089美元，报关单号421120130110023197，作为申报要素的尿素树脂成分和申报要素中的单体单元

种类和比例申报为：甲醛 35%，尿素 20%，木浆 40%，差色剂 5%。2013 年 11 月 5 日，济宁海关发现上述申报尿素中尿素树脂的成分实际应为：尿酸树脂 80%，木浆 15%，着色剂 5%，单体单元种类和比例正确申报比例实际应为甲醛 65%，尿素 35%。综上，当事人申报不实的行为，影响海关统计准确性，违法货物价值 246547.35 元。上述事实有以下证据证实：（一）出口货物报关单及随附资料；（二）查问笔录；（三）情况说明；（四）营业执照及相关人员的身份证复印件。当事人的上述行为构成违反海关监管规定的违规行为。根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第一项之规定，决定对当事人作出罚款 1000 元的行政处罚。

《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条规定：

第十五条 进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依照下列规定予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：

- （一）影响海关统计准确性的，予以警告或者处 1000 元以上 1 万元以下罚款；
- （二）影响海关监管秩序的，予以警告或者处 1000 元以上 3 万元以下罚款；
- （三）影响国家许可证件管理的，处货物价值 5%以上 30%以下罚款；
- （四）影响国家税款征收的，处漏缴税款 30%以上 2 倍以下罚款；
- （五）影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格 10%以上 50%以下罚款。

高盛国际因工作人员工作失误将货物的成份写错，但因涉及的总量比较小，且造成的危害较小，国家监管机关是按《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条的最低规定进行的处罚。高盛国际收到上述行政处罚后已将 1000 元罚款缴纳完毕，并对员工加强了业务培训，避免此类事情再次发生。

2015 年 8 月 26 日，中华人民共和国济宁海关出具企业资信证明：经查，济宁高盛国际贸易有限公司于 2011 年 8 月 30 日在我关注册，海关注册编码为 3708961078，目前企业的海关管理类别为一般信用企业，自 2014 年 1 月 1 日起

至 2015 年 8 月 26 日，我关未发现该企业有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。

律师意见：

本所律师认为，高盛国际因工作人员工作失误，将货物的成份写错造成海关监管机关的处罚，但是因违法情节轻微，监管机关也是按最低线进行的处罚，且高盛国际在收到上述处罚后，已对员工加强了业务培训，杜绝类似事情再次发生。所以上述行政处罚不构成重大行政处罚，对公司挂牌不构成实质性障碍。

主办券商意见：

(1) 报告期内，高盛国际虽因存在影响海关统计准确性，而违反海关监管规定的违规行为，但因违法情节轻微，监管机构按照最低处罚标准进行罚款，高盛国际在收到上述处罚后，已对员工加强了业务培训，杜绝类似事情再次发生。

(2) 中华人民共和国济宁海关于 2015 年 8 月 26 日的证明，证明：自 2014 年 01 月 01 日起至 2015 年 8 月 26 日，我关未发现该企业有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。

(3) 律师意见：所以上述行政处罚不构成重大行政处罚，对公司挂牌不构成实质性障碍。

因此，主办券商认为，上述行政处罚不构成重大行政处罚，对公司挂牌不构成实质性障碍。

报告期内，除上述处罚外，公司及其控股股东、实际控制人不存在其他违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营业务氨基模塑料、氨基复合材料和脲醛胶的研发、生产和销售；公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作；公司拥有独立的采购、销售、研发、服务体系，具有独立自主地进行经营活动的权力，包括经营决策权和实施权，独立开展业务，形成了独立完整的业务体系；公司具备面向市场自主经营的能力，不依赖公司股东及其控制的其他企业；公司独立对外签订合同。

公司经营的业务与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

（二）资产分开情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有生产经营所必需的场所、设备及其他辅助和相关的配套设施、权利，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

公司的高级管理人员目前没有在公司及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬的情况；目前不存在公司财务人员及核心技术人员在公司及其控制的其他企业兼职、领取薪酬的情况，公司的劳动、人事及工资管理独立于公司及其控制的其他企业。公司的董事、监事、高级管理人员的产生符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司及子公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关的法律法规，建立了独立的劳动人事管理制度和独立的工资管理制度，与全部员工共 87 人签订《劳动合同》。

公司及子公司于 2015 年 8 月 31 日，开立社保账户，公司已为 24 名员工缴纳社保，其余 60 名员工未缴纳社会保险，未缴纳社会保险的员工均为农村户籍员工，该部分员工已经在户籍所在地缴纳了农村户籍的相关社会保险，因此未在公司另行缴纳社会保险，而由公司在支付员工工资时另行支付相关社保费用；3 人在其他公司缴纳社保，目前正在办理转移过户手续。公司及子公司于 2015 年 9 月份开立住房公积金缴存账户，从 2015 年 9 月起逐月为单位员工缴存住房公积金。

公司股东向公司出具承诺，如公司需要实际补充缴纳本次挂牌前的任何社会保险和住房公积金及相关的罚款或滞纳金，均由其个人承担，保证公司不会因挂牌前的社会保险和住房公积金缴纳情况遭受任何损失。

2015 年 8 月 27 日济宁市住房公积金管理中心分别出具证明，证明高兴股份及其子公司高盛国际按有关规定办理了住房公积金缴存登记，为其符合条件的职工办理了住房公积金账户登记手续，并按缴费比例缴纳住房公积金。自成立以来至今无违反国家住房公积金相关法律、法规及其他有关规定的情形，亦不存在因住房公积金缴存事宜而被追缴或被政府有关部门处罚的情形。

2015 年 9 月 10 日济宁市社会保险事业局出具证明，证明高兴股份已按有关规定办理了社会保险登记手续，按照相关要求为符合条件的员工缴纳医疗保险、养老保险、工商保险、生育保险、失业保险，不存在拖欠、少缴现象。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

（五）机构分开情况

公司设有技术部、生产部、采购部、销售部、质检部、办公室、财务部等部门，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度，公司不存在与主要股东合署办公、混合经营的情形。

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策情况

有限公司时期，公司未专门制定对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度；《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、委托理财、关联交易、重大投资等事项制定相关制度。股份公司成立后，公司完善了法人治理机构，重新制定了公司《章程》，对公司经营中对外担保、重大投资、关联方交易等重大事项做出了明确的规定，并制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项执行情况

1、对外担保

2014年6月19日，高兴有限、山东客商实业发展集团有限公司与济宁银行市北支行签订了编号为济宁银行市北支行保字第2014061907-1《保证合同》，为高兴股份实际控制人之一高昂实际控制企业山东高翔通用航空有限公司与济宁银行市北支行签订的编号为20140619070801的500.00万人民币《借款合同》提供连带责任保证，该主合同现已履行完毕。

除上述事项外，报告期内公司无其他对外担保事项。

2、重大投资

报告期内，公司存在重大投资事项情况如下：

2014年4月，高兴有限通过股权受让的形式收购了高盛国际100.00%股权。高盛国际的基本情况详见本说明书“第一节“公司概况”之“六、公司子公司情况”。

3、委托理财

报告期内，公司无委托理财行为。

4、关联交易

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”的内容。

六、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司实际控制人高昂控制的山东高翔通用航空有限公司经营范围情况如下：

许可经营范围：陆上石油服务、海上石油服务、航空探矿、直升机机外载荷飞行、航空器代管业务、空中游览、私用和商用飞机驾驶执照培训、直升机引航作业、航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查、航空护林、空中拍照、飞机播种、空中施肥、空中喷洒植物生长调节剂、空中除草、草原灭鼠、防治农林业病虫害、防治卫生害虫。一般经营项目：航空应用技术的研发、开发和咨询服务；航空应用软件的开发、销售；航空用材料的研究、开发、销售；民用航空器及民用航空器设备的经销；民用航空器出租；民用航空器及零部件、航材的进口业务。

高翔航空开展的实际业务为飞防服务和航拍服务。根据山东高翔通用航空有限公司经营范围和实际业务情况，其与公司不存在同业竞争情形。

除上述公司以外，不存在公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员控制的其他企业，公司主营业务独立于主要股东及其控制的其他企业，股份公司与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

“一、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的

权益，或以其它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。

二、本人不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

三、本人在担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

四、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

七、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

（一）资金占用和担保情况的说明

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人高峰和高珊占用的情形，存在被控股股东、实际控制人控制的其他企业（山东高翔通用航空有限公司）占用的情形，存在向关联方山东高翔通用航空有限公司对外提供担保的情形。

公司资金被控股股东、实际控制人高峰占用和被控股股东、实际控制人控制的山东高翔通用航空有限公司占用的原因是关联方资金拆借，均已偿还，公司未与高峰和山东高翔航空有限公司签订协议，高峰和高翔航空也未支付利息，但因占用资金较少，不会对公司财务及经营造成不利影响；向山东高翔通用航空有限公司提供的担保，主合同已经履行完毕。截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，并且公司已在《章程》中对防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为做出了规定，公司将严格执行。

（二）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司《章程》规定：

第三十五条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司

利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司董事、高级管理人员协助、纵容股东及其关联方侵占公司资产时，公司董事会视情节轻重对直接责任人给予处分，对负有严重责任的董事、高级管理人员，提议股东大会予以罢免。

董事会建立对股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现股东侵占公司资金和资产应立即对股东所持公司股份申请司法冻结，凡不能在规定时间内予以清偿的，董事会通过诉讼程序变现股权偿还侵占资金和资产。

第三十七条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第七十五条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

同时，公司还制定了《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，建立了严格的资金管理制度，并对关联交易及对外担保事项进行规范。

八、董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	高峰	董事长兼总经理	19,050,000.00	38.10
2	高昂	董事	15,475,000.00	30.95
3	高珊	董事兼董事会秘书	15,475,000.00	30.95

（二）相互之间存在亲属关系情况

上述人员中高峰、高昂和高珊为兄弟关系。

（三）与公司签订的协议与承诺情况

董事、监事、高级管理人员与公司签署了避免同业竞争的承诺，具体内容参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争”部分介绍。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事及高级管理人员在公司以外的单位兼职情况如下：

序号	人员姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
1	高峰	董事长兼总经理	济宁荟荃化工有限公司	监事	关联方
2	高昂	董事	山东高翔通用航空有限公司	总经理	关联方
3	高珊	董事、副总经理兼董事会秘书	济宁高盛国际贸易有限公司	执行董事和经理	子公司

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

人员姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例（%）
高昂	董事	山东高翔通用航空有限公司	1,078.00	49.00

上述董事、监事、高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

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

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

九、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

依据有限公司股东会决议以及股份公司历年股东大会、董事会、监事会和职工大会决议，公司近两年以来董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事的变化情况

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设执行董事一名，自有限公司设立之日起至 2015 年 8 月，一直由股东高峰担任公司执行董事，期间存在执行董事任期届满后未及时换届选举而仍由原执行董事担任的情况，但上述情况并不影响有限公司的有效运行。2015 年 8 月 12 日，股份公司召开创立大会暨 2015 年第一届股东大会审议并通过决议，股份公司设立董事会，选举高峰、高昂、高珊、高闯和高本池为公司董事。2015 年 8 月 12 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举高峰为第一届董事会董事长。

2、监事的变化情况

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设监事一名，自有限公司设立之日起至 2015 年 8 月止，一直由高珊担任监事，期间存在监事任期届满后未及时换届选举而仍由原监事担任的情况，但上述情况并不影响有限公司的有效运行。2015 年 8 月 5 日，有限公司召开职工代表大会，选举高秀芝为职工代表监事。2015 年 8 月 12 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议并通过决议，选举王敦荣、田中梅为公司股东代表监事，与职工代表监事高秀芝共同组成股份公司第一

届监事会。2015年8月12日，公司召开股份公司第一届监事会第一次会议，选举高本池为第一届监事会主席。

3、高级管理人员的变化

有限公司阶段，自有限公司设立之日起至2015年8月，一直由股东高昂担任有限公司总经理，期间存在高级管理人员任期届满后未及时换届选举而仍由原高级管理人员担任的情况，但上述情况并不影响有限公司的有效运行。2015年8月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任高峰担任股份公司总经理，高珊担任股份公司副总经理兼董事会秘书，马赞赞担任股份公司财务负责人。

截至本公开转让说明书出具之日，除以上变化外，公司董事、监事和高级管理人员最近两年未发生其他变化。

十、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、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，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）近两年财务会计报告的审计意见

公司聘请了具有证券期货业务相关资格的北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日的资产负债表，2015年1-7月、2014年度和2013年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了“京永审字（2015）第146120号”标准无保留意见《审计报告》。

（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》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

二、财务报表

（一）合并报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	12,160,405.02	6,080,273.46	1,642,210.38
应收票据	3,580,000.00	4,376,839.01	517,615.79
应收账款	8,443,456.77	9,979,620.65	10,809,361.64
预付款项	1,503,617.14	1,931,679.46	4,166,165.26
其他应收款	1,235,000.00	700,020.00	4,074,020.00
存货	9,874,155.41	8,554,947.85	11,219,133.46
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	391,846.81	277,000.61	60,533.94
流动资产合计	37,188,481.15	31,900,381.04	32,489,040.47
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	30,098,766.93	30,977,232.44	30,444,202.66
在建工程	338,542.97	-	-
无形资产	724,838.75	735,172.50	752,887.50
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	232,400.02	239,232.21	184,413.21
其他非流动资产	3,800,000.00	3,800,000.00	-
非流动资产合计	35,194,548.67	35,751,637.15	31,381,503.37
资产总计	72,383,029.82	67,652,018.19	63,870,543.84
负债和所有者权益			
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	16,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	2,683,446.80	5,778,407.06	6,741,865.75
预收款项	476,824.98	1,486,732.19	412,176.19
应付职工薪酬	955,770.85	853,161.81	859,790.45
应交税费	1,519,152.47	2,463,142.27	804,930.51
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	29,507,740.36	24,592,340.36
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	15,635,195.10	50,089,183.69	49,411,103.26
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
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	-	-	-
递延所得税负债	-	-	12,026.20
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	12,026.20
负债合计	15,635,195.10	50,089,183.69	49,423,129.46
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-

