

宝艺新材料股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二〇一六年二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

一、宏观经济波动风险

公司所在的瓦楞纸包装行业下游广泛覆盖了食品、饮料、家电、通讯、医药、机电等领域，均是国民经济的重要行业，与宏观经济发展周期有着较强相关性，受国家宏观经济环境和总体发展速度等因素的影响较大。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，政策调整带来的宏观经济周期波动可能影响部分下游行业，从而直接影响公司所处的瓦楞纸包装行业的发展，并可能造成公司主营业务波动。

二、市场竞争风险

瓦楞纸制品行业为资本密集型产业，行业进入壁垒相对较低，市场竞争日趋激烈，虽然公司拥有德国BHS“恒速之星”高速瓦楞纸板生产线等先进的生产线，在技术、设备、营销等方面具有一定的优势，但是在全国范围内，公司的市场占有率还比较低，与同行业上市公司相比，业务规模还比较小。如果公司不能进一步提高自身竞争能力，将对公司的业绩提升和持续增长产生不利影响。

三、业绩持续成长的风险

报告期内，公司依托自己设备优势、物流优势，业务持续增长，表现出良好的成长性。但瓦楞纸板纸箱具有一定的销售半径，未来随着公司在区域性市场地位提升，如果公司未来不能开拓新的瓦楞纸应用领域、进一步提升产品附加值、进入新的区域市场，或者出现其他重大不利变化，公司将难以保持业绩持续增长，甚至面临业绩下滑的风险。

四、营运资金不足的风险

公司2013年度、2014年度及2015年1-7月与关联方有较大的资金往来，主要是公司为满足经营资金周转的需求向关联方借入的无息款项，截至2015年7月31日，公司已还清所有的关联方借款，但随着公司业绩的不断增长，若不能有效拓展融资渠道，未来公司资金周转压力将会增大。

五、收取无真实交易背景应收票据的风险

报告期内，公司存在收取无真实交易背景的应收票据，主要是因为公司为满足资金的需要，收取关联方拆借的银行承兑汇票，截至2015年10月31日，公司已将上述收取的票据转让予供应商、或持有至到期兑付，并且公司实际控制人杨健已出具承诺，愿全额承担因该事项对公司可能招致的损失；同时根据中国人民银行宜兴市支行出具的征信报告和相关合法合规证明显示，公司成立至今的票据行为未受过因违反《票据法》等法律法规的行政处罚。故公司和股东利益未受损害。

六、实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，公司实际控制人杨健直接持有公司52.72%的股份。虽然公司已建立较为完善的现代公司治理制度，且有效执行股东大会、董事会、监事会的各项制度，但实际控制人仍然能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策施加重大影响。公司存在实际控制人利用其控制权损害公司利益、侵害其他股东利益的风险。

目录

释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司简介	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	11
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况	14
五、公司重大资产重组情况	18
六、控股、参股子公司情况	18
七、公司董事、监事、高级管理人员	18
八、报告期内主要会计数据和财务指标情况	20
九、与本次挂牌相关机构基本情况	22
第二节 业务和技术	24
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况	24
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	26
三、公司业务相关的关键资源要素	33
四、公司业务具体状况	37
五、公司的商业模式	44
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	45
第三节 公司治理	55
一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	55
二、公司董事会关于公司治理机制的说明	55
三、报告期内违法违规及受处罚情况	56
四、公司独立性	56
五、公司同业竞争情况	57
六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况	60
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	60
八、公司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	61
九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明	62
十、公司董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况和原因	65
第四节 公司财务	68
一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	68

二、报告期内的主要财务指标分析.....	99
三、报告期利润形成的有关情况.....	104
四、公司的主要资产情况.....	109
五、公司重大债务情况	122
六、股东权益情况	129
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	129
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	135
九、报告期内公司资产评估情况.....	135
十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....	135
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况.....	136
第六节附件	142

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

通用术语		
宝艺股份、公司、本公司、或股份公司	指	宝艺新材料股份有限公司
宝艺有限	指	江苏宝艺创意设计有限公司
裕捷贸易	指	江苏裕捷国际贸易有限公司，本公司股东
宝安电缆	指	江苏宝安电缆有限公司，本公司原股东，公司关联方
安诺电工	指	无锡市安诺电工材料有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
本公开转让说明书、公开转让说明书	指	宝艺新材料股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
国务院	指	中华人民共和国国务院
新闻出版广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局
发改委	指	中华人民共和国发展与改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	招商证券股份有限公司
律师、泰和律所	指	江苏泰和律师事务所
会计师、天衡会计	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	宝艺新材料股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	宝艺新材料股份有限公司股东大会
股东会	指	宝艺新材料有限公司股东会
董事会	指	宝艺新材料股份有限公司董事会
监事会	指	宝艺新材料股份有限公司监事会

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》
管理层	指	指董事、监事、高级管理人员等的统称
报告期、两年一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-7月
元、万元	指	人民币元、人民币万元，特别指明的除外
专业术语		
瓦楞	指	纸、铝等材料的结构形式，呈波浪状，本说明书特指纸材料的瓦楞
楞型	指	瓦楞纸板的结构类型，主要有 A 型楞、B 型楞、C 型楞和 E 型楞四种
瓦楞原纸、原纸	指	生产瓦楞纸板的主要组成材料之一
瓦楞纸板、纸板	指	指一种多层的粘合物，是由箱板纸和通过瓦楞辊加工成波形的瓦楞纸粘合而成的板状物，它有很高的机械强度，能经受搬运过程中的碰撞和摔跌，是一种重量轻、强度大、可回收利用的绿色包装纸板。根据需求，瓦楞纸板可以加工成单面瓦楞纸板、三层瓦楞纸板、五层、七层等多层瓦楞纸板
瓦楞纸箱、纸箱	指	瓦楞纸板经加工而成的纸质包装容器
缓冲包装材料	指	指包装件（内含产品）的流通过程中，可减轻产品所受到的冲击和振动等损害的包装充填物，包含泡沫塑料，瓦楞纸板，气囊，纸浆模塑等
抗压强度	指	瓦楞纸箱空箱立体放置时，对其两面匀速施压，箱体所能承受的最大压力值。抗压强度试验的检测方法是将样箱立体合好，用封箱胶带上、下封牢，放入抗压试验机下压板的中间位置，开机使上压板接近空箱箱体，然后启动加压标准速度，直至将纸箱压溃，读取实测值，即为抗压强度，同一批次纸箱的试验数据之间的偏差越小抗压性能就越稳定

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

2、本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：宝艺新材料股份有限公司

法定代表人：杨健

有限公司成立日期：2012年10月16日

股份公司设立日期：2015年10月09日

注册资本：6,500.00万元

实收资本：6,500.00万元

住 所：江苏省宜兴环科园茶泉路西侧

邮 编：214200

董事会秘书兼信息披露事务负责人：杨慧群

所属行业：按照中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》相关规定，公司归属于造纸和纸制品业（C22），按照《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准，公司归属于纸制品制造业（C223）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）造纸和纸制品业（C22）纸和纸板容器制造（C2231）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为原材料（11）原材料（1110）之容器与包装（111012）之纸材料包装（11101211）

主营业务：中高档瓦楞纸板纸箱、礼品包装的研发与设计、生产、销售

统一社会信用代码：91320200055206057Y

电 话：0510-80792008

传 真：0515-80792008

电子邮箱：boyixcl@163.com

互联网地址：www.boyipacking.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：65,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

交易方式：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、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条和《公司章程》第二十七条的规定，股份公司于2015年10月09日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，公司5名发起人股东所持有的股份均不能在股份公司设立未满一年之前转让。公司目前无可进行转让的股份。

公司挂牌后，可进入全国股转系统公开转让的股份情况如下：

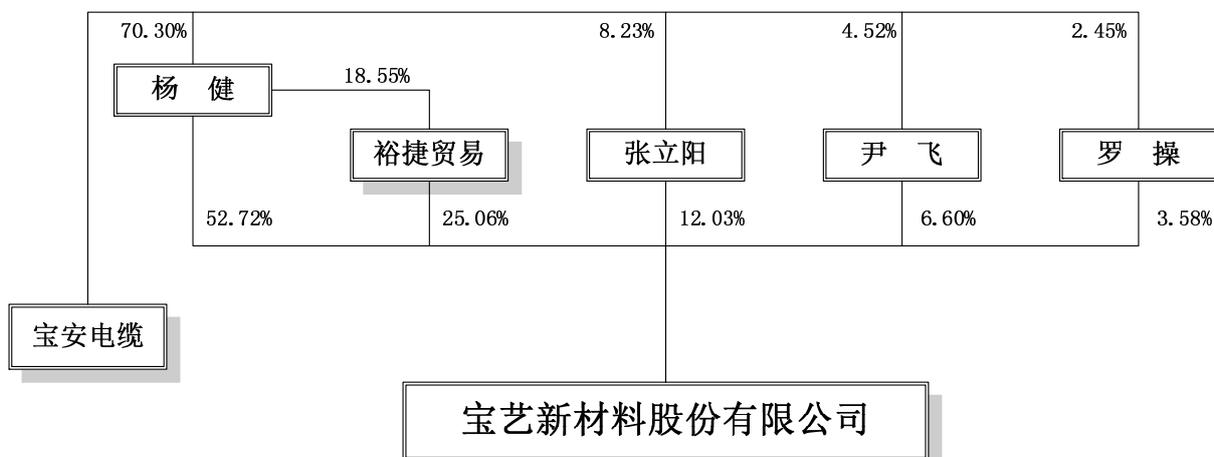
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	限售原因	本次可进入全国股 转系统转让的非限 售股份数量(股)	限售股份 (股)
1	杨 健	34,270,000.00	52.72	发起人持股 未满一年	-	34,270,000.00
2	裕捷贸易	16,290,000.00	25.06	发起人持股 未满一年	-	16,290,000.00
3	张立阳	7,820,000.00	12.03	发起人持股 未满一年	-	7,820,000.00
4	尹 飞	4,290,000.00	6.60	发起人持股 未满一年	-	4,290,000.00
5	罗 操	2,330,000.00	3.58	发起人持股 未满一年	-	2,330,000.00
合计		65,000,000.00	100.00		-	65,000,000.00

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东对其所持有股份未作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

杨健持有公司 52.72% 的股权，并担任公司董事长、总经理，对于公司的重大事项、财务、经营决策及人事任免等具有决策权，为本公司控股股东及实际控制人。

杨 健先生：1973 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年至 2003 年任远东电缆有限公司销售经理；2003 年 1 月至 2007 年 6 月任远东电缆有限公司华东区总监；2007 年 7 月至今任江苏宝安电缆有限公司董事长；2015 年 10 月至今任宝艺股份董事长、总经理。

2、控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况

公司股东最近两年一期发生变化的情况如下：

时间	变化依据	变化前持股情况	变化后持股情况	备注
2013.10.17	第一次增资	宝安电缆 100.00%	宝安电缆 20.00% 杨林红 30.00% 杨光 30.00% 陈鹤 20.00%	杨林红、杨光、陈鹤受宝安电缆委托持有宝艺有限股权
2013.10.18	第一次股权转让	宝安电缆 20.00% 杨林红 30.00% 杨光 30.00% 陈鹤 20.00%	陈鹤 40.00% 杨光 30.00% 杨林红 30.00%	同上

2014.9.4	第二次股权转让	陈鹤 40.00% 杨光 30.00% 杨林红 30.00%	杨光 50.00% 杨林红 40.00% 周东 10.00%	杨光、杨林红、周东受宝安电缆委托持有宝艺有限股权
2015.7.24	第三次股权转让及第二次增资	杨光 50.00% 杨林红 40.00% 周东 10.00%	杨健 52.72% 裕捷贸易 25.06% 张立阳 12.03% 尹飞 6.60% 罗操 3.58%	解除代持、股权转让

杨健持有宝安电缆 70.30%的股权，并担任宝安电缆董事长，为宝安电缆实际控制人。

公司 2015 年 7 月股权转让及增资完成前，公司原股东杨林红、杨光、陈鹤、周东均与宝安电缆签订了代持协议，受宝安电缆之委托代为持有本公司的股权，因此宝艺有限的实际控股股东为宝安电缆，杨健通过宝安电缆及代持方控制本公司的财务、经营决策及人事任免等重大事项。

公司 2015 年 7 月股权转让及增资完成后，杨健直接持有公司 52.72%的股权，并担任公司董事长，对公司的财务、经营决策及人事任免等重大事项具有决策权。故报告期内公司实际控制人未发生变化。

3、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

(1) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨 健	自然人	34,270,000.00	52.72
2	裕捷贸易	法人	16,290,000.00	25.06
3	张立阳	自然人	7,820,000.00	12.03
4	尹 飞	自然人	4,290,000.00	6.60
5	罗 操	自然人	2,330,000.00	3.58
合 计			65,000,000.00	100.00

(2) 前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

杨 健先生：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

裕捷贸易：设立于 2014 年 2 月 26 日，注册资本为 2,000.00 万元人民币，住所为宜

兴环科园龙池路北侧，法定代表人张立阳。公司经营范围为许可经营项目：自营和代理各类商品及技术进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；电线电缆、金属材料及制品、电线电缆原辅材料、电工器材、五金设备、通用器械设备、建材、包装材料及制品、工艺品、礼品、化工原料及产品（危险化学品除外）的销售。（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）

其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	杨 健	371.00	18.55
2	黄凤娟	180.00	9.00
3	杨寅时	176.00	8.80
4	朱君强	157.00	7.85
5	盛勤忠	150.00	7.50
6	沈昱希	141.00	7.05
7	吴少杰	132.00	6.60
8	杨庆余	106.00	5.30
9	沈 云	95.00	4.75
10	杨 洋	66.00	3.30
11	季大惠	66.00	3.30
12	卞永明	58.00	2.90
13	杨慧群	50.00	2.50
14	杨 光	44.00	2.20
15	宗 燕	40.00	2.00
16	梅小群	40.00	2.00
17	蒋建芳	20.00	1.00
18	张 敏	20.00	1.00
19	周 军	20.00	1.00
20	周 东	20.00	1.00
21	潘金妹	20.00	1.00
22	沈建兴	18.00	0.90
23	丁景敏	10.00	0.50
合 计		2,000.00	100.00

张立阳先生：1971年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992年1月至2012年4月任无锡江南电缆有限公司销售经理；2012年5月至今任江苏宝安电缆

有限公司总经理，2015年10月至今任宝艺股份董事。

尹飞先生：董事，1976年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1998年1月至2014年12月任无锡江南电缆有限公司销售经理，2015年1月至今任常熟市江一南电力物资贸易有限公司总经理；2013年8月至今任常熟丰源电缆有限公司监事；2012年9月至今任宜兴洮悦沐心香村酒店有限公司执行董事及总经理；2009年10月任宜兴洮悦宾馆有限公司执行董事；2013年11月至今任宜兴洮悦文化传媒有限公司执行董事及总经理；2014年1月至今任宜兴邦德电力物资有限公司监事；2015年10月至今任宝艺股份董事。

罗操先生：董事，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年8月至今任宜兴市四季春茶叶有限公司执行董事及总经理；2015年10月至今任宝艺股份董事。

4、股东持有的股份质押或其他争议事项的具体情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有公司的股份不存在质押或其他争议情形。

5、股东之间的关联关系

公司股东中杨健、张立阳、尹飞、罗操为自然人股东，裕捷贸易为法人股东。股东间的关联关系为：尹飞系控股股东、实际控制人杨健之配偶尹云之弟；公司控股股东、实际控制人杨健持有裕捷贸易18.55%的股权，系裕捷贸易第一大股东；张立阳担任裕捷贸易之法定代表人、执行董事、总经理。除此之外，股东间不存在关联关系。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）2012年宝艺有限设立

2012年10月16日，宝安电缆以货币形式1,000.00万元出资设立宝艺有限，注册资本1,000.00万元，法定代表人：杨健。2012年10月15日，江苏金天业会计师事务所有限公司无锡分所出具“苏金天业锡验字[2012]第1-063号”验资报告验证上述出资情况。

2012年10月16日，宝艺有限办理了工商设立登记，并领取了无锡市宜兴行政管理局核发的注册号为32082000305474的《企业法人营业执照》，公司经营范围：产品包装的创意设计、技术服务；包装材料及制品的制造；工艺品、礼品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口服务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；道

路普通货物运输服务；包装装潢印刷品印刷、装订。（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）

宝艺有限设立时的股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	宝安电缆	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

（二）2013年宝艺有限第一次增资

2013年10月17日，宝艺有限召开股东会，同意将公司注册资本由1,000.00万元增加到5,000.00万元，新增注册资本4,000.00万元全部由新股东以货币形式认缴，其中陈鸫认缴1,000.00万元、杨光认缴1,500.00万元、杨林红认缴1,500.00万元。

2013年10月17日，江苏金天业会计师事务所有限公司无锡分所出具“苏金天业锡验字[2013]第1-065号”验资报告验证上述出资情况。

2013年10月17日，无锡市宜兴行政管理局核准上述变更事项。

本次增资后，宝艺有限股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	宝安电缆	1,000.00	20.00
2	陈鸫	1,000.00	20.00
3	杨光	1,500.00	30.00
4	杨林红	1,500.00	30.00
合计		5,000.00	100.00

（三）2013年宝艺有限第一次股权转让

2013年11月18日，宝艺有限召开股东会，全体股东一致同意原股东宝安电缆将其持有的20.00%的股权依注册资本作价1,000.00万元转让给陈鸫，其他股东放弃优先购买权，公司法定代表人变更为陈鸫。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	宝安电缆	陈鸫	1,000.00	1,000.00
合计			1,000.00	1,000.00

2013年11月18日，无锡市宜兴工商行政管理局核准上述变更事项。

本次转让完成后，宝艺有限股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陈 鹁	2,000.00	40.00
2	杨 光	1,500.00	30.00
3	杨林红	1,500.00	30.00
合 计		5,000.00	100.00

（四）2014 年宝艺有限第二次股权转让

2014 年 8 月 14 日，宝艺有限召开股东会，全体股东一致同意原股东陈鹁将其持有的 20.00% 的股权依照注册资本作价 1,000.00 万元转让给陈光、10.00% 的股权依照注册资本作价 500.00 万元转让给杨林红、10.00% 的股权依照注册资本作价 500.00 万元转让给周东，其他股东放弃优先购买权，法定代表人变更为周东。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	陈 鹁	杨 光	1,000.00	1,000.00
2		杨林红	500.00	500.00
3		周 东	500.00	500.00
合 计			2,000.00	2,000.00

2014 年 09 月 04 日，无锡市宜兴工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，宝艺有限的股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	杨 光	2,500.00	50.00
2	杨林红	2,000.00	40.00
3	周 东	500.00	10.00
合 计		5,000.00	100.00

（五）2015 年宝艺有限第三次股权转让及第二次增资

2015 年 7 月 27 日，宝艺有限召开股东会，全体股东一致同意原股东杨光将其持有的 38.54% 的股权依照注册资本作价 1,927.00 万元转让给杨健、8.58% 的股权依照注册资本作价 429.00 万元转让给尹飞、2.88% 的股权依照注册资本作价 144.00 万元转让给裕捷贸易；杨林红将其持有的 15.64% 的股权依照注册资本作价 782.00 万元转让给张立阳、4.66% 的股权作价 233.00 万元转让给罗操、19.70% 的股权依照注册资本作价 985.00 万元

转让给杨林红；周东将其持有的 10%的股权依照注册资本作价 500.00 万元转让给裕捷贸易，其他股东放弃优先购买权，法定代表人变更为杨健。

同时本次股东会一致同意，公司注册资本由 5,000.00 万元增加到 6,500.00 万元，新增 1,500.00 万元注册资本全部由新股东杨健以货币形式认缴。

2015 年 7 月 28 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）宜兴分所出具“天衡宜验字（2015）020 号”验资报告验证上述出资情况。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	杨 光	杨 健	1,927.00	1,927.00
2		尹 飞	429.00	429.00
3		裕捷贸易	144.00	144.00
4	杨林红	张立阳	782.00	782.00
5		罗 操	233.00	233.00
6		裕捷贸易	985.00	985.00
7	周 东	裕捷贸易	500.00	500.00
合 计			5,000.00	5,000.00

2015 年 07 月 29 日无锡市宜兴工商行政管理局核准上述变更事项。

此次股权转让及增资完成后，宝艺有限的股权结构如下：

序号	姓 名或名 称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	杨 健	3,427.00	52.72
2	裕捷贸易	1,629.00	25.06
3	张立阳	782.00	12.03
4	尹 飞	429.00	6.60
5	罗 操	233.00	3.58
合 计		6,500.00	100.00

（六）2015 年宝艺有限整体变更为股份公司

2015 年 8 月 25 日，天衡会计出具“天衡审字（2015）02084 号”《审计报告》，经审计宝艺有限截至 2015 年 7 月 31 日账面净资产为 6,684.86 万元。

