

江苏和和新材料股份有限公司

JiangSu Hehe New Material Co., Ltd

公开转让说明书

(申报稿)



推荐主办券商



中山证券有限责任公司
ZHONGSHAN SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年十一月

公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国中小企业股份转让系统”）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做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场竞争风险

热熔胶作为一个新兴环保型胶粘剂品种，发展非常迅速。热熔胶膜是热熔胶产业链中与消费者直接使用的产品最贴近的一个细分行业，其应用范围广阔，近年来发展迅速。但热熔胶膜行业进入门槛低，中低端市场竞争激烈，热熔胶膜生产企业面临着较大的竞争压力。

二、人才储备不足的风险

公司所处热熔胶行业市场潜力巨大，市场竞争激烈，企业发展主要依托于产品研发、工艺改进和市场开拓工作，随着公司产能和市场的发展，专业人才的需求日益强烈。随着行业内对人才重视程度的提高，薪资水平增长较快，也造成了行业内互相争取人才的情形，公司生产经营可能面临人才储备不足的风险。

三、原材料价格波动风险

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司直接材料占营业成本的比重分别为64.81%、83.09%和85.98%，直接材料占产品成本的比重高，原材料价格波动对产品成本影响较大。公司直接材料的原材料主要为PES、TPU、PO、EVA、PA等化工合成材料，部分原料需要进口。该原材料的市场价格与原油价格具有较强的相关性，价格波动较大，因此原材料价格波动可能对公司经营业绩产生较大影响。

四、供应商集中风险

公司主营业务产品成本中，原材料成本占产品成本比重超过80%。2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日，公司前五大供应商的采购金额占当期采购金额的比重分别为86.31%、74.72%、80.85%，前五大供应商采购金额较大且集中度相对较高。尽管公司主要采购的原料供给相对稳定和充足，但若重大供应商在原材料质量、数量和供货周期等方面发生异常、或供货价格进行大幅调整，可能对公司的产品质量、生产稳定性以及盈利水平产生重大影响。

五、现金交易风险

公司客户分布在江浙一带，部分客户习惯于现金结算方式，导致公司现金收款呈现增长趋势。2014年度、2015年度和2016年1-4月公司通过现金方式分别收款40,964.00元、2,512,572.75元和3,137,333.58元，分别占当期营业收入的0.22%、5.39%和16.08%。尽管公司已建立完善的内部控制，并采取先款后货的方式开展现金销售业务，但是随着公司不断发展壮大，采用现金结算的客户数量不断增加，管理将面临较大挑战，若现金管理不善可能导致资金挪用和账外收入的风险。

六、应收账款风险

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日，公司应收账款账面余额分别为320.57万元、1,225.62万元、1,041.95万元，应收账款周转率分别为11.62、6.03、1.72。报告内应收账款金额大幅提高，周转率逐渐下降，主要系公司为了充分利用产能，对优质客户采取了较为宽松的信用政策。虽然优质客户具有良好的信用和经营实力，公司应收账款回款情况较好，但随着公司业务规模的持续扩张，应收账款规模可能继续扩大，若市场环境出现恶化、客户经营状况出现波动，将对公司应收账款的回款产生不利影响。

七、公司治理风险

有限公司阶段，公司由于规模较小、管理层规范治理意识薄弱，公司治理存在不规范之处。股份公司成立后，公司根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》，在关联交易、对外投资、对外担保、投资者关系管理等方面建立了相应的内部控制制度，并建立健全了法人治理结构。鉴于股份公司成立时间短，上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系亦需要在生产经营中进一步完善。

八、实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人叶书怀及其配偶卢慧琴通过直接和间接持股方式合计拥有和和股份 90.50%的表决权，同时叶书怀还担任公司董事长、总经理、法定代表人，能够对公司经营决策施加重大影响。若公司内部控制制度不能有效约束实际控制人的不当行为，将可能存在实际控制人利用其强势地位对公司经营、人事、财务等施加重大不利影响，从而给公司的正常经营带来风险或侵害中小股东利益。

九、汇率波动风险

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司境外销售金额分别为150.54万元、294.86万元、142.56万元。2015年度较2014年度增长95.87%，2016年度1-4月境外销售占2015年度境外销售额的48.35%。未来，伴随着公司境外销售量的增加，公司的外汇收入金额可能将持续增加。境外销售量增加致使人民币汇率波动对公司经营业绩影响增大。

目录

第一节公司概况	3
一、基本情况	3
二、股份挂牌情况	4
三、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况	5
四、股权结构	5
五、公司股本形成及变化情况	10
六、公司子公司情况	17
七、重大资产重组情况	19
八、董事、监事及高级管理人员情况	19
九、报告期主要会计数据及财务指标简表	22
十、相关机构	23
第二节公司业务	26
一、主营业务、主要产品或服务及其用途	26
二、主要生产或服务流程及方式	27
三、与业务相关的关键资源要素	34
四、主营业务相关情况	43
五、商业模式	48
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	49
第三节公司治理	61
一、公司三会建立健全及运行情况	61
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	62
三、独立运营情况	62
四、同业竞争	64
五、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况	68
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	71
第四节公司财务	75
一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及股东权益变动表	75
二、财务报表的编制基础	97
三、审计意见类型	97
四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错	97
五、税项	116
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	117
七、最近两年及一期的利润形成的有关情况	125
八、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种	139
九、最近两年及一期的主要资产情况	142
十、最近两年及一期的主要负债情况	163
十一、最近两年及一期的股东权益情况	171
十二、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	174
十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	181
十四、报告期内公司资产评估情况	181
十五、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	

.....	182
十六、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的主要财务数据	183
十七、 风险因素	184
第五节有关声明	189
一、 公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	189
二、 主办券商声明	190
三、 律师声明	191
四、 审计机构声明	192
五、 资产评估事务所声明.....	193
第六节附件	194
一、 主办券商推荐报告	194
二、 财务报表及审计报告.....	194
三、 法律意见书	194
四、 公司章程	194
五、 全国中小企业股份转让系统同意挂牌的审查意见.....	194
六、 其他与公开转让有关的重要文件.....	194

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般释义		
公司、本公司、股份公司、和和股份、和和新材	指	江苏和和新材料股份有限公司
和和有限	指	南通和和塑胶新材料有限公司
南通怀胜	指	南通怀胜塑胶新材料有限公司
怀胜工贸	指	上海怀胜工贸有限公司
和和控股	指	南通和和投资控股有限公司
和和投资	指	南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）
合顺投资	指	南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）
上海和和	指	上海和和热熔胶有限公司
温州创和	指	温州创和新材料有限公司
股东大会	指	江苏和和新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏和和新材料股份有限公司董事会
监事会	指	江苏和和新材料股份有限公司监事会
公司章程	指	江苏和和新材料股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
公转书、公开转让说明书	指	江苏和和新材料股份有限公司公开转让说明书
中山证券	指	中山证券有限责任公司
会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	银信资产评估有限公司
律师	指	上海市联合律师事务所
报告期	指	2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月

专业词汇		
热熔胶	指	一种胶黏剂，在室温下呈固态，加热熔融成液态，涂布、润湿被粘物后，经压合、冷却，在几秒钟内完成粘接的胶粘剂。它在生产和应用时不使用任何溶剂，无毒、无味，不污染环境，被誉为“绿色胶粘剂”

专业词汇		
热熔胶膜	指	一种带离型纸（离型膜）或不带离型纸的膜类产品,可以方便地进行连续或间歇操作。可广泛用于各类织物、纸张、高分子材料及金属粘合。
聚氨酯	指	全称为聚氨基甲酸酯,是主链上含有重复氨基甲酸酯基团的大分子化合物的统称。它是由有机二异氰酸酯或多异氰酸酯与二羟基或多羟基化合物加聚而成。聚氨酯材料,用途非常广,可以代替橡胶,塑料,尼龙等,用于机场,酒店,建材,汽车厂,煤矿厂,水泥厂,高级公寓,别墅,园林美化,彩石艺术,公园等。
茂金属聚乙烯	指	茂金属聚乙烯是一种新颖热塑性塑料,是使用茂金属(MAO)为聚合催化剂生产出来的聚乙烯,它提供的多样性能适用于广泛的软包装薄膜应用,包括:(1)瓶装水、饮料、罐装商品、洗手液、清洁剂、保健品以及护肤品所用的收缩包装薄膜;(2)大宗货物的托盘包装;(3)多层手工流涎缠绕包装薄膜;(4)农用温室大棚膜;(5)中型及重型包装袋;以及(6)各种用于食品、非食品的复合软包装薄膜。
EVA、EVA 树脂	指	乙烯-醋酸乙烯共聚物(ethylene-vinyl acetate copolymer),根据其中醋酸乙烯含量的不同,乙烯与醋酸乙烯共聚物分为EVA树脂、EVA橡胶和EVA乳液。醋酸乙烯含量小于40%的产品为EVA树脂;醋酸乙烯含量40%~70%的产品很柔韧,富有弹性特征,这一含量范围的EVA树脂称为EVA橡胶;醋酸乙烯含量在70%~95%范围内通常呈乳液状态,称为EVA乳液。
PP	指	聚丙烯(polypropylene),是丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。具有较高的冲击性,机械性质强韧,抗多种有机溶剂和酸碱腐蚀。
POE	指	由乙烯与辛烯、己烯等单体通过茂金属催化剂作用下聚合得到的具有优良弹性、韧性、耐候性、加工性和力学性能的新型聚烯烃材料。

第一节公司概况

一、基本情况

项目	内容
公司名称	江苏和和新材料股份有限公司
统一社会信用代码	91320681582307239K
注册资本	3,800.00 万元
实收资本	3,800.00 万元
法定代表人	叶书怀
有限公司成立日期	2011 年 09 月 16 日
股份公司设立日期	2016 年 07 月 18 日
住所	启东市滨海工业园区聚海路 22 号
邮编	226236
信息披露负责人	叶书国
电话	0513-80192920
传真	0513-80192912
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司属于“C 制造业 (C26 化学原料和化学制品制造业)”。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 公司属于“C266 专用化学产品制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司所属行业为“制造业-C2669 其他专用化学产品制造”; 据《挂牌公司投资型行业分类指引》, 公司属于“11 原材料”中的“111014 新材料”中的“11101411 先进结构材料”。
经营范围	纸塑基新型包装材料, 热熔胶膜制造、销售, 纸塑基新型包装材料, 热熔胶膜研发及相关技术转让, 热熔胶、热熔胶膜、热熔胶粉、建筑装饰装潢材料、服装鞋材辅料、电子元器件、胶带、包装材料销售。 【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】。
主营业务	公司专注于环保型热熔胶膜的研发、生产及销售

