

# 福建南王环保科技股份有限公司 公开转让说明书



## 主办券商



申万宏源证券有限公司

(上海市长乐路 989 号 45 层)

二〇一六年七月

## 声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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：

### 一、原材料价格波动的风险

公司采用的原材料如纸张，胶水和油墨所占据的比例较大，目前约占公司总成本的70%-80%。我国造纸行业目前已经进入成熟期，整体市场供给会逐步超过需求，并且可能维持较长时间。由于经济增长和市场需求减缓，部分产品阶段性剩余，造成纸产品市场竞争加剧。因此，基础原材料目前市场供给充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能。若未来纸张价格出现大幅波动，将对公司纸张成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营现金流量及营业利润造成一定不利影响。

### 二、公司房产和土地用于抵押对未来经营影响的风险

2014年末、2015年末、2016年2月末公司短期借款金额分别为4,000万元、3,650万元、3,650万元，均以房产和土地进行抵押，若公司发生资金链断裂，房产和土地或面临拍卖的风险，公司经营将受影响。

### 三、公司治理不当风险

公司于2016年5月26日完成股份制改制，依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立起了较为完善的公司治理和内部控制制度。股份公司成立时间较短，公司各项机制还处于建立的初期，各项管理制度是否能够得到有效的执行仍需经过一段时间的检验。

### 四、实际控制人不能控制公司风险

公司的控股股东、实际控制人为陈凯声先生，其目前直接持有公司34.50%股份，同时作为公司股东惠安众辉的唯一普通合伙人、执行事务合伙人，间接控制股份公司9.13%的股份，其通过直接、间接的方式合计控制股份公司43.63%的股份。惠安华盈、珠海横琴、惠安创辉、晋江永瑞为公司的第二、三、四、五大股东，合计持有股份公司53.38%的股份，若上述股东形成一致行动，则陈凯声先生将会失去对公司的控制地位，进而可

能影响公司的生产经营、公司战略等。

## 五、报告期内未为全员缴纳社保导致补缴、被罚款的风险

截止本公开转让说明书出具之日，公司在职人员 357 人，其中已缴纳社保人数 98 人，未缴社保但已参加新型农村合作医疗的人数是 66 人，未缴纳社保和未交新农合人数为 193 人，未缴纳社保员工均自愿放弃购买社保。由于公司一线基层员工流动性比较大，给公司为员工正常缴纳社保带来一定的不便，且部分员工不愿因缴纳社保而使自身收入降低；公司已督促未参加新型农村合作医疗的员工及时参加，但由于参加新型农村合作医疗有一定的时间点限制，未能在目前要求员工全部参加完毕。目前，公司已经为全部员工缴纳工伤险。尽管有上述客观情况存在，但是仍不能替代公司的社保缴纳义务，公司可能因报告期内未为全员缴纳社保而被追缴、罚款的风险。

## 六、报告期内公司开具无真实交易背景的银行承兑汇票

报告期内，公司由于资金紧张，融资困难，开具了无真实交易背景的银行承兑汇票。具体为向中国建设银行惠安支行开具 11,600 万元承兑汇票，向中国民生银行股份有限公司泉州支行开具 1,880 万元承兑汇票，违反了《中华人民共和国票据法》的相关规定。截止 2015 年 11 月至今，公司并未再发生上述行为。上述票据均已解付完毕。公司历史上均按时解付到期的银行承兑汇票，不存在违约情形，没有发生过追索权纠纷。

# 目 录

声 明.....	i
重大事项提示.....	ii
一、原材料价格波动的风险.....	ii
二、公司房产和土地用于抵押对未来经营影响的风险.....	ii
三、公司治理不当风险.....	ii
四、实际控制人不能控制公司风险.....	ii
五、报告期内未为全员缴纳社保导致补缴、被罚款的风险.....	iii
六、报告期内公司开具无真实交易背景的银行承兑汇票.....	iii
目 录.....	iv
第一节 基本情况.....	1
一、公司简介.....	1
二、股票挂牌情况.....	2
三、公司股权结构.....	4
四、公司及设立以来股本的形成及其变化.....	10
五、公司重大资产重组情况.....	16
六、公司董事、监事、高级管理人员.....	16
七、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标.....	18
八、与本次挂牌有关的机构.....	19
第二节 公司业务.....	21
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	21
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.....	31
四、公司业务具体状况.....	39
五、公司的商业模式.....	46
六、公司所处行业基本情况.....	47
第三节 公司治理.....	60
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	60
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	61
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	61
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规情况.....	62
五、公司独立性.....	64
六、同业竞争.....	65
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况.....	66

八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况 .....	67
九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	67
十、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内的变动情况 .....	69
第四节 公司财务 .....	71
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表 .....	71
二、最近两年及一期的主要财务指标分析 .....	97
三、报告期利润形成的有关情况 .....	100
四、公司的主要资产情况 .....	106
五、公司重大债务情况 .....	118
六、股东权益情况 .....	125
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	125
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 .....	137
九、报告期内公司资产评估情况 .....	137
十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	137
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况 .....	138
十二、管理层对公司风险因素自我评估 .....	138
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	141
主办券商声明 .....	142
律师事务所声明 .....	143
会计师事务所声明 .....	144
资产评估机构声明 .....	145
第六节 附件 .....	146
一、主办券商推荐报告 .....	146
二、财务报表及审计报告 .....	146
三、法律意见书 .....	146
四、公司章程 .....	146
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	146
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	146

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、南王科技	指	福建南王环保科技股份有限公司
有限公司	指	福建南王包装有限公司，系福建南王环保科技股份有限公司的前身
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
惠安华盈	指	惠安华盈投资中心（有限合伙），系公司的股东
珠海横琴	指	珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙），系公司的股东
惠安创辉	指	惠安创辉投资中心（有限合伙），系公司的股东
晋江永瑞	指	晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙），系公司的股东
惠安众辉	指	惠安众辉投资中心（有限合伙），系公司的股东
晋江永悦	指	晋江永悦投资合伙企业（有限合伙），系公司的股东
一达通	指	深圳市一达通企业服务有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
挂牌	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统进行转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公司章程	指	南王科技2016年5月5日召开之创立大会暨第一次股东大会审议通过的《南王科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东（大）会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
QS 证书	指	全国工业产品生产许可证
W&H	指	德国 Windmoeller & Hoelscher Corporation（德国温德默勒与霍尔舍公司）

NL	指	日本 Newlong Industrial Co.,Ltd (日本纽朗公司)
FCS 证书	指	FCS 世界森林认证
环保纸袋	指	环保牛皮纸袋、环保牛皮纸购物袋、环保手提袋

注：公开转让说明书中合计数与各单项加总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：福建南王环保科技股份有限公司

注册资本：10,000 万元

法定代表人：陈凯声

有限公司成立日期：2010 年 5 月 31 日

股份公司设立日期：2016 年 5 月 26 日

注册地址：惠安县惠东工业区（东桥镇燎原村）

邮编：362141

电话：0595-36367036

传真：0595-36367055

邮箱：[hezh@nwpak.com](mailto:hezh@nwpak.com)

信息披露负责人：何志宏

经营范围：环保纸制品、环保包装袋的研发及制造工艺的研究；生产、销售：纸制包装袋、食品用包纸、食品用纸盒、食品用纸袋和纸杯、食品用淋膜纸袋和食品用淋膜纸板；销售纸杯杯盖；自营和代理各类商品和技术的进出口（但涉及前置许可、国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C22 造纸和纸制品业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处的行业属于“纸制品制造”（C223）下的“纸和纸板容器制造”（C2231）行业；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C2231 纸和纸板容器制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“11101211 纸材料包装”。

主营业务： 纸袋的研发、生产及销售  
统一社会信用代码： 913505215550950668

## 二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码：
- (二) 股票简称：
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1.00 元
- (五) 股票总量：100,000,000 股
- (六) 挂牌日期：
- (七) 股东所持股份限售情况

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

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

第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后6个月内卖出，或者在卖出后6个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在30日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼，负有责任的董事依法承担连带责任。”

股份公司成立于2016年5月26日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年。因此，截至本公司股票在全国股份转让系统挂牌之日无可以公开转让的股票：

序号	股 东	股本数量 (股)	股本比例 (%)	是否存在质 押、冻结等其 他争议情况	本次可以公 开转让股份 数量(股)
1	陈凯声	34,500,000.00	34.50	否	0
2	惠安华盈投资中心 (有限合伙)	21,402,500.00	21.40	否	0
3	珠海横琴尚丰投资管理 中心(有限合伙)	11,625,000.00	11.63	否	0
4	惠安创辉投资中心 (有限合伙)	10,910,000.00	10.91	否	0
5	晋江永瑞投资合伙企业 (有限合伙)	9,437,500.00	9.44	否	0
6	惠安众辉投资中心 (有限合伙)	9,125,000.00	9.13	否	0
7	晋江永悦投资合伙企业 (有限合伙)	3,000,000.00	3.00	否	0
合计		100,000,000.00	100.00	—	0

#### (八) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。

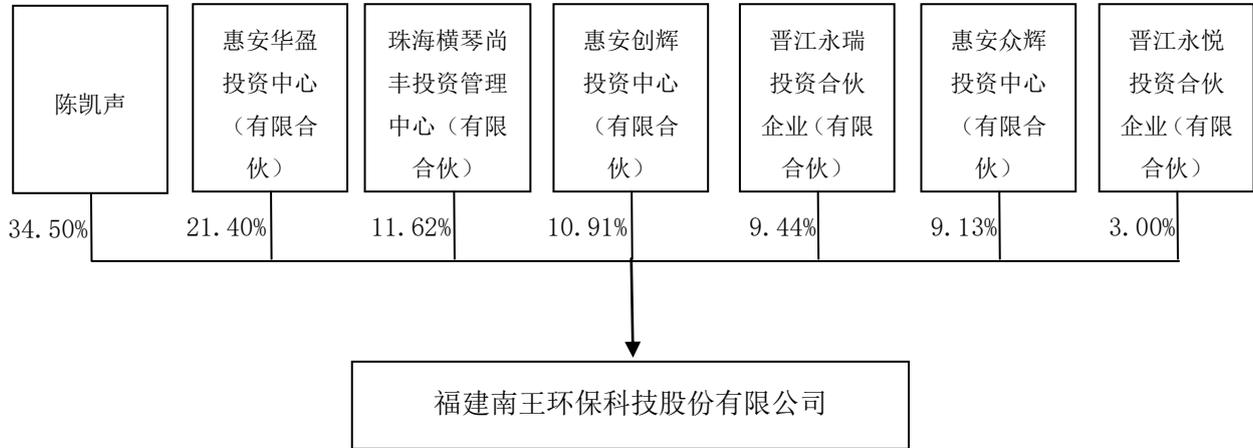
#### (九) 公司股份转让方式

根据公司于2016年5月5日召开的创立大会暨2016年第一次临时股东大会决议审议通过的《关于福建南王环保科技股份有限公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股份的议案》、《关于福建南王环保科技股份有限公司于全国中小企业股份转让系统挂牌时公司股票采用协议转让方式的议案》，确认公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，股票转让方式为协议转让。

### 三、公司股权结构

#### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



#### (二) 公司股东的基本情况及其相互间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司总股本100,000,000股，各股东持股情况如下：

序号	股 东	股本数量（股）	股本比例（%）	是否存在质押、冻结等其他争议情况
1	陈凯声	34,500,000.00	34.50	否
2	惠安华盈投资中心 (有限合伙)	21,402,500.00	21.40	否
3	珠海横琴尚丰投资管理中心 (有限合伙)	11,625,000.00	11.63	否
4	惠安创辉投资中心 (有限合伙)	10,910,000.00	10.91	否
5	晋江永瑞投资合伙企业 (有限合伙)	9,437,500.00	9.44	否
6	惠安众辉投资中心 (有限合伙)	9,125,000.00	9.13	否
7	晋江永悦投资合伙企业 (有限合伙)	3,000,000.00	3.00	否
	合计	100,000,000.00	100.00	—

公司自然人股东陈凯声为公司合伙企业股东惠安众辉投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，黄国滨为公司合伙企业股东晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）与晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。除此之外，公司股东间无其他关联关系。

1、陈凯声先生，1968年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月-2009年6月，就职于上海紫丹印务有限公司，任销售总监；2009年6月-2010年4月，就职于上海德佰贸易有限公司，任总经理；2010年5月-2016年5月，就职于有限公司，任总经理；2016年5月5日被公司临时股东大会选举为董事会成员。同日被董事会选举为董事长。

## 2、惠安华盈投资中心(有限合伙)

注册号：91350521M001W9B01

执行事务合伙人：黄燕飞

成立日期：2015年9月30日成立

注册地址：福建省泉州市惠安县惠东工业园区（东桥镇）

经营范围：对金融业、制造业的投资。（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）

现有合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人	出资总额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	黄燕飞	884.62	40.21	普通合伙人
2	郭俊萍	315.48	14.34	有限合伙人
3	安晓源	102.74	4.67	有限合伙人
4	王长华	102.74	4.67	有限合伙人
5	陈丽彬	95.04	4.32	有限合伙人
6	华葱绪	77.00	3.50	有限合伙人
7	汪洋	77.00	3.50	有限合伙人
8	潘兆兴	77.00	3.50	有限合伙人
9	王鹏	56.54	2.57	有限合伙人
10	游小彬	51.48	2.34	有限合伙人
11	华允共	51.48	2.34	有限合伙人
12	施欢琪	51.48	2.34	有限合伙人
13	陈雄	51.48	2.34	有限合伙人
14	林阿彬	51.48	2.34	有限合伙人
15	华月秋	51.48	2.34	有限合伙人
16	郦权	51.48	2.34	有限合伙人
17	杨济阳	25.74	1.17	有限合伙人
18	陈以岳	25.74	1.17	有限合伙人
合计		2,200.00	100.00	-

## 3、珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）

注册号：440003490003717

执行事务合伙人： 陈建东

成立日期： 2015年08月26日

注册地址： 珠海市横琴新区宝华路6号105室-6392

经营范围： 协议记载的经营范围：投资管理，投资咨询。（不含国家法律、行政法规、国务院决定限制和禁止的项目）

现有合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人	出资总额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	陈建东	390.00	78.00	普通合伙人
2	翁广斌	87.50	17.50	有限合伙人
3	伍世和	22.50	4.50	有限合伙人
合计		500.00	100.00	-

#### 4、惠安创辉投资中心（有限合伙）

注册号： 91350521M0001W994B

执行事务合伙人： 陈正莅

成立日期： 2015年9月30日

注册地址： 福建省泉州市惠安县惠东工业园区（东桥镇）

经营范围： 对金融业、制造业的投资。（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）

现有合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人	出资总额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	陈正莅	140.70	14.07	普通合伙人
2	凌淑冰	506.00	50.60	有限合伙人
3	陈一芬	163.60	16.36	有限合伙人
4	王瑛	142.30	14.23	有限合伙人
5	廖绍斌	47.40	4.74	有限合伙人
合计		1000.00	100.00	-

#### 5、晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）

注册号： 91350582MA2XN4PR7J

执行事务合伙人： 黄国滨

成立日期： 2015年10月16日

注册地址： 福建省泉州市晋江市梅岭街道世纪大道888号万达广场  
万达百货5楼

经营范围：对金融业、制造业、教育业的投资。（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）

现有合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人	出资总额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	黄国滨	26.50	2.65	普通合伙人
2	陈玉富	913.90	91.39	有限合伙人
3	张昱	26.50	2.65	有限合伙人
4	朱武建	13.20	1.32	有限合伙人
5	黄海龙	8.00	0.8	有限合伙人
6	苏锦碧	6.60	0.66	有限合伙人
7	许晓珍	5.30	0.53	有限合伙人
合计		1000.00	100.00	-

#### 6、惠安众辉投资中心（有限合伙）

注册号：91350521M0001W8H3E

执行事务合伙人：陈凯声

成立日期：2015年9月30日

注册地址：福建省泉州市惠安县惠东工业园区（东桥镇）

经营范围：对金融业、制造业的投资。（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）

现有合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人	出资总额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质	岗位
1	陈凯声	221.20	22.12	普通合伙人	总经理
2	王赞东	328.80	32.88	有限合伙人	总经办
3	李杏娥	53.20	5.32	有限合伙人	销售部
4	王蕊	32.30	3.23	有限合伙人	销售部
5	韩春梅	34.80	3.48	有限合伙人	副总经理
6	谢乐元	26.00	2.60	有限合伙人	制造部
7	王仙房	25.80	2.58	有限合伙人	副总经理
8	孙悦	23.60	2.36	有限合伙人	销售部
9	何志宏	21.90	2.19	有限合伙人	财务总监
10	刘春惠	21.90	2.19	有限合伙人	总经办
11	姚志强	17.50	1.75	有限合伙人	技术部
12	丁雅婷	8.20	0.82	有限合伙人	销售部
13	彭美华	13.70	1.37	有限合伙人	人力资源部
14	陈慧敏	21.90	2.19	有限合伙人	财务部
15	詹同洋	8.20	0.82	有限合伙人	质量部

16	赵荣	11.00	1.10	有限合伙人	制造部
17	朱运超	11.00	1.10	有限合伙人	技术部
18	张灿丽	10.10	1.01	有限合伙人	销售部
19	李火	6.80	0.68	有限合伙人	制造部
20	吴生强	6.80	0.68	有限合伙人	制造部
21	陈梅英	6.80	0.68	有限合伙人	电子商务部
22	张成生	6.30	0.63	有限合伙人	质量部
23	彭辉波	5.80	0.58	有限合伙人	营运部
24	温祖辉	5.50	0.55	有限合伙人	营运部
25	孔德汉	6.80	0.68	有限合伙人	制造部
26	段素贞	3.60	0.36	有限合伙人	销售部
27	王洁絮	4.40	0.44	有限合伙人	营运部
28	庄惠李	12.60	1.26	有限合伙人	人力资源部
29	叶家茂	4.40	0.44	有限合伙人	制造部
30	唐美喜	4.40	0.44	有限合伙人	营运部
31	吴香花	1.60	0.16	有限合伙人	销售部
32	邓清勇	4.10	0.41	有限合伙人	制造部
33	刘世汉	4.10	0.41	有限合伙人	质量部
34	郑长青	3.80	0.38	有限合伙人	营运部
35	吴雪华	2.70	0.27	有限合伙人	销售部
36	王波	3.30	0.33	有限合伙人	制造部
37	张立文	2.70	0.27	有限合伙人	人力资源部
38	杨洁	2.70	0.27	有限合伙人	人力资源部
39	陶流杰	2.70	0.27	有限合伙人	制造部
40	黄丽亚	1.60	0.16	有限合伙人	财务部
41	陈彩虹	2.70	0.27	有限合伙人	财务部
42	郭莹	2.70	0.27	有限合伙人	财务部
合计		1000.00	100.00	-	-

注：惠安众辉为南王科技员工持股平台。

#### 7、晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）

注册号：91350582M0000KF27T

执行事务合伙人：黄国滨

成立日期：2015年7月17日

注册地址：福建省泉州市晋江市梅岭街道世纪大道888号万达写字楼B座2409号

经营范围：对金融业、制造业、教育业的投资；投资咨询服务（不含金融、证券、期货的投资咨询服务）。（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）

现有合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人	出资总额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	黄国滨	250.00	50.00	普通合伙人
2	张贻潮	250.00	50.00	有限合伙人
合计		500.00	100.00	-

#### (四) 股东主体适格性

陈凯声为自然人股东，惠安华盈、珠海横琴、惠安创辉、晋江永瑞、惠安众辉、晋江永悦为依法设立并合法存续的有限合伙企业，具备担任股份公司股东的主体资格，其投资行为符合其经营范围和合伙协议的规定，各股东均具备担任股份公司股东的资格。惠安华盈、珠海横琴、惠安创辉、晋江永瑞、惠安众辉、晋江永悦均以自有资金投资，该等合伙企业设立的目的仅为持有南王科技的股份，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，无需私募投资基金备案登记。

公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具有法律、法规和规范性文件规定担任公司股东的资格。

#### (五) 控股股东及实际控制人基本情况

公司的控股股东、实际控制人为陈凯声先生，其目前直接持有公司34.50%股份，同时作为公司股东惠安众辉的唯一普通合伙人、执行事务合伙人，间接控制股份公司9.13%的股份，其通过直接、间接的方式合计控制股份公司43.63%的股份。陈凯声先生是公司的创始人、决策层核心，负责公司的整体运营，包括生产、销售等。在公司及其前身的历次董事会、股东会中，陈凯声先生均起主导作用。同时，惠安华盈、珠海横琴、惠安创辉、晋江永瑞已经签署《关于不签署〈一致行动协议〉的申明》，申明目前尚未签署任何《一致行动协议》及类似委托投票、代理授权股东会表决权的文件，在行使公司的股东大会各项议案的表决权之前私下协商并保证在行使表决权时保持一致的文件；自股份公司成立起3年内，各方不会签署任何上述文件；同时，该申明并不限制惠安华盈、珠海横琴、惠安创辉、晋江永瑞同陈凯声先生签订上述文件。

目前，陈凯声先生任公司董事长、总经理，为公司的控股股东、实际控制人。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）公司股东基本情况”。

#### （六）公司控股股东和实际控制人最近两年及一期变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期内发生未变化。

### 四、公司及设立以来股本的形成及其变化

#### （一）公司的历史沿革

##### 1、有限公司的设立及第一期出资

南王科技前身为福建南王包装有限公司，2010年5月31日经福建省惠安县工商行政管理局依法核准登记，公司登记成立。有限公司注册资本500万元，其中林玉洪出资250万元，占注册资本的50%；洪敏儿出资250万元，占注册资本的50%。公司设立时，各股东之间不存在关联关系。其中，股东洪敏儿系公司目前实际控制人陈凯声之母亲。

2010年5月17日，晋江市超群联合会计师事务所出具《验资报告》（晋超验字（2010）第186号），验证截至2010年5月14日止，公司已收到全体股东首次缴纳的注册资本合计人民币100万元整，均以货币出资。

2010年5月31日，福建省惠安县工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股 东	认缴注册资本 (万元)	占注册资本比例 (%)	实缴注册资本 (万元)	出资方式
1	洪敏儿	250.00	50.00	50.00	货币
2	林玉洪	250.00	50.00	50.00	货币
合 计		500.00	100.00	100.00	—

##### 2、有限公司设立第二期出资

2010年9月3日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：变更实收资本为人民币500万元，新增实收资本人民币400万元均为货币出资，分别由洪敏儿出资200万元，林玉洪出资200万元。

2010年9月3日，晋江市超群联合会计师事务所出具《验资报告》（晋超验字[2010]第E09-008号），验证有限公司第二期出资已全部缴足，均以货币出资。至此，有限公司注册资本人民币500万元已全部到位。

2010年9月7日，上述事项经惠安县工商行政管理局核准登记。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序 号	股 东	认缴注册资本 (万元)	占注册资本比例 (%)	实缴注册资本 (万元)	出资方式
-----	-----	----------------	----------------	----------------	------

1	洪敏儿	250.00	50.00	250.00	货币
2	林玉洪	250.00	50.00	250.00	货币
合 计		500.00	100.00	500.00	—

### 3、有限公司第一次股权转让

2010年12月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司原股东洪敏儿将其所持有的250万元出资以250万元转让给陈凯声；同意公司原股东林玉洪将其所持有的125万元出资以125万元转让给股东林增仁，同日转让各方签订《转让合同》。本次转让价格为每一元出资转让对应一元，价格由各转让方协商决定。

2010年12月23日，惠安县工商行政管理局对上述事项进行了变更登记，有限公司第一次股权转让后出资情况变更如下：

序号	股 东	出资数额 (万元)	占注册资本比例 (%)	出资方式
1	陈凯声	250.00	50.00	货币
2	林玉洪	125.00	25.00	货币
3	林增仁	125.00	25.00	货币
合 计		500.00	100.00	—

### 4、有限公司第一次增资

2011年12月9日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意变更公司注册资本，由500万元增至1,000万元人民币，新增注册资本500万人民币由原股东同比例增资：股东林玉洪认缴出资125万元人民币；股东陈凯声认缴出资250万元人民币；股东林增仁认缴出资125万元人民币。本次增资的价格为每一元出资作价一元注册资本，由股东协商确定。各股东同比例以现金方式增资。

2011年12月13日，晋江市超群联合会计师事务所出具《验资报告》（晋超验字(2011)第E12-044号），验证上述出资已经到位。

2011年12月13日，惠安县工商行政管理局对上述事项进行了变更登记。有限公司第一次增资后的出资情况如下：

序号	股 东	出资数额 (万元)	占注册资本比例 (%)	出资方式
1	陈凯声	500.00	50.00	货币
2	林玉洪	250.00	25.00	货币
3	林增仁	250.00	25.00	货币
合 计		1,000.00	100.00	—

### 5、有限公司第二次增资

2015年11月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意变更公司注册资本，

由 1,000 万元增至 1 亿元人民币，新增注册资本 9,000 万元均为货币出资，其中陈凯声增加认缴出资 2,950 万元，惠安华盈投资中心（有限合伙）增加认缴出资 2,140.25 万元，珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）增加认缴出资 1,162.50 万元，惠安众辉投资中心（有限合伙）增加认缴出资 912.5 万元，惠安创辉投资中心（有限合伙）增加认缴出资 841 万元，晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）增加认缴出资 693.75 万元，晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）增加认缴出资 300 万元。

各股东以现金方式增资，其中惠安华盈执行事务合伙人黄燕飞为公司客户之一的福建省华莱士食品股份有限公司（以下简称“华士食品”）实际控制人之一的华怀余之配偶；惠安创辉合伙人陈正莅、凌淑冰、陈一芬、王瑛、廖绍斌为华士食品股东，凌淑冰为华士食品另一位实际控制人；惠安众辉为公司的持股平台；晋江永瑞、晋江永悦为公司监事会主席黄国滨担任执行事务合伙人的合伙企业；珠海横琴同公司其他股东没有关联关系。

2015 年 11 月 16 日，安县工商行政管理局对上述事项进行了变更登记。有限公司第二次增资后的出资情况如下：

序号	股 东	认缴注册资本 (万元)	占注册资本比例 (%)	实缴注册资 本(万元)	出资方式
1	陈凯声	3450.00	34.50	500.00	货币
2	惠安华盈投资中心 (有限合伙)	2140.25	21.40	0	货币
3	珠海横琴尚丰投资管理中 心(有限合伙)	1162.50	11.63	0	货币
4	惠安众辉投资中心 (有限合伙)	912.50	9.13	0	货币
5	惠安创辉投资中心 (有限合伙)	841.00	8.41	0	货币
6	晋江永瑞投资合伙企业 (有限合伙)	693.75	6.94	0	货币
7	晋江永悦投资合伙企业 (有限合伙)	300.00	3.00	0	货币
8	林玉洪	250.00	2.50	250.00	货币
9	林增仁	250.00	2.50	250.00	货币
	合 计	10,000.00	100.00	1,000.00	—

2014 年 6 月公司内部即已达成一致，接受本次增资方为新股东，初定增资额为 2000

万元，通过公司实际控制人陈凯声账户汇入公司。但由于当时资金陆续到位，未及时办理工商登记。该次各方商定增资价格为每一元出资作价 1 元注册资本，系综合考虑公司的资金需求、资产负债情况及未来发展后各方协商确定。2015 年 1 月，由于公司发展需要购置大量设备，需要大量的流动资金，本次增资方同意按相同价格追加增资，将公司的注册资本增资到 1 亿元。由于资金陆续进入，公司及各增资方对于法律法规理解不深，在 2015 年 11 月方才按照规定办理公司登记。本次增资存在一定的瑕疵，但目前已经纠正，股东各方已出具承诺，认同上述事实且对于公司目前的股份情况均无争议或纠纷。

公司外部投资者投资入股时公司净资产仅为其考虑的一部分，公司所处行业为重资产行业，需要不断投入大量资金提高生产能力、生产技术方能不被市场淘汰。在 2014 年上半年时虽然公司的每股净资产约为 1.20 元/股，但公司流动资金缺乏，公司迫切需要流动资金，在银行债务融资不足以满足公司资金需要的情况下，决定引入新的投资者。

