

广东帝通新材料股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



2016年02月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

一、公司治理风险

公司于2015年10月16日由佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过充分的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、实际控制人不当控制的风险

股份公司成立至本公开转让说明书出具之日，麦鹤远为公司法定代表人，同时担任董事长兼总经理，股东麦鹤远与麦鹤瀛为兄弟关系，根据《一致行动人协议》约定，麦鹤远与麦鹤瀛双方为一致行动人，在协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以麦鹤远的意见为准，双方合计持股96.97%。麦鹤远、麦鹤瀛为公司实际控制人，能够实际支配公司的经营决策，并对股东大会、董事会决议事项形成重大影响。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

三、市场竞争进一步加剧

在塑料行业中，国外跨国企业占领了我国近70%的市场份额，国内企业经过近20年的发展，虽然技术上取得了一定的进步，但是多数企业的产品品种单一，规模较小，行业集中度较低，市场占有率较低。特别是近年来大型跨国改性塑料生产企业正逐步加快在中国布局改性塑料生产基地。未来，公司业绩的增长将主

要基于中高端产品的销售和新市场领域的开拓，这将使公司在更多领域与跨国公司展开直接竞争，进一步加剧了该行业市场的竞争风险。

四、技术泄密风险

由于改性塑料行业特殊性，配方技术为公司的专有技术，是通过公司严格的保密措施进行保护，而非通过申请专利方式保护，不能排除某些人员违反有关规定向外泄露产品技术资料或被他人盗用的可能；而一旦产品技术外泄，公司在相应产品方面的技术优势将受到削弱，从而在一定程度上影响公司产品的优势地位。

五、原材料价格波动风险

改性塑料的主要原材料是各种合成树脂，公司原材料占生产成本比重较大，因此，合成树脂价格的变动对公司产品的生产成本影响重大。最近三年，国际原油价格波动较大，受此影响各类合成树脂价格也呈现大幅波动的走势。由于公司的下游包装薄膜、电子产品、家电等行业处于充分市场竞争状态，原材料采购价格的大幅上涨在短期内不能完全通过调整相应产品价格转嫁到下游客户，从而导致公司需要承担一部分由原材料价格上涨所带来的风险，对公司生产成本控制造成一定压力。

六、销售客户集中风险

2015年1-7月、2014年度、2013年度，公司对前五大客户的合计销售额占营业收入的比重分别为62.91%、56.25%和71.75%，公司与深圳市长盈精密技术股份有限公司、广东德冠包装材料有限公司、实盈电子（东莞）有限公司等大量国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，公司不存在对单一客户的重大依赖。这些客户在选择供应商时有严格的审核标准、长期的评价过程，要求供应商具有较强的技术服务能力、完善的业务管理体系和质量控制体系以及充足的加工制造能力。如果未来前五大客户减少订单或其生产经营发生重大不利变化，可能会给公司的生产和销售带来不利影响。

七、关联交易决策控制风险

报告期内，公司于2014年度、2015年1-7月份向东莞市盈全电子材料有限公司销售产品，金额分别为424,784.63元、11,470.25元；于2013年12月25日

从股东麦鹤瀛转让购入两套房屋（容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼111号、容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼911号），购房款分别为286,231.00元、403,127.00元；于2015年7月向关联方佛山市顺德区盈通实业有限公司购入机器设备生产线一套，合同总价1050万元；根据《工业厂房租赁合同》约定，向股东麦鹤瀛租赁厂房，房屋租期为7年，租赁期限从2012年1月1日起到2018年12月31日止，年租金总额为0.00元。尽管上述关联交易发生在有限公司阶段，股份公司成立后对关联交易等进行制度上的规范，但仍存在关联交易决策控制风险。

八、为关联方提供担保风险

公司在有限公司阶段，《公司章程》中未就对外担保决策程序作出规定，也未制定专门的制度对对外担保的决策程序作出规定。截至本说明书签署之日，公司存在为关联方佛山市盈合电力燃料有限公司提供担保的情况，被担保债权余额为人民币2910.39万元；授信担保方式为抵押和保证，抵押物评估总值为2649.68万元，担保人为佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区盈通碳制品有限公司、佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司、佛山市中天饲料实业有限公司、佛山顺德区帝通精密符合材料有限公司。被担保人目前生产经营和财务均良好，担保措施充足，未来如果被担保方出现重大不利变化，可能出现代偿债务的风险。

九、人力资源风险

改性塑料作为塑料中的高端技术产品，需要有行业经验丰富的专业研发人才和管理人才，随着生产规模的不断扩大和业务不断发展，公司仍然需要补充大量专业人才和管理人才。虽然公司在前期已经为后续的发展进行了相应的人才储备，但如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才或者出现现有关键技术人才的流失，并且不能在人才培养和激励方面继续进行机制的创新，公司仍将在发展过程中面临人才短缺风险。

目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	7
第一节基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、公司股份挂牌情况.....	10
三、公司股东、股权情况.....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	20
五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表.....	23
六、本次挂牌的有关机构.....	25
第二节公司业务.....	27
一、主营业务及主要产品和服务.....	27
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	34
三、公司的关键资源要素.....	38
四、公司业务情况.....	48
五、公司商业模式.....	56
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位.....	58
七、研究开发情况.....	77
第三节公司治理.....	79
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	79
二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估.....	81
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	83
四、公司独立性.....	86
五、同业竞争.....	87
六、公司最近两年资金占用和对外担保情况.....	89
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	92
八、最近两年内管理层变动情况及原因.....	96

第四节公司财务.....	98
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	98
二、财务报表的编制基础合并报表范围.....	113
三、公司主要会计政策和会计估计.....	113
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	131
五、报告期利润形成的有关情况.....	140
六、公司最近两年主要资产情况.....	149
七、公司最近两年一期主要债务情况.....	166
八、报告期内股东权益情况.....	177
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	178
十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	187
十一、报告期内资产评估情况.....	187
十二、股利分配政策和报告期分配情况.....	188
十三、公司风险因素及自我评估.....	189
十四、经营目标及计划.....	196
第五节有关声明.....	198
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	199
二、主办券商声明.....	200
三、经办律师声明.....	201
四、签字注册会计师声明.....	202
五、签字资产评估师声明.....	203
第六节附件.....	204

释义

在本转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、帝通新材	指	广东帝通新材料股份有限公司
帝通精密材料有限、有限公司	指	佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司
股东大会	指	广东帝通新材料股份有限公司股东大会
股东会	指	广东帝通新材料股份有限公司股东会
董事会	指	广东帝通新材料股份有限公司董事会
监事会	指	广东帝通新材料股份有限公司监事会
主办券商、大通证券	指	大通证券股份有限公司
会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、凯泰律师	指	北京市凯泰律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《广东帝通新材料股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	大通证券股份有限公司关于广东帝通新材料股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告

尽职调查报告	指	大通证券股份有限公司关于广东帝通新材料股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月份
行业专业术语		
母粒	指	一种塑料加工助剂，它是由超量的化学助剂、载体树脂和分散剂等所组成，是指在塑料加工成型过程中，为了操作上的方便，将所需要的各种助剂、填料与少量载体树脂先进行混合混炼，经过挤出机等设备计量、混合、熔融、挤出、切粒等加工过程制得的颗粒料
合成树脂	指	一种人工合成的一类高分子量聚合物。是兼备或超过天然树脂固有特性的一种树脂。在实际应用中它一方面常与聚合物甚至塑料同义使用，特别是指由单体通过聚合反应所生成的未加任何助剂或仅加有极少量助剂的基本材料
通用树脂	指	用量大、用途广、成型好、价格便宜的塑料，通用树脂有五大品种
载带	指	应用于电子包装领域的带状产品，它具有特定的厚度，在其长度方向上等距分布着用于承放电子元器件的孔穴(亦称口袋)和用于进行索引定位的定位孔
耐候性	指	应用于室外经受气候的考验，如光照、冷热、风雨、细菌等造成的综合破坏，其耐受能力叫耐候性
聚丙烯	指	是由丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂
聚乙烯	指	是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂
聚苯乙烯		是指由苯乙烯单体经自由基加聚反应合成的聚合物
HIPS	指	是通过在聚苯乙烯中添加聚丁基橡胶颗粒的办法生产的一种抗冲击的聚苯乙烯产品，是最便宜的工程塑料之一
SGS 认证	指	Societe Generale de Surveillance S.A.的简称，译为“通用公证行”。根据标准、法规、客户要求等条件对目标进行符合性认证的服务。要进行相关的认证，必须通过检验、检测、鉴定、认证等手段

第一节基本情况

一、公司基本情况

广东帝通新材料股份有限公司成立于 2015 年 10 月 16 日,其前身为佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司。公司基本情况如下:

公司名称:	广东帝通新材料股份有限公司
英文名称:	Guangdong Ditong New Material Co.,Ltd
法定代表人:	麦鹤远
有限公司设立日期	2010 年 5 月 14 日
股份公司设立日期:	2015 年 10 月 16 日
注册资本:	2000 万元
公司住所:	佛山市顺德区杏坛镇麦村村委会第一工业区良均路 22 号
邮政编码:	528325
电话:	0757-22898285
传真:	0757-22898235
网站:	http://www.ditongfuhe.com/
董事会秘书:	李凯祺
经营范围:	制造:精密复合包装材料,高性能膜(不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目)。(依法需经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

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）规定，公司所处行业为C29橡胶和塑料制品业；根据我国《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司属于C2651初级形态塑料及合成树脂制造；根据中国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为新型功能材料（11101410）；根据中国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为其他塑料制品制造（C2929）。
主要业务:	多功能母粒及深加工后的电子载带片材等改性塑料制品的研发、生产和销售
统一社会信用代码:	914406065555746221

二、公司股份挂牌情况

（一）挂牌股份基本情况

股票代码:

股票简称:

股票种类: 普通股

每股面值: 人民币 1 元

股票总量: 20,000,000 股

挂牌日期:

转让方式: 协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

股份。”

《业务规则》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。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	挂牌后可转让的股份 数量(股)
1	麦鹤远	董事长、总经理	9,697,000	48.485	无
2	麦鹤瀛	董事	9,697,000	48.485	无
3	李凯祺	董事会秘书	606,000	3.030	无

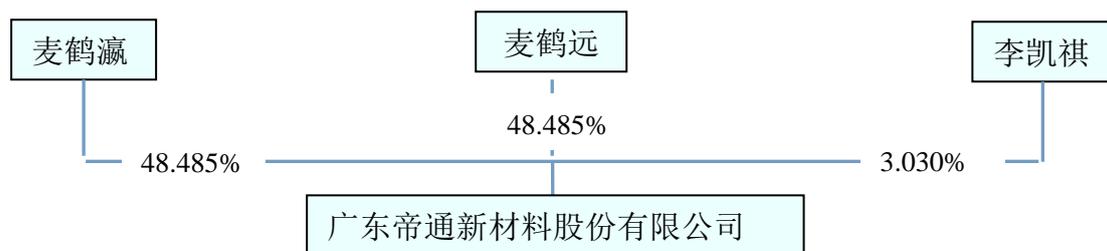
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

无。

三、公司股东、股权情况

(一) 公司股东情况

1、股东结构图



2、公司股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	麦鹤远	9,697,000	48.485	境内自然人
2	麦鹤瀛	9,697,000	48.485	境内自然人
3	李凯祺	606,000	3.030	境内自然人
合计		20,000,000	100.000	

3、公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，麦鹤远、麦鹤瀛为公司的实际控制人，股东麦鹤远与麦鹤瀛为兄弟关系，根据《一致行动人协议》约定，麦鹤远与麦鹤瀛双方为一致行动人，在协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以麦鹤远的意见为准，双方合计持股96.97%。

4、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本说明书签署之日，公司实际控制人、股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况

1、近两年控股股东及实际控制人情况

截止至2015年7月31日，公司法定代表人及股权比例近两年一期情况如下表：

时点 职位	2013年1月1日	2013年5月27日	2013年9月10日	2015年7月31日
法定代表人	麦有祥	麦鹤远	麦鹤远	麦鹤远

股权比例 (%)	佛山市顺德区盈合燃料有限公司	佛山市顺德区盈合燃料有限公司	麦鹤远 50.00	麦鹤远 48.485
	100.00	100.00	麦鹤瀛 50.00	麦鹤瀛 48.485
			--	李凯祺 3.030

自麦鹤远 2013 年 05 月入职公司以来,一直负责公司的实际经营与管理,2013 年 1 月 1 日至 2013 年 9 月 9 日期间,帝通精密材料有限由佛山市顺德区盈合燃料有限公司 100.00%控股,2013 年 5 月 27 日,公司法定代表人变更为麦鹤远。从 2013 年 9 月 10 日至今,麦鹤远一直控制着公司的财务与经营政策。因此,在报告期内,帝通精密材料有限控股股东尽管发生变化,但是在此变更前后,公司的业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变,并已持续经营超过两年。在此期间,业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变,并还将按原有经营模式持续经营。

目前,麦鹤远与麦鹤瀛为公司第一大股东,分别持有公司 48.485%的股份,李凯祺持有公司 3.030%的股份,由于麦鹤远与麦鹤瀛为兄弟关系,并且双方签订一致行动人协议,双方约定:各方同意,本协议有效期内,在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前,或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前,一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调;出现意见不一致时,以麦鹤远的意见为准。因此,可以认定麦鹤远、麦鹤瀛为公司的实际控制人。

麦鹤远,男,1979 年 10 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于湖南理工学院工商企业管理专业,大学专科学历。2003 年 2 月至 2013 年 4 月,任职于佛山市顺德区盈通实业有限公司,担任总经理;2013 年 5 月至 2015 年 9 月任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司,担任公司总经理,自 2015 年 10 月 16 日起,任股份公司董事长兼总经理,任期三年。

麦鹤瀛,董事,男,1981 年 12 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于湖南理工学院工商企业管理专业,大学专科学历。2005 年 8 月至 2015 年 05 月,任职于佛山市顺德区盈通实业有限公司,担任副总经理;2015 年 06 月至今任佛山市顺德区盈通碳制品有限公司法人。自 2015 年 10 月 16 日起,任股份公司董事,任期三年。

2、实际控制人最近两年内变化情况

在公司成立初期,公司控股股东为佛山市顺德区盈合燃料有限公司,占公司

100.00%的股份，控股股东佛山市顺德区盈合燃料有限公司的实际控制人麦醒中。2013年9月10日，有限公司股东会做出决议，同意股东佛山市盈合电力燃料有限公司将其所持有的有限公司50万元（占注册资本的50%）出资中的25万元（占注册资本的50%）作价25万元转让给麦鹤远；同意股东佛山市盈合电力燃料有限公司将其所持有的有限公司50万元（占注册资本的50%）出资中的25万元（占注册资本的50%）作价25万元转让给麦鹤瀛，公司实际控制人为麦鹤远、麦鹤瀛。

从2013年9月10日至今，麦鹤远、麦鹤瀛为公司实际控制人，一直控制着公司的财务与经营政策，并已持续经营超过两年，公司经营业绩良好。在此期间，业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变，并还将按原有经营模式持续经营。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本说明书签署之日，控股股东、实际控制人除本公司外控制的其他企业情况请参照本说明书第三节“五、同业竞争”之“（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的企业”相关内容。

（三）公司其他持股5%以上股东基本情况

截至本说明书签署之日，除公司实际控制人麦鹤远、麦鹤瀛外，本公司不存在其他持股5%以上股东。

（四）公司股本的形成及其变化

1、有限公司设立

有限公司是由佛山市顺德区盈合燃料有限公司于2010年05月14日出资开办的有限公司，该公司设立时的具体情况如下：

2010年5月11日，广东信华会计师事务所出具《验资报告》[粤信华会所验字（2010）133号]，经审验，截至2010年5月10日，佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司已收到股东佛山市顺德区盈合燃料有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计50万元，股东以货币出资。

2010年5月14日，佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司取得佛山市顺德区市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440681000217899），登记信息如下：

公司名称	佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司
注册地址	佛山市顺德区杏坛镇麦村村委会第一工业区良均路 22 号
法定代表人	麦有祥
注册资本	人民币伍拾万元
实收资本	人民币伍拾万元
公司性质	有限责任公司（法人独资）
经营范围	制造：精密复合包装材料（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）
成立日期	2010 年 05 月 14 日
营业期限	自 2010 年 05 月 14 日至 2023 年 9 月 25 日

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	佛山市顺德区盈合燃料有限公司	50.00	100.00	货币
合计		50.00	100.00	--

2、有限公司第 1 次变更法人代表

2013 年 5 月 27 日，有限公司股东会做出决议，同意免去麦有祥的法人代表资格，聘任麦鹤远为公司的法人代表。2013 年 5 月 27 日，公司签订了新章程。

2013 年 6 月 3 日，佛山市顺德区市场安全监管局核发《企业法人营业执照》（编号：440681000217899），登记信息如下：

公司名称	佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司
注册地址	佛山市顺德区杏坛镇麦村村委会第一工业区良均路 22 号
法定代表人	麦鹤远
注册资本	人民币伍拾万元
实收资本	人民币伍拾万元
公司性质	有限责任公司（法人独资）
经营范围	制造：精密复合包装材料（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）。
成立日期	2010 年 05 月 14 日

营业期限	自 2010 年 05 月 14 日至 2023 年 9 月 25 日
------	-------------------------------------

3、有限公司第 1 次变更股东

2013 年 9 月 10 日，有限公司股东会做出决议，同意股东佛山市盈合电力燃料有限公司将其所持有的有限公司 50 万元（占注册资本的 50%）出资中的 25 万元（占注册资本的 50%）作价 25 万元转让给麦鹤远；同意股东佛山市盈合电力燃料有限公司将其所持有的有限公司 50 万元（占注册资本的 50%）出资中的 25 万元（占注册资本的 50%）作价 25 万元转让给麦鹤瀛，上述变更已经在顺德区市场安全监管局办理工商变更登记手续。

本次变更后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	麦鹤远	25.00	50.00	货币
2	麦鹤瀛	25.00	50.00	货币
合计		50.00	100.00	--

4、有限公司第 1 次增资

2015 年 7 月 15 日，有限公司股东会做出决议，同意公司注册资本由人民币 50 万元变更为 1,650 万元，本次新增注册资本人民币 1,600 万元，其中股东麦鹤远以货币方式认缴出资 775 万元，于 2016 年 6 月 1 日前缴足；股东麦鹤瀛以货币方式认缴出资 775 万元，于 2016 年 6 月 1 日前缴足；李凯祺以货币方式认缴出资 50 万元，于 2016 年 6 月 1 日前缴足。

2015 年 7 月 15 日至 2015 年 7 月 18 日期间，佛山市德和盛会计师事务所（普通合伙）分别出具《验资报告》德和盛验字【2015】A1119 号、德和盛验字【2015】A11192 号、德和盛验字【2015】A11193 号、德和盛验字【2015】A11194，经审验，截至 2015 年 7 月 18 日，佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司已收到股东麦鹤远、麦鹤瀛合计出资 1,200 万元，股东以货币出资。

2015 年 7 月 23 日，佛山市德和盛会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》[德和盛验字【2015】A1121 号]，经审验，佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司已收到股东麦鹤远、麦鹤瀛、李凯祺合计 400 万元，股东以货币出资。

截至 2015 年 7 月 23 日，新增注册资本人民币 1,600 万元已全部缴足。

本次变更后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	麦鹤远	800.00	48.485	货币
2	麦鹤瀛	800.00	48.485	货币
3	李凯祺	50.00	3.030	货币
合计		1,650.00	100.000	-

5、整体变更设立股份有限公司

2015年9月1日，有限公司召开股东会，决定以2015年7月31日为审计及评估基准日，确认有限公司以经审计及评估的净资产折股，依法整体变更为股份有限公司。

2015年9月1日，有限公司通知了公司的3名股东，拟在2015年9月21日召开创立大会暨第一次股东大会。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2015）第07658号《审计报告》，截止2015年7月31日，有限公司经审计的账面净资产值为人民币20,221,628.55元。

根据北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的北方亚事评报字[2015]第01-408号《资产评估报告》，截至2015年7月31日，有限公司净资产评估值为22,272,022.16元。

公司3名股东于2015年9月1日签订《整体变更设立股份有限公司的发起人协议书》，该协议符合有关法律、法规和规范性文件的要求，合法有效，不存在潜在的法律纠纷和风险。

2015年9月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意《关于整体变更设立股份公司的议案》，并选举麦鹤远、麦鹤瀛、麦醒中、罗埠宇、邓晟林为公司董事，选举麦剑峰、郭巨成和麦绮焕为监事，组成监事会，其中麦绮焕为职工代表监事。

2015年09月21日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举麦鹤远为公司董事长兼总经理，聘任麦有祥为公司副总经理，聘任麦启祥为公司财务负责人，

聘任李凯祺为公司董事会秘书。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举麦剑峰为公司监事会主席。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的出资情况进行了验资，并于2015年10月9日出具了中兴财光华审验字（2015）第07222号，确认截至2015年9月21日止，贵公司（筹）已将佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司2015年7月31日的净资产中的20,000,000.00元以1.0111:1的比例折合为股本大写人民币贰仟万元整（小写20,000,000.00），其余未折股部分221,628.55元计入公司资本公积。

2015年10月9日，佛山市顺德区市场监督管理局核发粤名称变核内冠字【2015】第1500039906号《企业名称变更核准通知书》，同意公司名称变更为“广东帝通新材料股份有限公司”，企业名称的保留期至2016年04月09日。

2015年10月16日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了统一社会信用代码914406065555746221的《营业执照》，有限公司整体变更为股份公司，公司注册资本2000万元，法定代表人为麦鹤远，住所为佛山市顺德区杏坛镇麦村村委会第一工业区良均路22号，经营范围为：制造：精密复合包装材料，高性能膜（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认购股份数（股）	实缴股份数(股)	股份比例(%)	出资方式
1	麦鹤远	9,697,000	9,697,000	48.485	净资产折股
2	麦鹤瀛	9,697,000	9,697,000	48.485	净资产折股
3	李凯祺	606,000	606,000	3.030	净资产折股
合计		20,000,000	20,000,000	100.000	

（五）公司重大资产重组情况

2015年7月21日，深圳市鹏盛星辉资产评估事务所出具了《佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司因资产收购而需了解机器设备市场价值资产评估报告书》，编号为深鹏盛评估报字201507167号，对拟购买设备资产进行了评估，评估基准日为2015年7月20日，评估值为13,154,084.00元。该设备转让价款为

10,500,000.00 元，根据该评估结果，公司购买该设备资产支付对价低于评估价值。资产转让所涉及的资产权属清晰、资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

该设备资产为多层共挤塑料片材生产线相关设备，用于生产电子载带片材产品，该产品为多功能母粒深加工后的应用领域，是公司主营业务领域。该生产线是生产经营中必需的设备，根据 2010 年 6 月 2 日公司与佛山市顺德区盈通实业有限公司签署的《项目合作协议》约定：由佛山市顺德区盈通实业有限公司出资购买多层共挤导电塑料生产线并提供给公司使用，公司负责调配专业人员在厂区进行生产线的研发与生产。双方同意设置两年的磨合期限，合作前两年，由公司无偿使用佛山市顺德区盈通实业有限公司提供设备进行研发生产工作，两年后，待该项目正式投产并产生收入后，公司享有该生产线使用权及生产产品收益权。六年合作期届满，佛山市顺德区盈通实业有限公司购买并提供给公司使用的多层共挤导电塑料生产线的使用权转归佛山市顺德区盈通实业有限公司所有，且公司承诺将该生产线所涉及生产技术及其工艺转授佛山市顺德区盈通实业有限公司，并指导佛山市顺德区盈通实业有限公司生产出合格的产品。

根据公司与佛山市顺德区盈通实业有限公司签订的《生产设备买卖合同》约定，佛山市顺德区盈通实业有限公司将该设备的所有权转移至广东帝通新材料股份有限公司所有，公司于 2015 年 7 月份支付全部转让价款，已办理资产交接手续和开具发票，资产转让所涉及的资产权属清晰、资产定价公允。

另外，上述《项目合作协议》所约定的合作期限至 2016 年 6 月 1 日，为了明确所有权、使用权及生产产品收益权归属，公司与佛山市顺德区盈通实业有限公司签订了《补充协议》约定，公司与佛山市顺德区盈通实业有限公司于 2015 年 7 月份提前终止了上述《项目合作协议》。目前，该设备的所有权、使用权及生产产品收益权归属于广东帝通新材料股份有限公司，资产权属清晰。

该资产收购确保了主营业务稳定发展，该多层共挤塑料片材生产线已在公司持续运营近 3 年，截至 2015 年 1-7 月份，该生产线为公司带来电子载带片材收入 5,605,858.51 元，毛利 2,169,542.18 元。因此，资产转让前后，公司主营业务不会发生改变，能够进一步促进公司的主营业务发展，有利于产业链延伸，有利于公司与关联方保持独立性，增强公司持续经营能力。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事会成员

1、本届董事会基本情况

董事姓名	本公司任职	产生办法	董事任职时间
麦鹤远	董事长	股东大会、董事会选举	2015年10月16日
麦鹤瀛	董事	股东大会选举	2015年10月16日
罗埠宇	董事	股东大会选举	2015年10月16日
麦醒中	董事	股东大会选举	2015年10月16日
邓晟林	董事	股东大会选举	2015年10月16日

本届董事会任期三年。

2、本届董事会成员基本情况

麦鹤远，董事长，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

麦鹤瀛，董事，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

罗埠宇，男，1985年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东科学技术职业学院电子商务专业，大学专科学历。2007年10月至2009年5月，任职于佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司，担任采购员；2009年6月至2011年9月任佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司，担任分店经理；2011年10月至今，任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任采购经理。自2015年10月16日起任股份公司董事，任期三年。

麦醒中，男，1973年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南理工学院会计学专业，本科学历。1997年8月至2002年8月，任职于佛山市顺德区杏坛供电公司，担任业务经理；2002年9月至今，任职于佛山市盈合电力燃料有限公司，担任法人兼总经理。自2015年10月16日起任股份公司董事，任期三年。

邓晟林，男，1991年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广州大学华软学院市场营销专业，大学专科学历。2013年6月至2015年10月任职于

佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任行政部经理，自 2015 年 10 月至今担任佛山市盈通黑金碳材料股份有限公司董事会秘书。自 2015 年 10 月 16 日起任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、本届监事会基本情况

监事姓名	本公司任职	产生办法	监事任职时间
麦剑峰	监事会主席	股东大会选举、监事会选举	2015 年 10 月 16 日
郭巨成	监事	股东大会选举	2015 年 10 月 16 日
麦绮焕	监事	职工代表大会选举	2015 年 10 月 16 日

本届监事会任期三年。

2、本届监事会成员基本情况

麦剑峰，男，1976 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于杏坛高级职业中学电子电器专业，中专学历。1994 年 10 月至 2000 年 10 月，任职于杏坛水利会，担任水利勘察专员；2000 年 10 月至 2003 年 2 月，自由职业者；2003 年 3 月至 2007 年 8 月，任职于佛山市顺德区中天饲料实业有限公司，担任销售主管；2007 年 9 月至 2010 年 4 月，任职于佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司，担任分店经理；2010 年 5 月至今任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任业务主管。2015 年 10 月 16 日起任股份公司监事会主席，任期三年。

郭巨成，男，1975 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于顺德大良中学，高中学历。1995 年 2 月至 1998 年 12 月，任职于广顺饲料厂，担任销售员；1999 年 1 月至 2003 年 6 月任职于容桂伟成灯饰电子有限公司，担任采购主管；2004 年 7 月至 2008 年 8 月，任职于顺德区鸿德建筑工程有限公司，担任施工员；2008 年 9 月至 2010 年 10 月，任职于龙江劲量办公家具厂，担任厂长；2010 年 11 月至 2014 年 12 月任职于佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司，担任公司主管；2015 年 1 月至今任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任销售经理。2015 年 10 月 16 日起任股份公司监事，任期三年。

麦绮焕，监事，女，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于胡宝星职业技术学校会计专业，中专学历。2007年10月至2008年2月，任职于远洋热弯有限公司，担任财务助理；2008年3月至2014年10月任职于佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司，担任文员；2013年11月至今，任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任仓库主管。2015年10月16日起任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

1、本届高管团队基本情况

高管姓名	本公司任职	产生办法	任职时间
麦鹤远	总经理	董事会聘任	2015年10月16日
李凯祺	董事会秘书	董事会聘任	2015年10月16日
麦有祥	副总经理	董事会聘任	2015年10月16日
麦启祥	财务总监	董事会聘任	2015年10月16日

本届高管团队任期三年。

2、本届高管人员基本情况

麦鹤远，总经理，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

李凯祺，董事会秘书，男，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于合肥工业大学材料科学与工程学院无机非金属材料专业材料学学士学位；硕士毕业于清华大学材料系高等陶瓷研究所高等陶瓷专业材料工程硕士，中国社科院博士在读。2009年2月至2015年9月，任职于北京国富企业征信管理有限公司（社科院金融所派出派驻），自2015年10月16日起，担任股份公司董事会秘书，任期三年。

麦有祥，副总经理，男，1964年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于广东电力学院用电管理专业。1997年1月至2010年4月，任职于佛山市顺德区盈通实业有限公司，担任公司副经理；2010年5月至2013年5月，任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任公司法人。2013年5月至2015年9月，任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任公司副总经理。自2015年10月16日，担任股份公司副总经理，任期三年。

麦启祥，财务总监，男，1992年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于中山大学金融学专业。2012年2月至今，任职于佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司，担任财务经理；2015年10月16日，担任股份公司财务负责人，任期三年。

五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中兴财光华审会字（2015）第07658号”《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

主要会计数据简表：

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）	3,230.24	2,445.58	1,637.97
负债总计（万元）	1,208.08	2,204.95	1,580.99
股东权益合计（万元）	2,022.16	240.63	56.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,022.16	240.63	56.97
每股净资产（元/股）	1.23	4.81	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.23	4.81	1.14
资产负债率（母公司）（%）	37.40	90.16	96.52
流动比率（倍）	1.60	0.98	0.88
速动比率（倍）	0.88	0.75	0.81
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,333.70	1,944.74	1,147.10
净利润（万元）	181.53	183.66	71.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	181.53	183.66	71.93
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	149.32	132.16	74.23
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）	149.32	132.16	74.23
毛利率（%）	21.84	21.61	18.80
加权平均净资产收益率（%）	54.78	123.43	342.39
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	45.06	88.82	353.36
基本每股收益（元/股）	3.63	3.67	1.44

稀释每股收益（元/股）	3.63	3.67	1.44
应收账款周转率（次）	1.67	3.46	4.67
存货周转率（次）	1.52	5.07	18.04
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-313.66	372.72	-631.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.19	7.45	-12.63

注：1、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；

2、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

3、每股收益、净资产收益率、扣除非经常性损益的净资产收益率按照《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计算与披露（2010年修订）》要求计算；

4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；

5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

6、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；

7、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；

8、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

9、基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P为归属于母公司股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

10、稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

11、基本每股收益发行在外普通股加权平均数计算过程

①2013年度

发行在外普通股加权平均数=500,000.00股

②2014年度

发行在外普通股加权平均数=500,000.00股

③2015年1-7月

发行在外普通股加权平均数=500,000.00股

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称：大通证券股份有限公司

法定代表人：李红光

住所：大连市沙河口区会展路129号期货大厦39层

联系电话：010-58206855

传真：010-58205433

项目小组负责人：唐林成

项目小组成员：唐林成、秦子义、庞幸幸

(二) 律师事务所

名称：北京市凯泰律师事务所

主任：任海全

住所：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO东区A座31层

联系电话：010-85997391

传真：010-85997391

经办律师：任海全、林军

(三) 会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：北京西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F4层

联系电话：010-88000066

传真：010-88000066

经办注册会计师：张顺和、韩燕

（四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

负责人：闫全山

住所：北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615

联系电话：010-83549216

传真：010-83549215

经办评估师：张洪涛、张玮

（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：周明

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

业务咨询电话：010-63889512

业务受理咨询电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、主营业务及主要产品和服务

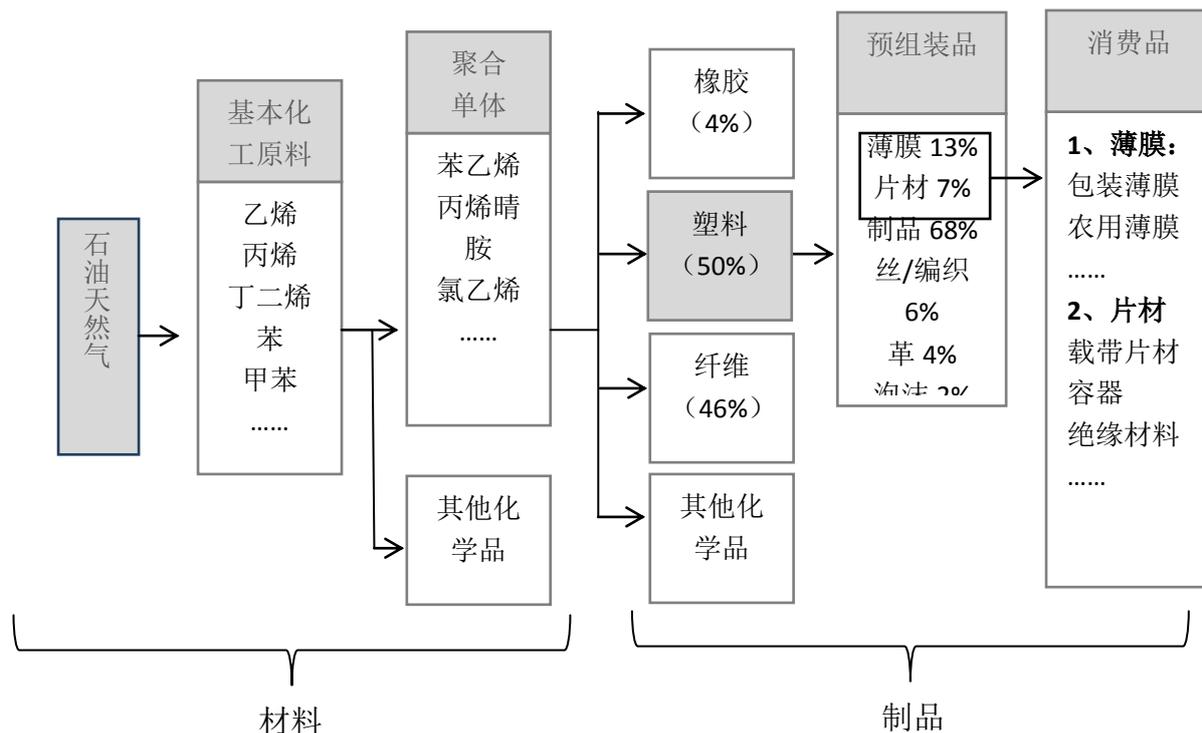
（一）主营业务概述

公司的主营业务为多功能母粒及深加工后的电子载带片材等改性塑料制品的研发、生产和销售，公司产品的消费对象为薄膜企业，精密电子元器件封装企业。公司服务的消费对象为软薄膜材料各类书刊画册、手挽袋、纸盒、酒盒、标牌等纸制品包装领域内相关企业，电子载带片材用于手机、电脑、液晶电视、LED产品、机械设备等电子元器件贴装工业企业。