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：38,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

<p>股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺</p>	<p>根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，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做出其他限制性规定。”</p> <p>《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：</p> <p>“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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>
-----------------------------------	--

	<p>有人应继续执行股票限售规定。”</p> <p>《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”</p>
--	--

三、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

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，除法律规定限制股份转让情况外，公司股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

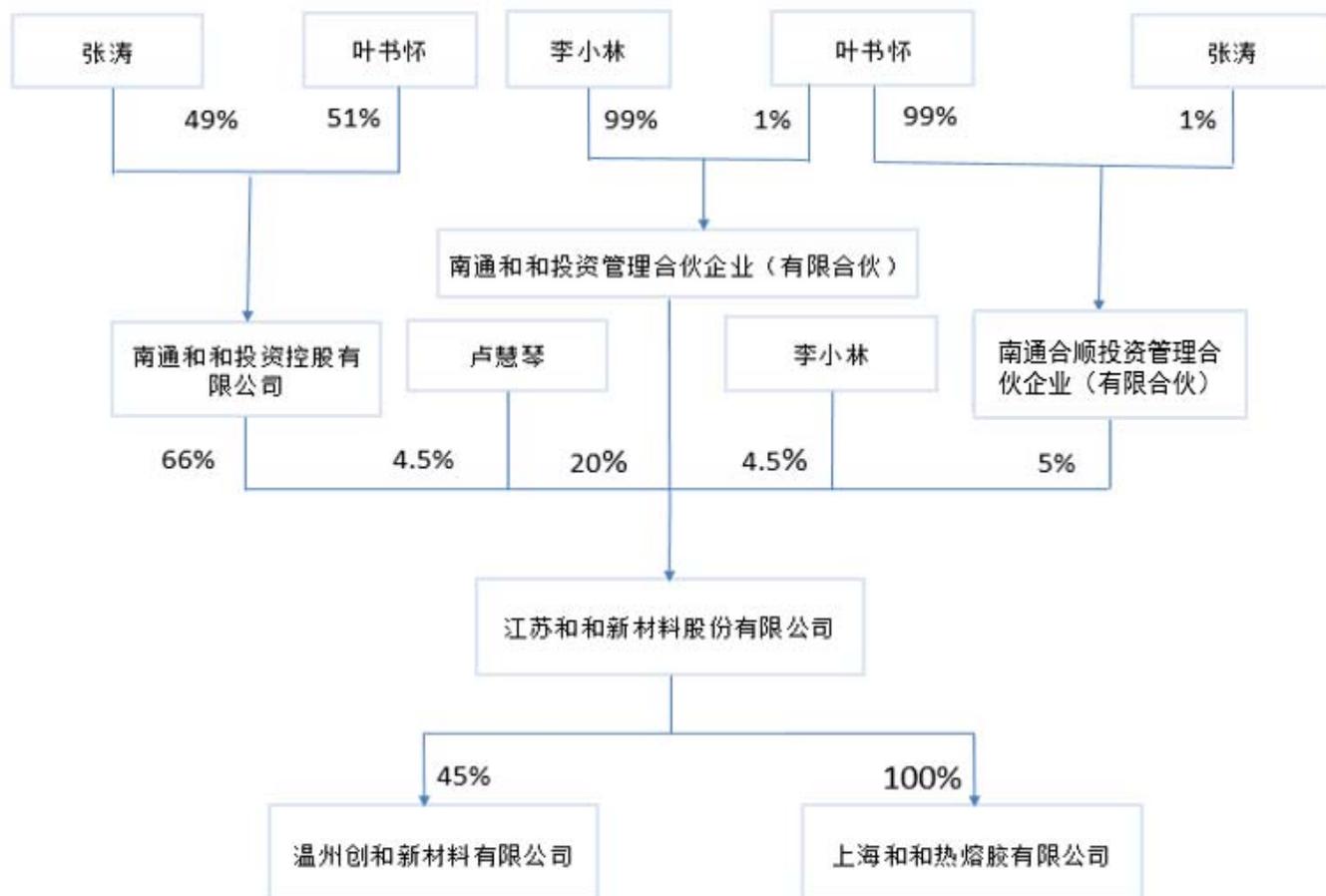
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	是否董事/监事/高管持股	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	本次可进入股份转让系统转让的股份数量 (股)
1	南通和和投资控股有限公司	否	2,508.00	66.00	-
2	南通和和投资管理合伙企业 (有限合伙)	否	760.00	20.00	-
3	南通合顺投资管理合伙企业 (有限合伙)	否	190.00	5.00	-
4	卢慧琴	否	171.00	4.50	-
5	李小林	否	171.00	4.50	-
合计			3,800.00	100.00	-

四、股权结构

(一) 股权结构图

截至公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下：



注：和和股份持有温州创和新材料有限公司 45% 股权，向温州创和派遣执行董事，可以直接控制温州创和的经营管理与人事任免，故将温州创和作为控股子公司纳入合并报表。

（二）控股股东、实际控制人、前五名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司前五名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	南通和和投资控股有限公司	25,080,000	66.00
2	南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）	7,600,000	20.00
3	南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）	1,900,000	5.00
4	卢慧琴	1,710,000	4.50
5	李小林	1,710,000	4.50
合计		38,000,000	100.00

公司前五名股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

（三）公司股东情况

1、控股股东的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，和和控股持有公司2,508.00万股股份，持股比例为66.00%，为公司的控股股东。

其主要信息如下：

项目	内容		
名称	南通和和投资控股有限公司		
统一社会信用代码	91320691MAIMHQUTOD		
成立日期	2016年4月11日		
住所	南通市苏通科技产业园区江成路1088号内3号楼2972室		
法定代表人	叶书怀		
注册资本	3,000.00万元人民币		
企业类型	有限责任公司		
经营范围	实业投资、资产管理、投资管理、投资咨询（除金融、证券），商务咨询、企业管理咨询、市场营销策划、企业形象策划，（不得以公开方式募集资金，不得公开交易证券类产品和金融衍生类产品，不得发放贷款，不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）。（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）		
股权结构	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
	叶书怀	1,530.00	51.00
	张涛	1,470.00	49.00

2、实际控制人的基本情况及报告期内的变化情况

截止本公开转让说明书签署之日：

和和控股持有公司 2,508.00 万股股份，持股比例为 66.00%，为公司控股股东；叶书怀持有和和控股 51.00% 的股权并担任和和控股的执行董事，间接持有公司 33.66% 的股份，控制公司 66.00% 的表决权。

和和投资持有公司 760.00 万股股份，持股比例为 20.00%，叶书怀为和和投资的普通合伙人、持有和和投资 1.00% 的股权并担任和和投资的执行事务合伙人，

通过和和投资间接持有公司 0.20%的股权，控制公司 20.00%的表决权。

合顺投资持有公司 190.00 万股股份，持股比例为 5.00%，叶书怀为合顺投资的有限合伙人，持有合顺投资 99.00%的股权，通过合顺投资间接持有公司 4.95%的股权。

卢慧琴直接持有公司 171.00 万股股份，占公司股本总额的 4.50%。

叶书怀与卢慧琴二人系夫妻关系，依据《婚姻法》第 17 条的规定，除当事人另有约定或法律另有规定外，婚姻关系存续期间夫妻一方或双方用夫妻共同财产投资所得的原始股权及一方或双方所得的继受股权，都属于共同财产。因此，叶书怀与卢慧琴直接和间接合计持有公司 43.31%的股份，可共同实际支配公司总股本 90.50%对应的表决权，能够决定公司的重大决策。此外，叶书怀担任公司董事长兼总经理。因此，叶书怀与卢慧琴共同构成公司的实际控制人。

报告期内公司的实际控制人未发生变动。

叶书怀先生，1980 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 11 月至今，任职于上海和和热熔胶有限公司，任执行董事、总经理；2006 年 6 月至 2015 年 9 月，任职于上海怀胜工贸有限公司，任执行董事；2011 年 9 月至 2016 年 7 月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任执行董事、总经理；2016 年 7 月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任董事长、总经理。

卢慧琴女士，1977 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2004 年至今，任职于上海和和热熔胶有限公司出纳；2006 年 6 月至 2015 年 9 月，兼任职于上海怀胜工贸有限公司的出纳；2015 年 5 月至今兼任南通和和塑胶新材料有限公司上海分公司出纳。

3、其他前五名股东及持有 5%以上股份股东的情况

(1) 南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）

项目	内容
公司名称	南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320600MA1MCR8GXP
成立日期	2015 年 12 月 14 日
公司住所	南通苏通科技产业园区江成路 1088 号内 3 幢 2895 室

执行事务合伙人	叶书怀			
注册资本	800.00 万元			
企业类型	有限合伙企业			
经营范围	投资管理；对外投资；投资咨询；企业管理咨询；商务咨询；财务咨询（除代理记账）。（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）			
股权结构	合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	备注
	叶书怀	8.00	1.00	普通合伙人
	李小林	792.00	99.00	有限合伙人
	合计	800.00	100.00	

(2) 南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）

项目	内容			
公司名称	南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）			
统一社会信用代码	91320600MA1MHRP473			
成立日期	2016 年 04 月 12 日			
公司住所	南通苏通科技产业园区江成路 1088 号内 3 号楼 2985 室			
执行事务合伙人	张涛			
注册资本	540.00 万元			
企业类型	有限合伙企业			
经营范围	股权投资；企业管理咨询；商务咨询；财务咨询（除代理记账）。（不得以公开方式募集资金，不得公开交易证券类产品和金融衍生类产品，不得发放贷款，不得从事融资性担保；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）。（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。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）			
股权结构	合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	备注
	张涛	5.40	1.00	普通合伙人
	叶书怀	534.60	99.00	有限合伙人

	合计	540.00	100.00	
--	----	--------	--------	--

4、私募基金备案情况

根据股东南通和和投资控股有限公司、南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）、南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）出具的承诺函：公司以自有资金对外投资，不存在对外资金募集行为，亦未从事私募基金管理业务，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募基金管理人。