2015 年 8 月 27 日，天健兴业出具的“天兴苏评报字（2015）第 0046 号”《资产评估报告》，截至 2015 年 7 月 31 日，宝艺有限经评估后的净资产为 6,835.25 万元。

2015年9月5日，宝艺有限召开临时股东会，审议通过《江苏宝艺创意设计有限公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意宝艺有限将经审计的净资产以1.0284:1的折股比例，折合股本总额为6,500.00万股，每股1.00元，余额184.86万元计入资本公积。

2015年9月5日，全体股东签订了《发起人协议书》，整体变更发起设立宝艺股份。

2015年9月16日，天衡会计对上述整体变更的注册资本实收情况进行了审验，并出具“天衡验字（2015）02079号”《验资报告》，验证上述出资事项。

2015年10月9日，公司完成了工商变更登记手续并领取了统一社会信用代码91320200055206057Y的《企业法人营业执照》。经营范围：新型包装材料及制品的研发；纸质包装材料及制品的制造、销售；工艺品的销售；产品包装的创意设计、技术服务；包装服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；道路普通货物运输；包装装潢印刷品印刷、装订。（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）。

此次股份公司设立完成后，宝艺股份的股权结构如下：

序号	发起人	持有股份数量（股）	占注册资本的比例（%）
1	杨 健	34,270,000.00	52.72
2	裕捷贸易	16,290,000.00	25.06
3	张立阳	7,820,000.00	12.03
4	尹 飞	4,290,000.00	6.60
5	罗 操	2,330,000.00	3.58
合 计		65,000,000.00	100.00

五、公司重大资产重组情况

公司无重大资产重组情况。

六、控股、参股子公司情况

公司无控股、参股子公司。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事会成员

公司本届董事会由五名董事构成，全体董事均由本公司股东大会选举产生，任期三年。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务	任职期限
1	杨 健	男	42	董事长、总经理	2015/10/09-2018/10/08
2	张立阳	男	44	董事	2015/10/09-2018/10/08
3	尹 飞	男	39	董事	2015/10/09-2018/10/08
4	盛勤忠	男	47	董事	2015/10/09-2018/10/08
5	罗 操	男	36	董事	2015/10/09-2018/10/08

杨 健先生：董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

张立阳先生：董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

尹 飞先生：董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

盛勤忠先生：董事，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2015年9月至今任宜兴宝安电缆销售有限公司执行董事；2015年7月至今任江苏日迪电力设备有限公司监事，2015年10月至今任宝艺股份董事。

罗 操先生：董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）”。

（二）监事会成员

公司本届监事会由三名监事构成，全体监事均由本公司股东大会选举产生，任期三年。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务	任职期限
1	朱君强	男	44	监事会主席	2015/10/09-2018/10/08
2	杨寅时	男	41	监事	2015/10/09-2018/10/08
3	蒋建芳	女	41	职工监事	2015/10/09-2018/10/08

朱君强先生：监事会主席，1971年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年2月至2014年12月任远东电缆有限公司营销经理；2015年1月至今任江苏宝安电缆有限公司副总经理；2015年10月至今任宝艺股份监事会主席。

杨寅时先生：监事，1974年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2008年3月至2012年6月任江苏中煤矿缆有限公司经理；2012年7月至今任无锡江南电缆有限公司副总经理；2015年10月至今任宝艺股份监事。

蒋建芳女士：监事，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年12月至2013年4月任四川金盛电力设备有限公司总经理助理；2013年9月至2014年5月任江苏宝安电缆有限公司结算中心副主任；2014年6月至2015年9月任宝艺有限销售经理；2015年10月至今任宝艺股份销售经理、职工监事。

（三）高级管理人员

公司共有三名高级管理人员，由股份公司董事会聘任。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务	任职期限
1	杨 健	男	42	董事长、总经理	2015/10/09-2018/10/08
2	卞永明	男	44	副总经理	2015/10/09-2018/10/08
3	杨慧群	女	44	董事会秘书、财务总监	2015/10/09-2018/10/08

杨 健先生：董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

卞永明先生：副总经理，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1993年至2013年5月任远东控股集团有限公司销售经理；2013年6月至2015年9月任宝艺有限副总经理，2015年10月至今任宝艺股份副总经理。

杨慧群女士：财务总监兼董事会秘书，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2008年7月任远东电缆有限公司财务总监；2008年9月至2013年12月任江苏绿叶农化有限公司财务总监；2014年1月至2015年9月任宝艺有限财务总监；2015年10月至今任宝艺股份财务总监及董事会秘书。

八、报告期内主要会计数据和财务指标情况

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）	8,220.95	8,288.57	6,093.18
股东权益合计（万元）	6,684.86	5,035.41	4,800.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,684.86	5,035.41	4,800.16
每股净资产（元）	1.03	1.01	0.96

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.01	0.96
资产负债率	18.69%	39.25%	21.22%
流动比率（倍）	3.65	1.56	2.06
速动比率（倍）	2.45	1.02	1.22
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,699.95	7,786.52	785.20
净利润（万元）	149.44	235.25	-192.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	149.44	235.25	-192.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	138.26	241.00	-192.63
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）	138.26	241.00	-192.63
毛利率	11.25%	12.57%	-14.50%
净资产收益率	2.92%	4.78%	-12.33%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.71%	4.90%	-12.32%
基本每股收益（元/股）	0.0230	0.0471	-0.1156
稀释每股收益（元/股）	0.0230	0.0471	-0.1156
应收帐款周转率（次）	2.57	5.52	2.18
存货周转率（次）	2.94	4.77	1.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-182.40	-246.73	-1,153.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.05	-0.23

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末股本（实收资本）为基础计算。

2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要财务指标分析”。

3、主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债；

(2) 速动比率 = (流动资产 - 存货净额) / 流动负债；

(3) 资产负债率 = 总负债 / 总资产；

(4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 = 归属于申请挂牌公司股东的净资产 / 期末总股本；

(5) 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款期初期末平均余额；

(6) 存货周转率 = 营业成本 / 存货期初期末平均余额；

(7) 每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本。

(8) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普

通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

九、与本次挂牌相关机构基本情况

一、主办券商	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目小组负责人	刘光涛
项目小组成员	张隆亭、柯智文、顾金华
二、律师事务所	江苏泰和律师事务所
负责人	马群
住所	南京市中山东路 147 号大行宫大厦 15 楼
联系电话	025-84503333
传真	025-84503333
签字执业律师	颜爱中、周霞
三、会计师事务所	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	余瑞玉
住所	江苏省南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼
联系电话	025-84711188
传真	025- 84724882
签字注册会计师	杨林、陈晓龙
四、资产评估机构	北京天健兴业资产评估有限公司
法定代表人	孙建民
联系地址	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306A 室
联系电话	010-68083097
传真	010-68081109
签字资产评估师	陈小兵、谭正祥
五、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文华
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、股票交易机构	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）公司主营业务

宝艺股份主要从事包装用中高档瓦楞纸板纸箱、礼品包装的研发与设计、生产、销售业务，致力于为客户提供涵盖研发设计、材料采购、样品制作、批量生产、包装组装、物流配送一体化的“一站式”服务，所产瓦楞纸箱、瓦楞纸板广泛应用于食品、饮料、家电、通讯、医药、机电等产品领域。

公司生产使用的原材料主要为可循环利用的瓦楞原纸，是目前世界上公认最为环保的包装材料。同时，公司在为客户产品进行包装设计的过程中，也尽量采用瓦楞纸板代替木材、金属、塑料等材料。

公司主营业务为中高档瓦楞纸板纸箱、纸质礼品包装的研发与设计、生产、销售业务，致力为客户提供一站式包装服务。按照中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》相关规定，公司归属于造纸和纸制品业（C22），按照《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准，公司归属于纸制品制造（C223）业。

公司主要产品为中高档瓦楞纸板纸箱、纸质礼品包装，上述主营业务和产品自公司成立以来未发生变化。

（二）公司主要产品及用途

公司现阶段主要产品为包装用瓦楞纸板纸箱、纸质礼品包装，具体情况如下：

1、瓦楞纸板纸箱

瓦楞原纸在高温、高压状态下，通过上下瓦楞辊之间的咬合压力使其原纸弯曲在熨烫中形成瓦楞形状，经过涂胶将里纸和瓦楞粘合形成两层瓦楞纸板，再通过贴面机将面纸贴合，通过热板的高温以适合的压力压合形成瓦楞纸板。

瓦楞纸在结构上的特征，是压成波纹的瓦楞，瓦楞是瓦楞纸的主体。不同波纹形状的瓦楞，粘结成的瓦楞纸板的功能也有所不同。即使使用同样质地的面纸和里纸，由于楞形的差异，构成的瓦楞纸板的性能也有一定区别。因此瓦楞的形状、种类和组合方式对于瓦楞纸的特性有很大影响。

目前国际上通用的瓦楞楞形分为四种，它们分别是 A 型楞、B 型楞、C 型楞和 E 型楞。它们的技术指标、特点及其应用情况见下表。

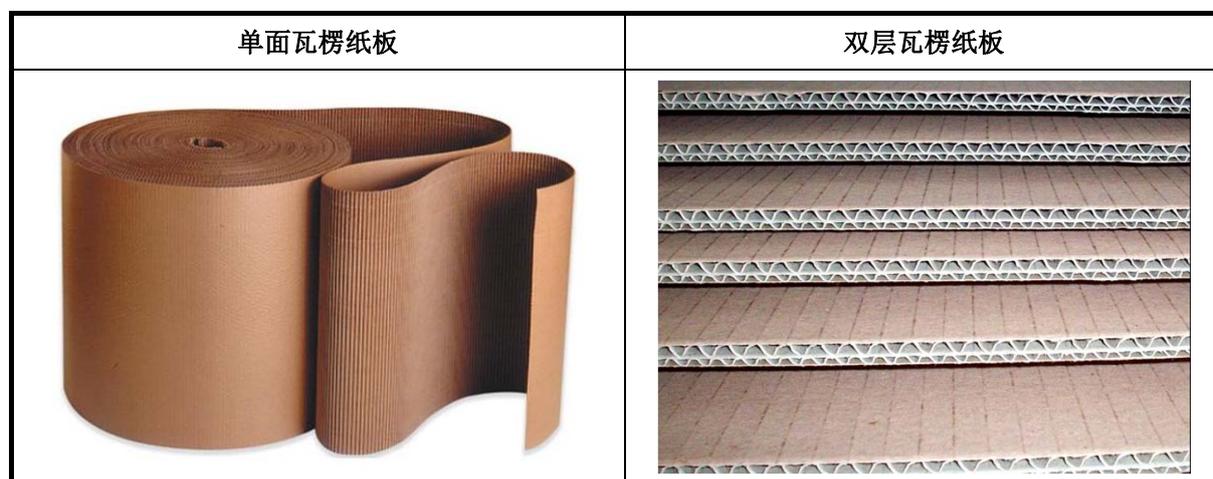
楞型	标准	特点	应用
A 型楞	瓦楞高度 (mm): 4.5-4.8 30cm 的标准楞数: 34±2	单位长度内的瓦楞数量少, 而瓦楞最高。使用 A 型楞制成的瓦楞纸箱, 适合包装较轻的物品, 有较大的缓冲力、富有一定的弹性	外包装纸箱、格板
B 型楞	瓦楞高度 (mm): 2.5-2.8 30cm 的标准楞数: 50±2	B 型楞与 A 型楞正好相反, 单位长度内的瓦楞数量多而瓦楞最低, 其性能也与 A 型楞相反, 使用 B 型楞制成的瓦楞纸箱, 具有坚硬不易破的特点, 适合包装较重和较硬的物品	多用于罐头和瓶装物品等的包装, 经过冲切后可以制成形状复杂的组合箱
C 型楞	瓦楞高度 (mm) 3.5-3.8 30cm 的标准楞数 40±2	C 型楞的单位长度的瓦楞数及楞高介于 A 型楞和 B 型楞之间, 性能则接近于 A 型楞, 但与 A 型楞相比具有体积较小的特点	因体积较小, 可以降低保管、运输费用, 使用范围扩大
E 型楞	瓦楞高度 (mm): 约 1.1 30cm 的标准楞数: 93±5	与外包装用的 A、B、C 型瓦楞相比, 具有更为轻薄、缓冲性好、价格便宜的特点。用 E 型楞制成的瓦楞纸盒, 外观美观、表面光滑, 可进行较复杂的印刷	缓冲性较好的折叠纸盒, 印刷性好的装潢性瓦楞纸盒

常见的瓦楞纸箱系由一片或多片瓦楞纸板经过模切开槽、装钉（糊盒）等工序流程结合而成的纸箱。它的底部及顶部折片（上、下摇盖）构成箱底和箱盖。目前是包装运输中最基本的一种箱型。

2、纸质礼品包装

纸质礼品包装是商品包装的一种，其除了必须达到包装的基本功能，即完成保护商品、传递商品信息、推销商品以外，还起到了提升礼品地位的作用。创意设计部门从事纸质礼品包装的设计工作，礼品包装事业部从事纸质礼品包装的制造工作。

3、主要产品外观图示

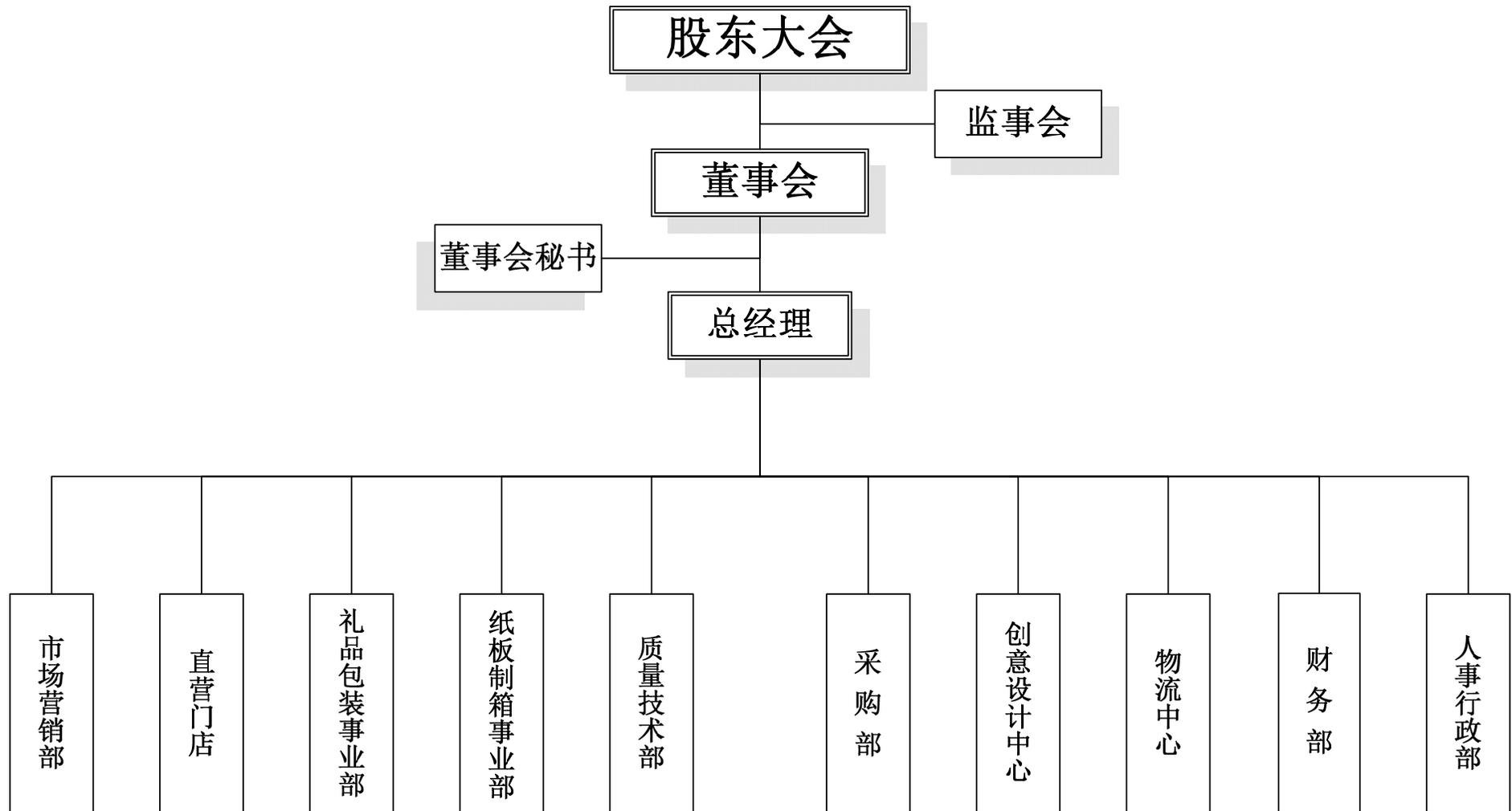


<p>开槽型瓦楞纸箱</p>	<p>折叠型瓦楞纸箱</p>
	
<p>茶叶礼盒-逸趣</p>	<p>茶叶礼盒-器度</p>
	

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构

1、公司组织结构图



2、公司各主要部门的职责

股东大会：决定公司的经营方针和投资计划、选举和更换董事、审议批准董事会的报告等公司章程规定的内容。

监事会：负责监督董事、经理等管理人员有无违反法律、法规、公司章程及股东大会决议的行为；负责检查公司业务，财务状况和查阅账簿及其他会计资料等。

董事会：负责召集股东大会；执行股东会决议并向股东会报告工作；决定公司的生产经营计划和投资方案等。

董事会秘书：负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管，即按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料等。

总经理：组织召开总经理办公会议；全面负责、主持公司的日常经营、行政和业务活动；拟订和组织实施公司全局业务发展规划、年度经营计划，负责完成责任目标和年度计划等。另直接管理品保部、工程研发部、人事行政部。

市场营销部：根据公司发展战略制定营销策略，开拓市场、服务客户，对公司的年度营销指标进行季度及月度分解；完善并推进营销管理制度的实施；建立客户的基础信息库、完善并运用客户信用体系，降低公司营运风险；负责公司合同的评审，确保所签合同规范、有效；负责客户订单的跟踪，配合物流中心做好货物配送信息的沟通；根据客户等级制定货款账期，确保货款的及时回笼。

自营门店：即张渚分公司、宜兴分公司，主要负责公司的礼品包装销售管理任务，根据公司的销售任务制定销售计划，为客户提供优质的销售服务；根据客户需求及时向公司设计部门反馈客户需求，提升公司产品的质量、美观性和市场竞争力。

礼品包装事业部：按照订单的要求制定具体生产计划，并有效分解到各个班组，确保生产进度，保证订单保质保量的按时完成；参与制定本产品的工艺规程，设备标准操作规程，控制生产中异常情况、偏差等质量问题及生产事故，严抓车间的生产安全。

纸板制箱事业部：按照客户的要求制定车间订单的具体生产计划，并有效分解到各机台，确保生产进度；组织制订各机台操作规程，使设备在安全稳定的工艺条件下运行；负责操作工人的培训工作，并进行考核；处理因违章操作，维护不周或工艺故障造成的设备事故；负责组织日常设备的清洁卫生、维护工作，不断提高设备的利用率和完好水平。

质量技术部：负责组织企业质量体系的建立、维持和完善，品质制度的制定与实施；来料、半成品、成品、出货的检验与控制，对纸板纸箱、礼品包装工艺流程标准的制定，品质管制能力的分析及异常的改善；客户投诉与退货处理的调查、分析、回复、改善及纠正预防；对品质异常的仲裁及分析处理，量规检验仪器的校正与管制，新品开发与试制品品质的参与及不合格品预防措施的订立与执行；品质培训计划的制定与推动及执行，品质报告与成本的分析；品质保证方案的拟定并推动全面质量管理活动的实施，对验厂客户的接待及各种验厂资料的提供；

采购部：负责公司原辅材料、配件等各类物资的采购，保证生产经营活动的顺畅；坚持“凭单采购”的原则，核实所购物资的规格、型号、数量、验货、时间等，避免差错，按需进货，及时采办、按时到货；降低采购成本，提高采购质量；严格执行公司各项财务制度及规定，购进的一切物资及时通知收货员或使用部门；

创意设计中心：根据市场需求，制定新品研发计划，为公司业务持续发展提供产品支持和技术支持；负责行业新工艺、新材料的收集、甄选与运用，为新品开发夯实基础；为销售提供售前技术支撑，为生产提供菲林设计、原辅料建议及样品、产品的品质监察服务；培育创意设计团队，根据公司发展的节奏，向外拓展创意设计业务，提升团队业务能力；负责公司品牌推广工作，有计划的参加各类设计竞赛，提升公司美誉度；