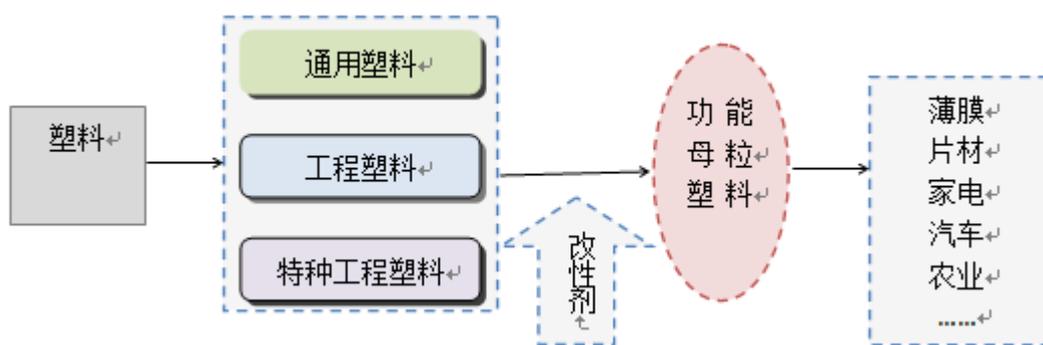
根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为C29橡胶和塑料制品业；根据我国《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司属于C2651初级形态塑料及合成树脂制造；根据中国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为新型功能材料（11101410）；根据中国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为其他塑料制品制造（C2929）。

（二）主要产品服务的用途及技术

公司主要产品为各类功能母粒及深加工后的电子载带片材等改性塑料制品。具体包括：包装薄膜专用白色母粒、电子载带片材等。功能母粒属于改性塑料材料，属于国家重点发展的新材料，是塑料行业的子行业，属于石油化工产品供应链的一环，处于直接使用顾客和材料供应商之间，处于材料供应中末端的地位。电子载带片材属于改性塑料的下游应用领域之一。具体石油化工产品供应链分布情况情况如下：



改性塑料企业是连接合成树脂生产企业与直接使用顾客和材料供应商的桥梁，发挥着承上启下的作用，公司专注于生产和销售用于特定下游产品的改性塑料，在细分市场中有一定的竞争优势。是国内从事改性塑料加工的领先企业。具体上下游产业链具体情况如下：



包装薄膜专用白色母粒具有优异的分散性能，可有效改善薄膜表面呈鱼眼状、平整度欠佳和薄膜密度不均匀等问题，所生产的包装薄膜白度高、遮盖力强，不会发生起霜现象以及影响印刷性和热封性，适用于双向拉伸薄膜、吹膜、流延和多层共挤薄膜等工艺，生产的薄膜经拉伸，使薄膜表层粗化，对光线产生散射作用，能够产生消光效果，赋予一种高档、优雅的外观享受，可有效提升产品的档次。适用于各类书刊画册、手挽袋、纸盒、酒盒、标牌等纸制品包装领域内相关

企业。

电子载带片材配合盖带(上封带)使用,将电阻,电容,晶体管,二极管等电子元器件承载收纳在载带的口袋中,并通过在载带上方封合盖带形成闭合式的包装,可以自动化连续生产,有效降低用人成本,用于保护电子元器件在运输途中不受污染和损坏。适用于手机、电脑、液晶电视、LED产品、精密仪器、机械设备等电器设备等电子元器件贴装工业企业。

1、功能母粒

功能母粒是指各种塑料助剂的浓缩物,直接添加助剂不易分散,使用效率不高,因而常以母粒的形式添加。公司生产的功能母粒按载体分可分为聚丙烯母粒(英文名: Polypropylene, 简称: PP)、聚乙烯母粒(英文名: Polyethylene, 简称 PE)、聚苯乙烯母粒(英文名: Polystyrene, 简称 PS)。

在功能母粒的合成过程中,母粒载体决定其物理特性,在此基础上赋予其特定功能,比如使母粒具有抗静电、耐侯、消光、阻燃等一种或几种功能与特性。公司生产的功能母粒主要产品类型情况如下:

(1) PP 珠光母料 (YT0-0023PP)

1) 产品描述: 本产品是一款新型的珠光母料,分散性能更好。所生产的珠光膜白度高,拉伸强度高,具有较好的遮光性和较低的密度。

2) 产品特性: a、密度: 1.65 ± 0.15 g/cm³

b、过滤压 (FPV): ≤ 1 bar/g

c、熔融指数: 35 ± 5 g/10min (230°C, 2.16Kg)

d、水份含量: ≤ 2000 ppm

e、灰份含量: 70 ± 2 %

f、每克粒数: 30 ± 2 粒/克

3) 产品优点: 分散和过滤性能更优,生产时薄膜不易破裂。

4) 产品用途: 生产 BOPP25 μ m 珠光膜时,在芯层加入 YT0-0023PP 13~20%,白色母料 1.5~2.5%可生产出满意的珠光薄膜,密度下降至 0.67~0.69 左右,浊度 84~87。具体应用领域图示:



(2) PP 消光料 (YT0-0022PP)

1) 产品描述: 本产品是专门用于 PP 消光膜生产的无污染消光料。本母料加入薄膜单面表层, 经拉伸, 使薄膜表层粗化, 对光线产生散射作用, 从而起到消光效果。产品流动性好, 所生产的薄膜两边均匀分散性好, 消光效果均匀, 并适合上“UV”油。

2) 产品特性: a、外观: 乳白色不透明粒料

b、熔融指数: 1.5~4 g/10min (230°C, 2.16Kg)

c、水份含量: ≤800 ppm

d、薄膜光泽度: <12 %

e、薄膜雾度: >75 %

f、每克粒数: 60±5 粒/克

3) 产品优点: 产品流动性好, 分散性好, 消光效果均匀。

4) 产品用途: 消光层(单面表层)加入 100%YT0-0022PP, 不需添加任何添加剂。消光料的挤出温度比常用均聚 PP 高 5-10°C, 表层厚度及电晕处理方式根据用户要求确定。具体应用领域图示:



(3) PP 抗静电母料 (YT0-0024PP)

1) 产品描述: 本产品抗静电剂含量高, 添加比例少, 可有效降低客户使用成本, 具有分散性能好、薄膜透明度、光学性能、机械强度和热封性能不受影响,

薄膜可接触食物。

2) 产品特性: a、外观: 浅黄色颗粒

b、密度: 1 ± 0.15 g/cm³

c、熔融指数: 12~25 g/10min (230℃, 2.16Kg)

d、水份含量: ≤ 2000 ppm

e、每克粒数: 60 ± 5 粒/克

3) 产品优点: 散性能好、薄膜透明度、光学性能、机械强度和热封性能不受影响。

4) 产品用途: 高效性, 加入抗静电母料 1.5~2% 于 BOPP 薄膜芯层, 3 至 5 天内, 薄膜表面电阻率降至 10 欧姆以下, CPP 和 IPP 薄膜则可降至 10 ~10 欧姆以下; 如生产较薄的薄膜, 或在冬季低温、低湿的环境下, 建议适当提高添加量。具体应用领域图示:



(4) PP 爽滑母料 (YT0-0021PP)

1) 产品描述: 本母料在 PP 薄膜生产中作爽滑添加剂, 添加剂挥发性极低, 所生产的薄膜经过适当的时效处理后, 薄膜的摩擦系数逐渐下降, 具有良好的爽滑性能, 薄膜光学性能、机械性能不受影响, 热封温度范围基本不变。

2) 产品特性: a、密度: 1 ± 0.15 g/cm³

b、熔融指数: 5~10 g/10min (230℃, 2.16Kg)

c、水份含量: ≤ 800 ppm

d、每克粒数: 60 ± 5 粒/克

产品优点: 产品流动性好, 加工性能佳, 析出物极少, 所制得的薄膜物理性能优异, 良好的爽滑性能、, 薄膜光学性能、机械性能不受影响。

产品用途: 高效性, 添加本品 2~4% 至薄膜表层或芯层, 即有很好的爽滑效果, 三天内薄膜的摩擦系数降至 0.25 以下; 适用于双向拉伸薄膜、流延薄膜等工艺。

具体应用领域图示：



2、电子载带片材

电子载带片材是改性塑料制品，是功能母粒的下游产品之一。它是一种应用于电子包装领域的带状产品，它具有特定的厚度，在其长度方向上等距分布着用于承放电子元器件的孔穴(亦称口袋)和用于进行索引定位的定位孔。

产品主要应用于电子元器件贴装工业。它配合盖带(上封带)使用,将电阻,电容,晶体管,二极管等电子元器件承载收纳在载带的口袋中,并通过在载带上方封合盖带形成闭合式的包装,用于保护电子元器件在运输途中不受污染和损坏。电子元器件在贴装时,盖带被剥离,自动贴装设备通过载带索引孔的精确定位,将口袋中盛放的元器件依次取出,并贴放安装在集成电路板(PCB板)上。

公司的三层复合抗静电载带片材是由抗静电层/中间层/抗静电层组成,由于抗静电料的价格比中间层料贵得多,本生产线能够保证在某一厚度的复合片材的生产上能使抗静电料既能均匀复合在中间层两面,又可最大限度降低抗静电层的厚度,这样就可以大大降低产品的成本,为企业有效增加效益和增强产品价格竞争力。公司生产的电子载带片材系列产品情况如下:

(1) 黑色导电片材(YT01PS)

1) 产品描述: 本产品采用导电炭黑、树脂等优质材料精制而成,所生产的产品表面光洁,不掉粉,无麻点,不迁移且不会产生喷霜现象,具有永久而稳定的导电性能,适用于制备导电注塑产品、片材等。

2) 产品特性: a、宽度: $640 \pm 0.01 \text{ mm}$

b、长度: $405 \pm 5 \quad \text{m}$

c、电阻率: $10^{4-7} \quad \Omega/\text{cm}^2$

d、厚度: $0.3 \pm 0.01 \text{ mm}$ 、 $0.35 \pm 0.01 \text{ mm}$ 、 $0.4 \pm 0.01 \text{ mm}$ 、

0.45+0.01 mm、0.5+0.01 mm

3) 产品优点: 多层复合, 表面光洁, 不掉粉, 无麻点, 不迁移且不会产生喷霜现象, 具有永久而稳定的导电性能。

4) 产品用途: PS 导电塑料片材品质已达到国内先进技术水平, 能生产各种规格、不同性能的产品用于吸塑包装。

(2) 黑色防静电片材 (YT2PS)

1) 产品描述: 本产品具有良好的抗静电性, 用于 SMD 元器件包装。目前公司能够生产多种规格载带材料, 按照国际标准 EIA-481, 能满足客户的不同要求。

- 2) 产品特性:
- a、宽度: 640±0.01 mm
 - b、长度: 405+5 m
 - c、电阻率: 10^{5-11} Ω/cm^2
 - d、厚度: 0.3±0.01 mm、0.35+0.01 mm、0.4+0.01 mm、0.45+0.01 mm、0.5+0.01 mm

3) 产品优点: 多层复合, 表面光洁, 不掉粉, 无麻点, 不迁移且不会产生喷霜现象, 具有永久而稳定的抗静电性能。

4) 产品用途: 用于 SMD 元器件包装。

(3) 透明永久抗静电片材 (YTPS01)

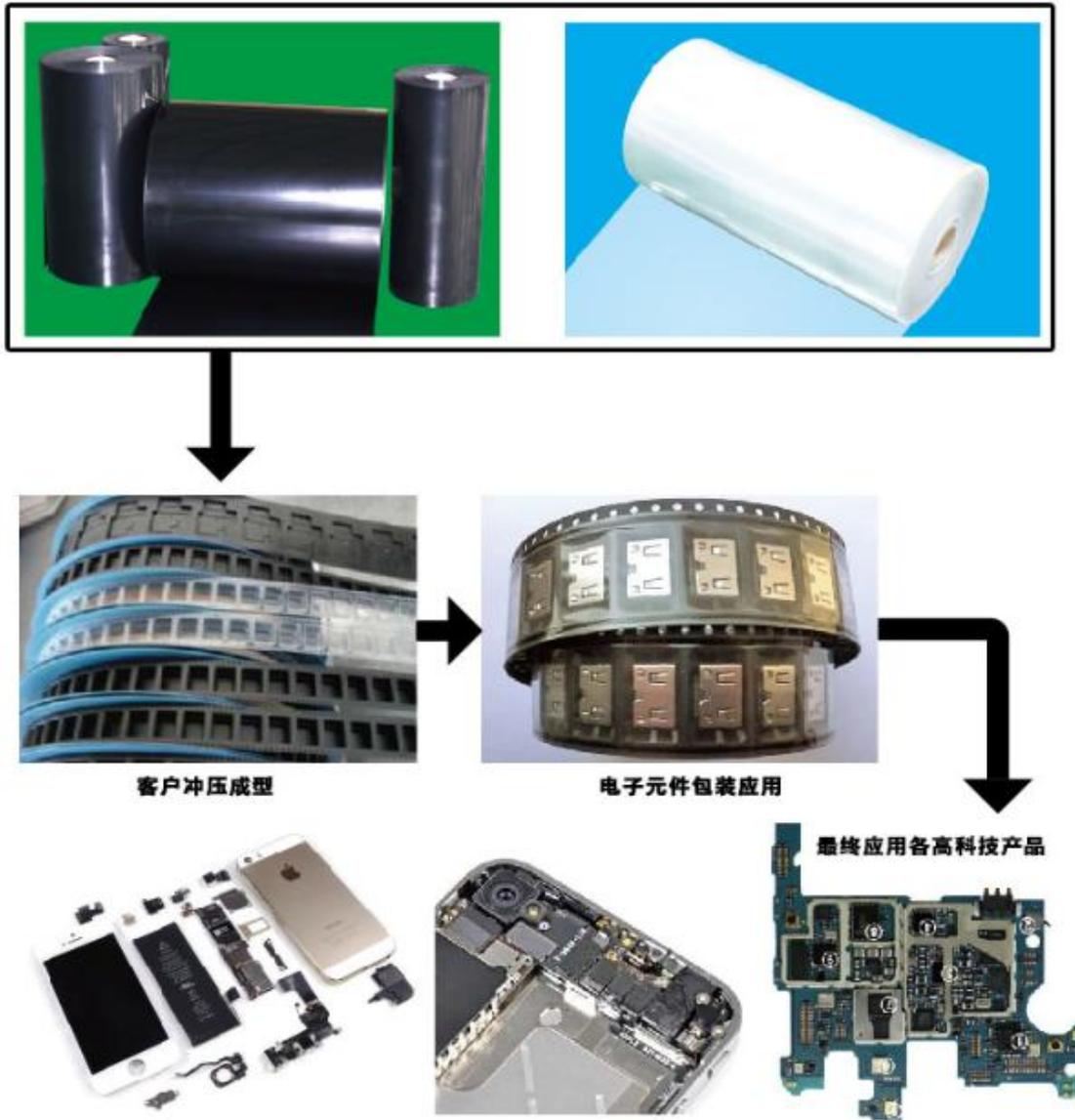
1) 产品描述: PS 透明永久性防静电片是采用一种特殊的抗静电材料添加到塑料材料中, 在塑料表面形成一种导电网络, 从而达到防静电效果。

- 2) 产品特性:
- a、宽度: 640±0.01 mm
 - b、长度: 408+5 m
 - c、电阻率: 10^9 Ω/cm^2
 - d、厚度: 0.3±0.01 mm、0.35+0.01 mm、0.4+0.01 mm、0.45+0.01 mm、0.5+0.01 mm

3) 产品优点: 本产品与传统的抗静电相比, 无碳黑的抗静电有着持久、稳定的电阻率。

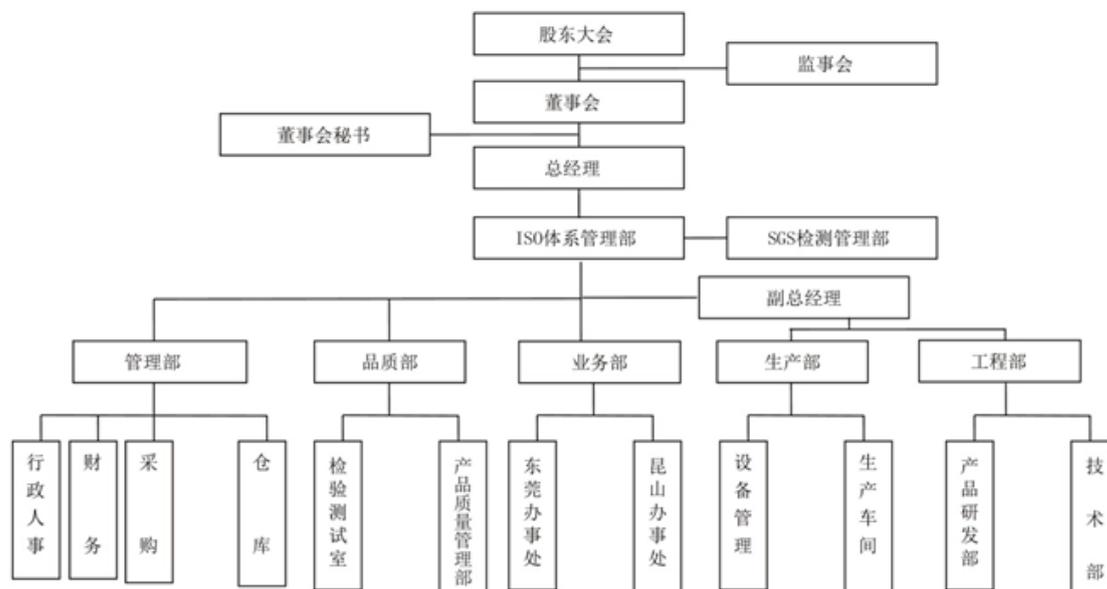
4) 产品用途: 该系列材料用于对电阻稳定要求高, 无碳粉渗出污染 IC 电子零部件的包装。

上述电子载带产品具体应用领域图示:



二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构



各部门职责如下：

部门	部门职责
管理部	负责公司日常管理制度的建立、完善与实施监督；负责人员招聘、任用、离职手续的办理；负责各部门绩效考核等工作；负责公司会计和财务核算管理，在公司经营过程中实施财务监督、稽核、审计、检查、协调和指导；负责对公司办公用品、机器设备、原材料及产品配件等进行采购和管理；负责供货进度控制欲不合格品的反馈处理；负责仓库管理，制定合理的安全库存制度。
品质部	负责原材料、生产过程及产成品的检测、管理；负责制定本部门年度质量管理工作计划与质量目标；公司检测设备与器具的申请采购和管理；订单合同的产品质量评审；客户退货与内部不合格品的评审与处理结论跟踪；客户信息（产品质量方面）的处理与反馈等。
业务部	负责对公司产品进行销售，传统渠道及线下各渠道进行销售环节的产品推广、市场营销、产品销售。
生产部	负责生产管理作业计划，生产调度；负责生产计划的评审、制定与实施；负责生产现场及物流的规划与管理；负责生产设备的维护保养、动力、环保管理；负责生产物资消耗标准的落实；负责操作工人工资方案的规划与工资核算；负责本部门人员的培训与绩效考核管理；负责生产数据的统计、分析、上报；负责安全生产、消防管理、职工劳动纪律、工艺纪律的实施与监督等。
工程部	负责生产过程中售前、售中、售后过程的技术服务工作；负责客户样品与开发资料的提交；负责对外技术交流与合作，组织技改项目的落实；负责产成品标准和工艺操作规程等技术文件的编写、会审、发放工作；负责产品质量管理体系的有效运行等工作。

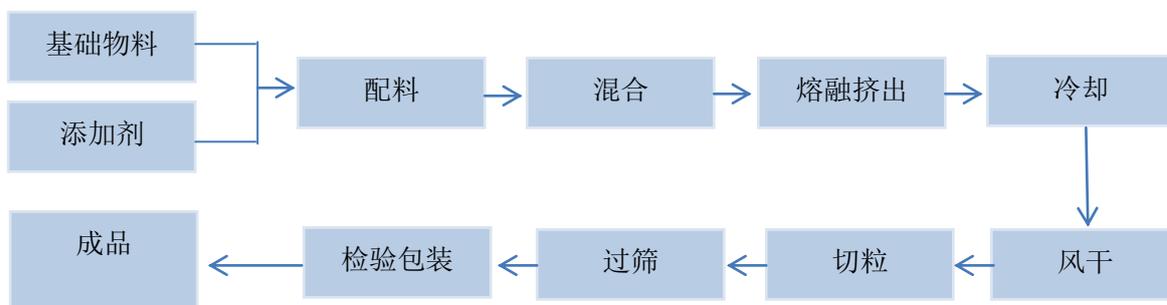
（二）公司工作流程及方式

公司工作流程主要包括产品生产流程、产品销售流程、售后服务流程以及研发流程。

1、产品生产流程

（1）功能母粒产品生产流程主要包括以下几个方面：

- 1) 配料。通过电子秤或计量秤，按照产品原辅材料配方比例，进行配料；
- 2) 混合。将基础物按一定比例投入到混合机中，进行混合；
- 3) 熔融挤出。通过电加热、剪切作用将回无熔融混合，主要有物料挤压、熔融、剪切混合、抽真空、再剪切等步骤，并将聚合物通过挤出机挤出；
- 4) 冷却。利用循环水或空气对挤出机挤出的聚合物熔体冷却成固态；
- 5) 风干。将聚物料条上的冷却水吹干；
- 6) 切粒。对聚物料条进行切粒，得到塑料粒子；
- 7) 过筛。清除过长、过短等不符合粒径的塑料粒子，得到符合规定大小的塑料粒子产品；
- 8) 检验包装。将产品按规定的重量装包。



（2）电子载带片材产品生产流程主要包括以下几个方面：

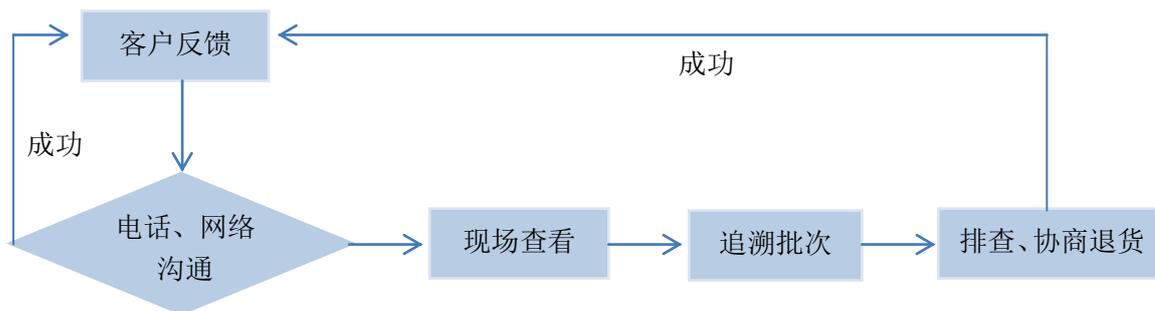
- 1) 采购原材料。采购部门按照生产电子载带片材所需的通用塑料材料；
- 2) 来料质检。质检部门对购买原材料进行检验测试；
- 3) 加工功能母粒。将通用塑料材料加工成功能母粒；
- 4) 混合半成品。将功能母粒等材料按一定比例混合成半成品；
- 5) 挤出片材。PS 导电料，HIPS 和 PS 中间层料分别经两条螺杆挤出；
- 6) 压辊成型。将抗静电层/中间层/抗静电层三层复合，然后经由压辊成型；

- 7) 分切。若客户需要将片材分切成条，即转入分条车间分条；
- 8) 检验包装。将产品按规定的样式装包。



2、售后服务流程

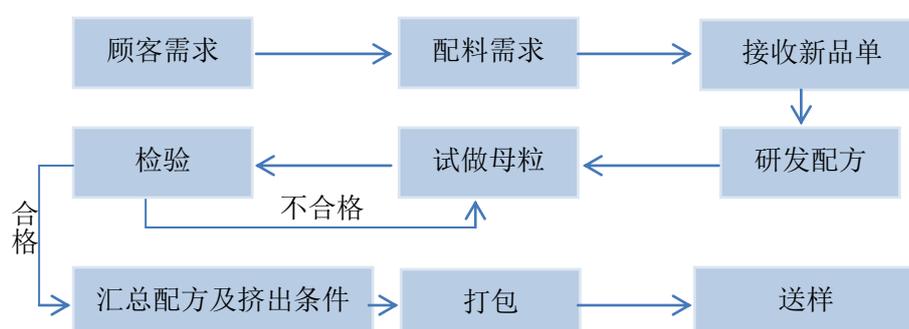
- 1) 在接到客户反馈信息时，可由本公司技术人员先行进行电话或网络沟通，来解决解决问题；
- 2) 如电话或网络沟通无法解决问题，可到客户现场进行查看；
- 3) 在排除客户使用技术方面产生的问题的情况下，按照批次进行追溯；
- 4) 进行详细排查，并根据实际情况进行分析，再根据与客户协商的情况，进行换退货或现场工艺指导的安排。



3、研发流程

公司研发流程主要包括以下几个方面：

- (1) 公司业务部与客户进行接洽，客户提出产品需求；
- (2) 业务部列出相应的产品规格、参数、性能、质量、数量要求，交由研发部门进行研发；
- (3) 对初步样品进行性能测试，发样品给客户试料；
- (4) 客户试料后若认为不符合要求，研发部门继续改进，再交由客户试料；
- (5) 若认为符合要求，双方就报价、签订单，进行交易。



三、公司的关键资源要素

(一) 公司产品和服务使用的主要技术

1、功能母粒使用的主要技术

1) 配方技术

配方是改性塑料的核心，不同客户因其产品差异较大而对改性塑料性能的要求不同。因此，改性塑料生产企业需要掌握和积累大量的技术配方。在配方的设计中，主要原材料虽然大体保持不变，但改性助剂的品种或数量的轻微变化都可能会引起产品性能指标的大幅变动，特别是不同助剂的复配，比例的变化可能会导致出现几种性能截然不同的改性塑料。所以，尽管一些产量较大的通用型改性塑料的原始配方目前在市场上处于半公开状态，但是为保持业内领先地位，改性助剂的复配及添加临界、掌握各细分领域内若干独特的高性能改性配方是改性塑料企业生存发展之关键。

配方技术主要包括着载体树脂的选择，以及分散剂的使用，对于功能性母粒

还需要考虑助剂的添加。

在选择树脂时，要选择与改性目的性能最接近的品种，以节省助剂的使用量。配方中各种材料的粘度要接近，以保证加工流动性，对于粘度相差悬殊的材料，要加过渡料，以减小粘度梯度。另外，不同品种的树脂具有不同的流动性，不同加工方法对流动性要求不同，因此在选择树脂时需考虑各种加工方法的要求。

分散剂是一种在分子内同时具有亲油性和亲水性两种相反性质的界面活性剂，可均匀分散那些难于溶解于液体的无机和有机颜料的固体颗粒，同时也能防止固体颗粒的沉降和凝聚，形成安定悬浮液。一种优良的分散剂应满足以下要求：分散性能好，防止填料粒子之间相互聚集；与树脂有适当的相容性；热稳定性良好；成型加工时的流动性好；不引起颜色飘移；不影响制品的性能；无毒、价廉。

对于功能母粒的配方，需要根据客户需要的特性或功能在母粒生产过程中添加助剂，达到预定的目的。为满足增韧、增强、阻燃、耐热、耐磨、绝缘等特殊性能，需要选择添加不同的助剂。此外，助剂对树脂具有选择性，即同一种助剂对不同的树脂所起到的效果不同，在选择助剂时需要充分考虑载体树脂的品种。

2) 双螺杆技术

双螺杆挤出机是一种优质、高效的塑料挤出设备，由于挤出机设备整机结构设计合理，结构坚固耐用，不易损坏，在母粒生产加工中得到广泛的应用。按照双螺杆挤出机的结构特点可分为剖分式机筒和积木式螺杆机筒。

公司主要使用积木式螺杆机筒。这种类型设备的螺杆、机筒均采用先进的“积木式”设计，螺杆由套装在芯轴上的各种形式的螺块组合而成，筒体内的内衬套根据螺块的不同可以调整，从而根据物料品种等工艺要求灵活组合出理想的螺纹元件结构形式，实现物料的输送、塑化、细化、剪切、排气、建压以及挤出等各种工艺过程，从而较好地解决了一般难以兼顾的螺杆通用性与专用性的矛盾，达到一机多用、一机多能的目的。通过不断优化螺块的排列组合还可以提升挤出设备的生产效率。另外，“积木式”设计的另一优点是对于发生了磨损的螺杆和筒体元件可进行局部更换，避免了整个螺杆或筒体的报废，大大降低了维修成本。

2、电子载带片材使用的主要技术

(1) 多层复合材料生产技术

公司的多层共挤塑料片材能够生产多层复合片材。其中，三层复合抗静电片

材是由抗静电层/中间层/抗静电层组成，由于抗静电料的价格比中间层料贵得多，该生产线能够保证在某一厚度的复合片材的生产上能使抗静电料既能均匀复合在中间层两面，又可最大限度降低抗静电层的厚度，这样就可以大大降低产品的成本，为企业有效增加效益和增强产品价格竞争力。

（2）自动化生产技术

公司的多层共挤塑料片材是一条由原材料到电子截带片材生成的一体式全自动化连续生产线。该生产线实现全自动化连续生产，从原料投入到成品产出全部由设备的系统控制，包括原材料混合、干燥与上机、精确控温、压力控制、螺杆转速、模头的挤出量、辊筒温度、转速和间隙，片材的厚度和宽度调节、张力控制、片材的牵引和收卷、自动包装全是由 PLC 控制系统全自动精确控制，分切出来的边角料可以自动破碎并且回收利用。设备操作简单，生产人员只需设置相应参数就能指挥整条生产线全自动化连续生产。

（3）自动分条机技术

公司通过自主研发分条机技术，自行研制了可用于薄膜、塑料片、铝片、铜片等各种片材加工的分切设备。

该片材分条机包括机架及其上设置的带材上料机构、分切装置、带条收卷机构，带材上料机构、带条收卷机构分设于分切装置的前、后方，其特征在于，所述分切装置包括刀轴支架、上、下刀轴、驱动上、下刀轴转动的刀轴动力装置、上、下刀轴之间以一定间隔配置的若干组剪切模组，每组剪切模组由上刀轴上的上切刀和下刀轴上的下切刀构成，上切刀与下切刀以 0-2mm 的水平间距相错设置，上、下刀轴之间的间距小于上切刀与下切刀的半径之和。该分条机可裁切金属带材、塑料薄膜等材料，结构简单，工作平稳，精度高，刀具持久耐用，产品质量好，不产生毛边。

（二）无形资产

1、专利权

截至本转让说明书书签署日，公司拥有 3 项实用新型专利证书，具体情况如下：

序号	专利名称	证书号	专利权人	专利号	专利期限	专利申请日	取得方式	授权公告日
1	一种片材分条机	第 3344971 号	帝通精密材料有限	ZL201320412713.X	10 年	2013 年 07 月 11 日	自主申请	2014 年 01 月 01 日
2	一种片材分条机的分切装置	第 3344367 号	帝通精密材料有限	ZL201320412715.9	10 年	2013 年 07 月 11 日	自主申请	2014 年 01 月 01 日
3	一种片材分条机的带条收卷装置	第 4212429 号	帝通精密材料有限	ZL201420134578.1	10 年	2014 年 03 月 24 日	自主申请	2015 年 04 月 01 日

上述实用新型专利全部用于电子载带片材产品的生产，裁切片材、塑料薄膜等材料，分条机的结构简单，工作平稳，精度高，刀具持久耐用，产品质量好，不产生毛边。

2、商标

截止至公开转让说明书签署之日，公司暂无商标权。

3、美术著作权

截止至公开转让说明书签署之日，公司暂无美术著作权。

(三) 公司业务许可资格或资质情况

截至公开转让说明书签署日，公司已取得 7 项业务许可资格或资质。

序号	证书名称	发证机关	有效期限	备注
1	环境管理体系认证证书	中国质量认证中心	2014 年 6 月 10 日-2017 年 6 月 9 日	证书编号：00114E21168R0S/4400，该认证证明公司质量管理体系符合 GB/T 24001-2004/ISO 14001:2008，通过认证范围如下：塑胶片材的生产及相关管理活动
2	质量管理体系认证证书	中国质量认证中心	2014 年 6 月 24 日-2017 年 6 月 23 日	证书编号：00114Q25235R0S/4400，该认证证明公司质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008，通过认证范围如下：塑胶片材的生产

序号	证书名称	发证机关	有效期限	备注
3	SGS 报告	通标标准技术服务 有限公司广州 分公司	2015 年 03 月 25 日 --2016 年 03 月 24 日	编号为 CANML1503884102,此安全技术说明书的内容和格式是根据欧盟指令 67/548/EEC 及 1999/45/EC、法规 1272/2008/EC 、 1907/2006/EC 及 453/2010/EU 编制而成。
4	SGS 报告	通标标准技术服务 有限公司广州 分公司	2015 年 03 月 26 日-2016 年 03 月 25 日	编号为 CANML1503883602, 该报告基于欧洲化学品管理署截止 2014 年 12 月 17 日公布的供授权审议的高度关注物质候选清单（根据欧盟第 1907/2006 号 REACH 法规），对 161 种高度关注物质（SVHC）进行筛分测试。
5	SGS 报告	通标标准技术服务 有限公司广州 分公司	2015 年 04 月 27 日-2016 年 04 月 26 日	编号为 CANML1506279402, 该报告基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯（PBBs）、多溴二苯醚（PBDEs）的测试结果复合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求。
6	SGS 报告	通标标准技术服务 有限公司广州 分公司	2015 年 03 月 25 日 --2016 年 03 月 24 日	编号为 CANML1503882802, 该报告参照 EN 14582: 2007 方法测定，采用 IC 进行分析氟、氯、溴、碘等物质。
7	SGS 报告	通标标准技术服务 有限公司广州 分公司	2015 年 03 月 25 日 --2016 年 03 月 24 日	编号为 CANML1503882302, 该报告参照 US EPA 方法 3052: 1996 测定，采用 ICP-OES 进行分析锑、钨、钛等物质。

（四）特许经营权

截至本说明书签署之日，公司不涉及任何特许经营权的事项。

（五）重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

公司固定资产主要为机器设备、电子设备和运输工具。截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产具体如下：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
机器设备	11,260,663.22	213,288.81	11,047,374.41	98.11
电子设备	1,895,246.63	546,160.20	1,349,086.43	71.18