5、公司现有股东之间的关联关系

公司股东卢慧琴与叶书怀为夫妻关系，叶书怀与卢慧琴为公司共同实际控制人；叶书怀持有和和控股 51% 股权，并担任和和控股的执行董事；叶书怀持有和和投资 1% 合伙份额，并担任和和投资的执行事务合伙人；公司股东李小林与张涛为夫妻关系，张涛持有和和控股 49% 的股权，持有合顺投资 1% 合伙份额，并担任合顺投资的执行事务合伙人。

6、公司股权代持、质押及权利限制

截止本公开转让说明书签署之日，公司股权不存在代持、质押及其他权利限制。

五、公司股本形成及变化情况

（一）2011 年 9 月，有限公司设立

2011 年 9 月 16 日，经南通市启东工商行政管理局“（06810160）公司设立【2011】第 09160002 号”《公司准予设立登记通知书》核准，南通怀胜塑胶新材料有限公司成立，公司注册资本 1400 万元，其中叶书怀出资 840 万元，占注册资本比例为 60%；张涛出资 560 万元，占注册资本比例为 40%。企业经营范围为“许可经营项目：纸塑基新型包装材料制造、销售。一般经营项目：纸塑基新型包装材料研发及相关技术转让，热熔胶、热熔胶膜、热熔胶粉、建筑装饰装潢材料、服装鞋材辅料、电子元器件、胶带、包装材料销售。”，经营期限自 2011 年 9 月 16 日至 2031 年 9 月 15 日。公司法定代表人叶书怀，注册地址为启东市

滨海工业园聚海路。

2011年9月15日，金证会计师事务所出具“通金证验(2011)161号”《验资报告》，验证：截至2011年9月15日，公司（筹）已收到叶书怀、张涛首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币叁佰万元整，全体股东均以货币出资。

2011年9月16日，南通怀胜取得了南通市启东工商行政管理局核发的注册号为320681000256258的《企业法人营业执照》。

南通怀胜设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	叶书怀	840.00	60.00	180.00	货币
2	张涛	560.00	40.00	120.00	货币
合计		1,400.00	100.00	300.00	

（二）2012年2月，有限公司更名

2012年2月10日，南通怀胜召开股东会，通过《南通和和塑胶新材料有限公司章程修正案》，同意将公司名称修改为：南通和和塑胶新材料有限公司。

2012年2月23日，经南通市启东工商行政管理局“（06810027）公司变更【2012】第02230004号”《公司准予变更登记通知书》核准，公司更名为南通和和塑胶新材料有限公司。

（三）2012年9月，有限公司缴纳第二期出资

2012年9月17日，和和有限召开股东会，全体股东决定将剩余注册资本缴纳方式更改为：2012年9月18日完成第2期共计600万元注册资本的缴纳，其中叶书怀缴纳360万元，张涛缴纳240万元；2013年9月14日前完成第3期共计500万元注册资本的缴纳，其中叶书怀于到期日前缴纳300万元，张涛缴纳200万元。股东会审议通过《南通和和塑胶新材料有限公司章程修正案》。

2012年9月18日，金证会计师事务所出具“通金证验(2012)146号”《验资报告》，验证：截至2012年9月18日，公司已收到叶书怀、张涛第2期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币陆佰万元整，全体股东均以货币出资，注册资本不变。

2012年9月24日，经南通市启东工商行政管理局“（06810027）公司变更【2012】第09180004号”《公司准予变更登记通知书》核准，和和有限的实收资本为900万元人民币。

2012年9月24日，获得换发的营业执照。

和和有限第2期实缴注册资本后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	叶书怀	840.00	60.00	540.00	货币
2	张涛	560.00	40.00	360.00	货币
合计		1,400.00	100.00	900.00	

（四）2013年6月，有限公司缴纳第三期出资

2013年6月2日，和和有限召开股东会，全体股东决定于2013年6月26日缴纳第3期注册资本500万元，其中叶书怀于2013年6月26日缴纳人民币300万元，张涛于2013年6月26日缴纳人民币200万元，并一致通过《南通和和塑胶新材料有限公司章程修正案》。

2013年6月26日，金证会计师事务所出具“通金证验(2013)085号”《验资报告》，验证：截至2013年6月26日止，公司股东本次出资连同前2期出资，累计实缴注册资本为人民币1400万元，公司实收资本为人民币1400万元，占注册资本的100%。

2013年7月2日，经南通市启东工商行政管理局“（06810027）公司变更【2013】第06270016号”《公司准予变更登记通知书》核准，和和有限实收资本为1400万元人民币。

2013年7月8日，获得换发的营业执照。

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	叶书怀	840.00	60.00	840.00	货币
2	张涛	560.00	40.00	560.00	货币
合计		1,400.00	100.00	1,400.00	

（五）2014 年 7 月，有限公司第一次增资

2014 年 7 月 7 日，和和有限召开股东会，全体股东一致同意公司增加公司注册资本 280 万元，增加后的公司注册资本为人民币 1680 万元，由叶书怀认缴出资 168 万元，张涛认缴出资 112 万元，以货币方式出资，于 2020 年 7 月 7 日前出资到位。增资后，叶书怀出资 1008 万元，占注册资本的 60%，张涛出资 672 万元，占注册资本的 40%。2014 年 7 月 7 日，全体股东一致同意对公司章程进行修改，并通过《南通和和塑胶新材料有限公司章程修正案》。

此次增资人均均为公司的原股东，按原持股比例同比例增资，经各方协商一致确定增资价格。

2014 年 11 月 7 日，天晟会计师事务所出具“天晟验字(2014) 037 号”《验资报告》，验证：截至 2014 年 11 月 6 日止，公司已收到叶书怀、张涛缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 280 万元整。出资方式为货币。

2014 年 7 月 11 日，经南通市启东工商行政管理局“（06810207）公司变更【2014】第 07110004 号”《公司准予变更登记通知书》核准，和和和限的注册资本为 1680 万元人民币。

2014 年 7 月 16 日，获得换发的营业执照。

本次增资后，和和有限股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	叶书怀	1,008.00	60.00	1,008.00	货币
2	张涛	672.00	40.00	672.00	货币
合计		1,680.00	100.00	1,680.00	

（六）2016 年 4 月，有限公司第一次股权转让

2016 年 4 月 15 日，和和有限召开股东会，全体股东一致同意叶书怀将其持有的和和有限 54.00% 的股权以人民币 1,251.936 万元转让给南通和和投资控股有限公司；一致同意叶书怀将其持有的和和有限 6.00% 的股权以 100.8 万元的价格转让给自然人卢慧琴；一致同意张涛将其持有的和和有限 34% 的股权以 788.256 万元的价格转让给南通和和投资控股有限公司；一致同意张涛将其持有的和和有限 6.00% 的股权以 100.8 万元的价格转让给自然人李小林。同日，上述

各方就股权转让事宜签署了《股权转让协议》。

上述股权转让价格以 2015 年 12 月 31 日和和有限的账面净资产（23,238,152.87 元）为依据，并考虑转让方与受让方之间的亲属关系（叶书怀与卢慧琴为夫妻关系、张涛与叶小林为夫妻关系），同时根据国家税务总局《国家税务总局关于所得个人所得税计税依据问题的公告》（2010 年第 27 号）的规定，配偶之间股权转让价格低于对应的净资产份额的，可不认定为依据明显偏低且无正当理由。

2016 年 4 月 27 日，南通和和投资控股有限公司已支付股权转让款；叶书怀、张涛已缴纳将股权转让给南通和和投资控股有限公司应缴纳的个人所得税。

本次股权转让后，和和有限股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	南通和和投资控股有限公司	1,478.40	88.00	1,478.40	货币
2	卢慧琴	100.80	6.00	100.80	货币
3	李小林	100.80	6.00	100.80	货币
	合计	1,680.00	100.00	1,680.00	

（七）2016 年 4 月，有限公司第二次增资

2016 年 4 月 15 日，和和有限召开股东会，全体股东一致同意增加公司注册资本 560 万元，增加后的公司注册资本为人民币 2240 万元，由南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）认缴出资 448 万元，由南通合顺投资管理企业（有限合伙）认缴出资 112 万元，以货币方式出资，于 2016 年 5 月 30 日前出资到位。全体股东一致同意对公司章程进行修改，并通过《南通和和塑胶新材料有限公司章程修正案》。

公司自成立以来，直接或间接股东为叶书怀及其配偶和张涛及其配偶 4 人，此次增资价格经各方协商一致确定。

截止 2016 年 4 月 28 日，公司已收到南通和和投资管理合伙企业（有限合伙），南通合顺投资管理企业（有限合伙）通过银行汇缴的出资款。

2016 年 4 月 29 日，经南通市启东工商行政管理局“（06810166）公司变更【2016】第 04280005 号”《公司准予变更登记通知书》核准，和和有限的注册资

本为 2240 万元人民币，股东变更为：南通和和投资控股有限公司、南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）、南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）、卢慧琴、李小林。

本次增资后，和和有限股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	南通和和投资控股有限公司	1,478.40	66.00	1,478.40	货币
2	南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）	448.00	20.00	1,236.48	货币
3	南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）	112.00	5.00	309.12	货币
4	卢慧琴	100.80	4.50	100.80	货币
5	李小林	100.80	4.50	100.80	货币
合计		2,240.00	100.00	3,225.60	

2016 年 4 月 29 日，公司获得换发的营业执照。

（八）2016 年 7 月，和和有限整体变更为股份公司

2016 年 6 月 29 日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了上会师报字（2016）第 3502 号《审计报告》，经审计，截至 2016 年 4 月 30 日，公司账面净资产为人民币 40,590,843.29 元。

2016 年 6 月 30 日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字（2016）沪第 0649 号《南通和和塑胶新材料有限公司拟股份改制所涉及的南通和和塑胶新材料有限公司股东全部权益价值评估报告》，评估确认截至评估基准日 2016 年 4 月 30 日，公司净资产的评估价值为 4,277.56 万元。