资本公积	-	1,000,000.00	1,000,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	691,055.63	666,873.27	344,776.32
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	6,056,779.09	5,895,961.23	3,102,638.06
归属于母公司所有者权益合计	56,747,834.72	17,562,834.50	14,447,414.38
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	56,747,834.72	17,562,834.50	14,447,414.38
负债和所有者权益总计	72,383,029.82	67,652,018.19	63,870,543.84

合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	46,055,306.59	81,584,969.75	62,267,087.92
其中：营业收入	46,055,306.59	81,584,969.75	62,267,087.92
二、营业总成本	45,798,936.01	78,631,750.18	62,155,033.08
其中：营业成本	41,252,591.87	73,227,059.96	57,150,147.25
营业税金及附加	188,623.11	390,292.05	250,613.44
销售费用	1,929,503.66	2,264,311.35	1,606,727.91
管理费用	1,705,522.71	1,739,409.32	1,641,469.20
财务费用	801,925.15	932,599.04	1,170,475.50
资产减值损失	-79,230.49	78,078.46	335,599.78
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	630,000.00	-46,130.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	630,000.00	-46,130.93
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	256,370.58	3,583,219.57	65,923.91
加：营业外收入	10,000.00	420,100.00	420,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	16,597.48	25,129.14	64,446.26
其中：非流动资产处置损失	-	457.61	63,339.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	249,773.10	3,978,190.43	421,477.65
减：所得税费用	64,772.88	862,770.31	134,912.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
归属于母公司所有者的净利润	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	0.01	0.31	0.03
(二)稀释每股收益(元/股)	0.01	0.31	0.03

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7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	53,744,236.85	89,117,773.15	65,169,528.93
收到的税费返还	642,202.67	741,385.32	340,067.82
收到的其他与经营活动有关的现金	20,502.62	2,110,005.36	2,391,037.27
经营活动现金流入小计	54,406,942.14	91,969,163.83	67,900,634.02
购买商品、接受劳务支付的现金	49,310,469.56	73,988,381.15	60,264,661.09
支付给职工以及为职工支付的现金	1,676,170.74	2,054,699.60	1,853,389.12
支付的各项税费	2,903,613.22	2,695,865.43	1,995,228.30
支付的其他与经营活动有关的现金	3,499,683.21	3,099,983.80	3,604,948.61
经营活动现金流出小计	57,389,936.73	81,838,929.98	67,718,227.12
经营活动产生的现金流量净额	-2,982,994.59	10,130,233.85	182,406.90
二、投资活动产生的现金流量			

收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	25,600.00	63,324.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	25,600.00	63,324.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	675,314.47	6,709,396.36	578,173.16
投资所支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	675,314.47	6,709,396.36	578,173.16
投资活动产生的现金流量净额	-675,314.47	-6,683,796.36	-514,849.16
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资所收到的现金	40,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	24,912,279.64	18,000,000.00	16,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	64,912,279.64	18,000,000.00	16,000,000.00
偿还债务所支付的现金	53,720,000.00	16,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	453,839.02	1,008,374.41	1,032,252.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	55,173,839.02	17,008,374.41	16,032,252.61
筹资活动产生的现金流量净额	9,738,440.62	991,625.59	-32,252.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,080,131.56	4,438,063.08	-364,694.87
加：期初现金及现金等价物余额	6,080,273.46	1,642,210.38	2,006,905.25
六、期末现金及现金等价物余额	12,160,405.02	6,080,273.46	1,642,210.38

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月							
	归属于母公司所有者权益						少数股 东权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	1,000,000.00	-	-	666,873.27	5,895,961.23	-	17,562,834.50
加：会计政策变更	-		-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-		-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-1,000,000.00			-	-	-	-1,000,000.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	666,873.27	5,895,961.23	-	16,562,834.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,000,000.00	-	-	-	24,182.36	160,817.86	-	40,185,000.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	185,000.22	-	185,000.22
（二）所有者投入和减少资本	40,000,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000,000.00
1. 股东投入普通股	40,000,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	24,182.36	-24,182.36	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	24,182.36	-24,182.36	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	50,000,000.00	-	-	-	691,055.63	6,056,779.09	-	56,747,834.72

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							少数股 东权益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	344,776.32	3,102,638.06	-	14,447,414.38	
加：会计政策变更	-		-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-		-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	1,000,000.00			-	-	-	-1,000,000.00	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	10,000,000.00	1,000,000.00	-	-	344,776.32	3,102,638.06	-	14,447,414.38	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	322,096.95	2,793,323.17	-	3,115,420.12	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,115,420.12	-	3,115,420.12	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-		
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	322,096.95	-322,096.95	-	-	
1.提取盈余公积	-	-	-	-	322,096.95	-322,096.95	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	

（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	10,000,000.00	1,000,000.00	-	-	666,873.27	5,895,961.23	-	17,562,834.50

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							少数股 东权益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	317,430.40	2,843,419.00	-	13,160,849.40	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	1,000,000.00			-	-	-	1,000,000.00	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	10,000,000.00	1,000,000.00	-	-	317,430.40	2,843,419.00	-	14,160,849.40	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	27,345.92	259,219.06	-	286,564.98	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	286,564.98	-	286,564.98	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-		
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	27,345.92	-27,345.92	-	-	
1.提取盈余公积	-	-	-	-	27,345.92	-27,345.92	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-		

（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	10,000,000.00	1,000,000.00	-	-	344,776.32	3,102,638.06	-	14,447,414.38

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	12,029,353.58	5,249,599.25	1,023,912.45
应收票据	3,580,000.00	4,376,839.01	517,615.79
应收账款	8,145,300.68	10,163,489.84	10,597,170.21
预付款项	1,503,617.14	1,931,679.46	4,166,165.26
其他应收款	950,000.00	700,020.00	4,074,020.00
存货	9,247,529.64	7,074,265.07	10,822,481.66
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	264,838.49	-	-
流动资产合计	35,720,639.53	29,495,892.63	31,201,365.37
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	1,020,864.55	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	30,098,489.16	30,976,661.46	30,441,872.41
在建工程	338,542.97	-	-
无形资产	724,838.75	735,172.50	752,887.50
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	176,396.36	203,858.48	179,530.60
其他非流动资产	3,800,000.00	3,800,000.00	-
非流动资产合计	36,159,131.79	35,715,692.44	31,374,290.51
资产总计	71,879,771.32	65,211,585.07	62,575,655.88
负债和所有者权益			
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	16,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	2,355,207.80	5,560,119.78	6,697,851.87
预收款项	134,641.00	173,760.00	180,000.00
应付职工薪酬	946,170.85	853,161.81	850,790.45
应交税费	1,531,643.94	2,467,383.50	806,910.01
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	29,507,740.36	24,592,340.36
一年内到期的非流动负债	-	-	-

其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	14,967,663.59	48,562,165.45	49,127,892.69
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
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	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	14,967,663.59	48,562,165.45	49,127,892.69
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	20,864.55	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	689,124.32	664,941.96	344,776.32
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	6,202,118.86	5,984,477.66	3,102,986.87
所有者权益合计	56,912,107.73	16,649,419.62	13,447,763.19
负债和所有者权益总计	71,879,771.32	65,211,585.07	62,575,655.88

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	43,972,305.75	78,564,056.48	60,855,518.65
其中：营业收入	43,972,305.75	78,564,056.48	60,855,518.65
二、营业总成本	43,632,599.49	75,491,774.98	60,767,643.03
其中：营业成本	39,989,702.26	71,067,595.24	56,332,944.66
营业税金及附加	188,623.11	390,292.05	250,613.44
销售费用	1,182,933.91	1,474,589.39	1,198,599.59
管理费用	1,656,278.50	1,621,603.15	1,577,862.94
财务费用	724,910.18	840,383.62	1,080,260.12
资产减值损失	-109,848.47	97,311.53	327,362.28
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	630,000.00	-46,130.93

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	630,000.00	-46,130.93
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	339,706.26	3,702,281.50	41,744.69
加：营业外收入	10,000.00	420,100.00	420,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	16,597.48	25,129.14	63,339.60
其中：非流动资产处置损失		457.61	63,339.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	333,108.78	4,097,252.36	398,405.09
减：所得税费用	91,285.22	895,595.93	124,945.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	241,823.56	3,201,656.43	273,459.24
六、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	241,823.56	3,201,656.43	273,459.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.09	0.32	0.03
（二）稀释每股收益(元/股)	0.09	0.32	0.03

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-7 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	54,105,821.93	88,299,509.44	65,192,970.05
收到的税费返还	-	-	-

收到的其他与经营活动有关的现金	17,921.55	2,105,250.52	2,388,413.69
经营活动现金流入小计	54,123,743.48	90,404,759.96	67,581,383.74
购买商品、接受劳务支付的现金	49,364,295.89	73,592,151.68	60,325,409.97
支付给职工以及为职工支付的现金	1,597,770.74	1,872,789.60	1,746,289.12
支付的各项税费	2,897,639.39	2,677,371.10	1,989,745.24
支付的其他与经营活动有关的现金	2,547,409.28	2,344,590.01	3,251,002.89
经营活动现金流出小计	56,407,115.30	80,486,902.39	67,312,447.22
经营活动产生的现金流量净额	-2,283,371.82	9,917,857.57	268,936.52
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	25,600.00	63,324.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	25,600.00	63,324.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	675,314.47	6,709,396.36	578,173.16
投资所支付的现金	1,000,000.00	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,675,314.47	6,709,396.36	578,173.16
投资活动产生的现金流量净额	-1,675,314.47	-6,683,796.36	-514,849.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	40,000,000.00	-	-
借款所收到的现金	24,912,279.64	18,000,000.00	16,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	64,912,279.64	18,000,000.00	16,000,000.00
偿还债务所支付的现金	53,720,000.00	16,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	453,839.02	1,008,374.41	1,032,252.61
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	54,173,839.02	17,008,374.41	16,032,252.61
筹资活动产生的现金流量净额	10,738,440.62	991,625.59	-32,252.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,779,754.33	4,225,686.80	-278,165.25
加：期初现金及现金等价物余额	5,249,599.25	1,023,912.45	1,302,077.70
六、期末现金及现金等价物余额	12,029,353.58	5,249,599.25	1,023,912.45

母公司所有者权益变动表
2015 年 1-7 月

单位：元

项目	2015 年 1-7 月						
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	664,941.96	5,984,477.66	16,649,419.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	664,941.96	5,984,477.66	16,649,419.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,000,000.00	20,864.55	-	-	24,182.36	217,641.20	40,262,688.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	241,823.56	241,823.56
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	24,182.36	-24,182.36	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-

3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	20,864.55	-	-	-	-	20,864.55
四、本期期末余额	50,000,000.00	20,864.55	-	-	689,124.32	6,202,118.86	56,912,107.73

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	344,776.32	3,102,986.87	13,447,763.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	344,776.32	3,102,986.87	13,447,763.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	320,165.64	2,881,490.79	3,201,656.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,201,656.43	3,201,656.43
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	320,165.64	-320,165.64	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	10,000,000.00				664,941.96	5,984,477.66	16,649,419.62

母公司所有者权益变动表

单位：元

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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	317,430.40	2,856,873.55	13,174,303.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	317,430.40	2,856,873.55	13,174,303.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	27,345.92	246,113.32	273,459.24
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	273,459.24	273,459.24
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	27,345.92	-27,345.92	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-
5. 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	10,000,000.00	-	-	-	344,776.32	3,102,986.87	13,447,763.19

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 报告期内公司的主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法：

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；

资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关费用之和。通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认的商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

6、合并报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，除有证据表明不能控制被投资单位的之外，本公司直接或间接持有被投资单位50%以上的表决权，或虽未持有50%以上表决权但满足以下条件之一的，将被投资单位纳入合并财务报表范围：通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位50%以上

的表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

（2）合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，对子公司的长期股权投资按照权益法调整后编制。编制时将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

（3）报告期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权

时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是一项由本公司作为一个参与方共同控制的安排。合营安排分为两类：共同经营和合营企业。共同经营是指共同控制一项安排的参与方享有与该安排相关资产的权利，并承担与该安排相关负债的合营安排；合营企业是共同控制一项安排的参与方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（1）合营安排的认定

只要两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制，一项安排就可以被认定为合营安排，并不要求所有参与方都对该安排享有共同控制。

（2）重新评估

如果法律形式、合同条款等相关事实和情况发生变化，合营安排参与方应当对合营安排进行重新评估：一是评估原合营方是否仍对该安排拥有共同控制权；二是评估合营安排的类型是否发生变化。

（3）共同经营参与方的会计处理

① 共同经营中，合营方的会计处理

A、一般会计处理原则

合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：一是确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；二是确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方可能将其自有资产用于共同经营，如果合营方保留了对这些资产的全部所有权或控制权，则这些资产的会计处理与合营方自有资产的会计处理并无差别。

合营方也可能与其他合营方共同购买资产来投入共同经营，并共同承担共同经营的负债，此时，合营方应当按照企业会计准则相关规定确认在这些资产和负债中的利益份额。如按照《企业会计准则第4号—固定资产》来确认在相关固定资产中的利益份额，按照金融工具确认和计量准则来确认在相关金融资产和金融负债中的份额。

共同经营通过单独主体达成时，合营方应确认按照上述原则单独所承担的负债，以及按本企业的份额确认共同承担的负债。但合营方对于因其他股东未按约定向合营安排提供资金，按照我国相关法律或相关合同约定等规定而承担连带责任的，从其规定，在会计处理上应遵循《企业会计准则第13号——或有事项》。

B、合营方向共同经营投出或者出售不构成业务的资产的会计处理

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在共同经营将相关资产出售给第三方或相关资产消耗之前（即，未实现内部利润仍包括在共同经营持有的资产账面价值中时），应当仅确认归属于共同经营其他参与方的利得或损失。交易表明投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》（以下简称“资产减值损失准则”）等规定的资产减值损失的，合营方应

当全额确认该损失。

C、合营方自共同经营购买不构成业务的资产的会计处理

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前（即，未实现内部利润仍包括在合营方持有的资产账面价值中时），不应当确认因该交易产生的损益中该合营方应享有的部分。即，此时应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