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
运输设备	394,300.00	65,217.60	329,082.40	83.46
合计	13,550,209.85	824,666.61	12,725,543.24	93.91

公司目前固定资产主要包括机器设备、电子设备和运输工具。2015年7月，根据深圳市鹏盛星辉资产评估事务所出具的编号为深鹏盛评估报字201507167号资产评估报告，佛山市顺德区盈通实业有限公司将其拥有所有权的机器设备转让给公司。该生产线账面原值1444.89万元，评估价值1315.41万元，根据转让协议约定，上述资产转让价格为1050万元。购入机器设备主要包括：多层共挤导电塑料片材生产线、螺杆压缩机、干燥机、PSA 液压吸附制氧机、增压机、特种塑料电控系统等生产设备。

公司现有的固定资产均为采购获得，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

公司无房屋所有权及国有土地使用权，目前办公场所为租赁。

报告期内公司属于规模扩张期，故固定资产的减少较少，新增固定资产按类别情况如下：

单位：人民币元

项目	2015年1-7月		2014年	
	本年增加	本年减少	本年增加	本年减少
房屋建筑	-	403,127.00	698,088.03	294,961.03
机器设备	10,500,000.00	-	-	-
电子设备	102,718.45	-	57,017.11	-
运输设备	160,500.00	-	-	-

(续上表)

项目	2014年		2013年	
	本年增加	本年减少	本年增加	本年减少
房屋建筑	698,088.03	294,961.03	-	-
机器设备	-	-	57,864.07	-
电子设备	57,017.11	-	1,410,027.31	-
运输设备	-	-	233,800.00	50,000.00

报告期内，新增固定资产对公司用途、收入影响、人员和设备等资源配备

情况如下：

2013年，电子设备增加1,410,027.31元，采购设备主要包括：微机控制电子万能试验机、熔体流动速率试验机、摆锤式冲击试验机、水分测定仪、经济型固体比重计及电子天平等电子检测设备。该设备增加提高了企业的产品检测、检验水平，需要为该设备配备1至2名产品检测人员。该设备用途为对产品进行检测、检验。增加设备也不会对直接产生销售收入。

2013年，机器设备、运输设备分别增加57,864.07元、233,800.00元，采购设备主要包括：真空干燥箱、吹膜机、电动升高车、轿车等设备。该设备为辅助生产设备及运输工具，不需要增加新的员工及配套设备，增加设备也不会对直接产生销售收入。

2014年，房屋建筑物、电子设备分别增加698,088.03元、57,017.11元，采购资产系房屋建筑物、触摸屏、空调等，该固定资产增加不需要增加新的员工及配套设备，增加设备也不会对直接产生销售收入。

2015年1-7月，机器设备、电子设备、运输设备分别增加10,500,000.00元、102,718.45元、160,500.00元，电子设备、运输设备增加不需要增加新的员工及配套设备，增加设备也不会对直接产生销售收入。

机器设备增长较快，主要采购了一条电子载带片材生产线。该生产线从佛山市顺德区盈通实业有限公司购入，用于生产电子载带片材。报告期内，该生产线生产的电子载带片材毛利率分别为38.70%、35.89%和29.70%。根据以往的利润水平，按此生产线税息折旧及摊销前利润率为30%保守计算，如果生产线能够实现80%的理想产能，该生产线能为公司带来销售收入2428.80万元，具体情况如下：

指标	设计产能(吨/月)	实际产能(吨/月)	平均市场单价(元/吨)	年度收入合计(12*产能*单价)
80%产能	220.00	176.00	11,500.00	24,288,000.00
60%产能	220.00	132.00	11,500.00	18,216,000.00
40%产能	220.00	88.00	11,500.00	12,144,000.00
20%产能	220.00	44.00	11,500.00	6,072,000.00

在80%的理想产能情况下，保守估计，按此生产线税息折旧及摊销前利润率为30%进行计算，并扣除定资产折旧费99.75万元，预计增加年度利润总额为628.89万元，能够有效覆盖相关费用。

目前，由于该生产线公司报告期内已经正常使用，不存在产品研发风险。目前，该生产线设备利用率约为 50%，存在新产品市场拓展风险，随着与深圳市长盈精密技术股份有限公司等国内知名企业稳定的合作关系，有利于公司后续业务拓展，公司将会继续加大防静电 PS 透明电子载带片材等新产品的研发，加大市场开发力度，提供设备使用率提高，使得该生产线成为公司未来持续发展的利润增长点，有利于提高公司的可持续经营能力。

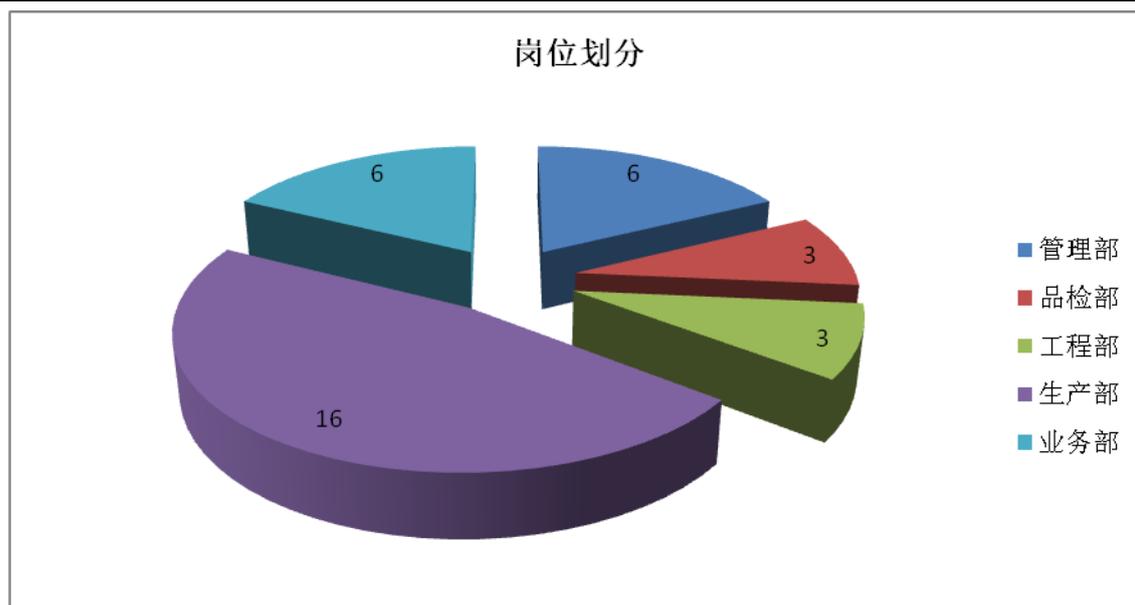
（六）员工情况

1、员工情况

根据员工花名册，截至 2015 年 7 月 31 日，公司在职员工共计 34 名。在职员工的岗位、学历构成及年龄分布情况如下：

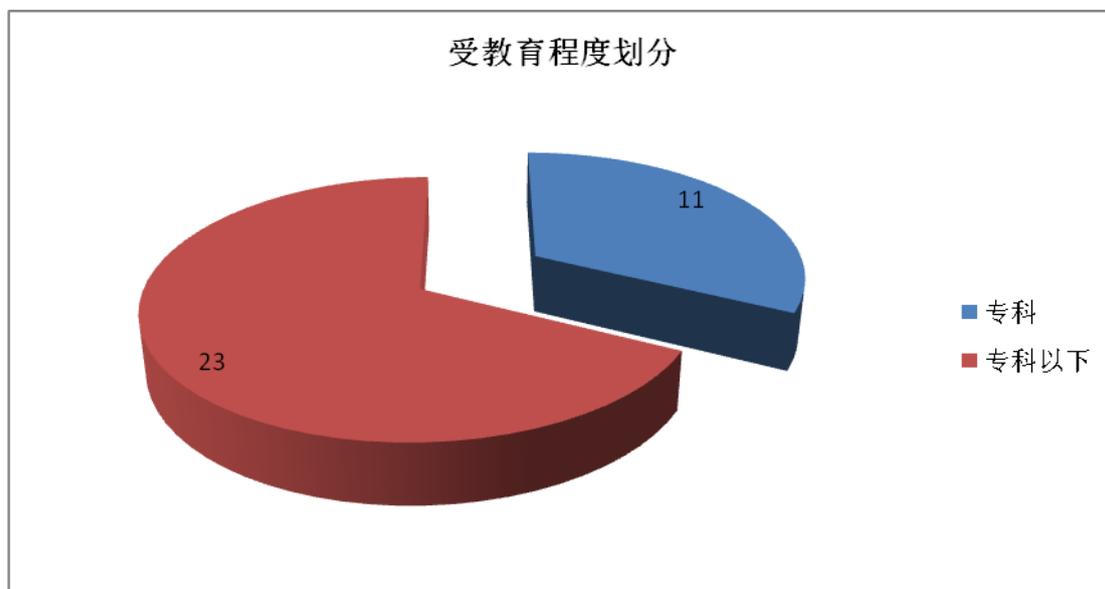
（1）按岗位划分

岗位	人数	占比（%）
管理部	6	17.64
品检部	3	8.82
工程部	3	8.82
生产部	16	47.08
业务部	6	17.64
合计	34	100.00



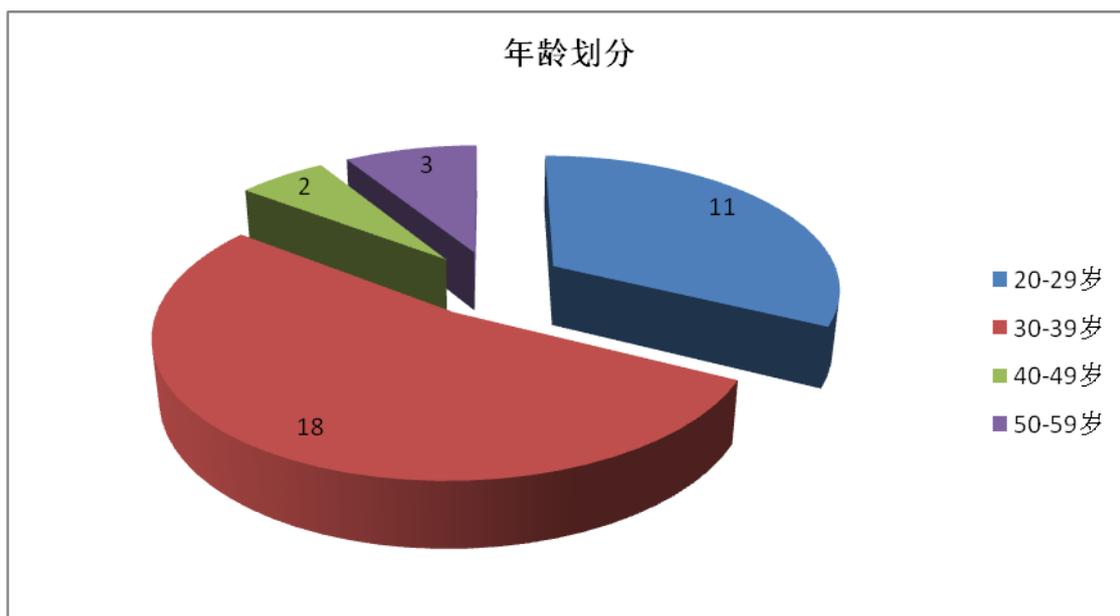
（2）按受教育程度划分

受教育程度	人数	占比
专科	11	32.35
专科以下	23	67.65
合计	34	100.00



(3) 按年龄划分

年龄	人数	占比 (%)
20-29 岁	11	32.35
30-39 岁	18	52.94
40-49 岁	2	5.89
50-59 岁	3	8.82
合计	34	100.00



2、人员稳定性

公司主要领导岗位和核心技术人员近两年任职稳定，不存在离职现象，公司其他关键岗位人员较稳定，未有影响公司的正常经营与生产的现象。

3、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司设有研发部，董事长兼总经理麦鹤远研发部的负责人。主要职能是负责对外技术交流与合作，组织技改项目的落实；负责产成品标准和工艺操作规程等技术文件的编写、会审、发放工作；负责产品质量管理体系的有效运行等工作。公司重视产品的研发设计工作，在研发投入、机构设置、人员配备方面为研发设计工作顺利开展提供了充分的保障。

麦鹤远，核心技术人员，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

包括公司董事长兼总经理麦鹤远，公司现有研发人员 4 人，占员工总数的 11.76%。研发人员情况见下表：

序号	姓名	出生年份	职位	学历
1	麦鹤远	1979 年	研发部负责人	专科
2	李凯祺	1983 年	技术人员	硕士
3	麦剑峰	1976 年	技术人员	中专
4	麦建华	1984 年	技术人员	专科

(2) 核心技术人员变动情况

自报告期期初至今，公司核心技术人员不存在流失的情况。

公司计划未来引入股权激励措施，增强核心技术人员与公司的紧密度。此外，公司近年发展速度较快，改性塑料行业发展前景良好，核心人员对公司的未来前景充满信心，这也是公司能够吸引人才、留住人才的重要原因。

(3) 核心技术人员持股情况

公司的核心技术人员麦鹤远为公司的实际控制人，截至本公开转让说明书签署之日麦鹤远持有公司 48.485% 的股份。

(七) 主要经营场所的房屋租赁情况

报告期内，公司房屋租赁合同均正常履行，公司正在履行的房屋租赁合同如下：

出租方	地址	建筑面积 (m ²)	租期	用途	租金/年 (元)	支付情况
麦鹤瀛	佛山市顺德区杏坛镇七滘工业区百安中路以西 9 号部分厂房	2988 平米	2012.01.01 至 2018.12.31	办公	0.00	正常

根据《工业厂房租赁合同》约定，房屋租期为 7 年，租赁期限从 2012 年 1 月 1 日起到 2018 年 12 月 31 日止，年租金总额为 0.00 元，在租赁期间内的水电通讯等各种能源通讯费及物业费由承租人自行承担。

由于麦鹤瀛为公司股东，持有公司 48.485% 的股份，公司房屋租赁合同约定的租金 0 元，是股东支持企业发展重要措施之一。另外，租赁合同约定的租期较长，租期较稳定。

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现公司所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务情况

(一) 业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、业务收入的主要构成

公司主营业务是功能母粒及深加工的电子载带片材等包装材料的研发、生产和销售。

公司业务收入主要为软包装薄膜料收入和电子载带片材收入，公司主营业务收入突出。

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月份	2014年度	2013年度
主营业务收入	13,336,997.92	19,447,409.13	11,470,984.13
其他业务收入	-	-	-
营业收入	13,336,997.92	19,447,409.13	11,470,984.13

（二）报告期内公司客户情况

公司产品的客户群体主要为薄膜企业和电子组装企业。公司的销售模式是直接销售，目前通过信息收集、参加行业展会，以及召开产品发布会等方式进行销售。

2015年1-7月份前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	收入金额(元)	占总收入比例 (%)
1	广东德冠包装材料有限公司	2,921,460.00	18.72
2	佛山市澳思科塑料实业有限公司	2,312,000.00	14.82
3	佛山市南海高泰金属材料有限公司	2,227,252.00	14.27
4	深圳市长盈精密技术股份有限公司	1,737,204.20	11.13
5	佛山市顺德区美至美电器制造有限公司	620,000.00	3.97
	合计	9,817,916.20	62.91

2014年前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	收入金额(元)	占总收入比例 (%)
1	佛山市南海高泰金属材料有限公司	6,338,990.00	27.86
2	深圳市长盈精密技术股份有限公司	2,315,257.25	10.17
3	佛山市顺德区美至美电器制造有限公司	2,434,320.00	10.7
4	深圳君泽电子有限公司	899,235.22	3.95
5	实盈电子（东莞）有限公司	811,936.42	3.57
	合计	12,799,738.89	56.25

2013年度前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	收入金额（元）	占总收入比例（%）
1	佛山市澳思科塑料实业有限公司	3,603,200.00	26.85
2	深圳市长盈精密技术股份有限公司	2,414,384.90	18.00
3	佛山市南海高泰金属材料有限公司	2,013,810.00	15.00
4	实盈电子（东莞）有限公司	870,445.33	6.50
5	南海新中瑾泰塑料制品有限公司	724,075.00	5.40
	合计	9,625,915.23	71.75

公司与深圳市长盈精密技术股份有限公司、广东德冠包装材料有限公司、实盈电子（东莞）有限公司等大量国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，公司不存在对单一客户的重大依赖。公司建立了客户管理制度，与客户之间不存在排他性协议。

（三）报告期内公司主要原材料、能源及供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司产品所需主要原材料为 PS、AS、ABS、PP 及各种助剂等。PS、AS、ABS、PP 属于通用树脂，是生产改性塑料的重要原料，采购渠道主要是国内各石化厂家及其经销商或从国外进口；各种助剂品种繁多，生产厂家众多，销售渠道畅通，市场供应充足。

公司经过多年发展，与众多信誉好、规模大的供应商建立了长期合作伙伴关系，拥有了稳定的采购渠道。目前，公司主要原材料供应充足、质量稳定，能够满足生产所需。

公司生产所需的电力和水可由当地供电部门和水务部门保证充分稳定供应。

（1）公司原材料采购程序

公司对外购产品的采购遵循严格的管控流程，具体如下：

1) 采购申请

物品（物资）需求部门根据项目的实际需要，由技术部负责采购物品填写《请购单》，请购单要求注明名称、规格型号、数量、需求日期、参考价格、用途等，若涉及技术指标的，须注明相关参数，由各相关部门审批，经总经理批准后交采购部门采购。

2) 询价比价议价

- ①每一种物品（物资）原则上需两家以上的供应商进行报价。
②采购员接到报价单后，需进行比价、议价，按低价原则进行采购。

3) 供应商选择

- ①具有合法经营主体者；
②品质、交货期、价格、服务等条件良好者；
③信誉良好者；
④客户认可的供应商。

采购人员须建立供应商信息台账。

4) 合同签订

- ①由采购部门与选定的供应商签订合同。
②交易发生争执时，依据合同的核定条款进行处理。

5) 验收入库

采购物品（物资）到公司后，属经营性固定资产、材料、配件等物品（物资）、非经营性固定资产、大宗劳保用品等经需求部门验收，办公用品经库管验收合格后，库管开具《入库单》按流程办理入库手续。如验收不合格的，由验收部门通知采购部门，妥善处理。

6) 对账付款

采购物品（物资）办理入库后，有采购员凭《入库单》按合同或约定的付款方式办理付款手续。

2015年1-7月份前五大供应商支出明细如下表：

序号	供应商名称	支出金额(元)	占总支出比例(%)
1	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	6,760,000	40.24
2	珠海市悦隆化工有限公司	6,699,493	39.88
3	佛山市菩来塑料有限公司	663,122.5	3.90
4	科耐欧贸易（上海）有限公司	232,199.8	1.38
5	东莞捷佳塑胶科技有限公司	97,470	0.58
	合计	14,52,285.3	85.98

2014年前五大供应商支出明细如下表：

序号	供应商名称	支出金额(元)	占总支出比例(%)
1	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	5,563,565.00	29.36

2	珠海市悦隆化工有限公司	9,724,411.08	51.32
3	深圳市天来宝颜料有限公司	1,004,500.00	5.30
4	科耐欧贸易（上海）有限公司	531,960.00	2.80
5	东莞捷佳塑胶科技有限公司	234,248.00	1.24
	合计	17,058,684.08	90.02

2013 年度前五大供应商支出明细如下表：

序号	供应商名称	支出金额（元）	占总支出比例（%）
1	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	6,156,425.00	37.16
2	珠海市悦隆化工有限公司	2,568,284.78	15.50
3	深圳市天来宝颜料有限公司	557,500.00	3.36
4	科耐欧贸易（上海）有限公司	465,000.00	2.80
5	东莞捷佳塑胶科技有限公司	302,240.00	1.82
	合计	10,049,449.78	60.64

报告期内，公司原材料采购种类和范围相对单一，2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年公司对前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的 85.98%、90.02%、60.64%，前五名供应商占比较高；除佛山市顺德区宏兴物资有限公司和珠海市悦隆化工有限公司外，对单一供货商采购量基本不超过 10%，报告期内，公司对佛山市顺德区宏兴物资有限公司和珠海市悦隆化工有限公司的采购占比达到较高原因是：该供应商具有物流业务地域规模优势和资金优势，是当地相关原材料的总代理，其产品性价比比较高，公司在报告期内与该公司多次进行业务合作。随着公司规模不断扩大，公司将进一步发掘优质供应商，进一步降低对前五名采购企业的采购比重。

本公司与主要采购客户不存在任何股权关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方及持本公司 5% 以上股权的股东均未在本公司主要供应商中占有任何权益。

（2）主要原材料未来价格趋势

塑料价格随着原油的价格波动而波动，波动周期较长，公司与客户基本为订单生产，不受原料价格波动影响。受行业周期影响，估计未来整体价格可能会在稳定的基础上略有上升。

（3）原材料仓储运输

设备材料主要由第三方物流企业运输。公司仓库环境干燥、避光、整洁，符

合物品存储要求。

2、能源供应情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力和水，由当地供电部门和水务部门保证充分稳定供应。能源成本在公司总成本中的比重较小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成重大影响。

（四）重大业务合同及履行情况

公司属于改性塑料行业，因为行业的细分性，公司客户主要为薄膜，重大合同主要为薄膜企业和电子组装企业，主要为客户提供功能母粒及深加工电子载带片材产品。报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。

重大销售和采购业务合同披露标准：合同金额排名前十名并且单个合同销售、采购金额在 60 万元以上的合同。

报告期内，公司正在履行及将要履行的重大业务合同如下：

1、销售合同

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况	备注
1	深圳市长盈精密技术股份有限公司	YT-2PS 防静电皮料	2013-4-17	2,843,843.55	执行完毕	此合同为框架合同： 合作期限：2013-4-17 至 2014-5-14
2	深圳市长盈精密技术股份有限公司	YT-2PS 防静电皮料	2014-3-15	3,828,854.58	执行完毕	此合同为框架合同： 合作期限：2014-3-15 至 2015-7-6
3	深圳市长盈精密技术股份有限公司	YT-2PS 防静电皮料	2015-7-7	257,276.82	正在履行	此合同为框架合同： 合作期限：2015-7-7 至 2016-7-6
4	广东德冠包装材料有限公司	消光母料	2015-7-21	4,180,000.00	正在履行	—
5	佛山市澳恩科塑料实业有限公司	塑料粒	2013-10-8	2,003,200.00	执行完毕	—
6	佛山市澳恩科塑料实业有限公司	塑料粒	2015-7-2	2,312,000.00	正在履行	—

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况	备注
7	佛山市南海高泰金属材料有限公司	塑料粒	2014-1-5	2,466,000.00	执行完毕	—
8	佛山市南海高泰金属材料有限公司	塑料粒	2014-10-15	1,876,900.00	执行完毕	—
9	佛山市南海高泰金属材料有限公司	塑料粒	2015-6-25	1,996,090.00	正在履行	—
10	佛山市顺德区美至美电器制造有限公司	塑料粒	2014-1-10	1,120,000.00	执行完毕	—
11	佛山市顺德区美至美电器制造有限公司	塑料粒	2015-1-10	620,000.00	执行完毕	—

2、采购合同

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
1	珠海市悦隆化工有限公司	聚本乙烯	2012-07-01	1,538,745.00	执行完毕
2	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	塑料	2015-6-8	1,521,000.00	正在履行
3	珠海市悦隆化工有限公司	聚本乙烯	2015-01-06	1,289,318.00	执行完毕
4	珠海市悦隆化工有限公司	聚本乙烯	2013-12-03	1,226,175.00	执行完毕
5	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	塑料	2015-04-01	1,145,000.00	执行完毕
6	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	塑料	2013-10-24	1,014,600.00	执行完毕
7	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	塑料	2013-10-29	1,007,400.00	执行完毕
8	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	塑料	2013-9-21	1,006,750.00	执行完毕
9	珠海市悦隆化工有限公司	塑料	2015-07-10	967,920.00	执行完毕

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
10	佛山市顺德区宏兴物资有限公司	塑料	2015-4-30	892,500.00	执行完毕

5) 银行借款合同

序号	时间	担保方	被担保方	事项	备注
1	2013年8月15日	无	帝通精密材料有限	公司与中国农业银行股份有限公司签订 80 万元流动资金借款合同, 借款期限自 2013 年 8 月 15 日至 2014 年 8 月 15 日, 年利率 6.3000%, 为质押借款。	本借款合同以麦礼添的保险单(麦礼添本人的人寿保险单)作为质押, 质押合同号: 44100720130000718。
2	2013年10月19日	佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	帝通精密材料有限	公司与顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行签订 800 万元流动资金借款合同, 借款期限自 2013 年 10 月 19 日至 2014 年 10 月 17 日, 年利率 8.4000%, 为保证借款。	保证合同号: SB108061201300071
3	2014年8月18日	无	帝通精密材料有限	公司与中国农业银行股份有限公司签订 80 万元流动资金借款合同, 借款期限自 2014 年 8 月 18 日至 2015 年 8 月 17 日, 年利率 6.3000%, 为质押借款。	本借款合同以麦礼添的保险单作为质押, 质押合同号: 44100720130000718。
4	2014年8月29日	佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、	帝通精密材料有限	公司与顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行签订 800 万元流动资金借款合同, 借款期限自 2014 年 10 月 18 日至 2015 年 10 月 19 日, 年利率 8.4000%, 为保证借款。	保证合同号: SB108061201300071。该笔贷款已于 2015 年 4 月提前偿还。

序号	时间	担保方	被担保方	事项	备注
		谭群段			
5	2015年4月9日	佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	帝通精密材料有限	公司与顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行签订800万元流动资金借款合同，借款期限自2015年4月9日至2016年4月8日，为保证、质押借款。	质押合同号：SZ108061201500001,出质人为：麦礼添、谭群段，质物名称为：土地租赁及上盖建筑物使用权，质物价值1330万元。该笔贷款已于2015年7月提前偿还400万元，贷款余额400万元。

五、公司商业模式

（一）服务模式

公司是一家集研发、采购、生产、销售于一体的功能母粒和电子载带片材生产企业。公司拥有功能母粒、电子载带片材专业生产技术，拥有3项实用新型专利，主要用于生产电子载带片材生产。在长期运营过程中，公司形成以市场为导向的经营模式。公司根据客户的实际订单需求，生产不同类型的中高端功能母粒产品和电子载带片材，并结合市场需求及行业未来发展趋势，不断完善生产工艺，提高产品的附加值。公司能够根据不同客户的需求提供差异化的产品，满足客户个性化、多元化的需求，使公司在激烈的市场竞争中处于有利地位。公司通过以上完整的业务流程将功能母粒、电子载带片材销售给下游客户，从而实现营业收入、经营利润和企业的现金流量。

（二）采购模式

公司一般根据销售订单和生产计划确定采购计划。采购部门根据生产部门提供的清单并结合库存情况进行原材料采购。公司采购的主要原材料包括：塑料、炭黑、聚苯乙烯、聚乙烯、聚丙烯、橡胶粒、塑料ABS塑料PE等。公司从事功

能母粒生产多年，公司建立了畅通的采购渠道，具有稳定的原材料供应渠道，主要原材料一般从国内、外知名企业订购，从源头上保证产品质量。公司制定了严格、科学的原材料采购制度，形成了从原材料供应商的选择、采购价格确定到采购产品质量检验的完善采购体系。

（三）生产模式

由于不同客户对于技术指标的要求不同，公司采用“以销定产”的生产模式。即由客户提出产品要求，生产企业根据客户订单组织产品研发、生产、检验并交货。

客户向公司下达订单后，生产部根据订单制定生产计划，安排生产任务，生产部门按照客户确定的产品规格、供货时间、质量和数量组织生产，并通知采购部根据生产订单情况实时变更物资采购计划，协调生产资源配备，满足客户的个性化需求。同时，公司结合塑料行业多年来的供销经验，通常在月订单需求量的基础上，对主要品种预先生产一定的量，保持一个安全库存，从而满足客户的额外需求。

（四）营销模式

公司的销售模式是厂商直接销售，逐步形成了稳定的以广东为代表的华南地区销售市场，主要客户群体均为终端生产使用企业，如电子行业、薄膜企业等。由于改性塑料种类繁多，不同产品的性能差异较大，对产品的选择和加工需要具备较强的专业知识，因此改性塑料生产厂商在销售产品的同时还需要对下游客户提供全面的技术支持服务，这一业务特点决定了本行业的销售模式以直接面向客户的直销方式为主。

首先，公司业务部通过信息收集、展会、举行产品研讨会等确定目标客户，确定客户需求；然后由业务部与研发技术部门根据客户需求制定方案报价；最后，客户向公司发出订单，同时，公司在订单取得过程中注重客户体验，主要体现在初步样品进行性能测试等售前工作中，使客户能够进一步了解公司产品的特性，逐步形成明确的需求结果。

（五）盈利模式

公司作为一家专业致力于功能母粒、电子载带片材研发、生产和销售的公司，其盈利模式比较单一，即通过引入国内先进设备，不断提升工艺，提高功能母粒

和电子载带片材的附加值盈利。公司在可贺持续稳定增长的情况下，持续提高设备产能利用率及产量，扩大市场份额，实现价值最大化。

公司 2015 年 1-7 月份、2014 年度、2013 年度的总毛利率分别为 21.84%、21.61%、18.80%，毛利率水平较高且稳中有升，具有较强的持续经营能力，报告期内，电子载带片材收入和软包装薄膜料收入在主营业务收入中比例略有变化，但总体稳定。

电子载带片材毛利率较高，且稳中有升。公司 2015 年 1-7 月份、2014 年度、2013 年度的电子载带片材毛利额分别为 2,169,542.18 元、3,617,604.97 元、1,813,869.14 元，电子载带片材毛利额占毛利总额比例分别为 74.49%、86.08%、84.11%，公司主要毛利主要来源于电子载带片材产品。主要原因是：

第一，生产电子载带片材所需的原材料均为公司购买的通用原材料（PS、炭黑、PE 等），自主加工为功能母粒，然后制作成半成品混合料，最后加工成电子载带片材。该生产过程中，公司电子载带片材的原材料均为公司自主加工生产，降低了原材料成本。

第二，公司的三层复合抗静电载带片材是由抗静电层/中间层/抗静电层组成，由于抗静电料的价格比中间层料贵得多，本生产线能够保证在某一厚度的复合片材的生产上能使抗静电料既能均匀复合在中间层两面，又可最大限度降低抗静电层的厚度，这样就可以大大降低产品的成本，为企业有效增加效益和增强产品价格竞争力。

综上，公司生产的电子载带片材为毛利率较高，符合产品特点。

六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位

（一）行业的监管体制和主要政策

1、行业主管部门

（1）政府部门行政监管

1) 国家发展和改革委员会

国家发改和改革委员会主要负责拟定并组织实施全国国民经济和社会发展战略，中长期规划和年度计划等职责，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大决策，协调解决重大技术装备推广应用等方面重大问题。

国家发改和改革委员会主要根据市场化原则对塑料行业进行宏观调控。

2) 工业和信息化部

工业和信息化部主要负责提出新型工业化发展战略和政策，拟订并组织实施工业发展规划、计划和产业政策，推进产业结构战略调整和优化升级，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

工业和信息化部主要通过行业发展策略和政策制定影响塑料行业的发展。

3) 环境保护部

环境保护部主要负责建立健全环境保护基本制度，负责重大环境问题的统筹协调和监督管理，承担落实国家减排目标的责任，负责提出环境保护领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见，按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内固定资产投资项 目，并配合有关部门做好组织实施和监督工作，承担从源头上预防、控制环境污染和环境破坏的责任。

环境保护部通过建立环境保护基本制度、环境污染防治的监督管理，主要通过从源头上预防、控制各类工业生产型企业的环境污染和破坏行为。

(2) 行业协会自律

1) 中国塑料加工工业协会

中国塑料加工工业协会是经国家民政部批准的一级社团组织，是政府部门与会员单位联系的桥梁和纽带，其基本职能是：反映行业意愿、研究行业发展方向、协助编制行业发展规划和经济技术政策；协调行业内外关系、参与行业重大项目决策；组织科技成果鉴定和推广应用；组织技术交流和培训、开展技术咨询服务；参与产品质量监督和管理及标准的制定和修订工作；编辑出版行业刊物；提供国内外技术和市场信息；承担政府有关部门下达的各项任务。

2) 中国合成树脂供销协会

中国合成树脂供销协会是合成树脂行业的自律组织，由中国化工供销协会与中国工程塑料工业协会合并重组后成立，执行着包括维护公平竞争、行业信息统计、行业技术标准制定、提出行业发展规划和产业政策建议、科技成果鉴定和推广应用、开展技术培训和咨询服务、组织国际交流与合作等职能。中国合成树脂供销协会主要由从事聚烯烃、热固性树脂、功能性树脂、工程塑料、树脂改性与应用、塑料助剂等相关的生产、科研、加工应用、贸易物流等企事业单位组成。

2、行业监管体制

公司所处行业为改性塑料行业，是塑料加工工业的子行业，属于国家重点发展的新材料技术领域。为促进改性塑料行业的发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列行业发展政策和行业法律法规，为改性塑料行业的发展建立了良好的政策环境和法律环境。

(1) 产业政策

国务院、国家发展和改革委员会和科学技术部等相关监管机构对改性塑料行业制定了相关的产业政策，具体情况如下：

出台时间	产业政策名称及其公布机构	相关内容及政策导向
2007年01月	国家发改委、科学技术部、商务部、国家知识产权局发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》	用于指导各部门、各地区开展高技术产业化工作，培育新兴产业，促进产业结构调整和升级，引导社会资源投向等。改性塑料属于当前应优先发展产业的第四类“新材料”的第52项“高分子材料及新型催化剂”下的“通用塑料（PP、PE、ABS、PS、PVC等）的改性技术”。
2006年02月	国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	用于阐述重点研究开发满足国民经济基础产业发展需求的高性能复合材料及大型、超大型复合结构部件的制备技术，高性能工程塑料，轻质高强金属和无机非金属结构材料，高纯材料，稀土材料，石油化工、精细化工及催化、分离材料，轻纺材料及应用技术，具有环保和健康功能的绿色材料。
2010年10月	国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》国发〔2010〕32号	用于提出到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右，吸纳、带动就业能力显著提高。新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济的先导产业；形成一批具有国际影响力的大企业和一批创新活力旺盛的中小企业；建成一批产业链完善、创新能力强、特色鲜明的战略性新兴产业集聚区。
2011年03月	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	用于阐明国家战略意图，明确政府工作重点，引导市场主体行为。指出新材料产业重点发展新型功能材料、先进结构材料、高性能纤维及其复合材料、共性基础材料。