2016 年 7 月 3 日，公司召开股东会，会议同意将公司整体变更设立为股份有限公司；同意确认上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》所确认的公司在审计基准日即 2016 年 4 月 30 日的净资产为 40,590,843.29 元，根据《公司法》的有关规定，将其中的 38,000,000 元折合股份总数 38,000,000 股，每股面值 1 元，总股本 38,000,000 元，剩余净资产 2,590,843.29 元计入资本公积；同意确认银信资产评估有限公司资产评估有限公司出具的《资产评估报告》所确认的公司在评估基准日 2016 年 4 月 30 日的净资产额为 4,277.56 万元；公司的原

五名股东为股份公司的发起人，各发起人以其在公司中所持有的出资比例对应的净资产折为股份公司的股份成为股份公司股东。

2016年7月3日，南通和和投资控股有限公司、南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）、南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）、卢慧琴、李小林签署《关于南通和和塑胶新材料有限公司变更设立为江苏和和新材料股份有限公司（筹）之发起人协议书》，约定共同发起设立股份有限公司，股份总数为38,000,000股，每股面值1元，全部以净资产出资。

2016年7月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了公司章程、三会议事规则及管理制度等，选举产生公司董事、监事，并组成了第一届董事会及监事会。

2016年7月6日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具上会师报字(2016)第3517号《验资报告》，经审验，截至2016年7月6日，公司已收到各股东以净资产折合的股本合计人民币3,800.00万元。出资方式为净资产折股。

2016年7月18日，南通市工商行政管理局颁发了新营业执照（统一社会信用代码：91320681582307239K）。

此次整体变更过程中，存在以未分配利润转增股本的情形，自然人股东需要缴纳个人所得税，但由于公司股改完成时间较短，公司尚未代扣代缴个人所得税。为此，卢慧琴、李小林均已作出承诺“本人将尽快完成申报缴纳工作，如因本人未依法缴纳个人所得税导致日后国家税务主管部门责令补缴税款、滞纳金或被处以行政罚款时，本人愿在无须公司支付任何对价的前提下，承担相应款项的偿付责任，以避免给公司或公司其他股东造成损失或影响。”

有限公司整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	持股数量 （万股）	持股比例 （%）	出资方式
1	南通和和投资控股有限公司	2,508.00	66.00	净资产
2	南通和和投资管理合伙企业(有限合伙)	760.00	20.00	净资产
3	南通合顺投资管理合伙企业(有限合伙)	190.00	5.00	净资产
4	卢慧琴	171.00	4.50	净资产
5	李小林	171.00	4.50	净资产
合计		3,800.00	100.00	

六、公司子公司情况

（一）上海和和的基本情况

1、基本信息

登记事项	内容
名称	上海和和热熔胶有限公司
统一社会信用代码	91310114768763064G
住所	嘉定区南翔镇嘉美路 1988 号 6 幢 2002 室
法定代表人姓名	叶书怀
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	50 万元人民币
经营范围	化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、服装面料辅料、工艺品、五金交电的销售，化工技术领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，从事货物及技术进出口业务。【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】
主营业务	销售和和股份产品
成立日期	2004 年 11 月 5 日
营业期限	2004 年 11 月 5 日至 2034 年 11 月 4 日
董监高任职	叶书怀担任执行董事，张涛担任监事

2、上海和和股本形成及变化情况

2004 年 11 月，叶书怀、卢慧琴共同出资设立上海和和，上海和和设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	叶书怀	40.00	80.00
2	卢慧琴	10.00	20.00
合计		50.00	100.00

根据上海正道会计师事务所 2004 年 11 月 2 日出具的验资证明表，上海和和已收到上述股东实际缴纳的出资，出资方式为货币。

2012 年 2 月，上海和和股东叶书怀、卢慧琴分别与张涛签订股权转让协议，叶书怀、卢慧琴分别将其持有的上海和和 20% 股权转让给张涛。本次股权转让后，

上海和和的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	叶书怀	30.00	60.00
2	张涛	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

2015年12月，上海和和股东叶书怀、张涛分别与和和有限签署股权转让协议，叶书怀、张涛分别将其持有的上海和和60%股权、40%股权转让给南通和和塑胶新材料有限公司。本次股权转让后，上海和和的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
南通和和塑胶新材料有限公司	50.00	100.00
合计	50.00	100.00

3、上海和和基本财务情况

上海和和基本年财务情况详见本公转书“第四部分公司财务/十六控股子公司或纳入合并报表的其他企业的主要财务数据”

（二）温州创和的基本情况

1、基本信息

登记事项	内容
名称	温州创和新材料有限公司
统一社会信用代码	91330304MA2859LK74
住所	温州市瓯海区瞿溪街道瞿任路1-5号（第1层）
法定代表人姓名	张涛
公司类型	有限责任公司
注册资本	200万元
经营范围	热熔胶贴合加工，鞋材加工；鞋材、热熔胶、服装辅料、鞋辅料、化工原料（不含危险化学品）、生活日用品、五金配件、机械销售。（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）
主营业务	销售和和股份产品
成立日期	2016年1月18日
营业期限	2016年1月18日至长期

董监高任职	张涛担任执行董事兼总经理，杨呈担任监事
-------	---------------------

2、温州创和股本形成及变化情况

2016年1月，和和有限和自然人杨呈、赵泉海、吴玉治共同投资设立温州创和新材料有限公司。温州创和设立的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资	出资方式
南通和和塑胶新材料有限公司	90.00	45.00	90.00	货币
吴玉治	54.00	27.00	54.00	货币
赵泉海	16.00	8.00	16.00	货币
杨呈	40.00	20.00	40.00	货币
合计	200.00	100.00	200.00	

截止2016年3月3日，公司已收到上述股东通过银行汇款缴纳的出资。

3、温州创和基本财务情况

温州创和基本年财务情况详见本公转书“第四部分公司财务/十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的主要财务数据”

七、重大资产重组情况

公司自设立以来，不存在重大资产重组情况。

八、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

公司现有董事7名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	董事任期
叶书怀	男	36	董事长兼总经理	2016.7.6-2019.7.5
张涛	男	40	副董事长、副总经理	2016.7.6-2019.7.5
谭传元	男	42	董事、副总经理	2016.7.6-2019.7.5
林江	男	28	董事	2016.7.6-2019.7.5
叶书国	男	44	董事、董事会秘书	2016.7.6-2019.7.5

江军	男	36	董事	2016.7.6-2019.7.5
程国陶	男	38	董事、财务总监	2016.7.6-2019.7.5

叶书怀先生，具体情况详见“第一节公司概况/四、股权结构/（三）公司股东情况/2、实际控制人的基本情况及报告期内的变化情况。”

张涛，男，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年8月至2011年9月，任职于上海和和热熔胶有限公司，任营销总监；2011年9月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任监事；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任副董事长、副总经理。

谭传元，男，1974年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年12月至2013年12月，任职于维卫国际集团，任常务副总经理、董事；2014年4月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任常务副总经理；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任董事、副总经理。

林江，男，1988年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2008年3月至2011年9月，任职于上海和和热熔胶公司，任客户经理；2011年9月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任营销总监助理；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任董事。

叶书国，男，1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年2月至2011年9月，任职于上海和和热熔胶有限公司，任销售经理；2011年9月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任行政总监；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任董事、董事会秘书。

江军，男，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年3月至2011年9月，任职于上海和和热熔胶有限公司，任采购经理；2011年9月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任采购部经理；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任董事。

程国陶，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年2月至2013年12月，任职于上海怀胜工贸有限公司，任财务主管；2014年1月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任财务负责人；

2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任董事、财务总监。

（二）公司监事

公司现有监事3名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	监事任期
蔡会清	男	35	监事会主席	2016.7.6-2019.7.5
胡山	男	33	监事	2016.7.6-2019.7.5
高春平	女	28	职工代表监事	2016.7.6-2019.7.5

蔡会清，男，1981年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2006年6月至2011年9月，任职于上海和和热熔胶有限公司，任部门经理；2011年9月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任部门经理；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任监事会主席。

胡山，男，1983年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年6月至2008年10月，任职于美邦玩具制品有限公司，任生产主管；2008年12月至2010年12月，任职于温州天骄笔业有限责任公司，任车间主任；2011年2月至2014年5月，任职于台新纤维制品有限公司，任生产课长；2014年6月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任生产部经理；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任监事。

高春平，女，1988年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年8月至2013年10月，任职于常州德而比焊接设备有限公司，任计划员；2013年11月至2016年7月，任职于南通和和塑胶新材料有限公司，任计划部经理；2016年7月至今，任职于江苏和和新材料股份有限公司，任职工代表监事。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员5名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	高管任期
叶书怀	男	36	董事长、总经理	2016.7.6-2019.7.5

张涛	男	40	副董事长、副总经理	2016.7.6-2019.7.5
谭传元	男	42	董事、副总经理	2016.7.6-2019.7.5
程国陶	男	38	董事、财务总监	2016.7.6-2019.7.5
叶书国	男	44	董事、董事会秘书	2016.7.6-2019.7.5

叶书怀先生，具体情况详见“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”。

张涛先生，具体情况详见“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”。

谭传元先生，具体情况详见“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”。

叶书国先生，具体情况详见“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”。

程国陶先生，具体情况详见“第一节公司概况”之“八、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”。

九、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	5,052.58	4,736.50	3,366.06
股东权益合计	4,218.70	2,403.56	1,750.86
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,056.07	2,403.56	1,750.86
每股净资产（元）	1.88	1.43	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.81	1.43	1.04
资产负债率（母公司）（%）	15.21	47.43	45.85
流动比率（倍）	3.58	1.15	0.95
速动比率（倍）	2.77	0.84	0.55
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,951.36	4,660.66	1,862.11
净利润（万元）	154.54	652.70	24.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	156.91	652.70	24.07

扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	147.58	597.79	41.47
归属于申请挂牌公司股东的扣 除非经常性损益后的净利润 (万元)	149.95	597.79	41.47
毛利率(%)	30.00	33.90	32.44
净资产收益率(%)	6.45	31.42	1.57
扣除非经常性损益后净资产收 益率(%)	6.17	29.56	2.78
基本每股收益(元)	0.09	0.39	0.02
稀释每股收益(元)	0.09	0.39	0.02
应收账款周转率(次)	1.72	6.03	11.62
存货周转率(次)	2.85	7.15	6.18
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	292.89	148.98	115.24
每股经营活动产生的现金流量 净额(元)	0.17	0.09	0.08

上述财务指标的计算公式如下：

- 1、毛利率= (营业收入-营业成本) ÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率(扣除非经常性损益) = (净利润-非经常性净损益) ÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷普通股加权平均数