在外部无关联的投资者增资入股时净资产仅为定价依据之一，各方基于公司当时特定的资金迫切需求背景及对公司的所处行业及发展阶段、后续资金投入的综合考量，增资方及公司就增资价格达成一致。本次增资并引进新股东时，经各方协商一致，直接根据股东会决议入资，未签订增资协议或其他类似协议，亦不存在对赌或其他投资安排。

#### 6、有限公司第二次股权转让

2015 年 11 月 18 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司原股东林增仁将其所持有的 250 万元出资以 250 万元转让给惠安创辉；同意公司原股东林玉洪将其所持有的 250 万元出资以 250 万元转让给晋江永瑞，同日转让各方签订《转让合同》。本次转让价格为每一元出资转让对应一元，价格由各转让方协商决定。

2015 年 11 月 18 日，惠安县工商行政管理局对上述事项进行了变更登记，有限公司第二次股权转让后出资情况变更如下：

序号	股 东	认缴注册资本 (万元)	占注册资本比例 (%)	实缴注册资本 (万元)	出资方式
1	陈凯声	3450.00	34.50	500.00	货币
2	惠安华盈投资中心 (有限合伙)	2140.25	21.40	0	货币
3	珠海横琴尚丰投资管理中 心(有限合伙)	1162.50	11.63	0	货币
4	惠安创辉投资中心 (有限合伙)	1091.00	10.91	250.00	货币

5	晋江永瑞投资合伙企业 (有限合伙)	943.75	9.44	250.00	货币
6	惠安众辉投资中心 (有限合伙)	912.50	9.13	0	货币
7	晋江永悦投资合伙企业 (有限合伙)	300.00	3.00	0	货币
合 计		10,000.00	100.00	1,000.00	—

#### 7. 有限公司第二次增资的实缴出资

2015年11月24日，晋江市荣信联合会计师事务所出具《验资报告》（晋荣信验字（2015）第777号），验证截至2015年11月24日止，有限公司收到第二次增资第一期出资款，由陈凯声、惠安创辉缴纳，分别为1,500万元和841万元，均以货币方式出资，本次变更后公司的实收资本为3,341万元。

2015年11月25日，晋江市荣信联合会计师事务所出具《验资报告》（晋荣信验字（2015）第780号），验证截至2015年11月25日止，有限公司收到第二次增资第二期出资款2140.25万元，由惠安华盈缴纳，以货币方式出资，本次变更后公司的实收资本为5,481.25万元。

2015年11月26日，晋江市荣信联合会计师事务所出具《验资报告》（晋荣信验字（2015）第783号），验证截至2015年11月26日止，有限公司收到第二次增资第三期出资款，由珠海横琴、惠安众辉、晋江永瑞、晋江永悦缴纳，分别为490万元、802.50万元、693.75万元、300万元，以货币方式出资，本次变更后公司的实收资本为7,767.50万元。

2015年11月27日，晋江市荣信联合会计师事务所出具《验资报告》（晋荣信验字（2015）第785号），验证截至2015年11月27日止，有限公司收到第二次增资第四期出资款，由珠海横琴、惠安众辉、陈凯声缴纳，分别为672.50万元、110万元、1,450万元，以货币方式出资，本次变更后公司的实收资本为1亿元。

至此，有限公司第二次增资已由股东全额缴足，均为货币方式出资，本次出资后公司的注册资本情况如下：

序号	股 东	认缴注册资本 (万元)	占注册资本比例 (%)	实缴注册资本 (万元)	出资方式
1	陈凯声	3450.00	34.50	3450.00	货币
2	惠安华盈投资中心 (有限合伙)	2140.25	21.40	2140.25	货币

3	珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）	1162.50	11.63	1162.50	货币
4	惠安创辉投资中心（有限合伙）	1091.00	10.91	1091.00	货币
5	晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）	943.75	9.44	912.50	货币
6	惠安众辉投资中心（有限合伙）	912.50	9.13	943.75	货币
7	晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）	300.00	3.00	300.00	货币
合 计		10,000.00	100.00	10,000.00	—

#### 8. 有限公司整体变更为股份公司

2016年4月18日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华审字[2016]31050038号），确认截至2016年2月29日，有限公司的净资产为135,421,595.80元。

2016年4月19日，上海立信资产评估有限公司出具《评估报告》（信资评报字(2016)第4013号），认定截至2016年2月29日，有限公司经评估的净资产为15,452.05万元。

2016年4月19日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2016年2月29日经审计的净资产135,421,595.80元按照1.3542:1的比例折合为股本10,000万股，净资产扣除股本后的余额35,421,595.80元计入资本公积。全体股东出资比例不变。

2016年5月5日，股份公司全体发起人召开创立大会暨第一次临时股东大会，通过了《公司章程》，并选举了股份公司第一届董事会和非职工监事；召开第一届董事会第一次会议，选举了董事长，聘任了总经理、副总经理；召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2016年5月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字【2016】31050012号），验证截至2016年5月6日，有限公司全体发起人已按发起人协议、章程之规定，其拥有的有限公司截止2016年2月29日经评估净资产为人民币15,452.05万元，以经审计的净资产人民币135,421,595.80元作价，其中人民币100,000,000.00元折合为贵公司（筹）的股本，股份总额为10,000万股，每股面值人民币1.00元，缴纳注册资本人民币100,000,000.00元整，余额人民币35,421,595.80元作为“资本公积”。

2016年5月26日，公司取得泉州市工商行政管理局核准，整体变更为股份公司，名称为“福建南王环保科技股份有限公司”。股份公司成立，股权结构如下：

序号	股 东	持股数量 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	陈凯声	3450.00	34.50	净资产
2	惠安华盈投资中心 (有限合伙)	2140.25	21.40	净资产
3	珠海横琴尚丰投资管理中心 (有限合伙)	1162.50	11.63	净资产
4	惠安创辉投资中心 (有限合伙)	1091.00	10.91	净资产
5	晋江永瑞投资合伙企业 (有限合伙)	943.75	9.44	净资产
6	惠安众辉投资中心 (有限合伙)	912.50	9.13	净资产
7	晋江永悦投资合伙企业(有限 合伙)	300.00	3.00	净资产
合 计		10,000.00	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、公司董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事

1、陈凯声先生，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“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。2016年5月被股份公司创立大会选举为董事会成员，任期三年，同日被董事会选举为董事长。

2、何志宏先生，1975年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年8月-2004年4月，就职于惠安县东华雨具服装有限公司，历任会计员、财务主管；2004年5月-2012年11月，就职于成都鸿洋彩印有限公司，任财务经理；2012年12月-2016年5月，就职于有限公司，任财务经理；2016年5月至今，就职于股份公司，任财务总监、董事会秘书；2016年5月被股份公司创立大会选举为董事会成员，任期三年。

3、韩春梅女士，1977年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002

年3月-2004年12月，就职于上海健特生物科技有限公司，担任营养讲师；2005年1月-2005年9月，自由职业；2005年10月-2010年4月，就职于中国鞋都网，任业务经理；2010年5月-2016年5月，就职于有限公司，任副总经理，主管销售；2016年5月至今，就职于股份公司，任副总经理；2016年5月被股份公司创立大会选举为董事会成员，任期三年。

4、王仙房先生，1976年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年8月-2002年2月，就职于陕西省西安市第一印刷厂三维公司，任柔印工段长；2002年2月-2009年9月，就职于上海紫丹印务有限公司，任制造部主管；2009年9月-2010年11月，就职于泰州子民彩印厂，任厂长；2010年11月-2016年5月，就职于有限公司，任副总经理，主管生产；2016年5月至今，就职于股份公司，任副总经理；2016年5月被股份公司创立大会选举为董事会成员，任期三年。

5、黄海龙先生，1977年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年9月-2004年7月，就职于福州闽都会计师事务所，任评估员；2004年8月-2009年10月，就职于陕西上林苑投资发展有限公司，任经理兼行政总监；2009年11月-2010年12月，就职于福建省华莱士食品有限公司，任副总经理；2011年1月至今，就职于福建省聚元食品股份有限公司，历任总经理助理、董事会秘书；2016年5月被股份公司创立大会选举为董事会成员，任期三年。

## （二）监事

1、黄国滨先生，1980年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月-2005年5月，就职于福建恒安国际集团，任会计；2005年6月-2010年4月，自由职业。2010年5月-2012年11月，就职于有限公司，任财务经理。2012年12月-2015年9月，自由职业。2015年10月-2016年5月，任有限公司监事。2016年5月被股份公司创立大会选举为监事会成员，任期三年，同日被监事会选举为监事会主席。

2、谢乐元先生，1965年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1990年3月-1997年4月，为高山陶瓷厂员工。1997年5月-2008年10月，就职于天祥工艺有限公司，任厂长。2008年11月-2010年5月，自由职业；2010年6月-2016年5月，就职于有限公司，历任经理，生产总监。2016年5月至今，就职于股份公司，任生产总监。2016年5月被股份公司创立大会选举为监事会成员，任期三年。

3、彭辉波先生，1978年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年4月-2009年10月，就职于戴尔计算机有限公司，历任测试员、生产管理员。2009

年 11 月-2010 年 2 月，自由职业；2010 年 3 月-2012 年 5 月，就职于厦门润达软件科技有限公司，任软件工程师；2012 年 6 月-2012 年 8 月，自由职业；2012 年 9 月-2016 年 5 月，就职于有限公司，历任仓库主管、管理系统的工程师、报价员。2016 年 5 月至今，就职于股份公司，任管理系统的工程师兼报价员。2016 年 4 月被公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

### （三）高级管理人员

1、陈凯声先生，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“（三）控股股东及实际控制人基本情况”，2016 年 5 月被公司董事会聘任为总经理。

2、何志宏先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。2016 年 5 月被公司董事会聘任为财务总监、董事会秘书。

3、王仙房先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。2016 年 5 月被公司董事会聘任为副总经理。

4、韩春梅女士，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。2016 年 5 月被公司董事会聘任为副总经理。

## 七、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标

项目	2016 年 1-2 月	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	19,429.51	19,860.63	17,434.00
股东权益合计（万元）	13,542.16	13,281.93	1,972.95
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	13,542.16	13,281.93	1,972.95
每股净资产（元）	1.35	1.33	1.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.33	1.97
资产负债率（母公司）（%）	30.30	33.12	88.68
流动比率（倍）	1.24	1.20	0.55
速动比率（倍）	0.84	0.86	0.39
项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	2,282.21	17,002.89	10,694.75
净利润（万元）	260.23	2,308.98	449.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	260.23	2,308.98	449.73

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	232.53	2,112.41	376.99
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）	232.53	2,112.41	376.99
毛利率（%）	29.67	28.70	21.07
净资产收益率（%）	1.94	59.55	25.73
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.73	54.48	21.57
基本每股收益（元/股）	0.02	0.21	0.45
稀释每股收益（元/股）			
应收账款周转率（次）	0.72	7.19	6.71
存货周转率（次）	0.69	5.23	4.41
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-183.78	-6,525.65	3,058.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.65	3.06

注：净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末股本（实收资本）为基础计算；基本每股收益和稀释每股收益两项指标均以当期加权股本（实收资本）为基础计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

主办券商	申万宏源证券有限公司
法定代表人	李梅
住所	上海市徐汇区长乐路989号45层
联系电话	021-33389888
传真	021-54043534
项目小组负责人	陈姝婷
项目小组成员	陈姝婷、经时斌、屠亦婷

律师事务所	上海市锦天城律师事务所
负责人	吴明德
住所	上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦11、12层
联系电话	021-20511000
传真	021-20511999
经办律师	李明文、曹宗盛

会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	顾仁荣

住所	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
联系电话	010-88095588
经办注册会计师	陈端世、陈新珍

<b>资产评估机构</b>	<b>上海立信资产评估有限公司</b>
负责人	张美灵
住所	上海市徐汇区肇嘉浜路301号23楼
联系电话	021-68877288
经办注册资产评估师	沃兆寅、陈昞彬

<b>证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

<b>证券挂牌场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统</b>
住所	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
联系电话	010-63889512
法定代表人	杨晓嘉

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

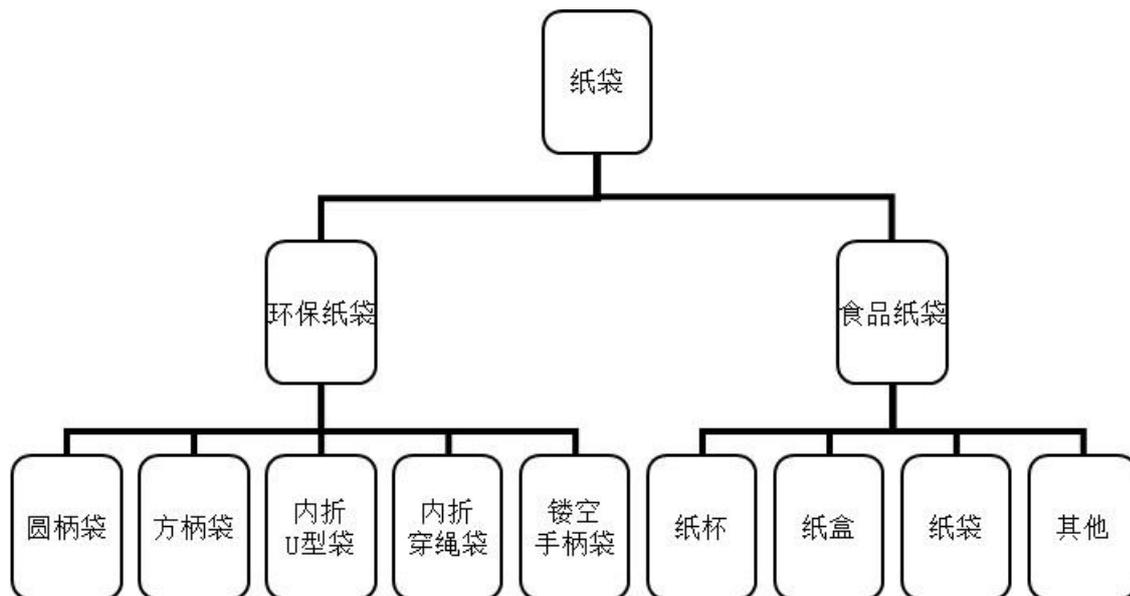
#### (一) 主要业务

公司主要业务为纸袋的研发、生产及销售，主要产品包括环保手提袋和食品纸袋，公司系中国本行业专业的生产商之一。公司拥有国内资深的印刷、制袋技术人员及引进多条全球进口的全自动纸袋生产线和印刷设备，日产能达200万个纸袋。公司导入ISO22000 食品安全管理控制体系、ISO9002质量管理体系、ISO140001环境管理体系及FCS-COC世界森林认证认证，并且配备专业的实验室和现代化色差仪检验设备，对原料、半成品、成品等环节进行全套检验。

#### (二) 公司主要产品、服务及其用途

##### 1、公司主要产品的环保理念

造纸的原料主要是植物纤维，原料中除了含有纤维素、半纤维素、木素三大主要成分外，尚有其它含量较少的组成，如树脂、灰份等。此外还有硫酸钠等辅助成分。纸张中除了植物纤维，还需要根据不同纸材添加不同的填料。人们日常使用的塑料袋由聚乙烯制成所用的原料是石油，而石油是紧缺资源。相比之下，纸袋的生产原料是树木，其可降解、可回收利用，是一种可再生资源。



##### 2、产品分类

### 3、主要产品展示

#### A、环保纸袋：

##### (1) 圆柄袋



##### (2) 方柄袋



##### (3) 内折U型袋



齿口圆柄袋、方柄袋和内折U型袋均由全自动制袋，效率高，质量稳定，采用牛皮纸等材质均可回收再利用有效保护环境。油墨使用无毒食品级油墨，保证了产品安全性。方柄袋手柄内折有利于节省包装空间。内折U型袋的袋口内折平滑优美，一般为高端品牌定制。

#### (4) 内折穿绳袋



内折穿绳纸袋则为内折袋找寻更奢华的手柄选择，根据客户需求提供各种材料及颜色选择，袋口内折平滑优美，手柄选择多样化，高端靓丽。

#### (5) 镂空手柄袋



镂空手柄袋的手柄挖空用膜或纸片加固，节省包装空间，降低成本。

#### (6) 精品袋



精品袋可根据客户需求定做，公司提供各种纸张、工艺、提手为客户创造更多的购物体验。精品纸袋工艺包括包括烫金、压光、覆膜、鸡眼、压纹等等。

#### B、食品纸袋：

##### (1) 纸袋



食品纸袋包括尖底袋、方底袋、开窗袋和热封纸袋等，样式繁多新颖，包装快速简便。纸袋采用纯浆食品级白牛皮纸和黄牛皮纸可回收再利用有效保护环境。油墨使用无毒食品级油墨，客户可安全使用。

### (2) 纸杯:



纸杯，即一次性纸杯，是最具典型实用的广告载体。将杯体印制广告，投入到目标客户使用，使纸杯的实用性和杯体的广告性合二为一。纸张使用食品级淋膜纸，油墨使用无毒食品级油墨，客户可安全使用。

### (3) 纸盒



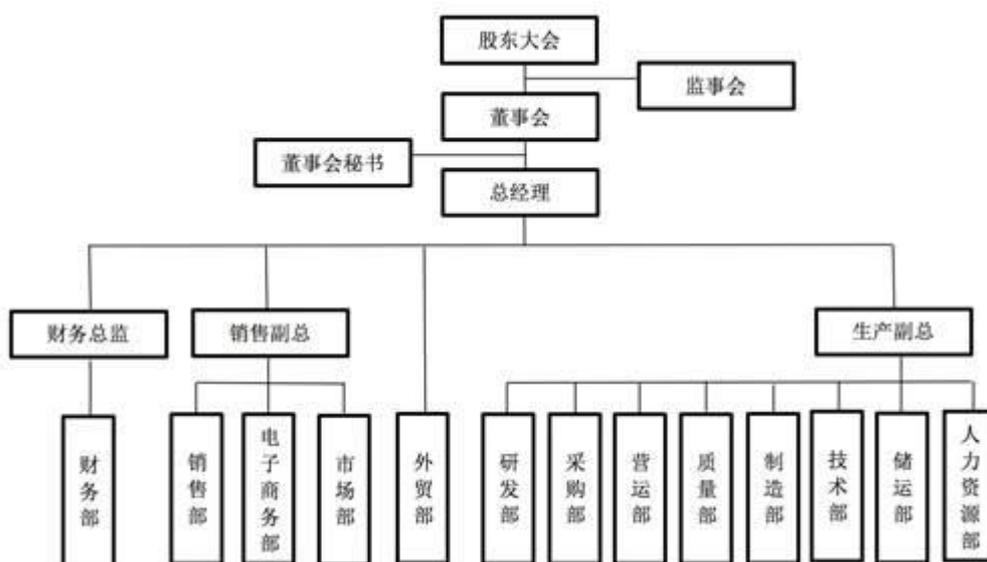
纸盒，纸盒具有清洁卫生、生产便捷、成本低廉、使用方便、利于回收利用和较符合环保要求的特点成为现代食品包装的主流。纸盒采用食品级白卡纸可回收再利用有效保护环境，油墨使用无毒食品级油墨，客户可安全使用。

(3) 其他食品用包装材料，如餐盘纸、涂蜡纸等。

## 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

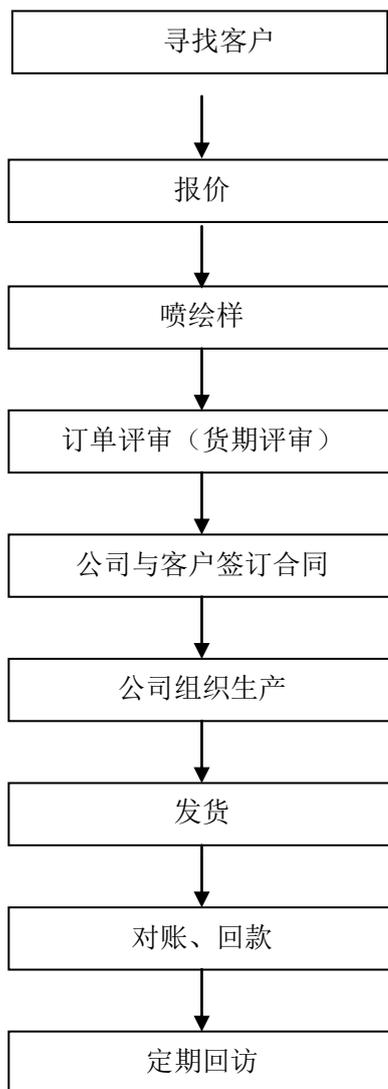
公司依据各部门职能设置了适应当前公司发展的内部组织结构：



### (二) 公司关键业务流程

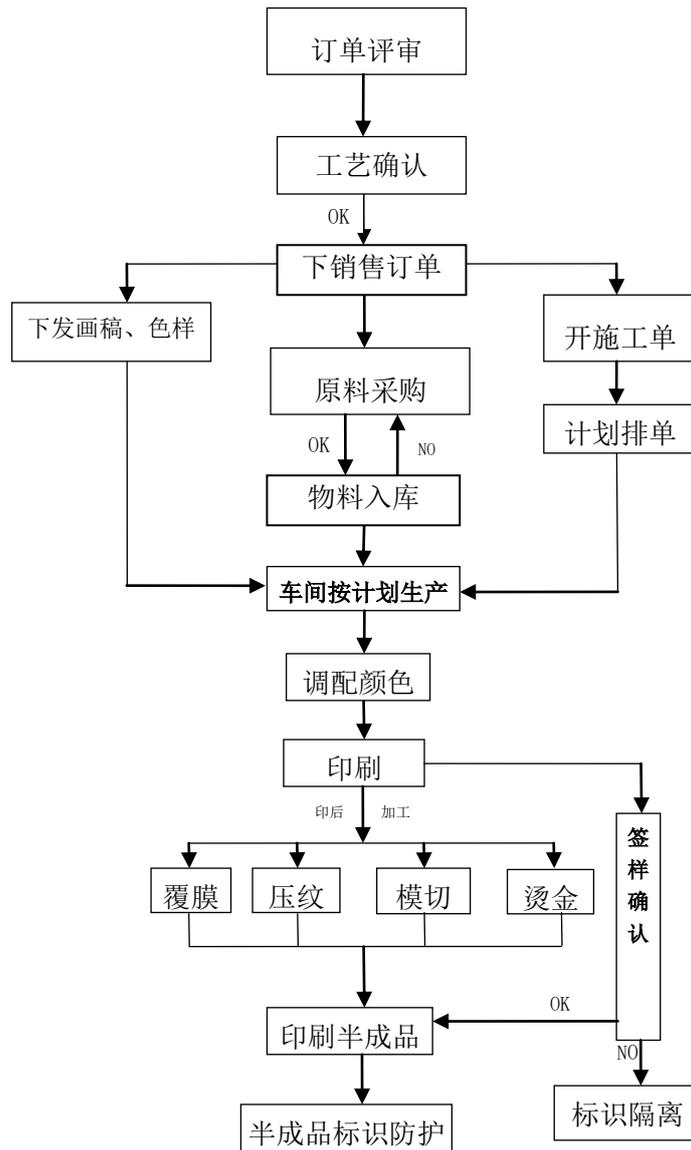
#### 1、销售流程

公司采取直接销售的方式进行销售，通过网络、展会、实地拜访等方式联系潜在客户。在了解客户的产品信息后，销售人员向客户提供报价，再安排由工程部协助喷绘样与客户确认，价格、样袋货期客户都确认后，公司与客户签署合同，批量采购原材料，公司组织生产，发货，大部份客户结算采取账期授信方式，部份小批量客户主要采取预收货款方式。公司销售人员定期对客户回访，并处理客户的异常投诉。

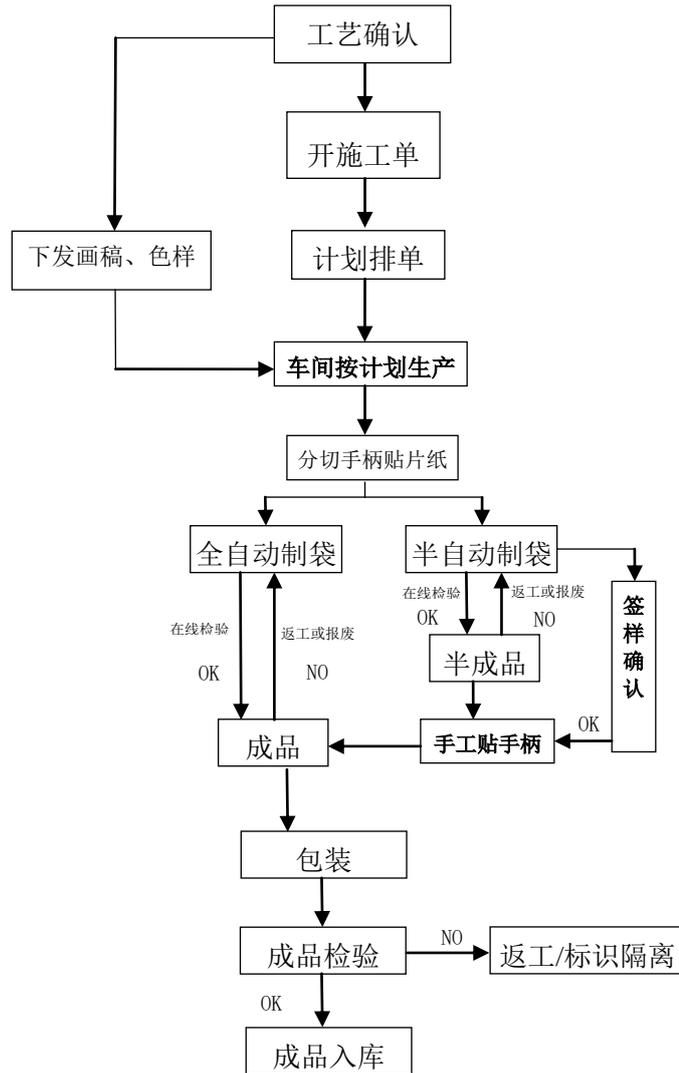


## 2、生产流程

公司实行以销定产的生产模式，根据生产订单和产品的库存安排生产计划。根据生产工艺流程，填报原材料采购，并从仓库领用原材料，经过油墨调色、柔印机印刷、覆膜、烫金、压纹、模切等过程生产出半成品，通过质量部检验合格后做半成品防护包装，如有不合格品需开单标识隔离，不能返工的开单直接报废。操作如下：

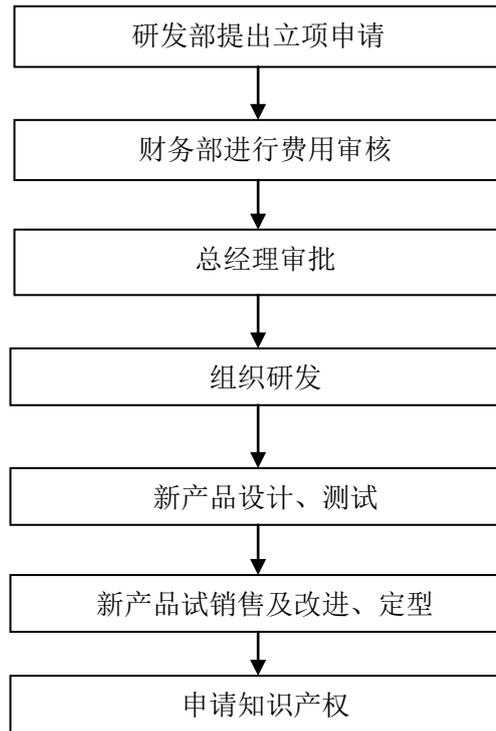


根据生产工艺流程，生产计划要求，分切手柄贴片纸，把印刷好的半成品实施成品制作。制袋有分全自动制袋和半自动制袋，全自动制袋是一次性联机上手柄、折袋、成型；半自动是机器只折袋，成型，需手工贴上手柄。两种纸袋方法的制作过程中均有在线检验，按在线检验标准不合格的直接报废。所有成品再通过质量管理部批次检验合格后填单入库，如有不合格产品开单返工或直接开单报废。操作如下：