物流中心：负责公司原辅材料、配件等各类物资的入库、出库与保管，负责各类成品的入库、出库与保管，负责各类产成品的配送服务。制定、执行和改进仓储与物流运输管理制度及其作业流程，并监督确保其有效实施；负责对进库物品外观质量进行检查并实施入库验收，对在库物品进行养护和管理，对出库物品进行验发等相关工作；负责公司产品的配送工作，做好产品装卸工作，减少产品的破损率。

财务部：负责公司财务的年度与月度管理规划、会计核算、日常财务管理、财务监控的组织与实施；细化成本管理、预算管理、会计核算、会计监督等工作；根据公司实际情况，负责公司会计核算，编制财务预算、决算计划；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转。

人事行政部：根据公司发展战略完善公司制度建设，满足公司的管理规范要求；为公司提供日常行政服务、后勤服务和管理；协助领导开展综合管理活动，协调公司范围内的行政工作关系；负责公司接待、会议管理，满足公司的管理规范要求。根据公司发展计划，实施公司相应的人力资源发展战略；组织完善并实施考勤、绩效、薪酬等管理

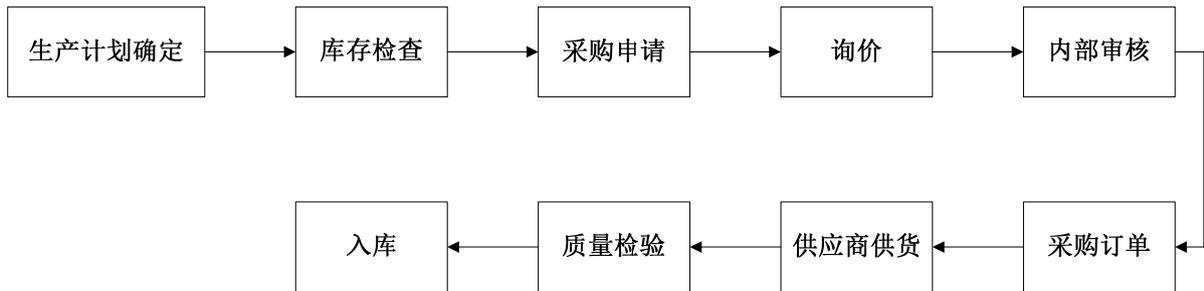
制度；负责员工培训、协调公司和员工关系。

（二）公司业务流程

公司建立了完备的采购、生产和销售体系，服务于宜兴市及周边江浙皖瓦楞纸箱及礼品包装市场的客户需求。瓦楞纸箱市场中，不同客户对纸箱的尺寸大小、厚度的规格具有不同的要求，需根据客户不同订单需求组织生产任务，公司接到订单后至完成销售需经过生产方案设计、材料采购、生产线调整、生产、配送及售后服务环节。根据区域经济特点，公司创意设计部门开发设计了茶叶礼盒等创意礼品包装，完成生产的直接向商户销售。

1、采购流程

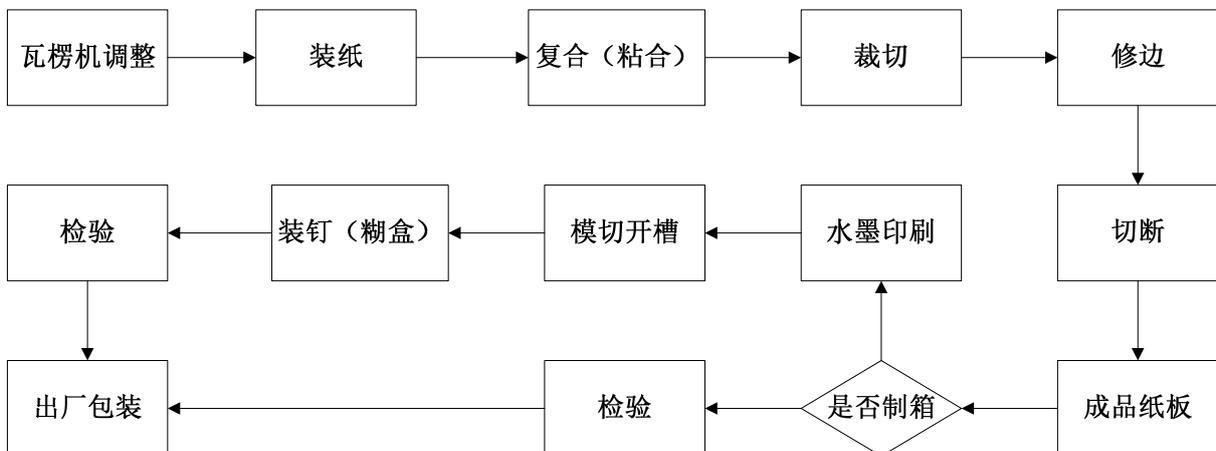
公司产品主要原材料为瓦楞纸等纸品，公司通过采购部门统一开展采购业务。根据价格、质量、规格等确定相应供应商，与供应商签订框架式采购合同，集中采购，财务部对采购价格进行确认。在框架合同下，通过订单完成具体采购。



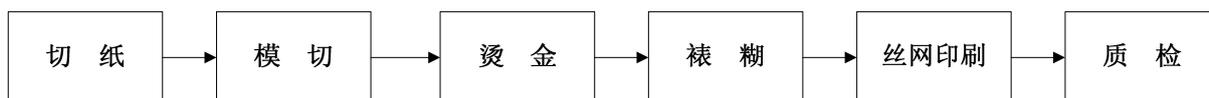
2、生产流程

公司根据客户订单情况确定生产计划，组织原料采购和加工生产。在生产过程中质量检测部门对原料进货检验、生产过程半成品检验及最终产品检验等以确保产品质量。

瓦楞纸板及纸箱生产流程图

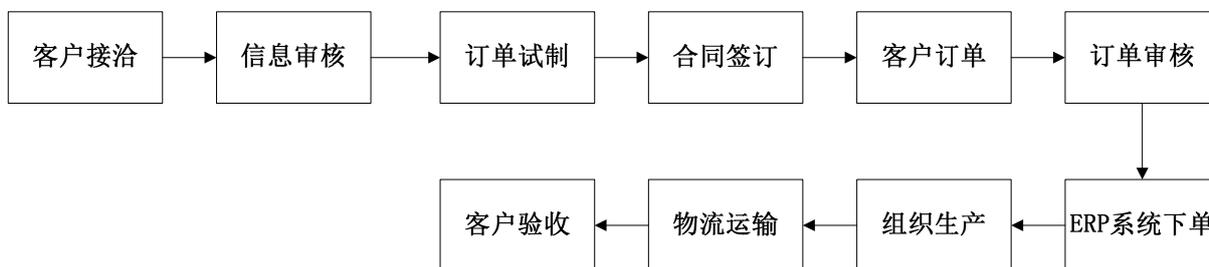


礼品盒包装生产流程图



3、销售流程

公司销售采用两种模式，瓦楞纸板纸箱面向工业企业销售，公司制定了规范的客户开发、销售与服务流程，同时，公司建立了自己的物流运输部门，能快速及时响应客户需求。公司礼品盒主要采用通过自己的直营门店向商户直接销售的模式销售。公司主要产品瓦楞纸板纸箱销售模式如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司拥有德国 BHS “恒速之星” 高速瓦楞纸板生产线，在频繁换单和换纸的生产模式下生产线依然能够保持恒定稳速运转，瓦楞纸板质量和强度符合国际质量标准，确保了公司能最大程度的快速响应客户多样化的需求。此外公司还拥有具有国内外先进水平的台湾协旭集团单瓦生产线、全自动四色印刷机、全自动模切机及全自动糊盒机等瓦楞纸板纸箱制造设备。

公司 BHS “恒速之星” 生产线拥有国际先进 “AC 能量池” 系统来优化生产中的电力分配和使用，并且使用回收能源来降低能耗。同时公司选址于热电厂附近，采用热电厂余热、蒸汽为生产线中的预热器、预调器等蒸汽加热系统提供蒸汽，配合冷凝回水回收机，大大降低了电力、热力的能源消耗，具有高效环保、低能源消耗的特点。

公司设立了礼品包装的设计、生产部门，多项产品设计包装获得国家外观设计专利。礼品包装事业部拥有切纸机、模切机、烫金机、覆膜机等专门设备，满足了公司礼品包装设计需要。

（二）公司的无形资产

1、专利技术

序号	申请号/专利号	名称	类型	专利技术所有人	授权时间	专利期限（年）
1	ZL201330631120.8	茶叶盒（悟茶）	外观设计	宝艺有限	2013.12.18	10
2	ZL201330631029.6	茶叶盒（观心）	外观设计	宝艺有限	2013.12.18	10
3	ZL201330631150.9	茶叶盒（尚品）	外观设计	宝艺有限	2013.12.18	10
4	ZL201330630807.X	茶叶盒（品雅）	外观设计	宝艺有限	2013.12.18	10
5	ZL201330630783.8	茶叶盒（器度）	外观设计	宝艺有限	2013.12.18	10

2、注册商标专用权

序号	商标	注册证号	核定种类	有效期
----	----	------	------	-----

1		第 13265268 号	第 42 类 替他人研究和开发新产品；工业品外观设计；包装设计；室内装饰设计；服装设计；替他人创建和维护网站；网站设计咨询；书画刻印艺术设计；艺术品鉴定；无形资产评估	2015.1.14 - 2025.1.13
2		第 16733316 号	第 16 类 纸和纸板，不属别类的纸和纸板制品；印刷品；装订用品；照片；文具；文具或家庭用粘合剂；美术用品；画笔；打字机和办公用品（家具除外）；教育或教学用品（仪器除外）；包装用塑料物品（不属别类的）；印刷铅字；印版。	受理中

3、公司域名

域名	所有人	注册时间	到期时间
boyipacking.com	宝艺有限	2013-07-26	2023-07-26

4、土地使用权

序号	土地使用权人	地号	地类	土地座落	用途	使用权面积 (m ²)	使用年限截止日期	他项权利记载
1	宝艺有限	0418000013000	商服用地	宜兴市宜城街道光荣西路 195 号	商业用地	43.90	2043 年 10 月 14 日	-

（三）业务许可（资质）情况

资质/证书证明	颁发机构	编号	颁发日期	有效期/执行期限
企业法人营业执照	无锡市工商行政管理局	320200000201510090170	2015.10.9	长期
开户许可证	中国人民银行宜兴市支行	3010-03875632	2015.10.14	-
印刷经营许可证	无锡市文化广电新闻出版局	苏 2014 新出印证字 326051489 号	2014.7.1	3.75 年
商品条码印刷资格证书	中国物品编码中心	物编印证第 010703 号	2014.9.16	3 年
道路运输经营许可证	宜兴市运输管理处	苏交运管许可锡字 320282000148 号	2013.9.26	4 年
排放污染物许可证	宜兴市环境保护局	320282-2015-000038	2014.12.31	1 年
质量管理体系认证证书	北京中大华远认证中心	02014Q22134R0M	2014.8.22	3 年

公司排放污染物许可证于 2015 年 12 月 31 日到期，新的许可证正在续办中。经主办券商及律师核查，目前公司处于正常经营状态，没有证据显示公司存在丧失相关资质、

许可所需条件的情形，公司现有相关资质、许可无法续期的风险较小。

(四) 公司重要固定资产

1、截至 2015 年 07 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	2017 年 07 月 31 日		
	原值	期末净值	成新率
房屋建筑物	2,018,800.00	1,835,005.16	90.90%
机器设备	30,351,501.20	25,617,098.55	84.40%
运输设备	2,724,336.89	2,293,324.31	84.18%
电子设备	258,139.32	147,935.63	57.31%
合计	35,352,777.41	29,893,363.65	84.56%

2、公司房地产情况

序号	所处地区	房地产证号	宗地号	房屋座落	用途	面积 (m ²)	使用年限截止日期	他项权利记载
1	宜兴	宜房权证宜城字第 1000096496 号	0418000013000	宜城街道光荣西路 195 号	商业用地	121.95	2053 年 7 月 28 日	-

3、公司房屋租赁情况

序号	所处地区	地址	期限	面积 (m ²)	出租方
1	宜兴	江苏省宜兴市新街街道环科园茶泉路西侧二幢车间 (6 号、7 号)	2015.1.1-2018.12.31	13,575.52	宝安电缆
2	宜兴	江苏省宜兴市张渚镇迎春路 115 号	2013.12.1-2016.11.30	234.91	宜兴市金渚房地产开发有限公司

4、公司主要生产用机器设备、运输设备情况

截至 2015 年 7 月 31 日公司用于生产、运输的原值 100.00 万以上的主要设备情况如下：

序号	设备名称	设备原值 (万元)	设备现值 (万元)	成新率 (%)
1	BHS 恒速之星瓦楞纸生产线	2,178.68	1,833.72	84.17
2	1.8 米单瓦生产线	203.42	171.21	84.17
3	运输车辆 12 台	174.02	147.01	84.48
4	全自动高速水性印刷开槽机	136.75	118.35	86.54

（五）公司员工情况

1、截至 2015 年 7 月 31 日的员工专业结构

项 目	人数（人）	占总人数比例（%）
生产人员	88	52.69
技术质量人员	15	8.98
管理人员	7	4.19
营销人员	18	10.78
物流仓储人员	39	23.35
合 计	167	100.00

2、截至 2015 年 7 月 31 日的员工受教育程度

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
本科及以上学历	6	3.59
大专学历	20	11.98
大专以下学历	141	84.43
合 计	167	100.00

3、截至 2015 年 7 月 31 日的员工年龄分布

项目	人数（人）	占总人数比例（%）
51 岁以上	18	10.78
41~50 岁	57	34.13
31~40 岁	43	25.75
30 岁以下	49	29.34
合 计	167	100.00

4、公司核心技术、业务人员简历情况

卞永明先生：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（三）高级管理人员”。

蒋建芳女士：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事”。

5、员工社保缴纳情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司共 167 名员工，均与公司签订正式劳动合同。

公司为 146 名员工缴纳了社会保险。未缴纳社保 21 名员工中：3 人为退休返聘人

员，5人已缴纳农村社会保险，13人为外地员工不愿在公司所在地宜兴市缴纳社保，这13名外地员工已经签署书面承诺函自愿放弃缴纳社会保险。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项 目	2015年1-7月		2014年		2013年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
其中：瓦楞纸板（箱）	5,279.92	94.23	7,342.28	96.64	7,44.32	94.85
礼品盒	323.11	5.77	255.22	3.36	40.45	5.15
合 计	5,603.04	100.00	7,597.50	100.00	7,84.77	100.00

公司业务收入包含了主营业务收入及其他业务收入。主营业务收入中包含瓦楞纸板纸箱的收入，其他业务收入为废料、边料的销售收入。

公司瓦楞纸板纸箱销售收入为根据客户需求生产的相应规格的瓦楞纸板或进一步加工形成瓦楞纸箱销售给客户形成的收入。针对礼品盒公司除向茶叶生产厂商销售部分产品外，还采用了门店零售的销售模式。报告期内公司在宜兴开设了两家门店，专门为零售客户提供茶叶礼品包装盒。

（二）主要原材料、能源及主要供应商情况

1、主要原材料、能源供应情况

（1）主要产品成本构成情况

报告期内，公司主要产品生产成本构成明细如下：

单位：万元

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 (%)
直接材料	4534.33	86.10	6143.58	84.83	811.3	82.52
直接人工	261.57	4.97	407.9	5.63	86.6	8.81
制造费用	319.79	6.07	454.54	6.28	42.58	4.33
动 力	150.78	2.86	236.16	3.26	42.64	4.34
合 计	5266.47	100.00	7242.19	100.00	983.12	100.00

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月直接材料占生产成本比例分别为：82.52%、84.83%和 86.10%，呈逐年上涨的趋势，直接人工占成本比例分别为：8.81%、5.63%和 4.97%，呈逐年下降的趋势，主要是公司 2013 年投产运营前就根据生产线的产能能力配备了足够的生产人员及相关管理人员，这两年来公司的生产人员和管理人员数量保持平稳，同时公司的产能逐年释放，业务规模逐年增长，导致人工成本占生产成本的比例逐年下降，材料成本逐年上升。

(2) 主要原材料、能源的供应情况

高级瓦楞纸、A 面纸、B 面纸等瓦楞纸为公司主要原材料，占比在 70.00%左右，市场上存在数量较多的瓦楞原纸供应商，瓦楞原纸供应量充足。本公司使用的主要能源为电力、热力蒸汽，电力由当地供电部门供应，热力蒸汽由公司向临近的宜兴华润热电有限公司购买，供应报告期内公司所处地区电力、热力蒸汽供应充足，价格稳定。

(3) 主要供应商情况

公司 2015 年 1-7 月前 5 名供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例 (%)
1	玖龙纸业(太仓)有限公司	1,698.93	38.42
2	无锡荣成纸业有限公司	811.46	18.35
3	浙江景兴纸业股份有限公司	433.71	9.81
4	浙江荣成纸业有限公司	292.53	6.61
5	江苏金湟纸业有限公司	227.50	5.14
合 计		3,464.13	78.33

公司 2014 年度前 5 名供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例 (%)
1	无锡荣成纸业有限公司	2,281.88	34.16
2	玖龙纸业(太仓)有限公司	2,044.62	30.61
3	浙江荣成纸业有限公司	429.67	6.43
4	江苏金湟纸业有限公司	198.22	2.97
5	浙江顶兴纸业有限公司	196.39	2.94
合 计		5,150.78	77.11

公司 2013 年度前 5 名供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例（%）
1	博凯机械(上海)有限公司	2,149.91	44.06
2	无锡荣成纸业有限公司	627.40	12.86
3	玖龙纸业（太仓）有限公司	431.37	8.84
4	昆山协扬机械有限公司	203.42	4.17
5	江苏理文造纸有限公司	184.51	3.78
合计		3,596.62	73.71

公司通过与主要供应商签订定期框架采购协议，并在实际生产过程中采用“以需定购”的采购模式，根据生产需求，逐笔下单采购。通常公司与供应商签订采购合同时约定原材料的采购价格或采用下达订单时的市场价来确认采购价格，以订单为准确认每次采购数量。对于辅助材料，市场供应充足，公司实行市场化采购制度，根据生产需要，以市场价格向供应商采购。与主要供应商的结算方式主要以银行承兑汇票进行结算。主要供应商给予公司的信用政策为公司收到发票后 30 天内付款。

（三）公司主要客户情况

公司 2015 年 1-7 月前 5 名客户的情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例（%）
1	南京鑫阳纸业有限公司	452.63	8.00
2	长兴东方红包装有限公司	153.74	2.72
3	常州雅得印刷有限公司	133.02	2.35
4	常州佰得隆包装材料有限公司	131.87	2.33
5	广德有德彩印包装有限公司	119.16	2.11
合计		990.42	17.51

公司 2014 年度前 5 名客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例（%）
1	南京鑫阳纸业有限公司	403.62	5.23
2	广德有德彩印包装有限公司	330.20	4.28
3	宜兴祥裕纸制品有限公司	255.55	3.31
4	宜兴市睿天包装有限公司	251.77	3.26
5	宜兴市翔华包装材料有限公司	201.31	2.61

合 计	1,442.45	18.69
-----	----------	-------

公司 2013 年度前 5 名客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例 (%)
1	广德县思清包装印刷有限公司	66.88	8.26
2	丹阳市正田包装有限公司	33.27	4.11
3	常州佰得隆包装材料有限公司	32.74	4.04
4	丹阳驰成包装有限公司	31.86	3.94
5	宜兴市万里包装制品有限公司	29.10	3.60
合 计		193.85	23.95

(四) 重大业务合同及履行情况

1、重大采购合同

重大采购合同标准：报告期内，将当期采购金额前五名的客户定为对公司经营有重大影响的供应商，公司与该等供应商签订的业务合同定为重大采购合同，除与博凯机械(上海)有限公司、昆山协扬机械有限公司两家设备供应商的合同外，公司与前五名供应商所签订的合同均为框架合同，具体情况如下：

日期	客户名称	当期采购额(万元)	代表性合同/订单信息				
			合同/订单编号	合同/订单内容	订单时间	履行情况	合同金额(万元)
2015 年1 至7 月	玖龙纸业(太仓)有限公司	1,698.93	20228422(7月合同)	原纸	2015.07.11	完毕	50.00
	无锡荣成纸业 有限公司	811.46	-	原纸	2015.06.29	完毕	39.00
	浙江景兴纸业 股份有限公司	433.71	-	原纸	2015.06.29	完毕	13.00
	浙江荣成纸业 有限公司	292.53	-	原纸	2015.06.29	完毕	24.00
	江苏金湟纸业 有限公司	227.5	-	原纸	2015.07.23	完毕	10.00
2014 年	无锡荣成纸业 有限公司	2,281.88	-	原纸	2014.10.30	完毕	42.00
	玖龙纸业(太仓)有限公司	2,044.62	20207610(10月合同)	原纸	2014.10.09	完毕	85.00
	浙江荣成纸业 有限公司	429.67	-	原纸	2014.10.30	完毕	20.00
	江苏金湟纸业 有限公司	198.22	-	原纸	2014.11.05	完毕	20.00
	浙江顶兴纸业 有限公司	196.39	-	原纸	2014.11.18	完毕	13.00
2013 年	博凯机械(上海)有限公司	2,149.91	C1802-2	BHS 恒速瓦楞纸板线	2012.10.30	完毕	2,149.91