D、合营方取得构成业务的共同经营的利益份额的会计处理

合营方取得共同经营中的利益份额，且该共同经营构成业务时，应当按照企业合并准则等相关准则进行相应的会计处理，但其他相关准则的规定不能与本准则的规定相冲突。企业应当按照企业合并准则的相关规定判断该共同经营是否构成业务。该处理原则不仅适用于收购现有的构成业务的共同经营中的利益份额，也适用于与其他参与方一起设立共同经营，且由于有其他参与方注入既存业务，使共同经营设立时即构成业务。

② 对共同经营不享有共同控制的参与方的会计处理原则

对共同经营不享有共同控制的参与方（非合营方），如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，比照合营方进行会计处理。即，共同经营的参与方，不论其是否具有共同控制，只要能够享有共同经营相关资产的权利、并承担共同经营相关负债的义务，对在共同经营中的利益份额采用与合营方相同的会计处理。否则，应当按照相关企业会计准则的规定对其利益份额进行会计处理。

（4）关于合营企业参与方的会计处理

合营企业中，参与方应当按照《企业会计准则第2号-长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。

对合营企业不享有共同控制的参与方（非合营方）应当根据其对该合营企业的影响程度进行相关会计处理：对该合营企业具有重大影响的，应当按照长期股权投资准则的规定核算其对该合营企业的投资；对该合营企业不具有重大影响的，

应当按照金融工具确认和计量准则的规定核算其对该合营企业的投资。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

9、外币业务折算方法

（1）外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2）外币财务报表的折算

本公司对外币财务报表折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资

产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：

A、取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；

B、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

C、属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收

股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

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

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

金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

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

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

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

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

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，

不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

11、应收款项

本公司应收款项分为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项三类。

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大的具体标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

②单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组
其他组合	经营活动正常及现金流量良好的关联方账款和应收出口退税款。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

应收账款、其他应收款	
账 龄	坏账准备计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00
1—2 年（含 2 年）	10.00
2—3 年（含 3 年）	30.00

应收账款、其他应收款	
账 龄	坏账准备计提比例(%)
3 年以上	50.00

(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	公司搜集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购等情形，影响该债务人正常履行信用义务的款项。
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。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

12、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

(3) 期末存货的计量

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，

计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（4）存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销办法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法；

③其他周转材料采用一次转销法。

13、长期股权投资

（1）初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可

能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

C、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

（2）后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相

应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大

影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

14、投资性房地产

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

本公司对投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产中建筑物采用本公司固定资产相同的折旧政策，土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

15、固定资产

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

（1）固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备

（2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5.00	2.71

机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子及其他设备	5	5.00	19.00

（3）融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

16、在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者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必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

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，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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18、无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

①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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研

究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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。

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：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类别	摊销年限
土地使用权	50
软件	5

19、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬

本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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

21、预计负债

（1）预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需

支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22、收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

（1）销售商品收入

一般原则：公司在将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；收入的金额能够可靠的计量；与交易相关的经济利益能够流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体原则：公司主要生产销售电玉粉、脲醛胶等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司在合同约定的时间内发货，对方确认收到货物后，公司确认销售收入。外销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品报关、离港，在货物报关出口时确认收入的实现。

（2）提供劳务收入

本公司对外提供劳务，于劳务已实际提供时确认相关的收入，在确认收入时，以劳务已提供，与交易相关的价款能够流入，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

（3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

23、政府补助

本公司的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。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。当政府文件未明确补助对象，根据补助资金的实际用途，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关。

（1）政府补助的确认时点

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收

益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

（1）递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②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，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。

（2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

25、建造合同

（1）建造合同收入、支出的确认原则和会计处理方法

①在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用，并计入当期损益。

②当期完成的建造合同，按照实际合同总收入扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照累计实际发生的合同成本扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

（2）确认合同完工进度的方法

本公司确定合同完工进度选用的方法为：已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

（3）合同预计损失的确认标准和计提方法

①建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

②合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

26、租赁

（1）经营租赁

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

27、持有待售的确认标准和会计处理方法

（1）持有待售的确认标准

本公司对同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：

①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

②本公司相关权力机构已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。

（2）持有待售的会计处理方法

持有待售的企业组成部分包括单项非流动资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产组，一个资产组或某个资产组中的一部分。如果处置组是一个资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中取得的商誉。

本公司对于被分类为持有待售的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额作为资产减值损失计入当期损益；如果持有待售的是处置组，则将资产减值损失首先分配至商誉，然后按比例分摊至属于持有待售资产范围内的其他非流动资产计入当期损益。递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行个别计量或是作为某一处置组的一部分进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

28、资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

2014年，财政部新制定了《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》；修订印发了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第2号——长期股权投资》。上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行；修订印发了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报；修改并重新公布了《企业会计准则——基本准则》，自发布之日起施行。

经董事会会议审议通过后，本公司自上述规定之日起执行上述新制定或修订后的企业会计准则。

本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》调整财务报表的列报项目，并对涉及有关报表比较数据的，进行了相应列报调整。

本公司因执行除《企业会计准则第30号——财务报表列报》之外的新会计准则而进行的会计政策变更对公司会计政策变更之前的财务报表项目金额不产生重大影响。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

（三）前期差错更正

1、追溯重述法

本报告期无采用追溯重述法的前期差错更正。

2、未来适用法

本报告期无采用未来适用法的重大前期会计差错更正。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入情况与收入确认原则

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	46,055,306.59	100.00	81,572,969.75	99.99	62,255,087.92	99.98
其他业务收入	-	-	12,000.00	0.01	12,000.00	0.02
合计	46,055,306.59	100.00	81,584,969.75	100.00	62,267,087.92	100.00

公司的营业收入主要来自于氨基模塑料、氨基复合材料和脲醛胶的销售收入，少量来自于胶合板的销售收入；其他业务收入为房租收入。2015 年主营业务收入 4,605.53 万元，占 2014 年全年销售收入的 56.45%，2014 年销售收入为 8,158.50 万元，比 2013 年增长 1,931.75 万元，增长率为 31.02%。

公司收入确认原则方面，内销产品收入确认原则为公司在合同约定的时间内发货，对方确认收到货物后，公司确认销售收入；外销产品收入确认原则为公司根据合同约定将产品报关、离港，在货物报关出口时确认收入的实现。

（二）主营业务收入结构

1、按产品类别分类

产品名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
电玉粉	39,801,246.31	86.42	69,908,378.26	85.70	51,317,651.15	82.43
脲醛胶	3,593,199.73	7.80	6,827,435.78	8.37	6,717,877.89	10.79
密胺粉	2,641,344.30	5.74	4,629,163.83	5.67	-	0.00
颗粒料	15,384.62	0.03	61,446.58	0.08	184,615.38	0.30
胶合板	4,131.63	0.01	146,545.30	0.18	4,034,943.50	6.48
合计	46,055,306.59	100.00	81,572,969.75	100.00	62,255,087.92	100.00

从产品类别来看，2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度销售电玉粉收入占

主营业务收入比例分别是 86.42%、85.70%和 82.43%，电玉粉为公司主要收入来源，与公司业务模式相匹配。

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司销售电玉粉的收入分别为 3,980.12 万元、6,990.84 万元和 5,131.77 万元，公司积极开发新客户，加大销售力度，销售收入逐年上升。报告期内，公司脲醛胶的销售收入保持稳定，变动不大。公司从 2014 年开始试生产密胺粉，公司一直在努力打开市场，提高市场所占份额。颗粒料属于公司新开发产品，处于生产初期，工艺不完善，销售收入波动较大。报告期内，公司胶合板的销售收入逐年下降，主要原因是公司从 2014 年开始不再生产胶合板，2014 年度和 2015 年 1-7 月销售的主要为库存商品。

2、按销售地区分布

地区名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
内销	32,158,632.22	69.83	60,816,196.55	74.55	51,505,515.04	82.73
外销	13,896,674.37	30.17	20,756,773.20	25.45	10,749,572.88	17.27
合计	46,055,306.59	100.00	81,572,969.75	100.00	62,255,087.92	100.00

从地区分布来看，公司目前业务主要为内销，2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司内销的销售收入占主营业务收入的比例为 69.83%、74.55%和 82.73%。报告期内，公司内销销售收入的占比逐渐降低，外销销售收入的占比不断升高，主要原因是国内市场竞争激烈，国外市场因原来有一定的客户群，开拓起来相对比较容易，公司加大海外销售力度，积极开发海外新客户，外销销售收入额逐年增长。

（三）主营业务收入变动趋势及原因

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
主营业务收入	46,055,306.59	81,584,969.75	31.02	62,267,087.92	26.85

如上表所述，报告期内，公司主营业务收入保持了较高的增长率，2015 年 1-7 月主营业务收入为 4,605.53 万元，占 2014 年全年收入的 56.45%；2014 年主营业务收入为 8,158.50 万元，较 2013 年增长 31.02%；2013 年主营业务收入为

6,226.71 万元，较 2012 年增长 26.85%，收入增长的主要原因如下：

1、开发新产品。公司自 2014 年开始试生产密胺粉，虽然目前尚未形成规模生产，但产品技术及质量已经稳定，公司一直在努力打开市场，提高市场所占份额。公司完成了对颗粒料的研发和技术储备，目前已小批量生产并送客户用于试生产，未来将成为公司利润的又一增长点。

2、积极拓展海外市场。因国内市场竞争激烈，公司积极开展国际市场，公司产品出口销售收入增长迅速。

3、报告期内，氨基模塑料行业市场竞争激烈，经过市场的不断整合，淘汰落后、规模小的生产企业，公司所占市场份额不断增加。

报告期内，公司收入的逐年递增符合行业与公司的业务特点，收入波动合理。

（四）营业成本分析

公司产品成本包括直接材料、直接人工、制造费用三部分，具体成本构成如下表所示：

单位：元

成本项目	2015 年 1-7 月	占比 (%)	2014 年	占比 (%)	2013 年	占比 (%)
直接材料	37,548,109.12	91.02	66,534,106.68	90.86	51,332,262.26	89.82
直接人工	482,655.32	1.17	995,888.02	1.36	885,827.28	1.55
制造费用	3,221,827.43	7.81	5,697,065.26	7.78	4,932,057.71	8.63
合计	41,252,591.87	100.00	73,227,059.96	100.00	57,150,147.25	100.00

公司生产用原材料主要包括甲醛、尿素、木浆、乌洛托品、钛白粉等。一般在原材料采购验收合格入库后在原材料科目核算，在生产领用时将原材料转入生产成本科目，并且将生产过程中发生的直接人工和费用在生产成本中归集，每月末根据生产情况，将生产成本在在产品和完工产品中进行结转，公司按照生产工序采用品种法核算，待产品销售时，确认收入，同时结转成本。

直接材料主要核算直接用于产品生产，构成产品实体的原材料、有助于产品形成的辅助材料和其他直接材料；直接人工主要核算生产工人的工资、福利费等职工薪酬；制造费用主要核算车间管理人员工资、办公费、水电费、折旧费、房屋租赁费，物业管理费等。

从上表可以看出，公司主营业务成本大部分是直接材料，成本构成和公司业务保持一致。

（五）营业毛利与毛利率情况

报告期内，公司毛利率情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
电玉粉	39,801,246.31	35,681,391.48	10.35
脲醛胶	3,593,199.73	3,237,315.85	9.90
密胺粉	2,641,344.30	2,319,366.78	12.19
颗粒料	15,384.62	11,545.92	24.95
胶合板	4,131.63	2,971.84	28.07
合计	46,055,306.59	41,252,591.87	10.43
项目	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
电玉粉	69,908,378.26	62,375,721.86	10.78
脲醛胶	6,827,435.78	6,380,109.76	6.55
密胺粉	4,629,163.83	4,275,942.42	7.63
颗粒料	61,446.58	50,085.12	18.49
胶合板	146,545.30	145,200.80	0.92
合计	81,572,969.75	73,227,059.96	10.23
项目	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
电玉粉	51,317,651.15	46,907,371.52	8.59
脲醛胶	6,717,877.89	6,066,566.56	9.70
密胺粉	-	-	-
颗粒料	184,615.38	177,767.64	3.71
胶合板	4,034,943.50	3,998,441.53	0.90
合计	62,255,087.92	57,150,147.25	8.20

单位：元

地区名称	2015 年 1-7 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
内销	32,158,632.22	29,231,790.80	9.10
外销	13,896,674.37	12,020,801.07	13.50
合计	46,055,306.59	41,252,591.87	10.43
地区名称	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
内销	60,816,196.55	53,996,069.83	11.21

外销	20,756,773.20	19,230,990.13	7.35
合计	81,572,969.75	73,227,059.96	10.23
地区名称	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
内销	51,505,515.04	47,247,616.60	8.27
外销	10,749,572.88	9,902,530.65	7.88
合计	62,255,087.92	57,150,147.25	8.20

报告期内，公司的收入主要来自电玉粉的销售收入。2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司主营业务毛利率分别为 10.43%、10.23%和 8.20%。报告期内公司毛利率逐年上升，分产品的毛利率变动分析如下：

1、电玉粉：2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司电玉粉的毛利率分别 10.35%、10.78%和 8.59%。2014 年公司对电玉粉生产线进行了改进，在原生产线上增加了球磨机，提高了生产线的产能。并且主要原材料尿素的价格下降明显，2013 年平均价格为 1,981 元/吨，2014 年为 1,536 元/吨，下降幅度为 28.97%。因为下游市场的需求量比较大，产品价格略有提升。因此 2014 年电玉粉的毛利率有较大幅度的上升。

2、脲醛胶：2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司脲醛胶的毛利率分别 9.90%、6.55%和 9.70%。2015 年度脲醛胶的毛利率提高的原因是脲醛胶市场价格比较稳定，公司改进了工艺，且原材料甲醛的价格下降明显甲醛 2014 年平均价格为 1,053 元/吨，2015 年为 909 元/吨，下降幅度为 13.68%。2014 年度脲醛胶的毛利率较 2013 年度有较大幅度的下降，主要原因是由于市场竞争激烈，脲醛胶销售价格每吨下降了 200 多元。