十、相关机构

（一） 主办券商

名称：中山证券有限责任公司

法定代表人：黄扬录

住所：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7 层、8 层

联系电话：0755-82943755

传真：0755-23982961

项目小组负责人：李晖

项目小组其他成员：李晖、王峰、江金平

（二） 律师事务所

名称：上海市联合律师事务所

负责人：朱洪超

住所：上海市黄浦区延安东路 222 号金光外滩金融中心 1702 室

联系电话：021-68419377

传真：021-68419499

经办律师：张晏维、郑茜元

（三） 会计师事务所

名称：上会会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人：张晓荣

住所：上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话：021-52920000

传真：021-52921369

经办会计师：冯婷婷、赵彧非

（四） 资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海黄浦区九江路 69 号

联系电话：021-63293886

传真：021-63293909

经办注册评估师：刘欢、崔松

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889513

传真：010-63889512

第二节公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司自 2011 年 9 月成立以来，一直专注于环保型热熔胶膜的研发、生产和销售。

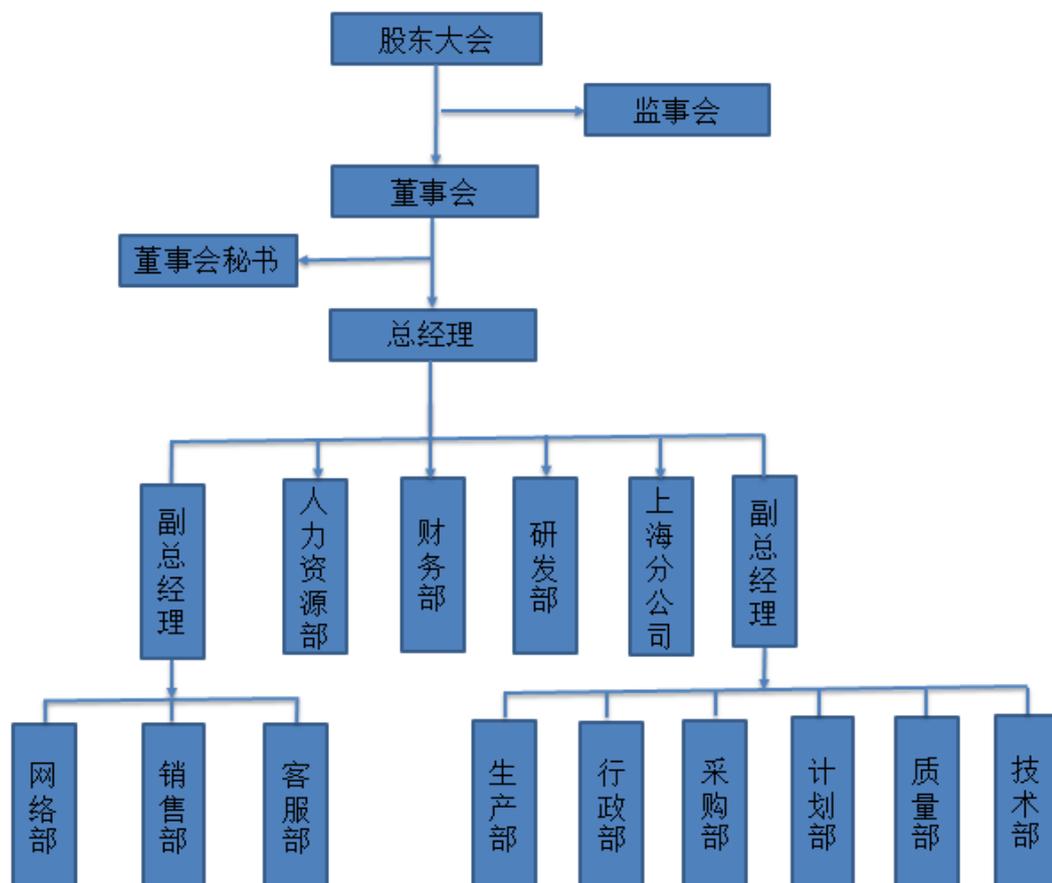
(二) 主要产品或服务及其用途

公司生产热熔胶膜按有无基材可分为：有基材类热熔胶膜和无基材类热熔胶膜。按照主要成分的不同，产品可以分为 EVA 类热熔胶膜、TPU 类热熔胶膜、PES 类热熔胶膜、阻燃热熔胶膜等，具体情况如下：

	类别	图例	用途
热 熔 胶 膜	有基材类 热熔胶膜		主要使用在装饰建 材领域、鞋材领域、 服装领域、电子屏蔽 材料领域、汽车领域 等面料贴合应用。
	无基材类 热熔胶膜		

二、主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图



序号	部门	职责
1	行政部	负责文件控制、记录、管理工作；负责行政管理制度的起草、修订、完善和执行工作；负责会议、集体活动的安排工作；负责 5S 管理的推动和实施工作；负责办公用品、工具和工作服发放管理工作；负责公司固定资产的管理工作；负责食堂管理工作；代表公司开展员工关怀工作，建立轻松、高效、有凝聚力的企业文化；负责各部门员工绩效考核的统计与核对；
2	人力资源部	根据公司发展战略，制定人力资源规划与开发计划；拟定公司组织及其职能，主持确定各部门机构、编制、岗位、人员及其职责；建立公司绩效考核体系，并组织实施；建立公司合理的薪酬体系；编制公司年度、月度培训计划，并督导实施；制定公司人力资源招聘计划，并组织实施；建立内外部沟通渠道

		和公共关系，协调处理劳动争议，建立和谐的劳资关系；主持人力资源的录用、任免、调动、晋升、辞退；建立公司人才库，做好内部员工职业生涯规划；负责人力资源信息统计、分析、汇总，及时提报相关部门；监督与指导各分公司进行规范人力资源管理；负责公司养老保险的规范管理；负责公司劳动合同的规范管理；负责组织员工参加职称申报及考试工作；建立健全公司各项人力资源管理制度，并推动执行；及时完成上级主管交办的其他工作事项。
3	生产部	组织好全厂的安全生产工作，按时完成生产计划；严格执行公司设备保养制度，保证设备的正常运转，不断提高设备利用效率，根据需要申请增减设备；保证产品质量达到客户要求，减少成品不良率；保证本部门现场管理符合《5S现场管理规范》要求；制定本部门员工培训计划，不断完善生产部绩效考核制度，建立一支能满足公司生产需要的技术好、有活力、勇于担当的生产队伍；保证本部门按照 ISO 质量体系要求开展工作；及时发现制止各类安全隐患，不断提高职工安全意识，保证工厂的生产安全；从各工序、成品率、能源等各方面在达到公司质量标准的情况下本着更小投入更大产出的原则为公司节约成本；及时了解倾听下属员工生活及精神状况，尽可能给予最大的帮助和支持，体现公司的人文关怀，创造和谐的工作氛围；
4	技术部	工艺标准、设备作业指导书的编写；新产品量产前的导入；生产设备及工艺的改善；新模具的验收，试模问题点的汇总及改进；新购生产设备的初审、评估、验收、运行调试、维护保养制度的制订和执行；协助研发部为新产品开发提供技术支持；为生产单位提供技术支持，解决生产技术瓶颈；部门质量目标达成状况统计分析。

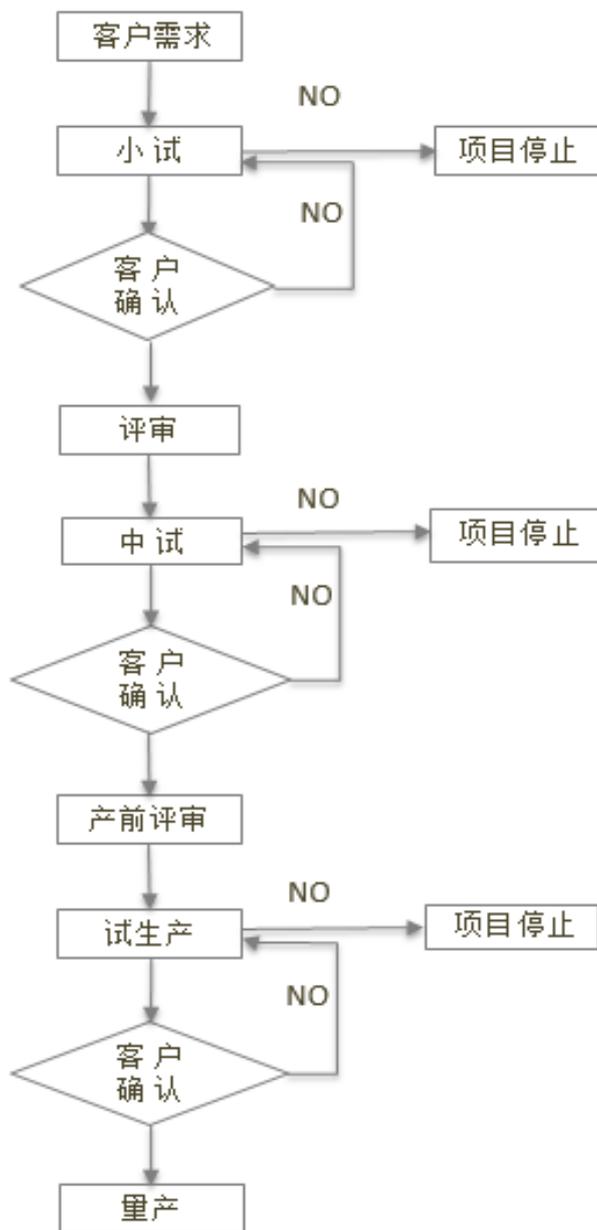
5	质量部	<p>严格执行公司各项规章制度，认真履行其工作职责；组织拟定质量部各项规章制度、组织架构、工作流程及人员配置，报批并实施、监督及检查；负责组织质量管理、计量管理、质量检验标准等管理制度的拟订、检查、监督、控制及执行；负责建立和完善质量保证体系。制定并组织实施公司质量工作纲要，健全质量管理体系，制定和完善质量管理目标负责制，确保产品质量的稳定提高；负责定期召开品质改善会议，会同其他部门提出品质改善意见，并组织监督、实施；负责搜集和掌握国内外质量管理先进经验，传递质量信息；负责公司质量事故的处理。参与由于产品引起质量异议、退货、索赔等质量事件的处理。组织调查、分析、仲裁、协调各种质量纠纷，并明确的提出处理意见。一般质量事故，由本部全权处理，重大质量事故，本部提出处理意见，报常务总经理签署意见后，报总经理办公会议讨论，经总经理签字同意批准后，下文处理；负责原材料、半成品、成品检验及检验数据的审核，同时负责编制月度产品质量统计报表。建立和规范原始质量记录、统计报表等；负责定期进行质量工作汇报。定期在年、季、月度的公司会议上用口头或书面汇报，对于重大质量事故，组织专题分析会集中汇报，特殊应急情况向主管领导或总经理个别汇报；负责处理顾客抱怨及投诉，就顾客抱怨及投诉的内容召开会议提出改善意见，进行跟踪验证；负责供应商质量管理；负责产品质量过程控制和产品入出库的质量管理；负责公司不合格产品的确认及处理意见的提出；按时完成公司领导交办的其他工作任务。</p>
6	销售部	<p>负责整个公司的销售、市场工作，完成公司下达的营销目标；制定年度和月度营销计划并负责实施、总结及向总经理汇报；负责与顾客有关的事项，顾客满意度的调查分析；负责组织协调产品服务工作；负责顾客对产品要求的评审，并采取相应的服务措施；负责与营销相关的信息提供,制定公司的产品规划，市场定位及竞争策略；</p>