无锡荣成纸业 有限公司	627.4	无	原纸		完毕	
玖龙纸业（太 仓）有限公司	431.37	无	原纸		完毕	
昆山协扬机械 有限公司	203.42	HH-C120-18S	1.8米单瓦 生产线	2013.06.14	完毕	238.00
江苏理文造纸 有限公司	184.51	PBTS20130158830	原纸	2013.10.19	完毕	24.00

2、重大销售合同

公司与客户签订框架合约，根据客户订单组织生产和销售，每月定期与客户对销售情况进行确认，根据订单执行情况确认销售合同金额。报告期内发生金额在 200.00 万元以上的销售合同：

序号	签订时间	合同编号	客户名称	合同标的	合同金额 (万元)	履行情况
1	2014.5.5	JSBY2014 060906	南京鑫阳纸业有限 公司	瓦楞纸板	625.93	履行完毕
2	2013.11.1	JSBY2014 1101-02	广德有德彩印包装 有限公司	瓦楞纸板	449.36	正在履行
3	2014.6.9	JSBY2014 060905	宜兴祥裕纸制品有 限公司	瓦楞纸板	255.55	履行完毕
4	2013.10.8	JSBY2013 1008-01	宜兴市睿天包装有 限公司	瓦楞纸板	251.77	履行完毕
5	2013.10.8	JSBY2013 1008-13	宜兴市翔华包装材 料有限公司	瓦楞纸板	201.31	履行完毕
6	2014.10.8	JSBY2014	长兴东方红包装有 限公司	瓦楞纸板	153.74	正在履行
7	2015.2.11	Pod150211002	常州雅得印刷有限 公司	瓦楞纸板	133.02	正在履行
8	2014.10.24	JSBY2014 102401	常州佰得隆包装材 料有限公司	瓦楞纸板	131.87	履行完毕

3、重大借款合同

报告期内，公司未发生借款事项。

4、重大担保合同

2015年1月14日，公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订合同编号为BOCDS-D062(2015)-017的《保证合同》，约定公司为确保江苏宝安电缆有限公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订的编号为BOCDS-A003(2015)-017的《流动资金借款合同》的履行，公司提供最高额为1,000.00万元的连带责任保证。上述《流动资金借款合同》提供的借款期限为2014年1月14日至2015年10月29日，保证期间为《流动资金借款合同》债务履行期限届满之日起两年。

截止本转让公开说明书签署之日，该担保合同已执行完毕且未发生继续担保事项。

5、重大租赁合同

2014年1月1日，宝艺有限与宝安电缆签订《房屋租赁合同》，约定宝安电缆将坐落于新街街道环科园茶泉路西侧二幢车间（6号、7号）出租给宝艺有限使用，建筑面积为13,575.52平方米，房屋用途为宝艺有限生产及办公。租赁期限自2014年1月1日至2014年12月31日，年租金为70.00万元。

2015年1月1日，宝艺有限与宝安电缆续签上述了《房屋租赁合同》，租赁期限自2015年1月1日至2018年12月31日，年租金70.00万元。

（五）公司的环保、安全生产及质量标准情况

1、公司环保情况

按照中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》相关规定，公司归属于造纸和纸制品业（C22），按照《国民经济行业分类GB/T 4754-2011》标准，公司归属于纸制品制造业（C223）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）造纸和纸制品业（C22）纸和纸板容器制造（C2231）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为原材料（11）原材料（1110）之容器与包装（111012）之纸材料包装（11101211）。

综合以上行业分类，公司所处包装容器制造行业不属于《上市公司环保核查行业分类管理名录》等文件规定的重污染行业。

经主办券商、律师核查：2013年4月22日，宜兴市经济和信息化委员会向宝艺有限出具了“3202821301528”号《企业投资项目备案通知书》，确认宝艺有限申请备案的新型包装材料及制品项目符合《江苏省企业投资目录备案暂行办法》的有关要求，准予备案。

期后，宝艺有限取得了宜兴市环境保护局出具的《关于对江苏宝艺创意设计有限公司新型包装材料及制品项目环境影响报告表的批复》，并取得宜兴市环境监测站出具的《监测报告》，确认宝艺有限通过了新型包装材料及制品项目“三同时”验收监测。2014年12月31日，宝艺有限取得了宜兴市环境保护局核发的《排放污染物许可证》，允许宝艺有限生产产品及产量为：瓦楞纸板7,000万平方米/年、瓦楞纸箱、礼品包装盒100万只/年，有效期至2015年12月31日。新的许可证正在续办中。

主办券商、律师认为，公司已取得排污许可证，日常生产经营遵守了相关环保规定，日常环保运营合法合规；公司已履行了相应的环保手续。公司不存在涉及危险废物处理、核安全以及其他需要取得环保行政许可的事项。

2、公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。经主办券商、律师核查，公司不属于上述类型的生产企业，公司无需取得《安全生产许可证》。

公司已制定一系列关于安全生产和风险防控的制度，保证公司日常业务安全实施：

2013年5月8日，宝艺有限制定了《安全生产资金保障制度》、《安全生产教育培训制度》、《安全生产检查制度》、《安全事故报告处理制度》、《应急救援设备器材管理制度》、《安全监测设备管理制度》、《特种设备安全管理制度》、《安全生产奖惩制度》、《安全物资采购管理制度》、《特殊作业人员安全管理制度》、《班组安全活动制度》、《从事危险作业职工意外伤害保险制度》、《劳动保护用品管理制度》、《门卫制度》、《女工劳动保护办法》、《员工代表制度》。

2013年10月15日，宝艺有限根据GB/T19001-2008（idt ISO 9001:2008）中的8.2.4条及宝艺有限公司质量、环境管理手册Q/BY G001-2013第八章制定了宝艺有限公司标准系列文件：《BHS瓦线作业指导书》、《仓库管理制度》、《产品设计工艺流程》、《实验室检验仪器操作规程》、《纸板/纸箱产品操作规范》、《质量检验规程》、《礼品车间操作及检验标准》、《运输车辆管理制度》、《设备设施维护管理和规范》、《制胶质量检验规范》、《瓦楞纸箱制箱各工序检验规程》、《瓦楞纸箱检验规程》、《瓦楞纸板检验规程》、《原纸代码与技术标准》、《瓦楞纸板技术性能标准》、《玉米淀粉检验规范》、《片碱与硼沙检验规范》、《水性油墨检验规范》、《白乳胶检验规范》、《PE结束带检验规范》、《牛皮纸压敏胶粘带检验规范》、《封箱用BOPP压敏胶粘带检验规范》、《原纸检验规程》。

2014年5月1日，宝艺有限编制了宝艺有限公司管理体系文件，包括根据GB/T19001-2008idt ISO 9001:2008《质量管理体系要求》、GB/T24001-2004idt ISO 14001:2004《环境管理体系要求及使用指南》、GB/T28001:2011idt OHSMS18001:2007《职业健康安全管理体系要求》，结合公司的实际情况及法律法规要求包括《管理手册》，该手册是公司实施质量、环境、职业健康安全体系的规范性文件，对内指导管理体系的建立和实施，对外向顾客、社会、员工、相关方提供管理体系运行的客观证据；根据

GB/T19001-2008《质量管理体系要求》、GB/T24001-2004《环境管理体系要求及使用指南》、GB/T28001-2011《职业健康安全管理体系——规范》和《管理手册》的需要，编制了《程序文件》，指导公司管理体系的运行。

公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等方面较为规范；公司报告期以及期后无安全生产方面的事故、纠纷、处罚；公司安全生产方面合法合规。

3、公司产品质量标准情况

公司主要业务为瓦楞纸板纸箱的制造、销售，公司根据国家质量标准及客户具体要求进行生产。经主办券商、律师核查，报告期内，公司不存在因质量标准不符合要求而发生纠纷或质量技术监督局处罚的情形。

五、公司的商业模式

宝艺股份主要从事包装用中高档瓦楞纸板纸箱、纸质礼品包装的研发与设计、生产、销售业务，致力于为客户提供涵盖研发设计、材料采购、样品制作、批量生产、包装组装、物流配送一体化的“一站式”服务，所产瓦楞纸箱、瓦楞纸板广泛应用于食品、饮料、家电、通讯、医药、机电等产品领域。

（一）采购模式

公司生产所需的主要原材料为各类瓦楞原纸，辅助材料为油墨、淀粉、玉米粉等。对于主要原材料瓦楞原纸，公司实行合格供应商管理制度，与供应商签订了定期框架采购协议，在实际生产过程中采用了“以需定购”的采购模式，根据生产需求，逐笔下单采购。一般公司与供应商签订采购合同时约定原材料的采购价格或采用下达订单时随行就市的原则确认采购价格，以订单为准确认每次采购数量。

对于辅助材料，市场供应充足，公司实行市场化采购制度，根据生产需要，以市场价格向供应商采购。公司目前拥有稳定的原材料供货渠道，与主要原材料供应商建立了稳定的合作关系，能保证原材料的供应充足、稳定。

（二）生产模式

公司主要产品瓦楞纸板、瓦楞纸箱面向各行业的生产制造企业、规格多样，不同客户对瓦楞纸板、瓦楞纸箱的印刷外观、性能要求不尽相同。因此，公司采用“以单定产”的模式进行生产，即客户向公司发出订单，提出产品性能参数、规格要求、采购数量，公司根据订单数量向供应商采购瓦楞原纸，制作成客户需要的瓦楞纸板、瓦楞纸箱。

根据行业特性以及客户群体较为稳定的特点，公司每年与下游主要客户签订产品供应框架协议，约定每年供需数量、规格、定价原则等，客户根据实际需要以传真的方式向公司逐批发出订单，公司根据实际订单需求制定生产计划并组织生产。

（三）销售模式

公司客户涵盖下游各类生产制造企业，对瓦楞纸板、瓦楞纸箱产品性能、规格、外观印刷要求不尽相同。公司针对不同客户采取差异化的销售策略，根据客户的具体需求采用不同的服务模式。

接受订单模式：是公司瓦楞纸板、纸箱的主要服务模式，对合作较长时间的客户一般采用接受订单的模式，客户根据自身需求下达订单采购相应的产品。

自行设计生产销售模式：是公司礼品盒包装的主要服务模式，公司针对地区的茶叶特色农业的特点开发设计茶叶礼盒，供客户挑选。并开设了两家门店，直接向最终消费客户销售。

包装产品一般有销售半径的限制，公司附近地区客户较为集中，客户群体主要为产品制造加工企业。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

按照中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》相关规定，公司归属于造纸和纸制品业（C22），按照《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准，公司归属于纸制品制造（C223）业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）造纸和纸制品业（C22）纸和纸板容器制造（C2231）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为原材料（11）原材料（1110）之容器与包装（111012）之纸材料包装（11101211）。

（一）公司所处行业基本情况

1、行业监管体系

包装产业为国民经济的重要产业之一，公司所处行业的行业管理体系为政府职能部门（主要是国家发展和改革委员会及国家新闻出版广电总局）的宏观调控结合行业自律组织的协作规范。

国家发展和改革委员会主要负责公司所处行业的宏观调控：负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、

技术进步和技术改造等工作。同时，国家发改委及其各地分支机构对本行业项目投资进行审核和备案。

国家新闻出版广电总局负责印刷业的监督管理。其内设机构印刷发行司主要职能包括：“承担印刷、复制、出版物发行单位和业务的监督管理工作，组织查处、纠正重大违法违规行为；组织指导党和国家重要文件文献、教科书的印制发行工作；指导内部资料性出版物的印刷管理工作；推动印刷业转型升级及新兴印刷业发展。”

我国包装行业的主管行业协会为中国包装联合会，是经国务院批准依法登记成立的跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会之一，其主要业务范围为：落实国家包装行业方针政策，协助国务院有关部门全面开展包装行业管理和指导工作；制定包装行业国家五年发展规划；开展全行业调查研究，提出有关经济发展政策和立法方面的意见和建议；经政府主管部门同意和授权进行行业统计、发布行业信息；创办刊物，开展咨询；组织人才、技术、职业培训；组织技术交流会、展览会等；经政府部门同意，参与质量管理和监督工作；指导、帮助企业改善经营管理；组织科技成果鉴定和推广应用；开展国内外经济技术交流与合作；制定并监督执行行规行约，规范行业行为；协调同行价格争议，维护公平竞争；反映会员要求，协调会员关系，维护会员的合法权益；经政府部门授权和委托，参与国家投资或国家控股企业重大技术改造、技术引进、投资与开发项目的前期论证；受政府有关部门委托，组织、修订国家标准和行业标准，并组织贯彻实施；受政府有关部门委托，参与行业生产、经营许可证发放有关工作，参与企业产品从业人员的资质审查；参与指导包装产品市场的建设；发展行业和社会公益事业；承担政府部门委托的其它任务等。

2、行业法律法规及产业政策

包装行业不仅涵盖了包装产品的设计、生产，包装印刷，包装原辅料材料供应，包装机械以及包装设备制造等多个生产领域，下游还涵盖了货物流通的诸多环节。

（1）《印刷业管理条例》

《印刷业管理条例》（国务院令 第 315 号）是规范印刷行业的一部重要法律规范。该条例是监管及管理出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动，对印刷企业的设立、出版物的印刷、包装装潢印刷品的印刷、其他印刷品的印刷应遵循的义务进行了详细规定，出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动都必须遵守《印刷业管理条例》。国家实行印刷经营许可证制度，未依照此条例规定取得印刷经营许可

证的任何单位和个人均不得从事包装印刷经营活动。

(2) 《产业结构调整指导目录(2011 年本) (修正)》

国家发改委于 2011 年 3 月 27 日颁布, 并于 2013 年 2 月 16 日修正, 其中“第三条淘汰类”之“一、落后生产工艺装备”之“(十二)轻工”规定“14、幅宽在 2 米及以下并且车速为 80 米/分以下的白板纸、箱板纸及瓦楞纸生产线”为国家淘汰类产业。

(3) 《清洁生产促进法》

2012 年 2 月 29 日修订通过的《清洁生产促进法》规定: “产品和包装物的设计, 应当考虑其在生命周期中对人类健康和环境的影响, 优先选择无毒、无害、易于降解或者便于回收利用的方案。企业对产品的包装应当合理, 包装的材质、结构和成本应当与内装产品的质量、规格和成本相适应, 减少包装性废物的产生, 不得进行过度包装。”

(4) 《循环经济促进法》

2009 年 1 月 1 日起正式施行的《循环经济促进法》, 首次明确提出: “从事工艺、设备、产品及包装物设计的单位和个人, 应当按照节能降耗和削减污染物的要求, 优先选择易降解、易回收、易拆解、无毒、无害或者低毒、低害的材料和设计方案, 并应当符合有关国家标准的强制性要求”。设计产品包装物应当执行产品包装标准, 防止过度包装造成资源浪费和环境污染。”

(5) 《中国包装印刷行业公约》

2002 年由中国包装技术协会(中国包装联合会前身)包装印刷委员会制定公布的《中国包装印刷行业公约》, 为推动中国包装印刷业的健康发展, 规范中国包装印刷市场的经济秩序, 努力创建有序竞争环境, 保护行业的合法权益和社会公共利益, 制定行对行业协会会员单位共同制定的自律性公约, 对协会会员具有约束力。

(6) 相关国家标准

国家有关部委及中国包装联合会近年来陆续颁布了如下与瓦楞纸板纸箱有关的国家标准:

《GB6543-1986》——瓦楞纸箱国家标准: 主要测试项目包括纸箱抗压强度、耐冲击强度及抗转载强度;

《GB/T6544-1999》——瓦楞纸板国家标准: 主要测试项目包括瓦楞纸板厚度、边压强度、粘合强度、耐破强度、戳穿强度以及水分等;

《GB/T13024-2003》——箱纸板包括普通箱纸板、牛皮挂面箱纸板及牛皮箱纸板国家标准：主要测试项目包括其定量、厚度、紧度、耐破指数、横向环压指数、横向耐折度、吸水性、水分等；

《GB/T5033-1985》——出口产品包装用瓦楞纸箱国家标准。

（7）相关产业政策

2011年3月第十一届人民代表大会第四次会议审议通过《国民基金和社会发展第十二个五年规划纲要》，提出包装行业要加快发展先进包装设备、包装新材料和高端包装制品。

2011年12月国务院颁布《工业转型升级规划（2011-2015年）》，提出要组织开展机电产品包装节材伐木试点，推动节材伐木包装产品的研究开发和扩大应用，开展包装物周转使用示范。大力发展降解性好的包装新材料、新型绿色环保包装产品和先进包装装备。

2011年12月，工业和信息化部发布了《工业转型升级投资指南》，提出要大力发展先进节材及材料替代等工艺技术，在重点行业推动托盘循环共用试点，实施机电产品包装节材伐木；加大节约型、环保型包装材料的推广应用；支持工业企业与设计企业开展多种形式合作，提升以功能设计、结构设计、形态及包装设计为主要内容的工业设计服务能力。

2012年5月，江苏省经信委办公室发布《江苏省“十二五”工业转型升级纲要》（苏经信综合[2012]349号）是指导江苏省“十二五”期间工业转型升级的行动指南。引导工业企业重视设计创新，加大设计研发投入，建立企业工业设计中心，提高自身设计创新能力，优化提升包装设计等轻工产业。

此外，由于包装行业产品广泛用于电子、家电、食品、医药、轻工、机械、印刷等行业，故除了包装主管部门外，上述行业主管部门及安全生产、产品质量、环境保护、工商行政管理、海关、动植物检验检疫等部门亦对包装产品制定了相应的法规条款。

3、行业发展概括及趋势

（1）瓦楞纸包装的特性、分类及用途

包装是在物流运输工程中位保护产品、便于运输、促进销售而按照一定的技术方法采用容器、材料及辅助物等将物品包封并予以适当的封装和标志的工作总称。

包装产品主要分为纸包装、塑料包装、金属包装与玻璃包装产品四大类。由于纸质包装具有成本低、质量轻、易加工、可回收降解等特点，近年来纸包装在四类包装材质中占主导地位，2012年纸包装总产值占比39%，高出排名第二的塑料包装8个百分点，未来随着纸质包装技术水平的提升包装产品的应用范围会越来越广泛。

瓦楞纸箱（板）作为最主要的纸包装产品，与金属、塑料、玻璃等包装产品相比，废弃物少、易于自行分解和回收再利用，并且瓦楞纸箱印刷时全部采用无毒易分解的环保水性油墨，是公认的“绿色包装产品”。从经济性的角度来看，瓦楞纸箱包装产品占产品成本比重相对较低，原料来源也最为广泛，易于物流搬运，具备良好的物理机械性，是现代商业和贸易使用最广泛的包装形式之一。未来，环保性、经济性也使得瓦楞纸箱需求更加旺盛。作为绿色包装、经济包装，瓦楞纸箱对其他包装产品具有良好的替代效应，使用范围越来越广，是包装产业的发展方向。

（2）世界瓦楞包装行业发展概况

包装产业是全球性的、持续发展壮大中的产业。二战以后，伴随着世界经济的恢复和现代商业、物流产业的快速发展，包装业迅速在全球崛起，成为当今世界最具活力的产业之一。根据中国包装联合会数据，预计2016年全球包装市场规模将达到8,200.00亿美元，其中纸板包装的市场规模将达到2,500.00亿美元，年增长率为3.00%。

瓦楞包装是包装产业中用途最广泛的包装容器之一。根据美国调查统计公司派恩（Pira）发布的《未来全球瓦楞纸盒包装市场研究报告》，2013年全球瓦楞市场产值已经超过1,400.00亿美元，其中中国市场产值占全球的总额已经超过27.00%。未来五年内，全球瓦楞市场将有望以年4.00%的增长幅度持续增加，到2019年产值将会达到1,760.00亿美元，市场前景广阔。

（3）我国瓦楞包装行业发展概况

近年来，世界瓦楞包装产业不断向中国等亚洲地区转移，中国以及整个亚洲的瓦楞纸包装产业在全世界占据了越来越重要的地位。在我国，瓦楞包装产业受益于经济的高速增长，超过国家国民经济增长速度。

从产业增长情况来看，根据中商情报网的统计数据，我国瓦楞纸箱产量从2002年的405.31万吨，增长到2012年的2,809.21万吨，年复合增长率高达21.26%。