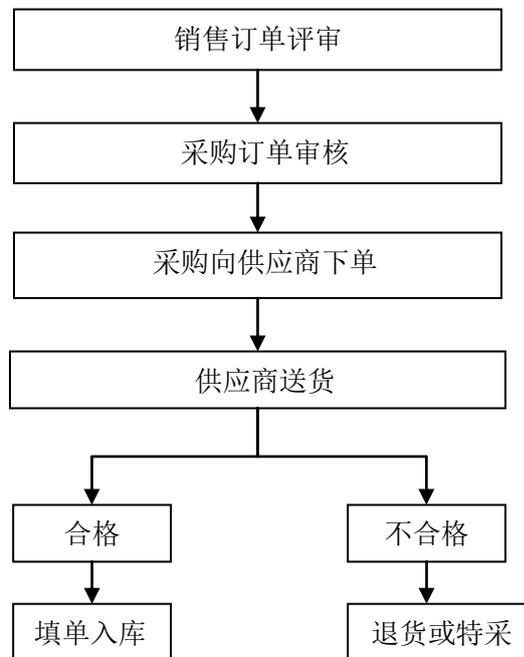
### 3、研发流程

研发部根据年度研发计划撰写立项申请书，由研发部组织召开项目评审会，就该项目的立项意义、社会推广的预期效果、技术路线的可行性、项目组成员及经费预算等进行论证，提出评审意见。研发部评审通过后，由财务部对项目费用预算进行审核。财务部审核通过后，报由总经理审批。总经理审批通过后，研发部组织研发。研发结束后，开展新产品的设计、实验。新产品通过测试后，进行试销售，并根据客户的反馈进行后续改进。新产品定型后，对研究成果申请知识产权。



#### 4、采购流程

销售接到订单后，由销售部、采购部、营运部联合组成的订单评审会进行订单评审，采购部根据产品交期，评审原辅材料交期及数量或重量，将各所需原辅材料编制采购订单再传真给供应商，向各供应商进行下单。



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司主要产品的特色技术

##### 1、环保纸袋的关键技术

国家出台限塑令后，手提纸袋迎来了春天，在日常生活中成为市场的主流，是绿色环保的必然产物，它的材质种类繁多，表面光洁度、纤维韧性十足，适合印刷各类精美图案，纸袋通过其广告宣传的附加功能，逐渐步入餐桌的简易包装与户外购物的首选行列，得到市场的认可，深受广大消费者的青睐，纸质材料价格低廉且重量轻便于运输，可以制成各种形状，作购物及装饰等用途。

手提纸袋的质量优劣与功能性缺陷密切相关，生产厂家地域、工艺、材料不同则纸袋出现脱色脏污、脱胶等功能性缺陷的程度不同。首先，从弥补功能性缺陷的角度，公司采取：1. 负重静态悬挂标称的重物，实施 4H 的模拟测试；2. 采取上下行程 30mm、130 分/次频率的震荡测试，模拟消费者在行走过程确保袋底、手柄的负重，不产生脱胶、脱落手柄的现象，保证纸袋的完好性；3、对制成品取样测试胶水的粘合性能采取高温 50℃/24H、低温-30℃/24H 环境测试，模拟验证手提纸袋在不同的环境下所承受的粘合强度，满足不同群体在使用手提纸袋过程中完好性的需求。其次，从油墨使用的角度，公司从选材上选取环保水性油墨及耐磨光油，无毒无害，承印的图案层次清晰，线条流畅，从流程上严肃工艺纪律，采取可靠的色牢度摩擦仪检测和监督脱色问题，为客户解决了因图案颜色脱色污染物品的问题。

##### (1) 印刷工序关键技术

公司为了攻克传统机座式印刷机产能不足的瓶颈，公司与国内印刷设备厂家青州神工机械设备有限公司、国外的德国 Windmoeller & Hoelscher Corporation (德国温德默勒与霍尔舍公司) 分别开发了 250 米/分钟、500 米/分钟的不停机换卷的高速机器，打破了传统式停机换卷效率低下的机器，W&H 卫星式机器采取先进的德国技术，自动贴版、套筒式的版辊大大减少了更换版辊消耗的时间，为快速更换产品提供基础保障，从效率上大大的提升了传统式的更换版辊、停机换卷所消耗的产能，从而进一步降低了印刷过程中因停机产生的不良损耗，达到控制损耗降低成本的目的，新引进的机器设备结合了公司产品的结构，提高了实用性，优化了产品结构，满足了客户的实际需求。

##### (2) 制袋工序关键技术

公司汇聚了制袋行业所应用的设备，设备供应商国外主要有德国的 W&H、日本 Newlong Industrial Co.,Ltd（日本纽朗公司）、袋王机械（上海）有限公司，国内主要有江苏方邦机械有限公司、淮安南江包装机械有限公司、温州正博印刷机械有限公司等，可实现齿口圆柄袋、齿口方柄袋、U型内折袋、打孔穿绳袋等纸袋的制作；公司的机型品种适合各类结构产品的生产，已建成全自动化结合手工作业实现多元化的专业制袋生产基地。日本 NL 方柄全自动制袋机在手柄制作过程中自动压线折痕将手柄纸折叠 8 层上胶后，贴附在袋里，便于包装运输，同时手柄负重拉力大幅度的提升；日本袋王制袋机成型的纸袋外观朴实整洁，减少了袋面的夹具夹痕，同时实现自动上各种颜色、直径大小的手柄绳，减少了传统人工贴手柄的模式，使产能大幅度的提升，满足了客户交期的需求，促进了公司竞争力的持续提升。

## （二）公司的无形资产

### 1、公司土地使用权

截至本公开转让说明书出具之日，公司目前拥有 1 处土地使用权，具体情况如下：

序号	证书编号	座落	面积(平方米)	用途	取得方式	取得时间	使用年限	是否抵押
1	惠国用 (2011) 出字第 190003 号	东桥 镇燎 原村	30,042.7	工业 用地	出让	2011/11/25	2011/11/25 -2061/10/13	是

该土地使用权账面原值为 5,851,088.48 元，截止 2016 年 2 月 29 日的账面净值为 5,343,994.15 元。

### 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请中的专利 3 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日期	申请号	专利类型	入账价值 (万元)
1	一种 RFID 印刷用导电油墨及其制备方法	2013/06/09	2013102322397	发明专利	3.10
2	一种油抗静电纸质包装材料	2014/11/13	2014106371535	发明专利	6.50
3	一种高分子包装材料的制备方法	2014/06/26	2014102887838	发明专利	5.00

以上申请的专利技术系 2016 年 4 月公司从无关联自然人购买所得，价格由双方协商而定，入账价值共 14.70 万元，购买后用于公司必要的生产过程，以上申请的专利技术均已在中国国家知识产权局办理专利申请人变更手续，专利权属不存在纠纷或者潜在纠纷等情况。

### 3、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项注册商标，具体为：

序号	商标内容	注册人	类别	注册号	注册有效期
1		福建南王包装有限公司	(第 16 类) 包装用纸袋或塑料袋(信封、小袋); 直至或塑料纸垃圾袋; 纸; 复印纸(文具); 卫生纸; 纸或纸板制标志牌; 笔记本; 印刷出版物; 平版印刷工艺品; 文件夹(文具)	8650761	2011/09/21-2021/09/20
2			(第 40 类) 印刷; 纺织品化学处理; 服装制作; 净化有害材料; 空气净化; 水净化; 雕刻; 纸张加工; 打磨; 茶叶加工	8650770	2011/09/21-2021/09/20

上述商标未在公司账面体现价值。

### 4、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司有 1 项网络域名，具体情况如下：

域名	所有者	有效日期
www.nwpak.com	有限公司	2014 年 3 月 5 号-2019 年 3 月 4 号

上述网络域名未在公司账面体现价值

### (三) 公司业务许可资格、资质或荣誉

序号	许可资格或资质名称	代码(编号)	认证机构	发证日期	到期日期
1	印刷经营许可证[1]	泉印证字 356308031 号	泉州市文化广电新闻出版局	2016/1/15	2017/3
2	印刷经营许可证	泉印证字 356308031	泉州市文化广电新闻出版局	2014/03/31	2017/3
3	印刷经营许可证	闽文广新出印证字 356306026 号	福建省新闻出版局	2013/01/15	2014/3

序号	许可资格或资质名称	代码（编号）	认证机构	发证日期	到期日期
4	全国工业产品生产许可证[2]	闽 XK16-205-00033	福建省质量技术监督局	2014/12/02	2018/04/18
5	全国工业产品生产许可证	闽 XK16-205-00033	福建省质量技术监督局	2013/04/19	2018/04/18
6	ISO 质量管理体系认证证书：ISO 22000:2500（食品包装用纸袋、PE 淋膜纸杯、包纸、纸盒的制造）[3]	CN13/31392	SGS United Kingdom Ltd. Systems & Services Certification	2015/09/18	2016/11/25
7	ISO 质量管理体系认证证书：ISO 9001:2008（纸袋、纸杯、包纸和纸盒的制造）	CN13/31093	SGS United Kingdom Ltd. Systems & Services Certification	2013/09/05	2016/09/05
8	ISO 质量管理体系认证证书：ISO 14001:2004（纸袋、纸杯、包纸和纸盒的制造）	CN13/31094	SGS United Kingdom Ltd. Systems & Services Certification	2013/09/05	2016/09/05
9	FCS-COC 世界森林认证[4]	SGSHK-COC-011011	SGS United Kingdom Ltd. Systems & Services Certification	2013/07/05	2018/07/04
10	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3505962514	中华人民共和国泉州海关	2016/6/20	-

注：[1]印刷经营许可证在有效期内曾经因变更过法定代表人换证，到期日和证书号均不变

[2]全国工业产品生产许可证有效期内增加了产品名称换证，到期日和证书号均不变

[3]三项ISO质量管理体系认证已申请复审，SGS公司2016年8月将来公司现场认证，公司目前

严格按照ISO质量体系标准执行，预计可以复审通过，因该证书并非国家强制要求，故若续办未通过对公司经营不会造成较大影响。

[4]FSC-COC世界森林认证为出口欧美的资质要求

#### （四）公司环保、安全生产、质量标准情况

##### 1、公司环评、排污许可证取得情况

2011年7月6日，公司取得惠安县环保局出具的《关于福建南王包装有限公司厂房及配套设施建设项目的审批意见》（2011-163号），同意公司在惠安县惠东工业区（东桥镇）建设“福建南王包装有限公司厂房及配套设施建设项目”，从事纸制包装袋（1.2亿个/年）、食品包装制品（纸盒、纸垫、纸袋、纸杯、包装纸等）（0.5亿个/年）的加工生产。2013年4月8日，公司取得惠安县环境保护局出具的《负责验收的环境保护行政主管部门意见》（惠环验[2013]025号），同意公司一期建设项目通过环保验收。

2016年5月12日，公司取得惠安县环境保护局出具的对于福建南王包装有限公司（扩建项目）《环境影响报告》审批意见表，同意在惠安县惠东工业区（东桥镇燎原村）建设“福建南王包装有限公司（扩建项目）”，从事纸质包装袋（4亿个/年）、包装制品（纸盒、纸垫、纸袋、纸杯、包装纸等）（2亿个/年）的加工生产。2016年5月26日，公司取得惠安县环境保护局出具的《负责验收的环境保护行政主管部门意见》（惠环验[2016]22号），原则同意“福建南王包装有限公司（扩建项目）”项目通过竣工环保验收。

公司于2016年5月27日取得惠安县环境保护局颁发的《福建省排污许可证》（350521-2016-0173），有效期：2016年5月27日至2016年12月31日。

##### 2、安全生产

公司主要从事环保包装袋的生产、研发与销售业务，不属于《安全生产法》中规定需要办理安全生产相关许可手续的情形。截至本说明书签署日，公司未发生任何安全生产方面的事故或者纠纷。

2013年1月16日，惠安县公安消防大队向公司出具了《惠安县公安消防大队建设工程消防验收意见书》（惠公消验[2013]第03号），并出具验收意见：经其审查及现场检查测试，综合评定公司位于惠安县东桥镇的公司厂房及1#宿舍楼的工程消防验收合格。

##### 3、质量标准

序号	产品名称	质量标准	备案部门
1	手提纸袋	企业标准 Q/NWBZ001-2013	福建省质量技术监督

		《手提纸袋》	监督局
2	纸杯产品	GB/T27590-2011 《纸杯》	国家标准
3	食品直接接触包装纸	Q/NWBZ002-2013 《食品直接接触包装纸》	福建省质量技术监督局
4	食品包装纸袋	企业标准 Q/NWBZ003-2013 《食品包装用纸袋》	福建省质量技术监督局
5	食品包装盒	企业标准 Q/NWBZ004-2013 《食品包装用纸板盒》	福建省质量技术监督局

截至本报告书签署日，公司生产的产品或提供的服务符合国家有关产品质量和技术监督标准，从未因违反有关质量和技术监督方面的法律法规受到处罚；公司没有因产品质量原因产生的侵权之债。

#### （五）主要经营性房产

截至本说明书签署日，公司主要经营性房产如下：

公司自有房产：

序号	权属人	证号	地址	房屋用途	建筑面积(m <sup>2</sup> )	房屋使用权期限	是否抵押
1	福建南王包装有限公司	惠房权证东桥字 201400001 号	惠安县东桥镇燎原村厂房	厂房	34,420.63	2014/01/22-2061/10/13	是
2	福建南王包装有限公司	惠房权证东桥字 201400002 号	惠安县东桥镇燎原村#1	宿舍楼	6,278.03	2014/01/22-2061/10/13	是

#### （六）公司重要固定资产

公司固定资产以房屋及建筑、机器设备、运输设备、电子及办公设备为主，这些固定资产均在公司日常经营过程中正常使用。截至 2016 年 2 月 29 日，公司主要固定资产情况如下：

项目	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率
房屋及建筑物	42,498,670.50	6,222,166.39	36,276,504.11	85.36%
机器设备	71,224,612.22	16,729,640.89	54,494,971.33	76.51%

运输设备	349,427.01	242,063.07	107,363.94	30.73%
电子及办公设备	876,884.28	462,011.62	414,872.66	47.31%
<b>合计</b>	<b>114,949,594.01</b>	<b>23,655,881.97</b>	<b>91,293,712.04</b>	<b>79.42%</b>

公司各类固定资产状态良好，可以满足公司生产经营的需要。

### （七）公司员工情况

#### 1、员工人数及结构

截至 2016 年 2 月 29 日，公司共有员工 337 人，其具体人数及结构如下：

##### （1）按年龄划分：

年龄段	人数	比例（%）
40 岁及以上	53	15.61
30-39 岁	97	28.81
18-29 岁	187	55.58
<b>合计</b>	<b>337</b>	<b>100.00</b>

##### （2）按专业结构划分：

部门	人数	比例（%）
管理人员	34	10.09
研发人员	42	12.46
销售人员	15	4.45
生产人员	233	69.14
人事行政人员	6	1.78
财务人员	7	2.08
<b>合计</b>	<b>337</b>	<b>100.00</b>

##### （3）按教育程度划分：

学历	人数	比例（%）
本科及以上	59	17.51
大专	152	45.11
高中及以下	126	37.38
<b>合计</b>	<b>337</b>	<b>100.00</b>

目前公司员工学历主要集中在专科及以下，占比达 80%以上；而本科及以上具备高学历的员工较少，占比不到 20%。公司主要从事食品纸包装产品研发、生产、销售的民营企业，对于生产工人的学历无强制性要求。实务中较大比例的员工被安排从事基础性生产工作，亦无过多技术及专业性要求，公司目前的员工学历情况与公司实际经营业务

相匹配。

## 2、公司核心技术人员简历情况

(1) 陈凯声，男，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）公司股东基本情况”。

(2) 何志宏，男，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员”。

(3) 韩春梅，女，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员”。

(4) 王仙房，男，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员”。

(5) 姚志强先生，1965年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年8月-1996年4月，就职于上海新华汽车厂，任技术主管；1996年5月-2010年4月，就职于上海紫丹印务有限公司，任技术经理；2010年5月至今任公司技术经理。

(6) 詹同洋先生，1976年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年8月-2004年4月，就职于武汉华恒集团，任品管员、品管课长、品管经理；2004年5月-2006年3月，就职于上海德柏纸制品有限公司，任品管主任；2006年4月-2011年5月，就职于浙江恒业印刷纸制品有限公司，任品管经理；2011年6月-2015年8月任公司质量经理，2015年9月至今转任公司采购经理。

## 3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股方式	持股比例 (%)
1	陈凯声	董事长	3,450.00	直接持股	36.43
			193.28	间接持股	
2	何志宏	财务总监兼董事会秘书	19.98	间接持股	0.20
3	韩春梅	副总经理	31.76	间接持股	0.32
4	王仙房	副总经理	23.54	间接持股	0.24
5	姚志强	技术部经理	16.00	间接持股	0.16
6	詹同洋	采购部经理	7.50	间接持股	0.08
合计			3,742.06		37.42

## 4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

#### 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，公司业务收入构成情况如下：

项 目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	22,817,578.18	99.98	170,014,875.31	99.99	106,904,471.52	99.96
环保纸袋	21,353,976.80	93.57	142,407,425.44	83.75	102,471,524.21	95.81
食品纸袋	1,431,582.67	6.27	16,404,318.22	9.65	4,350,622.50	4.07
食品纸杯	32,018.71	0.14	11,203,131.65	6.59	82,324.81	0.08
其他业务收入	4,526.33	0.02	14,006.34	0.01	43,075.07	0.04
合计	22,822,104.51	100.00	170,028,881.65	100.00	106,947,546.59	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要来自环保纸袋、食品纸袋和食品纸杯的销售。2014年度、2015年度及2016年1-2月主营业务收入分别为106,904,471.52元、170,014,875.31元、22,817,578.18元，占营业收入比重分别为99.96%、99.99%、99.98%，主营业务突出。

##### （二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

###### 1、产品或服务的主要消费群体

公司产品广泛应用于服装、鞋类、食品、餐饮等多领域的包装，主要客户是国际、国内知名鞋服品牌和食品餐饮品牌，包括 ONLY，阿迪达斯，耐克，安踏，优衣库，拉夏贝尔，以纯，森马服饰，奥康，肯德基，百事可乐，来伊份等百家以上知名品牌客户。

###### 2、公司前五名客户情况

公司2016年1-2月对前5名客户的销售额及其占当期销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	深圳市一达通企业服务有限公司	3,362,505.92	14.73
2	绫致时装（天津）有限公司	2,534,022.36	11.10
3	东莞市以纯集团有限公司	2,076,690.54	9.10
4	上海来伊份股份有限公司	1,660,364.12	7.28
5	奥康鞋业销售有限公司	1,328,516.24	5.82
前五大客户销售总额合计		10,962,099.18	48.03
年度销售总额合计		22,817,578.18	100.00

公司 2015 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	深圳市一达通企业服务有限公司	20,449,659.00	12.03
2	福建袋王包装有限公司	18,703,477.25	11.00
3	浙江森马服饰股份有限公司	13,758,487.23	8.09
4	百事（中国）有限公司	11,111,111.05	6.54
5	上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	8,465,342.76	4.98
前五大客户销售总额合计		72,488,077.29	42.64
年度销售总额合计		170,014,875.31	100.00

公司 2014 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	东莞市以纯集团有限公司	8,577,239.34	8.02
2	浙江森马服饰股份有限公司	7,979,670.20	7.46
3	上海叁和商事有限公司	7,299,507.57	6.83
4	上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	7,137,809.46	6.67
5	厦门启润实业有限公司	6,381,864.68	5.97
前五大客户销售总额合计		37,376,091.25	34.95
年度销售总额合计		106,947,546.59	100.00

报告期内，公司客户较为分散，不存在对单一客户重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中任职或拥有权益。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司成本结构如下：

项目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	11,473,343.25	71.48	95,175,687.27	78.51	67,207,129.08	79.61
直接人工	1,352,099.40	8.42	11,790,980.07	9.73	6,501,579.83	7.70
制造费用	3,225,037.36	20.09	14,262,202.68	11.76	10,706,974.09	12.68
合计	16,050,480.01	100.00	121,228,870.02	100.00	84,415,683.00	100.00

公司原材料主要包括纸张、胶水、油墨等，除 2016 年 1-2 月原材料占比大幅下降主要系 2016 年 2 月因春节因素开工仅 8 天，固定成本不变，但可变成本大幅下降所致。

剔除该因素外，报告期内成本结构基本维持稳定。

报告期内，公司对前五大供应商采购如下：

公司 2016 年 1-2 月对前 5 名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	金光纸业（厦门）有限公司	7,259,288.65	48.52
2	东莞玖龙纸业有限公司	1,094,452.81	7.32
3	东莞市好百年纸业有限公	705,683.6	4.72
4	中山市辉荣化工有限公司	657,281.15	4.39
5	浙江恒达新材料股份有限公司	624,299.02	4.17
前五大供应商采购额合计		10,341,005.23	69.12
年度采购总额		14,961,414.15	100.00

公司 2015 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	金光纸业（厦门）有限公司	31,960,061.55	30.92
2	安徽开来纸业有限公	5,186,590.53	5.02
3	东莞玖龙纸业有限公	4,373,461.57	4.23
4	厦门建发纸业有限公	4,241,823.06	4.10
5	晋江市松海纸业贸易有限公	3,629,230.02	3.51
前五大供应商采购额合计		49,391,166.73	47.78
年度采购总额		1,033,48144.70	100.00

公司 2014 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	金光纸业（厦门）有限公司	24,517,846.06	30.28
2	浙江恒达纸业有限公	5,396,464.74	6.66
3	厦门市鑫泰丰纸业有限公	5,338,299.57	6.59
4	沅江纸业有限公	5,201,573.31	6.42
5	晋江市松海纸业贸易有限公	4,054,550.00	5.01
前五大供应商采购额合计		44,508,733.68	54.96
年度采购总额		80,974,077.21	100.00

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司对前五大供应商的采购总额占当期采购总额的比例分别为 54.96%、47.78%和 69.12%。虽然占比较高，但采购的原材料均为

纸张，不存在特殊的要求，纸张市场为完全竞争市场，即使与前五大供应商合作终止，公司可找到替代供应商，仍然不影响公司生产经营，故公司对前五大供应商不存在依赖。

中山市辉荣化工有限公司为公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人陈建东实际控制的公司。除此关联关系外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中任职或拥有权益。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，除已披露的情况外不存在合同纠纷。重大业务合同选取标准为：根据公司的业务性质特点，在公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月前五大客户及供应商中选取框架协议及单笔金额较大的合同。

##### 1、销售合同

报告期内，公司重大销售合同情况如下：

序号	合同名称	客户名称	合同性质	签订日期	终止日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	购销合同	上海拉夏贝尔服饰有限公司	框架协议	2013/04/22	2015/04/22	1,173.00	履行完毕
2	购销合同	绫致时装(天津)有限公司	框架协议	2014/12/29	2015/12/28	402.00	履行完毕
3	购销合同	东莞市以纯集团有限公司	框架协议	2015/01/01	2017/01/01		正在履行
4	购销合同	上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	框架协议	2015/04/23	2017/04/22		正在履行
5	购销合同	上海来伊份股份有限公司	框架协议	2015/10/17	2017/04/30		正在履行
6	购销合同	福建袋王包装有限公司	框架协议	2015/11/23	2017/11/23		正在履行

以上框架协议的合同金额为合同生效期间公司对该客户的含税销售总额

序号	合同名称	客户名称	合同性质	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	购销合同	百事(中国)有限公司	单笔合同	2015/11/18	1,300.00	履行完毕

2	购销合同	深圳一达通企业服务有限公司	单笔合同	2016/01/10	64.30	履行完毕
3	购销合同	奥康鞋业销售有限公司	单笔合同	2014/01/01	115.00	履行完毕
4	购销合同	深圳市一达通企业服务有限公司	单笔合同	2014/12/16	19.12	履行完毕
5	购销合同	深圳市一达通企业服务有限公司	单笔合同	2015/09/07	53.37	履行完毕
6	购销合同	浙江森马服饰股份有限公司	单笔合同	2014/03/14	68.00	履行完毕
7	购销合同	浙江森马服饰股份有限公司	单笔合同	2015/09/28	115.00	履行完毕
8	购销合同	厦门启润实业有限公司	单笔合同	2014/05/17	20.75	履行完毕
9	购销合同	厦门启润实业有限公司	单笔合同	2014/06/16	21.42	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内，公司重大采购合同情况如下：

序号	合同名称	客户名称	合同性质	签订日期	终止日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	采购合同	东莞市好百年纸业有限公司	框架协议	2015/02/01	2016/01/30	438.00	履行完毕
2	采购合同	东莞市好百年纸业有限公司	框架协议	2014/02/01	2015/01/31	182.00	履行完毕
3	采购合同	中山市辉荣化工有限公司	框架协议	2015/03/01	2016/02/28	320.00	履行完毕
4	采购合同	中山市辉荣化工有限公司	框架协议	2014/03/01	2015/02/28	332.00	履行完毕
5	采购合同	浙江恒达纸业有限公司	框架协议	2014/03/31	2015/03/31	728.00	履行完毕
6	采购合同	浙江恒达纸业有限公司	框架协议	2013/04/01	2014/04/01	27.00	履行完毕
7	采购合同	晋江松海纸业贸易有限公司	框架协议	2014/08/01	2015/08/01	539.00	履行完毕
8	采购合同	厦门市鑫泰丰纸业有限公司	框架协议	2013/06/01	2014/06/01	690.00	履行完毕
9	采购合同	浙江恒达纸业有限公司	框架协议	2015-04-01	2016-03-31		正在履行
10	采购合同	安徽开来纸业有限公司	框架协议	2015/10/09	2016/10/08		正在履行
11	采购合同	晋江市百联星纸业贸易有限公司	框架协议	2015/10/09	2016/10/08		正在履行
12	采购合同	中山市辉荣化工有限公司	框架协议	2016/2/28	2017/2/27		正在履行
13	采购合同	东莞市好百年纸业有限公司	框架协议	2016/01/30	2017/1/29		正在履行

		司					
--	--	---	--	--	--	--	--

以上框架协议的合同金额为合同生效期间公司对该供应商的含税采购总额

序号	合同名称	客户名称	合同性质	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	采购合同	金光纸业(厦门)有限公司	单笔合同	2015/12/21	44.57	履行完毕
2	采购合同	金光纸业(厦门)有限公司	单笔合同	2016/01/11	31.88	履行完毕
3	采购合同	东莞玖龙纸业有限公司	单笔合同	2015/12/04	48.55	履行完毕
4	采购合同	东莞玖龙纸业有限公司	单笔合同	2014/04/14	65.78	履行完毕
5	采购合同	厦门建发纸业有限公司	单笔合同	2015/07/23	47.47	履行完毕
6	采购合同	沅江纸业有限责任公司	单笔合同	2014/01/02	128.00	履行完毕
7	采购合同	晋江松海纸业贸易有限公司	单笔合同	2015/11/02	53.61	履行完毕

### 3、银行借款相关合同

#### (1) 借款合同

序号	合同名称	贷款人	贷款金额(元)	签署日期	履行情况
1	借款合同	中国建设银行股份有限公司惠安支行	15,500,000.00	2016/06/14	正在履行
2	借款合同	中国建设银行股份有限公司惠安支行	11,000,000.00	2016/04/07	正在履行
3	借款合同	中国建设银行股份有限公司惠安支行	10,000,000.00	2015/07/30	正在履行

#### (2) 最高额抵押或保证合同

序号	合作单位类型	合作单位名称及合同编号	签订日期	终止日期	履行情况	主要内容
1	商业银行	中国建设银行股份有限公司惠安支行, 最高额抵押合同: 2014年建泉惠	2014/03/28	2017/03/28	正在履行	担保最高债权5664万元(惠安县东桥镇燎原村房地产抵押)