7	网络部	<p>网络推广平台的维护和宣传费用、点击量、点击率等数据统计；对新的网络推广平台进行了解、分析；展会信息的搜集，并做前期了解，在每月底提供给销售部、市场部观展展会推荐和参展展会推荐名录；参与展会设计、展会接待、客户资源整理分析等工作；每月底做月度查询信息处理及询盘数据的统计分析；通过对竞争对手推广数据的分析，对我司推广的关键词做及时调整；年度网络宣传费用的预算和统计。</p>
8	研发部	<p>根据公司下达的任务，做好调研、论证和立项工作，实施、完成新产品开发和旧产品改型的计划；对正在进行的研发项目和旧产品改型项目进行有效的监督、管理，及时发现并组织力量解决技术难题，保证各研发项目的进度和质量；负责组织/参与各开发阶段的评审，各阶段评审决议的归档与执行。负责公司所有技术工艺类文件的审批和订单评审表的审批；负责顾客和销售人员的技术咨询；向生产提供准确、完整的生产技术资料，解决生产中存在的配方技术问题，保证各研发项目转化成产品；及时跟踪和了解顾客需求，提出部门新产品开发计划和发展规划；全面负责研发部管理工作，贯彻执行公司的各项政策、制度和要求；确定部门工作计划，指导和管理部门工作，确保部门工作计划的完成；负责部门员工队伍建设工作，做好部门员工的考核、培训等管理工作；负责本部门质量体系的运行维护，对质量目标负责，对本部门各项工作流程的质量进行控制；完成公司领导下达的其它任务。需对公司的技术资料履行保密义务。</p>
9	财务部	<p>负责编制公司年度财务计划、拟定资金筹措和使用方案；建立健全公司财务会计管理规章制度，拟定成本费用控制计划；参与基建和技改项目计划的制定；按月组织经济活动分析工作，定期检查监督成本、费用、利润等指标的执行情况；按生产计划核定物资储备定额及用款计划，制定用款审批程序，提高资金利用率和周转率，确保生产正常进行；组织有关部门做好公司资产和物资的定期清查盘点工作。</p>
10	客服部	<p>制订公司客户关系管理办法；建立公司客户完整数据库；加强公司客户关系管理信息平台模块管理及其流程监控管理；收集各竞争对手及其它公司的客户服务动态；客户投诉受理与处理；客户订单处理、发货安排以及与计划部门的沟</p>

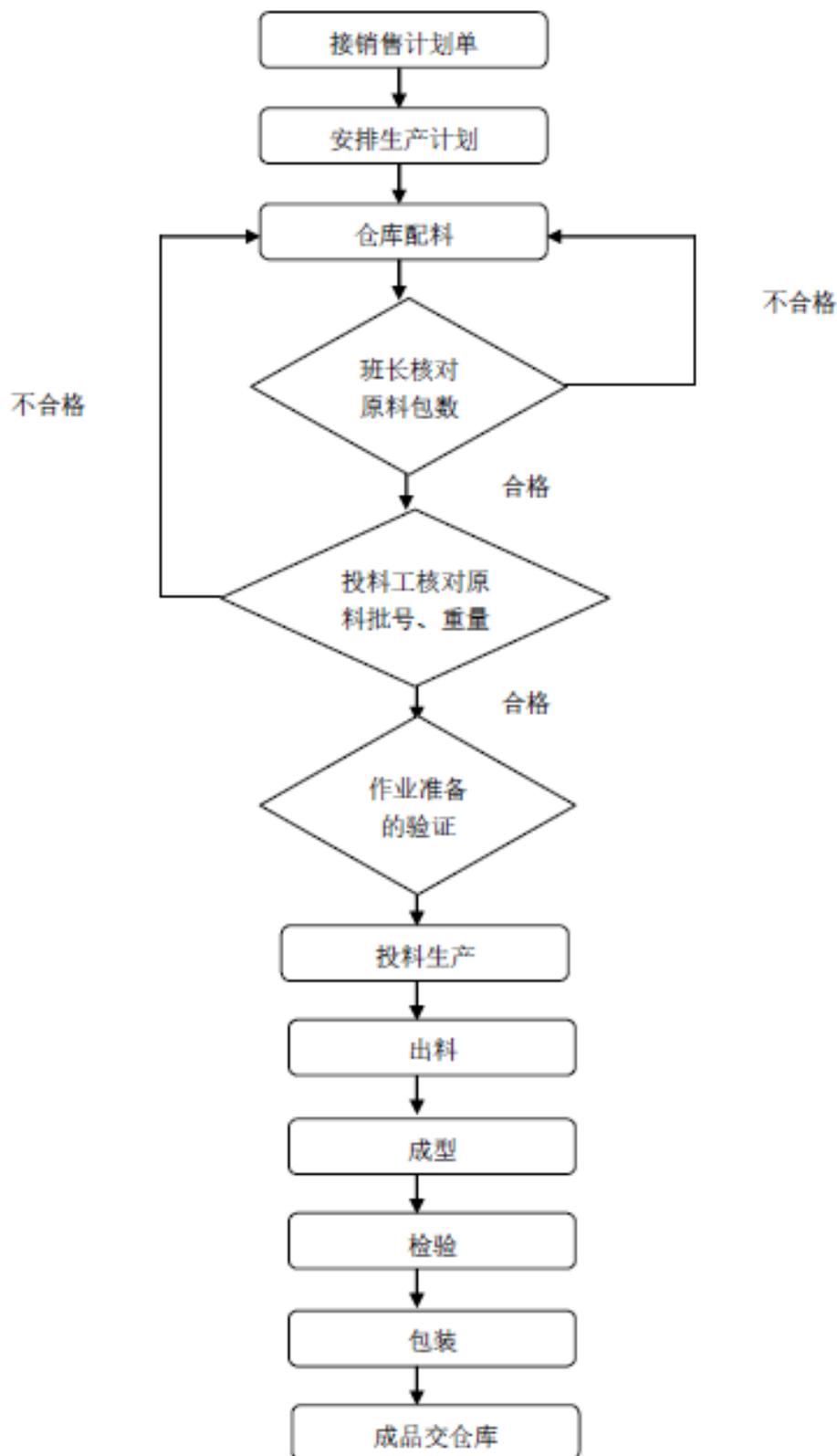
		通衔接。
11	计划部	销售订单的评审,并对所需要的人员、物料、机器等进行统筹安排;负责生产计划的编排并及时回复销售产品交期;负责申请所需物料;下达生产指令单;生产进度的过程管控;紧急订单的处理及协调;新样品的产前评审。负责联系物流公司进行产品、配件、返回产品的发货运输工作;确保货物在运输或搬运过程中的安全;负责外部物流公司的寻找及考核。负责仓库物料产品的搬运、储存及管理;根据生产单位物料需求发料及根据销售计划安排出货;按先进先出的原则,做好标示管理及“5S”管理,保证仓储账卡物相符;配合财务组织盘点工作;定期上报和处理呆滞物料和报废物料;根据定单及最低库存标准报请采购物料。
12	采购部	根据各项物资的采购量,合理调度采购部人员;根据各部门的物资需求计划和库存量,平衡采购量和采购时间,编制采购计划;组织进行物资的询价和比价,审核比价单并上报总经理;供应商的评估及管理;根据审批意见,组织实施采购,并协调物资的到货情况;对于重大采购合同,组织进行采购合同的评审和会签;对于专业设备、仪器和物资协同使用部门进行联合购买;配合质量与库管人员进行物资的验收;对于大宗采购物资,负责组织公开招标;负责办理不合格物资的退换工作;对采购成本进行控制,拟制成本管控计划;完成上级领导交办的其他事项。