从地域分布来看，瓦楞纸包装产业的发展状况与经济发达程度密切相关，各地区经济发展的不平衡也造成了瓦楞纸箱行业分布和发展水平的不均衡性。根据中商情报网统

计数据，2012年我国瓦楞纸箱产量排名前5位的省份分别为浙江省、山东省、河南省、广东省、江苏省，合计产量为1,388.22万吨，约占全国总产量的49.42%。

总体而言，目前我国已经成为世界瓦楞纸箱包装大国，但还不是瓦楞纸箱包装强国，与美国、日本、瑞典、芬兰等发达国家相比，还存在较大差距，主要表现在：

①国产设备技术水平较低，自动控制系统与工艺流程设计和机械发展相对滞后，单位能耗产出不高；

②低克重、高强度瓦楞包装产品应用较少，在包装用料减量化、包装生产清洁化、包装资源循环再利用、包装废弃物回收再利用程度不足；

③产品开发缺乏技术创新支撑，缺少自主知识产权和知名品牌，产品品质、品种档次、技术含量较低，出口能力、开发创新能力较弱；

④我国包装行业极为分散，地方中小企业众多，行业低端产品过剩，未来几年中小企业和低端生产线逐步遭淘汰的趋势明显。

因此，未来我国瓦楞包装工业还需要大力推进产业结构和产品结构调整，进一步增加技术创新投入，以完成从世界瓦楞纸箱包装大国向世界瓦楞包装强国的过渡。

（4）瓦楞包装行业发展趋势

包装产业的发展与区域经济发展及经济全球经济一体化正相关，随着世界加工制造业的重心不断向中国转移，我国的食物、家电、五金、电子信息产品、日用品、医疗器械、玩具等加工制造产业将保持持续快速发展的势头，与商品包装配套的瓦楞纸箱包装需求呈逐年上升趋势。“十二五”期间，我国GDP仍然保持了较高的增长速度，对通信电子、家电、日化、医药、食品等行业的需求也将日益增多，瓦楞纸箱作为大部分制造产品的运输及销售包装，市场前景巨大。

另外，随着国家循环经济发展战略的确定以及“通过绿色包装实施绿色物流”方针的制定，瓦楞纸包装产品凭借质轻、抗压、防震、易加工成型等机械性能和良好的装潢印刷适应性，以及能够再循环利用、对环境无污染等优点，使用范围将越来越广泛，以纸代木、以纸代塑、以纸代玻璃、以纸代金属已成为可持续发展的共识。

（二）行业进入壁垒

1、工艺技术壁垒

生产技术和工艺是决定瓦楞纸箱产品质量优劣以及产品功能的重要因素。尤其是在

当前我国纸包装行业整体面临研发能力偏弱、档次较低、转型较慢的背景下，企业只有通过不断加强技术创新与研发投入才能具备较高的技术水平和快速反应能力，从而突破当下的发展困境。然而，对于中小企业和新进入企业而言，主要面临的是生存问题，在技术创新和研发能力方面则相对较为薄弱。

随着用户对于瓦楞纸箱的功能、安全和便捷等要求的不断提高，同时，大部分新进入企业受生产技术和工艺水平的限制，较容易出现产品质量不稳定、生产效率低下等情况，最终导致难以进入主流市场、市场占有率下滑等结果。

2、资金投入和生产规模壁垒

瓦楞纸箱包装行业企业的发展需要大量资金的投入才能形成一定的规模效应。特别是生产设备的购置与升级、技术创新、产品研发、日常运营和扩大生产规模等，对于资金较为不宽裕的新进入企业存在着资金投入和生产规模壁垒。

3、人才壁垒

瓦楞包装行业既需要熟悉行业整体发展趋势及具体产品质量、性能要求的产品研制技术人才，也需要具有一定的专业技能和实际操作经验的高级技术工人，然而新进入的小公司往往具有人才短缺的情况，新加入的员工需要一定时间进行培训，因此新的进入者将面临这方面人才缺乏的问题。

（三）影响行业发展有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策支持行业持续发展

国家先后出台了一系列的政策促进和推动包装行业的发展。《中国包装工业“十二五”发展规划》明确指出包装工业发展的主要目标：一是继续保持平稳健康发展；二是明显增强自主创新能力，加快提高技术进步对包装工业增长的贡献率和全面提高劳动生产率；三是进一步优化产业结构，健全现代产业体系，形成一批具有国际影响力的产业基地；四是持续提高可持续发展能力，形成绿色产业体系；五是不断提高产业的工业化和信息化。

“十二五”期间，包装工业将施行转型升级战略和包装工业科技创新战略，加快包装产业结构调整、着力构建现代包装产业体系。

（2）经济持续增长及产品应用领域的持续扩大

随着国内经济的增长，国民收入水平和消费能力有了较大程度的提高，商品种类不断丰富。瓦楞包装技术提升，应用范围也进一步扩大。同时随着经济全球化的，全球贸易的增加，对瓦楞纸箱等包装容器的需求也将进一步增加。市场对瓦楞纸箱包装的需求也将不断攀升。

（3）符合绿色消费的趋势

瓦楞包装具有经济、易回收利用等特点，被认为是“绿色包装”。未来绿色包装从原料开始，到包装的设计制造，再到产品的使用回收，每一个环节都将更加节能、高效、无害。随着现在我国逐渐迈向循环经济，“绿色包装”将会成为行业发展的主要方向，这将进一步刺激行业的发展。

2、不利因素

（1）规模化、自动化生产程度较低

由于我国瓦楞纸箱行业以中小企业为主，规模化程度较低。因此，分摊在单位瓦楞纸板上的生产成本大大增加，降低了市场竞争能力。另外，由于国内许多企业瓦楞纸板生产设备的自动化程度较低，不能完全实现瓦楞纸板生产自动化，这也直接影响瓦楞纸板的生产效率与成品率，制约我国瓦楞纸板行业的生产水平。

（2）产业自主创新能力偏弱

国内纸包装行业中规模以上企业有 2 万多家，其中 90% 左右为中小企业，许多企业研发能力不强且转型速度缓慢。瓦楞包装中高端设备主要为外资厂商控制，从设备、产品制造技术而言，自主创新能力弱已经成为制约我国包装业发展的因素之一。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位及竞争优势

公司自设立以来专注于中高档瓦楞纸箱、纸板的研发、设计、生产、印刷和销售等业务。

（1）设备技术优势

公司在设备引进上一贯坚持“低碳、节能、环保、新型、高效”的理念，公司引进德国 BHS “恒速之星”生产线，具有低能耗、低损耗、生产效率高等特点，可用门幅为 1800mm、2200mm，稳定生产速度为 180 米/分钟（平均速度 125 米/分钟），月均产能达到 700 万平方米纸板。该生产线使得公司可以在频繁换单和换纸的生产模式下保证生产

线以恒定的稳速运转，从而保证能够生产出符合国际质量和强度标准的瓦楞纸板。“恒速之星”生产线使用 BHS 最新的“AC 能量池”系统来优化生产中的电力分配和使用，并且使用回收能源来降低能耗。恒定的运行速度大幅度地减少蒸汽和糊的消耗，并且使得生产线生产中的废品率大大降低。公司生产车间临近热力发电厂，向热力发电厂采购蒸汽余热供生产线使用，避免自身电力资源的消耗，大大降低了生产线的能源消耗需求。

（2）物流运输优势

针对瓦楞纸质产品的运输成本较高的情况，公司建立了自己的物流部门，并配备了 12 辆专用运输车辆、39 名专门物流仓储人员，平均每台运输车辆配备司机近 3 人，保证公司可以 24 小时迅速的响应客户需求，快速、及时、准备的将客户需要的产品交付客户。同时通过物流的内部化亦可降低公司的运输成本。

（3）创意设计与产品优势

公司建立了创意设计中心，从事礼品包装或瓦楞包装的设计工作，获得多项设计外观专利，获得客户的广泛赞誉。公司地处国内几大茶叶生产基地附近，立足于地方经济特色，设计开发的茶叶礼盒等礼品包装获得市场欢迎。

（4）人才和服务优势

公司加强企业文化建设，努力构建包括研发人员、管理人员、业务人员在内的人才平台，目前已经拥有了一支专业化、高素质、结构合理、具有高度凝聚力的人才队伍，为公司未来业务发展与战略规划实现提供了人才资源保障。

2、竞争劣势

（1）研发能力和制造能力有待进一步提升

目前由于公司技术积累时间较短，与国内外知名的包装印刷企业相比，公司技术水平有一定的差距。公司将通过增加研发和设计投入、优化生产流程等方式，进一步提升公司的研发实力和生产技术。

（2）产品销售和服务体系的辐射区域有待扩大

虽然公司建立了覆盖江浙皖地区的较为完善的产品销售和服务体系，凭借公司的产品性价比优势具有更远的覆盖半径，但相对于国内其他大型企业而言，公司销售和服务体系覆盖的地域相对较小。公司未来计划逐步扩大产品销售和服务体系辐射的区域，建立覆盖更大范围的营销服务体系。

（3）资金实力不足，融资渠道单一

公司市场规模迅速增长，产能产量迅速提升，相应的对资金的需求量也相应增加。但公司自身资金实力有限，融资渠道狭窄，现阶段主要依靠股东投入或股东财务资助解决资金需求。未来可以通过债务融资融资的空间也有限，在一定程度上制约了公司业务开拓和进一步发展。

第三节 公司治理

一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》的要求制定了公司章程，设立了股东会，未设董事会、监事会，仅设执行董事1名、监事1名。

2015年10月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定。上述议事规则对“三会”成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了进一步的细化规定，初步建立起以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。

从2013年1月1日始至本公开转让说明书签署之日，公司共召开6次股东（大）会、2次董事会及1次监事会。公司历次股东（大）会、董事会、监事会会议的召集程序、决议程序、表决内容均符合法律法规和《公司章程》以及议事规则的规定，运作较为规范；公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过；公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利义务。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

有限公司成立之初，公司治理不尽完善。2015年10月，有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理机制，制定了较为完善的新《公司章程》，对公司经营中的重大问题都做了较为详细的规定。公司创立大会依法选举产生了董事会、监事会，建立了完备的三会体系，制定了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》，第一届董事会第一次会议聘任了董事会秘书、总经理、副总经理及财务总监，审议通过了《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》。这些制度的制定健全了本公司的治理机制，提高了本公司运营的效率 and 效果，增强了本公司的持续经营能力。

另外，公司建立了内部控制管理制度体系，包括财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度、研发管理制度等。

公司重要决策能够按照《公司章程》的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

由于股份公司成立时间较短，虽建立了完善的公司治理制度，仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，对公司经营中的重大事项的决策履行制度规定的决策程序。同时，切实发挥监事会监督职能，规范公司治理。

本公司董事会认为，公司现有的治理机制能给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权、表决权和分红权等基本股东权利。

三、报告期内违法违规及受处罚情况

2013年1月1日至本公开转让说明书签署之日，公司及控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司独立性

（一）业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系、研发体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所、供应渠道和销售服务部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立性

公司主要财产包括机器设备、房屋、车辆、办公设备、实用新型专利、商标、域名等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情

形；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构，各高管对企业采购、生产、销售、研发、管理和财务总体负责。公司具有独立的办公机构和场所。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务流程和直接面向市场自主经营的能力及风险承受能力。

五、公司同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制、参股的其他企业基本情况

1、江苏宝安电缆有限公司

江苏宝安电缆有限公司设立于 1996 年 7 月 26 日，注册资本为 21,600.00 万元，住所为宜兴市新街街道环科园茶泉路西侧，经营范围为：电线电缆的制造、销售；铜、铝线材的加工、销售；电线电缆原辅材料、电工器材的制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；道路普通货物运输。

其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本比例(%)
1	杨 健	15,184.00	70.30
2	张立阳	1,778.00	8.23
3	尹 飞	976.00	4.52
4	罗 操	530.00	2.45
5	黄凤娟	410.00	1.90
6	杨寅时	400.00	1.85
7	朱君强	358.00	1.66
8	盛勤忠	340.00	1.57
9	沈昱希	320.00	1.48

10	吴少杰	300.00	1.39
11	杨壁君	240.00	1.11
12	沈云	216.00	1.00
13	杨洋	150.00	0.69
14	季大惠	150.00	0.69
15	朱燕华	108.00	0.50
16	杨光	100.00	0.46
17	沈建兴	40.00	0.19
合计		21,600.00	100.00

2、无锡市安诺电工材料有限公司

无锡市安诺电工材料有限公司设立于 2005 年 7 月 13 日，注册资本为 2,000.00 万元，为江苏宝安电缆有限公司全资子公司；公司住所为宜兴环科园龙池路，经营范围为：特种电线电缆、电缆料、电气开关及电工器材的制造、销售；铜、铝拉丝、压带加工、销售；建筑材料、环保设备、耐火保温材料的销售；普通货运。

其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	宝安电缆	2,000.00	100.00
合计		2,000.00	100.00

3、宜兴市宝安建筑设备有限公司

宜兴市宝安建筑设备有限公司设立于 2010 年 2 月 4 日，注册资本为 200.00 万元，为江苏宝安电缆有限公司参股子公司；公司住所为宜兴环科园龙池路北侧，经营范围为：建筑机械设备的制造、销售、租赁；钢管、扣件的租赁。

其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	宝安电缆	77.68	38.84
2	钱自强	42.00	21.00
3	陆文琴	38.32	19.16
4	莫凤娟	14.00	7.00

5	甘琳	14.00	7.00
6	方立娟	14.00	7.00
合计		200.00	100.00

4、宜兴宝安电缆销售有限公司

宜兴宝安电缆销售有限公司设立于2015年9月17日，注册资本为50.00万元，为江苏宝安电缆有限公司参股公司；公司住所为宜兴环科园龙池路北侧，经营范围为：电线电缆、铜线材、铝线材、电线电缆原辅材料、电工器材的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	盛勤忠	28.00	56.00
2	朱君强	20.00	40.00
3	宝安电缆	2.00	4.00
合计		50.00	100.00

5、江苏裕捷国际贸易有限公司

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”之“（2）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

6、宜兴市易润生物科技有限责任公司

宜兴市易润生物有限公司设立于2006年4月11日，注册资本为200.00万元，公司住所为宜兴环科园茶泉路，经营范围为：生物科技产品的技术开发、研究；硫酸软骨素（非药品）的加工、销售；半胱胺盐酸盐的精制；食品添加剂的复配和分装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	杨健	80.00	40.00
2	黄正春	60.00	30.00
3	朱伟峰	60.00	30.00

合 计	200.00	100.00
-----	--------	--------

以上 6 家公司从事的电缆、建筑、贸易及生物科技等业务，与本公司业务不存在相同或者相似的情况。

（二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：

（1）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或活动；

（2）将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；

（3）或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；

（4）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；

（5）或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况

报告期内，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。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策机制的建立情况

2015 年 10 月股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，制定了较为完善的《公司章程》，对经营管理中的对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项作出了明确规定，并制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等制度性文件，规定了具体事项的审批权限及程序，这些规定符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保

报告期内，公司担保情况如下：

被担保方	担保余额（万元）	主合同期限	是否履行完毕
宝安电缆	1,000.00	2015.1.14-2015.10.29	是
合计	1,000.00		

截止本转让公开说明书签署之日，该担保合同已执行完毕且未发生继续担保事项。

2、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

3、重大投资

报告期内，公司无重大投资事项。

4、关联交易

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

八、公司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

为防止公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。这些规范性文件具体规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容。从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

《公司章程》第四十一条规定：公司控股股东和实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东和实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务，不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

第四十二条规定：公司股东及关联方不得占用或者转移公司资金、资产和其他资

源。公司相对于股东及其他关联方在业务、人员、资产、机构、财务等方面应保持独立性，各自独立核算，独立承担责任和风险。

第四十三条规定：公司不得为董事、监事、高级管理人员、控股股东及其他关联方提供资金等财务资助。股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险等费用，不得以预付投资款等方式将资金、资产和其他资源直接或间接提供给股东或其他关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第四十四条规定：公司发生股东或其关联方侵占公司资产、损害公司及其他股东利益情形时，公司董事会应及时采取有效措施要求股东或其关联方停止侵害、赔偿损失。股东或其关联方拒不纠正的，公司董事会应及时向有关监管部门报告。

《关联交易管理制度》就公司关联交易价格的确定和管理、关联交易的审批权限、审批程序、表决权回避制度等事项进行了具体约定。《对外担保管理制度》就公司对外担保的审批流程、审批权限、合同管理等事项进行了具体约定。

九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

1. 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有本公司股份的情况

姓名	职务/关系	持股数量（股）	持股比例（%）
杨 健	董事长、总经理	34,270,000.00	52.72
张立阳	董事	7,820,000.00	12.03
尹 飞	董事	4,290,000.00	6.60
罗 操	董事	2,330,000.00	3.58
合 计		48,710,000.00	74.94

2. 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属间接持有本公司股份的情况

公司董事杨健、盛勤忠，监事朱君强、杨寅时、蒋建芳，高级管理人员卞永明、杨慧群通过裕捷贸易间接持有本公司的股份，公司董事长、总经理杨健之兄杨光通过裕捷贸易间接持有本公司的股份，具体持股情况如下：

姓 名	职务/关系	占裕捷贸易注册资本的比例（%）	间接持有本公司股份的数量（股）
杨 健	董事长、总经理	18.55	3,021,795.00
杨 光	董事长、总经理 杨健之兄	2.20	358,380.00
盛勤忠	董事	7.50	1,221,750.00

朱君强	监事会主席	7.85	1,278,765.00
杨寅时	监事	8.80	1,433,520.00
蒋建芳	监事	1.00	162,900.00
卞永明	副总经理	2.90	472,410.00
杨慧群	财务总监、董事会秘书	2.50	407,250.00
合 计		51.30	8,356,770.00

除以上持股情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有公司股份的情形。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事尹飞系公司董事长、总经理杨健之配偶尹云之弟。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员间无亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	对外投资企业名称	持股比例 (%)
1	杨健	董事长、总经理	江苏宝安电缆有限公司	70.30
			江苏裕捷国际贸易有限公司	18.55
			宜兴市易润生物有限公司	40.00
2	张立阳	董事	江苏宝安电缆有限公司	8.23
3	尹飞	董事	江苏宝安电缆有限公司	4.52
			常熟丰源电缆有限公司	40.00
			常熟市江一南电力物资贸易有限公司	60.00
			宜兴邦德电力物资有限公司	98.00
			宜兴洵悦宾馆有限公司	90.00
			宜兴洵悦沐心香村酒店有限公司	90.00
4	盛勤忠	董事	江苏宝安电缆有限公司	1.57
			宜兴宝安电缆销售有限公司	56.00
			江苏日迪电力设备有限公司	68.00

			江苏裕捷国际贸易有限公司	7.50
5	罗操	董事	江苏宝安电缆有限公司	2.45
			宜兴市四季春茶叶有限公司	60.00
6	朱君强	监事会主席	江苏宝安电缆有限公司	1.66
			宜兴宝安电缆销售有限公司	40.00
			江苏裕捷国际贸易有限公司	7.85
7	杨寅时	监事	江苏宝安电缆有限公司	1.85
			江苏裕捷国际贸易有限公司	8.80
8	蒋建芳	职工监事	江苏裕捷国际贸易有限公司	1.00
9	卞永明	副总经理	江苏裕捷国际贸易有限公司	2.90
			江苏宝来信息科技股份有限公司	0.83
10	杨慧群	董事会秘书、财务总监	江苏裕捷国际贸易有限公司	2.50

以上人员的对外投资中，裕捷贸易系本公司股东。以上人员的其他对外投资亦与公司不存在利益冲突。除上所述外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	本公司任职	兼职单位	任职	与本公司关系
杨 健	董事长、总经理	江苏宝安电缆有限公司	执行董事	实际控制人控制的公司
		宜兴市宝安建筑设备有限公司	执行董事	实际控制人控制的公司
		无锡市安诺电工材料有限公司	执行董事	实际控制人控制的公司
张立阳	董事	江苏宝安电缆有限公司	总经理	实际控制人控制的公司
		江苏裕捷国际贸易有限公司	执行董事、总经理	公司股东
		无锡市安诺电工材料有限公司	总经理	实际控制人控制的公司
尹 飞	董事	江苏宝安电缆有限公司	监事	实际控制人控制的公司
		常熟丰源电缆有限公司	监事	

		常熟市江一南电力物资贸易有限公司	执行董事、总经理	
		宜兴邦德电力物资有限公司	监事	
		宜兴汎悦宾馆有限公司	执行董事	
		宜兴汎悦沐心香村酒店有限公司	执行董事、总经理	
		宜兴汎悦文化传媒有限公司	执行董事、总经理	
盛勤忠	董事	宜兴宝安电缆销售有限公司	执行董事、总经理	实际控制人控制的公司
		江苏日迪电力设备有限公司	监事	
罗 操	董事	宜兴市四季春茶叶有限公司	执行董事	
朱君强	监事会主席	宜兴宝安电缆销售有限公司	监事	实际控制人控制的公司
杨寅时	监事	无锡江南电缆有限公司	副总经理	

截止本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员均在公司专职工作，未存在在其他单位除兼职董事之外职位的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员与本公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月不存在受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，符合法律法规规定的任职资格，公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