出台时间	产业政策名称及其公布机构	相关内容及政策导向
2011年06月	国家发改委、科学技术部、商务部、国家知识产权局发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	用于指导各部门、各地方开展高技术产业化工作，促进产业结构调整、加快经济发展方式转变，引导社会资源投向等。改性塑料属于当前应优先发展产业的第四类“新材料”的第47项“高分子材料及新型催化剂”下的“新型工程塑料与塑料合金，新型特种工程塑料，阻燃改性塑料，通用塑料改性技术”。
2013年02月	国家发展改革委第21号令公布的《国家发展改革委关于修改〈产业结构调整指导目录（2011年本）〉有关条款的决定》修正	第一类鼓励类：“十一、石化化工”下的“聚丙烯热塑性弹性体(PTPE)、热塑性聚酯弹性体(TPEE)、苯乙烯-异戊二烯-苯乙烯热塑性嵌段共聚物(SIS)、热塑性聚氨酯弹性体等热塑性弹性体材料开发与生产”。

（2）基本法律法规

目前改性塑料行业已形成了一个包括《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国环境保护法》、《食品容器、包装材料用添加剂使用卫生标准》（GB9685—2008）、GB/T19001-2008/ISO9001:2008等较为完善的法律法规体系，基本做到了有法可依、依法管理，为建立良好的行业市场环境提供了有力的保障。

全国人民代表大会、国家标准化管理委员会及卫生部等相关管理机构对计算机软件行业制定了相关的法律法规和规范性文件，具体情况如下：

出台时间	法规政策名称及其公布机构	相关内容及政策导向
2000年07月	全国人民代表大会通过《关于修改〈中华人民共和国产品质量法〉的决定》	对加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者合法权益，维护社会经济秩序有重要意义。
2008年11月	GB/T19001-2008/ISO9001:2008	适用于已获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可的认证机构实施由依据GB/T19001-2000向依据GB/T19001-2008的质量管理体系（以下简称“QMS”）认证的转换；同时也适用于CNAS对认证机构依据GB/T19001-2008开展QMS认证的能力的认可评审。

出台时间	法规政策名称及其公布机构	相关内容及政策导向
2009年06月	卫生部、国家标准化委员会发布《食品容器、包装材料用添加剂使用卫生标准》（GB9685—2008）	用于规定食品容器、包装材料用添加剂的使用原则、允许使用的添加剂品种、使用范围、最大使用量、特定迁移量或最大残留量及其他限制性要求。标准适用于所有的食品容器、包装材料用添加剂的生产、经营和使用
2015年01月	2014年4月24日全国人民代表大会常务委员会第八次会议修订通过《中华人民共和国环境保护法》	根据国家环境质量和国家经济、技术条件，制定国家污染物排放标准。需要切实解决的突出，保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展。

公司执行的产品质量控制相关国家标准和国际标准有：

序号	标准号	标准名称
1	GB/T1634.2-2004	塑料负荷变形温度的测定：塑料、硬橡胶和长纤维增强复合材料
2	GB/T3682-2000	热塑性塑料熔体质量流动速率和熔体体积流动速率的测定
3	GB/T1033.1-2008	塑料非泡沫塑料密度的测定：浸渍法、液体比重瓶法和滴定法
4	GB/T9345.1-2008	塑料灰分的测定通用方法
5	GB/T1843-2008	塑料悬臂梁冲击强度的测定
6	GB/T9341-2008	塑料弯曲性能的测定
7	GB/T1040.1-2006	塑料拉伸性能的测定总则
8	GB/T3398.2-2008	塑料硬度的测定洛氏硬度
9	GB/T15585-1995	热塑性塑料注射成型收缩率的测定
10	GB/T6739-1996	涂膜硬度铅笔测定法
11	GB/T6284-2006	化工产品中水分测定的通用方法干燥减量法
12	GB/T16422.1-2006	塑料实验室光源暴露试验方法总则
13	GB/T2423.4-93	交变湿热试验方法
14	GB/T1043.1-2008	塑料简支梁冲击性能的测定非仪器化冲击试验
15	GB/T1633-2000	热塑性塑料维卡软化点温度（VST）的测定
16	GB/T2411-2008	塑料和硬橡胶使用硬度计测定压痕硬度（邵氏硬度）
17	GB/T7141-2008	塑料热老化试验方法
18	ASTMD792-00	Standard Test Methods for Density and Specific Gravity (Relative Density) of Plastics by Displacement
19	ASTMD1238-99	Standard Test Method for Melt Flow Rates of Thermoplastics by Extrusion Plastometer

序号	标准号	标准名称
20	ASTMD955-00	Standard Test Method of Measuring Shrinkage from Mold Dimensions of Thermoplastics
21	ASTMD638-99	Standard Test Method for Tensile Properties of Plastics
22	ASTMD648-07	Standard Test Method for Deflection Temperature of Plastics Under Flexural Load in the Edgewise Position
23	ASTMD256-06	Standard Test Method for Determining the Izod Pendulum Impact Resistance of Plastics
24	ASTMD790-03	Standard Test Method for Flexural Properties of Unreinforced and Reinforced Plastics and Electrical Insulating Materials
25	ASTMD785-03	Standard Test Method for Rockwell Hardness of Plastics and Electrical Insulating Materials
26	UL94ISBN0-7629-0082-2	Test for Flammability of Plastic Materials for Parts in Devices and Appliances
27	GB/T191-2008	包装储运图示标志
28	GB/T1236-2000	工业通风机用标准化风道进行性能试验
29	GB/T2918-1998	塑料试样状态调节和试验的标准环境
30	GB/T7725-2004	房间空气调节器
31	GB/T4857.7-2005	包装运输包装件基本试验：正弦定频振动试验方法
32	GB/T10080-2001	空调用通风机安全要求
33	GB/T17037.4-2003	塑料热塑性塑料材料注塑试样的制备：模塑收缩率的测定
34	GB/T818-2000	十字槽盘头螺钉
35	GB/T10125-1997	人造气氛腐蚀试验盐雾试验
36	GB/T2577-2005	玻璃纤维增强塑料树脂含量试验方法
37	JB/T9068-1999	前向多翼离心通风机
38	JB/T9070-1999	空调用通风机平衡精度

（二）我国改性塑料行业概况

公司所处行业为改性塑料行业，是塑料加工工业的子行业，属于国家重点发展的新材料技术领域。单一的聚合物很难满足多样化、高品质的要求，而改性技术则把种类有限的单一聚合物变成成千上万种新型材料，从而满足不同领域，不同层次和不同方面的需求，大大扩大了塑料的应用领域。

以塑料、合成橡胶、合成纤维为代表的高分子材料与钢铁、木材、水泥一起构成现代社会中的四大基础材料。塑料具有质量轻、耐腐蚀、比强度高、电性能优异、容易加工成型等特点，成为现代工业、农业、信息、能源、交通运输乃至

航天、航空、海洋等国民经济多个领域不可或缺的新型材料。然而，普通塑料在工业使用和日常消费中存在着易燃、易老化、力学性能低、使用温度不高等缺点，为了将塑料广泛运用于现代生活的更多领域，就需要对普通塑料进行功能改性，以达到性能增强、功能增加、成本降低等目的。

塑料功能改性主要有两种方式：一种是以初级形态树脂为主要原料，添加具有一种或数种性能的助剂制成改性塑料，供下游制品企业加工制成最终产品；另一种是把助剂超出常规添加量加入载体树脂中（常规添加比例为 20% 以下），制成各种塑料添加剂的浓缩物即功能母粒，下游制品企业在制作塑料产品时，直接加入该母粒即可，不用再添加助剂。

功能母粒是具有复合抗静电、阻燃、增亮、爽滑、耐候、耐高压、耐化学腐蚀性、防老化、抗氧化等一项或多项功能的中高端改性塑料产品，能够减少下游企业添加改性助剂的成本和生产环节，提升下游产品性价比。

另外，公司生产的电子载带片材是多功能母粒的下游应用领域上的深加工产品。产品用途主要为手机、电脑、液晶电视、LED 产品、机械设备等电子元器件贴装工业，公司产品具有质量稳定，尺寸精密度高、表面平整、光亮等特点，并且三层复合抗静电片材是由抗静电层/中间层/抗静电层组成，由于抗静电料的价格比中间层料成本高，公司生产线能够保证在某一厚度的复合片材的生产上能使抗静电料既能均匀复合在中间层两面，又可最大限度降低抗静电层的厚度，可以大大降低产品的成本，提高产品的市场竞争力。

1、市场容量

目前，我国已成为世界最大的塑料制品生产和消费市场之一。2009 年我国塑料消费总量已超过 6,000 万吨，约占世界塑料消费总量的四分之一，是世界最大的塑料消费市场。

2014 年塑料制品行业发展保持了平稳增长的态势，塑料行业门类广、产品多，涉及农业、包装、家电、建筑、水利、机械等多个方面；从数据来看，去年轻工业企业有 10.8 万家，塑料制品行业是十分之一，也是过万亿的五大行业之一，塑料行业 2014 年增长 8.5%，投资总额居 54 个行业前列。塑料产业健康发展，为国民经济的稳增长做出了积极的贡献。

作为塑料中的高端技术产品，改性塑料市场空间巨大，预测到 2019 年改性

塑料全球消费 1.7 亿吨，2013~2019 年复合增长率 4.7%，总价值 3520 亿美元。增长动力来自常规塑料升级替代、汽车轻型化、航空材料、包装及新兴市场的消费升级，发展潜力巨大。

2、行业数据

“十二五”期间，我国塑料行业稳定发展，市场规模持续增长。

项目	2012 年	2013 年	2014 年
塑料制品产量（万吨）	5,781.86	6,188.66	7,387.78
增长率（%）	5.60	7.00	19.40

数据来源：国家统计局

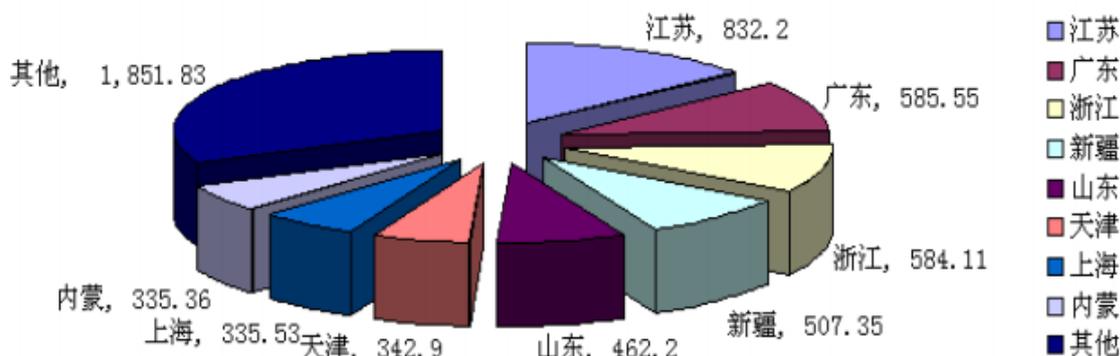
2014 年 1-12 月中国塑料制品的累计总产量为 7387.78 万吨，较 2013 年同期（6878.8 万吨）增长 7.4%。12 月当月中国塑料制品产量为 696.8 万吨，同比增长 5.3%。分类来看，2014 年中国塑料薄膜产量为 1261.8 万吨，同比增长 8.4%；农用薄膜产量为 189.7 万吨，同比增长 15.7%；泡沫塑料产量为 202.2 万吨，同比增长 9.8%；塑料人造革、合成革总量为 375.1 万吨，同比增长 2.6%；日用塑料制品产量为 579.7 万吨，同比增长 10.5%。

综合统计显示，2013 年中国塑料制品规模以上企业达 13,699 个。中国塑料制品产量近年来保持快速发展，远远高于世界塑料行业 4% 平均增长速度。目前，中国已步入世界塑料大国行列，生产大国、消费大国、进出口大国。

改性塑料是塑料中的高端技术产品，随着我国从塑料制品大国到塑料制品强国进程的加快及全球的产业转移，我国已经成为全球最具影响力、发展最快的改性塑料研究、生产和消费市场之一。2009 年中国改性塑料的消费量约 455 万吨，近年来平均增长率约 13%，高于塑料整体 9.6% 的增长率。预计未来几年，改性塑料的消费量将保持约 15% 的年增长率，2015 年将达到 1,000 万吨以上，占塑料消费量的比重将上升到 10% 左右。

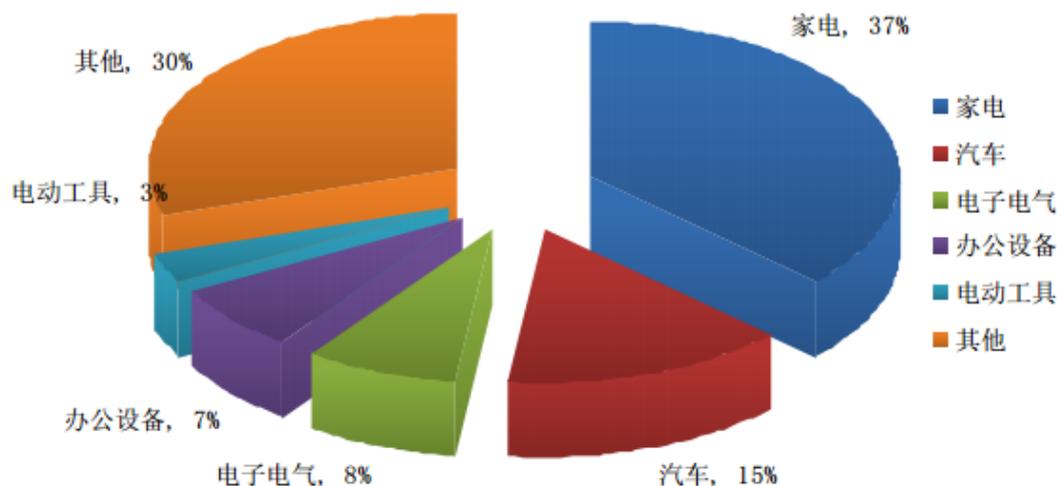
由于改性塑料制品行业具有贴近客户和快速供货的特点，其行业的区域性与下游行业是一致的。长三角、环渤海和珠三角是传统的经济发达地区，制造业产业链条相当完善，聚集着许多家电、汽车、电子产品制造厂商，并带动了塑料等相关配套产业的发展。

2013年全国各地区塑料产量（单位：万吨）的分布情况如下图所示：



数据来源：国家统计局

随着我国经济的持续快速发展，人们的生活水平不断提高，消费也在不断升级，家电、汽车、电子电气产品、办公设备、电动工具等下游产品的需求量巨大，为塑料行业提供了广阔的市场发展空间和持续不竭的发展动力。



由于改性塑料具有特别的优良性能，同时又具有成本优势，以塑代木、以塑代钢的趋势越来越明显，在下游行业中有着越来越广泛的应用，其中家电行业是改性塑料最重要的下游行业，其次是汽车行业。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）市场需求持续增长

在节能环保的背景下，“以塑代钢”的趋势在很多行业都体现出来，改性塑料行业作为塑料加工行业大类中发展较快且发展潜力较大的一个子行业，尽管最近

几年保持着 10% 以上的增长速度，但是我国改性塑料市场还有巨大的市场潜力。相关数据显示，目前我国改性塑料市场容量约占塑料树脂消费总量的 10%，还远远低于发达国家和世界平均水平。随着国内基础工业水平不断提高，国内塑料改性技术发展较快，并且在国家政策支持下，对改性塑料需求将会持续增长，具有较强的市场发展潜力。

另外，由于改性塑料具有良好的物理、化学性能和相比于传统材料更优异的环保性能和可回收利用性，在汽车、家电、电子电气、日用消费品和医疗用品等行业领域均有广泛应用。而且伴随着该行业应用技术的不断研发，其应用领域将不断扩展。下游行业的快速增长有效推动了产品需求的增加。

（2）国家产业政策支持

公司所处行业为改性塑料行业，是塑料加工工业的子行业，是我国新材料领域重点支持的行业。改性塑料是塑料中的高端技术产品，为促进改性塑料行业的发展，国务院及有关政府部门制定了一系列扶持政策，主要有：

2007 年 1 月，国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合修订发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》指出：“通用塑料（PP、PE、ABS、PS、PVC 等）的改性技术是当前高分子材料重点领域优先发展的高技术产业化项目。

2007 年 4 月，经国务院批准，国家发改委发布的《高技术产业发展“十一五”规划》指出：“新材料是促进产业创新发展的重要物质基础。围绕信息、生物、航天航空、重大装备、新能源等产业发展的需求，重点发展特种功能材料、高性能结构材料、纳米材料、复合材料、环保节能材料等产业群，建立和完善新材料创新体系。

2008 年 4 月，科学技术部、财政部、国家税务总局联合发布的《高新技术企业认定管理办法》中将“高强、耐高温、耐磨、超韧的高性能高分子结构材料的聚合物合成技术，先进的改性技术等，包括特种工程塑料制备技术；具有特殊功能、特殊用途的高附加值热塑性树脂制备技术”、“高分子化合物或新的复合材料的改性技术”、“高刚性、高韧性、高电性、高耐热的聚合物合金或改性材料技术”、“液晶高分子材料”等一系列改性塑料相关技术列入《国家重点支持的高新技术领域》。

2010 年 10 月，国务院办公厅发布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业

的决定》提出“积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料，提升碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维及其复合材料发展水平。”

2011年3月，《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出“新材料产业重点发展新型功能材料、先进结构材料、高性能纤维及其复合材料、共性基础材料。”

2013年2月，国家发展改革委第21号令公布的《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录（2011年本）>有关条款的决定》修正，第一类鼓励类：“十一、石化化工”下的“聚丙烯热塑性弹性体(PTPE)、热塑性聚酯弹性体(TPEE)、苯乙烯-异戊二烯-苯乙烯热塑性嵌段共聚物(SIS)、热塑性聚氨酯弹性体等热塑性弹性体材料开发与生产”。

随着国家支持政策推动消费支持和材料技术、改性技术的发展，使得改性塑料的各项性能完全可以满足下游行业日益严格的要求，在生产制造中的应用更加广泛，推动了改性塑料在下游制造业中应用。

（3）国内企业技术进步、成本优势

我国改性塑料行业的发展始于20世纪90年代，在此之前我国的改性塑料基本需要从国外进口。在行业发展初期，国内改性塑料主要利用自身的劳动力成本优势，抢占中低端产品市场。经过近20年的快速发展，我国改性塑料行业已经逐步成长起来一批具有自主研发能力的企业，新产品的创新能力和生产的稳定性都取得较大幅度提高，部分改性塑料在配方、工艺等方面已达到国际先进水平。国内改性塑料企业凭借着技术的进步和较低的人力成本，在中高端改性塑料产品领域与跨国塑料巨头之间展开了激烈竞争，并逐渐抢占了部分市场，在家用电器、电线电缆、电子工业、节能灯具等领域占据了市场的主导地位。

2、不利因素

（1）上游行业的制约

改性塑料的原材料成本占改性塑料产品成本的90%左右。由于改性塑料的原材料主要为石油基树脂和助剂，因此原油价格是影响改性塑料成本最重要的因素。原油价格的波动会通过产业链层层传导至改性塑料产品，若原油价格上涨过快，改性塑料生产企业将面临生产成本上升的压力。

（2）跨国企业市场的竞争

从行业竞争格局来看，国外跨国企业还占据着我国改性塑料 70% 的市场份额，生产改性塑料的跨国企业则通常是集上游原料合成、改性加工、产品销售为一体的大型化工企业，如美国的杜邦公司（Dupont）、陶氏化学（DOW）、德国的巴斯夫（BASF）、拜耳公司（Bayer）、荷兰的莱昂德巴塞尔（Lyondell Basell）、沙特阿拉伯的沙特基础工业公司（SABIC）、日本的旭化成（Asahi Kasei）以及韩国的三星（Samsung）、LG 化学等。这些大型跨国企业具有较强的原料采购和规模优势，与国际大客户有长期的合作历史。

随着跨国企业纷纷在国内开设工厂，加大对中国市场的营销力度，我国改性塑料市场的竞争日趋激烈。未来，国内改性塑料市场的竞争将更多的体现在各厂商满足客户需求的定制能力、高端新材料产品的研发能力、产成品性能稳定性的控制能力以及技术支持服务能力等多个方面。

（3）市场需求的不断变化

改性塑料行业处于国民经济产业链中间层次，这在客观上要求改性塑料生产的企业对下游行业出现的新要求具备很快的反应速度，而目前改性塑料的下游行业大都具备产品品种繁多、更新换代快的特点，如包装、家电、电子电气、汽车、灯饰等，其消费特点具有很强的潮流性和多变性，因此，改性塑料生产企业在生产能力配套、生产工艺配方等方面需保持很强的反应能力，以对市场需求变化作出快速反应。

（四）改性塑料行业特点

改性行业经过多年的发展，已经形成了一条较为完整的产业链。这条产业链基本包括一下系列环节：（1）上游石油、天然气炼制合成树脂的石化企业；（2）中游从事改性塑料加工的企业；3）下游包括制品、薄膜、片材、革、丝/编织等各类生产型企业；4）终端用户分涉及到国民经济各行业、企业及最终消费个人。在这样一条产业链中，改性塑料是产业链的中间核心环节，是连接合成树脂生产企业与直接使用顾客和材料供应商的桥梁。

1、应用范围

改性塑料属于石油化工产业链中的中间产品。从下游行业看，改性塑料产品种类丰富，下游行业的分布十分广泛，下游企业所生产的产品大多为直接面向消费者的消费类产品。目前改性塑料已大量应用于家电、汽车、包装、建筑、轻工

等行业，并且随着科研水平的提高，改性技术取得进一步发展，改性塑料的阻燃、耐候、合金化水平不断提升，应用领域逐渐拓展，如硬质改性塑料替代木制、钢制材料等。

2、应用深度

近年来，我国改性塑料行业发展迅猛，产量、表观消费量年均增长迅速。目前国内改性塑料年总需求在 500 万吨左右，约占全部塑料消费量的 10% 左右，但仍远低于世界平均水平 20%。

此外，目前我国人均塑料消费量与世界发达国家相比还有很大的差距。作为衡量一个国家塑料工业发展水平的指标——塑钢比，我国仅为 30：70，不及世界平均水平的 50：50，更不及发达国家如美国的 70：30 和德国的 63：37。随着人民生活水平的大幅提升和技术手段的进步，国内“以塑代钢”、“以塑代木”将成为一种趋势。在 2015 年及今后的一段时期内，我国改性塑料的使用持续深入，改性塑料市场还将继续保持较好的增长速度，有很好的市场前景。

（五）市场竞争格局及进入本行业的主要障碍

1、市场竞争格局

我国改性塑料行业的发展开始与 20 世纪 90 年代，在此之前我国的改性塑料基本需要从国外进口。在行业发展初期，国内改性塑料企业主要利用自身的劳动力成本优势，抢占中低端产品市场。经过近 20 年的快速发展，我国改性塑料行业已逐步成长起来一批具有自主研发能力的企业，新产品的创新能力和批量生产的稳定性都有了较大幅度提高，部分改性塑料在配方、工艺等方面已达到国际先进水平。

目前，在我国改性塑料行业，参与竞争的企业数量众多。从事改性塑料生产的企业有上千家，其中规模以上改性塑料企业近百家，行业内多数企业的产品品种单一，规模较小，行业集中度较低，绝大多数企业分布在华南、华东以及环渤海等经济发达地区。目前，行业内产销规模超过 15 万吨的企业仅有金发科技，其他产销规模在 1 万吨以上的企业仅有 10 家左右。

从行业竞争格局来看，除部分行业领先企业外，国内大部分改性塑料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。而生产改性塑料的跨国企业则通常是集上游原料合成、改性加工、产品销售为一体的大型化工企业，如美国的杜邦公司（Dupont）、陶氏化学（DOW）、德国的巴斯夫（BASF）、拜耳公司（Bayer）、荷兰的莱昂德巴塞尔（Lyondell Basell）、沙特阿拉伯的沙特基础工业公司（SABIC）、日本的旭化成（Asahi Kasei）以及韩国的三星（Samsung）、LG 化学等。部分跨国企业基本情况如下：

公司名称	企业基本情况
巴斯夫 (BASF)	巴斯夫是世界领先的苯乙烯聚合物和工程塑料的制造商，其塑料产品业务部面向汽车、电子、家用电器、体育及休闲行业提供各类工程塑料。在《财富》杂志推出的 2013 年世界 500 强排行榜中巴斯夫以约 1,012 亿美元的营业收入 63 亿美元的利润位列世界 500 强第 65 位。
普立万 (PolyOne)	2000 年由美国汉纳公司和捷安公司合并成立，主营特种聚合物材料，在上海、苏州、东莞等地设有子公司。普立万 2013 财年销售额接近 30 亿美元
陶氏化学 (DOW)	陶氏的业务包括为电子产品生产塑料、为汽车提供部件，陶氏中国总部在上海，在北京、天津设立了业务中心，在南京、苏州、宁波、湖州、张家港、南通、武汉、三水、中山东莞等地设有生产基地。在《财富》杂志推出的 2013 年世界 500 强排行榜中陶氏化学以约 568 亿美元的营业收入、12 亿美元的利润位列世界 500 强第 166 位。
拜耳公司 (Bayer)	德国拜耳成立于 1863 年，高分子、医药保健、化工以及农业是其四大支柱产业，旗下的拜耳材料科技是全球最大的聚合物生产公司之一，所服务的行业有汽车业、电气和电子行业、建筑业及体育和休闲行业。在《财富》杂志推出的 2013 年世界 500 强排行榜中德国拜耳以 511 亿美元的营业收入、31 利润位列世界 500 强第 194 位。
沙特阿拉伯的沙特基础工业公司 (SABIC)	成立于 1976 年，是世界第五大石化产品制造商，2007 年 5 月以 116 亿美元收购了有 75 年经营历史的美国 GE 塑料，2013 年以 504 亿美元的营业收入、66 亿美元的利润位列世界 500 强第 201 位。在中国市场销售 PC、PA、PC/ABS 合金等，且委托普利特生产改性 PP 等产品。

这些大型跨国企业具有较强的原料采购和规模优势，与国际大客户有长期的合作历史。随着跨国企业纷纷在国内开设工厂，加大对中国市场的营销力度，我国改性塑料市场的竞争日趋激烈。未来，国内改性塑料市场的竞争将更多的体现在各厂商满足客户需求的定制能力、高端新材料产品的研发能力、产成品性能稳定性的控制能力以及技术支持服务能力等多个方面。

2、进入本行业的主要障碍

目前在我国改性塑料行业中大多数为中小企业，规模普遍偏小，产品规多、

产量小，存在着信息来源渠道窄、产品技术含量低、简单重复生产等现象。仅有少数企业的产品代表了行业高水平，在国内市场占有相当的份额，基本可与前述跨国公司相抗衡。进行简单物理改性加工并不难，但要成为大规模、专业化的改性塑料及其制品的供应商、取得一定市场地位将面临着以下几点障碍：

（1）行业标准准入壁垒

在市场竞争日趋激烈的今天，改性塑料生产厂商获得权威机构的认证标识已成为企业产品取得客户认可、开拓国内外市场的通行证，如进入欧洲、北美市场一般需要通过 ISO9000/9001 质量体系认证和 UL 认证，进入日本市场需要通过日本电气安全与环境技术实验室（JET）的认证等。

此外，世界各主要经济体也正在加快推行各自的环境保护认证体系和相关产品准入标准，如欧盟实施的 WEEE 指令、RoHS 指令、REACH 法规等，都对塑料中含有的有害物质进行了严格规定，对改性塑料企业的技术和质量控制能力提出了更高的要求。

（2）技术和研发壁垒

改性塑料行业是为其他行业提供符合其行业标准和产品性能要求的材料的配套上游行业，产品在技术上具有针对性，且专业性较强。同时，随着化工新材料行业及其下游行业的快速发展，改性塑料产品更新换代速度很快，这在专业技术应用、吸收、改进、创新和优化能力方面对改性塑料企业提出了很高的要求，企业需要具备较强的技术开发和创新能力、不断推出新配方、优化生产工艺和质量控制体系，开发新配方的能力成了改性塑料生产企业的核心竞争力之一。企业尤其要把握产业发展方向、国家宣传导向及市场变化情况，保持着强大的科研能力、持续推出新配方，以强有力的技术支撑和快速周到的技术服务赢得市场，才不会在激烈的竞争中被淘汰。

（3）资金、资本壁垒

近年来，我国改性塑料行业已逐步从劳动密集产业发展成为技术密集和资本密集交叉的新兴产业。回顾巴斯夫（BASF）、拜耳公司（Bayer）、杜邦公司（Dupont）等跨国企业的发展历程，除了在技术上保持领先优势外，借助资本实力进行行业整合从而扩大生产规模和市场占有率也是其主要的增长方式。行业领先企业通过自身的资本优势可以进一步巩固其在研发、生产、渠道、客服等多个方面的优势

地位，进而提高了行业进入壁垒。

（4）管理和人才壁垒

行业内先行企业通过多年的运营，已经形成了一整套行之有效的、适应本行业特点的经营管理模式，积累了一定数量的经营和管理人才、研发和技术人才以及大量的熟练工人，而且随着企业的发展、规模的扩大，良好的前景对高级人才形成了强大的吸引力。这对行业的新进入者而言又竖起了一道管理和人才壁垒。

（六）基本风险特征

1、技术风险

虽然我国企业在改性塑料技术方面取得了一定的突破，但是由于我国改性塑料行业整体起步较晚，研发能力不足，导致核心技术缺乏及加工设备落后的问题日益凸显。面对市场对改性塑料产品功能需求的不断提高，如果公司产品研发不能及时跟上行业技术更新换代的速度，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，公司的市场竞争优势将被削弱。

2、政策风险

自2007年后，国务院、国家发展和改革委员会和科学技术部等国家部委不断出台相关利好政策，鼓励改性塑料行业的发展。因此，如果未来国家利好政策出台延缓，不排除会影响公司所处行业的发展速度。

3、市场风险

随着我国经济社会的发展，我国改性塑料企业起步晚，技术水平也取得一定的成就，但是仍面临着市场占有率不足，国内70%的市场份额掌握在跨国企业手中，自给率程度较低的国情。特别是大量改性塑料特别是高端塑料仍需从国外进口。国外企业往往都是大型化工企业，集上游原料、改性加工、产品销售一体化的，在原料供应和生产规模上均具有较大优势，行业整体竞争日趋激烈。

4、原材料价格波动风险

改性塑料产品种类繁多，但从原材料构成看，原材料成本占生产成本的90%以上，并且基本集中于五大通用原材料。从价格上看，PE（聚乙烯）、PVC（聚氯乙烯）、PP（聚丙烯）、PS（聚苯乙烯）、ABS（丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物）等通用塑料原材料与国际原油价格走势的趋同性极强，供应商具有较强的成本转嫁能力。因此，若原油价格上涨过快，改性塑料生产企业将面临生产成本上升的压

力。但经过一段时间的适应与调整，上游原材料价格的波动最终必然会传递到下游各行业。

（七）公司在行业中的竞争地位

公司致力于将自身打造为专注于改性塑料的企业。目前，公司以及在多功能母粒及电子载带片材开发方面取得了一定成绩，公司生产的电子载带产品在行业内具有一定的竞争优势。公司以持续的研发和技术创新为核心，以稳定的大客户资源为依托，以为客户提供长期的技术支撑和技术服务为主线，其改性塑料业务规模在细分行业中处于领先地位。

目前与公司建立长期稳定业务关系的重要客户主要包括深圳市长盈精密技术股份有限公司、广东德冠包装材料有限公司、实盈电子（东莞）有限公司等大量国内外知名企业，公司不存在对单一客户的重大依赖。公司建立了客户管理制度，与客户之间不存在排他性协议。公司的多功能母粒及电子载带产品在市场同类产品中具有较强的竞争优势。

（八）公司的竞争优势和劣势

1、公司的竞争优势

公司在长期的市场竞争中积累了包括改性塑料一体化专业生产优势、技术服务优势、客户资源优势、产品质量优势、成本领先优势以及区位和网络布局优势在内的多种竞争优势，其中改性塑料母粒和改性塑料制品纵向一体化发展的专业化生产优势是公司的核心竞争优势。具体情况如下：

（1）改性塑料粒子和改性塑料制品纵向一体化发展的专业化生产优势

公司自 2010 年成立以来，从改性塑料粒子的生产起步，逐步建立了目前以包括分散、过滤性能、消光、增强类、抗静电及其他类在内的改性塑料母粒为核心产品，以及包括黑色导电片材、黑色抗静电片材及透明永久抗静电片材等改性塑料制品为主导产品，改性塑料母粒和改性塑料制品纵向一体化发展的专业化生产的格局。

（2）技术服务区位的优势

多功能母粒专业性强，配方复杂，某一种成分的微量变化可能带来成品巨大的性能差异，改性塑料制品品种规格繁多，要满足复杂多样的形状、功能和性能要求，这些都需要为用户提供售前、售中和售后全程的技术支持服务。为保证客

户服务的及时、优质和高效，公司建立了由营销人员、技术人员、客户服务人员协同合作的技术服务体系。公司的主导产品主要用于包装薄膜企业和电子组装企业，公司所处的广东地区及周边集中了大量的优质客户，以便更快为客户提供更优质的贴身服务。

（3）客户资源优势

公司在行业内经过多年潜心耕耘，特别是以多功能母粒和改性塑料制品纵向一体化发展的业务模式为依托，与一批行业领先的包装薄膜企业和精密电子元器件封装企业建立了稳固的合作关系，拥有一批稳定的核心客户群。2013年公司拥有客户190多家，其中国内外知名品牌客户主要有深圳市长盈精密技术股份有限公司、广东德冠包装材料有限公司、实盈电子（东莞）有限公司等，这些客户对进入其供应链的供应商的认定非常严格，会全面考察产品质量、公司信誉、供应能力、财务状况、产品价格和社会责任等各重要方面。公司客户主要以行业领先企业为主的特征决定了公司的客户队伍具有很强的稳定性；同时，公司多年来在产品质量、客户服务、诚信经营、成本优势方面的出色表现，得到了客户的好评和信赖，与上述客户有多年稳定的合作关系。

（4）产品质量优势

公司努力培养全体员工产品质量保证的意识，并将产品质量控制措施贯穿在公司的整个业务运行体系环节，建立了完善的质量管理体系并据以有效运作，通过了国际标准化组织 ISO9001:2008 质量管理体系认证，规范了产品质量控制流程，确保了优异的产品质量。公司制定了一系列品质保证相关管理制度，从原材料采购、生产、成品入库与发送客户的全过程对产品质量进行全方位的检测与控制，以及时发现问题并迅速处理，确保和提高产品质量，使之符合客户及市场的需要。

（5）成本控制领先优势

公司的成本控制领先优势主要来自于原材料批量采购带来的规模效应、全产业链生产、多层复合片材生产技术、完善的质量管理体系所带来的效率提高、综合成本下降。公司电子载带片材使用的原材料功能母粒均为公司自主加工生产，降低了原材料成本。另外，三层复合抗静电载带片材是由抗静电层/中间层/抗静电层组成，由于抗静电料的价格比中间层料贵得多，本生产线能够保证在某一厚