高抵字 21 号						
2	商业 银行	中国建设银行股份有限 公司惠安支行, 最高额抵 押合同: 2012 年建泉惠 高抵字 9 号	2012/04/11	2015/04/11	履行 完毕	担保最高债权 1650 万 元 (惠安县东桥镇燎 原村国有土地使用权 抵押)
3	商业 银行	中国建设银行股份有限 公司惠安支行, 最高额保 证合同 (自然人版): 2013 年建泉惠本高保字 38 号	2013/08/15	2016/08/15	正在 履行	担保最高债权 7000 万 元, 股东陈凯声提供 连带责任保证
4	商业 银行	中国建设银行股份有限 公司惠安支行, 最高额保 证合同 (自然人版): 2013 年建泉惠本高保字 39 号	2013/08/15	2016/08/15	正在 履行	担保最高债权 7000 万 元, 前股东林玉洪提 供连带责任保证

#### 4、融资租赁合同

序号	出租人	融资租赁设 备名称	购买总价 (元)	首付款 (元)	每期租金 (元)	租赁 期限 (月)	签约日期 / 起租日
1	仲利国际 租赁有限 公司	制袋机 2 台	8,290,000.00	542,620.00	第 1-12 期 308,500.00 第 13-24 期 267,000.00 第 25-36 期 215,000.00	36	2012/11/26
2	仲利国际 租赁有限 公司	制袋机 2 台、 印刷机 1 台	7,500,000.00	4,000,000.00	第 1-12 期 137,800.00 第 13-24 期 119,800.00 第 25-36 期 96,800.00	36	2011/12/29

以上融资租赁协议已于 2015 年 11 月全部履行完毕。

## 五、公司的商业模式

南王科技成立至今一直专注于为纸袋的设计、研发、生产及销售，主要产品包括环保手提袋，食品包装和精品纸袋，其中，以环保手提纸袋、食品纸袋为主导产品。经过公司近6年的专注发展，公司现已成为中国环保纸袋细分行业最具规模、设备自动程度、产能和销售额最大的厂商之一。国家出台限塑令后，环保纸袋迎来了春天，在日常生活中成为市场的主流，是绿色环保的必然产物。公司产品主要面向国内外知名鞋服品牌和国际知名食品餐饮企业，并与这些客户保持了长年稳定合作的战略关系，拥有众多一流的知名客户就是对公司实力最好的体现。

### （一）生产模式

公司生产模式为以销定产模式。公司设立了研发部、制造部、技术部、质量部等完善的相关内部组织机构。生产部各职能部门在公司统一组织安排下开展生产活动，从不存在将生产环节外包其他企业的情况。根据行业特性以及客户长期稳定的特点，公司与大部份下游客户签订产品供应的框架协议的方式，约定全年或一段时期的供需数量、规格、定价原则等，客户根据实际需要以订单形式或邮件传真等多种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，生产出符合客户需求的产品。以销定产的生产模式，有效避免了因存货过多带来的风险。

### （二）销售模式

公司提供包装设计、研发及优化包装方案，并通过研发、设计，优化材料组合，并且利用公司产品生产高度自动化等优势降低整体生产成本，提升盈利空间，同时跟客户形成了双赢共赢的良好循环的结果。公司主要采用面向企业客户订单式的生产模式，公司拥有完整的产品研发-设计-采购-生产-销售-服务等业务环节，客户较为分散，并且长期合作，经营模式清晰。

公司的客户大部分都是国内品牌客户，公司有针对性的直接找到客户进行洽谈，由于公司在环保纸袋的行业地位和市场占有率高，有一部分客户主动自发与公司商谈合作事宜。另外，公司也通过电商平台，电话，陌生拜访，展会，行业资讯等方式寻找目标客户。

### （三）采购模式

公司从给客户报价开始，对牛皮纸、辅料的供应商的筛选必先评价其产品价格、质量、服务是否能达到公司的要求以及同类产品的价格等择优适用。采购部编制采购申请

单，严格按需求量采购，合理利用原辅料库存，保证公司计划期内生产所需要各种原辅料达到规定的交期和品质要求。公司与供应商签订采购合同，所采购的原辅料的损耗、让步使用等均严格按合同执行，且公司所采购的原辅料交货期延误的所造成的损失由供应商承担。

#### （四）盈利模式

公司通过一系列的研发与创新，使得公司产品具有了更高的附加值，也为公司带来了利润的增加。报告期内，公司经营业绩大幅增长，正是公司整体研发能力、创新能力、高度自动化提升的体现。同时，公司不断推出更加符合环保理念，符合客户品牌价值体现，同时又减低客户包装成本的需求，更加贴近市场的专业化和差异化的、符合和引领客户需求的定制化纸袋包装产品和服务，是公司的利润稳定增长的保证。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业概况

南王科技属于包装行业细分的纸包装行业，其产品主要为环保牛皮纸购物袋、食品包装纸袋和一次性食品包装用品，产品主要被用于快消行业、食品行业等。根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C22 造纸和纸制品业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处的行业属于“纸制品制造”（C223）下的“纸和纸板容器制造”（C2231）行业；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C2231 纸和纸板容器制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“11101211 纸材料包装”。与其他材质的包装品（如金属包装，塑料包装等）相比，纸包装有成本低廉、质量轻便、易于降解和抗震抗压等优点，其需求正呈现出迅猛增长的态势。

#### 1、行业监管体制

南王科技为包装印刷行业的细分的纸包装行业，根据国家相关产业政策，包装印刷行业目前是充分竞争行业，企业按照市场化方式运作，面向市场自主经营，政府职能部门依法管理，不再以行政手段进行干预。国家发展与改革委员会作为行业主管部门负责制定行业的发展规划，负责研究拟定整个包装行业的规划、行业法规以及经济技术政策，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。国家新闻出版总署会同国家其他有关部门制定行业政策、发展规划，指导整个行业健康有序发展。中国包装联合会和地方包装行业自律性组织，负责落实国家包装行业方针政策，制定包装行业国家五

年发展规划，提出有关经济发展政策和立法方面的意见和建议等工作。地方各级质量技术监督局负责产品的生产许可和质量监管。企业根据自身情况，在市场中为客户提供更有竞争力的产品，同时接受当地政府部门关于产品质量和环境保护方面的监督。

目前，政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观层面，企业业务管理和生产经营完全基于市场化方式。

## 2、主要法律法规及政策

公司所处的包装印刷行业为国家产业政策所支持，该产业涵盖了包装产品的包装设计、生产、第三方采购、物流配送、库存管理到辅助包装等多个领域，包装印刷产业的发展与全球经济一体化和社会可持续发展关系密切，改革开放以来，我国有关部门多次出台鼓励发展和规范包装行业的法律法规和相关政策，体现出我国政府对包装行业的高度重视。

包装印刷行业的主要法律法规、政策及发展规划如下：主要包括：

序号	颁发部门	实施时间	政策名称	相关内容
1	全国人民代表大会常务委员会	2012/02/29	《中华人民共和国清洁生产促进法（2012年修订）》（主席令第五十四号）	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。
2	全国人民代表大会常务委员会	2008/08/29	《中华人民共和国循环经济促进法》（主席令第四号）	规定从事工艺、设备、产品及包装物设计，应当按照减少资源消耗和废物产生的要求，优先选择采用易回收、易拆解、易降解、无毒无害或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。
3	全国人民代表大会常务委员会	2009/06/01	《中华人民共和国食品安全法》（主席令第九号）	该法将用于食品的包装材料、容器、洗涤剂、消毒剂和用于食品生产经营的工具、设备的生产经营活动纳入监管。

4	中华人民共和国 国务院	2001/08/02	《印刷业管理条例》 (国务院令第 315 号)	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。
5	全国人民代表大 会常务委员会	2015/01/01	《中华人民共和国 环境保护法》(主席 令第九号)	国家鼓励和引导公民、法人和 其他组织使用有利于保护环 境的产品和再生产品,减少废 弃物的产生。

### 3、行业发展现状

纸包装产业近十年在中国已经得到了较快的发展,根据中国包装联合会网站数据统计,2010年中国包装工业总产值超过12,000亿元,纸包装占38.29%,2015年包装工业总产值已经达到16,280亿元。可以看出虽然包装行业受到经济大环境和消费者消费理念转变的影响略显低迷,但纸包装市场正在不断扩大。纸包装又可细分为瓦楞纸箱、纸袋、纸罐、纸筒以及特种纸包装等,其中瓦楞纸箱产值占总产值的80%左右,纸袋包装产值占比较少,但近三年包装行业协会正在积极引导纸袋纸筒等产品的生产和使用,预计这类包装将会有15%的增长。

#### (三) 市场规模

纸袋包装符合如今环保和循环的消费观念,需求仍将继续上升。纸包装近年来在四大包装材质(纸包装、塑料包装、玻璃包装和金属包装)中占主导地位,平均增长率约为9%,预计今后5年全球包装业市场将会以年4%的增长率持续增长,2018年的产值预计超过10000亿元。根据Freedonia集团发布的最新市场报告<Pouches>显示,到2020年,美国小纸袋的市场需求量有望在2015年的基础上增加4%,达到101亿美元,其中食品和饮料构成了小纸袋需求的最主要部分。在非食品领域如消费、医疗等领域,需求也在上升。采用纸包装最多的日本,纸包装占包装的六成之多。与欧美日本等国家相比,我国的纸袋包装人均使用量仍然相对较低,上升的空间仍然很大。

#### 1、环保纸袋

目前公司的主要产品为环保牛皮纸袋和食品纸袋。

环保牛皮纸袋作为环保终极产品正越来越多地替代塑料袋和无纺布袋成为潮流,其优势如下:

(1) 环保牛皮纸袋是购物袋中可循环、可回收、可降解、无生产污染的终极环保产品，是塑料袋和无纺布袋无法比拟的，具不可替代性。

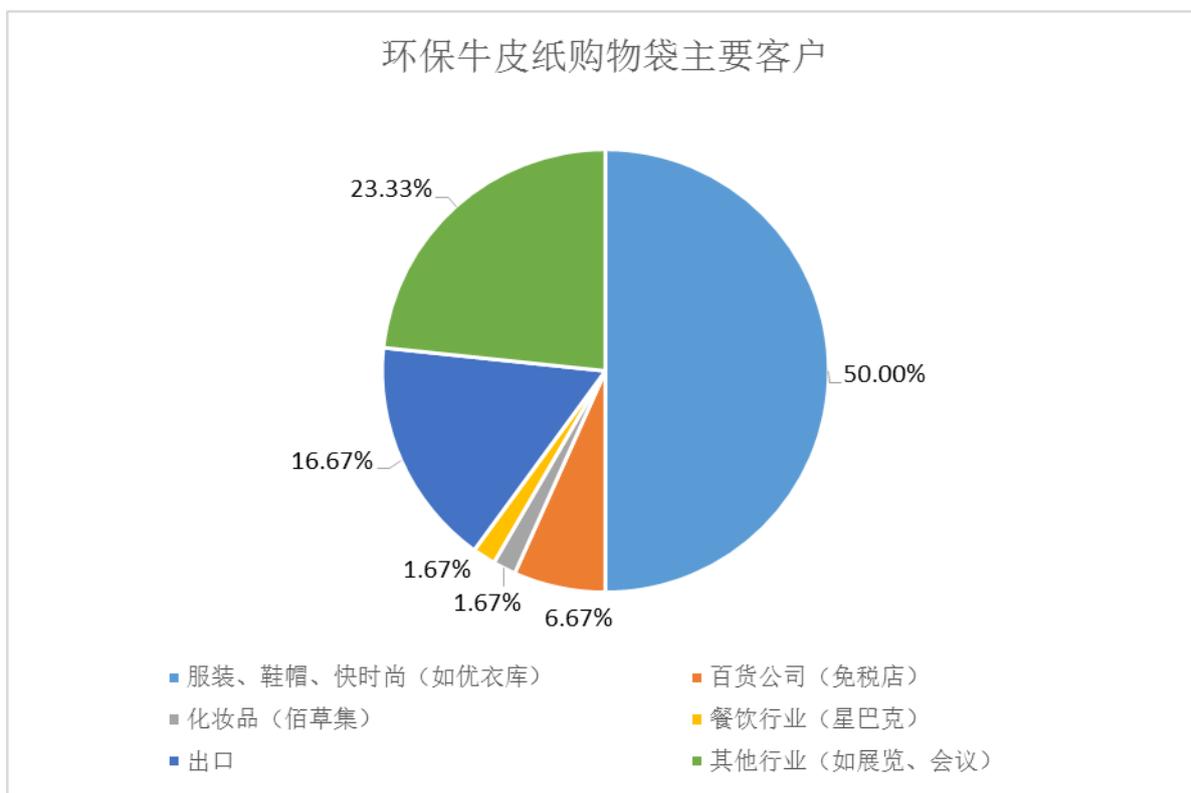
(2) 环保牛皮纸袋具有很好的产品印刷适性，其印刷后的品牌展示效果远远优于塑料袋和无纺布袋。

(3) 环保牛皮纸袋成本低廉。相比于优质可降解塑料袋和优质无纺布袋，纸袋成本更低，生产周期更短。

(4) 随着限塑禁塑令法规的进一步执行，以及消费者环保意识的提高，越来越多的商家将“弃塑转纸”。相比国外政府限塑和禁塑的法规，中国目前处于落后但正快步赶上。如加拿大魁北克省甚至限制塑料袋应用在家庭厨房垃圾袋。美国加州和我国吉林省先后于 2015 年 1 月 1 日起禁止使用一次性不可降解塑料袋、塑料餐具。下一步极有可能推广至东北三省及全国。因此使用环保牛皮纸袋作为购物袋会越来越成为趋势。

环保牛皮纸袋可以被广泛地用作商场购物袋，饭店打包袋，药品包装和小型日用品包装。

环保牛皮纸袋的主要客户如下图：

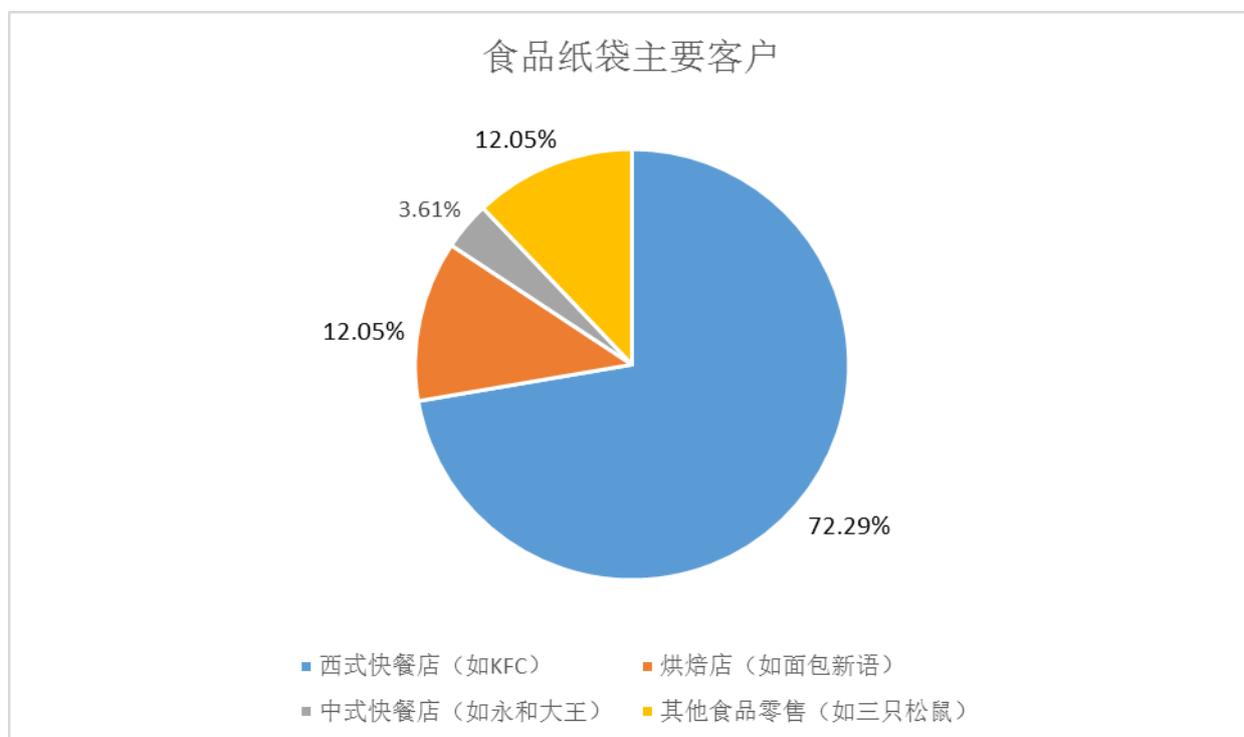


## 2、食品纸袋系列

食品纸袋目前在中国的年用量约在 8 亿元人民币，主要集中在中、西式快餐店、烘焙店等客户。根据 RISI 的调查，快餐行业的迅速发展带动了食品包装纸需求的增长，预计全球食品包装纸的需求将以 1.4% 的增速上升，到 2016 年到达 150 万吨。其中亚太地区不断增长的需求是促进食品包装纸需求上升的主要因素。国家已经很早制定了食品行业的法律法规，其中重要的一点是与食品直接接触的食品包装，必须使用具有食品 QS 证书的厂家生产。但是由于政策监督执行的问题，导致大量无食品 QS 证书的厂家占据了相当大部分的市场。当 2014 年“福禧”事件发生后，随着国家进一步的严格控制，引导用户向有资质的制造商采购。同时，类似于像菲律宾这样的第三世界国家也从食品行业的“限塑”过渡到“禁塑”，市场未来更加有空间。

目前食品纸袋的客户主要为西式快餐厅和烘焙店，但目前 80% 的烘焙行业仍在使用塑料袋，95% 的早餐店和街头小吃店仍在用塑料袋或者无食品 QS 厂家生产的纸袋纸容器，因此更环保更卫生的食品纸袋未来有着广泛的市场前景。

现阶段我国的快餐行业的分布密度只有发达国家 30%，随着城镇化水平的提高，收入的提高，快餐行业在未来 5 年仍旧有高力度的爆发增长，对食品纸袋相应需求也将随之大幅提高。



### （三）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

#### 1、上游行业对公司所处行业的影响

大部分纸包装企业的市场份额不会超过 5%，而其上游造纸行业企业如玖龙纸业和理文纸业合计可占全国市场份额的 50%以上，由于上游企业产能过剩，很多中小纸厂倒闭，这给龙头企业带来了极强的议价能力。如 2015 年 3 月份纸厂便联合涨价，吨纸涨幅在 50-150 元，这就意味着包装企业 2%-3%的利润掌控在上游企业手里。纸包装品的价格并没有随着纸张的上涨而上涨，相反却在节节下滑。公司的主要原材料为纸张（主要为牛皮纸）、胶水、油墨、纸绳。牛皮纸分为纯木浆牛皮纸及再生牛皮纸。公司时时关注牛皮纸行情，牛皮纸价格处于低位时，公司将适当扩大采购，进行合理储备。

#### 2、下游行业对公司所处行业的影响

面对下游企业，纸袋行业的地位仍然不容乐观，纸袋制造企业的主要客户均为各行业龙头如 KFC，安踏等，该类企业对于成本的控制十分严格，可选择的供货商也较多。这导致纸袋制造企业无法将成本的上涨转移给客户，纸袋行业的利润空间则会被大大压缩。

但是，包装与商品生产和储运密切相关，因此，我国国民经济尤其是服装、鞋业、食品、医药、烟酒等相关行业的持续、快速、健康发展，为我国纸包装行业的持续、快速发展提供了必要的前提和强劲的动力。

### （四）行业基本风险特征

#### 1、经济环境风险

目前中国的包装工业仍保持着稳定良好的上升态势，不过仍然受到消费市场低迷的影响，产值上升速度正在逐步降低。同时纸袋制造企业处于利润空间被压缩，上下游议价能力不强的地位，一旦宏观经济出现波动，就很有可能受到来自多方的压力。

#### 2、市场竞争风险

随着市场经济体制的不断完善，商品包装的广告效应和提高商品附加值的作用逐渐为社会所接受。随着观念的变化，投资该行业的企业日益增多，公司面临国内同行的日趋激烈的竞争。一些外贸企业为美化和保护产品，引进国外先进的包装技术，以获取更大的商业利润，促使产品包装装潢水平更趋高档，因此公司直接或间接地受到该类同行在技术质量方面的挑战。

#### 3、原材料价格变动风险

在纸袋制造行业的原材料成本中，原材料如纸张，胶水和油墨所占据的比例较大，

占总成本的 80%–90%。纸张价格的上涨将对纸包装行业产生严重影响。我国造纸行业目前已经进入成熟期，整体市场供给会逐步超过需求，并且可能维持较长时间。由于经济增长和市场需求减缓，部分产品阶段性剩余，造成纸产品市场竞争加剧。因此，基础原材料目前市场供给充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本的逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能。若未来纸张价格出现大幅波动，将对公司纸张成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营及现金流量造成一定不利影响，如何节约成本，提高企业自身的议价能力十分关键。

#### 4、行业转型风险

纸袋生产自动化、工业化是一个必然的趋势，最低工资标准的提升和企业内部节约成本的需求使得企业更倾向于选择机械化生产。可是资金的缺乏和技术人员的缺乏却成为了企业转型中的风险，中小企业融资困难阻碍企业转型，高昂的劳动力成本使得企业缺乏成本上的竞争力。纸袋制造企业的信息化和工业化是促进企业变大变强的必经之路。

##### （五）行业进入壁垒

纸袋制造行业是竞争相对激烈的行业，该行业下游市场需求较为稳定，但十分多样化。在发展初期纸袋制造对资金投入和客户渠道等有着很大的依赖性，发展中后期对成本控制、管理水平、服务质量和制造技术等有着很强的需求，存在一定的进入壁垒，具体表现为：

##### 1、资金壁垒

纸袋制造行业受到上下游行业的压缩，不存在很大的利润空间。新进入企业初期如果要购入大量的机械化生产设备，就面临着巨额的资金需求，如果使用大量人工劳动力代替自动化生产或者购入廉价生产设备，废品率和人工成本就会远远高于同行业发展成熟的企业，在市场竞争处于不利地位。目前低端纸袋市场竞争激烈，毛利率低，发展空间不足。中高端纸袋和食品纸袋对产品质量要求十分严格，对生产设备的要求也更高。随着银行收紧信贷规模，中小制造业企业融资越来越困难，资金壁垒是纸袋制造行业新进入者的首要壁垒。

##### 2、客户资源壁垒

纸袋制造行业下游中大型集团客户对纸袋供应商的资质和产品质量有着很高的要求，特别是快餐行业，要求生产流程中所使用的厂房控制在恒温恒湿状态，生产环境达到卫生认证。与这样的企业合作的纸袋供应商通常是在行业中声誉和诚信度较高，并且

产品质量和服务水平经过检验的生产厂家。这些较大的集团客户对纸袋有着稳定的需求，一旦与生产厂家达成合作关系就不会轻易更换供应商，黏性较高。新进入者很难得到大型集团的信任，积累优质的客户资源。

### **3、管理经验和成本控制壁垒**

大部分纸袋制造企业目前已经实现半自动化生产，从裁纸、印刷、粘贴到质检装箱都有一套完善的组织结构和标准化的业务流程。这就需要有着丰富生产经验的管理人员进行统筹规划，使公司机械设备的利用率达到最高，生产流程省时省力，同时能在客户下单不同规格和数量时，对生产人员和库存资源进行合理调配。因为价格仍然是企业获得竞争力的重要因素之一，成本控制对于纸袋制造行业十分重要。成本的降低也意味着企业的利润空间更大，在市场竞争中处于更稳定的位置。如何在保持商品质量的同时降低库存成本，降低生产过程中的废品率和减少生产设备的损耗，是很多新进入者很难解决的问题。

### **4、服务品质壁垒**

目前很多发展成熟的纸袋制造企业正在尝试从生产商转换为服务提供者，为客户提供从纸袋设计、研发、制作到运送等一系列的服务。新进入者通常只停留在生产层面，无法提供设计研发和运输这类服务，可替代性很强，同时又很难适应客户不断细化的要求，从而很快被市场淘汰。而生产工序已经成熟的企业通过一体化的服务与客户建立起了更紧密的合作关系，同时又有能力吸引其他客户，使得新进入者很难有时间和机会去发展成熟。

## **（六）行业发展的有利因素和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **（1）国家政策扶持**

积极发展纸包装对保护环境和节约资源有着重要的意义，国家于2008年6月1日实行限塑令以来，商品包装已经更多的使用纸和无纺布。预计在未来几年，国家将出台更加有效的政策扶持环保牛皮纸袋和食品纸袋生产企业的发展。相对的，由于我国包装行业发展迅速，国家也正在逐步完善相应的监管体系，制定行业规范，引导产业升级。此外，各地方政府和行业自发组织也在配合国家重点发展我国的纸包装行业。

#### **（2）符合“绿色消费”的理念**

和塑料、金属等包装材料相比，纸包装成本低，节约资源，易于回收再利用，方便携带，正在逐渐成为最受欢迎的包装容器。目前全球环保意识日益增强，对包装用纸的

回收意识也逐渐增强。虽然与美国日本等国相比，我国纸袋包装的使用范围还有些局限，但是，随着我国消费者越来越注重绿色消费和环境保护，纸袋在医药、外卖等更广泛的领域将会得到更多应用。

### **(3) 居民消费增长拉动纸袋需求**

纸袋的需求量受居民消费量的影响很大。我国目前人均可支配收入仍在增长，社会总的消费需求也在增长，其中快速消费品增长势头正劲，这种增长势头必定会拉动环保牛皮纸袋的需求量。快餐行业在二三线城市中仍处于扩张中，对于食品纸袋的需求也会与日俱增，为行业发展带来新的机遇。

## **2、不利因素**

### **(1) 生产机械依赖国外进口**

目前纸袋制造企业使用的高端生产设备主要依赖于国外进口，进口设备虽然废品率低，产品质量高，但购买程序复杂。而且设备价格高昂，一些融资困难的中小企业无法负担这笔投入。一旦设备需要维修，需要进口零部件，聘请海外专业人士维护，对于企业来说又是一笔不小的费用。

### **(2) 行业创新能力弱**

我国的纸包装行业虽然发展迅速，但主要是依靠投入资金人力促进产值增长，行业创新能力不高。许多生产商的利润受到压缩，没有足够的资金和技术人员进行产品研发升级，产品设计方面也有不小的门槛，仍然停留在生产制造的阶段。

## **(七) 公司在行业中的竞争状况**

### **1、市场格局**

#### **(1) 竞争同质化，行业逐步转型**

目前纸袋制造企业同质化现象严重，且大部分都为中小制造商，行业集中度低，市场规模受消费市场和食品市场影响。这种同质化的竞争让纸袋生产企业之间的竞争更加趋向于价格战，即通过努力缩减成本，压低销售价格在市场上获得竞争优势，这对行业发展十分不利。与此同时，这种竞争让纸袋制造企业的利润空间大大缩水，盈利能力受到上下游企业极大的影响。纸袋制造企业应该设法完成从生产商到服务商的转变，提供更多样化的定制服务项目，如产品设计与物流服务，为客户提供更多的增值服务，让企业自身更加有独特的竞争力，帮助企业获得新的盈利点。

#### **(2) 区域发展不平衡，电商和海外市场潜力大**

纸袋制造厂家主要的客户为鞋服、食品和医疗行业，受到这些行业区域发展不均衡

的影响，纸袋制造厂家主要集中在我国东部沿海地区，包括浙江、福建和广东，中西部发展相对落后。但是随着我国产业布局的优化调整，中西部的包装行业也开始逐步发展。如今电商平台给纸袋制造商提供了一个很广阔的发展空间，一些中小企业可以通过网络与纸袋制造商建立合作关系，打造自身在网络上的影响力和声誉也对吸引大型集团客户很有帮助。电商平台也给纸袋生产商拓展海外市场提供了可能，企业通过出口高附加值的精品纸袋和奢侈品纸袋，在激烈的市场竞争中找到自己的优势，从而获得可观的利润。