十、公司董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况和原因

报告期内，为进一步完善公司治理结构、进一步加强经营管理，公司董事、监事、高级管理人员发生了如下变化：

（一）公司董事近两年一期变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2013-10-18	股东会决议	杨健	陈鹁
2014-5-14	股东会决议	陈鹁	周东
2015-7-29	股东会决议	周东	杨健

2015-9-16	创立大会暨第一次股东大会决议	杨健	杨健、张立阳、尹飞、盛勤忠、罗操
-----------	----------------	----	------------------

公司自成立至整体变更时未设立董事会，只设一名执行董事。因公司股权发生转让事项，公司执行董事亦相应作出调整，具体变更原因详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况”。

2015年9月公司因整体变更改制为股份公司建立董事会、增加董事成员，完善公司“三会”治理结构。

（二）公司监事近两年变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2013-10-17	股东会决议	张立阳	杨光
2015-7-29	股东会决议	杨光	朱君强
2015-9-16	股份公司创立大会暨第一次股东大会	朱君强	朱君强、杨寅时、蒋建芳

公司自成立至整体变更时未设立监事会，只设一名监事，因公司股权发生转让事项，公司监事亦相应作出调整，具体变更原因详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况”。

2015年9月公司因整体变更改制为股份公司建立监事会、并选举职工监事，完善公司“三会”治理结构。

（三）公司高管近两年一期变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2013-10-18	股东会决议	罗操（总经理）	陈鹤（总经理）
2014-8-14	股东会决议	陈鹤（总经理）	周东（总经理）
2015-7-29	股东会决议	周东（总经理）	杨健（总经理）
2015-9-16	股份公司创立大会暨第一次股东大会	杨健（总经理） 杨慧群（财务负责人）	杨健（总经理） 卞永明（副总经理） 杨慧群（财务总监、董事会秘书）

公司自成立至整体变更时只设一名总经理、一名财务负责人，因公司股权发生转让事项，公司总经理亦相应作出调整，具体变更原因详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况”。

2015年9月公司整体变更设立股份公司，为完善公司治理结构聘任杨健为总经理，卞永明为副总经理、聘任杨慧群为财务总监及董事会秘书。

近两年一期中，有限公司阶段公司董事、监事和高级管理人员变动主要系公司名义股东变化而相应发生变更，实际控制人皆为杨健，董事、监事和高级管理人员变动未对公司经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。2015年9月公司为了进一步公司完善法人治理结构、优化公司管理结构，建立了董事会、监事会，聘用了高级管理人员，未导致公司董事、监事、高级管理人员发生重大变化，不会对公司经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。

第四节 公司财务

一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 报告期内的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天衡审字（2015）02084 号）。

(二) 报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、子公司情况

报告期无子公司。

2、合并范围及其变化

(1) 报告期新纳入合并范围的主体

报告期无新纳入合并范围的公司。

(2) 报告期不再纳入合并范围的公司情况

报告期无不再纳入合并范围的公司。

3、主要财务报表

公司资产负债表

单位：元

资产	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,937,704.06	1,156,341.40	562,056.34
交易性金融资产			
应收票据	4,217,015.90	4,681,939.19	323,000.00
应收账款	23,366,780.19	21,041,242.04	7,194,676.57
预付款项	220,631.81	257,748.22	409,224.77
应收利息			
应收股利			

其他应收款	752,263.57	408,044.62	30,439.71
存货	16,691,884.49	17,684,019.11	10,859,538.72
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,653,063.27	5,593,986.47	7,254,012.19
流动资产合计	50,839,343.29	50,823,321.05	26,632,948.30
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	29,893,363.65	31,424,101.48	31,240,344.34
在建工程	25,331.00		2,250,427.37
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	127,500.00	180,000.00	
递延所得税资产	471,286.71	80,808.60	496,573.14
其他非流动资产	852,627.00	377,480.00	311,500.00
非流动资产合计	31,370,108.36	32,062,390.08	34,298,844.85
资产总计	82,209,451.65	82,885,711.13	60,931,793.15

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	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			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	10,731,316.72	14,239,652.00	4,200,394.75

预收款项	124,602.87	46,762.72	87,390.83
应付职工薪酬	1,656,458.50	1,876,234.57	664,068.00
应交税费	829,455.42	446,995.89	2,332.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款	181,461.52	15,815,902.89	7,975,986.75
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	408,331.00	106,031.52	
流动负债小计	13,931,626.03	32,531,579.59	12,930,172.64
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益	1,429,261.67		
其他非流动负债			
非流动负债小计	1,429,261.67		
负债合计	15,360,887.70	32,531,579.59	12,930,172.64
股东权益：			
股本	65,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	184,856.39	35,413.15	
未分配利润	1,663,707.56	318,718.39	-1,998,379.49
股东权益合计	66,848,563.95	50,354,131.54	48,001,620.51
负债和股东权益总计	82,209,451.65	82,885,711.13	60,931,793.15

利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	56,999,462.74	77,865,181.38	7,852,033.87
减：营业成本	50,589,019.22	68,074,513.01	8,990,546.61
营业税金及附加			
销售费用	2,810,193.31	3,534,683.14	43,212.82
管理费用	1,618,892.29	2,775,076.68	1,124,225.09
财务费用	1,555.53	1,953.22	-6,144.41
资产减值损失	165,866.50	250,253.44	122,916.65
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	1,813,935.89	3,228,701.89	-2,422,722.89
加：营业外收入	155,657.41	94,412.90	4,501.04
减：营业外支出	6,567.90	171,131.38	5,144.32
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	1,963,025.40	3,151,983.41	-2,423,366.17
减：所得税费用	468,592.99	799,472.38	-496,565.89
四、净利润	1,494,432.41	2,352,511.03	-1,926,800.28
归属于母公司股东的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0230	0.0471	-0.1156
（二）稀释每股收益	0.0213	0.0482	-0.1156
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,494,432.41	2,352,511.03	-1,926,800.28
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

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	10,712,592.60	17,123,562.43	148,559.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	241,115.82	376,688.45	16,626.90
经营活动现金流入小计	10,953,708.42	17,500,250.88	165,186.50
购买商品、接受劳务支付的现金	4,588,107.78	10,074,046.60	10,158,139.60
支付给职工以及为职工支付的现金	6,089,821.47	7,076,552.79	1,230,093.66
支付的各项税费	562,593.25	207,889.06	32,928.44
支付其他与经营活动有关的现金	1,537,204.64	2,609,047.29	279,076.93
经营活动现金流出小计	12,777,727.14	19,967,535.74	11,700,238.63
经营活动产生的现金流量净额	-1,824,018.72	-2,467,284.86	-11,535,052.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	1,517,800.00		
投资活动现金流入小计	1,517,800.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	790,666.72	4,377,207.06	255,751.02
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	790,666.72	4,377,207.06	255,751.02
投资活动产生的现金流量净额	727,133.28	-4,377,207.06	-255,751.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00		40,000,000.00

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			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,723,864.49	17,040,460.25	14,604,078.30
筹资活动现金流入小计	18,723,864.49	17,040,460.25	54,604,078.30
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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	16,845,616.39	9,601,683.27	44,248,253.30
筹资活动现金流出小计	16,845,616.39	9,601,683.27	44,248,253.30
筹资活动产生的现金流量净额	1,878,248.10	7,438,776.98	10,355,825.00
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	781,362.66	594,285.06	-1,434,978.15
加：期初现金及现金等价物余额	1,156,341.40	562,056.34	1,997,034.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,937,704.06	1,156,341.40	562,056.34

股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00				35,413.15		318,718.39	50,354,131.54
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	50,000,000.00				35,413.15		318,718.39	50,354,131.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,000,000.00				149,443.24		1,344,989.17	16,494,432.41
（一）净利润							1,494,432.41	1,494,432.41
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）股东投入和减少资本	15,000,000.00							15,000,000.00
1. 股东投入资本	15,000,000.00							15,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					149,443.24		-149,443.24	
1. 提取盈余公积					149,443.24		-149,443.24	
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								

3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	65,000,000.00				184,856.39		1,663,707.56	66,848,563.95

股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00						-1,998,379.49	48,001,620.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	50,000,000.00						-1,998,379.49	48,001,620.51
三、本期增减变动金额					35,413.15		2,317,097.88	2,352,511.03
（一）净利润							2,352,511.03	2,352,511.03
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）股东投入和减少资本								
1.股东投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								

(四) 利润分配					35,413.15			35,413.15
1.提取盈余公积					35,413.15			35,413.15
2.对股东的分配								
3.其他								
(五) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00				35,413.15		318,718.39	50,354,131.54

股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						-71,579.21	9,928,420.79
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	10,000,000.00						-71,579.21	9,928,420.79
三、本期增减变动金额	40,000,000.00						-1,926,800.28	38,073,199.72

(一) 净利润							-1,926,800.28	-1,926,800.28
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三) 股东投入和减少资本	40,000,000.00							40,000,000.00
1. 股东投入资本	40,000,000.00							40,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00						-1,998,379.49	48,001,620.51

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币财务报表折算

（1）外币交易

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。在资产负债表日，公司按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

①外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，

不改变其记账本位币金额。

(2) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

7、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

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

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

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认

所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

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

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

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

②对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，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

③按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

④可供出售金融资产减值的客观证据

A.表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- a.债务人发生严重财务困难；
- b.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- c.公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d.债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e.因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- f.其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

B.表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工

具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

8、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 100 万元以上应收账款，100 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

组合 1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

组合 2：以本公司合并报表范围内的应收款项划分组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

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)	1%	1%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	20%	20%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

组合 2：合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

9、存货

(1) 存货的分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法：发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制，存货定期盘点，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

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

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C.投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外。

D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E.通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

①采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，则考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A.无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B.投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C.其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是

否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、投资性房地产

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- (1) 已出租的土地使用权。
- (2) 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- (3) 已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后采用直线法按估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

12、固定资产

(1) 确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
----	---------	-----	------

房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	10 年	5%	9.5%
运输设备	10 年	5%	9.5%
电子设备	3-5 年	5%	19%-31.67%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，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。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有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将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

13、在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程。

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

①资产支出已经发生。

②借款费用已经发生。

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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。

当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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

15、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿	依据
土地使用权	50年	法定使用权
应用软件	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用

公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负

债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相关的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项情况的，对无形资产进行减值测试：

A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响。

B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升。

C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内采用直线法摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品

存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性。

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销；在租赁土地上自建的房产按土地的租赁期直线法摊销。

17、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：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司。
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18、股份支付

- (1) 股份支付的种类：以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。
- (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

- (3)确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，

公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）实施股份支付计划的会计处理

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

19、收入

（1）销售商品收入

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。

公司于产品已经发往客户并取得客户在发货单上的签字后确定收入。

（2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的

合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理。

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、政府补助

（1）范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

（3）政府补助的计量

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

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A.用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

B.用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与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计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认

①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。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A.该项交易不是企业合并。

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合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：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回。

B.未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C.本公司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。

③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。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

①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。

B.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或可抵扣亏损。

②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。

22、经营租赁和融资租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

（2）融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁业务收入。

23、持有待售资产

（1）持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议。
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议。
- ③该项转让将在一年内完成。

（2）会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过

符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或资产组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或资产组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额。

②决定不再出售之日的再收回金额。

24、所得税

本公司所得税核算采用资产负债表债务法。

25、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

2014年，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号、16号及23号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》，要求在2014年及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司报告期内按照新颁布或修订的企业会计准则执行。

公司管理层认为上述会计准则的采用未对本公司的财务报表产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

报告期内，公司无重大会计估计变更。

二、报告期内的主要财务指标分析

(一) 偿债能力分析

财务指标	2015年1-7月	2014年度	2013年度
------	-----------	--------	--------

流动比率	3.65	1.56	2.06
速动比率	2.45	1.02	1.22
资产负债率	18.69%	39.25%	21.22%

2013 年末、2014 年末及 2015 年 7 月 31 日，公司流动比率分别为 2.06、1.56 和 3.65，速动比率分别为 1.22、1.02 和 2.45，其中流动资产主要为应收账款与存货，流动负债主要为应付账款与其他应付款，报告期内公司资产流动性较强，短期偿债能力较强。

2013 年末、2014 年末及 2015 年 7 月 31 日，公司资产负债率分别为 21.22%、39.25%和 18.69%，其中负债主要为流动负债，报告期内公司资产负债率较低，长期偿债能力较强。2014 年度的资产负债率较 2013 年度增长幅度较大，主要是公司为满足生产经营资金的需求向实际控制人杨健借款共计 15,710,394.75 元，至 2014 年末尚未偿还，导致期末流动负债较大。

(二) 盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	56,999,462.74	77,865,181.38	7,852,033.87
销售毛利率	11.25%	12.57%	-14.50%
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,494,432.41	2,352,511.03	-1,926,800.28
归属于申请挂牌公司股东的净资产收益率	2.92%	4.78%	-12.33%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.71%	4.90%	-12.32%
每股收益（元）	0.0230	0.0471	-0.1156
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	0.0213	0.0482	-0.1156

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月营业收入分别为 7,852,033.87 元、77,865,181.38 元、56,999,462.74 元。2014 年、2015 年 1-7 月公司营业收入增长较快，主要得益于公司生产经营逐渐步入正轨，同时公司加大了产品的营销力度，公司销售人员积极参与市场营销，2014 年、2015 年增加了南京鑫阳纸业有限公司等企业的大额订单。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月毛利率分别为：-14.50%、12.57%、11.25%，2013 年毛利率为负数，主要是公司 2013 年生产和销售均处于起步阶段，整体运营效率偏低。2014 年随着公司产量的增加、销售渠道的成熟、生产管理的

稳定，公司毛利率逐步稳定。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月净利润分别为-1,926,800.28 元、2,352,511.03 元、1,494,432.41 元。公司 2013 年处于亏损状态，主要是公司的主营业务纸板（箱）生产线于 2013 年 10 月才正式投产运营，处于经营起步期，产量较低，业务规模较小。公司 2014 年开始盈利，主要是随着公司生产、销售、管理的日趋成熟，公司盈利能力逐步提高。

综上，报告期内公司收入增长较快、产品毛利率较稳定，具有一定的盈利能力。公司将进一步加强成本、费用控制，增加主营业务盈利水平。

（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/年）	2.57	5.52	2.18
存货周转率（次/年）	2.94	4.77	1.62

注：（1）应收账款周转率（次/年）=营业收入/应收账款的平均余额；

（2）存货周转率（次/年）=营业成本/存货平均余额。

公司 2013、2014 和 2015 年 1-7 月应收账款周转率分别为 2.18、5.52 和 2.57。公司 2013 年度应收账款周转率较 2014 年度低，主要系公司主营业务纸板（箱）生产线于 2013 年 10 月份才投产运营，截至 2013 年末，大部分收入尚未回款。公司给客户的信用政策一般为 1-3 个月，公司应收账款周转速度与公司经营情况相符。

公司 2013、2014 和 2015 年 1-7 月存货周转率分别为 1.62、4.77 和 2.94。公司 2013 年度存货周转速度较 2014 年度低，主要系公司 2013 年 10 月份投产运营后，根据业务订单的情况，采购了较多的原材料。公司的存货周转速度与公司经营情况相符。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,824,018.72	-2,467,284.86	-11,535,052.13
投资活动产生的现金流量净额	727,133.28	-4,377,207.06	-255,751.02
筹资活动产生的现金流量净额	1,878,248.10	7,438,776.98	10,355,825.00
现金及现金等价物净增加额	781,362.66	594,285.06	-1,434,978.15

1、经营活动产生的现金流量

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月的经营活动产生的现金流量净额分别为：-11,535,052.13 元、-2,467,284.86 元及-1,824,018.72 元，经营活动产生的现金为净流出。

公司最近两年一期现金流与净利润的勾稽关系：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,494,432.41	2,352,511.03	-1,926,800.28
加：资产减值准备	132,650.73	200,288.76	122,916.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,912,447.23	3,198,902.24	348,031.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-390,478.11	415,764.54	-496,565.89
存货的减少（增加以“-”号填列）	981,961.01	-6,807,731.48	-10,694,547.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,657,721.40	-16,687,468.90	123,901.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,297,310.59	14,860,448.95	988,011.59
经营活动产生的现金流量净额	-1,824,018.72	-2,467,284.86	-11,535,052.13

报告期内，公司经营性现金流与净利润差异较大主要受存货、经营性应收应付的项目影响。

公司根据行业的特点结合公司的实际情况制定如下收款政策：预付款方式、月清结算单位既票到当月收款、月结单位既票到 30 天以内收款、以及票到 60 天以内收款。①预付款客户：对新客户及部分长期客户要求先付款再发货，约占客户总数的 5%。②月清客户：该类客户为收到发票后当月底以前付清货款。该部分客户占总客户总数的 5%左右。③月结 30 天内收款：要求客户在收到发票后下月底以前付清货款，平均账期达到 45 天，该类客户约占公司客户总数的 85%。此类客户均签订销售合同和法人或实际控制人的担保合同。④票到后 60 天内付款：公司对于非常熟悉的老客户有较宽松的信用期，要求该类客户在收到发票后 60 天内付清货款，平均账期为 70 天。公司的付款政策：收到供应商所开发票后 30 天内付款。

综上所述，公司平均收款期为 45 天到 70 天，基本符合行业的特点。平均付

款期为 30 天。报告期内，公司销售货物的平均回款期长于采购货物的平均付款期。报告期内，虽然经营性现金流持续为负，但随着公司的业务的逐渐成熟稳定，经营活动产生的现金流量净流出幅度逐渐减小。未来，公司除积极开拓市场，提升销售业绩来增加公司现金流外，积极优化收付款政策，增加经营现金流量的净流入。

报告期内，公司营业收入、营业成本与销售商品及提供劳务收到的现金、采购商品及接受劳务支付的现金情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
营业收入	56,999,462.74	77,865,181.38	7,852,033.87
营业成本	50,589,019.22	68,074,513.01	8,990,546.61
销售商品及提供劳务收到的现金	10,712,592.60	17,123,562.43	148,559.60
购买商品及接受劳务支付的现金	4,588,107.78	10,074,046.60	10,158,139.60

公司经营活动现金流与业务规模差异较大，主要是：（1）公司的主营业务于 2013 年 10 月才投产运营，其大部分收入至期末尚未回款，所以 2013 年的销售商品及提供劳务收到的现金较少。（2）公司的客户以中小企业居多，且都在宜兴及周边地区，受行业及区域环境的影响，企业之间的货款结算方式主要以银行承兑汇票为主，所以公司大部分客户都是以银行承兑汇票来支付货款，同时公司将收到的银行承兑汇票用来支付原纸等原材料的采购款，所以近年来，公司的经营现金流较少。

2、投资活动产生的现金流量

公司 2013 年、2014 年投资活动产生的现金流量分别为-255,751.02 元、-4,377,207.06 元，主要系公司为购置机器设备和运输车辆投入现金所致。

3、筹资活动产生的现金流量

公司报告期内筹资活动产生的现金流构成主要为股东增加资本投入的现金和公司为满足经营资金需求向关联方借入的现金。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司收入确认原则

1、公司的收入确认原则

根据《企业会计准则第 14 号—收入》第四条的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

2、公司基于收入确认原则下的具体收入确认流程

与客户签订销售合同→客户向公司下订单→根据合同约定条款预收部分货款（主要针对业务量较小的客户或新客户）→根据合同约定条款进行生产→根据合同约定条款按期发出货物→取得经客户签字的送货单并开具发票、确认收入。

(二) 营业收入的主要构成

1、营业收入的主要构成分析

报告期内，按产品划分的营业务收入构成情况如下：

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（%）
主营业务收入	56,030,352.05	98.30	75,975,049.44	97.57	7,847,691.99	99.94
其他业务收入	969,110.69	1.70	1,890,131.94	2.43	4,341.88	0.06
合计	56,999,462.74	100.00	77,865,181.38	100.00	7,852,033.87	100.00

公司所属行业为造纸及纸制品业，公司主营业务为生产、销售瓦楞纸板（箱）、礼品盒。公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月主营业务收入分别为：7,847,691.99 元、75,975,049.4 元 4 和 56,030,352.05 元，占营业收入比例分别为：99.94%、97.57%和 98.30%，主营业务突出。公司其他业务收入为废料、边料的销售收入。

公司 2014 年营业收入较 2013 年增加 70,013,147.51 元，增长 891.66%，主要是公司虽然设立于 2012 年，但由于前期生产线的筹建及办理相应手续所需时间较长，主营业务纸板（箱）生产线直至 2013 年 10 月份才开始投产运营，业务尚

处于起步阶段，业务规模较小；随着公司生产能力的提升和营销力度的加大，公司 2014 年增加了南京鑫阳纸业有限公司等企业的大额订单，使得公司销售收入增幅较大。

(1) 主营业务收入构成

报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

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（%）
瓦楞纸板（箱）	52,799,207.95	94.23	73,422,816.54	96.64	7,443,183.78	94.85
礼品盒	3,231,144.10	5.77	2,552,232.90	3.36	404,508.21	5.15
合计	56,030,352.05	100.00	75,975,049.44	100.00	7,847,691.99	100.00