度的复合片材的生产上能使抗静电料既能均匀复合在中间层两面，又可最大限度降低抗静电层的厚度，这样就可以大大降低产品的成本，为企业有效增加效益和增强产品价格竞争力。

2、公司的竞争劣势

(1) 存在资金瓶颈

由于公司属于小型企业，资产规模较少，融资渠道较为单一，融资能力不足，缺乏获得与公司发展速度相匹配的资金支持。因此资金压力成为公司近年来快速发展和规模化经营的瓶颈。

(2) 品牌影响力尚不足

公司近几年发展迅速，已经成为广东地区的优势企业，具备了较强的品牌影响力。但在其他地域市场的开拓中，公司目前虽已取得了一定的成绩，但是品牌效应及影响力仍有不足，无法充分利用自身的品牌优势提高市场竞争力，在市场竞争中占据主导地位。

(3) 高级专业人才短缺

随着公司经营规模的进一步发展，对于高水平的管理、营销、研发人才的需求将会凸显，公司必须制定能够吸引人才的政策，加大人才的引进力度，进一步改善公司现有的人力资源结构；同时不断加强在职人员的业务能力培训，积累和储备后续人才以实现可持续发展。

(九) 采取的竞争策略和应对措施

1、竞争策略

公司在长期的市场竞争中积累了包括改性塑料一体化专业生产优势，公司将会继续加大改性塑料制品纵向一体化发展的策略，产业化生产优势是公司的核心竞争优势。公司将根据不同行业特征和用户需求，继续开发更多的多功能母粒产品和深加工带材产品等改性塑料制品，以满足不同行业用户的个性化需求。

2、应对措施

公司稳步开发多渠道的融资方式，提高公司资金利用效率，积极进入资本市场募集企业长期发展的资金，逐步扩大公司规模。

公司将搭建适应发展计划的人才队伍，在销售渠道建设、新产品开发、组织

架构的构建、市场营销上能够有新的突破和进展，争取使公司的营收规模实现快速增长，将企业做大做强。

为克服现阶段规模较小、资金有限的不足，一方面，公司将在强化内部管理、降低运营费用的同时，多渠道多方式的增强自身盈利能力。公司计划进一步完善销售网络，加大营销力度，在规模不断扩大的前提下，做好公关宣传和客户服务工作，以进一步增加品牌知名度和美誉度。公司将继续深挖目标服务市场潜力，确保在该市场中保持明显的优势。公司坚持持续稳定的发展策略，以良好的经营为基础，稳步扩大公司规模。另一方面，公司根据其战略定位和发展计划，积极对接战略投资者。公司拟进入全国中小企业股份转让系统后，在适当时机开展定向增资。此外，公司将着手在扩张计划中尝试对接优质的产业资本、政府引导基金，在分化资金压力的同时实现取长补短、合作共赢。

七、研究开发情况

（一）公司核心技术

公司自主生产的多功能母粒及片材等塑料制品，具有较强的市场竞争力。多功能母粒技术核心为配方技术，多功能母粒生产企业需要掌握和积累大量的技术配方。在配方的设计中，主要原材料虽然大体保持不变，但改性助剂的品种或数量的轻微变化都可能会引起产品性能指标的大幅变动，特别是不同助剂的复配，比例的变化可能会导致出现几种性能截然不同的改性塑料。公司在包装薄膜细分领域内若干独特的高性能改性配方是改性塑料企业生存发展之关键。

另外，公司生产的电子载带片材是一种改性塑料制品。该材料使用多层复合材料生产技术可以生产三层复合抗静电载带片材，该片材由抗静电层/中间层/抗静电层组成，由于抗静电料的价格比中间层料贵得多，本生产线能够保证在某一厚度的复合片材的生产上能使抗静电料既能均匀复合在中间层两面，又可最大限度降低抗静电层的厚度，这样就可以大大降低产品的成本，可以大大降低产品的成本，为企业有效增加效益和增强产品价格竞争力。

（二）研发机构设置和研发人员情况

公司设有研发部，董事长兼总经理麦鹤远研发部的负责人。主要职能是负责对外技术交流与合作，组织技改项目的落实；负责产成品标准和工艺操作规程等

技术文件的编写、会审、发放工作；负责产品质量管理体系的有效运行等工作。公司重视产品的研发设计工作，在研发投入、机构设置、人员配备方面为研发设计工作顺利开展提供了充分的保障。

（三）研发项目及研发成果情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在开展的研发项目及预期研发成果如下表所示：

序号	项目名称	立项时间	研发进度	研发成果
1	电器开关 PC 母粒材料	2014 年 3 月	产品开发阶段	本产品用于高端电器开关，产品具有硬度、阻燃、有质感、阻燃性等特点。
2	PP 珠光母粒	2014 年 6 月	小批量试生产	本产品是一款新型的珠光母料，分散性能更好。所生产的珠光膜白度高，拉伸强度高，具有较好的遮光性和较低的密度。
3	PP 消光母粒	2014 年 5 月	小批量试生产	本产品是专门用于 PP 消光膜生产的无污染消光料。本母料加入薄膜单面表层，经拉伸，使薄膜表层粗化，对光线产生散射作用，从而起到消光效果。
4	防静电 PS 透明电子载带片材	2015 年 3 月	产品测试阶段	PS 透明永久性防静电片是采用一种特殊的抗静电材料添加到塑料材料中，在塑料表面形成一种导电网络，从而达到防静电效果。

第三节公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

1、有限公司阶段

有限公司期间，由于公司股东人数较少、规模较小等原因，未设董事会、监事会，仅设一名执行董事和一名监事，公司治理结构上较为简单，内部治理制度的执行方面也不尽完善。

2、股份公司阶段

2015年09月21日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次股东大会：(1) 依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》。(2) 选举产生了股份公司第一届董事会成员5名；选举产生2名监事，与职工大会选举产生的1名职工代表监事共同组成第一届监事会。

2015年09月21日，股份公司召开第一届董事会第一次会议：(1) 选举产生了股份公司董事长。(2) 根据董事长提名，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

2015年09月21日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司整体变更为股份公司后，已根据《公司法》、《公司章程》的规定，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司法人治理结构，制定了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理办法》、《董事会秘书工作细则》等公司管理制度，为完善公司治理准备了制度基础与操作规范。

至此，公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履

行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（二）运行情况

1、有限公司阶段

有限公司自设立以来，重大事项均已召开股东会，对有限公司的设立、选举管理层、历次增资、出资转让、有限公司整体变更以及其他经营活动均做出决议。公司股东会决议文件保存完整，为当地工商局制式格式，有限公司阶段股东会决议文件能够正常签署；董事会会议文件、总经理办公会议文件未归档保存。有限公司阶段公司有效地执行了所有重大事项的决议。

2、股份公司阶段

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；其中职工代表监事的选举依法履行了职工代表大会的审批程序。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，三会文件保存完整；三会决议能够得到顺利执行。

截至本说明书签署之日，有限公司整体变更为股份公司后公司先后召开了 1 次股东大会会议、2 次董事会会议、1 次监事会会议。三会的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》、三会议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议决议和会议记录规范完整，公司三会运行情况良好。

（三）职工代表监事履行责任的实际情况

公司重视充分调动职工监事的积极作用，发挥其应有作用，职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：（1）在董事会决定企业发展重大问题等方面发挥参与维护作用。（2）在企业实施董事会决议方面发挥桥梁纽带作用。（3）在形成企业自我约束机制等方面发挥监督协调作用。（4）在合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面发挥监督协调作用。

（四）纠纷解决机制的建立情况

2015 年 09 月 21 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议通过了《公

公司章程》，对股东享有的纠纷解决方式进行了详细规定，明确股东享有的纠纷解决方法及措施。

（五）上述人员履行职责的情况

1、有限公司阶段

有限公司阶段，有限公司按照《公司法》及公司章程的规定，设有股东会、执行董事一名、监事一名。执行董事及监事由股东会选举产生。公司股权转让、增资、减资、修改公司章程等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定。但有限公司治理仍存在一定的瑕疵，如三会会议记录不健全，有限公司阶段未建立对外担保、重大投资及关联交易等相关制度，对于部分无需在工商行政管理部门备案的事项股东会未履行决议程序等，但以上瑕疵不足以影响公司的正常合法经营。

2、股份公司阶段

公司日常运作能够根据《公司法》和《公司章程》等制度的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，审议相关报告及议案，对公司经营战略、经营计划、重大交易等进行审查，会议文件完整、会议记录规范，并有专人归档保存。公司现已建立了关联表决权回避制度，在实际执行中，关联股东、关联董事回避表决。公司监事会能够正常发挥作用，切实履行监督职能。公司管理层能够在董事会的领导下，执行董事会批准的战略和政策，履行公司章程规定的各项职责，高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系明确。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工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、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会于 2015 年 09 月 21 日召开董事会，会议上全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《董事会对内部治理机制的评估意见》。主要内容如下：

（一）董事会关于股东权利保护情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》及三会议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合法的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）内部管理制度建设情况

1、投资者关系管理机制建设

公司与投资者沟通的方式：公司可多渠道、多层次地与投资者进行沟通，包括但不限于：信息披露、股东大会、投资者电话咨询接待和公司网站、投资者沟通会、业绩说明会、媒体采访或报道、邮寄材料等。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼的方式解决。

2、关联股东、董事回避制度建设

董事会会议在讨论和表决与某董事有关联关系的事项时，该董事须向董事会报告并做必要的回避，也不得代理其他董事行使表决权。有应回避情形而未主动回避的，其他董事、列席监事可以向主持人提出回避请求，并说明回避的详细理由。董事会对有关关联交易事项表决时，该董事不得参加表决，并不得被计入此项表决的法定人数。

股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决；关联股东所持表决权，不计入出席股东会有表决权的股份总数。股东大会制定关联交易决策制度、对外担保决策制度及重大投资决策制度，对上述关联事项制订具体规则。

《关联交易管理制度》第二条规定：公司与关联人进行交易时，应遵循以下基本原则：（1）平等、自愿、等价、有偿的原则。（2）公平、公正、公开的原则。

（3）对于必需的关联交易，严格依照国家法律、法规加以规范。（4）在必需的关联交易中，关联股东和关联董事应执行公司章程规定的回避表决制度。（5）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问。（6）处理公司与关联人之间的关联交易，不得损害股东的合法权益。

3、财务管理及风险控制机制建设

(1) 公司依照法律、行政法规和国务院财政部门的规定，制定公司的财务会计制度。

(2) 公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，并依法经会计师事务所审计。财务会计报告应当按照有关法律、行政法规和国务院财政部门的规定制作。

(3) 公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

(三) 评估意见

公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。公司内部管理和内部控制体系、制度需要经过实践检验，也需要在公司经营过程中逐渐完善。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理地保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

(一) 公司违法违规情况

根据《企业环境信用评价办法（试行）》、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函【2008】373号）之规定，公司不属于重污染行业；根据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等相关法律法规，帝通精密材料有限委托佛山市顺德环境科学研究所有限公司对该项目进行环境影响评

价，佛山市顺德环境科学研究所有限公司 2012 年 12 月 3 日编制完成了《建设项目环境影响报告表》，佛山市顺德区环境运输和城市管理局于 2013 年 1 月对项目进行了批复。

佛山市中环环境检测中心对帝通精密复合材料有限生产流程中的污染物相关情况进行了相应的检测。2015 年 3 月 9 日，出具了南兴检中环检字【2015】46 号的监测报告。监测结果表明：

1、帝通精密复合材料有限废气符合广东省《大气污染物排放限值》(DB44/27-2001) 第二时段二级标准相关要求。

2、帝通精密复合材料有限排放的废水所测项目达到符合广东省《水污染物排放限值》(DB44/27-2001) 第二类污染物最高允许排放浓度第二时段标准要求。

3、帝通精密复合材料有限厂界噪音符合《工业企业厂界环境噪音排放标准》(GB/T12348-2008) 2 类区标准相关要求。

4、帝通精密复合材料有限车间粉尘符合广东省《大气污染物排放限值》(DB44/27-2001) 第二时段二级标准标准相关要求。

综上，公司废气、废水、车间粉尘、厂界噪音均符合环保标准相关要求。

截至第一次反馈意见出具之日，因为帝通精密材料有限自 2013 年正式投产初期，产能较小，公司的生产过程中仅产生少量的废气、废水、厂界噪音。生产过程中产生少量废气，公司加装排风装置，集中收集后排放；生产过程中产生的轻微噪声通过隔声、基础减振处理，生产过程中冷却所使用的水，通过高塔水箱冷冻后循环使用无外排，基本上可以认定为零排放。公司暂未取得环保主管部门出具的环评验收及“三同时”验收等批复文件，目前正在积极办理环评验收申请，并已经与当地环保部门进行了沟通，公司已按照当地环保部门的推荐，委托了广东恒定检测技术有限公司进行了环境验收报告相关工作，目前正在出具环境验收报告。公司近期可取得环保主管部门颁发的环评验收文件。

2015 年 12 月 28 日，广东帝通新材料股份有限公司实际控制人麦鹤远、麦鹤瀛出具了《关于环评的书面承诺》，承诺内容为“在本人实际控制佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司（以下简称“帝通精密材料”）期间(包含帝通精密材料有限公司成立之日至承诺作出之日)，帝通精密材料一直未办理环评验收相关

手续，帝通精密材料有限自觉遵守国家和地方的环保法律法规，至今没有发生任何环境污染事故，未因上述未办理相关许可环保手续而受到环境保护主管行政部门行政处罚，也未收到环境保护主管行政部门责令限期补办手续的通知。若公司未来因在本人实际控制帝通精密材料有限期间未办理环境环评验收相关手续而被相关部门处罚的，本人将自愿以现金形式向公司足额补偿因该处罚给公司带来的全部经济损失。

2015年12月28日，佛山市顺德区环境运输和城市管理局杏坛分局出具证明，证明：该企业自觉遵守国家和地方的环保法律法规，2013年1月1日至今没有发生环境污染事故，也没有我局作出行政处罚纪录。

根据《广东省排污许可证管理办法》第二条的规定，在本省行政区域内有下列排放污染物行为的排污单位，应当取得排污许可证：（一）排放大气污染物的；（二）排放工业废水、医疗污水以及含重金属、病原体等有毒有害物质的其他废水和污水的；（三）在城镇、工业园区或者开发区等运营污水集中处理设施的；（四）经营规模化畜禽养殖场的；（五）其他依法应当取得排污许可证的行为。公司不存在上述管理办法所规定的污染物排放，因而不需要办理排污许可证。

根据《中华人民共和国安全生产法》的有关规定，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。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

公司从事业务为多功能母粒及深加工后的电子载带片材等改性塑料制品的研发、生产和销售，不属于《中华人民共和国安全生产法》规定的安全许可内企业，公司不需要办理《安全生产许可证》。

公司制定了严格的安全生产管理制度，将“预防为主”作为安全管理的指导方针，实行安全管理责任制，将安全职责落实至各部门及个人，确保公司的生产安全。报告期内公司采取了保障安全生产的有效措施，不存在重大安全隐患，也未发生过重大安全事故。

2015年8月20日，公司取得佛山市顺德区安全生产监督管理局出具的安全生产证明，证明公司在2013年1月1日至今，没有因违反安全生产法律、法规而受到我局行政处罚的情形，也没有因发生生产安全事故而被立案处罚的记录。

公司报告期以及期后均未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

2016年1月28日，根据第三方机构广东恒定检测技术有限公司出具的“广

恒检字(2016)第(Y)01004号”《建设项目竣工环境保护验收监测报告》，公司废气、噪声排放达标，符合广东省地方《大气污染物排放限值》、《工业企业厂界噪声排放标准》的要求，“项目执行了有关环保管理规章制度，基本落实了环评及其批复的要求，配套的环保设施正常运行，各项污染物排放符合标准要求”。

2016年2月3日，经佛山市顺德区环境运输和城市管理局批复，同意该项目投入生产。公司生产符合国家环保法律法规要求，通过了佛山市顺德区环境运输和城市管理局的环评验收。

公司最近二年不存在重大违法违规及受处罚情况。

(二) 控股股东、实际控制人最近两年内是否存违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；未存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（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；个人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。

四、公司独立性

公司控股股东、实际控制人为自然人。根据公司、公司股东声明，报告期内，除本股份公司外，截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东及实际控制人在资产、业务、人员、机构、财务方面保持独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立性

公司组织结构设置明确，部门职责划分合理。拥有与经营业务有关的各项技术的所有权或使用权，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，具有独立的采购和产品销售系统，具有直接面向市场的独立经营能力，业务上独立于控股股东、实际控制人。具有直接面向市场的独立经营能力。

(二) 资产独立性

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司合法拥有电子设备、运输设备和办公家具等固定资产，通过签订房屋租赁协议拥有办公场所的合法使用权，合法拥有专利技术所有权。目

前上述资产不存在诉讼、仲裁等法律纠纷或潜在纠纷。此外，自有限公司设立至今历次增资及变更为股份公司均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司控股股东及其控制的其他企业。

（三）人员独立性

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，根据《劳动法》和公司有关文件与公司员工签订劳动合同，公司已在佛山市顺德区人力资源和社会保障局办理了独立的社保登记。

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立性

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，并在股份公司内部相应的设立了经营管理职能部门。公司经营管理机构、生产经营机构及办公场所根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。

五、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

1、公司控股股东、实际控制人

公司控实际控制人为麦鹤远、麦鹤瀛。具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

2、公司控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的其他企业

报告期内，公司实际控制人麦鹤远、麦鹤瀛或具有重大影响的除本公司外的其他企业情况如下：

(1)、麦鹤远控制或具重大影响的企业如下：

序号	公司名称	出资额 (万元)	持股比例 (%)	经营范围	在该公司 任职	备注
1.	佛山市顺德区娜莎服装有限公司	50	51	生产：服装及服装饰品。（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）	无	-
2	佛山市顺德区全盈运输有限公司	50	45	货物运输代理、仓储服务、装卸起吊服务；危险货物运输服务（3类）、普通货运。	无	-
3	佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司	50	49	大型车维修、小型车维修（经营期限以许可证）；销售：汽车用品；保险兼业代理业务	无	-
4	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司	4350	49.425	制造：电碳制品。（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）	董事	

(2)、麦鹤瀛控制或具重大影响的企业如下：

序号	公司名称	出资额 (万元)	持股比例 (%)	经营范围	在该公司 任职	备注
1.	佛山市顺德区全盈运输有限公司	22.5	45	货物运输代理、仓储服务、装卸起吊服务；危险货物运输服务（3类）、普通货运	无	-
2	岳阳昭通贸易有限公司	406.4	80	化工产品、化工原料、石化产品的销售（以上不含成品油及危险化学品）。	无	-
3	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司	2015	46	制造：电碳制品。（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）	董事长 兼总经理	

（二）公司同业竞争情况的说明

截至本说明书签署之日，实际控制人麦鹤远、麦鹤瀛所控制的公司与股份公

司没有同业竞争的情况。

（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

本人作为广东帝通新材料股份有限公司（简称“公司”）的实际控制人/持股5%以上的股东，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为公司实际控制人期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况的说明

1、报告期内本公司资金占用事项

报告期内，公司资金存在被关联方以借款方式占用的情形，报告期各期末关联方占用公司资金情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

截至本说明书签署之日，公司已经对所有关联方的资金占用事项进行了清理，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

2、报告期内本公司的对外担保事项

公司报告期内存在对外提供担保的情形。具体对外担保事项如下：

（1）报告期内，公司作为担保方事项如下：

被担保方	债权人	担保金额 (万元)	担保债务起始日	担保债务终止日	担保是否已经履行完毕
佛山市盈合电力燃料有限公司	广发银行股份有限公司	3,900	2013年9月16日	2015年6月15日	否

2015年1月26日，公司与广发银行股份有限公司签订编号为（2014）佛银

最保字第 340026B7 号最高额保证合同。担保的主合同为关联方佛山市盈合电力燃料有限公司与广发银行股份有限公司签订的一系列合同及其修订或补充（包括但不限于展期合同）。被担保债权余额为人民币 2910.39 万元；授信担保方式为抵押+保证，抵押物评估总值为 2649.68 万元，担保人为佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区盈通碳制品有限公司、佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司、佛山市中天饲料实业有限公司、佛山顺德区帝通精密复合材料有限公司。本合同的保证方式为连带责任保证；保证期间为自主合同债务人履行债务期限届满之日起两年。

截至本说明书签署之日，被担保人佛山市盈合电力燃料有限公司生产经营和财务情况正常，担保措施充分，能够正常履行债务，公司存在对外担保代偿责任风险小。公司在有限公司阶段，《公司章程》中未就对外担保决策程序作出规定，也未制定专门的制度对对外担保的决策程序作出规定。股份公司成立之后，本公司的公司章程中已明确对外担保及关联方担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

2015 年 12 月 20 日，广发银行股份有限公司佛山分行出具《关于解除广东帝通新材料股份有限公司担保责任情况说明》，主要内容如下：兹有客户广东帝通新材料股份有限公司（以下简称“帝通公司”）与我行签订了编号：（2014）佛银最高保字第 340026B7），为佛山市盈合电力燃料有限公司（以下简称“盈合公司”）在我行的授信提供连带责任保证担保，现经各方协商一致：我行同意解除帝通公司对盈合公司在我行债务的连带责任保证担保。即日起，本行将不会向帝通公司主张任何保证责任。

由于佛山市盈合燃料有限公司贷款审批流程正在进行中，征信系统目前尚显示帝通公司的对外担保事项，特此说明！

为此，公司的上述对外担保责任已经解除，不存在任何连带偿还的风险。

截止至第一次反馈意见结束之日，公司不存在任何关联方担保情形。

（2）报告期内，公司作为被担保方事项如下：

担保方	债权人	担保金额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保是否 已经履行 完毕

担保方	债权人	担保金额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保是否 已经履行 完毕
麦礼添（保险单）	中国农业银行股份有限公司	80	2013年8月 15日	2014年8月 15日	是
佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行	800	2013年10月 19日	2014年10 月17日	是
佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行	800	2014年10月 18日	2015年10 月19日	是
佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行	800	2015年4月9 日	2016年4月 8日	否

截至本说明书签署之日，公司向顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行剩余借款总额为400万元，担保措施为佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段等提供连带责任担保。

（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

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，维护公司股东特别是中小股东及债券人的合法权益，保证公司与关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据法律法规及其他规范性文件，股份公司制定了《公司章程》、《三会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》及其他公司制度，上述制度详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易的审议、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。上述制度安排保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

其中，股份公司《公司章程》第三十二条作出如下规定：“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。

公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，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及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

《对外担保管理制度》作出如下规定：“公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议批准。公司董事会审议担保事项时，应经三分之二以上董事审议同意；涉及为关联人提供担保的，须经非关联董事三分之二以上通过。公司股东大会在审议为关联人提供的担保议案时，有关联关系的股东应当在股东大会上回避表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

同时，《关联交易管理制度》对关联交易的原则、价格、审批权限、审批程序和信息披露等进行了详细的规定，能够规范公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金，有利于建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和非关联方股东利益。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	直接持股数量(万股)	直接持股比例(%)	间接持股数量(万股)	间接持股比例
1	麦鹤远	董事长、总经理	969.70	48.485	-	-
2	麦鹤瀛	董事	969.70	48.485	-	-
3	麦醒中	董事	-	-	-	-
4	罗埠宇	董事	-	-	-	-

5	邓晟林	董事	-	-	-	-
6	麦剑峰	监事会主席	-	-	-	-
7	郭巨成	监事	-	-	-	-
8	麦绮焕	监事	-	-	-	-
9	麦有祥	副总经理	-	-	-	-
10	麦启祥	财务负责人	-	-	-	-
11	李凯祺	董事会秘书	60.60	3.030	-	-
合计		-	2,000.00	100.000		

除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

股东麦鹤远与股东麦鹤瀛是兄弟关系，双方为一致行动人，罗埠宇为实际控制人麦鹤远配偶的兄弟，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

1、签订的协议及其履行情况

在公司任职的公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署之日，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

（1）避免同业竞争的承诺

公司所有董事、监事及高级管理人员在《避免同业竞争的承诺函》和《规范关联交易承诺函》中对避免与股份公司进行同业竞争和减少及规范关联交易做出了相关承诺。

（2）关于诚信状况的说明

公司董事、监事及高级管理人员均出具了关于诚信状况的说明，详见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（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：

项目	姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
董 事 会	麦鹤远	董事长兼总经理	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司	董事	受股东控制
	麦鹤瀛	董事	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司	董事长兼 总经理	受股东控制
	麦醒中	董事	佛山市盈合电力燃料有限公司	经理	受董事（麦醒中）影响
			佛山市顺德区盈通碳制品有限公司	董事	受股东控制
	罗埠宇	董事	无	无	无
	邓晟林	董事	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司	董秘	受股东控制
监 事 会	麦剑峰	监事会主席	无	无	无
	郭巨成	监事	无	无	无
	麦绮焕	职工代表监事	无	无	无
高 级 管 理 人 员	麦有祥	副总经理	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司	董事	受股东控制
	麦启祥	财务负责人	无	无	无
	李凯祺	董事会秘书	无	无	无

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

1、董事

截止至本公开转让说明书签署之日，公司董事对外投资情况如下：

姓名	公司任职	持股比例 (%)	本人对外投资公司名称	持股比例 (%)
麦鹤远	董事长兼 总经理	48.485	详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五同业竞争（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	-
麦鹤瀛	董事	48.485	详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五同业竞争（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	-

姓名	公司任职	持股比例 (%)	本人对外投资公司名称	持股比例 (%)
麦醒中	董事	-	佛山市盈合电力燃料有限公司	35.00
罗埠宇	董事	-	无	-
邓晟林	董事	-	无	-

根据取得上述被投资公司营业执照以及进行工商信息查询,上述被投资企业具体情况如下:

根据取得上述被投资公司营业执照以及进行工商信息查询,麦鹤瀛、麦鹤远投资的公司情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五同业竞争(一)公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业”。

公司董事麦醒中对外投资企业情况如下:公司成立于2002年09月23日,注册资本800万元,经营范围:销售:煤炭(经营期限以许可证为准);燃料油(闪点高于60、不含危险化学品);国内商业、物资供销业(不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目)。(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)。

上述公司的主营业务,与公司在业务与产品上不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

2、监事

姓名	公司任职	持股比例	本人对外投资公司名称	对外投资持股比例
麦剑峰	业务主管	-	-	-
郭巨成	销售经理	-	-	-
麦绮焕	采购经理	-	-	-

3、高级管理人员

姓名	公司任职	持股比例 (%)	本人对外投资公司名称	持股比例
麦有祥	副总经理	-	-	-
麦启祥	财务负责人	-	-	-
李凯祺	董事会秘书	3.030	-	-

除已披露内容外,公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

1、最近二年内本人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；

2、本人并不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近二年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规而被处罚负有责任的情形；

4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

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

八、最近两年内管理层变动情况及原因

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、有限公司阶段

公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构：股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及公司章程规定的一系列职权。报告期内，有限公司执行董事 2013 年 5 月之前是麦有祥，2013 年 5 月之后是麦鹤远。公司监事由麦醒中担任。

2、股份公司阶段

2015 年 09 月 21 日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次股东大会：（1）依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》。（2）选举产生了股份公司第一届董事会成员 5 名。选举产生 2 名监事，与职工大会选举产生的一名职工代表监事共同组成第一届监事会。

2015年09月21日，股份公司召开第一届董事会第一次会议：（1）选举产生了股份公司董事长。（2）根据董事长提名，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

2015年09月21日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司董事会、监事会的建立和完善，公司董事、监事、高级管理人员的变动，是在保持公司业务持续经营的基础上不断规范、完善公司内部治理结构所致，有利于公司的规范运营和稳定长远的发展。公司董监高的变动均已经相关三会审议通过，符合法律、法规、规范性文件、公司章程及公司其他制度的规定，该变动是公司未来发展和管理的需要，对公司管理层的稳定不会产生不利影响，且使公司治理机制得到进一步完善。

第四节公司财务

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日资产负债表，2013 年度、2014 年度 2015 年 1 至 7 月份利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“中兴财光华审会字（2015）第 07658 号”标准无保留意见审计报告。

一、最近两年一期经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	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	1,508,776.13	82,454.04	728,973.60
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	7,565,904.68	8,225,272.05	3,007,544.95
预付款项	501,459.40	174,348.03	245,891.77
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	934,320.00	8,026,825.36	8,545,793.14
买入返售金融资产	-	-	-
存货	8,733,662.88	4,991,127.79	1,028,349.11
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	132,527.92	134,269.57	348,215.98
流动资产合计	19,376,651.01	21,634,296.84	13,904,768.55

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
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	12,725,543.24	2,545,012.65	2,402,765.86
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	78,555.56	98,194.45	-
递延所得税资产	121,678.62	178,342.53	72,117.98
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	12,925,777.42	2,821,549.63	2,474,883.84
资产总计	32,302,428.43	24,455,846.47	16,379,652.39

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,000,000.00	8,800,000.00	8,800,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,218,277.93	6,232,221.83	4,029,264.12
预收款项	596,032.48	780,934.21	373,404.16

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	1,417,520.91	916,912.53	231,760.89
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,848,968.56	5,319,448.80	2,375,500.00
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	12,080,799.88	22,049,517.37	15,809,929.17
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
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	12,080,799.88	22,049,517.37	15,809,929.17
所有者权益：			
实收资本	16,500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	372,162.86	190,632.91	6,972.32
一般风险准备			
未分配利润	3,349,465.69	1,715,696.19	62,750.90
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	20,221,628.55	2,406,329.10	569,723.22
负债和所有者权益总计	32,302,428.43	24,455,846.47	16,379,652.39

(二) 利润表

单位：元

项目	2015年1-7月份	2014年度	2013年度
一、营业总收入	13,336,997.92	19,447,409.13	11,470,984.13
其中：营业收入	13,336,997.92	19,447,409.13	11,470,984.13
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	10,922,441.95	16,944,109.71	10,525,402.23
其中：营业成本	10,424,454.31	15,244,863.86	9,314,365.14
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	22,639.79	67,482.76	23,458.26
销售费用	196,444.21	479,187.05	509,513.96
管理费用	443,056.76	674,402.51	370,734.05
财务费用	62,502.50	53,275.34	125,124.43
资产减值损失	-226,655.62	424,898.19	182,206.39
加：公允价值变动收益（损失）	-	-	-

项目	2015年1-7月份	2014年度	2013年度
以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	-	-	-
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	2,414,555.97	2,503,299.42	945,581.90
加:营业外收入	25,531.36	306.66	57.69
其中:非流动资产处置利得	25,531.36	-	-
减:营业外支出	290.45	17,795.38	30,764.64
其中:非流动资产处置损失		7,795.38	30,764.64
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	2,439,796.88	2,485,810.70	914,874.95
减:所得税费用	624,497.43	649,204.82	195,583.39
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	1,815,299.45	1,836,605.88	719,291.56
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
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	-	-	-
3、其他	-	-	-
(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	-	-	-

项目	2015年1-7月份	2014年度	2013年度
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、其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	1,815,299.45	1,836,605.88	719,291.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	3.63	3.67	1.44
（二）稀释每股收益(元/股)	3.63	3.67	1.44

（三）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	16,150,430.43	17,594,372.93	12,595,255.74
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,430,274.23	8,696,753.51	1,791,682.04

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	25,580,704.66	26,291,126.44	14,386,937.78
购买商品、接受劳务支付的现金	21,192,503.80	19,058,078.11	7,210,618.82
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	732,718.83	1,094,726.91	1,169,292.74
支付的各项税费	115,724.91	334,982.36	247,107.63
支付其他与经营活动有关的现金	6,676,359.86	2,076,111.00	12,076,564.05
经营活动现金流出小计	28,717,307.40	22,563,898.38	20,703,583.24
经营活动产生的现金流量净额	-3,136,602.74	3,727,228.06	-6,316,645.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	403,127.00	286,000.00	3,718.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	8,404,281.92	4,951,613.25	
投资活动现金流入小计	8,807,408.92	5,237,613.25	3,718.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,763,218.45	856,105.14	1,701,691.38
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	4,247,503.70	8,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	15,010,722.15	8,856,105.14	1,701,691.38
投资活动产生的现金流量净额	-6,203,313.23	-3,618,491.89	-1,697,972.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	8,000,000.00	8,800,000.00	8,800,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	24,000,000.00	8,800,000.00	8,800,000.00
偿还债务支付的现金	12,800,000.00	8,800,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	462,356.44	755,255.73	123,110.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	13,262,356.44	9,555,255.73	123,110.67
筹资活动产生的现金流量净额	10,737,643.56	-755,255.73	8,676,889.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,426,322.09	-646,519.56	670,445.11
加：期初现金及现金等价物余额	82,454.04	728,973.60	58,528.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,508,776.13	82,454.04	728,973.60

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月份												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配 利润		
优先 股		永续 债	其 他										
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	190,632.91	-	1,715,696.19	-	2,406,329.10	
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	500,000.00	-	-	-	-	-	-	190,632.91	-	1,715,696.19	-	2,406,329.10	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	181,529.95	-	1,633,769.50	-	17,815,299.45	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,815,299.45	-	1,815,299.45	
(二) 所有者投入和减少资本	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,000,000.00	
1. 股东投入普通股	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,000,000.00	

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	181,529.95	-	-181,529.95	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	181,529.95	-	-181,529.95	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	372,162.86	-	3,349,465.69	-	22,849,609.01

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配 利润		
优先 股		永续 债	其 他										
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	6,972.32	-	62,750.90	-	569,723.22	
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	500,000.00	-	-	-	-	-	-	6,972.32	-	62,750.90	-	569,723.22	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	183,660.59	-	1,652,945.29	-	1,836,605.88	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,836,605.88	-	1,836,605.88	

(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	-	-	-	-	-	-	-	-	183,660.59	-	-183,660.59	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	183,660.59		-183,660.59	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	190,632.91	-	1,715,696.19	-	2,406,329.10

单位：元

项目	2013 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配 利润		
优先 股		永续 债	其 他										
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-649,568.34	-	-149,568.34
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	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-649,568.34	-	569,723.22

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	6,972.32	-	712,319.24	-	719,291.56
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	719,291.56	-	719,291.56
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	6,972.32	-	-6,972.32	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,972.32	-	-6,972.32	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	6,972.32	-	62,750.90	-	569,723.22

二、财务报表的编制基础合并报表范围

（一）财务报表的编制基础

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

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 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日的公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月份的公司经营成果和现金流量。

（二）合并财务报表范围

广东帝通新材料股份有限公司无控股比例大于 50%、或虽不足 50%但有实质控制权的子公司，无编制合并财务报表情况。

三、公司主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

（三）计量属性

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

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公

司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（六）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

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。

（3）财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

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。

（六）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项余额 100 万元及以上的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合，主要为员工借款、关联方往来
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	一般不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	40.00	40.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项余额未达到 100 万元，且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
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，计提坏账准备。