总体来说，纸袋制造行业虽然竞争激烈，但未来会产生行业内部的分级。发展成熟的制造商会利用客户资源和先进技术提供高附加值的产品和服务，而中小生产商则需要寻求机会和充足的资金来实现企业转型。

## 2、行业内主要竞争对手

目前，国内外主要从事手提纸袋包装生产的企业如下：

### （1）上海东王子包装有限公司

上海东王子包装有限公司由日本王子制纸集团王子制袋株式会社、伊藤忠商事株式会社、中国中粮集团共同合资组建，注册资本 23,000 万日元。于 1995 年 11 月正式注册成立，1997 年 1 月正式生产及销售。经过十几年来的市场销售及推广，其产品已逐渐被市场广大用户所接受，在中国的众多国内外知名品牌的商家和企业已成为了其长期客户。作为王子集团在中国设立的一家合资公司，公司通过 ISO9001 质量体系认证及食品 QS 认证。公司采用日本技术。主要产品为手提袋、角底袋、纸袋和食品用袋。

### （2）厦门吉宏包装科技股份有限公司

厦门吉宏包装科技股份有限公司成立于 2010 年 12 月，在厦门市海沧区注册，注册资本为 8700 万元，公司主要产品为彩色包装纸盒、塑料软包装和环保纸袋等。公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，并在 2011 年和 2013 年被中国质量评价协会评为“质量信得过单位”。其中环保纸袋业务从 2014 年 8 月试生产，2015 年环保纸袋的销售收入为 886.48 万元。

### （3）福建大自然包装发展有限公司

福建大自然包装发展有限公司于 1997 年在福建省泉州市注册成立，注册资本为 1500 万元，是集设计、制作、印刷、印后加工于一体的纸包装重点骨干企业。公司拥有罗兰六色、海德堡五色等胶印机数十台、台湾产全电脑七层楞纸板生产线、进口水性印刷开槽机等配套齐全的纸包装先进设备，充分满足各种纸类彩盒、纸箱包装（鞋服、食品饮料、玩具电子、烟酒医药等行业）、精装画册、海报、咭牌、说明书等生产制作

需求。集团荣获“中国包装优秀品牌”、“2011年度中国包装行业百强企业”、“福建省著名商标”等多项荣誉，拥有6项国家新型实用技术专利。赢得银鹭、哇哈哈、361度、青岛啤酒、福州统一、鸿星尔克等众多国内知名大企业的广泛信赖。

#### **(4) 上海海印环保科技股份有限公司**

上海海印环保科技股份有限公司于2015年5月在上海成立，注册资本为3200万元，有各种制袋设备20余台，年生产纸袋能力2亿只以上。目前产品有全自动反折口手挽纸袋、全自动普通手挽纸袋、2号至24号方底手捧纸袋以及特小尖底袋到法棍尖底袋。产品主要服务服装、百货、食品连锁等企业，用于零售打包提携，全面替代塑料方便袋功能。目前已销往中南美、北美、欧洲、日本等国家和地区，具有QS、FSC、ISO9001、ISO14001等认证证书。海印环保2015年销售额为5,893.81万元，净利润为556.44万元。

### **3、公司市场竞争地位**

纸袋的制造商主要分布在福建、广东、上海、江苏，其余省份均有些小规模纸袋制造工厂为本地品牌就近提供服务。目前环保牛皮纸袋供应商中南王科技为全国领先水平，年产5亿个纸袋。公司目前已与百事、阿迪达斯、安踏、MUJI、KFC、H&M、凌致ONLY、以纯等大型公司建立了长期稳定的合作关系，预计未来发展前景良好。

目前食品纸袋供应商主要集中在上述四个有规模的制造商以及南王科技。目前南王的食品纸袋业务在全中国位居前列。

### **4、公司的竞争优势**

公司自成立之日起，一直致力于成为消费品包装印刷领域中的优质综合服务商，并在技术、服务、质量、管理等方面形成了核心竞争力。

#### **(1) 一体化、一站式综合服务商业模式的优势**

公司自成立之日起，一直致力于成为消费品包装印刷领域中的优质综合服务商，并逐步形成了以品牌客户导向型发展战略为引领，与品牌客户共同增长的一体化、一站式综合服务商业模式。公司一体化、一站式综合服务的商业模式能够帮助客户减少因产品更新换代重新寻找供应商的过程，帮助客户节约时间和成本，得到众多知名品牌客户的一致认可。因此，公司采取一体化、一站式综合服务模式。

#### **(2) 设备技术优势**

公司在多年的经营中，一直注重技术开发和创新。公司设立了研发部，并持续加大对产品研发的投入，从而掌握了多色、高速、自动等先进印刷技术。同时不断尝试以新

材料、新方法、新技术开发新产品来引导客户，为客户提供完整的从数字化流程到先进的色彩管理以确保高效生产及完美的印刷包装质量。通过持续加大对技术与产品研发的投入，公司的技术和水平得到有效提升。

为提高效率和达到更高的质量标准，公司引进了先进的印刷及制袋设备，现拥有德国 W&H 卫星式印刷机、德国 W&H 尖底制袋机、美国威霸 5XF 方底制袋机、日本 NL 制袋机等国际领先设备，能够为客户提供高精美产品。公司将新技术通过这些先进设备应用到产品中，在提高产能的同时，也保证了产品的质量，有效地降低了生产成本，与国内其他同行业企业相比具有一定技术应用和设备优势。

### **(3) 客户资源和品牌优势**

公司凭借专业的服务经验和一体化、一站式服务的优势，赢得了众多知名品牌企业的信赖，并与其建立了长期稳定的合作关系。目前，公司主要客户均为国内知名品牌的企业，如阿迪达斯、安踏、MUJI、KFC、H&M、ONLY、以纯等。这些优质客户自身发展迅速，一方面在很大程度上促进了公司的业务发展，另一方面公司能借助这些优质客户的影响拓展业务规模，吸引潜在客户，逐步扩大和强化公司的品牌影响。因此，高端优质的客户资源是公司实现可持续发展和保持核心竞争力的市场基础，公司将会继续加大高端客户资源的开发力度，从而进一步提升公司的客户资源优势，不断扩大自身在包装印刷领域中的竞争优势和知名度。

### **(4) 质量优势**

公司的主要产品广泛应用于各行业的外包装，与人们的生活息息相关。因此公司对于产品的质量和环保有着很高的要求。公司十分重视质量管理，在选材上首先考虑环保性，在各重要的生产工序均配备先进的检测设备及技术人员，并在国家行业技术标准的基础上建立了更加严格的企业技术标准以及质量管理体系和流程，对产品质量进行全程控制。公司建立了追溯系统，产品质量追溯可以在 2 小时内完成，确保产品品质达到客户需求。此外，公司通过了 ISO9001、ISO14000、ISO2200、QS、FSC 等认证，凭借过硬的产品质量，逐步发展成为我国包装印刷行业内极具竞争力的企业之一。

### **(5) 管理优势**

公司核心管理团队均长期从事包装印刷行业，具有丰富的行业技术和管理经验，具备培养专业管理团队的能力，并始终秉承“集权有度、分权有序、快速复制、快速见效”十六字管理模式，高度重视管理制度、信息化和骨干队伍的建设。

### **(6) 海峡西岸区域政策优势**

自 2009 年国务院出台《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》以来，海峡西岸经济区建设正式上升为国家战略，这标志着海峡西岸经济区建设进入了一个新的阶段。海峡西岸经济区将发展成为两岸人民交流合作先行先试区域、服务周边地区发展新的对外开放综合通道、东部沿海地区先进制造业的重要基地以及我国重要的自然和文化旅游中心。福建省作为海峡西岸经济区的核心省份，将着力打造海峡西岸先进印刷业基地，这为公司的可持续健康发展提供了有力的政策基础。公司将借助海峡西岸经济区的政策优势，积极寻求行业发展机会，开展对台交流与合作，进一步提高市场竞争力和影响力。

## **5、公司的竞争劣势**

### **(1) 公司规模尚小**

近年来公司发展迅速，随着公司原有客户业务量的不断增长以及对新客户的持续开发，客户对公司包装产品的需求量持续上升，公司目前的产能已无法满足市场与客户的需求，限制了公司为更多的客户提供包装服务。

### **(2) 公司服务模式有待进一步扩展**

目前公司可以为客户提供从研发、生产印刷到配送的一系列服务，未来公司希望参与客户包装升级、库存管理等环节，为客户降低包装方面的费用，提供更好的客户体验。而这需要公司在未来的经营中更加主动地关注客户需求，提高自己的服务能力。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会，不设董事会，设执行董事一名；不设立监事会，设一名监事。公司变更住所、变更经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。董事会由五名董事组成，监事会由三名监事组成，其中一人为职工代表监事，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司按照《管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规定制订了《公司章程》，通过了“三会”议事规则、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》、《内部控制制度》、《内部审计制度》等规章制度，进一步完善了公司的治理机制。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、销售部、市场部、电子商务部、外贸部、研发部、采购部、营运部、质量部、制造部、技术部、储运部、人力资源部等主要职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好，公司的三会决议文件均能得到有效执行。股份公司成立后，公司关联交易行为严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的相关规定履行了决策程序，执行情况良好。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开1次股东大会、1次董事会会议、1次监事会会议，公司“三会”运行情况良好。

## 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司自成立以来，公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议决议、记录齐备。公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权。

总体而言，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：“公司在报告期内有限公司阶段的公司治理基本规范，公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制的执行符合《公司法》、《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等权利。同时，公司将按照法律、行政法规和公司章程的规定进一步健全公司治理机制。

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会，不设董事会，设执行董事一名；不设立监事会，设一名监事。公司变更住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。董事会由五名董事组成，监事会由三名监事组成，其中一人为职工代表监事，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司按照《管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规

定制了《公司章程》，通过了“三会”议事规则、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》、《内部控制制度》、《内部审计制度》等规章制度，进一步完善了公司的治理机制。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》第二十七条至第三十二条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在“三会”议事规则等其他制度作出了具体安排；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司设立了完善的公司治理制度，但由于股份公司设立时间较短，公司管理层将加深规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则的规定，保障股东各项权利。

#### 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规情况

1、报告期内，公司由于资金紧张，融资困难，开具了无真实交易背景的银行承兑汇票。具体为向中国建设银行惠安支行开具 11,600 万元承兑汇票，向中国民生银行股份有限公司泉州支行开具 1,880 万元承兑汇票，违反了《中华人民共和国票据法》的相关规定。截止 2015 年 11 月至今，公司并未再发生上述行为。上述票据均已解付完毕。公司历史上均按时解付到期的银行承兑汇票，不存在违约情形，没有发生过追索权纠纷。

2015年11月之前，公司注册资本仅1000万元，流动资金紧张，融资方式受限，因此通过开具无真实交易背景的票据的方式进行融资。公司开具的无真实交易背景的应付票据的方式为：在不具有真实采购交易的情形下，向关系较好的第三方开具银行承兑汇票，再由第三方将票据贴现后将贴现取得的现金转入控股股东陈凯声账户，再由陈凯声按票面金额转回公司，票据贴现由第三方完成，贴现费用不符合公司入账要求，且公司当时资金紧张，故贴现费用由控股股东陈凯声承担，2014年度和2015年控股股东承担的票据贴现利息分别为257.04万元和116.15万元，占公司净利润为42.87%和3.77%，2014年度

对净利润占比较高，主要系2014年当年公司规模尚小，毛利率较低，净利润较低所致，而2015年则占比较低。

公司开具的应付票据均在银行存入了足额的保证金，在银行授信范围之内。上述不规范票据使用行为发生在有限责任公司阶段，该阶段公司资金紧张，融资方式受限，同时公司法人治理结构较为简单，公司管理层规范意识相对薄弱，但公司有完备的票据备查簿记，能够准确记录公司的票据使用记录，除了曾开具无真实交易背景的票据外，承兑票据的开立、收取、背书、贴现和管理均符合公司内部管理流程的要求，履行了相关的程序，内部控制较为严格。

公司尚未取得当地有权机关确认文件，但公司已经取得中国建设银行惠安支行、中国民生银行股份有限公司泉州支行出具说明，知悉该等金额无真实交易背景票据的开具行为，且不会追究公司的相关责任。公司已确认未受到行政处罚或第三方纠纷，并出具规范票据行为的《承诺函》；公司实际控制人陈凯声承诺，公司不再开具无真实交易背景的承兑汇票，若公司曾因不规范使用票据行为导致的任何损失，由其本人承担。公司董事会对于报告期无真实交易背景票据出具《声明》，对公司有限责任公司阶段开具无真实交易背景的票据不规范情形表示知晓，同时认为该等不规范情形系当时公司资金紧缺，融资困难的特定背景，开具无真实交易背景的票据融资也均用于公司的生产经营。董事会之后一直督促公司票据使用合法合规性，严禁再次出现类似开具无真实交易背景的票据等的不规范情形出现。公司当时的股东林玉洪、林增仁，现股东陈凯声、惠安华盈投资中心（有限合伙）、珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）、惠安创辉投资中心（有限合伙）、晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）、惠安众辉投资中心（有限合伙）、晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）均已出具声明，对公司有限责任公司阶段开具无真实交易背景的票据等不规范情形表示知晓，并放弃对公司及管理层前述不规范事项因任何程序瑕疵或可能出现的任何风险损失等主张任何权利。

股份公司成立后，公司加强了票据管理的内部控制，修订了《银行承兑汇票管理制度》。制度明确规定了公司需按照《中华人民共和国票据法》、《银行承兑汇票管理制度》及其他相关法规及公司章程的规定使用银行承兑汇票；开立银行承兑汇票须经财务总监、总经理和董事长的批准。

2、截止本公开转让说明书出具之日，公司在职人员 357 人，其中已缴纳社保人数 98 人，未缴社保但已参加新型农村合作医疗的人数是 66 人，未缴纳社保和未交新农合人数为 193 人，未缴纳社保员工均自愿放弃购买社保；同时，公司尚未为员工缴纳住房

公积金，尚未在公司推进住房公积金福利。由于公司一线基层员工流动性比较大，给公司为员工正常缴纳社保、住房公积金带来一定的不便，且部分员工不愿因缴纳社保、住房公积金而使自身收入降低；公司已督促未参加新型农村合作医疗的员工及时参加，但由于参加新型农村合作医疗有一定的时间点限制，未能在目前要求员工全部参加完毕。目前，公司已经为全部员工缴纳工伤险。尽管有上述客观情况存在，但是仍不能替代公司的社保缴纳义务，公司可能因报告期内未为全员缴纳社保而被追缴、罚款的风险。

目前，公司也正在与员工进行积极沟通，为愿意缴纳社保的员工办理社保缴纳事宜。同时，公司未来战略发展中机器化、自动化生产必将会大大减少公司一线基层生产员工人数，从而减少未缴纳社保员工人数；公司已经为外地员工提供免费员工宿舍。除此之外，实际控制人陈凯声先生出具《承诺》，承诺若应相关主管部门的要求或决定，公司需为未缴纳社会保险的职工补缴社会保险的，或缴纳住房公积金的，或因此对公司进行罚款处罚的，其将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴上述款项、缴纳相应罚款或按照要求为员工缴纳住房公积金，并保证今后不就此事向公司追偿。

3、除已披露的情况外，公司在近两年及一期内不存在工商、税务、社保、环保方面的违法违规情况，未受到工商、税务、社保、环保等主管部门的行政处罚。公司遵守消防安全、劳动用工、产品质量技术标准等主管部门的各项规定，符合主管部门的各项要求，并取得相应证明文件。

公司控股股东、实际控制人陈凯声先生最近两年及一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年及一期内对所任职的公司，包括现任职和曾任职公司，因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

公司控股股东、实际控制人陈凯声先生对此出具书面声明并签字承诺。

## 五、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### 1、业务独立情况

公司主营业务为环保手提纸袋、食品纸袋、纸杯等的研发、生产及销售。公司具有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立研发、销售业务部门和渠道。公司具有

独立于公司股东的生产经营场所。公司从技术研发、业务开展到产品销售及提供后续服务等方面，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力。在业务各个经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。因此，公司业务独立。

## 2、资产独立情况

公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营有关的品牌、专有技术及技术服务系统和市场营销系统，核心技术和产品均具有自主知识产权。

## 3、人员独立情况

公司实际控制人为陈凯声先生，公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

## 4、财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

## 5、机构独立情况

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

# 六、同业竞争

## （一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

姓名	投资企业名称	投资比例 (%)	经营范围/备注
陈凯声	惠安众辉投资中心（有限合伙）	22.12	公司股东之一，员工持股平台

除此之外，最近两年及一期内控股股东、实际控制人陈凯声先生除股份公司外未持有其他公司股份。

## （二）实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，实际控制人陈凯声先生向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：“本人作为福建南王环保科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

最近两年及一期内，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。

公司已在《公司章程》第三十五条中规定：

“……控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司董事会对公司控股股东所持股份实行“占用即冻结”机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

第三十六条规定：

“公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资金、资产及其他资源不被股东

及其关联方占用或转移。如出现公司董事、高级管理人员协助、纵容股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任的董事予以罢免。

如发生公司股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司董事会应立即以公司名义向人民法院申请对股东及其关联方所占用或转移的公司资金、资产及其他资源以及股东所持有的公司股份进行司法冻结。凡股东及其关联方不能对占用或转移的公司资金、资产及其他资源恢复原状或现金清偿的，公司有权按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现股东所持公司股份偿还所占用或转移的公司资金、资产及其他资源。”

## 八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内公司不存在为公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股方式	持股比例 (%)
1	陈凯声	董事长、总经理	3,450.00	直接持股	36.52
			201.85	间接持股	
2	何志宏	董事、董事会秘书兼财务总监	19.98	间接持股	0.20
3	韩春梅	董事、副总经理	31.76	间接持股	0.32
4	王仙房	董事、副总经理	23.54	间接持股	0.24
5	黄海龙	董事	7.55	间接持股	0.08
6	黄国滨	监事会主席	175.01	间接持股	1.75
7	谢乐元	监事	23.73	间接持股	0.24
8	彭辉波	职工代表监事	5.29	间接持股	0.05
合计			3,938.71	-	39.40

除上述持股情况外，最近两年及一期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》、《保密协议》。公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》等承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	兼职情况	任职情况	经营范围/备注
陈凯声	惠安众辉投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	员工持股平台
黄国滨	晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东之一，持股平台
	晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东之一，持股平台
	晋江市华进润滑油贸易有限公司	监事	销售：润滑油。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
黄海龙	福建省聚元食品股份有限公司	董事会秘书	生产销售速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]；新鲜畜禽肉产品、水产品、大米、食用植物油加工、生产、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）

晋江市华进润滑油贸易有限公司、福建省聚元食品股份有限公司同公司经营业务相差较大，不存在利益冲突。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

姓名	公司任职	投资企业名称	投资比例（%）	经营范围/备注
陈凯声	董事长、总经理	惠安众辉投资中心（有限合伙）	22.12	公司股东之一，员工持股平台
何志宏	董事、董事会秘书兼财务总监	惠安众辉投资中心（有限合伙）	2.19	公司股东之一，员工持股平台
韩春梅	董事、副总经理	惠安众辉投资中心（有限合伙）	3.48	公司股东之一，员工持股平台
王仙房	董事、副总经理	惠安众辉投资中心（有限合伙）	2.58	公司股东之一，员工持股平台
黄海龙	董事	晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）	0.80	公司股东之一，持股平台
黄国滨	监事会主席	晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）	2.65	公司股东之一，持股平台

		晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）	50.00	公司股东之一，持股平台
		晋江市安海镇建安建材经营部	-	企业形式为：个人经营。经营范围：销售：水泥。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
谢乐元	监事	惠安众辉投资中心（有限合伙）	2.60	公司股东之一，员工持股平台
彭辉波	职工代表监事	惠安众辉投资中心（有限合伙）	0.58	公司股东之一，员工持股平台
		厦门市翔安区健乐可儿童用品店	-	企业形式为：个人经营。目前正办理注销手续。

上述对外投资为公司股东持股平台及个体经营户，同公司不存在利益冲突。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### （七）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情况。

### 十、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内的变动情况

#### （一）董事变动情况

（1）有限公司阶段公司不设董事会，设执行董事一名，2014年1月1日，公司执行董事为林玉洪；2015年11月16日，有限公司召开股东会，选举陈凯声为公司执行董事；

（2）2016年5月5日，股份公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会作出决议，选举陈凯声、何志宏、韩春梅、王仙房、黄海龙组成第一届董事会成员，同日股份公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举陈凯声为董事长；

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事未再发生变动。

#### 最近二年董事变动情况

2014.01-2015.11		2015.11-2016.05		2016.03至今	
姓名	职务	姓名	职务	姓名	职务
林玉洪	执行董事	陈凯声	执行董事	陈凯声	董事长

		何志宏	董事
		韩春梅	董事
		王仙房	董事
		黄海龙	董事

### (二) 监事变动情况

(1) 有限公司阶段公司不设监事会，设监事一名，2014年1月1日，公司监事为郑军；2015年11月16日，有限公司召开股东会，选举黄国滨为公司监事；

(2) 2015年10月16日，股份公司全体发起人召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，选举黄国滨、谢乐元为公司监事；同月经公司职工代表大会选举，彭辉波任公司职工代表监事，同日召开第一届监事会第一次会议，选举黄国滨为监事会主席。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事未再发生变动。

#### 最近二年监事变动情况

2014.01-2015.11		2015.11-2016.05		2016.03至今	
姓名	职务	姓名	职务	姓名	职务
郑军	监事	黄国滨	监事	黄国滨	监事会主席
				谢乐元	监事
				彭辉波	监事

### (三) 高级管理人员变动情况

(1) 2014年1月1日，有限公司总经理为林玉洪，财务负责人为何志宏；2015年11月16日，有限公司总经理为陈凯声，财务负责人为何志宏；

(2) 2016年5月5日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任陈凯声为公司总经理，聘任韩春梅、王仙房为公司副总经理，聘任何志宏为公司财务总监、董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高管未再发生变动。

#### 最近二年高管变动情况

2014.01-2015.11		2015.11-2016.05		2016.03至今	
姓名	职务	姓名	职务	姓名	职务
林玉洪	总经理	陈凯声	总经理	陈凯声	总经理
何志宏	财务负责人	何志宏	财务负责人	何志宏	财务总监、董事会秘书
				韩春梅	副总经理
				王仙房	副总经理

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2016]31050038 号）。

#### （二）最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表的编制基础

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

##### 2、合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内无纳入合并范围的子公司。

## 3、主要财务报表

## 资产负债表

单位:元

资产	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	13,619,494.14	18,263,569.21	39,592,364.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	108,000.00	127,700.00	
应收账款	30,395,766.37	32,724,470.31	14,561,286.63
预付款项	1,060,484.81	1,441,426.58	847,939.88
应收利息			
应收股利			
其他应收款	122,641.79		1,000,000.00
存货	23,747,058.42	22,463,749.04	23,882,914.67
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,853,246.24	3,844,908.46	4,708,754.26
<b>流动资产合计</b>	<b>72,906,691.77</b>	<b>78,865,823.60</b>	<b>84,593,260.43</b>
<b>非流动资产:</b>			
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	91,293,712.04	89,785,277.14	78,227,428.34
在建工程	15,783,823.71	15,763,279.83	
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	5,343,994.15	5,363,497.77	5,480,519.54
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	527,337.47	477,611.71	213,507.26
其他非流动资产	8,439,545.36	8,350,816.12	5,825,260.94
<b>非流动资产合计</b>	<b>121,388,412.73</b>	<b>119,740,482.57</b>	<b>89,746,716.08</b>
<b>资产总计</b>	<b>194,295,104.50</b>	<b>198,606,306.17</b>	<b>174,339,976.51</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	36,500,000.00	36,500,000.00	40,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			87,348,200.00
应付账款	15,152,917.65	15,580,801.78	10,828,966.78
预收款项	1,450,405.60	680,978.78	552,791.21
应付职工薪酬	1,302,416.51	3,207,352.99	1,467,188.02
应交税费	4,415,835.82	7,171,196.15	1,285,682.22
应付利息	47,350.00	57,872.22	73,333.33
应付股利			
其他应付款	4,583.12	2,588,764.64	10,829,827.08
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			2,224,470.55
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>58,873,508.70</b>	<b>65,786,966.56</b>	<b>154,610,459.19</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
<b>负债合计</b>	<b>58,873,508.70</b>	<b>65,786,966.56</b>	<b>154,610,459.19</b>
股东权益：			
实收资本	100,000,000.00	100,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	3,281,933.97	3,281,933.97	972,951.74
一般风险准备			
未分配利润	32,139,661.83	29,537,405.64	8,756,565.58
<b>股东权益合计</b>	<b>135,421,595.80</b>	<b>132,819,339.61</b>	<b>19,729,517.32</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>194,295,104.50</b>	<b>198,606,306.17</b>	<b>174,339,976.51</b>

## 利润表

单位:元

项 目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>22,822,104.51</b>	<b>170,028,881.65</b>	<b>106,947,546.59</b>
减: 营业成本	16,050,480.01	121,228,870.02	84,415,683.00
营业税金及附加	72,738.57	446,026.58	326,163.72
销售费用	317,445.94	1,944,022.70	1,788,266.66
管理费用	2,755,191.97	15,582,597.43	11,694,361.99
财务费用	318,198.32	1,559,126.01	3,555,123.79
资产减值损失	198,903.07	1,056,417.78	-13,667.21
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>3,109,146.63</b>	<b>28,211,821.13</b>	<b>5,181,614.64</b>
加: 营业外收入	369,281.00	2,627,394.14	1,000,000.00
减: 营业外支出		4,800.00	22,663.11
其中: 非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>3,478,427.63</b>	<b>30,834,415.27</b>	<b>6,158,951.53</b>
减: 所得税费用	876,171.44	7,744,592.98	1,661,675.05
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,602,256.19</b>	<b>23,089,822.29</b>	<b>4,497,276.48</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			

4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,602,256.19</b>	<b>23,089,822.29</b>	<b>4,497,276.48</b>

### 现金流量表

单位:元

项 目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,620,790.06	179,714,677.39	123,331,335.08
收到的税费返还		528,200.00	
收到其他与经营活动有关的现金	369,281.00	3,977,844.01	1,804,729.12
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>29,990,071.06</b>	<b>184,220,721.40</b>	<b>125,136,064.20</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	18,322,350.52	205,776,585.58	62,862,715.55
支付给职工以及为职工支付的现金	4,501,739.17	18,596,542.77	13,327,358.03
支付的各项税费	4,580,372.10	7,413,830.43	5,193,806.85
支付其他与经营活动有关的现金	4,423,395.89	17,690,297.83	13,165,198.15
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>31,827,857.68</b>	<b>249,477,256.61</b>	<b>94,549,078.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,837,786.62</b>	<b>-65,256,535.21</b>	<b>30,586,985.62</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,480,099.59	38,107,158.54	8,412,725.09
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,480,099.59</b>	<b>38,107,158.54</b>	<b>8,412,725.09</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,480,099.59</b>	<b>-38,107,158.54</b>	<b>-8,412,725.09</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		90,000,000.00	
取得借款收到的现金		36,500,000.00	40,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		90,059,380.00	47,819,840.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>216,559,380.00</b>	<b>87,819,840.00</b>
偿还债务支付的现金		40,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	326,188.86	2,100,102.03	3,019,980.51
支付其他与筹资活动有关的现金		53,485,280.00	67,417,700.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>326,188.86</b>	<b>95,585,382.03</b>	<b>110,437,680.51</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-326,188.86</b>	<b>120,973,997.97</b>	<b>-22,617,840.51</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,644,075.07</b>	<b>17,610,304.22</b>	<b>-443,579.98</b>
加：期初现金及现金等价物余额	18,263,569.21	653,264.99	1,096,844.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>13,619,494.14</b>	<b>18,263,569.21</b>	<b>653,264.99</b>