报告期内，公司的主要产品为瓦楞纸板（箱）。其中瓦楞纸板（箱）是公司的成熟业务，其销售规模一直占据公司的主要地位，随着公司的发展，其销售增速较快。礼品盒业务虽然占主营业务的比例较小，但公司也不断加强该业务的发展，其销售规模及占主营业务收入比重均呈现逐年递增的趋势。

2、按区域列示的营业收入构成

报告期内，按区域划分的营业收入情况如下：

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（%）
华东区	56,999,462.74	100.00	77,865,181.38	100.00	7,852,033.87	100.00
其他						
合计	56,999,462.74	100.00	77,865,181.38	100.00	7,852,033.87	100.00

如上表，公司的客户均分布在华东地区，其中以江苏省为主，销售区域较集中，主要是受公司所处的行业特性影响，行业物流运输成本较高，销售区域多以生产地为中心辐射周边城市。

(三) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、公司报告期内营业收入及利润情况如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）

营业收入	56,999,462.74	77,865,181.38	891.66	7,852,033.87
营业成本	50,589,019.22	68,074,513.01	657.18	8,990,546.61
营业毛利	6,410,443.52	9,790,668.37		-1,138,512.74
营业利润	1,813,935.89	3,228,701.89		-2,422,722.89
利润总额	1,963,025.40	3,151,983.41		-2,423,366.17
净利润	1,494,432.41	2,352,511.03		-1,926,800.28

公司 2014 年营业收入、营业成本较 2013 年有较大的增长，主要原因见本节“三、报告期利润形成的有关情况之（二）营业收入的主要构成之 1、营业收入的主要构成分析”。

公司 2014 年营业利润、利润总额和净利润较 2013 年有较大的增长，主要系一方面公司 2013 年业务处于起步阶段，公司尚未盈利；另一方面，2014 年随着公司生产、销售、管理的日趋成熟，公司产能逐渐释放，盈利能力有较大的提高。

2、公司报告期内主营业务收入及毛利具体情况如下：

项目	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）
2015 年 1-7 月			
瓦楞纸板（箱）	52,799,207.95	46,807,044.01	11.35
礼品盒	3,231,144.10	2,884,356.75	10.73
合计	56,030,352.05	49,691,400.76	11.31
2014 年度			
瓦楞纸板（箱）	73,422,816.54	63,992,385.34	12.84
礼品盒	2,552,232.90	2,276,625.19	10.80
合计	75,975,049.44	66,269,010.53	12.78
2013 年度			
瓦楞纸板（箱）	7,443,183.78	8,451,067.23	-13.54
礼品盒	404,508.21	539,479.38	-33.37
合计	7,847,691.99	8,990,546.61	-14.56

2013 年，公司生产和销售均处于起步阶段，整体运营效率偏低，产品毛利为负；近一年来，随着公司产量的增加、销售渠道的成熟、生产管理的稳定，公司毛利率转负为正，并逐步稳定。

(四) 主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
销售费用(元)	2,810,193.31	3,534,683.14	43,212.82
管理费用(元)	1,618,892.29	2,775,076.68	1,124,225.09
财务费用(元)	1,555.53	1,953.22	-6,144.41
营业收入(元)	56,999,462.74	77,865,181.38	7,852,033.87
销售费用与营业收入之比(%)	4.93	4.54	0.55
管理费用与营业收入之比(%)	2.84	3.56	14.32
财务费用与营业收入之比(%)			-0.08

报告期内公司无研发费用支出。公司的主营业务于2013年10月才开始投产运营，大部分费用为管理费用，销售费用较少，财务费用主要为银行存款的利息收入。2014年后，公司业务逐渐步入正轨，费用随着业务规模扩大而增加。

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,779,695.82	1,801,436.18	
折旧与摊销	226,714.95	373,719.42	40,576.82
运输费	80,026.07	403,641.43	
差旅费	92,342.58	142,381.40	
车辆费	578,875.98	738,158.08	
业务招待费	8,923.00	20,539.00	2,636.00
其他	43,614.91	54,807.63	
合计	2,810,193.31	3,534,683.14	43,212.82

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,199,698.55	1,763,027.89	726,845.77
折旧与摊销	36,321.60	54,228.64	121,853.85
车辆费	133,106.99	274,001.60	115,516.48

保险费		402,163.96	48,895.19
业务招待费	1,179.00	52,623.00	5,459.00
咨询顾问费	115,050.00		19,500.00
各项税金	80,951.16	73,925.08	27,784.12
办公费用	14,281.79	8,559.14	10,249.52
其他	38,303.20	146,547.37	48,121.16
合计	1,618,892.29	2,775,076.68	1,124,225.09

3、财务费用

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入	705.61	889.18	6,996.81
汇兑损益			
银行手续费	2,261.14	2,842.40	852.40
合计	1,555.53	1,953.22	-6,144.41

(五) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

无。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助	89,297.01	12,220.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	59,792.50	-88,939.01	-643.28
小计	149,089.51	-76,718.48	-643.28
所得税影响额	37,272.38	-19,179.62	-160.82
合计	111,817.13	-57,538.86	-482.46

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助。公司2013年度、2014年度和2015年1-7月的非经常性损益净额占当年净利润的比例分别为：0.03%、2.45%和7.48%，占比较低。报告期内，政府补助形成的非经常性损益对公司利润的影响不大。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、主要税收优惠

无。

四、公司的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
现金	39,764.97	2.05	17,031.41	1.47	360.24	0.06
银行存款	1,897,939.09	97.95	1,139,309.99	98.53	561,696.10	99.94
其他货币资金						
合计	1,937,704.06	100.00	1,156,341.40	100.00	562,056.34	100.00

报告期末，公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

（二）应收款项

1、应收票据

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	4,217,015.90	4,681,939.19	323,000.00
合计	4,217,015.90	4,681,939.19	323,000.00

报告期末，公司无质押的应收票据。

2、应收账款

(1) 应收账款的账龄情况

2015年7月31日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	21,916,390.50	92.20	219,163.91	21,697,226.59
1至2年	1,855,059.56	7.80	185,505.96	1,669,553.60
2至3年				
3年以上				
合计	23,771,450.06	100.00	404,669.87	23,366,780.19

公司的客户以中小企业居多，账龄超过一年的应收账款中大部分为应收的货款尾款，除宜兴市信长纸箱有限公司所欠 23.02 万元货款外，无单笔超过 20.00 万元的款项。

2014年12月31日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	20,520,642.71	96.22	205,206.43	20,315,436.28
1至2年	806,450.85	3.78	80,645.09	725,805.76
2至3年				
3年以上				
合计	21,327,093.56	100.00	285,851.52	21,041,242.04

2013年12月31日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	7,267,350.07	100.00	72,673.50	7,194,676.57
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	7,267,350.07	100.00	72,673.50	7,194,676.57

(2) 应收账款前 5 名

2015年7月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.7.31	比例 (%)	账龄	款项性质
南京鑫阳纸业有限公司	2,477,699.12	10.42	1年以内： 2,450,838.70 1-2年：26,860.42	货款
无锡市鲲腾包装制品有限公司	985,038.29	4.14	1年以内	货款
常州雅得印刷有限公司	717,415.09	3.02	1年以内：653,908.92 1-2年：63,506.17	货款
太华门店-宗亚君	681,738.70	2.87	1年以内：550,214.70 1-2年：131,524.00	货款
宜兴市翔华包装材料有限公司	569,044.04	2.39	1年以内	货款
合计	5,430,935.24	22.84		

2014年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
南京鑫阳纸业有限公司	1,757,779.20	8.24	1年以内	货款
无锡市鲲腾包装制品有限公司	1,193,003.56	5.59	1年以内	货款
常州雅得印刷有限公司	1,066,103.86	5.00	1年以内	货款
广德县思清包装印刷有限公司	1,002,228.37	4.70	1年以内	货款
南京中超新材料有限公司	963,744.90	4.52	1年以内	货款
合计	5,982,859.89	28.05		

2013年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
广德县思清包装印刷有限公司	682,527.41	9.39	1年以内	货款
宜兴市翔华包装材料有限公司	397,160.80	5.47	1年以内	货款
丹阳市正田包装有限公司	389,258.08	5.36	1年以内	货款
常州佰得隆包装材料有限公司	383,020.61	5.27	1年以内	货款
宜兴市万里包装制品有限公司	340,505.07	4.69	1年以内	货款
合计	2,192,471.97	30.18		

(3) 截止2015年7月31日，应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

(4) 公司报告期内应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款净额（元）	23,366,780.19	21,041,242.04	7,194,676.57
营业收入（元）	56,999,462.74	77,865,181.38	7,852,033.87
应收账款净额占营业收入比重（%）	40.99	27.02	91.63
总资产（元）	82,209,451.65	82,885,711.13	60,931,793.15
应收账款净额占总资产比重（%）	28.42	25.39	11.81

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月应收账款净额占同期营业收入的比重分别为：91.63%、27.02%、40.99%。2013 年度应收账款净额占营业收入之比高是因为公司的主营业务于 2013 年 10 月份才投产运营，截至年末，大部分收入都还没有回款。2015 年 1-7 月应收账款净额占营业收入之比较高是因为构成该比例的营业收入仅含 7 个月的数据，并且由于公司主营产品的特性，客户较为分散且以中小客户居多，公司回款周期一般为 2 个月，导致期末应收账款占收入比重较高。

3、预付账款

（1）预付账款账龄

报告期内预付账款按账龄结构列示如下：

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（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	220,631.81	100.00	257,748.22	100.00	409,224.77	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	220,631.81	100.00	257,748.22	100.00	409,224.77	100.00

（2）预付账款前 5 名

2015 年 7 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.7.31	比例（%）	账龄	款项性质
江苏省电力公司宜兴市供电公司	61,464.81	27.86	1年以内	电费

江苏蓝晨环保科技有限公司	60,000.00	27.19	1年以内	设备款
中国石油化工股份有限公司江苏无锡宜兴石油分公司	58,799.00	26.65	1年以内	油费
宜兴市凌达环保科技有限公司	21,000.00	9.52	1年以内	技术服务费
宜兴市永洁环保设备有限公司	15,000.00	6.80	1年以内	废气处理费
合计	216,263.81	98.02		

2014年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
东莞新联泰五金制品有限公司	118,149.22	45.84	1年以内	设备款
中国石油化工股份有限公司江苏无锡宜兴石油分公司	89,999.00	34.92	1年以内	汽柴油
南京市江宁区品益制罐厂	30,948.00	12.01	1年以内	材料款
博凯机械(上海)有限公司	13,722.00	5.32	1年以内	设备款
苏州福润科技有限公司	2,500.00	0.97	1年以内	设备款
合计	255,318.22	99.06		

2013年12月31日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
上海合和纸业有限公司	171,319.35	41.86	1年以内	材料款
玖龙纸业(太仓)有限公司	144,253.71	35.25	1-2年	材料款
中国石油化工股份有限公司江苏无锡宜兴石油分公司	45,000.00	11.00	1年以内	汽柴油
江苏理文造纸有限公司	31,189.11	7.62	1年以内	设备款
浙江顶兴纸业集团有限公司	15,814.00	3.86	1年以内	材料款
合计	407,576.17	99.59		

(3) 截止2015年7月31日，预付账款中无预付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项及预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 账龄分析

2015年7月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	757,589.46	99.67	7,575.89	750,013.57
1-2年	2,500.00	0.33	250.00	2,250.00
2-3年				
3年以上				
合计	760,089.46	100.00	7,825.89	752,263.57

2014年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	411,711.74	99.88	4,117.12	407,594.62
1-2年	500.00	0.12	50.00	450.00
2-3年				
3年以上				
合计	412,211.74	100.00	4,167.12	408,044.62

2013年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	30,747.18	100.00	307.47	30,439.71
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	30,747.18	100.00	307.47	30,439.71

(2) 其他应收前5名

2015年7月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.7.31	比例 (%)	账龄	款项性质
宜兴市地方税务局第九分局	155,238.41	20.42	1年以内	预收分红税
季华君	15,000.00	1.97	1年以内	备用金
莫胜军	13,965.00	1.84	1年以内	备用金
江苏宝安电缆有限公司	11,195.23	1.47	1年以内	往来款
王四海	6,000.00	0.79	1年以内	备用金
合计	201,398.64	26.49		

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
江苏宝安电缆有限公司	291,388.00	70.69	1年以内	往来款
潘斌	107,883.74	26.17	1年以内	往来款
平静	10,440.00	2.53	1年以内	备用金
中国农业银行股份有限公司宜兴市支行	2,000.00	0.49	1年以内	保证金
南京中超新材料有限公司	500.00	0.12	1-2年	保证金
合计	412,211.74	100.00		

2013年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
南京中超新材料有限公司	10,500.00	34.15	1年以内	保证金
中国人民武装警察8690部队医院	6,184.18	20.11	1年以内	其他
穆新华	2,000.00	6.50	1年以内	备用金
朱国忠	2,000.00	6.50	1年以内	备用金
王勤年	2,000.00	6.50	1年以内	备用金
合计	22,684.18	73.76		

(3) 截止2015年7月31日，其他应收款中应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015.7.31	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	江苏宝安电缆有限公司	11,195.23	111.95

(三) 存货

各期存货分类明细如下：

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 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
原材料	13,282,930.27	79.37	14,347,445.79	80.98	9,645,514.85	88.41
周转材料	15,147.52	0.09	35,560.44	0.20	41,336.68	0.38
在产品	161,322.21	0.96	295,941.43	1.67	330,452.28	3.03
库存商品	3,275,873.87	19.57	3,038,287.22	17.15	892,199.59	8.18
合计	16,735,273.87	100.00	17,717,234.88	100.00	10,909,503.40	100.00
减：存货跌价准备	43,389.38		33,215.77		49,964.68	
净额	16,691,884.49	100.00	17,684,019.11	100.00	10,859,538.72	100.00

报告期末，存货余额中无权利受限的存货。公司存货中原材料和库存商品占比较大，存货余额 2014 年较 2013 年增加 6,824,480.39 元，增长 62.84%，主要是因为随着订单量的增大，公司库存原材料及库存商品相应增加。

公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。通过对比存货成本与销售价格，根据谨慎性原则，对原材料计提了跌价准备。

(四) 其他流动资产

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	3,653,063.27	5,593,986.47	7,254,012.19
合计	3,653,063.27	5,593,986.47	7,254,012.19

(五) 固定资产

截止 2015 年 7 月 31 日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 7 月 31 日
原值	34,971,068.01	381,709.40		35,352,777.41
房屋建筑物	2,018,800.00			2,018,800.00
机器设备	29,997,825.99	353,675.21		30,351,501.20
运输设备	2,724,336.89			2,724,336.89
电子设备	230,105.13	28,034.19		258,139.32
累计折旧	3,546,966.53	1,912,447.23		5,459,413.76
房屋建筑物	127,857.28	55,937.56		183,794.84
机器设备	3,069,423.63	1,664,979.02		4,734,402.65

运输设备	278,907.48	152,105.10		431,012.58
电子设备	70,778.14	39,425.55		110,203.69
账面净值	31,424,101.48	-1,530,737.83		29,893,363.65
房屋建筑物	1,890,942.72	-55,937.56		1,835,005.16
机器设备	26,928,402.36	-1,311,303.81		25,617,098.55
运输设备	2,445,429.41	-152,105.10		2,293,324.31
电子设备	159,326.99	-11,391.36		147,935.63
减值准备				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
账面价值	31,424,101.48			29,893,363.65
房屋建筑物	1,890,942.72			1,835,005.16
机器设备	26,928,402.36			25,617,098.55
运输设备	2,445,429.41			2,293,324.31
电子设备	159,326.99			147,935.63

截止 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
原值	31,588,408.63	3,382,659.38		34,971,068.01
房屋建筑物	2,018,800.00			2,018,800.00
机器设备	27,264,902.90	2,732,923.09		29,997,825.99
运输设备	2,148,929.67	575,407.22		2,724,336.89
电子设备	155,776.06	74,329.07		230,105.13
累计折旧	348,064.29	3,198,902.24		3,546,966.53
房屋建筑物	31,964.32	95,892.96		127,857.28
机器设备	268,067.99	2,801,355.64		3,069,423.63
运输设备	34,515.22	244,392.26		278,907.48
电子设备	13,516.76	57,261.38		70,778.14
账面净值	31,240,344.34	183,757.14		31,424,101.48
房屋建筑物	1,986,835.68	-95,892.96		1,890,942.72
机器设备	26,996,834.91	-68,432.55		26,928,402.36

运输设备	2,114,414.45	331,014.96		2,445,429.41
电子设备	142,259.30	17,067.69		159,326.99
减值准备				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
账面价值	31,240,344.34			31,424,101.48
房屋建筑物	1,986,835.68			1,890,942.72
机器设备	26,996,834.91			26,928,402.36
运输设备	2,114,414.45			2,445,429.41
电子设备	142,259.30			159,326.99

截止 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
原值	22,135.89	31,566,272.74		31,588,408.63
房屋建筑物		2,018,800.00		2,018,800.00
机器设备		27,264,902.90		27,264,902.90
运输设备		2,148,929.67		2,148,929.67
电子设备	22,135.89	133,640.17		155,776.06
累计折旧	32.70	348,031.59		348,064.29
房屋建筑物		31,964.32		31,964.32
机器设备		268,067.99		268,067.99
运输设备		34,515.22		34,515.22
电子设备	32.70	13,484.06		13,516.76
账面净值	22,103.19	31,218,241.15		31,240,344.34
房屋建筑物		1,986,835.68		1,986,835.68
机器设备		26,996,834.91		26,996,834.91
运输设备		2,114,414.45		2,114,414.45
电子设备	22,103.19	120,156.11		142,259.30
减值准备				
房屋建筑物				
机器设备				

运输设备				
电子设备				
账面价值	22,103.19			31,240,344.34
房屋建筑物				1,986,835.68
机器设备				26,996,834.91
运输设备				2,114,414.45
电子设备	22,103.19			142,259.30

公司的房屋建筑物为营业门店，机器设备主要为瓦楞纸流水线、纸张切割机、纸张上光等机械，运输设备主要为车辆设备，电子设备主要为电脑等设备。

公司 2013 年新增的固定资产较多，主要系公司于 2013 年向凯博机械（上海）有限公司购进了价值 21,786,825.97 元的 BHS 恒速瓦楞纸板生产线和向昆山协扬机械公司购进的价值 2,034,188.03 元的 1.8M 单瓦生产线，上述两条生产线系公司生产瓦楞纸板的主要设备。

（六）在建工程

1、在建工程情况

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
电力增容工程	25,331.00		
待安装设备			2,250,427.37
合计	25,331.00		2,250,427.37

2、重大在建工程变动情况

2015 年 1 至 7 月公司重大工程变动明细如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.7.31
			转入固定资产	其他减少	
电力增容工程		25,331.00			25,331.00
合计		25,331.00			25,331.00

2014 年公司重大工程变动明细如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	------------	------	------	------------

			转入固定资产	其他减少	
待安装设备	2,250,427.37		2,250,427.37		
合计	2,250,427.37		2,250,427.37		

2013 年公司重大工程变动明细如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			转入固定资产	其他减少	
待安装设备	946,410.26	24,406,484.11	23,102,467.00		2,250,427.37
合计	946,410.26	24,406,484.11	23,102,467.00		2,250,427.37

（七）长期待摊费用

1、长期待摊费用情况

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 30 日
装修费	127,500.00	180,000.00	
合计	127,500.00	180,000.00	

2、长期待摊费用变动情况

2015 年 1 至 7 月长期待摊费用变动明细如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2015.7.31
装修费	180,000.00		52,500.00		127,500.00
合计	180,000.00		52,500.00		127,500.00

2014 年长期待摊费用变动明细如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2014.12.31
装修费		270,000.00	90,000.00		180,000.00
合计		270,000.00	90,000.00		180,000.00

（八）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	113,971.29	80,808.60	30,736.42
递延收益	357,315.42		
可抵扣亏损			465,836.72
合计	471,286.71	80,808.60	496,573.14

2、可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	455,885.14	323,234.41	122,945.65
递延收益	1,429,261.67		
可抵扣亏损			1,863,346.89
合计	1,885,146.81	323,234.41	1,986,292.54

(九) 其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产情况如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付长期资产购置款	852,627.00	377,480.00	311,500.00
合计	852,627.00	377,480.00	311,500.00

报告期内，预付长期资产购置款系购置机器设备、电力扩容设备的预付款。

(十) 资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备具体计提情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年减少额		2015年7月31日
			转回和转销	其他减少	
应收账款坏账准备	285,851.52	118,818.35			404,669.87
其他应收款坏账准备	4,167.12	3,658.77			7,825.89
存货跌价准备	33,215.77	43,389.38		33,215.77	43,389.38
合计	323,234.41	165,866.50		33,215.77	455,885.14