3、密胺粉：2015 年 1-7 月和 2014 年度，公司密胺粉的毛利率分别 12.19%和 7.63%。2014 年度，公司密胺粉的毛利率较低，主要原因是 2014 年公司处于开拓市场时期，在产品定价时，按照市场价格，给予客户每吨 100 元左右的价格优惠。2015 年 1-7 月，生产密胺粉的原材价格波动明显，甲醛 2014 年平均价格为 1,053 元/吨，2015 年为 909 元/吨，下降幅度为 13.68%，三聚氰胺 2014 年平均价格为 5,240 元/吨，2015 年为 4,588 元/吨，下降幅度为 12.44%。2015 年 1-7 月，随着市场的逐步扩展，公司的议价能力逐步提升，并且该产品的市场竞争压力较小，公司密胺粉的销售价格只有小幅度下降，平均价格下降 4.57%。因销售

价格的下降比例明显小于原材料价格的下降比例,该产品的毛利率有了较大的提升。

4、颗粒料: 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度, 公司颗粒料的毛利率分别 24.95%、18.49%和 3.71%。报告期内, 公司颗粒料的销售毛利逐年上升, 主要原因是生产初期, 工艺不成熟, 产品的合格率较低。公司通过不断改进配方、生产设备及生产环节, 产品的合格率不断提升, 毛利率趋于合理水平。

5、胶合板: 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度, 公司胶合板的毛利率分别 28.07%、0.92%和 0.90%。2015 年度胶合板的毛利率有较大提高的原因是公司自 2014 年开始不再生产胶合板, 销售的胶合板均为库存商品, 而 2015 年度胶合板的市场价格提高。

与同行业上市公司毛利率情况比较如下:

项目	富恒新材		
	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入 (元)	113,720,026.15	264,885,519.84	285,176,106.89
营业成本 (元)	98,775,983.08	238,352,007.45	266,332,316.26
净利润 (元)	4,094,360.11	5,253,291.57	-29,151,464.90
毛利率 (%)	13.14	10.02	6.68

项目	广东榕泰		
	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入 (元)	512,527,930.68	1,189,795,410.47	1,186,172,974.04
营业成本 (元)	403,310,511.78	1,000,150,722.61	972,260,414.10
净利润 (元)	20,759,707.23	30,831,833.77	54,482,041.92
毛利率 (%)	21.31	15.94	18.03

如上表所示, 同行业新三板挂牌企业富恒新材 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度的毛利率为 13.14%、10.02%和 6.68%, 与公司基本持平。同行业上市公司广东榕泰公司 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度的毛利率为 21.31%、15.94%和 18.03%, 高于公司毛利率, 主要原因是广东榕泰年收入 10 亿元以上, 产生规模效益, 产品单位成本较低, 从而毛利率水平高于公司, 公司的营业毛利属于合理的范围。

(六) 期间费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	46,055,306.59	81,572,969.75	62,255,087.92
主营业务成本	41,252,591.87	73,227,059.96	57,150,147.25
主营业务毛利	4,802,714.72	8,345,909.79	5,104,940.67
销售费用	1,929,503.66	2,264,311.35	1,606,727.91
管理费用	1,705,522.71	1,739,409.32	1,641,469.20
财务费用	801,925.15	932,599.04	1,170,475.50
销售费用占主营业务收入比重 (%)	4.19	2.78	2.58
管理费用占主营业务收入比重 (%)	3.70	2.13	2.64
财务费用占主营业务收入比重 (%)	1.74	1.14	1.88
营业利润	256,370.58	3,583,219.57	65,923.91
利润总额	249,773.10	3,978,190.43	421,477.65
净利润	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98

1、销售费用

报告期内销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
运输费	1,073,790.01	1,435,124.53	1,115,002.04
快递费	8,080.40	14,728.90	50.00
代理费	690,569.75	734,815.47	411,831.87
检测费	-	2,042.45	-
工资	150,700.00	77,600.00	67,400.00
佣金、差旅费	6,363.50	-	12,444.00
合计	1,929,503.66	2,264,311.35	1,606,727.91

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司销售费用占营业收入的比分别为 4.19%、2.78%和 2.58%，呈逐年上升趋势，主要是因为运输费增加，自 2014 年 8 月运输公司的运费价格提高，加之公司产品出口量增加，导致运输费用增长较快。

代理费主要是济宁高盛国际贸易有限公司发生的费用，代理费是出口货物从公司到港口的集装箱运费、港杂费和代理报关的代理报关费用，逐年增加的原因是销售出口货物逐年增加。

2、管理费用

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	269,800.00	573,720.00	558,700.00
养老保险	18,600.00	36,030.96	36,789.12
折旧费	203,176.91	355,001.05	353,701.88
场地租赁费	67,464.00	82,952.00	53,524.00
办公费	30,403.33	59,638.72	46,673.61
差旅费	62,222.90	37,780.00	23,828.00
网络服务费	3,040.00	31,405.66	80,063.82
业务招待费	40,626.50	19,354.50	5,461.50
汽车费用	22,763.73	31,245.65	44,434.23
税费	302,896.81	368,988.84	276,394.86
电话费	5,971.00	13,581.00	21,262.00
财产保险费	3,600.00	59,845.94	41,456.61
咨询费	350,000.00	30,700.00	-
担保费	-	16,666.66	-
认证费	-	-	27,087.65
研发费用	277,361.77	-	-
其他	47,595.76	22,498.34	72,091.92
合计	1,705,522.71	1,739,409.32	1,641,469.20

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司管理费用占营业收入的比分别为 3.70%、2.13%和 2.64%，2015 年 1-7 月管理费用占 2014 年全年的 98.05%，主要是研发费用和新三板挂牌中介费用增加较多，其中 2015 年 1-7 月发生研发费用 27.74 万元，咨询费 35.00 万元。

管理费用中研发费用明细如下：

单位：元

研究开发费用	2015 年 1-7 月
直接投入	22,522.79
人员人工	241,280.00
其他费用	13,558.90
合计	277,361.77

3、财务费用

报告期内财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
借款利息支出	453,839.02	1,008,374.41	1,032,252.61
减：利息收入	10,502.62	629,905.36	11,037.27
利息净支出	443,336.40	378,469.05	1,021,215.34
汇兑损失	58,521.86	99,197.54	104,629.46
减：汇兑收益	-	-	-
汇兑损益	58,521.86	99,197.54	104,629.46
手续费	300,066.89	454,932.45	44,630.70
合计	801,925.15	932,599.04	1,170,475.50

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司管理费用占营业收入的比分别为 1.74%、1.14%和 1.88%，报告期内发生的财务费用主要是贷款利息支出和手续费支出。

（七）非经常性损益情况

1、非经常损益明细

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
非流动性资产处置损益	-	-457.61	-63,339.60
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,000.00	420,100.00	420,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-

同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	1,551.49	55,740.45	-22,972.84
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,597.48	-24,671.53	-1,106.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	-5,045.99	450,711.31	332,580.90
所得税影响额	2,887.87	118,845.71	83,421.89
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	-7,933.86	331,865.60	249,159.01

营业外支出明细：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	-	457.61	63,339.60
其中：固定资产处置损失	-	457.61	63,339.60
无形资产处置损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
税收滞纳金支出	16,597.48	5,171.53	106.66
罚款	-	19,500.00	1,000.00
固定资产盘亏	-	-	-
其他支出	-	-	-
合计	16,597.48	25,129.14	64,446.26

报告期内，公司罚款支出共 2 笔，分别为：

(1) 2014 年，济宁市城市管理综合执法局高新技术产业开发区分局对济宁高兴木业有限公司（现高兴股份）下达了济执（高）处高字[2014]《城市管理综合执法行政处罚告知书》，告知内容如下：2014 年 4 月 2 日你单位未取得《建

设工程规划许可证》，在济微路东，济宁高兴木业有限公司院内擅自建设钢结构库房，总建筑面积 480 平方米，该行为违反了《中华人民共和国城乡规划法》第四十条第一款之规定，根据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四之规定，拟给予你单位罚款人民币壹万玖仟伍佰元的行政处罚，并责令你单位补办规划建设手续。具体情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的诉讼、仲裁或违法违规及受处罚的情况”之“（二）行政处罚”。

（2）2013 年 12 月，中华人民共和国济宁海关对高盛国际下达了济宁关缉违字[2013]31 号《中华人民共和国济宁海关行政处罚决定书》：2013 年 2 月 26 日，当事人委托济宁市锦鹏国际货运代理有限公司以一般贸易方式向济宁海关申报出口 1 票尿素树脂，数量 42000 千克，货物价值 40089 美元，报关单号 421120130110023197，作为申报要素的尿素树脂成分和申报要素中的单体单元种类和比例申报为：甲醛 35%，尿素 20%，木浆 40%，差色剂 5%。2013 年 11 月 5 日，济宁海关发现上述申报尿素中尿素树脂的成分实际应为：尿酸树脂 80%，木浆 15%，着色剂 5%，单体单元种类和比例正确申报比例实际应为甲醛 65%，尿素 35%。综上，当事人申报不实的行为，影响海关统计准确性，违法货物价值 246547.35 元。上述事实有以下证据证实：（一）出口货物报关单及随附资料；（二）查问笔录；（三）情况说明；（四）营业执照及相关人员的身份证复印件。当事人的上述行为构成违反海关监管规定的违规行为。根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第一项之规定，决定对当事人作出罚款 1000 元的行政处罚。具体情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的诉讼、仲裁或违法违规及受处罚的情况”之“（二）行政处罚”。

2、非经常损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非经常性损益金额	-7,933.86	331,865.60	249,159.01
净利润	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
非经常损益占净利润比重(%)	-4.29	10.65	86.95

报告期内，公司发生的非经常损益较小，主要是政府补助及税收滞纳金。报

告期内，公司收到的政府补助明细如下：

补助项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
林业产业化发展扶持资金	-	-	100,000.00	与收益相关
淘汰落后生产能力补助资金	-	-	300,000.00	与收益相关
林业贴息贷款	-	376,100.00	-	与收益相关
财政局补贴(国际市场开拓资金)	10,000.00	44,000.00	20,000.00	与收益相关
合计	10,000.00	420,100.00	420,000.00	

（八）税项

1、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17
城市维护建设税	应缴纳的流转税	7
企业所得税	应纳税所得额	25
教育费附加	应缴纳的流转税	3
地方教育费附加	应缴纳的流转税	2
地方水利建设基金	应缴纳的流转税	1

2、税收优惠及批文

（1）根据国家税务总局制订的《出口货物退（免）税管理办法（试行）》的规定，本公司出口货物享受退（免）税的税收优惠政策。

（2）子公司济宁高盛国际贸易有限公司在报告期内享受小型微利企业所得税税收优惠政策。

五、报告期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	212,180.41	55,981.10	357,612.13
银行存款	11,948,224.61	6,024,292.36	1,284,598.25
其他货币资金	-	-	-
合计	12,160,405.02	6,080,273.46	1,642,210.38

报告期内公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在

回收风险的款项情况。

（二）应收票据

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	3,580,000.00	4,376,839.01	517,615.79
商业承兑汇票	-	-	-
合计	3,580,000.00	4,376,839.01	517,615.79

公司应收票据系销售货物收到对方开具或背书的承兑汇票，截至2015年7月31日，公司已背书但尚未到期的票据情况如下：

出票单位	出票日期	到期日期	金额（元）	备注
美加美餐具股份有限公司	2015-7-7	2016-1-6	500,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-7-7	2016-1-6	500,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-6-1	2015-11-29	800,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-7-7	2016-1-6	500,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-7-7	2016-1-6	500,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-4-20	2015-10-20	1,000,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-6-1	2015-11-29	1,000,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-6-1	2015-11-29	1,000,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-6-1	2015-11-29	1,000,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-4-20	2015-10-20	1,000,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-4-20	2015-10-20	1,000,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-2-13	2015-8-12	900,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-2-13	2015-8-12	900,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-2-13	2015-8-12	600,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-2-13	2015-8-12	900,000.00	背书
美加美餐具股份有限公司	2015-2-13	2015-8-12	500,000.00	背书
合计			12,600,000.00	

（三）应收账款

1、应收账款分类及披露

类别	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	

类别	2015 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,114,957.55	100.00	671,500.78	7.37	8,443,456.77
其中：账龄组合	8,856,043.00	97.16	671,500.78	7.58	8,184,542.22
其他组合	258,914.55	2.84	-	-	258,914.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	9,114,957.55	100.00	671,500.78	-	8,443,456.77

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,795,351.92	100.00	815,731.27	7.56	9,979,620.65
其中：账龄组合	10,479,270.86	97.07	815,731.27	7.78	9,663,539.59
其他组合	316,081.06	2.93	-	-	316,081.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	10,795,351.92	100.00	815,731.27	-	9,979,620.65

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,491,014.45	100.00	681,652.81	5.93	10,809,361.64
其中：账龄组合	11,413,783.64	99.33	681,652.81	5.97	10,732,130.83

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
其他组合	77,230.81	0.67	-	-	77,230.81
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	11,491,014.45	100.00	681,652.81	-	10,809,361.64

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项中的其他组合为经营活动正常及现金流量良好的关联方账款和应收出口退税款。

截至2015年7月31日公司应收账款余额比2014年12月31日减少168.04万元，减少幅度为15.57%；截至2014年12月31日公司应收账款余额比2013年12月31日减少69.57万元，减少幅度为6.05%。报告期内公司应收账款逐年减少，主要原因是公司为了控制呆账、坏账的发生，根据客户的信用度严格控制应收账款的余额。

2、账龄及坏账准备

公司的应收账款坏账准备采用账龄分析法与个别认定法相结合的计提方式，账龄分析法的具体计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3 年以上	50.00

3、账龄分析

账龄	2015 年 7 月 31 日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1 年以内	6,904,282.52	77.96	345,214.12	6,559,068.40
1-2 年	1,296,207.45	14.64	129,620.75	1,166,586.70
2-3 年	655,553.03	7.40	196,665.91	458,887.12
3 年以上	-	-	-	-
合计	8,856,043.00	100.00	671,500.78	8,184,542.22

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	8,441,729.86	80.56	422,086.50	8,019,643.36
1-2 年	1,088,087.63	10.38	108,808.76	979,278.87
2-3 年	949,453.37	9.06	284,836.01	664,617.36
3 年以上	-	-	-	-
合计	10,479,270.86	100.00	815,731.27	9,663,539.59