4、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

5、本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(七) 存货

1、存货的分类

本公司存货是指企业在日常生产经营活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货分为原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

2、存货取得和发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，各类存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价；低值易耗品与周转用包装物领用时采用一次转销法摊销。

3、存货跌价准备计提方法

本公司存货按照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。本公司通常按照存货类别计提存货跌价准备，期末，以

前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（八）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

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

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20年	5	4.75
机械设备	10年	5	9.5
电子设备	5年	5	19
其他设备	5年	5	19
运输工具	5年	5	19

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

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

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

3、大修理费用

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

4、融资租赁固定资产

A.认定标准：本公司对符合下列一项或数项标准的租赁，认定为融资租赁：

- a.在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- b.承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- c.即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- d.承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- e.租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

B.计量办法：本公司在租赁开始日，将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，应当计入租入资产价值。

计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，应当采用租赁内含利率作为折现率；否则，应当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的利率的，应当采用同期银行贷款利率作为折现率。

未确认融资费用应当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。

或有租金应当在实际发生时计入当期损益。

C.折旧办法：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。

（九）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

B、借款费用已经发生；

C、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。

2、借款费用资本化期间

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（十一）无形资产

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

类别	使用年限	摊销办法
软件	5年	平均年限法

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

（十二）长期待摊费用摊销方法

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

（十三）长期资产减值

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

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十四）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十五）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超

过所确认负债的账面价值。

（十六）收入的确认原则

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司主要从事电子载带片材、软包装薄膜料销售，生产多数为按订单产品的规格在标准部件基础上加工完成。按订单约定的交货时间送货，销售商品收入以客户验收并确认无质量问题的时点，即将主要风险或报酬转移给购货方、能够按订单或合同价款确定销售收入收款、成本能够在同一会计期予以确认计量的时点作为确认商品销售收入的时点。

2、提供劳务

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

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

3、让渡资产使用权

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

（十七）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分

配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（十八）递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（十九）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

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

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

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

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

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

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

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

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

或清偿负债方式的所得税影响。

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

（二十）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二十一）会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

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

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

2、会计估计变更

本报告期无会计估计变更。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表各项目的金额无影响。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

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）	3,230.24	2,445.58	1,637.97
负债总计（万元）	1,208.08	2,204.95	1,580.99
股东权益合计（万元）	2,022.16	240.63	56.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,022.16	240.63	56.97
每股净资产（元/股）	1.23	4.81	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.23	4.81	1.14
资产负债率（母公司）（%）	37.40	90.16	96.52
流动比率（倍）	1.60	0.98	0.88
速动比率（倍）	0.88	0.75	0.81
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	1,333.70	1,944.74	1,147.10
净利润（万元）	181.53	183.66	71.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	181.53	183.66	71.93
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	149.32	132.16	74.23
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）	149.32	132.16	74.23
毛利率（%）	21.84	21.61	18.80
加权平均净资产收益率（%）	54.78	123.43	342.39
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	45.06	88.82	353.36
基本每股收益（元/股）	3.63	3.67	1.44
稀释每股收益（元/股）	3.63	3.67	1.44
应收账款周转率（次）	1.67	3.46	4.67
存货周转率（次）	1.52	5.07	18.04
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-313.66	372.72	-631.66

每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.19	7.45	-12.63
----------------------	-------	------	--------

注：1、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；

2、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

3、每股收益、净资产收益率、扣除非经常性损益的净资产收益率按照《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计算与披露（2010年修订）》要求计算；

4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；

5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

6、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；

7、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；

8、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

9、基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P为归属于母公司股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

10、稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

11、基本每股收益发行在外普通股加权平均数计算过程

①2013年度

发行在外普通股加权平均数=500,000.00股

②2014年度

发行在外普通股加权平均数=500,000.00股

③2015年1-7月

发行在外普通股加权平均数=500,000.00股

(一) 盈利能力分析

财务指标	2015年1-7月	2014年度	2013年度
毛利率(%)	21.84	21.61	18.80
加权平均净资产收益率(%)	54.78	123.43	342.39
基本每股收益(元)	3.63	3.67	1.44
稀释每股收益(元)	3.63	3.67	1.44
每股净资产(元)	1.23	4.81	1.14
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	149.32	132.16	74.23

公司2015年1-7月、2014年度、2013年度毛利率分别为21.84%、21.61%、18.80%；加权平均净资产收益率分别为54.78%、123.43%、342.39%；基本每股收益分别为3.63元、3.67元、1.44元；扣除非经常性损益后的净利润分别为149.32万元、132.16万元、74.23万元，每股净资产分别为1.23元、4.81元、1.14元。报告期内，加权平均净资产收益率、基本每股收益较高主要是因为报告期内公司整体净资产规模较小，加权平均净资产收益率、基本每股收益较高。从公司2015年1-7月、2014年、2013年总的毛利率来看，公司毛利率处于小幅增长趋势，主要是由于随着公司业务的增长，销售收入不断增加，边际成本下降，公司的毛利率水平符合行业的基本特点。从净利润指标分析，公司扣除非经常性损益后的净利润2014年比2013年增加78.04%，主要原因是2014年公司销售规模增长、总毛利额随之增加、而期间费用相对变动较小所致。公司2015年1-7月已实现2014年全年销售的68.58%，销售毛利总额保持同步稳步增长，具有较强的持续经营能力。销售收入稳步增加原因主要为随着公司不断开发新的市场客户，加上前期产品在老客户中形成的良好口碑，公司的订单稳步增加所致。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	37.40	90.16	96.52
流动比率(倍)	1.60	0.98	0.88
速动比率(倍)	0.88	0.75	0.81

1、长期偿债能力

公司 2015 年 7 月末、2014 年、2013 年底资产负债率分别为 37.40%、90.16%、96.52%，2014 年、2013 年公司的资产负债率较高主要是因为当年公司净资产较低；2015 年 7 月末资产负债率下降主要是因为增加股本金使总资产增加，且负债增幅较小。目前，从长期偿债能力来看，公司资产负债结构合理，未来具备较强的长期偿债能力。

2、短期偿债能力

报告期内，公司流动资产主要由存货、应收账款、货币资金三项构成。2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，三项合计占流动资产比重分别为 91.91%、61.47%和 34.27%。其中，2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日存货占流动资产比重分别为 45.07%、23.07%和 7.40%。存货规模增长较快的原因是公司为满足生产和市场拓展的需要，需准备较大规模的原材料、半成品及存货。另外，2015 年，短期银行借款、应付账款余额下降，导致流动比率从 2014 年末的 0.98 上升至 2015 年 7 月末的 1.60。报告期内，公司速动比率保持基本稳定。

通过分析，公司短期偿债能力偏弱，需不断提升销售能力和自身盈利能力，进一步优化资本结构。

公司资产负债率较高、流动能力、速动能力偏低主要原因是公司应付账款、短期借款余额较大。2013 年末、2014 年末及 2015 年 7 月 31 日公司应收余额分别为 402.93 万元，623.22 万元，321.83 万元，公司短期借款余额分别为 880.00 万元，880.00 万元，400.00 万元，占流动负债的比例均在 60%左右。报告期内，公司前 5 大供应商保持相对稳定，公司合作客户较为稳定，由于公司信誉良好，双方合作良好，上游客户为公司提供了较长的贷款账期，使得公司应付账款金额均较大，但符合公司的实际状况。另外，公司也充分利用供应商信用期延迟付款，最大化满足资金周转需要。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司对外借款金额为 400 万元，报告期各期末对外借款金额保持基本稳定，因此公司不存在较大的短期和长期偿债风险。从报告期内公司对外借款情况来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 7 月 31 日银行借款余额分别为 4,000,000.00 元、8,800,000.00 元及 8,800,000.00 元，占流动负债比例分别为 55.66%、39.91%及 33.11%，占比逐渐降低，公司最近一期末不存在长期借款，公司与借款银行有着多年的业务合作，公司信誉良好，短期借款压力及风险较小。

（三）营运能力分析

财务指标	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.67	3.46	4.67
存货周转率（次）	1.52	5.07	18.04

1、应收账款周转率

2015年7月末、2014年底、2013年底，公司应收账款周转率分别为1.67、3.46和4.67。应收账款周转率较低主要是由于公司业务规模继续扩大，且公司的回款主要发生在下半年所致。报告期内，公司的应收账款账龄在一年以内，整体回款情况良好，周转较快。公司主要客户信誉良好、具有较强资金实力，公司应收账款坏账准备计提比例符合谨慎性原则，未出现坏账计提不足的情况。

2、存货周转率

公司2015年7月末、2014年、2013年底存货周转率分别为1.52次、5.07次、18.04次。2014年存货周转率大幅下降，主要系公司为满足生产和市场拓展的需要，需准备较大规模的原材料、半成品及存货，以满足不同客户的需求。目前，存货结构合理，符合公司实际生产经营情况。

（四）现金流量分析

1、现金流量指标分析

单位：元

财务指标	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,136,602.74	3,727,228.06	-6,316,645.46
投资活动产生的现金流量净额	-6,203,313.23	-3,618,491.89	-1,697,972.76
筹资活动产生的现金流量净额	10,737,643.56	-755,255.73	8,676,889.33
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,426,322.09	-646,519.56	670,445.11
每股经营活动产生的现金流量	-0.19	7.45	-12.63

报告期内，经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动现金流量净额	-3,136,602.74	3,727,228.06	-6,316,645.46

公司2015年1-7月、2014年度、2013年度经营活动产生的现金流量净额

分别为-3,136,602.74元、3,727,228.06元、-6,316,645.46元,除2014年经营活动现金净流量较好外,其他期间均为负数,主要是因为(1)2015年采购增加,且公司支付了部分采购款项,使得经营性现金流出增加,经营活动产生的现金流量净额为负;(2)2013年公司业务较少,偿还了拆借其他公司的借款所致。

综上,报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较为紧缺,符合公司业务特点及发展阶段。针对现状,公司采取了一系列措施,主要包括:

第一,公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度,每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型,对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度,尽量减少应收账款;

第二,实施订单生产计划,提高生产环节效率,加强存货管理,尽量降低存货;

第三,重点从产品质量、产品价格、结算方式各方面综合考虑,选择优质供应商。

随着公司经营规模的不断扩大,公司进一步通过扩大主营业务的竞争优势,提升市场份额,努力实现业务收入的持续增长;优化内部成本管理,严格控制费用开支,削减不必要的现金支出,公司经营活动现金流量状况将得到进一步改善。

报告期内,公司投资活动主要是为购置部分设备和拆借资金往来。2015年度,由于公司购买设备,因此使得投资活动产生的现金流量净额为负数,这与公司实际状况相吻合。

2015年1-7月份,筹资活动产生的现金净流量主要系2015年1-7月公司股东增加股本金所致。

2、公司净利润与经营活动现金净流量比较情况

公司2015年1-7月、2014年、2013年净利润分别为1,815,299.45元、1,836,605.88元和719,291.56元;同期经营活动产生的现金流量净额分别为-3,136,602.74元、

3,727,228.06元、-6,316,645.46元，二者的匹配关系如下：

单位：元

补充资料	2015年1-7月	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,815,299.45	1,836,605.88	719,291.56
加：资产减值准备	-226,655.62	424,898.19	182,183.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	205,092.22	319,064.87	240,981.35
无形资产摊销	-	-	-
长期待摊费用摊销	19,638.89	2,805.55	-
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）	-25,531.36	7,793.48	30,764.64
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）	433,761.94	755,255.73	114,936.67
投资损失（收益以“-”号填列）	-404,281.92	-704,109.55	--
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	56,663.91	-106,224.55	-45,551.60
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,742,535.09	-3,962,778.68	-1,023,974.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,700,662.33	-1,085,671.06	-9,547,071.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,968,717.49	6,239,588.20	3,011,794.53
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,136,602.74	3,727,228.06	-6,316,645.46

报告期内，存货的增加主要原因是公司提前备货。2015年7月末经营性应收项目减少的原因是主要是由于收到客户货款所致；2015年7月末经营性应付项目减少的原因是支付供应商欠款所致，由上表所示，公司经营活动现金流量净额与净利润基本匹配。

3、报告期内大额现金流量变动情况

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	13,336,997.92	19,447,409.13	11,470,984.13

本期销项税	2,267,289.68	3,306,059.75	1,940,386.05
应收账款变动	759,639.06	-5,566,626.00	-1,179,789.02
贴现利息变动	-28,594.50	-	-8,174.00
预收账款变动	-184,901.73	407,530.05	371,848.58
销售商品、提供劳务收到的现金	16,150,430.43	17,594,372.93	12,595,255.74

报告期销售商品、提供劳务收到的现金金额与各期的实际收款金额一致，并符合营业收入的发生额、应收款项的减少额和预收账款的增加额之间的相互勾稽关系。

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业成本(扣除人工、折旧、摊销等)	10,424,454.31	15,244,863.86	9,314,365.14
本期进项税	2,252,213.30	3,138,065.80	1,754,217.14
存货变动	3,742,535.09	3,962,778.68	1,023,974.64
预付账款变动	1,527,111.37	-71,543.74	-459,237.05
应付账款变动	3,873,878.72	-2,202,957.71	-3,770,038.75
计入生产成本、制造费用的折旧费	-152,988.99	-252,728.78	-207,862.30
计入生产成本、制造费用的工资	-474,700.00	-760,400.00	-444,800.00
购买商品、接受劳务支付的现金	21,192,503.80	19,058,078.11	7,210,618.82

报告期内，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”金额与各期的实际采购付款金额一致，并符合与各期营业成本中的付现额、经营性应付款项的减少额和经营性预付账款的增加额之间的相互勾稽关系。

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息收入	361.63	853.84	798.68
往来款	9,429,912.60	8,695,899.67	1,790,883.36
合计	9,430,274.23	8,696,753.51	1,791,682.04

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金主要是公司收回的往来款导

致，与当年营业外收入及其他应收款项、其他应付款匹配。

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-7月份	2014年度	2013年度
往来款	6,081,502.29	975,789.04	11,200,136.25
管理费用中的有关现金支出	366,312.44	590,892.00	344,084.15
销售费用中的有关现金支出	223,445.20	496,446.96	529,531.21
财务费用中的有关现金支出	4,809.48	2,983.00	2,812.44
营业外支出中的有关现金支出	290.45	10,000.00	-
合计	6,676,359.86	2,076,111.00	12,076,564.05

报告期内，公司“支付其他与经营活动有关的现金”主要为公司支付的往来款、期间费用导致。

(5) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
购买固定资产支付的现金	10,763,218.45	856,105.14	1,701,691.38
合计	10,763,218.45	856,105.14	1,701,691.38

公司2015年度“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金”大于2014年，主要系公司购入机器设备片材生产线一套。

(6) 投资支付的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
长期股权投资	-	-	-
合计	-	-	-

报告期内，公司无长期股权投资。

(7) 吸收投资收到的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
实收资本	16,000,000.00	-	-

合计	16,000,000.00	-	-
----	---------------	---	---

公司 2015 年 1-7 月“吸收投资收到的现金”主要系公司股东增加股本金所致。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、公司各类收入确认的具体方法

公司营业收入确认的具体方法详见本节“三、公司主要会计政策和会计估计”之“（十六）收入的确认原则”。

2、营业收入的主要构成情况

(1) 营业收入构成情况及变动分析

公司营业收入构成及变动情况如下表所示。

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	13,336,997.92	100.00	19,447,409.13	100.00	11,470,984.13	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	13,336,997.92	100.00	19,447,409.13	100.00	11,470,984.13	100.00

目前，公司主营业务为各类功能母粒、电子载带片材等包装材料的研发、生产和销售。从公司业务收入来看，公司 2015 年 1-7 月份、2014 年度、2013 年度主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，公司主营业务突出。2014 年公司主营业务收入比 2013 年度增长 7,976,425.00 元，增长率为 69.54%，增长速度明显。2015 年，公司继续加大市场开拓力度，截止至 7 月 31 日，公司累计实现销售收入 13,336,997.92 元。主要系公司大力开拓市场，加上产品前期在老客户群体中形成的良好口碑，老客户销售增加，且公司的客户数量扩大，订单量增加所致。

(2) 主营业务收入构成情况及变动分析

2015 年 1-7 月					
项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额 (元)	毛利额占毛利总额比例 (%)	毛利率 (%)
电子载带片材	5,605,858.51	3,436,316.33	2,169,542.18	74.49	38.70
软包装薄膜料	7,731,139.41	6,988,137.98	743,001.43	25.51	9.61

合计	13,336,997.92	10,424,454.31	2,912,543.61	100.00	21.84
2014 年度					
项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额 (元)	毛利额占毛利总额比例 (%)	毛利率 (%)
电子载带片材	10,079,663.98	6,462,059.01	3,617,604.97	86.08	35.89
软包装薄膜料	9,367,745.15	8,782,804.85	584,940.30	13.92	6.24
合计	19,447,409.13	15,244,863.86	4,202,545.27	100.00	21.61
2013 年度					
项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额 (元)	毛利额占毛利总额比例	毛利率
电子载带片材	6,107,171.40	4,293,302.26	1,813,869.14	84.11	29.70
软包装薄膜料	5,363,812.73	5,021,062.88	342,749.85	15.89	6.39
合计	11,470,984.13	9,314,365.14	2,156,618.99	100.00	18.80

如上表所示，公司营业收入分为电子载带片材收入和软包装薄膜料收入。公司自 2013 年度以来，主营业务产生的毛利总额逐年提高，毛利率稳中有升。公司 2015 年 1-7 月份、2014 年度、2013 年度的总毛利率分别为 21.84%、21.61%、18.80%，毛利率水平较高且稳中有升，具有较强的持续经营能力。

报告期内，电子载带片材收入和软包装薄膜料收入在主营业务收入中比例略有变化，但总体稳定。且软包装薄膜料收入持续增长，2014 年度软包装薄膜料收入比 2013 年度增幅较大(74.65%)，公司将继续加大市场开拓和新产品的研发，是公司目前重点发展的且具有持续发展能力的业务领域之一。

电子载带片材毛利率较高，且稳中有升。公司 2015 年 1-7 月份、2014 年度、2013 年度的电子载带片材毛利额分别为 2,169,542.18 元、3,617,604.97 元、1,813,869.14 元，电子载带片材毛利额占毛利总额比例分别为 74.49%、86.08%、84.11%，公司主要毛利主要来源于电子载带片材产品。主要原因是：

第一，生产电子载带片材为改性塑料制品，是功能母粒的下游产品之一，生产所需的原材料均为公司购买的通用原材料（PS、炭黑、PE 等），自主加工为功能母粒，然后制作成半成品混合料，最后加工成电子载带片材。该生产过程中，公司电子载带片材的原材料均为公司自主加工生产，降低了原材料成本。

第二，公司的三层复合抗静电载带片材是由抗静电层/中间层/抗静电层组成，由于抗静电料的价格比中间层料贵得多，本生产线能够保证在某一厚度的复合片材的生产上能使抗静电料既能均匀复合在中间层两面，又可最大限度降低抗静电

层的厚度，这样就可以大大降低产品的成本，为企业有效增加效益和增强产品价格竞争力。

综上，公司生产的电子载带片材为毛利率较高，符合产品特点。

改性塑料行业内从事功能母粒的国内上市公司 2014 年度、2013 年度毛利率如下表所示：

公司名称	证券代码	毛利率 (%)			净利率 (%)		
		2015年1-6月	2014年	2013年	2015年1-6月	2014年	2013年
金发科技	600143	16.56	14.34	15.00	5.49	3.00	5.20
普利特	002324	23.90	20.89	20.97	11.76	9.68	11.54
国恩股份	002768	19.13	19.59	19.38	9.14	9.20	9.05
银禧科技	300221	18.23	13.61	13.44	4.67	2.11	1.24
平均		19.46	17.11	17.20	7.77	6.00	6.76
帝通新材		21.84	21.61	18.80	13.61	9.44	6.27

注：帝通新材的毛利率、净利率为 2015 年 1-7 月份财务数据。

从表中可以看出，2014 年部分同行业上市公司普利特的毛利率较高为 20.89%，同时上市公司银禧科技的毛利率较低为 13.61%。帝通精密材料有限 2014 年毛利率为 21.61%，处于较高水平。2014 年主要原因分析如下：

由于上述可比上市公司均以生产改性塑料粒子为主，从事的改性塑料粒子业务范围广泛，覆盖各类毛利率不一的产品，而公司的改性塑料粒子主要以生产薄膜多功能母粒、母粒深加工后的电子载带片材等改性塑料制品等毛利率较高的产品为主，平均毛利率高于可比上市公司的平均水平。

与国内同行相比，帝通新材既生产改性塑料母粒，又生产电子载带片材等改性塑料制品。公司利润来源于两个方面：

第一，在改性塑料母粒生产过程中，对比国内上市公司，截至 2015 年 6 月 30 日，金发科技的主要产品塑料粒料制造，其产品平均毛利率为 16.56%；普利特生产的改性工程塑料类产品，该产品毛利率为 16.67%；上市公司改性塑料母粒平均毛利率约为 16%，公司改性塑料母粒产品平均毛利率约 9.61%，低于行业平均毛利率，主要系相比上市公司，公司规模较小，无法形成规模效应。

第二，在电子载带片材等改性塑料制品生产过程中，对比国内上市公司，截至6月30日，国恩股份生产的改性塑料制品，其产品毛利率为22.27%，而同期帝通新材的电子载带片材等改性塑料制品38.70%，毛利率相对较高，主要原因是国恩股份产品主要用于家电零部件和汽车零部件等生产领域，而帝通新材生产的电子载带片材等产品主要用于电子、精密机械加工行业，其产品精度要求较高，利润相对丰厚。另外，电子载带片材所使用的改性塑料母粒产品系公司自主加工生产，生产成本较低。因此，公司改性塑料制品毛利率较高。

综上，公司既生产改性塑料母粒，又生产电子载带片材等改性塑料制品。由于公司生产的改性塑料制品所处的行业毛利率较高，并且产品生产成本较低，使得公司整体毛利率水平高于同行业可比上市/挂牌公司，符合公司所处公司及行业的特点，具有合理性。

3、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

报告期内，公司的成本及变动情况如下：

单位：元

成本构成	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	19,205,858.75	94.66	16,139,488.06	89.75	8,931,306.07	88.34
直接人工	474,700.00	2.34	760,400.00	4.23	444,800.00	4.40
制造费用	609,335.20	3.00	1,082,761.19	6.02	734,168.19	7.26
合计	20,289,893.95	100.00	17,982,649.25	100.00	10,110,274.26	100.00

公司生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用，对于直接材料采用实际成本核实，领用时按加权平均法计价，将领用的材料按照产品不同直接进行归集；直接人工、和制造费用按照按人工成本及材料成本的合计为计算基数，按月予以分配计入完工产品成本；每月末将完工产品成本转入产成品，对于当月实现销售的产品月末集中结转成本。

报告期内，公司营业成本主要由直接材料构成，占营业成本的90%左右，公司营业成本的构成基本保持稳定。2015年1-7月份，直接材料占营业成本的比例由94.66%上升至89.75%，主要是由于规模经济效应，在一定的生产规模下，企业的直接人工、制造费用保持相对不变，随着公司销售收入的增长，消耗的原材料相应增长，使直接材料在营业成本中所占的比例上升。

（二）主要费用情况

1、销售费用

公司最近两年一期销售费用如下表所示。

单位：元

销售费用						
项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
差旅费	56,946.56	28.99	56,739.05	11.84	122,601.42	24.06
业务招待费	15,219.50	7.75	16,426.80	3.43	125,929.20	24.72
汽车费	61,182.55	31.15	299,365.29	62.47	125,673.17	24.67
修理费	-	-	44,778.15	9.34	51,485.06	10.10
运输费	19,295.6	9.82	32,906.31	6.87	4,421.62	0.87
广告费	8,800.00	4.48	-	-	-	0.00
待摊费	-	0.00	21,644.97	4.52	79,403.49	15.58
装卸费	35,000.00	17.82	-	-	-	-
其他	-	-	7,326.48	1.53	-	-
合计	196,444.21	100.00	479,187.05	100.00	509,513.96	100.00

详见本节“4、主要费用及变动情况”。

2、管理费用

公司最近两年一期管理费用如下表所示。

单位：元

管理费用						
项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
工资	112,500.00	25.39	191,100.00	28.34	117,200.00	31.61
福利费	25,552.00	5.77	-	-	-	-
检测费	24,000.00	5.42	-	-	6,940.74	1.87
折旧费	52,103.23	11.76	66,336.09	9.84	33,119.05	8.93
电话费	22,783.43	5.14	36,210.72	5.37	26,867.76	7.25
社保费	123,971.75	27.98	146,736.39	21.76	71,774.44	19.36

办公费	11,430.60	2.58	41,118.74	6.10	25,403.91	6.85
其他	4,022.00	0.91	26,832.80	3.98	376.00	0.10
咨询服务费	-	-	34,029.37	5.05	24,358.00	6.57
租金水费	-	-	45,301.44	6.72	-	-
待摊费	38,357.80	8.66	34,895.11	5.17	31,244.13	8.43
工会费	-	-	8,000.00	1.19	754.00	0.20
财产保险费	7,466.67	1.69	12,800.00	1.90	12,800.00	3.45
税金	20,869.28	4.71	31,041.85	4.60	19,896.02	5.37
合计	443,056.75	100.00	674,402.51	100.00	370,734.05	100.00

详见本节“4、主要费用及变动情况”。

3、财务费用

公司最近两年一期财务费用如下表所示。

单位：元

财务费用			
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息支出	433,761.94	755,255.73	114,936.67
银行存款利息收入	361.63	853.84	798.68
资金占用利息收入	404,301.79	704,109.55	-
承兑汇票贴息	28,594.50	-	8,174.00
手续费	4,809.48	2,983.00	2,812.44
合计	62,502.50	53,275.34	125,124.43

详见本节“4、主要费用及变动情况”。

4、主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	13,336,997.92	19,447,409.13	11,470,984.13
销售费用	196,444.21	479,187.05	509,513.96

销售费用占收入比重 (%)	1.47	2.46	4.44
管理费用	443,056.76	674,402.51	370,734.05
管理费用占收入比重 (%)	3.32	3.47	3.23
财务费用	62,502.50	53,275.34	125,124.43
财务费用占收入比重 (%)	0.47	0.27	1.09
三项费用合计	702,003.47	1,206,864.90	1,005,372.44
三项费用合计占收入比重 (%)	5.26	6.21	8.76

如上表所示，2015年1-7月、2014年度、2013年度公司期间费用合计分别占营业收入的比重分别为5.26%、6.21%、8.76%，期间费用占营业收入比例较低，且占比小幅下降。各期间费用变动的主要原因是随着公司生产销售收入的不不断扩大，而销售费用、管理费用、财务费用等期间费用相对固定，规模效应使得期间费用占营业收入比重小幅下降。

公司销售费用主要包括差旅费、汽车费、业务招待费及其他。其中，截至2015年7月底，差旅费占销售费用比重为28.99%；汽车费销售费用比重为35.15%；运输费占销售费用比重为9.82%，合计占比为69.95%。主要原因系公司主要销售客户位于华南地区，差旅费、汽车费及运输费等为销售业务出差过程中发生的正常业务支出。另外，随着公司销售收入逐年稳步增长，由于规模经济效应及合作老客户数量增长，老客户销售维护成本较低，公司销售费用占总收入比逐年下降。公司一直也比较注重对销售费用的管理，在确保销售收入增长的前提下加强对相关费用支出的控制。

公司管理费用主要包括员工工资、社保费、折旧费及其他。截至2015年7月底，员工占管理费用比重为25.39%；社保费占销售费用比重为27.98%；运输费占管理费用比重为11.76%，合计占比为65.13%。2015年1-7月、2014年度、2013年度关键管理人员报酬分别为98,000元、168,000元、168,000元。报告期内，公司管理费用占收入的比重较低，并保持基本稳定。随着公司销售收入的快速增加，规模效应明显，加上公司内部管理制度完善，管理费用占比将会呈现逐步下降态势。

公司财务费用主要为短期借款的利息支出，2015年1-7月、2014年度、2013

年度财务费用占收入比重分别为 0.47%、0.27%、1.09%，占比较低，主要由于公司银行借款资金被关联方佛山市顺德区盈通实业有限公司占用，并根据双方签订的资金占用合同，由其支付相应的银行利息，因此，公司承担的财务成本较低，财务费用占收入比重较低。由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。公司于 2015 年 9 月 21 日召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于关联交易管理制度的议案》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司已不存在任何资金占用的情况。

综上，报告期内，期间费用占营业收入的比重逐渐下降。随着公司今后逐步加强对期间费用的管理控制及销售收入的持续增长，各项期间费用的增长速度及占营业收入的比重将仍会稳步下降，增强企业的盈利能力。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

单位：元

类别	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	25,531.36	-7,795.38	-30,764.64
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	404,281.92	704,109.55	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投			

类别	2015年1-7月	2014年度	2013年度
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期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；			
除同公司主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收益			
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进行一次性调整对当期损益的影响			
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支净额	-290.45	-9,693.34	57.69
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经营性损益对利润总额的影响的合计	429,522.83	686,620.83	-30,706.95
减：所得税影响数	107,380.71	171,655.21	-7,676.74
减：少数股东影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数	322,142.12	514,965.62	-23,030.21
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,493,157.33	1,321,640.26	742,321.77

报告期内，2015年1-7月、2014年非经常性损益429,522.83元、686,620.83

元，主要系处置固定资产收益和佛山市顺德区盈通实业有限公司的资金占用费形成，公司于2013年12月25日从股东麦鹤瀛转让购入两套房屋（容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼111号、容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼911号），购房款分别为286,231.00元、403,127.00元。该两套房产均已处置：其中2014年4月处置容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼111号房产账面原值294,961.03元，累计折旧1,167.55元，净值293,793.48元，收现286,000.00元，处置损失7,793.48元；2015年7月处置容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼911号房产原值403,127.00元；累计折旧25,531.36元，净值377,595.64元，收现403,127.00元，收益25,531.36元。

由于公司银行借款资金被关联方佛山市顺德区盈通实业有限公司占用，并根据双方签订的《借款协议书》，由其支付相应的银行利息。2015年1-7月支付公司资金占用费404,281.92元，2014年支付公司资金占用费704,109.55。

（四）主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	按适用税率计算增值税销项税额，按销项税额扣除允许抵扣的进行税额后的差额计提并缴纳	17.00
营业税	应税收入	5.00
城市维护建设税	应纳流转税额	5.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

2、完税证明

报告期内公司无欠税情况，并已取得佛山市顺德区主管国税部门和主管地税部门出具的不欠税证明，表明公司在报告期内缴纳税款金额，无欠税情况，无违法违规章行为，未接受税务机关行政处罚。

六、公司最近两年主要资产情况

(一) 货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	3,333.71	55,481.98	28,359.72
银行存款	1,505,442.42	26,972.06	700,613.88
其他货币资金			
合计	1,508,776.13	82,454.04	728,973.60

报告期内，公司的货币资金包括库存现金和银行存款。2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司货币资金余额分别为1,508,776.13元、82,454.04元、728,973.60元。2015年7月31日货币资金余额较2014年12月31日增多1,426,322.09元，主要因为2015年7月公司为加大业务量，股东进行了增资，增加了资金支持。

报告期末，公司货币资金余额能够满足公司现有业务的日常经营需求，不存在因抵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，公司期末无受限制的货币资金。

(二) 应收账款

1、应收账款按风险分类

单位：元

种类	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,996,939.17	100.00	431,034.49	5.39	7,565,904.68
其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	7,996,939.17	100.00	431,034.49	5.39	7,565,904.68
按无风险组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--

合计	7,996,939.17	100.00	431,034.49	5.39	7,565,904.68
----	--------------	--------	------------	------	--------------

续 1:

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,756,578.23	100.00	531,306.18	6.07	8,225,272.05
其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	8,756,578.23	100.00	531,306.18	6.07	8,225,272.05
按无风险组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	8,756,578.23	100.00	531,306.18	6.07	8,225,272.05

续 2:

种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,189,952.23	100.00	182,407.28	5.72	3,007,544.95
其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	3,189,952.23	100.00	182,407.28	5.72	3,007,544.95
按无风险组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	3,189,952.23	100.00	182,407.28	5.72	3,007,544.95

2、报告期内，公司应收账款及坏账准备列示如下：

单位：元

项目	2015年7月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	7,393,545.49	92.45	369,677.27	7,023,868.22
1至2年	593,215.16	7.42	59,321.52	533,893.64
2至3年	10,178.52	0.13	2,035.70	8,142.82
合计	7,996,939.17	100.00	431,034.49	7,565,904.68
项目	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	7,780,127.97	88.85	389,006.40	7,391,121.57
1至2年	529,902.64	6.05	52,990.26	476,912.38
2至3年	446,547.62	5.10	89,309.52	357,238.10
合计	8,756,578.23	100.00	531,306.18	8,225,272.05
项目	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,731,758.82	85.64	136,587.94	2,595,170.88
1至2年	458,193.41	14.36	45,819.34	412,374.07
合计	3,189,952.23	100.00	182,407.28	3,007,544.95

截至2015年7月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额6,280,098.09元，占应收账款期末余额合计数的比例78.53%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额314,004.91元。

单位名称	金额	账龄	占应收账款比例(%)	计提比例(%)	坏账准备期末余额
佛山市南海高泰金属材料有限公司	2,726,374.50	1年以内	34.09	5	136,318.73
佛山市澳思科塑料实业有限公司	2,312,000.00	1年以内	28.91	5	115,600.00
深圳市长盈精密技术股份有限公司	681,440.11	1年以内	8.52	5	34,072.01
东莞市泓拓电子有限公司	326,683.48	1年以内	4.09	5	16,334.17
广东德冠包装材料有限公司	233,600.00	1年以内	2.92	5	11,680.00
合计	6,280,098.09		78.53	5	314,004.91

截至2014年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额6,213,539.58元，占应收账款期末余额合计数的比例70.96%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额310,676.99元。

单位名称	金额	账龄	占应收账款比	计提比例	坏账准备期末余额
------	----	----	--------	------	----------

			例(%)	(%)	
佛山市南海高泰金属材料有限公司	3,949,122.50	1年以内	45.10	5	197,456.13
佛山市顺德区美至美电器制造有限公司	830,000.00	1年以内	9.48	5	41,500.00
深圳市长盈精密技术股份有限公司	658,558.98	1年以内	7.52	5	32,927.95
中山新亚洲胶粘制品有限公司	453,800.00	1年以内	5.18	5	22,690.00
东莞市泓拓电子有限公司	322,058.10	1年以内	3.68	5	16,102.91
合计	6,213,539.58		70.96	5	310,676.99

截至 2013 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 1,743,340.15 元，占应收账款期末余额合计数的比例 54.64%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 87,167.02 元。