(二) 主要生产或服务流程及方式

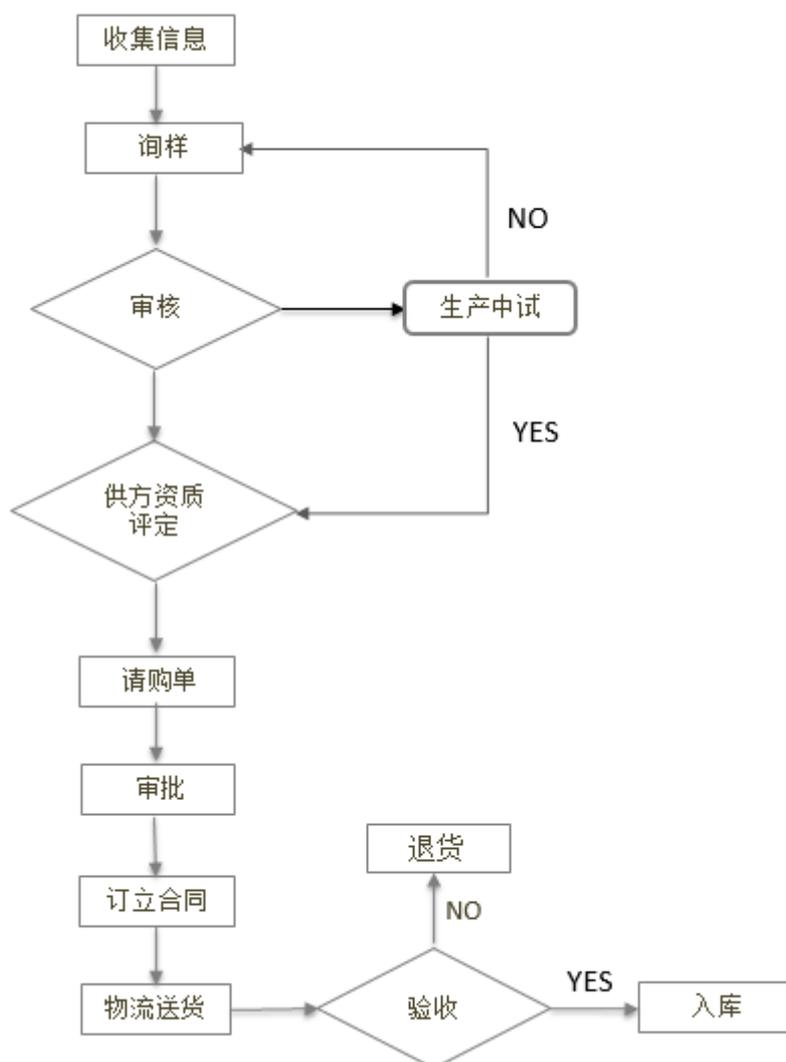
1、公司研发流程情况如下:



2、生产流程



3、采购流程



三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

1、主要技术情况

公司在多年的市场积累中，逐步掌握了热熔胶应用技术的特点，积累了 9 项专利技术，另有 5 项专利技术正在申请中。公司拥有核心技术优势的专利包括：“EVA 无基材热熔胶膜的制备方法、阻燃热熔胶及其制备方法、高回弹 TPU 热熔胶带的制备方法及使用；报告期内公司 EVA 热熔胶膜销售额占公司销售收入 60% 以上，对公司收入贡献较大，主要应用于装饰材料行业。阻燃热熔胶膜主要

应用于电子行业领域，其他热熔胶膜包括 TPU 类热熔胶膜、PES 类热熔胶膜、PA 类热熔胶膜、PO 类热熔胶膜等，主要应用于服装、建材等行业领域。

公司通过优化产品配方，提高生产工艺，结合下游行业客户的应用特点与工艺要求，为客户提供优质的热熔胶膜系列产品，在国内热熔胶市场中的影响力日益提升。

2、公司所使用的技术工艺及其在公司产品或服务中的作用，公司技术或工艺的创新性、比较优势及可替代情况

序号	名称	在产品中作用	技术水平及可替代情况	关键技术创新描述及比较优势
1	一种新型阻燃热熔胶及其制备方法	提高产品阻燃效果	国内领先	技术研发上使用无卤阻燃，清洁环保。
2	一种EVA无基材热熔胶膜的制备方法	提高复合粘合效率	国内领先	减少备胶粘合工序，降低生产成本
3	一种高回弹TPU热熔胶带的制备方法及使用	提高产品质量	国内领先	增加回弹效果，提高产品的整体回弹性能

（二）研发情况

1、研发部门设置及人员情况

公司设有研发部，研发人员 10 人，主要负责技术开发和提高生产技术和工艺，核心技术人员请参考“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（八）员工情况”。

2、研发投入

序号	期间	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
1	研发费用	1,267,384.47	3,418,950.40	1,083,279.20
2	销售收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
3	研发费用占销售收入比 (%)	6.49	7.34	5.82

（三）主要资产情况

1、专利

(1)截至本公开转让说明书签署之日，公司已拥有 9 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	名称	专利号	取得方式	申请日	发明人	授权公告日	使用期限或保护期
1	发明	植物原料改性聚氨酯热熔胶及其生成工艺	ZL201110046232.7	受让取得	2011.02.26	-	2013.04.03	20年
2	实用新型	一种流延机模具更换结构	ZL201520418513.4	原始取得	2015.06.17	蔡会清	2015.11.18	10年
3	实用新型	一种具有在线监测的涂布机	ZL201520418373.0	原始取得	2015.06.17	祁德富	2015.11.18	10年
4	实用新型	一种节能复合机	ZL201520418633.4	原始取得	2015.06.17	叶书怀	2015.11.18	10年
5	实用新型	一种超薄热熔胶膜专用涂布机	ZL201520418341.0	原始取得	2015.06.17	蔡会清	2015.11.18	10年
6	实用新型	一种裸模产品收卷机	ZL201520418504.5	原始取得	2015.06.17	祁德富	2016.01.20	10年
7	实用新型	一种热熔胶膜对接工装	ZL201520418503.0	原始取得	2015.06.17	蔡会清	2016.04.06	10年
8	实用新型	一种流延机专用夹具	ZL201520418512.X	原始取得	2015.06.17	蔡会清	2016.04.06	10年
9	实用新型	一种裸模产品切刀装置	ZL2015204185261	原始取得	2015.06.17	蔡会清	2016.04.06	10年

注 1：2015 年 6 月 9 日公司出于提高技术研发能力的需要，通过与浙江万和高分子材料有限公司签订《专利技术转让协议》以人民币 2 万元，受让专利号为：ZL2011100462327 的植物原料改性聚氨酯热熔胶及其生成工艺专利。

注 2：上述其他 8 项实用新型专利为原始取得，发明人叶书怀、蔡会清、祁德富 3 人均为公司全职员工，属任职期内的职务发明，上述专利不存在侵犯他人知识产权等权属瑕疵的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，上述专利权尚未由有限公司变更到股份公司名下，目前公司正在办理相关权属变更手续。

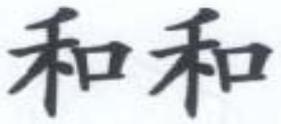
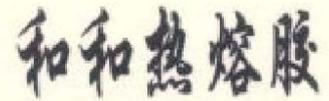
(2) 截至本公开转让说明书签署之日，公司有 5 项正在申请的发明专利，具体情况如下：

序号	专利	名称	申请号	专利状态	受理日
----	----	----	-----	------	-----

	类型				
1	发明专利	一种节能复合机	ZL201510335688.3	申请中	2015.06.17
2	发明专利	一种热塑性热熔胶及其制备方法	ZL201510336238.6	申请中	2015.06.17
3	发明专利	一种新型阻燃热熔胶及其制备方法	ZL201510336433.9	申请中	2015.06.17
4	发明专利	一种 EVA 无基材热熔胶膜的制备方法	ZL201510980875.7	申请中	2015.06.17
5	发明专利	一种高回弹 TPU 热熔胶带的制备方法及使用	ZL201610149476.0	申请中	2015.06.17

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 项商标，具体情况如下：

序号	商标图样	注册号	取得方式	有效期限
1		商标注册证第 12662344 号	受让取得	2014.11.28 至 2024.11.27
2		商标注册证第 12132998 号	受让取得	2015.04.07 至 2025.04.06
3		商标注册证第 13802485 号	受让取得	2015.09.07 至 2025.09.06

注 1：2015 年 9 月 1 日公司通过与上海怀胜工贸有限公司签订《注册商标转让合同》双方约定将商标名称为“和和”注册号为 13802485，商标名称为“和和热熔胶”注册号为 12132998，商标名称为“和和”注册号为 12662344 的上述 3 项注册商标，无偿转让给南通和和塑胶新材料有限公司。

截至本公开转让说明书签署之日，上述 3 项商标使用权处于国家工商行政管理总局商标局受理变更中，尚未由上海怀胜工贸有限公司更到股份公司名下，目前公司正在办理相关权属变更手续。

3、域名

公司域名：<http://shanghaihehe.apparelsos.com/>，许可证号：苏 ICP 备 09019933 号（原始取得）。

4、房屋及土地使用权

（1）房屋

序号	房地产权证号	房屋所有人	房屋坐落	登记时间	建筑面积 (m ²)
1	启东房权证字第 00229067 号	南通和和塑胶新材料有限公司	启东市滨海工业集中区外侧	2015.10.20	8,176.18

（2）土地使用权

序号	土地权证号	土地使用权人	土地坐落	用途	使用权类型	使用权面积 (m ²)	土地使用期限
1	启国用 2014 第 0366 号	南通和和塑胶新材料有限公司	启东市滨海工业集中区外侧	工业用地	出让	11,984.00	2015.10.30 至 2064.11.27

（3）租赁房屋使用情况

序号	出租方	承租方	租赁面积 (m ²)	房屋坐落	租赁期限
1	上海嘉祥工业开发有限公司	上海和和	50	上海市科盛路 288 号办公大楼南侧底楼	2015.9.1-2018.2.28
2	温州市康泰皮革化工有限公司	温州创和	700	温州市瓯海区瞿溪街道瞿任路 1-5 号（第 1 层）	2016.1.17-2017.1.16

截至本公开转让说明书签署之日，上述土地使用权、房产，尚未由有限公司变更到股份公司名下，目前公司正在办理相关权属变更手续。

（四）取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	颁发时间	有效期限
1	《高新技术企业》	GR201532002461	江苏省科学技术厅	2015.10.10	2015.10.10-2018.10.9
2	《高新技术产品认定证书》	150681G0486N	江苏省科学技术厅	2015.11	2020.11
3	《高新技术产品认定证书》	150681G0487N	江苏省科学技术厅	2015.11	2020.11

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	颁发时间	有效期限
4	《自理报检企业备案登记证明书》	3100649309	上海出入境检验检疫局	2012.10.19	长期
5	《对外贸易经营者备案登记表》	01952488	上海市商务委员会	2015.8.24	-
6	《海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》	3114963887	中华人民共和国海关	2012.9.28	2017.07.31

（五）环境保护、安全生产、质量标准

1、环保情况

（1）依据《环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2015年6月1日），基础化学原料制造项目需编制环境影响报告书。公司向启东市行政审批局报送南通和和塑胶新材料有限公司《年产4000万平方米纸塑基新型包装（热熔胶）材料建设项目环境影响报告表》。