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	9,194,510.94	80.56	459,725.54	8,734,785.40
1-2 年	2,219,272.70	19.44	221,927.27	1,997,345.43
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	11,413,783.64	100.00	681,652.81	10,732,130.83

从应收账款账龄上分析，截止 2015 年 7 月 31 日，公司一年以内应收账款占比为 77.96%，1-2 年应收账款占比 14.64%，应收账款账龄较低。公司对长期合作客户给予 30-60 天信用期，报告期内公司应收账款平均收账期短于信用期，说明公司应收账款回款情况较好，应收账款的坏账风险较小。为了加强对公司应收账款管理，2015 年起公司要求新开发客户预付 20%-30% 货款、其余货款给予 60 天账期形式进行销售，同时，公司对之前回款较差的合作客户停止合作，并在必要的时候采取诉讼方式，收回应收账款，以降低应收账款的坏账风险。

4、公司将金额为人民币100万元（含100万）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。公司报告期各期末余额中无100万元以上单项金额重大并需单独计提坏账准备的款项，对其他的应收帐款根据账龄组合计提坏账准备。报告期各期末，应收账款中无持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

5、公司本报告期无前期已全额计提坏账准备或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。公司本报告期无通过重组等其他方式收回的应收账款。公司本报告期内无核销应收账款的情况。

6、报告期各期末，应收账款前五名列示如下：

单位：元

单位名称	2015年7月31日	账龄	占总额比例 (%)	性质
郓城春达木业有限公司	2,140,308.84	1年以内	23.48	货款
江苏多米诺塑胶制造有限公司	873,066.25	1-2年	9.58	货款
	558,576.00	2-3年	6.13	货款
美加美餐具股份有限公司	1,069,595.75	1年以内	11.73	货款
宿迁市华瑞塑业有限公司	845,191.25	1年以内	9.27	货款
	127,217.70	1-2年	1.40	货款
三村塑胶工业（深圳）有限公司	701,250.00	1年以内	7.69	货款
合计	6,315,205.79		69.28	

单位：元

单位名称	2014年12月31日	账龄	占总额比例 (%)	性质
美加美餐具股份有限公司	4,691,052.00	1年以内	43.45	货款
郓城春达木业有限公司	1,943,080.00	1年以内	18.00	货款
江苏多米诺塑胶制造有限公司	197,750.00	1年以内	1.83	货款
	675,316.25	1-2年	6.26	货款
	625,163.87	2-3年	5.79	货款
宿迁市华瑞塑业有限公司	887,165.95	1年以内	8.22	货款
江苏格林环保材料科技有限公司	351,231.80	1年以内	3.25	货款
合计	9,370,759.87		86.80	

单位：元

单位名称	2013年12月31日	账龄	占总额比例 (%)	性质
美加美餐具股份有限公司	4,175,054.50	1年以内	36.33	货款
江苏多米诺塑胶制造有限公司	675,316.25	1年以内	5.88	货款
	1,555,163.87	1-2年	13.53	货款
宿迁市华瑞塑业有限公司	947,752.20	1年以内	8.25	货款
江苏格林环保材料科技有限公司	515,701.80	1年以内	4.49	货款
徐州天企餐具制造有限公司	387,536.00	1年以内	3.37	货款
合计	8,256,524.62		71.85	

截至2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款前五名客户的应收账款占总额比例分别为69.28%、86.80%、71.85%，前五客户占应收账款比重较大，公司的主要客户为塑料餐具生产商、塑料制品生产商和木制品生产商，均为长期合作，信用较好，基本能按时收回款项。

除江苏多米诺塑胶制造有限公司外，应收其他客户款项的账龄均在一年以内。

公司已对江苏多米诺塑胶制造有限公司提起诉讼, 诉请江苏多米诺塑胶制造有限公司支付货款1,498,230.12元及利息, 济宁高新区法院已于2015年3月30日作出(2014)济高新区商初字第507号判决书, 支持公司的上述诉讼请求, 本案已进入执行程序。

(四) 其他应收款

1、其他应收款分类及披露

类别	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,300,000.00	100.00	65,000.00	5.00	1,235,000.00
其中: 账龄组合	1,300,000.00	100.00	65,000.00	5.00	1,235,000.00
其他组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,300,000.00	100.00	65,000.00	-	1,235,000.00

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	700,020.00	100.00	-	-	700,020.00
其中: 账龄组合	-	-	-	-	-
其他组合	700,020.00	100.00	-	-	700,020.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	700,020.00	100.00	-	-	700,020.00

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,130,020.00	100.00	56,000.00	1.36	4,074,020.00
其中：账龄组合	1,060,000.00	25.67	56,000.00	5.28	1,004,000.00
其他组合	3,070,020.00	74.33	-	-	3,070,020.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	4,130,020.00	100.00	56,000.00	-	4,074,020.00

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015 年 7 月 31 日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1 年以内	1,300,000.00	100.00	65,000.00	1,235,000.00
合计	1,300,000.00	100.00	65,000.00	1,235,000.00

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1 年以内	1,000,000.00	94.34	50,000.00	950,000.00
1-2 年	60,000.00	5.66	6,000.00	54,000.00
合计	1,060,000.00	100.00	56,000.00	1,004,000.00

截止2015年7月31日，其他应收款余额为滕州市章宏助剂厂与公司之间的借款和员工郭玉江向公司的借款，账龄为1年以内，上述两笔其他应收款已于2015年8月收回。公司其他应收款主要核算资金拆借、保证金、个人往来款等。

2、报告期各期末，其他应收款中持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项如下表所示：

单位：元

债务人	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	款项性质
高峰	-	700,020.00	70,020.00	个人往来款

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年7月31日	账龄	占总额比例 (%)	性质
滕州市章宏助剂厂	1,000,000.00	1年以内	76.92	周转借款
郭玉江	300,000.00	1年以内	23.08	个人往来款
合计	1,300,000.00		100.00	

单位：元

单位名称	2014年12月31日	账龄	占总额比例 (%)	性质
高峰	630,000.00	1年以内	90.00	个人往来款
	70,020.00	2-3年	10.00	个人往来款
合计	700,020.00		100.00	

单位：元

单位名称	2013年12月31日	账龄	占总额比例 (%)	性质
山东高翔通用航空有限公司	3,000,000.00	1年以内	72.64	周转借款
山东宏辉投资担保公司	1,000,000.00	1年以内	24.21	保证金
高峰	70,020.00	1-2年	1.70	个人往来款
孟宪珍	60,000.00	1-2年	1.45	个人往来款
合计	4,130,020.00		100.00	

报告期末，其他应收款账龄主要集中在1年以内。有限公司阶段，公司与其他企业之间存在资金拆借行为，截止报告期末，除与滕州市章宏助剂厂之间的资金拆借外均已清理，与滕州市章宏助剂厂之间的资金拆借于2015年8月12日收回。

上述资金拆借行为发生在有限公司阶段，在股份公司成立后，公司制定了相关的管理制度，对于公司向控股股东、关联方借款，公司制定了严格的审批程序；同时，公司制定了《关联交易管理制度》，防止公司资金被控股股东及关联方占用。

（五）预付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	1,501,804.06	856,001.32	1,309,752.62
1-2年（含2年）	1,785.00	1,785.00	2,856,412.64
2-3年（含3年）	28.08	1,073,893.14	-
3年以上	-	-	-

合计	1,503,617.14	1,931,679.46	4,166,165.26
----	--------------	--------------	--------------

公司预付账款主要是预付给供应商的原材料款。2015年7月31日，公司预付账款基本保持在一年以内。2014年末和2013年末，公司账龄超过一年、金额较大的预付款项明细如下：

截至2014年12月31日

单位名称	金额（元）	账龄	未及时结算原因
郓城县新科木业有限公司	1,073,865.06	2-3 年	延期供货
合计	1,073,865.06		

截至2013年12月31日

单位名称	金额（元）	账龄	未及时结算原因
郓城县新科木业有限公司	1,073,865.06	1-2 年	延期供货
临沂市海天化工有限公司	1,591,919.50	1-2 年	延期供货
合计	2,665,784.56		

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

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015 年 7 月 31 日	账龄	占总额比例（%）	性质
山西众聚通贸易有限公司	999,999.98	1 年以内	66.51	预付材料款
山东省电力公司济宁供电公司	220,875.68	1 年以内	14.69	预付电费
济宁荟荃化工有限公司	110,250.50	1 年以内	7.33	预付材料款
东平顺达工贸有限公司	81,000.00	1 年以内	5.39	预付材料款
山东加林国际贸易发展有限公司	32,586.31	1 年以内	2.17	预付材料款
合计	1,444,712.47	-	96.09	-

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	占总额比例（%）	性质
郓城县新科木业有限公司	1,073,865.06	2-3 年	55.59	预付材料款
山西众聚通贸易有限公司	399,999.98	1 年以内	20.71	预付材料款
山东省电力公司济宁供电公司	219,420.74	1 年以内	11.36	预付电费
临沂烟农农资连锁有限公司	181,000.00	1 年以内	9.37	预付材料款
上海鸿盛港泰海运有限公司	27,500.00	1 年以内	1.42	预付运费

合计	1,901,785.78	-	98.45	-
----	--------------	---	-------	---

单位：元

单位名称	2013年12月31日	账龄	占总额比例(%)	性质
临沂市海天化工有限公司	1,591,919.50	1-2年	38.21	预付材料款
郓城县新科木业有限公司	1,073,865.06	1-2年	25.78	预付材料款
山西众聚通贸易有限公司	493,560.14	1年以内	11.85	预付材料款
临沂市金秋化工有限公司	349,500.00	1年以内	8.39	预付材料款
济南祥泽经贸有限公司	294,405.00	1年以内	7.07	预付材料款
合计	3,803,249.70	-	91.30	-

(六) 存货

单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
原材料	5,567,689.94	56.39	2,414,717.01	28.23	6,518,937.01	58.11
库存商品	4,306,465.47	43.61	6,140,230.84	71.77	4,700,196.45	41.89
合计	9,874,155.41	100.00	8,554,947.85	100.00	11,219,133.46	100.00

公司存货包括原材料、库存商品。公司按订单进行生产并采购原材料，从采购原材料到产成品出库一般为一个半月左右。为维持产品生产和销售的稳定，公司也会保持原材料一个月的库存量，总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

由于公司材料总体周转较快，同时没有出现存货可变现净值低于账面价值的迹象，因此没有计提存货跌价准备。

(七) 固定资产

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.7.31
一、账面原值合计	37,633,620.09	275,852.74	-	37,909,472.83
其中：房屋及建筑物	25,654,616.09		-	25,654,616.09
机器设备	11,119,394.53	272,042.74	-	11,391,437.27
运输工具	657,042.00		-	657,042.00
电子及其他设备	202,567.47	3,810.00	-	206,377.47
二、累计折旧合计	6,656,387.65	1,154,318.25	-	7,810,705.90

其中：房屋及建筑物	1,611,503.42	462,931.65	-	2,074,435.07
机器设备	4,423,282.26	618,072.64	-	5,041,354.90
运输工具	453,107.14	68,410.99	-	521,518.13
办公电子设备	168,494.83	4,902.97	-	173,397.80
三、账面净值合计	30,977,232.44	-	-	30,098,766.93
其中：房屋及建筑物	24,043,112.67	-	-	23,580,181.02
机器设备	6,696,112.27	-	-	6,350,082.37
运输工具	203,934.86	-	-	135,523.87
办公电子设备	34,072.64	-	-	32,979.67
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公电子设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	30,977,232.44	-	-	30,098,766.93
其中：房屋及建筑物	24,043,112.67	-	-	23,580,181.02
机器设备	6,696,112.27	-	-	6,350,082.37
运输工具	203,934.86	-	-	135,523.87
办公电子设备	34,072.64	-	-	32,979.67

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计	35,522,678.04	2,526,710.05	415,768.00	37,633,620.09
其中：房屋及建筑物	25,196,954.42	457,661.67	-	25,654,616.09
机器设备	9,482,317.14	2,052,845.39	415,768.00	11,119,394.53
运输工具	657,042.00	-	-	657,042.00
电子及其他设备	186,364.48	16,202.99	-	202,567.47
二、累计折旧合计	5,078,475.38	1,953,521.12	375,608.85	6,656,387.65
其中：房屋及建筑物	827,286.91	784,216.51	-	1,611,503.42
机器设备	3,757,093.55	1,041,797.56	375,608.85	4,423,282.26
运输工具	335,831.16	117,275.98	-	453,107.14
办公电子设备	158,263.76	10,231.07	-	168,494.83
三、账面净值合计	30,444,202.66	-	-	30,977,232.44
其中：房屋及建筑物	24,369,667.51	-	-	24,043,112.67
机器设备	5,725,223.59	-	-	6,696,112.27
运输工具	321,210.84	-	-	203,934.86
办公电子设备	28,100.72	-	-	34,072.64
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公电子设备	-	-	-	-

五、账面价值合计	30,444,202.66	-	-	30,977,232.44
其中：房屋及建筑物	24,369,667.51	-	-	24,043,112.67
机器设备	5,725,223.59	-	-	6,696,112.27
运输工具	321,210.84	-	-	203,934.86
办公电子设备	28,100.72	-	-	34,072.64

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	36,046,046.01	514,632.03	1,038,000.00	35,522,678.04
其中：房屋及建筑物	25,056,093.72	140,860.70	-	25,196,954.42
机器设备	10,200,403.89	319,913.25	1,038,000.00	9,482,317.14
运输工具	612,787.00	44,255.00	-	657,042.00
电子及其他设备	176,761.40	9,603.08	-	186,364.48
二、累计折旧合计	4,204,611.10	1,786,418.45	912,554.17	5,078,475.38
其中：房屋及建筑物	48,746.24	778,540.67	-	827,286.91
机器设备	3,790,424.92	879,222.80	912,554.17	3,757,093.55
运输工具	219,255.88	116,575.28	-	335,831.16
办公电子设备	146,184.06	12,079.70	-	158,263.76
三、账面净值合计	31,841,434.91	-	-	30,444,202.66
其中：房屋及建筑物	25,007,347.48	-	-	24,369,667.51
机器设备	6,409,978.97	-	-	5,725,223.59
运输工具	393,531.12	-	-	321,210.84
办公电子设备	30,577.34	-	-	28,100.72
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公电子设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	31,841,434.91	-	-	30,444,202.66
其中：房屋及建筑物	25,007,347.48	-	-	24,369,667.51
机器设备	6,409,978.97	-	-	5,725,223.59
运输工具	393,531.12	-	-	321,210.84
办公电子设备	30,577.34	-	-	28,100.72