单位名称	金额	账龄	占应收账款比例(%)	计提比例(%)	坏账准备期末余额
佛山市南海高泰金属材料有限公司	624,322.50	1年以内	19.57	5	31,216.13
深圳市长盈精密技术股份有限公司	492,562.99	1年以内	15.44	5	24,628.15
深圳市凯瑞盛科技有限公司	252,126.57	1年以内	7.90	5	12,606.33
实盈电子(东莞)有限公司	203,852.37	1年以内	6.39	5	10,192.62
东莞市德永冠电子材料有限公司	170,475.72	1年以内	5.34	5	8,523.79
合计	1,743,340.15		54.64	5	87,167.02

其他说明：本公司 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日余额中不存在关联方的应收账款。

2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 7,565,904.68 元、8,225,272.05 元、3,007,544.95 元，2014 年公司应收账款净额与 2013 年相比增长了 5,217,727.10 元，增长率为 173.49%，增长幅度较大。一方面由于公司产品销售处于扩张期，销售规模逐步扩大，应收账款相应增加，导致应收账款余额上升。同时，公司为了拓展市场，扩大品牌的知名度，在洽谈合同时对一些老客户适当放宽了信用政策。

公司成立以来，一直致力于多功能母粒及深加工后的电子载带片材等改性塑料制品的研发、生产和销售。目前，公司产品主要针对的消费对象为薄膜企业，精密电子元器件封装企业。

公司与深圳市长盈精密技术股份有限公司、广东德冠包装材料有限公司、实盈电子(东莞)有限公司等大量国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系。这些国内知名大客户信誉度高、合作期限长,并且相对中小企业而言,大企业的付款申请审批环节较多,结算周期相对较长。

公司收入确认是按照发货后由客户初步验收合格即确认收入,公司与客户的结算时间滞后于产品收入确认时间。另外,按照合同约定,结算期限一般为双方当月对账后的 60 至 90 天结算。

总体来看,公司应收账款与公司业务特点及结算方式相匹配;报告期内,公司应收账款回款情况良好,不存在逾期较长且无法收回的应收账款。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账,期末按账龄分析法计提坏账准备,计入当期损益。2015 年 7 月 31 日、2014 年末、2013 年末应收账款中,账龄在 1 年以内的比例分别占 92.45%、88.85%、85.64%,客户资信状况良好,无重大回款风险。

(三) 预付账款

截至 2015 年 7 月 31 日,公司预付账款及坏账准备情况如下:

单位:元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	473,754.88	94.48	112,703.51	64.64	192,247.25	78.18
1 至 2 年	27,704.52	5.52	23,644.52	13.56	53,644.52	21.82
2 至 3 年			38,000.00	21.80		
合计	501,459.40	100.00	174,348.03	100.00	245,891.77	100.00

截至 2015 年 7 月 31 日,预付款项金额前五名情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	账龄	未结算原因
大通证券股份有限公司	服务商	150,000.00	29.91	1 年以内	预付挂牌辅导费

中兴财光华会计师事务所	服务商	80,000.00	15.95	1年以内	预付审计费
北京市凯泰律师事务所	服务商	80,000.00	15.95	1年以内	预付律师费
东莞捷佳塑胶科技有限公司	供应商	70,102.50	13.98	1年以内	预付材料款
天津市恒瑞塑胶机械有限公司	供应商	23,644.52	4.72	1年以内	预付材料款
合计		403,747.02	80.51		

截至2014年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	账龄	未结算原因
杏坛镇鸿企机械厂	供应商	56,000.00	32.12	1年以内、2-3年	预付材料货款
佛山市顺德区天晓贸易有限公司	供应商	30,840.00	17.69	1年以内	预付材料货款
天津市恒瑞塑胶机械有限公司	供应商	25,844.52	14.82	1-2年以内	预付材料货款
佛山市顺德区杏坛镇永富实业有限公司	供应商	25,526.10	14.64	1年以内	预付材料货款
中国石油化工股份有限公司	非关联方	17,259.91	9.90	1年以内	加油卡充值
合计		155,470.53	89.17		

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	账龄	未结算原因
中山市力圣实业有限公司	供应商	100,000.00	40.67	1年以内	预付材料货款
天津市恒瑞塑胶机械有限公司	供应商	41,044.52	16.69	1年以内	预付材料货款
杏坛镇鸿企机械厂	供应商	38,000.00	15.45	1-2年以内	预付材料货款
中国石油化工股份有限公司	非关联方	20,017.25	8.14	1年以内	加油卡充值

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	账龄	未结算原因
广州市天仪企业顾问服务中心	服务商	12,600.00	5.12	1年以内	发票未到
合计		211,661.77	86.07		

2015年7月31日公司预付大通证券股份有限公司150,000.00元、中兴财光华会计师事务所80,000.00元、北京市凯泰律师事务所80,000.00元主要是支付公司新三板挂牌预付的款项，占比61.81%。2014年末公司预付杏坛镇鸿企机械厂、天津市恒瑞塑胶机械有限公司合计81,844.52元系公司向供应商采购设备配件所发生，向佛山市顺德区天晓贸易有限公司、佛山市顺德区杏坛镇永富实业有限公司采购原材料和辅料合计56,366.10元，由于未取得对方单位开具的发票，公司未进行结转。截至2015年7月31日，公司的预付账款的账龄94.48%在1年以内，且金额较小，不存在重大坏账风险。

截至2015年7月31日，期末预付款项余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至2015年7月31日，公司预付款项中无其他关联方款项。

（四）其他应收款

报告期内，公司其他应收款按账龄列示如下：

单位：元

项目	2015年7月31日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	960,000.00	96.97%	48,000.00	912,000.00
1-2年	14,400.00	1.46%	1,440.00	12,960.00
3-4年	15,600.00	1.57%	6,240.00	9,360.00
合计	990,000.00	100.00	55,680.00	934,320.00
项目	2014年12月31日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	5,127,879.55	62.47	164,735.13	4,963,144.42
1-2年	3,044,008.14	37.08	928.000	3,043,080.14
3-4年	21,000.00	0.26	8,400.00	12,600.00
4-5年	16,001.60	0.19	8,000.80	8,000.80
合计	8,208,889.29	100.00	182,063.93	8,026,825.36
项目	2013年12月31日			

	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	8,533,972.82	98.64	95,464.00	8,438,508.82
1-2年	80,883.36	0.93	0.00	80,883.36
2-3年	21,000.00	0.24	4,200.00	16,800.00
3-4年	16,001.60	0.18	6,400.64	9,600.96
合计	8,651,857.78	100.00	106,064.64	8,545,793.14

截至2015年7月31日，本公司其他应收款项欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占其他应收款比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备期末余额	备注
佛山市顺德区杜亨工程塑料有限公司	暂借款	860,000.00	1年以内	86.86	5	43,000.00	非关联方
佛山市顺德区利恒泰贸易有限公司	暂借款	100,000.00	1年以内	10.10	5	5,000.00	非关联方
广州市天仪企业顾问服务中心	咨询服务费尚未结算	30,000.00	1年以内	3.04	5	1,500.00	非关联方
合计		990,000.00		100.00		49,500.00	

截至2014年12月31日，本公司其他应收款项欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占其他应收款比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备期末余额	备注
顺德区盈通实业有限公司	拆借款	3,752,496.30	1年以内	45.71	-	-	关联方
佛山市顺德区杜亨工程塑料有限公司	暂借款	1,250,000.00	1年以内	15.23	5	62,500.00	非关联方
江门市新会区双龙燃料	暂借款	1,000,000.00	1年以内	12.18	5	50,000.00	非关联方

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占其他应 收款比例 (%)	计提比 例(%)	坏账准备 期末余额	备注
供应站							
佛山市顺德区宝泉贸易有限公司	暂借款	1,000,000.00	1年以内	12.18	5	50,000.00	非关联方
麦礼添	代交租赁税	86,183.52	1年以内	1.05	-	-	关联方
合计	-	7,088,679.82	-	86.35	2.29	162,500.00	

截至2013年12月31日，本公司其他应收款项欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例 (%)	计提比 例(%)	坏账准备 期末余额	备注
佛山市顺德区盈合燃料有限公司	暂借款	5,007,375.00	1年以内	57.88			关联方
江门市新会区双龙燃料供应站	暂借款	1,000,000.00	1年以内	11.56	5	50,000.00	非关联方
顺德区盈通实业有限公司	暂借款	803,951.68	1年以内	9.29			关联方
佛山市顺德区宝泉贸易有限公司	暂借款	800,000.00	1年以内	9.25	5	40,000.00	非关联方
麦鹤远	暂借款	370,000.00	1年以内	4.51			关联方
合计		7,981,326.68		92.49	1.16	90,000.00	

其他说明：本公司2015年7月31日余额中不存在关联方的其他应收款；2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日余额中关联方的其他应收款余额分别为0.00元、4,838,679.82元、6,702,210.04元。报告期内其他应收款随着公司

经营的规范不断减少，截止至2015年7月31日，公司不存在任何关联方占用本公司资金情况。

截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司非关联方的其他应收款账分别为990,000.00元、3,340,984.16元、1,946,281.60元。2015年7月末非关联方的其他应收款账面净额比2014年末减少2,350,984.16元，主要原因系公司加强了非经营性资金的往来收支管理。截至2015年7月31日，公司其他应收款主要为非关联方往来暂借款。由于发生上述往来暂借款之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，股份公司成立后积极改善内部控制环境，在梳理原有内部控制制度的基础上，陆续制订、完善了《财务管理制度》等各项规章制度，并严格执行。

截至本说明书签署之日，佛山市顺德区杜亨工程塑料有限公司暂借款86万元、佛山市顺德区利恒泰贸易有限公司暂借款10万元已全部归还公司。公司目前不存在任何关联方、非关联方占用本公司资金情况。

（五）存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备	余额	跌价准备
原材料	177,676.79	-	1,453,058.81	-	228,065.52	-
在产品	7,928,802.92	-	-	-	-	-
库存商品	627,183.17	-	3,538,068.98	-	800,283.59	-
合计	8,733,662.88	-	4,991,127.79	-	1,028,349.11	-

2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司存货的账面价值分别为8,733,662.88元、4,991,127.79元、1,028,349.11元。公司的存货主要是原材料、在产品和库存商品。公司的库存商品主要由PS混合料、黑料半成品、母粒等材料构成。

由于前期的业务积累，公司与深圳市长盈精密技术股份有限公司、实盈电子（东莞）有限公司、东莞市紫禾实业有限公司、东莞市泓拓电子有限公司等大型公司建立了多年稳定的业务合作关系，并签订了相应的业务框架合同，采

购的标的主要为：电子载带片材和母粒等改性塑料产品，目前公司的库存商品主要由 PS 混合料、黑料半成品、母粒等材料构成。下游合同与公司存货相匹配。主要合同、订单与存货的匹配具体如下：

截至 2015 年 7 月 31 日，存货的主要构成情况如下表：

名称	账面价值		
	数量 (KG)	单价(元)	金额(元)
1、原材料	40,018.38	4.44	177,676.79
其中：塑料	13,552.38	9.32	126,257.22
2、自制半成品	637,601.44	12.44	7,928,802.92
其中：新料中间层	1,500.00	11.00	16,498.02
导电料	1,675.00	18.58	31,119.57
PS 混合料(塑料)	273,812.00	11.26	3,084,100.16
黑色半成品	320,000.00	14.11	4,514,660.08
力角料	6,041.27	9.29	56,119.92
白色母料	605.00	18.58	11,240.20
消光母料	6,114.00	11.15	68,154.65
导电母料	300.00	20.44	6,131.02
3、库存商品	58,796.78	10.67	140,118.50
其中：黑料带			103,049.75
抗粘连母料	2,386.50	14.78	35,267.88
高爽滑母料	87.80	20.51	1,800.87
合计 (=1+2+3)			8,246,598.21

截至 2015 年 7 月 31 日，正在履行的重大合同情况如下表：

下游客户	合同标的	合同金额(元)	对应的主要存货品种
深圳市长盈精密技术股份有限公司	防静电皮料	4,000,000.00	新料中间层、黑色半成品、黑料带等
广东德冠包装材料有限公司	消光母料	4,180,000.00	白色母料、白色母料、导电母料、导电料、抗粘连母料、高爽滑母料等
佛山市澳恩科塑料实业有限公司	塑料粒	2,312,000.00	塑料、PS 混合料(塑料)等
佛山市南海高泰金属材料有限公司	塑料粒	1,996,090.00	塑料、PS 混合料(塑料)等
合计		12,488,090.00	

注：深圳市长盈精密技术股份有限公司与公司的合同为框架合同，根据往年的双方采购金额保守估算，预计采购金额为 400 万元。

综上所述，为满足不同客户的销售需求，公司需要储备一定数量的存货，使得存货增加，公司存货均对应下游相应合同及订单，存货构成合理。

2014 年末存货规模较 2013 年末增加 3,962,778.68 元，增加 385.35%，2015

年 1-7 月份存货增加也较多，主要原因是：

(1) 公司生产电子载带片材包括普通原材料（PS、炭黑、PE 等）加工功能母粒、功能母粒加工半成品，半成品加工成载带片材产品等多个生产环节，各环节需要一定的存货，导致存货数量较多；

(2) 由于前期的业务积累，公司与深圳市长盈精密技术股份有限公司、实盈电子（东莞）有限公司、东莞市紫禾实业有限公司、东莞市泓拓电子有限公司等大型公司建立了多年稳定的业务合作关系，且合作业务规模持续扩大，下游市场需求旺盛，公司相应加大了对原材料的储备力度。因此，为满足不同客户的销售需求，公司需要储备一定数量的存货。公司存货都是为特定客户采购，存在贬值的可能性较小；

(3) 公司结合行业多年来的供销经验，通常在月订单需求量的基础上，对主要品种预先生产一定的量，保持一个安全库存，从而满足客户的额外需求。

（六）固定资产及累计折旧

公司固定资产主要包括机器设备、房屋建筑物、电子设备和运输工具，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。

各类固定资产的使用年限、净残值率、年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率%
房屋建筑物	20	5	4.75
机械设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
其他设备	5	5	19
运输工具	5	5	19

截至 2015 年 7 月 31 日，公司各类固定资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
1.固定资产原价	3,190,118.40	10,763,218.45	403,127.00	13,550,209.85
房屋建筑物	403,127.00	-	403,127.00	-
机器设备	760,663.22	10,500,000.00	-	11,260,663.22
电子设备	1,792,528.18	102,718.45	-	1,895,246.63

运输设备	233,800.00	160,500.00	-	394,300.00
2.累计折旧	645,105.75	205,092.22	25,531.36	824,666.61
房屋建筑物	14,361.39	11,169.97	25,531.36	-
机器设备	173,015.99	40,272.82	-	213,288.81
电子设备	415,157.21	131,002.99	-	546,160.20
运输设备	42,571.16	22,646.44	-	65,217.60
3.固定资产减值准备	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
4.固定资产净值	2,545,012.65	-	-	12,725,543.24
房屋建筑物	388,765.61	-	-	-
机器设备	587,647.23	-	-	11,047,374.41
电子设备	1,377,370.97	-	-	1,349,086.43
运输设备	191,228.84	-	-	329,082.40

截至 2014 年 12 月 31 日，公司各类固定资产原值、折旧、净值情况如下：

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.固定资产原价	2,729,974.29	755,105.14	294,961.03	3,190,118.40
房屋建筑物	-	698,088.03	294,961.03	403,127.00
机器设备	760,663.22	-	-	760,663.22
电子设备	1,735,511.07	57,017.11	-	1,792,528.18
运输设备	233,800.00	-	-	233,800.00
2.累计折旧	-	-	-	645,105.75
房屋建筑物	-	15,528.94	1,167.55	14,361.39
机器设备	103,976.87	69,039.12	-	173,015.99
电子设备	202,871.44	212,285.77	-	415,157.21
运输设备	20,360.12	22,211.04	-	42,571.16
3.固定资产减值准备	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
4.固定资产净值	2,402,765.86	-	-	2,545,012.65

房屋建筑物	-	-	-	388,765.61
机器设备	656,686.35	-	-	587,647.23
电子设备	1,532,355.63	-	-	1,377,370.97
运输设备	213,723.88	-	-	191,228.84

截至 2013 年 12 月 31 日，公司各类固定资产原值、折旧、净值情况如下：

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.固定资产原价	1,078,282.91	1,701,691.38	50,000.00	2,729,974.29
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	702,799.15	57,864.07	-	760,663.22
电子设备	324,273.50	1,410,027.31	-	1,735,511.07
运输设备	51,210.26	233,800.00	50,000.00	233,800.00
2.累计折旧	101,743.82	240,981.35	15,516.74	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	35,378.67	68,598.20	-	103,976.87
电子设备	56,005.47	145,939.71	-	202,871.44
运输设备	10,359.68	26,443.44	15,516.74	20,360.12
3.固定资产减值准备	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
4.固定资产净值	976,539.09	-	-	2,402,765.86
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	667,420.48	-	-	656,686.35
电子设备	268,268.03	-	-	1,532,355.63
运输设备	40,850.58	-	-	213,723.88

公司的固定资产主要为机器设备、电子设备和运输设备，由于公司为生产类企业，机器设备占比较大。截至 2015 年 7 月 31 日，固定资产累计折旧占固定资产原值的比重为 6.09%，固定资产成新率为 93.91%，固定资产成新率较高，公司固定资产能够满足生产经营的需要，除了 2011 年 7 月 31 日购入四台原值 7193.16 元的冷水机、税款卡、砂过滤器等已经计提完折旧（残值 359.66 元）面临淘汰外，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。公司固定资产均为正常在用，状态良好，不

存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

2015年7月21日，深圳市鹏盛星辉资产评估事务所出具了《佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司因资产收购而需了解机器设备市场价值资产评估报告书》，编号为深鹏盛评估报字201507167号，对拟购买设备资产进行了评估，评估基准日为2015年7月20日，评估值为13,154,084.00元。该设备转让价款为10,500,000.00元，根据该评估结果，公司购买该设备资产支付对价低于评估价值。资产转让所涉及的资产权属清晰、资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

该设备资产为多层共挤塑料片材生产线相关设备，用于生产电子载带片材产品，该产品为多功能母粒深加工后的应用领域，是公司主营业务领域。该生产线是生产经营中必需的设备。根据2010年6月2日公司与佛山市顺德区盈通实业有限公司签署的《项目合作协议》约定：由甲方出资购买多层共挤导电塑料生产线并提供给乙方使用，乙方负责调配专业人员在厂区进行生产线的研发与生产。双方同意设置两年的磨合期限，合作前两年，由乙方无偿使用甲方提供设备进行研发生产工作，两年后，待该项目正式投产并产生收入后，乙方享有该生产线使用权及生产产品收益权。六年合作期届满，甲方购买并提供给乙方使用的多层共挤导电塑料生产线的使用权转归甲方所有，且乙方承诺将该生产线所涉及生产技术及其工艺转授甲方，并指导甲方生产出合格的产品。因此，资产转让前后，公司主营业务不会发生改变，能够进一步促进公司的主营业务发展，有利于产业链延伸，有利于公司与关联方保持独立性，增强公司持续经营能力。

截至2015年7月31日，公司固定资产不存在抵押、质押、担保的情况。

（七）无形资产

公司报告期内无无形资产。

（八）长期待摊费用

2015年1-7月增减变动情况：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	其他减少	2015年7月31日
装修费	98,194.45		19,638.89		78,555.56
合计	98,194.45		19,638.89		78,555.56

2014年增减变动情况:

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	其他减少	2014年12月31日
装修费	0.00	101,000.00	2,805.55		98,194.45
合计	0.00	101,000.00	2,805.55		98,194.45

2013年增减变动情况:

单位: 元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	其他减少	2013年12月31日
装修款	0.00				0.00
合计	0.00				0.00

公司账面长期待摊费用主要为办公室装修费,分3年摊销。2015年7月末、2014年末和2013年末摊余价值分别为78,555.56元、98,194.45元、0.00元,占资产总额的比例分别为0.24%、0.24%、0.00%。主要系公司2014年翻新办公场地,支付装修费所致。

(九) 递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

单位: 元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	121,678.62	178,342.53	72,117.98
合计	121,678.62	178,342.53	72,117.98

2、可抵扣暂时性差异明细情况

单位: 元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	486,714.49	713,370.11	288,471.92
合计	486,714.49	713,370.11	288,471.92

公司递延所得税资产的产生主要是由于公司对应收账款和其他应收款计提坏账,按照企业会计准则确定的应收账款和其他应收款账面价值小于按照税法确定的计税基础,差额属于可抵扣暂时性差异。

（十）资产减值准备

报告期内，公司除按会计政策对应收款项计提坏账准备以外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

七、公司最近两年一期主要债务情况

报告期内，公司负责具体构成情况如下：

单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	4,000,000.00	33.11	8,800,000.00	39.91	8,800,000.00	55.66
应付账款	3,218,277.93	26.64	6,232,221.83	28.26	4,029,264.12	25.49
预收款项	596,032.48	4.93	780,934.21	3.54	373,404.16	2.36
应交税费	1,417,520.91	11.73	916,912.53	4.16	231,760.89	1.47
其他应付款	2,848,968.56	23.58	5,319,448.80	24.13	2,375,500.00	15.03
流动负债合计	12,080,799.88	100.00	22,049,517.37	100.00	15,809,929.17	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	12,080,799.88	100.00	22,049,517.37	100.00	15,809,929.17	100.00

2015年7月末、2014年末、2013年末，公司负债总额分别为12,080,799.88元、22,049,517.37元和15,809,929.17元。公司负债全部为流动负债。

报告期内，公司主要负债项目情况具体分析如下：

（一）短期借款

截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司短期借款余额如下：

单位：元

借款单位	借款类别	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
顺德农村商业银行	保证	4,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
中国农业银行股份 有限公司	质押		800,000.00	800,000.00

合计		4,000,000.00	8,800,000.00	8,800,000.00
----	--	--------------	--------------	--------------

报告期内，公司发生的主要借款合同如下：

序号	时间	担保方	被担保方	事项	备注
1	2013年8月15日	无	帝通精密材料有限	公司与中国农业银行股份有限公司签订80万元流动资金借款合同，借款期限自2013年8月15日至2014年8月15日，年利率6.3000%，为质押借款。	本借款合同以麦礼添的保险单（麦礼添本人的人寿保险单）作为质押，质押合同号：44100720130000718。
2	2013年10月19日	佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	帝通精密材料有限	公司与顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行签订800万元流动资金借款合同，借款期限自2013年10月19日至2014年10月17日，年利率8.4000%，为保证借款。	保证合同号：SB108061201300071
3	2014年8月18日	无	帝通精密材料有限	公司与中国农业银行股份有限公司签订80万元流动资金借款合同，借款期限自2014年8月18日至2015年8月17日，年利率6.3000%，为质押借款。	本借款合同以麦礼添的保险单作为质押，质押合同号：44100720130000718。
4	2014年8月29日	佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	帝通精密材料有限	公司与顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行签订800万元流动资金借款合同，借款期限自2014年10月18日至2015年10月19日，年利率8.4000%，为保证借款。	保证合同号：SB108061201300071。该笔贷款已于2015年4月提前偿还。
5	2015年4月9日	佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区中天饲料实业有限公司、麦鹤远、麦鹤瀛、麦礼添、谭群段	帝通精密材料有限	公司与顺德农村商业银行股份有限公司杏坛支行签订800万元流动资金借款合同，借款期限自2015年4月9日至2016年4月8日，为保证、质押借款。	质押合同号：SZ108061201500001，出质人为：麦礼添、谭群段，质物名称为：土地租赁及上盖建筑物使用权，质物价值

序号	时间	担保方	被担保方	事项	备注
					1330 万元。该笔贷款已于 2015 年 7 月提前偿还 400 万元，贷款余额 400 万元。

(二) 应付账款

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应付材料款	3,218,277.93	100.00	6,232,221.83	100.00	4,029,264.12	100.00
合计	3,218,277.93	100.00	6,232,221.83	100.00	4,029,264.12	100.00

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付账款余额为 3,218,277.93 元。2015 年 1-7 月应付账款余额较 2014 年末下降 48.36%，主要是公司支付珠海市悦隆化工有限公司采购的炭黑、塑料粒及聚苯乙烯等原材料大部分采购款项，支付供应商的款项增加。公司应付账款账龄在 1 年以内，公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。资金管理情况稳定。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项，无应付关联方单位款项。

截至 2015 年 7 月 31 日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	期末余额	占应付账款比例 (%)	账龄	与本公司关系
佛山市顺德区宏兴物资有限公司	原料采购	1,714,951.24	53.29	1 年以内	非关联方
佛山市顺德区威恒塑料五金制造有限公司	原料采购	859,934.82	26.72	1 年以内	非关联方
佛山市顺德区亿东贸易有限公司	原料采购	200,000.00	6.21	1 年以内	非关联方
佛山市菩来塑料有限公司	原料	155,160.00	4.82	1 年以内	非关联方

	采购				
科耐欧贸易(上海)有限公司 广州分公司	原料 采购	116,199.66	3.61	1年以内	非关联方
合计		3,046,245.72	94.65		-

截至2014年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	期末余额	占应付账款比例 (%)	账龄	与本公司关系
珠海市悦隆化工有限公司	原料 采购	2,840,935.50	45.58	1年以内、 1-2年	非关联方
佛山市顺德区宏兴物资有限公司	原料 采购	2,030,610.84	32.58	1年以内	非关联方
佛山市顺德区晋天贸易有限公司	原料 采购	600,000.02	9.63	1年以内	非关联方
科耐欧贸易(上海)有限公司 广州分公司	原料 采购	331,959.86	5.33	1年以内	非关联方
深圳市天来宝颜料有限公司	原料 采购	181,250.00	2.91	1年以内	非关联方
合计		5,984,756.22	96.03		-

截至2013年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	期末余额	占应付账款比例 (%)	账龄	与本公司关系
佛山市顺德区宏兴物资有限公司	原料 采购	1,896,841.70	47.08	1年以内	非关联方
珠海市悦隆化工有限公司	原料 采购	1,630,033.17	40.45	1年以内	非关联方
深圳市天来宝颜料有限公司	原料 采购	191,250.00	4.75	1年以内	非关联方
佛山市顺德区联晋贸易有限公司	原料 采购	99,076.92	2.46	1-2年	非关联方
科耐欧贸易(上海)有限公司 广州分公司	原料 采购	92,999.86	2.31	1年以内	非关联方
合计		3,910,201.65	97.05	-	-

(三) 预收款项

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司预收款项情况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收货款	596,032.48	780,934.21	373,404.16
合计	596,032.48	780,934.21	373,404.16

截至 2015 年 7 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	期末余额	占预收账款比例(%)	账龄	与本公司关系
四会市科威尔实业有限公司	销售	490,000.00	82.21	1-2 年、2-3 年	非关联方
深圳市飞鸿兴电子有限公司	销售	50,000.00	8.39	1-2 年	非关联方
广东奇利电器有限公司	销售	45,762.00	7.68	1-2 年	非关联方
常州炳杰电子元件厂	销售	5,947.80	1.00	1 年以内	非关联方
东莞市菱丰塑料制品有限公司	销售	3,673.68	0.62	1 年以内	非关联方
合计		595,383.48	99.89	-	-

其中，预收四会市科威尔实业有限公司款项账龄在 1-2 年的金额为 290,000.00 元，账龄在 2-3 年的金额为 200,000.00 元，预收深圳市飞鸿兴电子有限公司、广东奇利电器有限公司款项账龄均为 1-2 年。

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	期末余额	占预收账款比例(%)	账龄	与本公司关系
四会市科威尔实业有限公司	销售	490,000.00	62.75	1 年以内、1-2 年	非关联方
广州市番禺区石基石岗冠隆塑料制品厂	销售	89,708.93	11.49	1 年以内、1-2 年	非关联方

实盈电子（苏州）有限公司	销售	55,708.28	7.13	1-2 年	非关联方
深圳市飞鸿兴电子有限公司	销售	50,000.00	6.40	1 年以内	非关联方
广东奇利电器有限公司	销售	45,762.00	5.86	1 年以内	非关联方
合计		731,179.21	93.63		

其中，预收四会市威尔实业有限公司款项账龄在 1 年以内的金额为 290,000.00 元，账龄在 1-2 年的金额为 200,000.00 元，预收广州市番禺区石基石岗冠隆塑料制品厂款项账龄在 1 年以内的金额为 72,680.00 元，账龄在 1-2 年的金额为 17,028.93 元，预收实盈电子（苏州）有限公司款项账龄为 1-2 年，金额 55,708.28 元。

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	期末余额	占预收账款比例（%）	账龄	与本公司关系
四会市科威尔实业有限公司	销售	200,000.00	53.56	1 年以内	非关联方
实盈电子（苏州）有限公司	销售	56,221.59	15.06	1 年以内	非关联方
常州炳杰电子元件厂	销售	36,000.00	9.64	1 年以内	非关联方
广州市番禺区石基石岗冠隆塑料制品厂	销售	17,028.93	4.56	1 年以内	非关联方
恩谛益(福建)电机有限公司	销售	15,909.10	4.26	1 年以内	非关联方
合计		325,159.62	87.08		

报告期内，公司预收账款金额主要为公司预收客户的款项。2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日预收账款余额分别为596,032.48元、780,934.21元、373,404.16元，预收四会市科威尔实业有限公司、深圳市飞鸿兴电子有限公司及广东奇利电器有限公司等款项账龄较长，主要原因系长期合作客户预付的订货款形成。截至2015年7月31日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

截至2015年7月31日，公司无预收关联方单位款项。

（四）应付职工薪酬

报告期内，公司各年末的应付职工薪酬构成情况如下

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年7月31日
一、短期薪酬	-	661,334.43	661,334.43	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	71,384.40	71,384.40	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	732,718.83	732,718.83	-

续 1:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014.12.31
一、短期薪酬	-	1,020,161.08	1,020,161.08	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	74,565.83	74,565.83	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	1,094,726.91	1,094,726.91	-

报告期内，短期薪酬构成情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年7月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	587,200.00	587,200.00	-
职工福利费	-	25,552.00	25,552.00	-
社会保险费	-	48,582.43	48,582.43	-
其中：医疗保险费	-	39,696.55	39,696.55	-
工伤保险费	-	2,493.84	2,493.84	-
生育保险费	-	6,392.04	6,392.04	-

住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	-	661,334.43	661,334.43	-

续 2:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	951,500.00	951,500.00	-
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	68,661.08	68,661.08	-
其中：医疗保险费	-	52,624.26	52,624.26	-
工伤保险费	-	8,099.53	8,099.53	-
生育保险费	-	7,937.29	7,937.29	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	-	1,020,161.08	1,020,161.08	-

报告期内，离职后福利-设定提存计划构成情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年7月31日
基本养老保险	-	68,890.56	68,890.56	-
失业保险费	-	2,493.84	2,493.84	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	71,384.40	71,384.40	-

续 1:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
基本养老保险	-	71,118.48	71,118.48	-
失业保险费	-	3,447.35	3,447.35	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	74,565.83	74,565.83	-

报告期内，公司仅为公司符合条件的员工缴纳了社会保险，公司存在部分员工主动放弃公司为其缴纳社会保险的情形，截至本说明书签署之日，公司已为全部符合条件的员工购买社会保险，不存在任何纠纷或潜在纠纷。为规范劳动用工，公司及公司实际控制人已经出具书面承诺，将逐步规范社会保险及住房公积金缴纳行为；若公司因社保住房公积金缴纳事宜被有关部门要求补缴或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务。

截至本说明书签署之日，公司无拖欠员工工资的行为，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，并为全部符合条件的员工缴纳了医疗保险。

期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

（五）应交税费

截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应交税费具体构成情况如下：

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-60,193.24	-75,269.62	-9,316.59
所得税	1,390,295.93	932,134.82	233,048.91
营业税	55,400.88	35,186.78	-
印花税	17,174.42	17,174.42	6,130.85
城市维护建设税	3,878.06	2,463.07	-
地方教育费附加	1,107.93	703.65	-
教育费附加	1,662.02	1,055.60	-
堤围防护费	8,194.91	-91.60	1,897.72
房产税	-	3,487.85	-

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用税	-	67.56	-
合计	1,417,520.91	916,912.53	231,760.89

公司应交增值税为负数主要是因公司因业务增长采购原材料较多，导致公司应交增值税的进项大于销项。

(六) 其他应付款

截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	2,572,820.04	90.31	3,666,088.19	68.92	1,780,000.00	74.93
1-2年	116,903.40	4.10	1,365,741.84	25.67	595,500.00	25.07
2-3年	159,245.12	5.59	287,618.77	5.41	-	-
合计	2,848,968.56	100.00	5,319,448.80	100.00	2,375,500.00	100.00

按款项性质列示其他应付账款具体构成情况如下：

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方暂借款	1,329,356.02	3,131,390.64	895,500.00
往来暂借款	1,519,612.54	2,188,058.16	1,480,000.00
水电费			
应付劳务款			
代垫款			
应付货运款			
押金			
合计	2,848,968.56	5,319,448.80	2,375,500.00

截至2015年7月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	与本公司关系	期末余额	占其他应付账款比例(%)	账龄
佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司	关联方暂借款	关联方	1,000,000.00	35.10	1年以内

佛山市顺德区宝泉贸易有限公司	往来暂借款	非关联方	1,419,612.54	49.83	1年以内
东莞市盈全电子材料有限公司	关联方暂借款	关联方	302,286.32	10.61	1年以内 1-2年 2-3年
佛山市顺德区亿东贸易有限公司	往来暂借款	非关联方	100,000.00	3.51	1年以内
麦鹤瀛	关联方暂借款	关联方	19,603.03	0.69	1年以内
合计	-	-	2,841,501.89	99.74	-

其中，应付东莞市盈全电子材料有限公司款项账龄：1年以内 26,137.80 元、1-2年 116,903.40 元、2-3年 159,245.12 元。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

债务单位	款项内容	与本公司关系	期末余额	占其他应付账款比例 (%)	账龄
佛山市顺德区杜亨工程塑料有限公司	往来暂借款	非关联方	1,280,000.00	24.06	1-2年
佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司	关联方暂借款	关联方	1,000,000.00	18.80	1年以内
佛山市顺德区威恒塑胶五金制造有限公司	往来暂借款	非关联方	866,579.16	16.29	1年以内
麦鹤远	关联方暂借款	关联方	711,000.00	13.37	1年以内
麦鹤瀛	关联方暂借款	关联方	688,030.03	12.93	1年以内
合计	-	-	4,545,609.19	85.45	-

截至 2013 年 12 月 31 日其他应付账款前五大明细情况

单位：元

债务单位	款项内容	与本公司关系	期末余额	占其他应付账款比例 (%)	账龄
佛山市顺德区杜亨工程塑料有限公司	往来暂借款	非关联方	1,480,000.00	62.30	1年以内
东莞市盈全电子材料有限公司	关联方暂借款	关联方	595,500.00	25.07	1-2年