## 2016年1-2月所有者权益变动表

单位:元

项 目	2016年1-2月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	100,000,000.00								3,281,933.97		29,537,405.64	132,819,339.61
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	100,000,000.00								3,281,933.97		29,537,405.64	132,819,339.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											2,602,256.19	2,602,256.19
(一) 综合收益总额											2,602,256.19	2,602,256.19
(二) 股东投入和减少资本												
1、所有者投入的资本												



(六) 其他												
四、本年年末余额	100,000,000.00								3,281,933.97		32,139,661.83	135,421,595.80

2015 年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2015 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00								972,951.74		8,756,565.58	19,729,517.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	10,000,000.00								972,951.74		8,756,565.58	19,729,517.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00								2,308,982.23		20,780,840.06	113,089,822.29
（一）综合收益总额											23,089,822.29	23,089,822.29

<b>(二) 股东投入和减少资本</b>	<b>90,000,000.00</b>											<b>90,000,000.00</b>
1、所有者投入的资本	90,000,000.00											90,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
<b>(三) 利润分配</b>								<b>2,308,982.23</b>		<b>-2,308,982.23</b>		
1、提取盈余公积								2,308,982.23		-2,308,982.23		
2、提取一般风险准备												
3、对所有者的分配												
4、其他												
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>												
1、资本公积转增资本												
2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
<b>(五) 专项储备</b>												

1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	100,000,000.00								3,281,933.97		29,537,405.64	132,819,339.61

2014 年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00								523,224.09		4,709,016.75	15,232,240.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	10,000,000.00								523,224.09		4,709,016.75	15,232,240.84

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									449,727.65		4,047,548.83	4,497,276.48
（一）综合收益总额											4,497,276.48	4,497,276.48
（二）股东投入和减少资本												
1、所有者投入的资本												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配									449,727.65		-449,727.65	
1、提取盈余公积									449,727.65		-449,727.65	
2、提取一般风险准备												
3、对所有者的分配												
4、其他												
（四）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本												

2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
<b>(五) 专项储备</b>												
1、本期提取												
2、本期使用												
<b>(六) 其他</b>												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>								<b>972,951.74</b>		<b>8,756,565.58</b>	<b>19,729,517.32</b>

### （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、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、营业周期

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

#### 3、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

##### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法  
本公司将金额为人民币250万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按应收账款的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以与债务人是否为本公司关联关系为信用风险特征划分组合
备用金、保证金、代付社保个税	以款项性质是否为备用金、保证金、代付社保个税类别为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方	单项测算，如无减值迹象，不予计提
备用金、保证金、代付社保个税	单项测算，如无减值迹象，不予计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
5 年以上	100.00	100.00

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，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，计提坏账准备；客观证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

### (3) 坏账准备的转回

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

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

## 6、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、生产成本、库存商品、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## 7、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法，在使用寿命内计提折旧。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值及年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值 (%)	预计使用寿命 (年)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	5.00	20	19.00
电子及办公设备	5.00	3-5	19.00-31.67
机器设备	5.00	5-10	9.50-19.00
运输设备	5.00	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见 11、长期资产减值。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该

固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 8、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“11、长期资产减值”。

## 9、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 10、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“11、长期资产减值”。

## 11、长期资产减值

对于固定资产、在建工程及对使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 12、职工薪酬

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十

二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

### 13、收入

#### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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，确认商品销售收入的实现。

#### （2）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

### 14、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 15、递延所得税资产及递延所得税负债

#### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和

递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### （4）所得税的抵销

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

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

## 16、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 17、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （4）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### （5）折旧和摊销

本公司对固定资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

#### （6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 二、最近两年及一期的主要财务指标分析

项目	2016年1-2月	2015年	2014年
资产总计（万元）	19,429.51	19,860.63	17,434.00
股东权益合计（万元）	13,542.16	13,281.93	1,972.95
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	13,542.16	13,281.93	1,972.95
每股净资产（元）	1.35	1.33	1.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.33	1.97
资产负债率（母公司）（%）	30.30	33.12	88.68
流动比率（倍）	1.24	1.20	0.55
速动比率（倍）	0.84	0.86	0.39
项目	2016年1-2月	2015年	2014年
营业收入（万元）	2,282.21	17,002.89	10,694.75
净利润（万元）	260.23	2,308.98	449.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	260.23	2,308.98	449.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	232.53	2,112.41	376.99
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）	232.53	2,112.41	376.99
毛利率（%）	29.67	28.70	21.07
净资产收益率（%）	1.94	59.55	25.73
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.73	54.48	21.57
基本每股收益（元/股）	0.02	0.21	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.21	0.45
应收账款周转率（次）	0.72	7.19	6.71
存货周转率（次）	0.69	5.23	4.41
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-183.78	-6,525.65	3,058.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.65	3.06

### （一）盈利能力分析

公司2014年、2015年及2016年1-2月的营业收入分别为10,694.75万元、17,002.89万元和2,282.21万元。报告期内公司营业收入大幅增长，主要原因系一是公司拓展了食品纸袋和纸杯的生产和销售，增加了如百事（中国）有限公司等优质大客户；二是公司报告期内购入的大量的自动化设备，扩大生产规模的同时节能减耗；三是经过多年的研发，公司生产的纸袋承重力提升，质量明显提高，逐步得到市场的认可，故2015年度较2014年主营业务收入大幅增长，因公司下半年为销售旺季，且2016年2月处于春节期间，只有8天上班时间，因此2016年1-2月收入 and 利润均受其影响而下降。

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-2 月的毛利率为 21.07%、28.70%与 29.67%，毛利率逐年上升，主要系公司订单增加，单笔订单销售数量增加，同时产能扩大，产量增加，企业工人熟练程度的提高，技术的改进，规模效应增强，产品切换的损耗减少，单位成本下降所致。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月的净资产收益率分别为 25.73%、59.55%和 1.94%；扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 21.57%、54.48%和 1.73%；公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-2 月的基本每股收益分别为 0.45 元/股、0.21 元/股与 0.02 元/股。2015 年净资产收益率大幅上升，主要系产能扩张，销售扩大，毛利率上升所致，2016 年 1-2 月净资产收益率较 2014 年有所下降主要系 2 月春节因素，开工仅 8 天，2016 年 1-2 月收入 and 利润均受其影响而下降。报告期内每股收益逐年下降主要系 2015 年股东增资股本增加所致。

综上，报告期内公司营业收入持续增长，主要产品毛利率上升，盈利能力良好。

## （二）偿债能力分析

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 2 月 29 日资产负债率分别为 88.68%、33.12%和 30.30%，逐年下降。资产负债率回落主要系公司 2015 年股东增资 9,000.00 万元，且归还了应付票据及关联方陈凯声的资金拆借款，且盈利能力增强，累计未分配利润逐年增加，故财务结构有所改善。

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 2 月 29 日流动比率分别为 0.55、1.20、1.24；速动比率分别为 0.39、0.86、0.84，流动比率逐年上升，主要系股东增资 9,000.00 万元，归还了应付票据、部分银行短期借款及向关联方拆借的资金，公司短期偿债能力增加。

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 2 月 29 日每股净资产分别为 1.97 元/股、1.33 元/股、1.35 元/股，公司盈利能力逐年增强，2015 年每股净资产下降主要系股东增资 9,000 万股所致。

综上，公司由于股东增资归还了应付票据、短期借款及关联方借款，资产负债率水平大幅降低，偿债能力增强。且流动比率和速动比率由于应付票据和部分短期借款的减少而上升，故短期偿债能力亦有所上升。

## （三）营运能力分析

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月应收账款周转率分别为 6.71、7.19、0.72，由于公司报告期内销售收入逐年增加，2015 年末及 2016 年 2 月末公司的应收账

款余额随之增长，2015 年较 2014 年应收账款周转率略有提升；而 2016 年 1-2 月应收账款周转率大幅下降主要是由于该指标仅含 2 个月的销售收入。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月存货周转率分别为 4.41、5.23、0.69，报告期内存货余额基本稳定，2015 年因收入和成本增加故周转率有所上升，2016 年 1-2 月存货周转率大幅下降主要系该指标仅含 2 个月的营业成本。

综上，报告期内应收账款周转率和存货周转率基本整体维持稳定。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,837,786.62	-65,256,535.21	30,586,985.62
投资活动产生的现金流量净额	-2,480,099.59	-38,107,158.54	-8,412,725.09
筹资活动产生的现金流量净额	-326,188.86	120,973,997.97	-22,617,840.51
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,644,075.07</b>	<b>17,610,304.22</b>	<b>-443,579.98</b>

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月经营活动产生的现金流量净额分别为 3,058.70 万元、-6,525.65 万元和 -183.78 万元，2014 年度，公司经营活动回款情况良好，2015 年经营活动产生的现金流出较大主要系 2015 年支付了应付票据 8,734.82 万元以及归还了关联方陈凯声的 820.83 万元借款所致。2016 年 1-2 月经营活动产生的现金流量为净流出亦因归还陈凯声 258.82 万元借款。

将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
① 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,602,256.19	23,089,822.29	4,497,276.48
加：资产减值准备	198,903.07	1,056,417.78	-13,667.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,539,706.07	7,762,912.00	6,910,495.45
无形资产摊销	19,503.62	117,021.77	117,021.77
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	315,666.64	2,225,170.37	3,557,725.64
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-49,725.76	-264,104.45	3,416.80
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,283,309.38	1,419,165.63	-9,499,032.30
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,407,800.85	-18,940,788.16	5,818,915.79
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-7,588,587.92	-81,722,152.44	19,194,833.20
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,837,786.62	-65,256,535.21	30,586,985.62
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
③ 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	13,619,494.14	18,263,569.21	653,264.99
减: 现金的年初余额	18,263,569.21	653,264.99	1,096,844.97
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	<b>-4,644,075.07</b>	<b>17,610,304.22</b>	<b>-443,579.98</b>

公司2014年度、2015年度及2016年1-2月投资活动产生的现金流量净额分别为-841.27万元、-3,810.72万元和-248.01万元,报告期内均为净流出,主要系公司近年来因订单增加,逐步扩大产能,增加设备所致。

公司2014年度、2015年度及2016年1-2月筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,261.78万元、12,097.40万元和-32.62万元,2014年筹资活动现金流出主要系银行承兑汇票保证金支出的增加所致,2015年筹资活动的现金流入大幅增加系股东增资以及银行承兑汇票的保证金全部收回所致。

综上,公司2015年度及2016年1-2月报告期内经营活动产生的现金流均为净流出,但均为归还应付票据及关联方占款所致。2015年股东增资后公司货币资金宽裕,能够支撑相关的经营活动。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### (一) 营业收入的主要构成

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)

<b>主营业务收入</b>	<b>22,817,578.18</b>	<b>99.98</b>	<b>170,014,875.31</b>	<b>99.99</b>	<b>106,904,471.52</b>	<b>99.96</b>
环保纸袋	21,353,976.80	93.57	142,407,425.44	83.75	102,471,524.21	95.81
食品纸袋	1,431,582.67	6.27	16,404,318.22	9.65	4,350,622.50	4.07
食品纸杯	32,018.71	0.14	11,203,131.65	6.59	82,324.81	0.08
<b>其他业务收入</b>	<b>4,526.33</b>	<b>0.02</b>	<b>14,006.34</b>	<b>0.01</b>	<b>43,075.07</b>	<b>0.04</b>
<b>合计</b>	<b>22,822,104.51</b>	<b>100.00</b>	<b>170,028,881.65</b>	<b>100.00</b>	<b>106,947,546.59</b>	<b>100.00</b>

2014年度、2015年度和2016年1-2月主营业务收入占比分别为99.96%、99.99%和99.98%，产品分别为环保纸袋、食品纸袋和食品纸杯销售收入。其中环保纸袋收入分别为10,247.15万元、14,240.74万元、2,135.40万元，占总收入比例分别为95.81%、83.75%、93.57%，公司主营业务突出。其他业务收入材料的销售约为1%，主要为零星的打样费收入。

公司通过一达通进行海外销售，一达通为阿里巴巴（中国）网络技术有限公司全资子公司，与公司不存在关联关系。公司与海外终端客户联系并报价，客户确认订单后将定金支付至一达通为公司开设的虚拟账户，公司随后安排生产和发货，并在货物离岸后将提单扫描件发给海外客户，由客户将尾款转入到公司的虚拟账户后公司寄出提单正式件，同时在一达通系统上申请将客户汇款折算为人民币扣除出口代理费再加上出口退税汇入公司基本户，随后公司按实际收到的款项与一达通签订最终合同并开具发票，与海外客户的报价和结算均采用美元。

报告期内公司内外销市场分类情况如下：

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
外销	3,362,505.92	14.74	20,449,659.00	12.03		
内销	19,455,072.26	85.26	149,565,216.31	87.97	106,904,471.52	100.00
<b>合计</b>	<b>22,817,578.18</b>	<b>100.00</b>	<b>170,014,875.31</b>	<b>100.00</b>	<b>106,904,471.52</b>	<b>100.00</b>

2014年度、2015年度和2016年1-2月公司通过代理外销比例分别为0%，12.03%和14.74%，报告期内逐年提高，近年来公司通过拓展海外销售分散国内市场的风险，并获取了如Suyen Corporation和Kari-Out Company等较大的海外客户。公司已于2016年6月20日取得海关报关单位注册登记证书，之后可以直接进行海外销售并申请出口退税，未来将逐渐终止与一达通的合作。公司业务的具体结算方式，以及各业务收入确认的具体时点、验收依据：

计划部门根据销售计划下达生产计划，采购部门据此采购生产原材料，生产部门根据计划安排生产制作。产品成品在车间完成生产，质量检验人员进行全面质检，库管办

理验收入库手续。销售部门根据销售人员与客户签订的销售合同先预约产品，到仓库提货，并由送货人在送货单上签字确认，再由送货人员按照合同约定的地址发货，门卫检查放行，客户或客户代理的物流公司验收后（外销则在离岸取得提单时）财务部门确认收入实现。报告期内基本没有发生变化。

## （二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的主营业务收入及利润情况如下：

项 目	2016 年度 1-2 月	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	22,817,578.18	170,014,875.31	59.03	106,904,471.52
主营业务成本	16,050,480.01	121,228,870.02	43.61	84,415,683.00
主营业务利润	6,767,098.17	48,786,005.29	116.93	22,488,788.52
营业利润	3,109,146.63	28,211,821.13	444.46	5,181,614.64
<b>利润总额</b>	<b>3,478,427.63</b>	<b>30,834,415.27</b>	<b>400.64</b>	<b>6,158,951.53</b>
<b>净利润</b>	<b>2,602,256.19</b>	<b>23,089,822.29</b>	<b>413.42</b>	<b>4,497,276.48</b>

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月主营业务收入分别为 10,690.45 万元、17,001.49 万元、2,281.76 万元，2015 年公司主营业务收入上升 59.03%，其主要原因系一是公司拓展了食品纸袋和纸杯的生产和销售，增加了如百事（中国）有限公司等优质大客户；二是公司购入的大量的自动化设备，扩大生产规模的同时节能减耗；三是经过多年的研发，公司生产的纸袋承重力提升，质量明显提高，逐步得到市场的认可，故 2015 年度较 2014 年主营业务收入大幅增长，因公司下半年为销售旺季，且 2016 年 2 月处于春节期间，只有 8 天上班时间，因此 2016 年 1-2 月收入 and 利润均受其影响而下降。

公司最近两年及一期的主营业务收入毛利情况如下：

项 目	2016 年 1-2 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
环保纸袋	21,353,976.80	15,025,908.80	29.63%
食品纸袋	1,431,582.67	1,002,158.10	30.00%
食品纸杯	32,018.71	22,413.11	30.00%
<b>合 计</b>	<b>22,817,578.18</b>	<b>16,050,480.01</b>	<b>29.66%</b>
项 目	2015 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
环保纸袋	142,407,425.44	102,014,947.56	28.36%
食品纸袋	16,404,318.22	11,676,656.27	28.82%
食品纸杯	11,203,131.65	7,537,266.19	32.72%

<b>合 计</b>	<b>170,014,875.31</b>	<b>121,228,870.02</b>	<b>28.70%</b>
<b>项 目</b>	<b>2014 年度</b>		
	<b>主营业务收入</b>	<b>主营业务成本</b>	<b>毛利率</b>
环保纸袋	102,471,524.21	80,880,603.83	21.07%
食品纸袋	4,350,622.50	3,470,102.49	20.24%
食品纸杯	82,324.81	64,976.68	21.07%
<b>合 计</b>	<b>106,904,471.52</b>	<b>84,415,683.00</b>	<b>21.07%</b>

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月收入占比最高环保纸袋的毛利率分别为 21.07%、28.36%与 29.63%，公司产能扩大，产量增加，企业工人熟练程度的提高，技术的改进，规模效应增强，单位成本下降以及单笔订单数量增加使得公司毛利率大幅提高。营业收入和毛利率的同时快速上升，因此公司营业利润及净利润 2015 年呈现大幅提升。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月食品纸袋的毛利率分别为 20.24%、28.82%与 30.00%，2014 年公司的食品纸袋尚处于起步阶段，规模较小，与环保纸袋相同，2015 年和 2016 年 1-2 月食品纸袋的毛利率明显受益于产能扩张、产量增加及效率提升而实现大幅上升。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月食品纸杯的毛利率分别为 21.07%、32.72%与 30.00%，2014 年公司的食品纸杯未大规模量产，故毛利率较低，2015 年底新增了百事（中国）的纸杯销售，销量大幅增加，故毛利率大幅提升，2016 年 1-2 月食品纸袋的毛利率略有下降主要系该段时间均为小客户销售，单笔订单数量小，而折旧和人工的固定成本比较较高所致。

公司从事环保纸袋、食品纸袋等纸包装的研发、生产和销售，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处的行业属于“纸制品制造”（C223）下的“纸和纸板容器制造”（C2231）行业。选取同行业挂牌公司艾录股份（830970.0C）和海印环保（833350.0C）的综合毛利率与公司进行比较，如下表所示：

公司代码	公司简称	2016 年 1-2 月	2015 年	2014 年
830970.0C	艾录股份		35.03%	33.13%
833350.0C	海印环保		24.44%	20.66%
平均毛利率			29.74%	26.90%
		2016 年 1-2 月	2015 年	2014 年
	南王科技	29.67%	28.70%	21.07%

报告期内公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-2 月公司毛利率为 21.07%、28.70%与 29.67%。从上表可以看出，该行业毛利率受规模和自动化影响较大，规模越大，自动化

程度高，则毛利率较高，公司经过产能的提升，2015年达到了同行业挂牌公司的平均水平，且毛利率变动的趋势与同行业可比公司一致。

### （三）主要费用及变动情况

项 目	2016年1-2月	2015年度		2014年度
	金额（元）	金额（元）	增长率(%)	金额（元）
销售费用	317,445.94	1,944,022.70	8.71	1,788,266.66
管理费用	2,755,191.97	15,582,597.43	33.25	11,694,361.99
其中：研发费用	1,351,759.00	9,300,082.28	77.02	5,253,699.88
财务费用	318,198.32	1,559,126.01	-56.14	3,555,123.79
营业收入	22,822,104.51	170,028,881.65	58.98	106,947,546.59
销售费用与营业收入之比（%）	1.39		1.14	1.67
管理费用与营业收入之比（%）	12.07		9.16	10.93
其中：研发费用与营业收入之比	5.92		5.47	4.91
财务费用与营业收入之比（%）	1.39		0.92	3.32

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

销售费用明细	2016年1-2月	2015年度	2014年度
工资薪酬	139,257.85	810,692.29	807,676.46
运费及装卸费	143,999.89	709,951.88	224,581.10
差旅费	9,127.00	167,150.36	129,345.20
业务招待费	25,061.20	113,798.80	164,583.90
业务宣传费		110,508.99	
培训费			378,100.00
展览费			83,980.00
其他		31,920.38	
合计	317,445.94	1,944,022.70	1,788,266.66

公司2014年度、2015年度、2016年1-2月的销售费用分别为178.83万元、194.40万元、31.74万元，与营业收入之比分别为1.67%、1.14%、1.39%，2015年及2016年1-2月年化销售费用有所上升，主要系产品收入上升同时销售半径扩大，故运输费有所提高，但销售费用与营业收入的比重仍略有下降。

管理费用明细	2016年1-2月	2015年度	2014年度
研发费	1,351,759.00	9,300,082.28	5,253,699.88
工资薪酬	603,676.40	3,178,786.50	3,616,552.55
服务咨询费	250,000.00	427,980.00	385,586.65
办公费用	118,689.43	518,061.50	329,081.00
折旧与摊销	104,676.70	621,023.00	614,874.11
税金	98,990.19	655,469.89	593,721.51
保险费用	114,389.52	129,775.99	72,683.84

管理费用明细	2016年1-2月	2015年度	2014年度
车辆费用	43,317.80	183,067.60	218,794.98
业务招待费	40,584.00	47,631.30	7,710.00
差旅费	18,057.90	100,329.00	27,841.00
水电费	10,176.03	99,201.97	69,847.52
排污费	875.00	49,385.00	47,655.00
培训费		173,375.00	367,704.00
诉讼费			49,586.00
其他		98,428.40	39,023.95
<b>合计</b>	<b>2,755,191.97</b>	<b>15,582,597.43</b>	<b>11,694,361.99</b>

公司2014年度、2015年度、2016年1-2月的管理费用分别为1,169.44万元、1,558.26万元、275.52万元，与营业收入之比分别为10.93%、9.16%、12.07%，报告期内管理费用总额有所上升，主要系公司加大研发投入，研发费用增加所致，但因收入增幅较大，2015年度管理费用与收入比重仍有所下降。2016年1-2月管理费用与收入比重上升则因管理费用较为固定，但2016年1-2月收入占全年收入比重较低所致。2014年度、2015年度、2016年1-2月研发费用与营业收入之比分别为4.91%、5.47%、5.92%，研发投入持续上升。公司2014年度诉讼费4.96万元主要系公司起诉客户正大（中国）服饰有限公司和正大（中国）体育用品有限公司因流动资金短缺拖欠公司货款，2014年1月已胜诉并已申请法院执行，目前法院尚未执行完毕，该起诉讼并未对公司经营业绩产生重大影响。

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
利息支出	315,666.64	2,225,170.37	3,557,725.64
其中：融资租赁利息		140,529.45	543,061.80
减：利息收入		878,649.87	82,020.07
银行手续费	2,531.68	212,605.51	79,418.22
<b>合计</b>	<b>318,198.32</b>	<b>1,559,126.01</b>	<b>3,555,123.79</b>

公司2014年度、2015年度、2016年1-2月的财务费用分别为355.51万元、155.91万元、31.82万元，与营业收入之比分别为3.32%、0.92%、1.39%，公司财务费用主要为银行借款利息及融资租赁利息和结算手续费支出。公司报告期内的利息支出逐年下降，一是由于2015年股东增资9,000.00万元，大幅增加了流动资金，故减少了年内短期借款的使用，二是购买设备的融资租赁合同履行完毕，故融资租赁利息下降，因此财务费用逐年降低。

#### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

非流动资产处置损益			
政府补助	345,000.00	2,086,500.00	1,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	24,281.00	536,094.14	-22,663.11
<b>非经常性损益合计</b>	<b>369,281.00</b>	<b>2,622,594.14</b>	<b>977,336.89</b>
减：所得税影响额	92,320.25	656,848.54	250,000.00
<b>非经常性损益净额（影响净利润）</b>	<b>276,960.75</b>	<b>1,965,745.60</b>	<b>727,336.89</b>
减：少数股东权益影响额			
<b>归属于母公司普通股股东净利润影响数</b>	<b>276,960.75</b>	<b>1,965,745.60</b>	<b>727,336.89</b>
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东净利润	2,325,295.44	21,124,076.69	3,769,939.59
<b>非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例（%）</b>	<b>10.64</b>	<b>8.51</b>	<b>16.17</b>

公司 2014、2015 年及 2016 年 1-2 月非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例分别为 16.17%、8.51%和 10.64%，公司并不存在对非经常性损益的重大依赖。

公司最近两年及一期营业外收入主要为政府补助。公司最近两年及一期计入营业外收入的政府补助明细如下：

补助项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度	补助性质
技术改造补助	345,000.00	1,986,500.00	1,000,000.00	收益相关
管理咨询提升补助		100,000.00		收益相关
<b>合计</b>	<b>345,000.00</b>	<b>2,086,500.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	

公司最近两年及一期营业外支出主要为公司未及时缴纳增值税、城市维护建设税所得税等产生的滞纳金 22,663.11 元及捐赠支出 4,800.00 元。

#### （五）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17
城市维护建设税	缴纳的流转税额	5
教育费附加	缴纳的流转税额	3
地方教育费附加	缴纳的流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

### 四、公司的主要资产情况

#### （一）货币资金

1、货币资金列示

项 目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

项 目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	19,775.82	18,079.32	21,646.86
银行存款	13,599,718.32	18,245,489.89	631,618.13
其他货币资金			38,939,100.00
合 计	13,619,494.14	18,263,569.21	39,592,364.99

## 2、货币资金期末受限制状况

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日	使用受限制原因
其他货币资金			38,939,100.00	向银行申请银行承兑汇票的保证金存款，期限为6个月
合计			38,939,100.00	

## (二) 应收票据

单位：元

票据类别	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票		127,700.00	
商业承兑汇票	108,000.00		
合 计	108,000.00	127,700.00	

报告期内公司无已质押票据。

## (三) 应收款项

## 1、应收账款

单位：元

账龄结构	坏账准备计提比率(%)	2016年2月29日			
		金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	29,951,519.73	92.14	1,282,575.99	28,668,943.74
1-2年	10.00	1,125,060.92	3.46	112,506.09	1,012,554.83
2-3年	30.00				
3-4年	50.00	1,428,535.61	4.39	714,267.81	714,267.80
4-5年	80.00				
5年以上	100.00				
合 计	-	32,505,116.26	100.00	2,109,349.89	30,395,766.37

单位：元

账龄结构	坏账准备计提比率 (%)	2015 年 12 月 31 日			
		金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00	32,111,770.17	92.72	1,360,588.51	30,751,181.66
1-2 年	10.00	1,094,611.35	3.16	109,461.14	985,150.21
2-3 年	30.00	1,369,353.20	3.95	410,805.96	958,547.24
3-4 年	50.00	59,182.41	0.17	29,591.21	29,591.20
4-5 年	80.00				
5 年以上	100.00				
<b>合 计</b>		<b>34,634,917.13</b>	<b>100.00</b>	<b>1,910,446.82</b>	<b>32,724,470.31</b>

单位：元

账龄结构	坏账准备计提比率 (%)	2014 年 12 月 31 日			
		金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00	13,986,780.06	90.73	699,339.00	13,287,441.06
1-2 年	10.00	1,369,353.20	8.88	136,935.32	1,232,417.88
2-3 年	30.00	59,182.41	0.38	17,754.72	41,427.69
3-4 年	50.00				
4-5 年	80.00				
5 年以上	100.00				
<b>合 计</b>		<b>15,415,315.67</b>	<b>100.00</b>	<b>854,029.04</b>	<b>14,561,286.63</b>

公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

项 目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款净额 (元)	30,395,766.37	32,724,470.31	14,561,286.63
营业收入 (元)	22,822,104.51	170,028,881.65	106,947,546.59
总资产 (元)	194,295,104.50	198,606,306.17	174,339,976.51
应收账款净额占营业收入比重 (%)	133.19	19.25	13.62
应收账款净额占总资产比重 (%)	15.64	16.48	8.35