2、固定资产折旧方法

固定资产按照实际成本进行初始计量，公司折旧采用直线法计算，预计净残值率为5%；并按固定资产类别确定其使用年限，其分类及折旧率如下

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5	2.71
机器设备	10	5	9.50

运输设备	5	5	19.00
电子及其他设备	5	5	19.00

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。截止2015年7月31日，公司机器设备固定资产成新率较低，但公司经营所需固定设备在市场上供应充足，若发生不确定性可随时进行购买。公司固定资产全部为实际在用的固定资产，使用状态良好，成新率较高，不存在减值的迹象，故未计提减值准备。

（八）在建工程

单位：元

项目	2015年7月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
彩粉网带线	338,542.97	-	338,542.97	-	-	-	-	-	-
合计	338,542.97	-	338,542.97	-	-	-	-	-	-

（九）无形资产

无形资产变动情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	885,750.00		17,435.04	903,185.04
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1)购置	-	-	-	-
(2)内部研发	-	-	-	-
(3)企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	885,750.00	-	17,435.04	903,185.04
二、累计摊销				
1.期初余额	150,577.50	-	17,435.04	168,012.54
2.本期增加金额	10,333.75	-	-	10,333.75
(1)计提	10,333.75	-	-	10,333.75
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	160,911.25	-	17,435.04	178,346.29

三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	724,838.75	-	-	724,838.75
2.期初账面价值	735,172.50	-	-	735,172.50

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	885,750.00	-	17,435.04	903,185.04
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1)购置	-	-	-	-
(2)内部研发	-	-	-	-
(3)企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	885,750.00	-	17,435.04	903,185.04
二、累计摊销				
1.期初余额	132,862.50	-	17,435.04	150,297.54
2.本期增加金额	17,715.00	-	-	17,715.00
(1) 计提	17,715.00	-	-	17,715.00
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	150,577.50	-	17,435.04	168,012.54
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	735,172.50	-	-	735,172.50
2.期初账面价值	752,887.50	-	-	752,887.50

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
----	-------	-----	----	----

一、账面原值				
1.期初余额	885,750.00		17,435.04	903,185.04
2.本期增加金额				
(1)购置				
(2)内部研发				
(3)企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	885,750.00		17,435.04	903,185.04
二、累计摊销				
1.期初余额	115,147.50		17,435.04	132,582.54
2.本期增加金额	17,715.00			17,715.00
(1)计提	17,715.00			17,715.00
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	132,862.50		17,435.04	150,297.54
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	752,887.50			752,887.50
2.期初账面价值	770,602.50			770,602.50

(十) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵消的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	736,500.78	184,125.20	815,731.27	203,932.82	737,652.82	184,413.21
未弥补亏损	80,152.40	20,038.10	-	-	-	-
内部交易抵消	112,946.87	28,236.72	141,197.57	35,299.39	-	-
合计	929,600.05	232,400.02	956,928.84	239,232.21	737,652.82	184,413.21

2、未经抵消的递延所得税负债

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
内部交易抵消	-	-	-	-	48,104.78	12,026.20
合计	-	-	-	-	48,104.78	12,026.20

（十一）其他非流动资产

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付土地款	3,800,000.00	3,800,000.00	-
合计	3,800,000.00	3,800,000.00	-

（十二）资产减值准备计提情况

1、应收账款

公司应收款项分为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项三类。

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大的具体标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

②单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组
其他组合	经营活动正常及现金流量良好的关联方账款和应收出口退税款。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

应收账款、其他应收款	
账龄	坏账准备计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00
1—2 年（含 2 年）	10.00
2—3 年（含 3 年）	30.00
3 年以上	50.00

（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	公司搜集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购等情形，影响该债务人正常履行信用义务的款项。
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。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

2、存货

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

3、资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2015 年 7 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	815,731.27	-	144,230.49	-	671,500.78
其他应收款	-	65,000.00	-	-	65,000.00
合计	671,500.78	65,000.00	144,230.49	-	736,500.78

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	681,652.82	134,078.45	-	-	815,731.27
其他应收款	56,000.00	-	56,000.00	-	-
合计	681,652.82	134,078.45	56,000.00	-	815,731.27

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	332,862.95	348,789.86	-	-	681,652.81
其他应收款	69,190.08	-	13,190.08	-	56,000.00
合计	388,862.95	348,789.86	13,190.08	-	737,652.81

六、报告期主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	8,000,000.00	8,000,000.00	14,000,000.00
抵押借款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	10,000,000.00	10,000,000.00	16,000,000.00

公司在报告期内的借款均是为了日常的经营需要向银行借入用于补充流动资金，公司不存在已到期未偿还的短期借款。具体短期借款情况如下：

1、保证借款

（1）公司与交通银行股份有限公司济宁分行签订流动资金借款合同（合同编号：S378120M120150381839），贷款金额 2,000,000.00 元，关联方济宁荟荃化工有限公司和股东高峰为该贷款提供担保；

（2）公司与中国建设银行股份有限公司济宁东城支行签订人民币流动资金

贷款合同（合同编号：2015-123003），借入资金 6,000,000.00 元，关联方济宁荟荃化工有限公司为该贷款提供担保。

2、抵押借款：

公司与交通银行股份有限公司济宁分行签订小企业流动资金最高额抵押合同（合同编号：S378120M120130211579），借款 2,000,000.00 元，抵押物为公司 5,905.00 平方米土地使用权（抵押土地证号：济开国用（2006）第 0816060027 号）及房产 2 处（济宁市房产证中字第 036554、036555 号），土地使用权抵押期限自抵押登记设立日起至 2016 年 9 月 6 日止。

（二）应付账款

1、账龄分析

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	2,587,919.20	96.44	5,187,871.46	89.78	6,220,253.39	92.26
1-2年	22,907.60	0.85	573,035.60	9.92	521,612.36	7.74
2-3年	72,620.00	2.71	17,500.00	0.30	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,683,446.80	100.00	5,778,407.06	100.00	6,741,865.75	100.00

截至2015年7月31日，公司应付账款账龄大部分在1年以内，1年以内的应付账款占应付账款总额比例为96.44%，公司应付账款主要是公司应付供应商的材料款。截至2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应付账款的余额分别是268.34万元、577.84万元和674.19万元，报告期内公司应收账款逐年减少，主要原因是公司运营良好，赊欠减少。

2、本报告期应付账款中无应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款余额前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年7月31日	账龄	占总额比例（%）	性质
郓城县新科木业有限公司	748,354.00	1年以内	27.89	应付货款

巴州恒亚石油精细化工有限公司	494,700.14	1 年以内	18.44	应付货款
上海亚东国际货运有限公司济宁分公司	328,239.00	1 年以内	12.23	应付运费
浙江和易海运股份有限公司	213,153.60	1 年以内	7.94	应付运费
赵县柏林生物技术开发有限公司	174,612.40	1 年以内	6.51	应付货款
合计	1,959,059.14		73.01	

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	占总额比例 (%)	性质
济宁荟荃化工有限公司	2,863,057.00	1 年以内	49.55	应付货款
临沂市海天化工有限公司	794,798.00	1 年以内	13.75	应付货款
山东晋煤明升达化工有限公司	444,688.00	1-2 年	7.7	应付货款
克拉玛依新鲁能源化工科技有限公司	438,670.02	1 年以内	7.59	应付货款
上海荆溪化工有限公司	270,000.00	1 年以内	4.67	应付货款
合计	4,811,213.02		83.26	-

单位：元

供应商名称	2013 年 12 月 31 日	账龄	占总额比例 (%)	性质
济宁荟荃化工有限公司	2,966,802.40	1 年以内	44	应付货款
临沂烟农农资连锁有限公司	1,340,020.00	1 年以内	19.88	应付货款
克拉玛依新鲁能源化工科技有限公司	458,100.00	1 年以内	6.79	应付货款
山东晋煤明升达化工有限公司	444,688.00	1 年以内	6.6	应付货款
山东东平光源化工有限公司	143,398.04	1 年以内	2.13	应付货款
	197,432.36	1-2 年	2.93	应付货款
合计	5,550,440.80		82.33	-

(三) 预收账款

1、账龄分析

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	468,824.98	98.32	1,486,732.19	100.00	412,176.19	100.00
1-2 年	8,000.00	1.68	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	476,824.98	100.00	1,486,732.19	100.00	412,176.19	100.00

截至到 2015 年 7 月 31 日，公司的预收账款账龄主要集中在 1 年以内，预收账款主要为预收客户货款，公司的预收款主要针对海外客户、香港客户和新开发的客户，金额较小。

2、公司期末预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

3、报告期各期末，预收账款余额前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015 年 7 月 31 日	账龄	占总额的比例（%）	性质
CHENG YUAN INTERNATIONAL CO. LIMITED（成源国际贸易有限公司）	256,397.97	1 年以内	53.77	预收货款
GMB NAZEN MELAMINE PLASTIC CONSTRUCTION INC	53,869.76	1 年以内	11.3	预收货款
江苏海创娱乐用品有限公司	40,800.00	1 年以内	8.56	预收货款
LEGEND MANUFACTURE(PVT)LTD	31,916.25	1 年以内	6.69	预收货款
浙江乐雪儿家居用品有限公司	30,000.00	1 年以内	6.29	预收货款
合计	412,983.98		86.61	-

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	占总额的比例（%）	性质
CHENG YUAN INTERNATIONAL CO. LIMITED（成源国际贸易有限公司）	825,967.10	1 年以内	55.56	预收货款
Sheikh Mohammed Elias.TPMC Corporation.Dhaka-1205,Bangladesh	262,040.06	1 年以内	17.63	预收货款
M/S Jastm ENTERPRISE	175,349.12	1 年以内	11.79	预收货款
东莞市运丰美耐皿制品有限公司	119,600.00	1 年以内	8.04	预收货款
东莞市企立昌大服装辅料有限公司	31,500.00	1 年以内	2.12	预收货款
合计	1,414,456.28		95.14	-

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	占总额的比例（%）	性质
------	------------------	----	-----------	----

CHENG YUAN INTERNATIONAL CO. LIMITED (成源国际贸易有限公司)	212,058.66	1 年以内	51.45	预收货款
丹诺塑胶制品(上海)有限公司	180,000.00	1 年以内	43.67	预收货款
EC joint stock company	20,117.53	1 年以内	4.88	预收货款
合计	412,176.19		100.00	-

(四) 其他应付款

1、账龄分析

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	-	-	5,000,000.00	16.94	84,600.00	0.34
1-2 年	-	-	-	-	24,507,740.36	99.66
2-3 年	-	-	24,507,740.36	83.06	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	29,507,740.36	100.00	24,592,340.36	100.00

报告期内,公司其他应付款余额主要是公司因资金周转需要向股东及关联方的资金拆借。截止2015年7月31日,公司其他应付款无余额,已全部归还股东及关联方借款。

2、本报告期其他应付款中应付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份股东的账款情况:

单位: 元

股东名称	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
高昂	-	20,084,408.36	20,084,408.36
高珊	-	4,423,332.00	4,423,332.00
合计	-	24,507,740.36	24,507,740.36

3、报告期各期末, 其他应付款余额前五名单位如下:

单位: 元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	占总额比例(%)	性质
高昂	20,084,408.36	2-3 年	68.07	资金拆借
高珊	4,423,332.00	2-3 年	14.99	资金拆借
杨云	5,000,000.00	1 年以内	16.94	资金拆借
合计	29,507,740.36		100.00	

单位：元

单位名称	2013年12月31日	账龄	占总额比例(%)	性质
高昂	20,084,408.36	1-2年	81.66	资金拆借
高珊	4,423,332.00	1-2年	17.99	资金拆借
日照鸿坤物流有限公司	80,000.00	1年以内	0.33	预提运费
济南市文通化工有限公司	4,600.00	1年以内	0.02	原材料暂估 入库
合计	24,592,340.36		100.00	

报告期内，公司与控股股东、关联方之间的资金往来主要为股东向公司拆借资金，与股东和关联方之间资金拆借均未签订资金拆借协议，公司向股东和企业之间的资金拆借均未约定或支付利息，截至报告期末，公司与控股股东和关联方之间的拆借资金全部进行了清理。

（五）应交税费

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
未交增值税	1,241,915.22	1,020,489.90	327,587.24
应交营业税	32,382.17	32,382.17	600.00
企业所得税	55,099.42	1,111,698.96	248,630.93
房产税	-	5,276.91	4,240.75
土地使用税	2,520.00	92,962.90	59,496.26
城市维护建设税	89,200.82	73,683.04	54,693.59
教育费附加	38,228.92	31,578.45	23,440.12
地方教育费附加	25,485.95	21,052.29	15,626.75
地方水利建设基金	12,742.97	10,526.15	7,813.37
印花税	20,000.00	-	-
个人所得税	1,577.00	63,491.50	62,801.50
合计	1,519,152.47	2,463,142.27	804,930.51

报告期内，公司按照法律法规要求，缴纳相关税费，未发生重大违法违规行为。

（六）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬列示：

单位：元

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年7月 31日
一、短期薪酬	817,130.85	1,689,378.00	1,550,738.00	955,770.85

二、离职后福利-设定提存计划	36,030.96		36,030.96	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	853,161.81	1,689,378.00	1,586,768.96	955,770.85

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	859,790.45	2,004,535.00	2,047,194.60	817,130.85
二、离职后福利-设定提存计划	-	36,030.96	-	36,030.96
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	859,790.45	2,040,565.96	2,047,194.60	853,161.81

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	837,405.70	1,908,467.00	1,886,082.25	859,790.45
二、离职后福利-设定提存计划	-	36,789.12	36,789.12	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	837,405.70	1,945,256.12	1,922,871.37	859,790.45

其中短期薪酬，列示如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	309,223.00	1,689,378.00	1,500,568.00	498,033.00
二、职工福利费	507,907.85	-	50,170.00	457,737.85
三、社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育	-	-	-	-