佛山市顺德区盈通碳制品 有限公司	关联方 暂借款	关联方	300,000.00	12.63	1年以内
合计	-		2,375,500.00	100.00	

截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司其他应付款余额分别为2,848,968.56元、5,319,448.80元、2,375,500.00元。报告期内，其他应付款主要为往来暂借款，关联方暂借款。上述其他应付款均不用支付利息。

由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。公司于2015年9月21日召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于关联交易管理制度的议案》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

八、报告期内股东权益情况

(一) 截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	16,500,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	372,162.86	190,632.91	6,972.32
未分配利润	3,349,465.69	1,715,696.19	62,750.90
所有者权益合计	20,221,628.55	2,406,329.10	569,723.22

(二) 权益变动情况

1、股本变动情况

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东股权情况”之“（四）、股本的形成及其变化”。

2、资本公积变动情况

具体详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东股权情况”之“（四）、股本的形成及其变化”。

3、盈余公积变动情况

报告期内，公司制定明确的盈余公积提取政策，公司盈余公积提取比例为净利润的 10%。

4、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润具体变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
上年年末未分配利润	1,715,696.19	62,750.90	-649,568.34
加：会计政策变更			
前期差错更正			
年初未分配利润	1,715,696.19	62,750.90	-649,568.34
加：本期净利润转入	1,815,299.45	1,836,605.88	719,291.56
减：提取法定盈余公积	181,529.95	183,660.59	6,972.32
期末未分配利润	3,349,465.69	1,715,696.19	62,750.90

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等法律、法规和规范性文件的规定并遵循重要性原则，同时结合公司的实际情况，截至本公开转让说明书签署之日，公司存在的主要关联方包括：

1、本公司实际控制人

第一大股东名称	类型	对本企业的持股比例（%）	对本企业的表决权比例（%）
麦鹤远	自然人	48.485	96.97
麦鹤瀛	自然人	48.485	96.97

根据《一致行动人协议》约定，麦鹤远与麦鹤瀛双方为一致行动人，在协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以麦鹤远的意见为准。其中，麦鹤远持股占比 48.485%，麦鹤瀛持股占比 48.485%，双方合计持股 96.97%。

2、持有公司 5%以上股份的其他股东

截至本公开转让说明书出具日，除实际控制人麦鹤远、麦鹤瀛外，公司不存在持有公司 5% 以上股份。

3、公司的董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司的董事、监事、高级管理人员基本情况”。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	性质	与本公司关系	营业执照
佛山市顺德区娜莎服装有限公司①	法人	受实际控制人控制	440681000155666
佛山市顺德区全盈运输有限公司②	法人	受实际控制人控制	4406181000314632
佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司③	法人	受实际控制人影响	440681000027208
佛山市顺德区盈通碳制品有限公司④	法人	受股东及与其关系密切的家庭成员控制的企业共同控制	440681000077416
佛山市顺德区盈通实业有限公司⑤	法人	受实际控制人之父母麦礼添、谭群段控股	440681000061011
佛山市顺德区中天饲料实业有限公司⑥	法人	受实际控制人控制的企业与实际控制人叔叔共同控制的企业	440681400004091
岳阳昭通贸易有限公司⑦	法人	受本公司股东麦鹤瀛控制	430600000072495
佛山市盈合电力燃料有限公司⑧	法人	受董事（麦醒中）影响	440681000183397
佛山市顺德区盈通化工有限公司⑨	法人	受控制人其关系密切的家庭成员控制的企业、董事（麦醒中）共同影响	440681000281730
佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司⑩	法人	受控制人其关系密切的家庭成员控制的企业影响	440681400020552
东莞市盈全电子材料有限公司⑪	法人	受控制人其关系密切的家庭成员控制	441900000929534

佛山市盈通聚合物精密材料有限公司 ⁽¹²⁾	法人	受控制人其关系密切的家庭成员控制的企业控制	44068100036534 5
佛山市顺德区盈通碳化硅材料有限公司 ⁽¹³⁾	法人	受控制人其关系密切的家庭成员控制的企业控制	44068100034110 4

备注：

①公司控股股东麦鹤远先生、及妻子罗彩琪分别持有佛山市顺德区娜莎服装有限公司 51%、49%的股权。

②公司控股股东麦鹤远先生、麦鹤瀛、麦醒中分别持有佛山市顺德区全盈运输有限公司 45%、45%及 10%的股权。

③公司控股股东麦鹤远先生、佛山市顺德区盈通实业有限公司分别持有佛山市顺德区盈通汽车维修有限公司 49%、51%的股权。

④公司股东麦鹤瀛、佛山市顺德区盈通实业有限公司分别持有佛山市顺德区盈通碳制品有限公司 10%、90%的股权。

⑤公司控股股东麦鹤远先生父母麦礼添、谭群段分别持有 60%、40%的股权。

⑥由①公司与公司控股股东麦鹤远先生叔叔麦明添、麦星添分别持有 30%、25%、45%的股权。

⑦公司股东麦鹤瀛持有 90%的股权。

⑧公司董事麦醒中持有佛山市盈合电力燃料有限公司 35%的股权。

⑨由⑤公司与公司董事麦醒中分别持有佛山市顺德区盈通化工有限公司 52%、20%的股权。

⑩受⑤公司影响，⑤公司持有佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司 31%的股权。

⑪公司控股股东麦鹤远先生之父麦礼添持有东莞市盈全电子材料有限公司 70%的股权。

⑫受⑤公司控制，⑤公司持有佛山市盈通聚合物精密材料有限公司 65%的股权。

⑬由⑤公司、佛山市顺德区盈通碳制品有限公司分别持有佛山市顺德区盈通碳化硅材料有限公司 45%、23%的股权。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方进行交易时确定交易价格的原则：遵循一般商业条款，定价原则与独立第三方交易一致。报告期内，公司经常性关联交易情况如下表所示：

(1) 本公司于 2014 年度、2015 年 1-7 月份向东莞市盈全电子材料有限公司销售产品，金额分别为 424,784.63 元、11,470.25 元。

(2) 根据《工业厂房租赁合同》约定，房屋租期为 7 年，租赁期限从 2012 年 1 月 1 日起到 2018 年 12 月 31 日止，年租金总额为 0.00 元，在租赁期间内的水电通讯等各种能源通讯费及物业费由承租人自行承担。由于麦鹤瀛为公司股东，持有公司 48.485% 的股份，公司房屋租赁合同约定的租金 0 元，是股东支持企业发展重要措施之一。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆出

报告期内，公司资金存在被关联方占用的情形，报告期各期末关联方占用公司资金情况如下表所示：

关联方名称	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
佛山市盈合电力燃料有限公司			5,007,375.00
佛山市顺德区盈通实业有限公司		3,752,496.30	803,951.68
岳阳昭通贸易有限公司		1,000,000.00	
麦礼添		86,183.52	130,883.36
麦鹤瀛			390,000.00
麦鹤远			370,000.00

截至 2015 年 7 月末，公司不存在关联方占用公司资金情况，同时公司实际控制人麦鹤远、麦鹤瀛先生已经出具关于实际控制人和控股股东不占用公司资金承诺及减少和规范关联交易的承诺。以前年度资金占用的具体情况如下：

佛山市盈合电力燃料有限公司于 2013 年在其经营过程中因为流动资金周转的需要，向公司拆借流动资金 5,007,375.00 元。截至 2015 年 7 月末，公司应收佛山市盈合电力燃料有限公司的款项已全部结清。

佛山市顺德区盈通实业有限公司于 2014 年、2013 年在其经营过程中因为流动资金周转的需要，分别向公司拆借流动资金 3,752,496.30 元、803,951.68 元。

截至 2015 年 7 月末，公司应收佛山市顺德区盈通实业有限公司的款项已全部结清。

岳阳昭通贸易有限公司于 2014 年在其经营过程中因为流动资金周转的需要，向公司拆借流动资金 1,000,000.00 元。截至 2015 年 7 月末，公司应收岳阳昭通贸易有限公司的款项已全部结清。

公司实际控制人之父麦礼添于 2014 年、2013 年在其经营过程中因为其控制企业流动资金周转的需要，分别向公司拆借流动资金 86,183.52 元、130,883.36 元。截至 2015 年 7 月末，公司应收麦礼添的款项已全部结清。

2013 年，公司拆出给股东麦鹤瀛 390,000.00 元的款项系公司经营过程中，股东占用公司资金形成。截至 2015 年 7 月末，麦鹤瀛已用银行转账偿还了上述款项。

2013 年，公司拆出给股东麦鹤远 370,000.00 元的款项系公司经营过程中，股东占用公司资金形成。截至 2015 年 7 月末，麦鹤远已用银行转账偿还了上述款项。

截止至 2015 年 7 月 31 日，公司不存在任何关联方占用本公司资金情况。

综上，报告期内，除佛山市顺德区盈通实业有限公司收取利息之外，其他关联方的上述资金往来均未收取利息。

(2) 关联方资金拆入

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	佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	
其他应付款	东莞市盈全电子材料有限公司	302,286.32	287,618.77	595,500.00
其他应付款	麦礼添		85,741.84	
其他应付款	麦鹤瀛	19,603.03	688,030.03	
其他应付款	麦鹤远		711,000.00	
其他应付款	佛山市盈合电力燃料有限公司		359,000.00	
其他应付款	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司			300,000.00

公司与上述关联公司间的其他应付款项，大部分是公司经营期间因流动资金紧张向关联方借入的无息借款，公司与上述关联方签订了借款协议并约定无需支

付利息，不会对公司的正常经营形成障碍，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

由于公司在有限公司阶段尚未建立严格有效的资金内部控制制度，公司股东尚未形成完整的法人独立意识，故股东与公司之间存在较大金额的资金往来，且未经过公司集体决策程序。上述资金拆借均未约定利息。股份公司成立后，主办券商及申报会计师对公司股东、高级管理人员进行了公司法、证券法等知识培训，树立公司股东及高级管理人员的法人独立意识，同时，公司对历史上的关联方往来情况进行清理，并制定完善的销售、采购、资金管理等内部控制制度并有效执行，保证公司独立运作，防止公司与股东之间发生不必要的资金往来。

公司实际控制人麦鹤远先生、麦鹤瀛先生出具《广东帝通新材料股份有限公司股东关于资金占用事项的承诺》：本人、与本人关系密切的家庭成员以及本人、与本人关系密切的家庭成员控制的其他企业已全部清理并归还此前以借款、代垫款项等各种形式占用的广东帝通新材料股份有限公司资金。自本承诺出具之日起，本人保证本人、与本人关系密切的家庭成员、本人及本人关系密切的家庭成员控制的其他企业将不以任何形式、任何理由占用广东帝通新材料股份有限公司资金。若本人、与本人关系密切的家庭成员或本人、本人关系密切的家庭成员控制的其他企业违反上述陈述、承诺或保证，本人将赔偿由此给股份公司造成的一切损失。

(3) 本公司于 2013 年 12 月 25 日从股东麦鹤瀛转让购入两套房屋（容桂海尾社区居民委员会文海西路 8 号保利合园 5 号楼 111 号、容桂海尾社区居民委员会文海西路 8 号保利合园 5 号楼 911 号），购房款分别为 286,231.00 元、403,127.00 元。该两套房产均已处置：其中 2014 年 4 月处置容桂海尾社区居民委员会文海西路 8 号保利合园 5 号楼 111 号房产账面原值 294,961.03 元，累计折旧 1,167.55 元，净值 293,793.48 元，收现 286,000.00 元，处置损失 7,793.48 元；2015 年 7 月处置容桂海尾社区居民委员会文海西路 8 号保利合园 5 号楼 911 号房产原值 403,127.00 元；累计折旧 25,531.36 元，净值 377,595.64 元，收现 403,127.00 元，收益 25,531.36 元。

(4) 本公司 2015 年 7 月向关联方佛山市顺德区盈通实业有限公司购入机器设备生产线一套，合同总价 1050 万元。该套设备于 2015 年 7 月 21 日由深圳市

鹏盛星辉资产评估事务所评估，并出具编号为深鹏盛评估报字 201507167 号评估报告书。评估价值为 1,315.4732 万元（账面原值为 1,444.8924 万元）。设备已安装验收。

报告期内，公司与佛山市顺德区盈通实业有限公司签署了《项目合作协议》，对该生产线所有权、使用权及生产产品收益权等做了详细的约定，约定具体内容参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“二、公司股东、股权情况”之“（五）公司重大资产重组情况”。

3、关联方往来款余额

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	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	关联方名称						
	佛山市盈合电力燃料有限公司					5,007,375.00	
	佛山市顺德区盈通实业有限公司			3,752,496.30		803,951.68	
	岳阳昭通贸易有限公司			1,000,000.00			
	麦礼添			86,183.52		130,883.36	
	麦鹤瀛					390,000.00	
	麦鹤远					370,000.00	
	合计			4,838,679.82		6,702,210.04	
其他应付款	佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00			
	东莞市盈全电子材料有限公司	302,286.32		287,618.77		595,500.00	
	麦礼添			85,741.84			
	麦鹤瀛	19,603.03		688,030.03			
	麦鹤远			711,000.00			

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	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	佛山市盈合电力燃料有限公司			359,000.00			
	佛山市顺德区盈通碳制品有限公司					300,000.00	
	合计	1,321,889.35		3,131,390.64		895,500.00	

截至 2015 年 7 月 31 日，公司对关联方其他应收款主要为关联方非经营性资金占用，公司对关联方的其他应付款系公司关联方借款。截至 2015 年 7 月 31 日，公司不存在关联方占用公司资金情况，并且未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形。

由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。公司于 2015 年 9 月 21 日召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于关联交易管理制度的议案》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司的影响

（1）公司于 2014 年度、2015 年 1-7 月份向东莞市盈全电子材料有限公司销售产品，金额分别为 424,784.63 元、11,470.25 元。价格与给独立第三方价格一致，与市场价格无明显偏离。由于关联交易金额较小，对公司报告期内损益的影响较小。公司不存在对关联方重大依赖的情形。

（2）根据《工业厂房租赁合同》约定，房屋租期为 7 年，租赁期限从 2012 年 1 月 1 日起到 2018 年 12 月 31 日止，年租金总额为 0.00 元，该关联交易采用了内部交易价格，明显低于市场公允价格。参考周边地区的平均价格水平，同时考虑了房屋的新旧程度及产权瑕疵，租用厂房年市场租金总额约 35 万元，每年能为公司节约租金成本 35 万元，提高了企业收益，是股东支持企业发展重要措施之一。另外，租赁合同约定的租期较长，租期较稳定，不会对公司财务状况和

持续经营能力产生较大的影响。公司不存在对关联方重大依赖的情形。

2、偶发性关联交易对公司的影响

对于报告期内公司向拆借资金未计息部分。按照目前六个月至一年（含 1 年）银行贷款基准利率 4.35% 测算上述未计息的资金拆借，对报告期财务数据的影响情况如下：

年度	未计利息收入 (元)	未计利息支出 (元)	对利润总额的影 响数(元)	占当期利润总额 的比例(%)
2015 年 1-7 月	56,598.00	48,404.00	8,194.00	0.34
2014 年	140,446.00	42,102.00	98,344.00	3.96
2013 年	1,291.00	136,216.00	-134,925.00	-14.75
合计	198,335.00	226,722.00	-28,387.00	—

由上表可知，报告期内，未计息的资金拆借对财务数据的影响逐年下降，报告期内未计利息收入总额为 198,335.00 元，未计利息支出总额为 226,722.00 元，对利润总额的合计影响数-28,387.00 元。因此，上述资金拆借对报告期内公司当前利润的影响较小。资金拆借期间公司股东有三人，实际控制人麦鹤远、麦鹤瀛分别持股 48.485%，合计持股 96.97%，另一小股东李凯祺持股 3.030%。上述借款均取得所有股东的一致同意。并且公司已于 2015 年规范关联方资金拆借、占用的资金已全部收回，对公司股东的利益影响较小。

截至本说明书签署之日，公司不存在关联方占用公司资金情况，并且未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形。

（四）关联交易决策权限及程序

公司关于关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的具体安排，成立股份公司之后，公司在《广东帝通新材料股份有限公司章程》的第三十七条、第七十一条、第九十八条、第一百〇七条等条款对公司与关联方进行交易的决策权限和程序进行了明确规定。同时，公司 2015 年第一次股东大会还制定并通过了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》，对关联交易的定价机制、决策权限、决策程序等方面进行了具体安排。

（五）关联交易决策程序与执行情况

有限公司阶段，公司对于关联交易行为没有指定特别的决策程序，存在不规

范情况。

公司整体变更为股份公司后，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，保障公司权益，公司制定并通过了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理办法》等内部管理制度，规范了往来资金和关联交易，其中对关联人和关联交易的认定、关联交易的定价、关联交易审批决策程序、关联交易的信息披露等作出了详尽的规定，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

（六）主要关联方在公司主要客户或供应商等中占有权益的说明

截至本说明书签署之日止，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在公司主要客户或供应商中占有权益。

十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无重大资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

报告期内，公司资产评估情况如下：

公司委托北京北方亚事资产评估有限责任公司对公司改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2015年07月31日。本次评估采用成本法确定佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司的资产评估价值，北京北方亚事资产评估有限责任公司于2015年09月15日出具北方亚事评报字[2015]第01-408号《佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司拟进行股份制改造项目》。

资产评估结论：“在评估基准日2015年7月31日持续经营前提下，帝通精密材料有限资产账面价值3,230.25万元，评估值3,435.29万元，评估增值205.04万元，增值率6.35%；负债账面值1,208.08万元，评估值1,208.08万元；所有者权益账面价值2,022.17万元，评估值2,227.21万元，评估增值205.04万元，增值率为10.14%。”

本次评估仅作为帝通新材有限整体变更设立股份公司的参考，公司未根据该

评估结果调账。

详细内容见下表：

帝通精密材料有限评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	$D=C/A \times 100\%$
1 流动资产	1,937.67	1,939.24	1.57	0.08
2 非流动资产	1,292.58	1,496.05	203.47	15.74
3 其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
4 持有至到期投资	-	-	-	-
5 长期应收款	-	-	-	-
6 长期股权投资	-	-	-	-
7 投资性房地产	-	-	-	-
8 固定资产	1,272.55	1,476.02	203.47	15.99
9 在建工程	-	-	-	-
10 工程物资	-	-	-	-
11 固定资产清理	-	-	-	-
12 生产性生物资产	-	-	-	-
13 油气资产	-	-	-	-
14 无形资产	-	-	-	-
15 开发支出	-	-	-	-
16 商誉	-	-	-	-
17 长期待摊费用	7.86	7.86	-	-
18 递延所得税资产	12.17	12.17	-	-
19 其他非流动资产	-	-	-	-
20 资产总计	3,230.25	3,435.29	205.04	6.35
21 流动负债	1,208.08	1,208.08	-	-
22 非流动负债	-	-	-	-
23 负债合计	1,208.08	1,208.08	-	-
24 净资产（所有者权益）	2,022.17	2,227.21	205.04	10.14

十二、股利分配政策和报告期分配情况

（一）股利分配政策

公司弥补亏损和提取法定公积金和任意公积金后所余利润，按照股东的出资

比例进行分配。

（二）公司报告期内的股利分配情况

报告期内公司没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》第一百二十三条、第一百二十四条、第一百二十五条、第一百二十六条，公司公开转让后的股利分配政策为：

第一百二十三条公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金 10%；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百二十四条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

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

第一百二十五条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百二十六条公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

十三、公司风险因素及自我评估

（一）行业风险

1、原材料价格波动风险

改性塑料的主要原材料是各种合成树脂，公司原材料占生产成本比重较大，

因此，合成树脂价格的变动对公司产品的生产成本影响重大。最近三年，国际原油价格波动较大，受此影响各类合成树脂价格也呈现大幅波动的走势。由于公司的下游包装薄膜、电子产品、家电等行业处于充分市场竞争状态，原材料采购价格的大幅上涨在短期内不能完全通过调整相应产品价格转嫁到下游客户，从而导致公司需要承担一部分由原材料价格上涨所带来的风险，对公司生产成本控制造成一定压力。

应对措施：公司采购一般根据销售订单和生产计划确定采购计划，加强库存管理，并且市场行情货比三家，以质量指标为指导，综合考虑价格等其他因素，确定最终供应商。公司建立了完善的质量检测和采购体系。

2、市场竞争进一步加剧

在塑料行业中，国外跨国企业占领了我国近 70% 的市场份额，国内企业经过近 20 年的发展，虽然技术上取得了一定的进步，但是多数企业的产品品种单一，规模较小，行业集中度较低，市场占有率较低。特别是近年来大型跨国改性塑料生产企业正逐步加快在中国布局改性塑料生产基地。未来，公司业绩的增长将主要基于中高端产品的销售和新市场领域的开拓，这将使公司在更多领域与跨国公司展开直接竞争，进一步加剧了该行业市场的竞争风险。

应对措施：公司计划进一步完善销售网络，加大营销力度，在规模不断扩大的前提下，做好公关宣传和客户服务工作，以进一步增加品牌知名度和美誉度。公司将继续深研发新的产品配方，确保在细分市场中保持明显的优势。公司坚持持续稳定的发展策略，以良好的经营为基础，稳步扩大公司规模。

3、销售客户集中风险

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司对前五大客户的合计销售额占营业收入的比重分别为 62.91%、56.25% 和 71.75%，公司与深圳市长盈精密技术股份有限公司、广东德冠包装材料有限公司、实盈电子（东莞）有限公司等大量国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，公司不存在对单一客户的重大依赖。这些客户在选择供应商时有严格的审核标准、长期的评价过程，要求供应商具有较强的技术服务能力、完善的业务管理体系和质量控制体系以及充足的加工制造能力。如果未来前五大客户减少订单或其生产经营发生重大不利变化，可能会给公司的生产和销售带来不利影响。

应对措施：公司拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系，并在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下，坚持进行市场和客户培育，不断拓展新的销售区域和新的销售客户，通过新产品开发不断拓展应用领域，减轻对主要客户的依赖程度。

4、供应商集中风险

报告期内，公司原材料采购种类和范围相对单一，2015年1-7月、2014年、2013年公司前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的85.98%、90.02%、60.64%，前五名供应商占比较高；除佛山市顺德区宏兴物资有限公司和珠海市悦隆化工有限公司外，对单一供货商采购量基本不超过10%，报告期内，公司对佛山市顺德区宏兴物资有限公司和珠海市悦隆化工有限公司的采购占比达到较高原因是：该供应商具有物流业务地域规模优势和资金优势，是当地相关原材料的总代理，其产品性价比比较高，公司在报告期内与该公司多次进行业务合作。

应对措施：公司继续保持与原有供应商合作同时，随着公司规模不断扩大，公司将进一步发掘优质供应商，进一步降低对前五名采购企业的采购比重。

（二）财务管理风险

1、应收账款坏账风险

公司业务处于成长阶段，应收账款增加较快。2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款净额分别为7,565,904.68元、8,225,272.05元、3,007,544.95元，2014年公司应收账款净额与2013年相比增长了5,217,727.10元，增长率为173.49%，增长幅度较大。随着公司业务发展，企业应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

应对措施：公司采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收，针对应收账款的回收，公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度，每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型，对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度，由财务部对超信用期限及信用额度的应收账款实时提出预警，保证应收账款的安全性，同时，将应收账款的账期做为业务人员的考核指标，并和绩效工资挂钩，提高业务人员催收应收账款的积极性。

2、存货风险

2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司存货的账面价值分别为8,733,662.88元、4,991,127.79元、1,028,349.11元。2014年末存货规模较2013年末增加3,962,778.68元，增加385.35%，2015年1-7月份存货增加也较多。公司的存货主要是原材料、在产品 and 库存商品。如果存货不能及时销售，存在存货贬值风险。

应对措施：一方面，根据销售订单和生产计划，加强存货管理；另一方面，公司生产电子载带片材包括普通原材料（PS、炭黑、PE等）加工功能母粒、功能母粒加工半成品，半成品加工成载带片材产品等多个生产环节，尽量减少中间生产环节存货数量。

3、关联交易决策控制风险

报告期内，公司于2014年度、2015年1-7月份向东莞市盈全电子材料有限公司销售产品，金额分别为424,784.63元、11,470.25元；于2013年12月25日从股东麦鹤瀛转让购入两套房屋（容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼111号、容桂海尾社区居民委员会文海西路8号保利合园5号楼911号），购房款分别为286,231.00元、403,127.00元；于2015年7月向关联方佛山市顺德区盈通实业有限公司购入机器设备生产线一套，合同总价1050万元；根据《工业厂房租赁合同》约定，向股东麦鹤瀛租赁厂房，房屋租期为7年，租赁期限从2012年1月1日起到2018年12月31日止，年租金总额为0.00元。尽管上述关联交易发生在有限公司阶段，股份公司成立后对关联交易等进行制度上的规范，但仍存在关联交易决策控制风险。

应对措施：有限公司阶段公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。成立股份公司之后，公司在《广东帝通新材料股份有限公司章程》的第三十七条、第七十一条、第九十八条、第一百〇七条等条款对公司与关联方进行交易的决策权限和程序进行了明确规定。同时，公司2015年第一次股东大会还制定并通过了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》，对关联交易的定价机制、决策权限、决策程序等方面进行了具体安排。

4、为关联方提供担保风险

公司在有限公司阶段，《公司章程》中未就对外担保决策程序作出规定，也

未制定专门的制度对对外担保的决策程序作出规定。截至本说明书签署之日，公司存在为关联方提供担保的情况，被担保债权余额为人民币 2910.39 万元；授信担保方式为抵押和保证，抵押物评估总值为 2649.68 万元，担保人为佛山市顺德区盈通实业有限公司、佛山市顺德区盈通碳制品有限公司、佛山市顺德区盈通硬质合金有限公司、佛山市中天饲料实业有限公司、佛山顺德区帝通精密符合材料有限公司。被担保人目前生产经营情况良好，担保措施充足，未来如果被担保方出现重大不利变化，可能出现代偿债务的风险。

应对措施：有限公司阶段，公司关于对外担保的制度并不健全。股份公司成立以后，为规范公司对外担保事项，公司制定并完善与对外担保相关的管理制度，并能够在日常经营中严格执行；另外，鉴于被担保企业的经营状况正常，公司的代偿风险较低。

（三）经营风险

1、技术泄密风险

由于改性塑料行业特殊性，配方技术为公司的专有技术，是通过公司严格的保密措施进行保护，而非通过申请专利方式保护，不能排除某些人员违反有关规定向外泄露产品技术资料或被他人盗用的可能。而一旦产品技术外泄，公司在相应产品方面的技术优势将受到削弱，从而在一定程度上影响公司产品的优势地位。

应对措施：一方面，不断深入研发核心产品。保持公司的技术创新能力，公司的技术人员在现有的配方基础上，继续研发新的配方产品，保持产品的优势地位。另一方面，加强技术资料及人员的管理工作。

2、人力资源风险

改性塑料作为塑料中的高端技术产品，需要有行业经验丰富的专业研发人才和管理人才，随着生产规模的不断扩大和业务不断发展，公司仍然需要补充大量专业人才和管理人才。虽然公司在前期已经为后续的发展进行了相应的人才储备，但如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才或者出现现有关键技术人才的流失，并不能在人才培养和激励方面继续进行机制的创新，公司仍将在发展过程中面临人才短缺风险。

解决方案：在人才队伍建设方面，公司将搭建适应发展计划的人才队伍，在销售渠道建设、新产品开发、组织架构的构建、市场营销上能够有新的突破和进展，争取使公司的营收规模实现快速增长，将企业做大做强。公司采取了一系列措施，举办各种相关技术和能力培训，鼓励员工自我学习、自我提高，为员工接受再教育创造条件，为技术创新提供持续的人才保障。公司通过招聘技术人员和管理人才，加快现有人才队伍建设，提升整体人才素质。

3、公司治理风险

公司于 2015 年 10 月 16 日由佛山市顺德区帝通精密复合材料有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过充分的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司在本次推荐挂牌项目相关中介团队的指导下，以整体变更为股份有限公司为契机，按照上市公司的要求制定了《公司章程》，完善了公司治理制度和其他公司内部管理制度，并组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会”议事制度及相关内控制度。公司将在主办券商等中介机构的持续督导下，严格按股票挂牌相关规则经营运作，积极提高公司治理水平，不断降低公司治理风险。

4、租赁厂房权属确认的风险

根据麦鹤瀛与麦礼添签订的租赁合同，该厂房系麦鹤瀛向麦礼添无偿租赁取得（租期为 30 年），随后麦鹤瀛再将该厂房无偿租赁给公司（租期为 7 年）。根据麦礼添与麦村股份合作社签订的租赁 50 年期限的《租用土地合同书》及杏坛镇人民政府城市建设管理办公室出具的审批文件，该厂房权属人为麦礼添。公司租用的厂房位于顺府办【2005】400 号所批复的中小企业园范围内，并纳入顺德科技工业园规划范围，符合建设要求，并经政府相关部门批准建设，系合法建筑。但由于建设于该集体土地上的厂房无法取得房屋所有权证，存在潜在权属确认瑕疵风险。

应对措施：由于麦礼添与麦村股份合作社签订的租赁合同期限为 2006 年 4 月 10 日至 2056 年 4 月 9 日，期限为 50 年，土地租赁期限较长。另外，该厂房经杏坛镇人民政府城市建设管理办公室审批建设，批建手续合法，并位于顺府办【2005】400 号所批复的中小企业园范围内，并纳入顺德科技工业园规划范围，不存在拆迁、征收风险，公司正常经营不会受到影响。

5、实际控制人不当控制的风险

股份公司成立至本公开转让说明书出具之日，麦鹤远为公司法定代表人，同时担任董事长兼总经理，股东麦鹤远与麦鹤瀛为兄弟关系，根据《一致行动人协议》约定，麦鹤远与麦鹤瀛双方为一致行动人，在协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以麦鹤远的意见为准，双方合计持股96.97%。麦鹤远、麦鹤瀛为公司实际控制人，能够实际支配公司的经营决策，并对股东大会、董事会决议事项形成重大影响。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

应对措施：一方面，通过完善法人治理结构来规范股东行为。在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中进行了决策权限划分，明晰了相关的审批程序，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以降低实际控制人不当控制的风险。另一方面，控股股东、实际控制人作出了避免同业竞争的承诺，从而降低了实际控制人侵害公司利益的可能性。此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

6、公司规模风险抵御能力风险

公司 2015 年 1-7 月份、2014 年、2013 年的净利润分别为 1,815,299.45 元、1,836,605.88 元、719,291.56 元，虽然公司的净利润处于快速增长中，但是公司相比国内上市公司、国际跨国企业还有相当的差距，存在企业规模较小，风险抵御能力较低的风险的特点。

应对措施：公司在提高市场占有率的同时加大新产品配方投入，提高产品的

市场竞争力及市场占有率，在此基础上，扩大企业生产规模，以提高公司市场风险抵御的能力。

十四、经营目标及计划

（一）公司的经营目标

充分利用现有技术优势、资源优势和市场优势，加强研发团队和管理人员的队伍建设，大力发展自主创新能力。保持公司的竞争力与市场占有率，遵循国家关于安防产业的政策要求，为客户提供个性化产品和优质的服务，做好市场拓展和财务规划，在保证现有市场规模的情况下，大力开发新市场。

（二）公司未来的经营计划

1、产品开发计划

首先，继续对成熟功能母粒、电子载带片材等产品进行市场开发及产品更新升级。其次，公司将进一步深入分析客户需求，并根据行业客户的特点，开发出更多优质配方产品。

2、市场营销计划

公司将在维护现有渠道的基础上，开发新的渠道，努力提升市场机会的发掘能力，去赢得客户，实现公司竞争力的提升。

3、服务模式计划

公司将引入更多的创新服务模式以满足不同客户的需要，不局限于销售业务模式，比如与上下游客户共同研发配方产品的模式等。

4、人才队伍建设计划

（1）制定具有市场竞争力的人力资源制度

公司以核心价值理念为指导，根据改性行业的市场情况，制定符合公司文化特色的、具有市场竞争力的人力资源管理制度和薪酬模式，吸引优秀人才加盟，同时保持现有核心员工队伍的稳定。

（2）研发队伍建设

公司非常重视专业人才的培养，坚持以事业留人、以企业文化留人的人才政策。通过不断完善公司治理结构、不断健全管理制度，完善人才引进和激励机制，为员工创造良好的工作氛围和发展机遇，使其能够将个人的职业规划与公司的发

展结合在一起，从而形成一支相对稳定、优秀的员工队伍。

（3）建设和发展企业文化

公司将坚定的坚持本企业的核心文化，增强企业的凝聚力，激发员工的工作热情，致力于员工综合素质的提高，用良好的企业文化促进公司持续高速发展。

5、公司治理的完善计划

公司将不断完善法人治理结构和内部控制制度，进一步提高董事会在公司重大决策中的作用，维护全体股东的利益。深化分配制度改革，建立完善的激励和约束机制。根据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化组织机构和职能设置，完善管理制度。

6、企业愿景

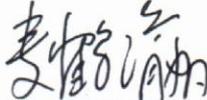
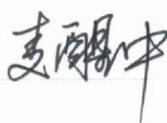
以专业技术、高新科技，为利益相关者创造崭新价值。

第五节有关声明

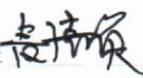
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

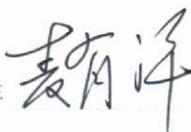
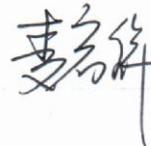
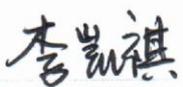
公司全体董事签名：

麦鹤远  麦鹤瀛  麦醒中 
罗埠宇  邓晟林 

公司全体监事签名：

郭巨成  麦剑峰  麦绮煊 

公司全体高级管理人员签名：

麦鹤远  麦有祥  麦启祥 
李凯祺 

广东帝通新材料股份有限公司（盖章）



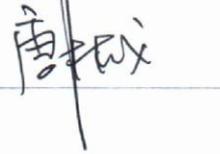
二、主办券商声明

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：李红光

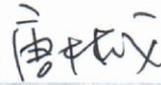


项目负责人：唐林成

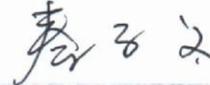


项目小组成员：

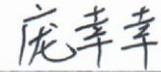
唐林成



秦子义



庞幸幸



三、律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

何俊

经办律师：

何俊 林军



北京市凯泰律师事务所

2016年2月17日

四、签字注册会计师声明

本会计师事务所及经办人员已阅读广东帝通新材料股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构于2015年8月14日出具的编号为中兴财光华审会字（2015）第07658号《审计报告》无矛盾之处。本会计师事务所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



经办注册会计师：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、签字资产评估师声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本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。

资产评估机构负责人：_____

中国注册
资产评估师
闫全山
11000770

签字注册资产评估师：_____

中国注册
资产评估师
41030151

中国注册
资产评估师
11120005

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2016年2月17日



第六节附件

- 一、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
- 六、其他与公司转让有关的重要文件