公司 2014 年末、2015 年末与 2016 年 2 月末应收账款净额分别为 1,456.13 万元、3,272.45 万元与 3,039.58 万元，应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 13.62%、19.25%与 133.19%，应收账款净额占总资产的比例分别为 8.35%、16.48%与 15.64%。公司账龄一般为 30 天，45 天和 60 天。2014 年末、2015 年末公司应收账款净额随着销售收入增加而增长，且最后一个季度公司处于销售旺季，故应收账款大幅提升，而 2016 年 2 月末应收账款净额与营业收入之比大幅上升主要由于构成该比例的营业收入仅含 2 个月的数据。截至 2016 年 2 月末，公司存在 3-4 年应收账款系客户正大（中国）服饰有限公司和正大（中国）体育用品有限公司拖欠公司货款未予归还，公司与客户正大（中国）服饰有限公司销售纸袋和正大（中国）体育用品有限公司合同总额分别为 136.94 万元和 5.92 万元，分别于 2013 年 2 月和 2012 年 8 月验收，但由于该两家公司流动资

金紧张无力偿还，2014年1月公司已胜诉并已申请法院执行，目前仍未执行完毕，目前该笔应收账款已按账龄计提了50%的坏账准备。

截至2016年2月29日，应收账款账龄在1年以内占92.14%，1-2年占3.46%，3-4年占4.39%。公司应收账款账龄结构基本合理。

截至2016年2月29日，应收账款前五名的情况如下：

序号	户名	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄	款项性质
1	福建袋王包装有限公司	9,865,630.70	30.35	1年以内	货款
2	绫致时装（天津）有限公司	3,745,621.74	11.52	1年以内	货款
3	福建省华莱士食品股份有限公司	3,700,000.00	11.38	1年以内	货款
4	东莞市以纯集团有限公司	2,982,208.99	9.17	1年以内	货款
5	深圳市一达通企业服务有限公司	1,457,032.05	4.48	1年以内	货款
合计		21,750,493.48	66.90		

截至2015年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

序号	户名	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄	款项性质
1	福建袋王包装有限公司	11,365,630.70	32.82	1年以内	货款
2	福建省华莱士食品股份有限公司	4,300,000.00	12.42	1年以内	货款
3	上海微乐服饰有限公司	1,711,320.00	4.94	1年以内	货款
4	正大（中国）服饰有限公司	1,369,353.20	3.95	2-3年	货款
5	上海来伊份股份有限公司	1,274,016.00	3.68	1年以内	货款
合计		20,020,319.90	57.81		

截至2014年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

序号	户名	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄	款项性质
1	奥康鞋业销售有限公司	2,542,099.20	16.49	1年以内	货款
2	福建鑫华进出口有限公司	1,789,139.55	11.61	1年以内	货款
3	正大（中国）服饰有限公司	1,369,353.20	8.88	1-2年	货款
4	东莞市以纯集团有限公司	1,351,575.00	8.77	1年以内	货款
5	上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	1,293,578.00	8.39	1年以内	货款
合计		8,345,744.95	54.14		

截至2016年2月29日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## 2、预付款项

账龄结构	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,060,484.81	100.00	1,441,426.58	100.00	847,939.88	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>1,060,484.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,441,426.58</b>	<b>100.00</b>	<b>847,939.88</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付的原材料采购款。公司2014年末、2015年末、2016年2月末，预付款项余额分别为84.79万元、144.14万元和106.05万元，分别占同期资产总额的0.49%、0.73%和0.55%，占比较低。

截至2016年2月29日，预付款项账龄1年以内占预付账款总额的100.00%，账龄结构合理。

截至2016年2月29日，预付款项金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	东莞玖龙纸业有限公司	233,120.60	21.98	1年以内	货款
2	英特奈国际纸业投资(上海)有限公司广州分公司	216,626.55	20.43	1年以内	货款
3	泉州宝树包装有限公司	191,007.72	18.01	1年以内	货款
4	上海祥天纸业有限公司	170,034.46	16.03	1年以内	货款
5	荔浦荔海纸品销售有限公司	62,406.40	5.88	1年以内	货款
	<b>合计</b>	<b>873,195.73</b>	<b>82.33</b>		

截至2015年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	英特奈国际纸业投资(上海)有限公司广州分公司	430,761.71	29.88	1年以内	货款
2	厦门建发纸业有限公司	272,723.18	18.92	1年以内	货款
3	南通中包投资有限公司	208,278.40	14.45	1年以内	货款
4	泉州宝树包装有限公司	154,295.62	10.70	1年以内	货款
5	东莞市日泰纸业有限公司	122,427.00	8.49	1年以内	货款
	<b>合计</b>	<b>1,188,485.91</b>	<b>82.44</b>		

截至2014年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	山东世纪阳光纸业集团有限公司	538,665.15	63.53	1年以内	货款
2	山东国际纸业太阳纸板有限公司	111,150.00	13.11	1年以内	货款
3	东莞市好百年纸业有限公司	77,685.81	9.16	1年以内	货款

4	临朐玉龙造纸有限公司	73,058.95	8.62	1年以内	货款
5	晋江市松海纸业贸易有限公司	21,983.28	2.59	1年以内	货款
合计		822,543.19	97.01		

截至2016年2月29日，预付款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、其他应收款

单位：元

账龄结构	坏账准备计提比率(%)	2016年2月29日			
		金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5.00	122,641.79	100.00		122,641.79
1-2年	10.00				
2-3年	30.00				
3-4年	50.00				
4-5年	80.00				
5年以上	100.00				
合计		122,641.79	100.00		122,641.79

单位：元

账龄结构	坏账准备计提比率(%)	2015年12月31日			
		金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5.00				
1-2年	10.00				
2-3年	30.00				
3-4年	50.00				
4-5年	80.00				
5年以上	100.00				
合计					

单位：元

账龄结构	坏账准备计提比率(%)	2014年12月31日			
		金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	3.00	200,000.00	20.00		200,000.00
1-2年	5.00				
2-3年	20.00	800,000.00	80.00		800,000.00
3-4年	50.00				
4-5年	80.00				
5年以上	100.00				
合计		1,000,000.00	100.00		1,000,000.00

单位：元

组合	2016年2月29日		
	余额	比例(%)	坏账准备
备用金、保证金、代付社保个税组合	122,641.79		
合计	122,641.79		

单位：元

组合	2015年12月31日		
	余额	比例(%)	坏账准备
备用金、保证金、代付社保个税组合			
合计			

单位：元

组合	2014年12月31日		
	余额	比例(%)	坏账准备
备用金、保证金、代付社保个税组合	1,000,000.00		
合计	1,000,000.00		

2014年末、2015年末、2016年2月末，公司其他应收款余额分别为100.00万元、0.00万元和12.26万元，占公司总资产的比例分别为0.57%、0.00%和0.06%，主要系代扣代缴的个税及社保、融资租赁的保证金以及投标保证金。

截至2016年2月29日，其他应收款金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	账款性质
1	个税	109,177.79	89.02	1年以内	代扣代缴职工个税
2	社保	13,464.00	10.98	1年以内	代扣代缴社保
	合计	122,641.79	100.00		

截至2015年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	账款性质
	合计				

截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	账款性质
1	仲利国际租赁有限公司	800,000.00	80.00	2-3年	保证金
2	江阴海澜之家供应链管理有限公司	200,000.00	20.00	1年以内	保证金
	合计	1,000,000.00	100.00		

截至2016年2月29日，其他应收款中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的

股东的款项。

#### (四) 存货

项 目	2016年2月29日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,083,582.83		7,083,582.83
生产成本	2,958,570.71		2,958,570.71
库存商品	13,704,904.88		13,704,904.88
合 计	23,747,058.42		23,747,058.42

项 目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,369,937.11		5,369,937.11
生产成本	1,826,590.80		1,826,590.80
库存商品	15,267,221.13		15,267,221.13
合 计	22,463,749.04		22,463,749.04

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,282,287.23		13,282,287.23
生产成本	4,021,768.35		4,021,768.35
库存商品	6,578,859.09		6,578,859.09
合 计	23,882,914.67		23,882,914.67

公司存货主要包括原材料、生产成本和库存商品。公司主要库存商品为环保纸袋和食品纸袋，原材料主要为纸张、胶水和油墨等等。

公司2014年末、2015年末、2016年2月末存货余额分别为2,388.29万元、2,246.37万元、2,374.71万元，分别占同期资产总额的13.70%、11.31%、12.22%。其中库存商品占比较高，主要系已完工尚未发货的食品和环保纸袋。

截至2016年2月末，公司的存货库龄均为1年以内。公司期末对存货进行减值测试，未发现减值迹象。

#### (五) 其他流动资产

项 目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税	3,853,246.24	3,844,908.46	4,708,754.26

项 目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
合 计	3,853,246.24	3,844,908.46	4,708,754.26

### (六) 固定资产

固定资产原值及累计折旧情况明细如下：

固定资产原值

单位：元

类 别	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年2月29日
房屋及建筑物	42,481,670.50	17,000.00		42,498,670.50
机器设备	68,198,971.25	3,025,640.97		71,224,612.22
运输设备	349,427.01			349,427.01
电子及办公设备	871,384.28	5,500.00		876,884.28
合 计	111,901,453.04	3,048,140.97		114,949,594.01

单位：元

类 别	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
房屋及建筑物	42,433,070.50	48,600.00	-	42,481,670.50
机器设备	49,072,317.94	19,126,653.31	-	68,198,971.25
运输设备	349,427.01		-	349,427.01
电子及办公设备	725,876.79	145,507.49	-	871,384.28
合 计	92,580,692.24	19,320,760.80	-	111,901,453.04

单位：元

类 别	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
房屋及建筑物	42,433,070.50			42,433,070.50
机器设备	43,910,095.76	5,162,222.18		49,072,317.94
运输设备	349,427.01			349,427.01
电子及办公设备	655,469.82	70,406.97		725,876.79
合 计	87,348,063.09	5,232,629.15		92,580,692.24

累计折旧

单位：元

类 别	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年2月29日
房屋及建筑物	5,885,785.88	336,380.51		6,222,166.39
机器设备	15,565,171.86	1,164,469.03		16,729,640.89
运输设备	230,997.87	11,065.20		242,063.07
电子及办公设备	434,220.29	27,791.33		462,011.62
合 计	22,116,175.90	1,539,706.07		23,655,881.97

单位：元

类 别	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
房屋及建筑物	3,869,687.76	2,016,098.12		5,885,785.88
机器设备	10,041,777.10	5,523,394.76		15,565,171.86
运输设备	164,606.67	66,391.20		230,997.87

电子及办公设备	277,192.37	157,027.92		434,220.29
<b>合计</b>	<b>14,353,263.90</b>	<b>7,762,912.00</b>		<b>22,116,175.90</b>

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
房屋及建筑物	1,854,116.88	2,015,570.88		3,869,687.76
机器设备	5,350,318.86	4,691,458.24		10,041,777.10
运输设备	98,215.47	66,391.20		164,606.67
电子及办公设备	140,117.24	137,075.13		277,192.37
<b>合计</b>	<b>7,442,768.45</b>	<b>6,910,495.45</b>		<b>14,353,263.90</b>

## 固定资产净值

单位：元

类别	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
房屋及建筑物	36,276,504.11	36,595,884.62	38,563,382.74
机器设备	54,494,971.33	52,633,799.39	39,030,540.84
运输设备	107,363.94	118,429.14	184,820.34
电子及办公设备	414,872.66	437,163.99	448,684.42
<b>合计</b>	<b>91,293,712.04</b>	<b>89,785,277.14</b>	<b>78,227,428.34</b>

截至2016年2月29日,公司固定资产净值9,129.37万元,占同期总资产的46.99%,公司固定资产原值中占比较高的主要为机器设备和房屋建筑物,其占比分别为61.96%和36.97%。报告期内公司固定资产原值逐年增加,主要为满足扩大产能的需要持续购入自动化机器设备。公司生产需大面积厂房及各类机器设备,固定资产构成与公司作为生产、制造类企业的经营特点相适应。报告期内公司固定资产比较稳定。公司期末对固定资产进行检查,固定资产均状态良好。

公司固定资产总体成新率为79.42%。其中房屋及建筑物、机器设备、电子及办公设备的成新率分别为:85.36%、76.51%及47.31%,从公司固定资产的状况来看,与生产相关的房屋建筑物、机器设备的成新率较高,暂无需花费大量资金进行固定资产大规模更新。

## (七) 在建工程

项目	2016年2月29日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
燃气管道	137,700.00		137,700.00	137,700.00		137,700.00			
印刷机	15,646,123.71		15,646,123.71	15,625,579.83		15,625,579.83			
<b>合计</b>	<b>15,783,823.71</b>		<b>15,783,823.71</b>	<b>15,763,279.83</b>		<b>15,763,279.83</b>			

2014年末公司在建工程账面价值为零，2015年末和2016年2月末，公司在建工程账面价值为15,763,279.83元和15,783,823.71元，均为生产用印刷机安装和燃气管道项目，印刷机和燃气管道项目均已于2016年4月转入固定资产。

**报告期内重大在建工程项目变动情况：**

单位：元

工程名称	2015年12月31日	本年增加数	转入固定资产数	其他减少数	2016年2月29日
燃气管道	137,700.00				137,700.00
印刷机	15,625,579.83	20,543.88			15,646,123.71
合计	15,763,279.83	20,543.88			15,783,823.71

单位：元

工程名称	2014年12月31日	本年增加数	转入固定资产数	其他减少数	2015年12月31日
燃气管道		186,300.00	48,600.00		137,700.00
印刷机		15,625,579.83			15,625,579.83
合计		15,811,879.83	48,600.00		15,763,279.83

单位：元

工程名称	2013年12月31日	本年增加数	转入固定资产数	其他减少数	2014年12月31日
合计					

期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

**(八) 无形资产**

无形资产原值

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年2月29日
土地使用权	5,851,088.48			5,851,088.48
合计	5,851,088.48			5,851,088.48

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
土地使用权	5,851,088.48			5,851,088.48
合计	5,851,088.48			5,851,088.48

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
土地使用权	5,851,088.48			5,851,088.48

合计	5,851,088.48			5,851,088.48
----	--------------	--	--	--------------

## 累计摊销

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年2月29日
土地使用权	487,590.71	19,503.62		507,094.33
合计	487,590.71	19,503.62		507,094.33

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
土地使用权	370,568.94	117,021.77		487,590.71
合计	370,568.94	117,021.77		487,590.71

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
土地使用权	253,547.17	117,021.77		370,568.94
合计	253,547.17	117,021.77		370,568.94

## 无形资产净值

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
土地使用权	5,343,994.15	5,363,497.77	5,480,519.54
合计	5,343,994.15	5,363,497.77	5,480,519.54

截至2016年2月29日，公司无形资产为土地使用权。土地使用权净值为534.40万元，主要为土地出让金及各项税费。公司对土地使用权按照50年进行摊销。

公司期末对无形资产进行检查，未发现无形资产发生减值的情形，故未对无形资产计提减值准备。

## (九) 其他非流动资产

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付的设备款	8,439,545.36	8,350,816.12	5,825,260.94
合计	8,439,545.36	8,350,816.12	5,825,260.94

## (十) 资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收账款和存货计提了坏账准备及存货跌价准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2016年1-2月	1,910,446.82	198,903.07		2,109,349.89
2015年度	854,029.04	1,056,417.78		1,910,446.82
2014年度	867,696.25		13,667.21	854,029.04

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) 短期借款

单位：元

借款性质	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证抵押借款	36,500,000.00	36,500,000.00	40,000,000.00
合 计	36,500,000.00	36,500,000.00	40,000,000.00

2014年末、2015年末、2016年2月末公司短期借款金额分别为4,000万元、3,650万元、3,650万元，报告期内，短期借款金额有所降低，系2015年股东增资补充流动资金，减少了对短期借款的依赖。短期借款主要通过自有土地、厂房抵押和保证的方式取得。

截至2016年2月29日，公司短期借款明细如下：

单位：元

贷款银行	2016年2月29日			
	起始日	还款日	金额	利率(%)
中国建设银行惠安支行	2015/4/1	2016/4/1	5,500,000.00	5.35%
中国建设银行惠安支行	2015/4/2	2016/4/2	5,500,000.00	5.35%
中国建设银行惠安支行	2015/5/4	2016/5/4	12,000,000.00	5.35%
中国建设银行惠安支行	2015/5/14	2016/5/14	3,500,000.00	5.10%
中国建设银行惠安支行	2015/7/30	2016/7/30	10,000,000.00	4.85%
合 计			36,500,000.00	

截止本说明书签署日，公司以上于2016年4月和5月的到期的短期借款均已展期一年。

截至2015年12月31日，公司短期借款明细如下：

单位：元

贷款银行	2015年12月31日			
	起始日	还款日	金额	利率(%)
中国建设银行惠安支行	2014/4/1	2015/4/1	5,500,000.00	6.00%
中国建设银行惠安支行	2014/4/2	2015/4/2	5,500,000.00	6.00%
中国建设银行惠安支行	2014/5/4	2015/5/4	12,000,000.00	6.00%

中国建设银行惠安支行	2104/5/14	2015/5/14	3,500,000.00	6.00%
中国建设银行惠安支行	2014/9/9	2015/9/9	10,000,000.00	6.00%
合计			36,500,000.00	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款明细如下：

单位：元

贷款银行	2014 年 12 月 31 日			
	起始日	还款日	金额	利率 (%)
中国建设银行惠安支行	2013/4/1	2014/4/1	5,500,000.00	7.20%
中国建设银行惠安支行	2013/4/2	2014/4/2	9,000,000.00	7.20%
中国建设银行惠安支行	2013/5/3	2014/5/3	12,000,000.00	6.00%
中国建设银行惠安支行	2013/5/14	2014/5/14	3,500,000.00	6.00%
中国建设银行惠安支行	2013/9/9	2014/9/9	10,000,000.00	6.00%
合计			40,000,000.00	

## (二) 应付票据

单位：元

借款性质	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票			87,348,200.00
合计			87,348,200.00

2014 年末应付票据明细如下：

单位：元

出票人	收款人	票据金额合计
福建南王包装有限公司	晋江汉纳进出口有限公司	57,500,000.00
福建南王包装有限公司	金光纸业（厦门）有限公司	18,840,000.00
福建南王包装有限公司	沅江纸业有限责任公司	2,450,000.00
福建南王包装有限公司	厦门市鑫泰丰纸业有限公司	1,900,000.00
福建南王包装有限公司	东莞市好百年纸业有限公司	1,290,000.00
福建南王包装有限公司	上海井泉纸业有限公司	1,050,000.00
福建南王包装有限公司	漳州联盛纸业有限公司	960,000.00
福建南王包装有限公司	永丰馥纸业（厦门）有限公司	856,000.00
福建南王包装有限公司	晋江市百联星纸业贸易有限公司	719,000.00
福建南王包装有限公司	江门市大度化工有限公司	350,000.00
福建南王包装有限公司	东莞市友恒包装制品有限公司	250,000.00

福建南王包装有限公司	江门是大度化工有限公司	232,000.00
福建南王包装有限公司	安徽开来纸业有限公司	200,000.00
福建南王包装有限公司	芜湖市星光合成材料有限公司	200,000.00
福建南王包装有限公司	临朐玉龙造纸有限公司	160,000.00
福建南王包装有限公司	晋江市松海纸业贸易有限公司	150,000.00
福建南王包装有限公司	广州德渊精细化工有限公司	139,200.00
福建南王包装有限公司	泉州金百利包装用品有限公司	102,000.00
<b>总计</b>		<b>87,348,200.00</b>

以上票据在 2015 年 1 月-6 月陆续到期，公司均已到期兑付。

公司报告期内在中国建设银行股份有限公司惠安支行和中国民生银行股份有限公司泉州分行，通过向晋江汉纳进出口有限公司分别开具无真实交易背景的票据 11,600 万元、1,880 万元。公司已经全部按时兑付上述票据，未引起票据纠纷。上述银行已承诺不追究公司相关责任。

报告期内，公司通过向晋江汉纳进出口有限公司分别开具无真实交易背景的票据汇总如下：

单位：元

开票人	收款人	银行名称	金额	笔数	开票期间
福建南王包装有限公司	晋江汉纳进出口有限公司	中国建设银行惠安县支行	116,000,000.00	27	2014/1/6 -2015/4/9
福建南王包装有限公司	晋江汉纳进出口有限公司	中国民生银行泉州分行营业部	18,800,000.00	4	2014/11/12 -2015/2/9

报告期内，公司无已到期未支付的应付票据。

### （三）应付账款

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	15,146,477.65	99.96	15,579,901.78	99.99	9,577,682.48	88.45
1-2年	6,440.00	0.04	900.00	0.01	1,251,284.30	11.55
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>15,152,917.65</b>	<b>100.00</b>	<b>15,580,801.78</b>	<b>100.00</b>	<b>10,828,966.78</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 2 月末应付账款分别为 1,082.90 万元、1,588.08 万元、1,515.29 万元，应付账款占当期总资产的比例分别为 6.21%、7.85%及 7.80%，应付账款占营业成本的比重分别为 94.41%、12.85%及 12.83%，占总资产比例均逐年提

高，主要系产能扩张采购增加所致。公司应付账款均为采购原材料和设备的未付款项。截至2016年2月29日，账龄1年以内约占99.96%，1-2年的约占0.04%，公司应付账款账龄较为合理。

截至2016年2月29日，应付账款金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	金光纸业(厦门)有限公司	5,677,243.93	37.47	1年以内	货款
2	安徽开来纸业有限公司	940,665.60	6.21	1年以内	货款
3	中山市辉荣化工有限公司	791,905.00	5.23	1年以内	货款
4	浙江恒达新材料股份有限公司	752,529.10	4.97	1年以内	货款
5	袋王机械(上海)有限公司	691,750.00	4.57	1年以内	设备款
合计		8,854,093.63	58.45		

截至2015年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	金光纸业(厦门)有限公司	5,814,389.68	37.32	1年以内	采购材料款
2	临朐玉龙造纸有限公司	1,880,708.42	12.07	1年以内	采购材料款
3	安徽开来纸业有限公司	1,108,908.40	7.12	1年以内	采购材料款
4	江苏方邦机械有限公司	585,889.06	3.76	1年以内	设备款
5	东莞市友恒包装制品有限公司	572,597.10	3.68	1年以内	采购材料款
合计		9,962,492.66	63.95		

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	金光纸业(厦门)有限公司	5,173,709.36	47.78	1年以内	采购材料款
2	袋王机械(上海)有限公司	1,150,750.00	10.63	1年以内	设备款
3	晋江汉纳进出口有限公司	186,214.40	1.72	1年以内	采购材料款
		546,405.20	5.05	1-2年	采购材料款
4	河北海贺利印刷机械集团有限公司	704,000.00	6.50	1-2年	设备款
5	东莞玖龙纸业(东莞)有限公司	698,465.60	6.45	1年以内	采购材料款
合计		8,459,544.56	78.13		

截至2016年2月29日，应付账款中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

## (四) 预收款项

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,450,405.60	100.00	680,978.78	100.00	552,791.21	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	1,450,405.60	100.00	680,978.78	100.00	552,791.21	100.00

公司2014年末、2015年末、2016年2月末预收款项余额分别为55.28万元、68.10万元、145.04万元，分别占同期总资产的0.32%、0.34%、0.75%，占比较小。截至2016年2月29日，账龄1年以内占100.00%。

截至2016年2月29日，预收款项前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	577,140.00	39.79	1年以内	货款
2	福建省绿星进出口贸易有限公司	385,663.00	26.59	1年以内	货款
3	上海朗赫服饰有限公司	113,360.00	7.82	1年以内	货款
4	上海羚泰纸塑有限公司	113,330.00	7.81	1年以内	货款
5	上海乐欧服饰有限公司	97,124.00	6.70	1年以内	货款
	合计	1,286,617.00	88.71		

截至2015年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	上海羚泰纸塑有限公司	254,860.00	37.43	1年以内	货款
2	福清市盛远贸易有限公司	171,744.00	25.22	1年以内	货款
3	福建省绿星进出口贸易有限公司	100,000.00	14.68	1年以内	货款
4	厦门市大拇指品牌运营管理有限公司	43,636.50	6.41	1年以内	货款
5	福建一达通企业服务有限公司	36,629.60	5.38	1年以内	货款
	合计	606,870.10	89.12		

截至2014年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
----	----	-------	---------------	----	------

1	厦门启润实业有限公司	159,076.71	28.78	1年以内	货款
2	上海羚泰纸塑有限公司	118,640.00	21.46	1年以内	货款
3	上海乐欧服饰有限公司	97,124.00	17.57	1年以内	货款
4	福清市盛远贸易有限公司	90,190.50	16.32	1年以内	货款
5	晋江明伟鞋服有限公司	50,360.00	9.11	1年以内	货款
合计		515,391.21	93.24		

截至2016年2月29日，预收款项中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （五）其他应付款

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,583.12	100.00	2,588,764.64	100.00	10,796,567.23	99.69
1-2年					33,259.85	0.31
合计	4,583.12	100.00	2,588,764.64	100.00	10,829,827.08	100.00

2014年末、2015年末、2016年2月末公司其他应付款余额分别为1,082.98万元、258.88万元、0.46万元，占公司总资产的比例分别为6.21%、1.30%、0.002%，报告期内其他应付款主要为公司向实际控制人陈凯声拆借款项、部分费用及代收代付的保险赔款。

截至2016年2月29日，公司其他应付款账龄1年以内占100.00%。

截至2016年2月29日，其他应付款余额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	东莞市玖龙运输有限公司	4,083.12	89.09	1年以内	运费
2	陈伟	500.00	10.91	1年以内	代收款项
合计		4,583.12	100.00		

截至2015年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
1	陈凯声	2,588,264.64	99.98	1年以内	往来款
2	陈伟	500.00	0.02	1年以内	代收款项
合计		2,588,764.64	100.00		

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

序号	户名	金额(元)	占其他应付款 总额的比例 (%)	账龄	款项 性质
1	陈凯声	10,796,567.23	99.69	1年以内	往来款
2	阿里巴巴(中国)网络技术有 限公司	32,111.85	0.30	1-2年	网络费
3	必维申美商品检测(上海)有 限公司	848.00	0.01	1-2年	检测费
4	潍坊市产品质量监督检验所	300.00	0.00	1-2年	检测费
	<b>合计</b>	<b>10,829,827.08</b>	<b>100.00</b>		

截至2016年2月29日,其他应付款中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东的款项。

#### (六) 应交税费

单位:元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	4,130,381.94	6,504,484.74	411,517.29
增值税	216,480.16	550,650.96	651,674.80
应交个人所得税			43,546.44
应交印花税	3,307.92	16,977.56	4,479.71
应交城市维护建设税	10,824.01	27,532.55	21,205.30
教育费附加	6,494.40	16,519.53	12,723.18
地方教育费附加	4,329.60	11,013.02	8,482.12
应交房产税	31,500.00	31,500.00	94,500.00
应交土地使用税	12,517.79	12,517.79	37,553.38
<b>合计</b>	<b>4,415,835.82</b>	<b>7,171,196.15</b>	<b>1,285,682.22</b>

#### (七) 一年内到期的非流动负债

单位:元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年内到期的长期应付款			2,224,470.55
<b>合计</b>			<b>2,224,470.55</b>

#### (八) 长期应付款

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
融资租赁借款			2,365,000.00
减：未确认融资费用			140,529.45
减：一年内到期部分			
合计			2,224,470.55

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	100,000,000.00	100,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
盈余公积	3,281,933.97	3,281,933.97	972,951.74
未分配利润	32,139,661.83	29,537,405.64	8,756,565.58
股东权益合计	135,421,595.80	132,819,339.61	19,729,517.32

2016年5月5日，有限公司召开股东会，一致同意以2016年2月29日为改制基准日，以经审计的净资产135,421,595.80元，按照1:0.7384的比例折合为股本10,000万股，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额35,421,595.80元计入资本公积。2016年5月26日，福建省泉州市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》。

## 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

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
陈凯声	控股股东、实际控制人，董事长、总经理，持有公司34.50%股份

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
惠安华盈投资中心（有限合伙）	公司股东，持有公司21.40%股份
珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）	公司股东，持有公司11.63%股份