经费				
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	817,130.85	1,689,378.00	1,550,738.00	955,770.85

单位：元

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	333,057.00	2,004,535.00	2,028,369.00	309,223.00
二、职工福利费	526,733.45	-	18,825.60	507,907.85
三、社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	859,790.45	2,004,535.00	2,047,194.60	817,130.85

单位：元

项目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	241,190.00	1,908,467.00	1,816,600.00	333,057.00
二、职工福利费	596,215.70	-	69,482.25	526,733.45
三、社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	837,405.70	1,908,467.00	1,886,082.25	859,790.45

其中，设定提存计划列示如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
----	-------------	------	------	------------

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
1、基本养老保险	36,030.96	-	36,030.96	-
2、失业保险费	-	-	-	-
合计	36,030.96	-	36,030.96	-

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	36,030.96	-	36,030.96
2、失业保险费	-	-	-	-
合计	-	36,030.96	-	36,030.96

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	36,789.12	36,789.12	-
2、失业保险费	-	-	-	-
合计	-	36,789.12	36,789.12	-

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。

七、期末所有者权益情况

（一）实收资本（或股本）

单位：元

投资者名称	2014 年 12 月 31 日	增加	减少	2015 年 7 月 31 日	持股比例 (%)
高峰	3,810,000.00	15,240,000.00	-	19,050,000.00	38.10
高昂	3,095,000.00	12,380,000.00	-	15,475,000.00	30.95
高珊	3,095,000.00	12,380,000.00	-	15,475,000.00	30.95
合计	10,000,000.00	40,000,000.00	-	50,000,000.00	100.00

单位：元

投资者名称	2013 年 12 月 31 日	增加	减少	2014 年 12 月 31 日	持股比例 (%)
高峰	3,810,000.00	-	-	3,810,000.00	40.00
高昂	3,095,000.00	-	-	3,095,000.00	30.00
高珊	3,095,000.00	-	-	3,095,000.00	30.00
合计	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	100.00

单位：元

投资者名称	2012年12月31日	增加	减少	2013年12月31日	持股比例(%)
高峰	3,810,000.00	-	-	3,810,000.00	40.00
高昂	3,095,000.00	-	-	3,095,000.00	30
高珊	3,095,000.00	-	-	3,095,000.00	30
合计	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	100

公司注册资本变更的原因主要由于原有股东增资，具体情况详见“第一节公司概况”之“五、公司股本形成及变化情况”。

（二）资本公积

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	-	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	-	1,000,000.00	1,000,000.00

（三）盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
法定盈余公积	666,873.27	24,182.36	-	691,055.63
合计	666,873.27	24,182.36	-	691,055.63

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	344,776.32	322,096.95	-	666,873.27
合计	344,776.32	322,096.95	-	666,873.27

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积	317,430.40	27,345.92	-	344,776.32
合计	317,430.40	27,345.92	-	344,776.32

（四）未分配利润

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	5,895,961.23	3,102,638.06	2,843,419.00
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后期初未分配利润	5,895,961.23	3,102,638.06	2,843,419.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
减：少数股东损益	-	-	-

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
减：提取法定盈余公积	24,182.36	322,096.95	27,345.92
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	6,056,779.09	5,895,961.23	3,102,638.06

八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

关联方及关联方关系根据《公司法》和《企业会计准则》对关联方的认定标准，将相关自然人或法人认定为关联方。

1、公司实际控制人

序号	关联方姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	高峰	19,050,000.00	38.10
2	高珊	15,475,000.00	30.95
3	高昂	15,475,000.00	30.95

高峰、高昂和高珊为公司共同实际控制人，三方已签署《一致行动合作协议》，协议约定：根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由公司股东（大）会、董事会作出决议的事项，均为各方应一致行动进行表决的内容。在协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，一致行动人为公司股东的，各方保证在参加公司股东（大）会行使表决权时与本协议他方保持一致。在协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，在董事会召开会议表决时，各方亦与协议他方保持一致。协议自签署之日起生效，至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起满 36 个月时止。协议一经签订即不可撤销，除非协议所规定的期限届满。

2、公司的控股子公司

序号	公司名称	高兴股份出资比例（%）	关联公司法人代表
1	济宁高盛国际贸易有限公司	100.00	高珊

3、公司董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称（姓名）	关联关系
1	高峰	董事长兼总经理
2	高昂	董事
3	高珊	董事、副总经理兼董事会秘书

4	高闯	董事
5	高本池	董事
6	王敦荣	监事会主席
7	田中梅	监事
8	高秀芝	职工代表监事
9	马赞赞	财务负责人

4、其他关联方

关联方名称	与本公司关系
杨云	本公司共同实际控制人高峰的妻子
济宁荟荃化工有限公司	本公司共同实际控制人高峰的妻子投资 30%
山东高翔通用航空有限公司	本公司共同实际控制人高昂投资的企业
滕州市章宏助剂厂	本公司共同实际控制人高昂原控制的企业

注：关联方滕州市章宏助剂厂的股东高昂已于 2015 年 5 月 25 日将全部股权转让给陈鹏。

（二）关联方往来及关联方交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

单位名称	2015年1-7月	2014年度	2013年度	款项性质
济宁荟荃化工有限公司	13,916,403.85	20,558,080.85	12,080,692.23	销货款
合计	13,916,403.85	20,558,080.85	12,080,692.23	-

公司从关联方济宁荟荃化工有限公司采购原材料甲醛，2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司的采购金额为 1,391.64 万元、2,055.81 万元和 1,208.07 万元，占采购总额的比例分别为 36.65%、33.56%和 23.60%。济宁荟荃化工的股东为自然人杨云、裴大庆、霍海琦、吴前关分别持有公司股份 63 万元、63 万元、42 万元和 42 万元，持股比例分别为 30%、30%、20%和 20%，四个自然人无关联关系。该关联交易未来将持续。

关联交易的必要性：公司从荟荃化工采购甲醛的主要原因是荟荃化工在地理位置上与公司相邻，甲醛属于危险化学品，运输难度大且成本高，存在运输半径。公司从关联方荟荃化工采购甲醛，能够便于运输，降低成本。

关联交易的公允性：甲醛存在活跃的公开市场，公司从荟荃化工采购甲醛的同时，向山东东平光源化工有限公司、临沂市海天化工有限公司等甲醛供货商询

价，并少量采购甲醛，以保证价格的公允性。根据 Wind 统计的国内甲醛（一级，净水）每月的平均市场价，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月，国内甲醛的平均价格分别为 1,430 元/吨、1,372 元/吨和 1,205 元/吨，公司从荟荃化工采购甲醛的平均价格为 1,286 元/吨、1,053 元/吨和 909 元/吨，价格略低于全国平均价格，主要原因是荟荃化工甲醛的销售价格略低于全国平均水平，并且公司与荟荃化工距离近，运输成本低，公司从荟荃化工采购甲醛的价格与市场的波动情况保持一致，价格公允。同时，高兴股份于 2015 年 8 月 28 日召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认报告期内关联交易的议案》，对 2013 年度和 2014 年度、2015 年 1-7 月份的关联交易进行确认。

（2）关联租赁情况

报告期内，公司将自有的座落在济宁市高新区王因路 1009 号的房屋 1 栋 4 间，建筑面积 297.55 平方米的房屋租给高翔航空作为办公室使用，月租金 1,000.00 元，共计 12,000.00 元/年；租赁期限为 2010 年 10 月 10 日至 2020 年 10 月 9 日。公司与关联方房租交易是按照市场价格进行定价，报告期内的关联交易对公司的财务状况和经营成果影响较小，对公司的独立性不产生影响。该关联交易未来将持续。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

报告期内，本公司作为被担保方的关联担保情况如下：

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高峰、杨云	2,000,000.00	2015-12-22	2017-12-21	否
济宁荟荃化工有限公司	2,000,000.00	2015-12-22	2017-12-21	否
济宁荟荃化工有限公司	6,000,000.00	2015-07-02	2017-07-01	否

（2）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
杨云	1,000,000.00	2012-10-11	2013-06-17

	4,000,000.00	2013-04-20	2013-07-03
	1,100,000.00	2013-04-20	2013-12-25
	1,490,000.00	2014-03-28	2014-06-30
	1,000,000.00	2014-05-14	2014-09-12
	5,000,000.00	2014-06-16	2015-03-01
	1,000,000.00	2015-03-02	2015-03-12
	1,000,000.00	2015-03-02	2015-03-30
	700,000.00	2015-03-02	2015-04-13
	2,900,000.00	2015-03-02	2015-04-27
	1,000,000.00	2015-06-26	2015-07-21
高昂	10,870,000.00	2012-12-06	2015-04-28
	5,000,000.00	2012-12-06	2015-04-29
	2,620,000.00	2012-12-06	2015-04-01
	1,594,408.36	2012-12-06	2015-04-27
高珊	1,000,000.00	2012-12-06	2013-03-05
	1,185,591.64	2012-12-06	2015-04-27
	3,237,740.36	2012-12-06	2015-04-30
山东高翔通用航空有限公司	2,500,000.00	2015-04-27	2015-04-29
拆出			
山东高翔通用航空有限公司	1,250,000.00	2013-05-23	2013-06-04
山东高翔通用航空有限公司	3,000,000.00	2013-05-23	2014-06-23
高峰	70,020.00	2012-12-06	2015-06-08
高峰	630,000.00	2014-04-14	2015-06-08
高珊	1,100,000.00	2015-04-30	2015-07-01
	1,085,591.64	2015-04-30	2015-07-13
	4,500,000.00	2015-04-30	2015-07-22
	1,500,000.00	2015-04-30	2015-07-24
	4,700,000.00	2015-04-30	2015-07-27
	1,076,668.00	2015-04-30	2015-07-30
	250,000.00	2015-05-04	2015-07-30

本公司与关联方之间的资金拆借均为无息。

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

① 济宁荟荃化工有限公司

2014年4月12日，济宁高兴木业有限公司与杨云签订《股权转让协议》，双方约定济宁高兴木业有限公司将其持有的荟荃化工30.00%的股权以63.00万元转

让给杨云。

②济宁高盛国际贸易有限公司

2015年4月25日，高珊与济宁高兴木业有限公司签订《股权转让协议》，双方约定高珊将其持有的高盛国际100.00%的股权以100.00万元转让给济宁高兴木业有限公司。

3、关联方交易余额

(1) 关联方应收款余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	山东高翔通用航空有限公司	-	-	3,000,000.00
其他应收款	高峰	-	700,020.00	70,020.00
应收账款	山东高翔通用航空有限公司	24,000.00	24,000.00	12,000.00
预付账款	济宁荟荃化工有限公司	110,250.50	-	-

报告期内，公司其他应收款中应收山东高翔通用航空有限公司款项为资金拆借，应收股东高峰款项为资金拆借，由于有限公司阶段公司治理存在不规范之处，上述拆借款未签订协议，也未约定利息费用，上述欠款在2013年12月31日前以现金方式收回。

报告期内，公司应收账款中应收山东高翔通用航空有限公司欠款为房屋租赁费，不属于资金占用；报告期内，公司预付账款中预付济宁荟荃化工有限公司款项为预付甲醛采购款，不属于资金占用。

(2) 关联方应付款项余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	杨云	-	5,000,000.00	-
其他应付款	高珊	-	4,423,332.00	4,423,332.00
其他应付款	高昂	-	20,084,408.36	20,084,408.36

应付账款	济宁荃荃化工有限公司	-	2,863,057.00	2,966,802.40
------	------------	---	--------------	--------------

（三）关联方交易决策程序执行情况

2015 年 8 月 12 日公司召开创立大会暨 2015 年第一次股东大会通过了《关联交易制度》。公司和管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易制度》的规定，对将来可能发生的关联交易严格履行相关的董事会或股东大会等审批程序。

（四）关联交易决策机制与规范措施

1、公司《章程》规定

第七十五条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项按照以下程序办理：

（一）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会声明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属关联股东及该股东是否应当回避。

（二）应予回避的关联股东对于涉及自己的关联交易可以参加讨论，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法等事宜向股东大会作出解释和说明。

（三）在股东大会对关联交易事项进行表决时，扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的相关规定表决。

第一百零六条 （节选）董事会确定对外投资（包括股权投资、经营性投资等）、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限为：

（三）对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额占公司最近一期经审计的净资产 5%以下的所涉及事项，由董事会审议，超出金额超过公司最近一期经审计的净资产 5%的所涉及事项，由董事会审议后提交股东大会审议。

除日常性关联交易之外的其他关联交易,经董事会审议通过后，提交股东大会批准。

本条所称日常性关联交易是指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（挂牌公司接受的）等的交易行为。

2、《关联交易管理制度》规定

第九条 对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东大会审议并披露。

第十条 除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

第十一条 日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。

协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在按照规定履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

同时，公司还制定了《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，建立了严格的资金管理制度，并对关联交易及对外担保事项进行规范。

（五）关联方交易决策程序执行情况

报告期内，公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项、或有事项以及其他重要事项。

十、资产评估情况

报告期内，公司存在一项资产评估事项，北京中和谊资产评估有限公司出具《资产评估报告书》。根据该《资产评估报告书》，截止 2015 年 4 月 30 日，高兴有限净资产价值为 5,887.33 万元。该项资产评估是公司在进行股份制改制工作的必备程序，其目的是对公司股份制改制行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改制行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估主要采用资产基础法，并得出如下评估结论：在评估基准日 2015 年 4 月 30 日，资产总额账面值 7,515.20 万元，评估值 7,670.58 万元，评估增值 155.38 万元，增值率 2.07%；负债总额账面值 1,783.25 万元，评估值 1,783.25 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 5,731.95 万元，评估值 5,887.33 万元，评估增值 155.38 万元，增值率 2.71%。

十一、股利分配政策和近两年一期的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；

3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利，公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

公司报告期内未发生股利分配政策。

（三）未来股利分配政策

公司未来的股利分配政策根据上述“（一）股利分配的一般政策”执行。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司共有一家控股子公司，为高盛国际贸易有限公司，该子公司已纳入合并报表。