单位：元

项目	2013年	本年增加额	本年减少额	2014年
----	-------	-------	-------	-------

	12月31日		转回和转销	其他减少	12月31日
应收账款坏账准备	72,673.50	213,178.02			285,851.52
其他应收款坏账准备	307.47	3,859.65			4,167.12
存货跌价准备	49,964.68	33,215.77		49,964.68	33,215.77
合计	122,945.65	250,253.44		49,964.68	323,234.41

单位：元

项目	2012年 12月31日	本年增加额	本年减少额		2013年 12月31日
			转回和转销	其他减少	
应收账款坏账准备		72,673.50			72,673.50
其他应收款坏账准备	29.00	278.47			307.47
存货跌价准备		49,964.68			49,964.68
合计	29.00	122,916.65			122,945.65

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

（一）应付款项

1、应付账款

（1）账龄分析

单位：元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,644,760.54	99.19	14,239,652.00	100.00	4,200,394.75	100.00
1至2年	86,556.18	0.81				
2至3年		0.00				
3年以上		0.00				
合计	10,731,316.72	100.00	14,239,652.00	100.00	4,200,394.75	100.00

公司2013年、2014年及2015年1-7月应付账款余额分别为：4,200,394.75元、14,239,652.00元和10,644,760.54元，2014年较2013年有较大增长主要是因为随着业务量的增大，公司采购量增加，导致应付账款增加。

（2）大额应付款项

2015年7月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
玖龙纸业(太仓)有限公司	供应商	4,857,238.22	1年以内	45.26
无锡荣成纸业有限公司	供应商	2,592,300.84	1年以内	24.16
浙江荣成纸业有限公司	供应商	1,282,820.48	1年以内	11.95
江苏金湟纸业有限公司	供应商	533,416.39	1年以内	4.97
浙江景兴纸业股份有限公司	供应商	374,996.18	1年以内	3.49
合计		9,640,772.11		89.83

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
玖龙纸业(太仓)有限公司	供应商	4,834,702.46	1年以内	33.95
无锡荣成纸业有限公司	供应商	4,583,089.05	1年以内	32.19
浙江顶兴纸业有限公司	供应商	1,278,436.80	1年以内	8.98
浙江荣成纸业有限公司	供应商	1,178,431.97	1年以内	8.28
浙江景兴纸业股份有限公司	供应商	346,666.28	1年以内	2.43
合计		12,221,326.56		85.83

2013年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
博凯机械(上海)有限公司	供应商	2,607,726.22	1年以内	62.08
无锡荣成纸业有限公司	供应商	590,560.83	1年以内	14.06
上海今昌纸箱机械制造有限公司	供应商	221,030.00	1年以内	5.26
山东丰源中科生态科技有限公司	供应商	215,067.60	1年以内	5.12
浙江荣成纸业有限公司	供应商	195,519.90	1年以内	4.65
合计		3,829,904.55		91.17

(3) 截止2015年7月31日，应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

2、预收账款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	124,602.87	100.00	46,762.72	100.00	87,390.83	100.00
1至2年						
合计	124,602.87	100.00	46,762.72	100.00	87,390.83	100.00

(2) 大额预收账款

2015年7月31日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
宜兴市隆泰包装有限公司	55,549.03	44.58	1年以内	货款
无锡贝尔思恒包装材料科技有限公司	15,130.97	12.14	1年以内	货款
宜兴市恒昌包装材料有限公司	12,336.60	9.90	1年以内	货款
常州歌邦包装材料有限公司	12,072.24	9.69	1年以内	货款
宜兴市高鑫包装材料有限公司	7,155.38	5.74	1年以内	货款
合计	102,244.22	82.06		

2014年12月31日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
南京友江科技有限公司	15,000.00	32.08	1年以内	货款
宜兴市恒昌包装材料有限公司	13,487.91	28.84	1年以内	货款
江阴市森木包装材料有限公司	8,025.70	17.16	1年以内	货款
沭和茶业	5,300.00	11.33	1年以内	货款
常州市宝隆包装有限公司	4,923.53	10.53	1年以内	货款
合计	46,737.14	99.95		

2013年12月31日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
宜兴振昌包装厂	46,906.15	53.67	1 年以内	货款
宜兴市天泽包装有限公司	19,175.00	21.94	1 年以内	货款
宜兴市丰伟包装有限公司	10,520.31	12.04	1 年以内	货款
宜兴市月盛包装材料有限公司	5,789.37	6.62	1 年以内	货款
丹阳市盛利包装	5,000.00	5.72	1 年以内	货款
合计	87,390.83	100.00		

(3) 截止 2015 年 7 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、其他应付账款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	181,461.52	100.00	13,235,585.89	83.69	7,975,986.75	100.00
1 至 2 年			2,580,317.00	16.31		
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	181,461.52	100.00	15,815,902.89	100.00	7,975,986.75	100.00

公司 2015 年 7 月 31 日的其他应付款主要为个人往来款。公司 2013 年末、2014 年末的其他应付款主要是与关联方的往来款。公司与关联方之间的资金往来详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“(二)关联交易”。

(2) 大额其他应付款

2015 年 7 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
卞永明	105,642.00	58.22	1 年以内： 103,922.00； 1-2 年：1,720.00	往来

张勇	19,386.97	10.68	1年以内	往来
杨华军	15,000.00	8.27	1年以内	往来
赵欣	8,999.76	4.96	1年以内	往来
张敏	7,665.21	4.22	1年以内	往来
合计	156,693.94	86.35		

2014年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
杨健	15,710,394.75	99.33	1年以内： 13,130,394.75 1-2年：2,580,000.00	往来
张敏	29,727.71	0.19	1年以内	往来
蒋建芳	9,716.83	0.06	1年以内	往来
肖卫良	8,987.19	0.06	1年以内	往来
周东	8,308.00	0.05	1年以内	往来
合计	15,767,134.48	99.69		

2013年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
江苏宝安电缆有限公司	4,490,441.70	56.30	1年以内	往来
杨健	2,580,000.00	32.35	1年以内	往来
无锡市安诺电工材料有限公司	900,000.00	11.28	1年以内	往来
卫英	1,479.70	0.02	1年以内	往来
狄建东	1,340.00	0.02	1年以内	往来
合计	7,973,261.40	99.97		

(3) 截止2015年7月31日，其他应付款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或其他应付关联方的款项。

(二) 应交税费

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

企业所得税	760,259.16	383,707.84	
个人所得税	9,094.66	4,064.14	2,332.31
其他	60,101.60	59,223.91	
合计	829,455.42	446,995.89	2,332.31

(三) 应付职工薪酬

2015年1-7月，应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 7月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,876,234.57	4,951,320.63	5,236,073.36	1,591,481.84
职工福利费		36,786.55	36,786.55	
社会保险费		782,406.00	782,406.00	
其中：医疗保险费		213,383.45	213,383.45	
工伤保险		47,418.55	47,418.55	
生育保险		11,854.64	11,854.64	
基本养老保险		474,185.45	474,185.45	
失业保险费		35,563.91	35,563.91	
住房公积金		4,251.00	4,251.00	
工会经费及职工教育经费		100,311.74	35,335.08	64,976.66
合计	1,876,234.57	5,875,075.92	6,094,851.99	1,656,458.50

2014年度应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项目	2013年 12月31日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	664,068.00	7,764,990.50	6,552,823.93	1,876,234.57
职工福利费		277,194.92	277,194.92	
社会保险费		244,868.77	244,868.77	
其中：医疗保险费		66,782.39	66,782.39	
工伤保险		14,840.53	14,840.53	
生育保险		3,710.13	3,710.13	
基本养老保险		148,405.32	148,405.32	
失业保险费		11,130.40	11,130.40	
住房公积金		357.00	357.00	
工会经费及职工教育经		3,040.00	3,040.00	

费				
合计	664,068.00	8,290,451.19	7,078,284.62	1,876,234.57

2013 年度应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	5,152.00	1,838,816.00	1,179,900.00	664,068.00
职工福利费		129.30	129.30	
社会保险费		136,570.47	136,570.47	
其中：医疗保险费		36,926.77	36,926.77	
工伤保险		8,205.95	8,205.95	
生育保险		2,051.49	2,051.49	
基本养老保险		82,059.48	82,059.48	
失业保险费		7,326.78	7,326.78	
住房公积金				
工会经费及职工教育经费		80.00	80.00	
合计	5,152.00	1,975,595.77	1,316,679.77	664,068.00

截止 2015 年 7 月 31 日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质（或工效挂钩部分）的职工薪酬。

（四）其他流动负债

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
运输费		106,031.52	
租赁费	408,331.00		
合计	408,331.00	106,031.52	

运输费为尚未支付的与销售商品相关的运输费用，该款项已于 2015 年支付；租赁费为公司向宝安电缆租赁办公室及厂房的预提租金，至 2015 年 7 月 31 日尚未支付。

（五）递延收益

报告期内，公司递延收益情况：

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
设备贴息款	1,429,261.67		
合计	1,429,261.67		

递延收益明细:

项目	2014.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2015.7.31	与资产相关/与收益相关
设备贴息款		1,517,800.00	88,538.33	1,429,261.67	与资产相关
合计		1,517,800.00	88,538.33	1,429,261.67	

设备贴息款系公司根据中共宜兴市市委、市人民政府“宜发[2013]19号、宜政办发[2013]153号”文件《关于促进经济和社会又好又快发展的意见》设立的工业企业装备投入奖励专项资金，获得的设备贴息款151.78万元。公司于2015年2月收到该笔款项。公司将该项政府补助在相关资产使用寿命内平均分配，本期结转营业外收入计88,538.33元。

六、股东权益情况

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	65,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
盈余公积	184,856.39	35,413.15	
未分配利润	1,663,707.56	318,718.39	-1,998,379.49
归属于母公司的所有者权益	66,848,563.95	50,354,131.54	48,001,620.51
少数股东权益			
合计	66,848,563.95	50,354,131.54	48,001,620.51

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

关联方	关联关系
杨健	公司控股股东、实际控制人并担任董事长兼总经理
宝安电缆	受同一控制人控制
无锡市安诺电工材料有限公司	宝安电缆全资子公司

宜兴市宝安建筑设备有限公司	宝安电缆控股，杨健担任执行董事
宜兴市易润生物有限公司	杨健持有 40.00%的股份
裕捷贸易	持有公司 5.00%以上股份的股东
张立阳	持有公司 5.00%以上股份的股东并担任公司董事
尹 飞	持有公司 5.00%以上股份的股东并担任公司董事
常熟市江一南电力物资贸易有限公司	尹飞控股并担任执行董事兼总经理
常熟丰源电缆有限公司	尹飞投资并担任监事
宜兴沆悦沐心香村酒店有限公司	尹飞控股并担任执行董事兼总经理
宜兴沆悦宾馆有限公司	尹飞担任执行董事
宜兴沆悦文化传媒有限公司	尹飞控股并担任执行董事兼总经理
宜兴邦德电力物资有限公司	尹飞控股并担任监事
盛勤忠	公司董事
宜兴宝安电缆销售有限公司	盛勤忠控股并担任执行董事
江苏日迪电力设备有限公司	盛勤忠投资并担任监事
罗 操	公司董事
宜兴市四季春茶叶有限公司	罗操控股并担任执行董事
朱君强	公司监事会主席
杨寅时	公司监事
蒋建芳	公司职工监事
卞永明	公司副总经理
杨慧群	公司财务负责人兼董事会秘书

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务

①采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
			金额(万元)	占采购总额的比例(%)	金额(万元)	占采购总额的比例(%)	金额(万元)	占采购总额的比例(%)
江苏宝安电缆有限公司	电力、蒸汽	市场价	147.02	3.22	244.48	3.58	42.79	0.87
无锡市安诺电工材料	零配件				6.14	0.09	0.22	0.004

有限公司								
------	--	--	--	--	--	--	--	--

报告期内，公司日常生产经营产生的电费通过宝安电缆统一缴纳。公司用电量通过独立的电表核算，电费以市场电价为基准结算。2015年8月，公司电力扩容工程完工后拥有独立电户，不再通过宝安电缆缴纳电费。

②出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
			金额(万元)	占营业收入的比例(%)	金额(万元)	占营业收入的比例(%)	金额(万元)	占营业收入的比例(%)
江苏宝安电缆有限公司	材料	市场价	0.52	0.009				

(2) 关联方租赁

单位：元

出租方	关联交易内容	2015年1-7月	2014年度	2013年度
宝安电缆	房屋租赁	408,333.33	700,000.00	

公司租用宝安电缆的办公楼和厂房，租赁期为2014年1月1日至2014年12月31日、2015年1月1日至2018年12月31日，每年租赁费为700,000.00元，公司2015年1-7月负担的租赁费为408,333.33元。

(3) 关联方担保

截止2015年7月31日关联担保情况如下：

被担保方	担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏宝安电缆有限公司	本公司	10,000,000.00	2015/1/14	2015/10/29	是

截止本转让公开说明书签署之日，该担保合同已执行完毕且未发生继续担保事项。

(4) 关联方资金拆借

①借入资金情况

单位：元

关联方	2014.12.31	本期借入	本期归还	2015.7.31

杨健	15,710,394.75		15,710,394.75	
宝安电缆	-291,388.00	10,023,864.49	9,743,671.72	-11,195.23
安诺电工		319,780.11	319,780.11	
合计	15,419,006.75	10,343,644.60	25,773,846.58	-11,195.23

续上表

单位：元

关联方	2013.12.31	本期借入	本期归还	2014.12.31
杨健	2,580,000.00	13,130,394.75		15,710,394.75
宝安电缆	4,490,441.70	13,774,805.18	18,556,634.88	-291,388.00
安诺电工	900,000.00	50,000.00	950,000.00	
合计	7,970,441.70	26,955,199.93	19,506,634.88	15,419,006.75

续上表

单位：元

关联方	2012.12.31	本期借入	本期归还	2013.12.31
杨健		8,580,000.00	6,000,000.00	2,580,000.00
宝安电缆		37,186,133.40	32,695,691.70	4,490,441.70
安诺电工		6,452,561.60	5,552,561.60	900,000.00
合计		52,218,695.00	44,248,253.30	7,970,441.70

公司因生产经营资金周转的需求，存在向关联方借入资金，该资金为无息借款。若按照借款加权平均数，以同期银行贷款利率 6.00% 测算，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月的借款利息费用分别为：56.57 万元、80.51 万元、50.17 万元，考虑此部分借款利息费用后，报告期内公司的净利润分别为：-249.25 万元、154.74 万元和 99.27 万元，对公司业绩影响较大。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司已还清关联方的全部借款。报告期内，公司与关联方有较大的资金往来，系公司为满足经营资金周转而向关联方的借款，公司改制为股份公司后，制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定。公司将逐步避免与关联方之间的资金往来，如不可避免，则按照有关规定，履行相应的决策程序。

②借出资金情况

报告期内，无借出资金情况。

2、偶发性关联交易

(1) 向关联方收购股权情况

报告期内无向关联方收购股权情况。

(2) 向关联方出售股权情况

报告期内无向关联方出售股权情况。

(3) 关联方应收应付款项

① 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	宝安电缆	11,195.23	111.95	291,388.00	2,913.88		

其他应收关联方款项为公司与宝安电缆的资金往来。截至2015年7月31日，公司应收宝安电缆公司11,195.23元，公司已于2015年8月18日收回该笔款项。

② 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	宝安电缆			4,490,441.70
其他应付款	安诺电工			900,000.00
其他应付款	杨健		15,710,394.75	2,580,000.00
其他应付款	卞永明	105,642.00		

其他应付关联方款项为公司向关联方暂借的款项和个人往来款。

3、关联交易的必要性和公允性。

报告期内公司关联交易事项主要是公司向宝安电缆租赁厂房、公司向宝安电缆采购动力和公司向关联方借款等。

必要性：(1) 公司租用宝安电缆房屋作为厂房和办公用房，租赁期为2014年1月1日至2014年12月31日、2015年1月1日至2018年12月31日，每年租

赁费均为 700,000.00 元，公司 2015 年 1-7 月负担的租赁费为 408,333.33 元。公司向关联方租赁厂房及办公场所，租赁双方关系稳定，可租赁期间较长，有利于公司生产、办公的稳定，因此此类交易必要，且未来将持续。(2) 公司所租用的宝安电缆的厂房有完整的电力配送设备及蒸汽输送渠道，所以公司向宝安电缆采购蒸汽等生产所需能源能有效满足公司的日常生产运营，此类交易具有必要性。

(3) 报告期内，公司为满足生产经营资金的需求向实际控制人杨健及关联企业宝安电缆、无锡市安诺电工材料有限公司借入资金，用于购置机器设备、采购原材料等，有效地缓解公司在起步阶段资金紧张的状态，让公司能快速成长，此类交易在公司初创阶段具有必要性。

公允性：(1) 公司所租用的宝安电缆的厂房位于宜兴市环保科技工业园区，厂房面积为 13,575.52 平方米，租赁单价为 51.56 元/平方米。根据当地租赁市场行情，厂房租赁单价在 50-60 元/平方米。因此此类交易公允。(2) 公司向宝安电缆采购蒸汽、电力等能源，按照市场价结算，具有公允性，(3) 公司向股东及关联方无息借款主要是为了满足公司起步阶段的经营资金需求，不具有公允性。截至 2015 年 7 月 31 日已偿还全部关联方借款。

公司将逐步减少与关联方不必要的关联交易，但公司向宝安电缆租赁厂房、向宝安电缆采购蒸汽对于公司业务开展具有必要性，在可预见的时间内，此类关联交易将持续存在，但公司将严格按照公司章程和关联交易管理制度的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

4、减少和规范关联交易的措施

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。同时公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

截止详见本公开转让说明书签署之日，公司已签署《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺尽量避免发生关联交易，如不可避免，则按照公司的有关规定，履行相应的决策程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重大事项。

九、报告期内公司资产评估情况

2015年8月27日，天健兴业资产评估有限公司出具天兴苏评报〔2015〕第0046号《评估报告》，截至2015年7月31日江苏宝艺创意设计有限公司经评估的净资产为6,684.86万元。

十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司交纳企业所得税后的利润，按如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本的50.00%时不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内分配情况

报告期内，公司未实施利润分配。

（三）挂牌后股利分配政策

公司挂牌后将沿用现有的股利分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况

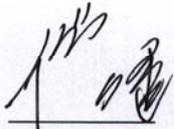
公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

第五节 有关声明

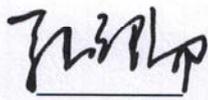
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

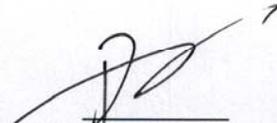
全体董事、监事、高级管理人员签名：



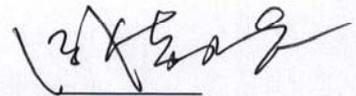
杨 健



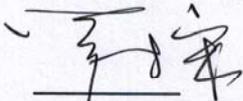
张立阳



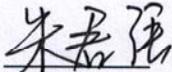
尹 飞



盛勤忠



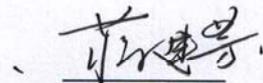
罗 操



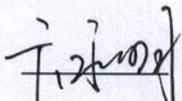
朱君强



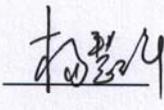
杨寅时



蒋建芳



杨永明



杨慧群

宝艺新材料股份有限公司 (盖章)



2016年2月19日

主办券商声明

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

项目负责人签名：


刘光涛

项目小组成员签名：


张隆亭


柯智文


顾金华

法定代表人签名：


官少林

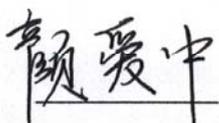


2016年2月9日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述引用而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：



颜爱中



周霞

单位负责人签字：



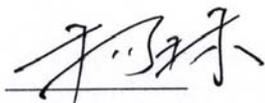
马群

江苏泰和律师事务所
泰和律師事務所
JIC MASTER LAW OFFICES
2016年2月19日

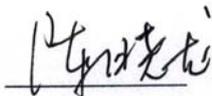
会计师事务所声明

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

经办会计师签字：

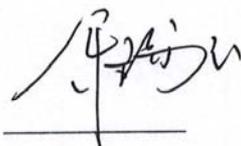


杨 林



陈晓龙

单位负责人签字：



余瑞玉

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

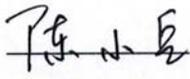


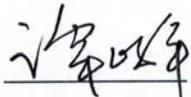
2016年2月19日

资产评估机构声明

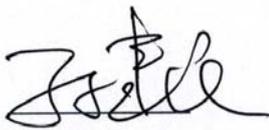
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评估师签字：


陈小兵


谭正祥

单位负责人签字：


孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司



第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件