惠安创辉投资中心（有限合伙）	公司股东，持有公司 10.91%股份
晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）	公司股东，持有公司 9.44%股份
惠安众辉投资中心（有限合伙）	公司股东，持有公司 9.12%股份
晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）	公司股东，持有公司 3.00%股份
何志宏	董事、董事会秘书兼财务总监
韩春梅	董事、副总经理
王仙房	董事、副总经理
黄海龙	董事
黄国滨	监事会主席、公司股东晋江永瑞投资合伙企业（有限合伙）、晋江永悦投资合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人
谢乐元	监事
彭辉波	职工代表监事
林玉洪	报告期内公司原股东
林增仁	报告期内公司原股东
黄燕飞	公司股东惠安华盈投资中心(有限合伙)之执行事务合伙人
陈建东	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人
陈正莅	公司股东惠安创辉投资中心（有限合伙）之执行事务合伙人
陈玉富	通过晋江永瑞间接持有公司8.625%的股份
凌淑冰	通过惠安创辉间接持有公司5.52%的股份
福建省华莱士食品股份有限公司	公司股东惠安华盈执行事务合伙人黄燕飞之配偶华怀余、公司股东惠安创辉的有限合伙人凌淑冰为实际控制人的公司；公司股东惠安创辉的全部合伙人陈正莅、陈一芬、王璞、廖绍斌担任股东的公司；公司股东晋江永瑞有限合伙人许晓珍担任董事会秘书的公司
福建省华莱士商贸有限公司	福建省华莱士食品股份有限公司的子公司
济南华莱士商贸有限公司	福建省华莱士食品股份有限公司的子公司
浙江华莱士食品有限公司	福建省华莱士食品股份有限公司的子公司
福建泰速贸易有限公司	公司股东惠安华盈执行事务合伙人黄燕飞之配偶华怀余、公司股东惠安创辉的有限合伙人凌淑冰实际控制的公司

福建省聚元食品股份有限公司	公司股东惠安华盈执行事务合伙人黄燕飞之配偶华怀余、公司股东惠安创辉的有限合伙人凌淑冰为实际控制人的公司，惠安创辉的其他合伙人陈正莅、陈一芬、王璜、廖绍斌担任股东的公司
中山永辉化工股份有限公司	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人陈建东实际控制的公司
中山市辉荣化工有限公司	中山永辉化工股份有限公司之全资子公司
中山尚盈企业管理咨询有限公司	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人陈建东实际控制的公司
永恒化工（中国）有限公司	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人陈建东实际控制的公司
永辉化工集团（香港）有限公司	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人陈建东实际控制的公司
永恒漆油有限公司	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人陈建东实际控制的公司
永恒涂料有限公司	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人陈建东实际控制的公司
永恒控股（1998）有限公司	公司股东珠海横琴尚丰投资管理中心（有限合伙）之执行事务合伙人陈建东实际控制的公司
北京卓和投资顾问有限公司	为公司实际控制人陈凯声夫人徐宇投资占10%并担任监事的企业
苍南济民房地产开发有限公司	公司股东惠安华盈执行事务合伙人黄燕飞及配偶华怀余控制的公司
湖北同一食品有限公司	公司股东惠安创辉的合伙人陈正莅、陈一芬，公司股东惠安华盈执行事务合伙人黄燕飞之配偶华怀余担任股东的公司
福州市台江区凌先企业管理咨询有限公司	公司股东惠安创辉的有限合伙人间接持有公司 5.52% 的股份、凌淑冰控制的公司
福建省森福石化建设有限公司	公司股东晋江永瑞有限合伙人间接持有公司8.625%的股份陈玉富投资、任经理的公司
泉州市龙珠房地产开发有限公司	公司股东晋江永瑞有限合伙人间接持有公司 8.625% 的股份陈玉富控制的公司
晋江南王包装用品贸易有限公司	原股东林玉洪投资设立并担任法定代表人的公司

### 3、关联人基本情况

（1）关联自然人何志宏、韩春梅、王仙房、黄海龙、黄国滨、谢乐元、彭辉波的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”。陈凯声基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。其他关联自然人情况如下：

林玉洪先生，1958年10月24日出生，中国国籍，居民身份证号：35052119581024\*\*\*\*，住所：福建省泉州市泉港区界山镇槐山村\*\*\*\*。

林增仁先生，1978年1月1日出生，中国国籍，居民身份证号：35012219780101\*\*\*\*，住所：福建省福州市仓山区观海路66号\*\*\*\*

黄燕飞女士,1970年5月5日出生,中国国籍,居民身份证号:33032719700505\*\*\*\*,住址:浙江省苍南县马站镇\*\*\*\*。

陈建东先生,中国香港籍,住址:香港九龙花园街158号华园大厦\*\*\*\*。

陈正莅先生,1969年9月28日出生,中国国籍,居民身份证号:33032619690928\*\*\*\*,住址:浙江省平阳县鳌江镇黎明路\*\*\*\*。

陈玉富先生,1960年8月24日出生,中国国籍,居民身份证号:35050019600824\*\*\*\*,住址:福建省泉州市丰泽区津坂路35号\*\*\*\*。

凌淑冰女士,1971年8月11日出生,中国国籍,居民身份证号:35010419710811\*\*\*\*,住址:福建省福州市仓山区上三路21号\*\*\*\*。

(2) 关联法人情况具体如下:

惠安华盈投资中心(有限合伙)、珠海横琴尚丰投资管理中心(有限合伙)、惠安创辉投资中心(有限合伙)、晋江永瑞投资合伙企业(有限合伙)、惠安众辉投资中心(有限合伙)、晋江永悦投资合伙企业(有限合伙)基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。

①福建省华莱士食品股份有限公司

公司名称	福建省华莱士食品股份有限公司
注册号	913501006919359393
住所	福建省福州市台江区中平路169号苍霞新城嘉盛苑2号楼第三层318室
法定代表人	华怀余
注册资本	5,000万元
经营范围	批发零售预包装食品兼散装食品; 餐饮管理及其咨询; 酒店日用品的销售; 餐饮设备销售。(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)
成立日期	2009年8月7日

②福建省华莱士商贸有限公司

公司名称	福建省华莱士商贸有限公司
注册号	9135010059345754XD
住所	福建省福州市台江区苍霞街道同德路226号同德园13号楼南半部三层301-303室
法定代表人	廖绍斌
注册资本	500万元
经营范围	批发兼零售预包装食品兼散装食品, 批发兼零售乳制品(不含婴幼儿配方乳粉); 建筑材料、家具、厨房设备、办公用品、日用品、卫生洁具、装饰材料、工艺品、服装鞋帽、水产品、初级农产品的批发、代购代销。(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)
成立日期	2012年3月30日

## ③济南华莱士商贸有限公司

公司名称	济南华莱士商贸有限公司
注册号	91370105560759656T
住 所	济南市天桥区济泺路129号院内楼房五层西三间
法定代表人	温兴平
注册资本	100万元
经营范围	批发、零售：预包装食品（不含乳制品）（凭许可证经营）；企业管理咨询；日用品、厨房设备销售。（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）
成立日期	2010年08月31日

## ④浙江华莱士食品有限公司

公司名称	浙江华莱士食品有限公司
注册号	330327000148890
住 所	苍南县灵溪镇工业园区二路（苍南华顺贸易有限公司）厂房内
法定代表人	华怀余
注册资本	3,000万元
经营范围	批发兼零售、预包装食品、散装食。（在食品流通许可证有效期限内经营）；一般经营项目：酒店日用品销售、餐饮设备销售、餐饮管理及咨询。
成立日期	2013年1月29日

## ⑤福建泰速贸易有限公司

公司名称	福建泰速贸易有限公司
注册号	913505215729649992
住 所	惠安县惠东工业园区（东桥）
法定代表人	凌淑冰
注册资本	500万元
经营范围	销售：黄金首饰、珠宝；加工销售：日用品；仓储服务；货物冷藏、保鲜。（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）
成立日期	2011年4月18日

## ⑥福建聚元食品股份有限公司

公司名称	福建聚元食品股份有限公司
注册号	91350100559573571U

住 所	闽侯县甘蔗街道县石山东大道 6 号 1#厂房
法定代表人	李孙宝
注册资本	3,000 万元
经营范围	生产销售速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]；新鲜畜禽肉产品、水产品、大米、食用植物油加工、生产、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）
成立日期	2010 年 8 月 9 日

## ⑦中山永辉化工股份有限公司

公司名称	中山永辉化工股份有限公司
注册 号	914420007350194905
住 所	广东省中山市西区隆昌贴边社
法定代表人	陈建东
注册资本	3,000 万元
经营范围	生产经营丙烯酸清漆、丙烯酸漆稀释剂、塑料薄膜油墨、硝基木器清漆、硝基底漆和硝基漆稀释剂（凭安全生产许可证经营），危险货物运输（3 类，凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；根据粤府办【2014】24 号文件，上述经营范围涉及：危险化学品经营、危险化学品运输事项。）
成立日期	2002 年 04 月 26 日

## ⑧中山市辉荣化工有限公司

公司名称	中山市辉荣化工有限公司
注册 号	442000000127097
住 所	广东省中山市南朗镇南朗工业区
法定代表人	陈建东
注册资本	819.6378 万元
经营范围	生产经营聚酯漆稀释剂、硝基漆稀释剂、环氧漆稀释剂、醇酸漆稀释剂、氨基漆稀释剂、丙烯酸烘漆、水性油墨（仅限丙烯酸树脂、聚氨酯树脂）、水性涂料。
成立日期	2006 年 04 月 10 日

## ⑨中山尚盈企业管理咨询有限公司

公司名称	中山尚盈企业管理咨询有限公司
注册 号	91442000081224881Q
住 所	中山市西区昌观路隆昌工业区永辉化工有限公司办公楼二楼 201 室
法定代表人	刘权泰
注册资本	100 万元

经营范围	企业管理咨询（国家限制类、禁止类除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2013年11月20日

⑩永恒化工（中国）有限公司

FOREVER CHEMICAL(CHINA) LIMITED, 成立于2005年11月23日, 公司编码为1009622, 注册办事处地址为 Room 2608-2610, 26/F., Tower 1, Metroplaza, No.223 Hing Fong Road, Kwai Chung, New Territories.

⑪永辉化工集团（香港）有限公司

FOREVER CHEMICAL HOLDINGS (HK) LIMITED, 成立于2005年11月23日, 公司编码为1009624, 注册办事处地址为 Room 2608-2610, 26/F., Tower 1, Metroplaza, No.223 Hing Fong Road, Kwai Chung, New Territories.

⑫永恒漆油有限公司

FOREVER PAINT LIMITED, 成立于2001年4月2日, 公司编码为752493, 注册办事处地址为 Room 2608-2610, 26/F., Tower 1, Metroplaza, No.223 Hing Fong Road, Kwai Chung, New Territories.

⑬永恒涂料有限公司

FOREVER COATINGS LIMITED, 成立于1997年12月17日, 公司编码为632936, 注册办事处地址为 Room 2608-2610, 26/F., Tower 1, Metroplaza, No.223 Hing Fong Road, Kwai Chung, New Territories.

⑭永恒控股（1998）有限公司

FOREVER HOLDINGS (1998) LIMITED, 成立于2009年3月9日, 公司编码为1313522, 注册办事处地址为 Room 2608-2610, 26/F., Tower 1, Metroplaza, No.223 Hing Fong Road, Kwai Chung, New Territories.

⑮北京卓和投资顾问有限公司

公司名称	北京卓和投资顾问有限公司
注册号	9111010268288608XH
住所	北京市西城区阜成门外大街1号16层1617C室
法定代表人	许振清
注册资本	150万元
经营范围	投资顾问；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不

	得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2008年11月19日

## ⑩苍南济民房地产开发有限公司

公司名称	苍南济民房地产开发有限公司
注册号	3303270185081
住所	苍南县灵溪镇春晖路165号
法定代表人	华怀余
注册资本	1,000万元
经营范围	房地产开发（凭资质经营）
成立日期	2013年11月25日

## ⑪湖北同一食品有限公司

公司名称	湖北同一食品有限公司
注册号	91421123562747317F
住所	罗田县经济开发区大别山大道272号
法定代表人	张仰枝
注册资本	4,000万元
经营范围	肉鸡屠宰及产品仓储、冷藏；速冻食品[速冻其它食品[速冻肉制品生产及销售]；食品仓储及冷藏；配合饲料（畜禽、水产）及浓缩饲料（畜禽）生产、销售（有效期至2018年9月22日止）；法律、行政法规或国务院决定未设定前置许可的，可自行开展经营活动。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
成立日期	2010年11月11日

## ⑫福州市台江区凌先企业管理咨询有限公司

公司名称	福州市台江区凌先企业管理咨询有限公司
注册号	350103100083182
住所	福州市台江区苍霞街道同德路226号同德园13号楼南半部五层C01
法定代表人	凌淑冰
注册资本	10万元
经营范围	一般经营项目：企业管理咨询；商务咨询；投资咨询；企业形象策划；计算机技术咨询；制作、设计国内各类广告；礼仪庆典服务；市场营销策划（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。
成立日期	2013年1月28日

## ⑬福建省森福石化建设有限公司

公司名称	福建省森福石化建设有限公司
注册号	91350505092705584L
住所	泉州市泉港区福炼生活区华龙商住城 2 幢 603
法定代表人	陈鸿
注册资本	2,000 万元
经营范围	石化工程建设, 石化项目投资, 土地工程项目代理, 钢结构制作安装, 机械设备安装、租赁, 电器仪表安装, 普通货物运输代理, 工业管道工程、地基基础及环境保护工程施工(以上凭资质经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2014 年 3 月 13 日

⑩泉州市龙珠房地产开发有限公司

公司名称	泉州市龙珠房地产开发有限公司
注册号	91350505572998590E
住所	泉州市泉港区前黄镇三朱村田厝
法定代表人	陈玉富
注册资本	50 万元
经营范围	房地产开发、销售; 建材销售。(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)
成立日期	2011 年 5 月 9 日

⑪晋江南王包装用品贸易有限公司

公司名称	晋江南王包装用品贸易有限公司
注册号	91350582676517739L
住所	晋江市青阳陈村长虹路齐芳楼 301 号
法定代表人	林玉洪
注册资本	500 万元
经营范围	批发、零售: 纸制包装袋、纸制品、塑料制品、纺织品。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2008 年 6 月 20 日

晋江南王包装用品贸易有限公司报告期内并未实际经营, 同公司没有交易。目前正在办理注销手续。

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 公司向关联方采购商品/接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-2月	2015年	2014年
中山市辉荣化工有限公司	采购原材料	505,020.00	527,873.00	
合计		505,020.00	527,873.00	

辉荣化工主要从事水性油墨的生产和销售，公司向关联方辉荣化工采购油墨用于印刷环保纸袋，2015年和2016年1-2月关联采购占采购总额的0.51%和3.38%，金额及占采购比重均较小，因此该关联交易不对公司业务构成重大影响。由于辉荣化工2015年11月成为公司关联方之前，公司向辉荣化工采购持续多年且产品质量稳定可靠，且与市场上其他供应商同类商品价格报价一致，定价公允，故向其采购有其必要性，且未来将继续向其采购。

## (2) 公司向关联方销售商品/提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-2月	2015年	2014年
福建省华莱士食品股份有限公司	销售商品		4,300,000.00	
福建省华莱士商贸有限公司	销售商品		600,000.00	
合计			4,900,000.00	

福建省华莱士食品股份有限公司、福建省华莱士商贸有限公司主要从事预包装食品及相关辅助设备的批发，公司2015年向福建省华莱士食品股份有限公司、福建省华莱士商贸有限公司出售薯条袋，按产品市场价格定价，且与公司其他食品纸袋毛利基本一致，定价公允，金额较小，仅占当期销售收入的2.88%，并未涉及损害公司利益或者转移利润。公司生产的薯条袋环保卫生且质量稳定可靠，福建省华莱士食品股份有限公司和福建省华莱士商贸有限公司向公司采购薯条袋系市场行为，且定价公允，有其必要性，故该交易未来仍将持续。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 与关联方资金往来

报告期内，公司与实际控制人陈凯声存在资金往来。具体资金往来情况如下：

单位：元

关联方名称	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
<b>拆入资金</b>				
陈凯声	2,588,264.64	440,000.00	3,028,264.64	-

单位：元

关联方名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
<b>拆入资金</b>				
陈凯声	10,796,567.23	151,426,214.00	159,634,516.59	2,588,264.64

单位：元

关联方名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>拆入资金</b>				
陈凯声	11,567.60	136,300,000.00	125,515,000.37	10,796,567.23

报告期内，公司存在占用关联方资金的情况。公司占用关联方陈凯声资金未签订合同和支付利息，公司已于2016年2月29日前全部归还。

根据报告期内基准利率4.35%-5.6%测算，2014年度、2015年度及2016年1-2月，公司占用陈凯声资金未支付的利息费用对净利润的影响额分别为272,862.89元、1,777,910.29元和12,701.51元，占2014年度、2015年度及2016年1-2月净利润的比重为5.16%、6.54%和0.41%，因此报告期内公司占用关联方资金产生的利息费用对净利润影响较小。截至2016年2月29日，公司已不存在公司占用关联方资金的情形。

	2016年1-2月	2015年度	2014年度
利息费用对净利润的影响额	12,701.51	1,777,910.29	272,862.89
当年净利润	2,602,256.19	23,089,822.29	4,497,276.48
<b>占当年净利润的比重(%)</b>	<b>0.41</b>	<b>6.54</b>	<b>5.16</b>

#### (2) 关联方为公司银行借款提供抵押和担保

报告期内，股东陈凯声，前股东林玉洪、曾为公司从中国建设银行惠安支行取得的银行流动资金借款提供连带责任保证。

报告期内，关联方担保具体情况如下：

最近两年及一期，股东及其他关联方为公司向银行借款提供了担保：

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
陈凯声	45,000,000.00	2012/4/12	2014/4/11	是
林玉洪		2012/4/12	2014/4/11	是
陈凯声	70,000,000.00	2013/8/15	2016/8/15	否
林玉洪		2013/8/15	2016/8/15	否

最近两年及一期，其他关联方以自有土地为公司借款提供了担保：

抵押方	抵押财产名称	抵押财产价值(万元)	抵押起始日	抵押到期日	担保是否已经履行完毕
-----	--------	------------	-------	-------	------------

福建泰速贸易有限公司	国有土地使用权	1,650.00	2012/4/11	2015/4/11	是
------------	---------	----------	-----------	-----------	---

公司股东及关联方为公司向银行金融机构借款提供担保，提高了公司的对外融资能力，对于公司的筹资活动起到一定的保障作用，因而具有必要性。公司的各关联担保方不因担保行为而向公司收取任何报酬，对公司的财务状况和经营成果不产生任何不利影响。

### 3、关联方往来款项余额

项 目	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
<b>应收账款</b>						
福建省华莱士食品股份有限公司	3,700,000.00	11.38	4,300,000.00	12.42		
福建省华莱士商贸有限公司	600,000.00	1.85	600,000.00	1.73		
<b>合 计</b>	<b>4,300,000.00</b>	<b>13.23</b>	<b>4,900,000.00</b>	<b>14.15</b>		
<b>应付账款</b>						
中山市辉荣化工有限公司	791,905.00	5.23	527,873.00	3.39		
<b>合 计</b>	<b>791,905.00</b>	<b>5.23</b>	<b>527,873.00</b>	<b>3.39</b>		
<b>其他应付款</b>						
陈凯声			2,588,264.64	99.98	10,796,567.23	99.69
<b>合计</b>			<b>2,588,264.64</b>	<b>99.98</b>	<b>10,796,567.23</b>	<b>99.69</b>

### 4、关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未制定专门制度对关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。2015年10月，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度，同时制定了《关联交易管理制度》。

公司持股 5%以上股东、管理层签署了《关于规范关联交易的承诺》，承诺今后尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，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

截至本说明书签署之日，公司无应披露的重要期后事项、或有事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

2016年4月19日，上海立信资产评估有限公司对南王包装整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2016年2月29日，并出具了《资产评估报告》（信资评报字（2016）第4013号）。

在资产评估过程中，上海立信资产评估有限公司采用资产基础法（成本法）进行各单项资产评估，加总得出总资产评估值，减去相关负债的评估值，从而得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为21,339.40万元，负债为5,887.35万元，净资产为15,452.05万元。而净资产的账面价值为13,542.16万元，评估增值1,909.89万元，增值率为14.10%。

## 十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期未进行利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业，不涉及合并财务报表事项。

## 十二、管理层对公司风险因素自我评估

### （一）原材料价格波动的风险

公司采用的原材料如纸张，胶水和油墨所占据的比例较大，目前约占公司总成本的70%-80%左右。我国造纸行业目前已经进入成熟期，整体市场供给会逐步超过需求，并且可能维持较长时间。由于经济增长和市场需求减缓，部分产品阶段性剩余，造成纸产品市场竞争加剧。因此，基础原材料目前市场供给充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能。若未来纸张价格出现大幅波动，将对公司纸张成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营及现金流量造成一定不利影响。

针对以上风险，公司将通过业务规模扩张的规模效应降低原材料成本的占总成本的比重，并通过采购量增加来提升公司对上游企业的议价能力，同时根据市场价格波动情况做好原材料的库存管理，从而降低原材料价格波动对公司经营产生影响的风险。

### （二）公司房产和土地用于抵押对未来经营影响的风险

2014年末、2015年末、2016年2月末公司短期借款金额分别为4,000万元、3,650万元、3,650万元，均以房产和土地进行抵押，若公司发生资金链断裂，房产和土地或面临拍卖的风险，公司经营将受影响。

针对以上风险，公司将建立良好信用管理制度，建立有效和快速的筹资渠道，通过股东增资方式以及增强自身实力取得银行更多授信获取资金，合理配置长短期资金，同时对应收账款回款加强催收，以保证回款及时，合理配置长短期资金，控制现金流风险。

### （三）公司治理不当风险

公司于2016年5月26日完成股份制改制，依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立起了较为完善的公司治理和内部控制制度。股份公司成立时间较短，公司各项机制还处于建立的初期，各项管理制度是否能够得到有效的执行仍需经过一段时间的检验。

针对上述风险，公司将通过不断完善由股东大会、董事会、监事会、总经理、财务总监、董事会秘书等组成的公司治理架构，严格执行“三会议事规则”及各项管理

制度，确保所有股东、特别是中小股东充分行使法律、行政法规和公司章程规定的合法权利。

#### **（四）实际控制人不能控制公司风险**

公司的控股股东、实际控制人为陈凯声先生，其目前直接持有公司 34.50%股份，同时作为公司股东惠安众辉的唯一普通合伙人、执行事务合伙人，间接控制股份公司 9.13%的股份，其通过直接、间接的方式合计控制股份公司 43.63%的股份。惠安华盈、珠海横琴、惠安创辉、晋江永瑞为公司的第二、三、四、五大股东，合计持有股份公司 53.38%的股份，若上述股东形成一致行动，则陈凯声先生将会失去对公司的控制地位，进而可能影响公司的生产经营、公司战略等。

目前，惠安华盈、珠海横琴、惠安创辉、晋江永瑞已经签署《关于不签署〈一致行动协议〉的申明》，申明目前尚未签署任何《一致行动协议》及类似委托投票、代理授权股东会表决权的文件，在行使公司的股东大会各项议案的表决权之前私下协商并保证在行使表决权时保持一致的文件；自股份公司成立起 3 年内，各方不会签署任何上述文件；同时，该申明并不限制各方同陈凯声先生签订上述文件。

#### **（五）报告期内未为全员缴纳社保导致补缴、被罚款的风险**

截止本公开转让说明书出具之日，公司在职人员 357 人，其中已缴纳社保人数 98 人，未缴社保但已参加新型农村合作医疗的人数是 66 人，未缴纳社保和未交新农合人数为 193 人，未缴纳社保员工均自愿放弃购买社保。由于公司一线基层员工流动性比较大，给公司为员工正常缴纳社保带来一定的不便，且部分员工不愿因缴纳社保而使自身收入降低；公司已督促未参加新型农村合作医疗的员工及时参加，但由于参加新型农村合作医疗有一定的时间点限制，未能在目前要求员工全部参加完毕。目前，公司已经为全部员工缴纳工伤保险。尽管有上述客观情况存在，但是仍不能替代公司的社保缴纳义务，公司可能因报告期内未为全员缴纳社保而被追缴、罚款的风险。

目前，公司也正在与员工进行积极沟通，为愿意缴纳社保的员工办理社保缴纳事宜。同时，公司未来战略发展中机器化、自动化生产必将会大大减少公司一线基层生产员工人数，从而减少未缴纳社保员工人数；公司已经为外地员工提供免费员工宿舍、食堂。除此之外，实际控制人陈凯声先生出具《承诺》，承诺若应相关主管部门的要求或决定，公司需为未缴纳社会保险的职工补缴社会保险的，或缴纳住房公积金的，或因此对公司进行罚款处罚的，其将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴上述款项，或缴纳相应罚款，并保证今后不就此事向公司追偿。

### （六）报告期内公司开具无真实交易背景的银行承兑汇票

报告期内，公司由于资金紧张，融资困难，开具了无真实交易背景的银行承兑汇票。具体为向中国建设银行惠安支行开具 11,600 万元承兑汇票，向中国民生银行股份有限公司泉州支行开具 1,880 万元承兑汇票，违反了《中华人民共和国票据法》的相关规定。截止 2015 年 11 月至今，公司并未再发生上述行为。上述票据均已解付完毕。公司历史上均按时解付到期的银行承兑汇票，不存在违约情形，没有发生过追索权纠纷。

股份公司成立后，公司加强了票据管理的内部控制，制定了《银行承兑汇票管理制度》。制度明确规定了公司需按照《中华人民共和国票据法》、《银行承兑汇票管理制度》及其他相关法规及公司章程的规定使用银行承兑汇票；开立银行承兑汇票须经财务总监、总经理和董事长的批准。公司实际控制人陈凯声承诺，公司不再开具无真实交易背景的承兑汇票，若公司曾因不规范使用票据行为导致的任何损失，由公司实际控制人承担。

### 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。

1、福建南王环保科技股份有限公司（盖章）



2、全体董事签字

陈凯声

王仙房

林君如

何志宏

黄进平

3、全体监事签字

黄国海

谢元

叶辉波

4、全体高级管理人员签字

陈凯声

王仙房

林君如

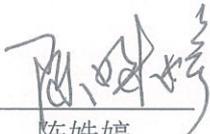
何志宏

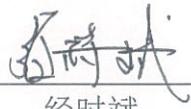
2016.7.29

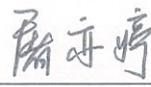
## 主办券商声明

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。

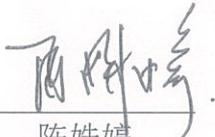
项目小组成员：（签字）

  
陈姝婷

  
经时斌

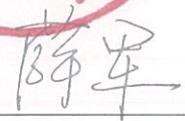
  
屠亦婷

项目负责人：（签字）

  
陈姝婷



法定代表人或授权代表（签字）：



2016年7月29日

# 申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人,兹授权 薛军 (职务:申万宏源证券有限公司总经理助理)在分管工作范围内,代表法定代表人在下列法律文件中签名或盖本人名章(法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名或盖法人章的除外):

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等。

二、与企业债、金融债、非金融企业债券融资工具等固定收益证券发行与承销业务,以及公司债受托管理业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、与项目有关的各类报送审批机关或监管机构的申报文件、投标文件等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

#### 四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程,再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效,原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书,则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内,若公司对被授权人分管工作有所调整的,授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

申万宏源  
骑籍

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依据公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人：李梅

被授权人：薛军

申万宏源证券有限公司  
2016年5月4日

有限公司  
章(1)

## 律师事务所声明

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

1、律师事务所(盖章)



2、律师事务所负责人签字

吴明生

3、经办律师签字

李琳

曹宗斌

4、签署日期

2016.7.29

## 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。

1、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、会计师事务所负责人签字

3、经办注册会计师签字

4、签署日期

2016. 7. 29

## 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。

1、上海立信资产评估有限公司（盖章）



2、资产评估机构负责人签字

张云良

3、经办注册资产评估师签字

沃心宸

张云良

4、签署日期

2016. 7. 29

## 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