（一）子公司基本情况

子公司基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司子公司情况”。

（二）子公司近两年一期主要财务数据

高盛国际贸易有限公司主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	1,847,983.20	3,027,931.30	1,470,900.82
负债总额	906,681.51	2,008,618.24	507,328.21
所有者权益	941,301.69	1,019,313.06	963,572.61
流动比率	2.01	1.51	2.89
速动比率	1.19	0.70	2.20
资产负债率（%）	49.06	66.34	34.49
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	13,896,674.37	20,756,773.20	8,173,485.90
利润总额	-111,586.38	70,240.42	-25,032.22
净利润	-78,011.37	55,740.45	-22,972.84
净资产收益率（%）	-4.22	1.84	-1.56

十三、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）偿债能力分析

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（合并）	21.60	74.04	77.38
资产负债率（母公司）	20.82	74.47	78.51
流动比率(倍)	2.38	0.64	0.66
速动比率(倍)	1.72	0.46	0.43

同行业公司相关财务数据如下：

富恒新材

项目	2015年6月30日	2014年度	2013年度
资产负债率（合并）(%)	50.85	56.93	54.84
资产负债率（母公司）(%)	51.10	57.15	55.02
流动比率(倍)	1.66	1.48	1.26
速动比率(倍)	1.04	1.17	0.88

广东榕泰

项目	2015年6月30日	2014年度	2013年度
资产负债率（合并）(%)	45.83	45.25	41.09
资产负债率（母公司）(%)	46.38	45.98	41.70
流动比率(倍)	2.20	2.46	3.05
速动比率(倍)	1.48	1.81	2.10

公司截至2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日合并报表的资产负债率分别是21.60%、74.04%和77.38%，母公司截至2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日合并报表的资产负债率分别是20.82%、74.47%和78.51%。公司截至2015年7月31日资产负债率较2014年末有大幅下降，主要原因是公司归还了与股东和关联方之间的资金拆借款，且2015年4月，股东用现金增资4,000万元，截至2015年7月31日，公司的资产负债率为21.60%，公司长期偿债能力较强。

公司截至2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日的流动比率分别为2.38、0.64和0.66，速动比率为1.72、0.46和0.43，公司短期偿债能力比较强。相比同行业上市公司，高兴股份长期偿债能力和短期偿债能力处于合理水平。

（二）营运能力分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	5.00	7.65	7.00
存货周转率(次)	4.48	7.19	5.76

同行业公司相关财务数据如下：

富恒新材

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	0.85	1.94	2.75
存货周转率(次)	1.81	6.41	6.65

广东榕泰

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	0.92	2.36	2.48
存货周转率(次)	0.79	2.07	2.06

公司2015年1-7月、2014年度和2013年度应收账款平均收账期分别为72.00天、47.06天、51.43天，公司根据历年销售情况给予客户一定期限的信用期，一般在半年到一年时间，报告期内公司应收账款平均收账期短于信用期，应收账款的坏账风险较小。公司2015年1-7月、2014年度和2013年度存货周转率分别为4.48、7.19、5.76，公司存货周转率较高。相比同行业上市公司，公司营运能力各项指标处于较高水平。

（三）盈利能力分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	46,055,306.59	81,584,969.75	62,267,087.92
净利润（元）	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
销售毛利率（%）	10.43	10.23	8.20
净资产收益率（%）	0.50	19.47	2.00
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	0.52	17.39	0.26

同行业上市公司财务指标如下：

富恒新材

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	113,720,026.15	264,885,519.84	285,176,106.89
净利润（元）	4,094,360.11	5,253,291.57	-29,151,464.90
销售毛利率(%)	13.14	10.02	6.68

净资产收益率(%)	3.16	4.13	24.07
-----------	------	------	-------

广东榕泰

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入(元)	512,527,930.68	1,189,795,410.47	1,186,172,974.04
净利润(元)	20,759,707.23	30,831,833.77	54,482,041.92
销售毛利率(%)	21.31	15.94	18.03
净资产收益率(%)	1.02	1.52	2.57

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司的销售收入分别为 4,605.53 万元、8,158.50 万元和 6,226.71 万元，收入持续增长；净利润分别为 18.50 万元、311.54 万元和 28.66 万元，2015 年 1-7 月，公司净利润下降，主要原因是公司管理费用和销售费用较 2014 年度增加较多。和同行业新三板挂牌企业富恒新材和上市公司广东榕泰相比，公司的销售收入和净利润水平相对较低，公司的规模较小。

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司销售毛利率分别为 10.43%、10.23%和 8.20%，销售毛利率逐年上升。同行业新三板挂牌企业富恒新材 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度的毛利率为 13.14%、10.02%和 6.68%，与公司基本持平。同行业上市公司广东榕泰公司 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度的毛利率为 21.31%、15.94%和 18.03%，高于公司毛利率，主要原因是广东榕泰年收入 10 亿元以上，产生规模效益，产品单位成本较低，从而毛利率水平高于公司，公司的营业毛利属于合理的范围。

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度，公司的净资产收益率分别为 0.50%、19.47%和 2.00%。报告期内，公司的净资产收益率波动较大，主要原因是公司 2015 年 4 月，股东增加注册资本 4,000.00 万元，公司净资产增加幅度较大。

(四) 获取现金能力

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量	-2,982,994.59	10,130,233.85	182,406.90
投资活动产生的现金流量	-1,675,314.47	-6,683,796.36	-514,849.16
筹资活动产生的现金流量	10,738,440.62	991,625.59	-32,252.61
现金及现金等价物净增加额	6,080,131.56	4,438,063.08	-364,694.87
期末现金及现金等价物余额	-2,982,994.59	10,130,233.85	182,406.90

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	53,744,236.85	89,117,773.15	65,169,528.93
收到其他与经营活动有关的现金	20,502.62	2,110,005.36	2,391,037.27
购买商品、接受劳务支付的现金	49,310,469.56	73,988,381.15	60,264,661.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,499,683.21	3,099,983.80	3,604,948.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	675,314.47	6,709,396.36	578,173.16
吸收投资收到的现金	40,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	24,912,279.64	18,000,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金	53,720,000.00	16,000,000.00	15,000,000.00

1、经营活动

(1) 报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

项目	2015 年 1-7 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	53,744,236.85	89,117,773.15	65,169,528.93
收到的税费返还	642,202.67	741,385.32	340,067.82
收到的其他与经营活动有关的现金	20,502.62	2,110,005.36	2,391,037.27
经营活动现金流入小计	54,406,942.14	91,969,163.83	67,900,634.02
购买商品、接受劳务支付的现金	49,310,469.56	73,988,381.15	60,264,661.09
支付给职工以及为职工支付的现金	1,676,170.74	2,054,699.60	1,853,389.12
支付的各项税费	2,903,613.22	2,695,865.43	1,995,228.30
支付的其他与经营活动有关的现金	3,499,683.21	3,099,983.80	3,604,948.61
经营活动现金流出小计	57,389,936.73	81,838,929.98	67,718,227.12
经营活动产生的现金流量净额	-2,982,994.59	10,130,233.85	182,406.90

公司2015年1-7月、2014年度和2013年度经营活动产生的现金流量净额分别为-298.30万元、1,013.02万元和18.24万元。

2015年1-7月公司经营活动现金流量净额为负，现金净流出主要是由于支付应付账款大幅增加所致，公司2015年7月31日应付账款较2014年12月31日减少309.50万元。2014年度和2013年度，公司现金流控制良好，不存在流动性问题。

2014年度公司经营活动现金流量净额比2013年度增加994.78万元，主要原因是销售商品、提供劳务收到的现金增加2,294.82万元，购买商品、接受劳务支付的现金增加1,372.37万元，两者的差额为1,022.45万元。

(2) 关于经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	185,000.22	3,115,420.12	286,564.98
加：资产减值准备	-79,230.49	78,078.46	335,599.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,154,318.25	1,953,521.12	1,786,418.45
无形资产摊销	10,333.75	17,715.00	17,715.00
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	457.61	63,339.60
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	453,839.02	1,008,374.41	1,032,252.61
投资损失（收益以“-”号填列）		-630,000.00	46,130.93
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,832.19	-54,819.00	79,781.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-12,026.20	12,026.20
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,319,207.56	2,664,185.61	-2,623,311.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-12,343,752.14	2,735,054.54	-3,316,414.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,948,872.17	-745,727.82	2,462,304.09
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-2,982,994.59	10,130,233.85	182,406.90
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-

融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	12,160,405.02	6,080,273.46	1,642,210.38
减：现金的期初余额	6,080,273.46	1,642,210.38	2,006,905.25
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	6,080,131.56	4,438,063.08	-364,694.87

报告期内，公司净利润与经营活动现金流的主要调节为固定资产折旧、存货的变动、经营性应收项目的变动和经营性应付项目的变动。经营活动现金流量净额与净利润相匹配。

2、投资活动

公司的投资活动现金净流量报告期均为负数，主要是公司购建固定资产所支付的现金。

3、筹资活动

公司2015年1-7月、2014年度和2013年度筹资活动现金流量净额分别为973.84万元、99.16万元和-3.23万元，筹资活动现金流入主要为吸收投资款和借款，筹资活动现金流出主要为偿还债务和支付利息。

根据以上分析，公司管理层认为：报告期内公司获取经营活动的现金流量较强，公司的现金流量整体变化情况与经营状况基本相适应，公司的现金流量能够保证公司正常的生产经营需求。

十四、公司对可能影响持续经营的风险因素的自我评估

（一）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人高峰、高昂和高珊合计持有高兴股份 5,000.00 万股股份，占发行人股本总数 100.00%。高峰、高昂和高珊为兄弟关系，签订了《一致行动人协议》，分别担任公司的董事长兼总经理、董事、董事兼副总经理兼董事会秘书等主要职务，对公司的日常经营管理、经营决策等具有决定作用。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用控股地位对公司经营、人事、财

务等进行不当控制，可能会给公司、其他股东及债权人带来风险。

应对措施：针对以上风险，公司逐步建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》等规章制度，并在挂牌后进行员工持股和引进外部投资者。

（二）客户集中程度较高的风险

2015年1-7月、2014年度和2013年度，公司前五大客户销售收入占营业收入比重分别为65.48%、80.19%和53.75%，2013年度、2014年度，公司向第一大客户的销售额占当期营业收入的比例均超过50%，公司客户集中程度很高。公司客户较为集中，多为长期合作客户，公司与主要客户的合作体现出较好的稳定性、持续性和一定的增长性，公司已经意识到客户集中的风险并加大了新市场的开拓力度。但如果客户未来采购策略发生变化，或公司产品和服务质量不能持续满足客户要求，导致公司与主要客户的合作关系发生变化，将可能对公司的生产经营带来不利影响。

应对措施：公司客户较为集中，多为长期合作客户，公司与主要客户的合作体现出较好的稳定性、持续性和一定的增长性，公司已经意识到客户集中的风险并加大了新市场的开拓力度。

（三）关联交易占比较高

公司从关联方济宁荃荃化工有限公司采购原材料甲醛，2015年1-7月、2014年度和2013年度，公司的采购金额为1,391.64万元、2,055.81万元和1,208.07万元，占采购总额的比例分别为36.65%、33.56%和23.60%。虽然公司从关联方采购甲醛主要原因为与荃荃化工距离近，便于运输，且持续向其他甲醛供应商询价并少量采购，不产生依赖性。但如果关联方的生产经营情况发生重大不利变化，将可能导致甲醛供应不足，从而影响公司正常的生产经营。

应对措施：持续向其他甲醛供应商询价并从其他供应商少量采购甲醛，减少对关联方的依赖性。

（四）公司部分建筑尚未履行规划手续未取得产权手续

公司租赁集体土地 56.22 亩，在集体土地上自建房屋，未履行规划手续，尚未取得土地使用权证和房屋所有权证。虽然相关政府监管部门已同意公司可继续使用该房屋，短期内无拆除风险，城乡规划局、国土资源局、市政建设管理局等相关政府主管部门均出具相关守法证明文件予以确认，公司的控股股东及实际控制人已就该等拆除工作以及可能遭致的罚款承担偿付责任。并且目前公司正在积极协调相关部门通过招拍挂程序取得土地使用权，进一步解决公司生产经营问题。但该事项存在不确定性，上述自建房屋仍有被拆除、因未履行规划手续遭受处罚或无法取得房屋所有权证的可能，对公司的生产经营产生影响。

应对措施：积极协调相关部门通过招拍挂程序取得自有土地进一步解决公司生产经营问题。

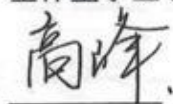
第五节有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明

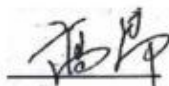
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准备性和完整性承担相应的法律责任。

(本页无正文,为山东高兴新材料股份有限公司公开转让说明书全体董事、监事及高级管理人员声明的签字页)

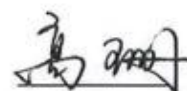
全体董事签字:



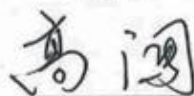
高峰



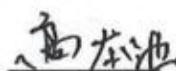
高昂



高珊

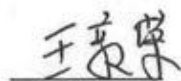


高闾

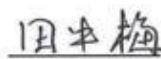


高本池

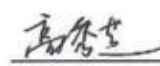
全体监事签字:



王敦荣

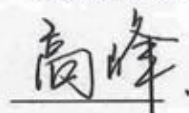


田中梅

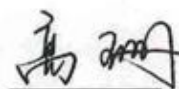


高秀芝

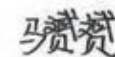
全体高级管理人员签字:



高峰



高珊



马赞赞

山东高兴新材料股份有限公司

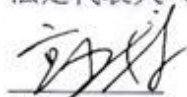
2015年12月22日



二、主办券商声明

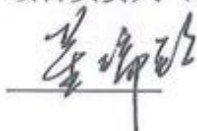
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：



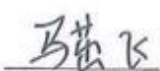
宫少林

项目负责人（签字）：



董瑞钦

项目小组成员（签字）：



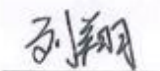
马苗飞



董瑞钦



杨慧娟



刘翔



2015 年12月22日

三、律师事务所声明

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

经办律师：刘克慧 周政楠

律师事务所负责人：

徐平辉



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）



2016 年 12 月 22 日

五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：

刘仁永

北京中和谊资产评估有限公司

2015年12月22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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件