（2）公司已于2011年9月14日取得了江苏省启东市环境保护局出具的《关于南通和和塑胶新材料有限公司纸塑基新型包装（热熔胶）材料制造项目环境影响评价报告表的审查意见》获批建设该项目。2016年7月19日取得了启东市环境保护局出具的《环境保护验收批复》（启行审环验【2016】16号），通过环评验收，根据该验收意见，公司项目建设过程中，严格执行了“三同时”制度。

（3）根据《建设项目环境影响报告表》：公司生产过程中固废为生产产生的边角料和废次品可用于回收，硅油纸由废品收购人员回收，生活垃圾由环卫部门定期清运，实现资源化和无害化，项目固废全部处置，不产生二次污染。公司生产过程中有生产性废气产生，废气主要产生于涂布机和流延机生产线工段。公司在涂布机及流延机生产线都配备了吸风罩，废气经集中收集后进入活性炭吸附塔处理后外排。公司生产经营过程未产生生产性废水，不存在未取得相关证书进行废水排放的情形。公司生产经营过程中产生的废水被环保局认定为生活污水，经园区污水管网，接入园区污水处理厂；公司已于2016年7月25日取得启东市政府行政审批局出具的《江苏省排放污染物许可证》证书编号为：320681-2016-000019-B。

（4）根据国家环境保护总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）及环境保护部办公厅《上

市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）规定所列示的环保核查重污染行业分类，和和股份不属于重污染行业。

2、安全生产

（1）公司的主营业务为热熔胶膜的研发、生产及销售。不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，公司不需要办理安全条件论证和安全评价手续及取得《安全生产许可证》。

（2）公司目前建立了安全生产行为规范，明确规定了工厂安全指引，严格按安全标准组织生产，并随时接受行业安全检查人员依法实施的监督检查。生产过程中采取必要的安全防护措施，消除事故隐患。在安全意识层面，公司对生产操作人员进行思想教育，树立“安全第一”的思想理念，确保在生产经营中切实遵守和履行相关安全制度，保证公司生产经营安全合法。

（3）2016年7月25日，江苏省启东市安全生产监督管理局出具了《江苏和和新材料股份有限公司安全生产情况证明》，证明自2011年9月16日至2016年7月25日该证明出具之日，公司一直遵守国家有关安全生产法律，未曾因违反安全生产方面的法律、法规而受到过重大行政处罚。

（六）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得特许经营权。

（七）主要生产设备情况

截止2016年4月30日，公司主要生产设备情况如下：

序号	类别	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
1	潮阳流延机组	854,700.85	692,307.73	81.00
2	1850型薄膜机	769,230.77	702,243.63	91.29
3	变压基台	380,000.00	313,816.74	82.58
4	变压器	344,444.44	284,453.74	82.58
5	20KW变电器	210,000.00	203,350.00	96.83
6	美隆挤出机	156,410.26	135,360.01	86.54
7	双压辊复合机	136,752.14	123,760.70	90.50

序号	类别	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
	合计	2,851,538.46	2,455,292.55	86.10

（八）员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司共有员工 90 人，其中生产人员 43 人，占比 47.78%，公司员工的教育背景、学历、专业结构等，与公司所从事的热熔胶膜业务具有匹配性和互补性。公司员工按专业、学历、年龄结构等划分如下：

1、专业结构

类别	人数	所占比例（%）
管理人员	12	13.33
销售人员	8	8.89
财务人员	7	7.78
研发人员	10	11.11
生产人员	43	47.78
后勤保障人员	10	11.11
合计	90	100.00

2、学历结构

类别	人数	所占比例（%）
本科及以上学历	12	13.33
大专	12	13.33
中专	18	20.00
高中及以下	48	53.34
合计	90	100.00

3、年龄结构

年龄结构	人数	所占比例（%）
30 周岁以下	51	56.67
31-40 周岁	22	24.44
41-50 周岁	11	12.22

51 周岁以上	6	6.67
合计	90	100.00

4、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简历

叶书怀，具体情况详见“第一节公司概况”之“四、股权结构”中“（三）股东情况”。

(2) 核心技术人员持有公司股份情况

叶书怀，具体情况详见“第三节公司治理”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

(3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术人员无重大变化。

(4) 核心技术人员竞业禁止情况

公司现任核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定以及因该等事宜发生的纠纷或潜在纠纷，亦不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。

5、社保缴纳情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司员工总数为 90 人，其中 83 人已缴纳社会保险金，83 人已缴纳住房公积金。公司未缴纳社保、公积金的员工分别为 7 人，原因如下：

类别	未缴纳社保人数	未缴纳公积金人数
退休	3	3
新进员工	4	4
合计	7	7

公司自 5 月份起已为上述 4 名员工缴纳社保。根据启东市人力资源和社会保障局、温州市人力资源和社会保障局、上海市人力资源和社会保障局出具的证明文件，公司自 2011 年 9 月 16 日至 2016 年 5 月 31 日，严格遵守国家劳动和社会保障法律、法规，按比例足额缴纳了各项社会保险费用，不存在欠缴社会保险费用或违反劳动法的相关规定而受到处罚的情况。

鉴于和和股份的社会保险及住房公积金缴纳存在部分不符合法律规定的情

形，和和股份实际控制人承诺，如果和和股份未来因其社会保险和住房公积金缴纳存在的部分不符合法律规定的情形而被有关部门处罚的，和和股份实际控制人愿意代替和和股份承担全部损失。

四、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
主营业务收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
主营业务成本	13,659,918.46	30,806,818.42	12,581,317.81

报告期内，公司主营业务为热熔胶膜的研发、生产和销售。2014年、2015年、2016年1-4月，公司主营业务收入和主营业务成本分别占同期营业收入和营业成本比重为100%，公司主营业务突出。

（1）按产品分类，公司主营业务收入情况如下：

单位：人民币元

业务类型	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比	金额	占比(%)
EVA 热熔胶膜	12,365,286.70	63.37	30,130,481.38	64.64	15,658,316.25	84.09
TPU 热熔胶膜	2,794,386.96	14.32	3,605,188.30	7.74	2,428,603.80	13.04
PES 热熔胶膜	2,246,285.79	11.51	6,751,898.29	14.49	382,950.76	2.06
阻燃热熔胶膜	1,324,549.10	6.79	4,593,510.87	9.86	-	-
其他热熔胶膜	783,084.79	4.01	1,525,518.20	3.27	151,249.80	0.81
合计	19,513,593.34	100.00	46,606,597.04	100.00	18,621,120.61	100.00

报告期内，公司主营业务产品为热熔胶膜，其中，EVA 热熔胶膜销售额占公司销售收入60%以上，是公司的核心产品。为了充分满足客户需求，公司加大研发投入，并逐步拓展了TPU类热熔胶膜、PES类热熔胶膜和阻燃热熔胶膜等产品。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司主要产品为环保型热熔胶膜。最终客户主要为无缝墙布、服装服饰、电子、纺织、制鞋、新能源汽车生产企业等。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期营业收入总额比重情况：

2016年1-4月

类别	客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重（%）
1	绍兴蓝颂纺织品有限公司	3,170,621.60	16.24
2	汕头市春雅针织有限公司	1,816,923.08	9.31
3	绍兴市新丝路布业有限公司	1,542,864.44	7.91
4	绍兴市美乐无缝墙布有限公司	1,169,891.03	6.00
5	际华三五二二装具饰品有限公司	1,003,205.13	5.14
合计		8,703,505.28	44.60

2015年度

类别	客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重（%）
1	绍兴市新丝路布业有限公司	5,429,818.85	11.65
2	绍兴蓝颂纺织品有限公司	3,214,201.95	6.90
3	浙江联翔刺绣有限公司	2,711,521.37	5.82
4	绍兴市美乐无缝墙布有限公司	2,680,491.28	5.75
5	深圳市威斯德电子技术有限公司	1,873,731.71	4.02
合计		15,909,765.16	34.14

2014年度

类别	客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重（%）
1	绍兴市新丝路布业有限公司	5,229,681.71	28.08
2	绍兴市美乐无缝墙布有限公司	1,660,407.86	8.92
3	浙江联翔刺绣有限公司	1,492,153.85	8.01
4	际华三四三针织服饰有限公司	895,335.04	4.81
5	青岛华仁医疗用品有限公司	825,956.44	4.44
合计		10,103,534.90	54.26

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

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

单位：人民币元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	11,744,670.45	85.98	25,596,715.69	83.09	8,153,549.83	64.81
人工工资	609,898.22	4.46	1,416,759.79	4.60	1,775,650.30	14.11
制造费用	1,305,349.79	9.56	3,793,342.94	12.31	2,652,117.68	21.08
合计	13,659,918.46	100.00	30,806,818.42	100.00	12,581,317.81	100.00

公司主营业务成本结构中以直接材料为主，制造费用及人工工资占比较小，主要系公司生产过程中自动化程度较高，生产过程中只需少量设备操作人员即可。具体分析参见“第四部分公司财务/七、最近两年及一期的利润形成的有关情况/（二）成本归集、分配、结转方法及成本明细。”

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

前五大供应商不含税采购金额如下：

2016年1-4月

序号	供应商名称	采购商品	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
1	嘉兴市大荣纸业有限公司	离型纸(基材)	3,508,071.84	27.78
2	杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒	3,421,170.97	27.09
3	佛山市焱邦经贸有限公司	热熔胶粒	1,781,965.80	14.11
4	上海金大塑胶有限公司	离型纸(基材)	1,094,605.99	8.67
5	上海嘉瑞化工有限公司	热熔胶粒	404,358.97	3.20
	合计	-	10,210,173.57	80.85

2015年度：

序号	供应商名称	采购商品	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
1	杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒	6,719,980.76	22.97
2	嘉兴市大荣纸业有限公司	离型纸(基材)	6,127,390.78	20.95
3	上海金大塑胶有限公司	离型纸(基材)	4,669,846.32	15.96

4	佛山市焱邦经贸有限公司	热熔胶粒	2,826,511.12	9.66
5	南京冠华贸易有限公司	热熔胶粒	1,516,698.72	5.18
合计		-	21,860,427.70	74.72

2014 年度：

序号	供应商名称	采购商品	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
1	杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒	6,144,735.04	41.93
2	上海金大塑胶有限公司	基材	4,352,466.5	29.70
3	南京冠华贸易有限公司	热熔胶粒	860,256.41	5.87
4	启东华鼎热熔胶有限公司	热熔胶粒	690,957.26	4.71
5	温州市新丰装饰材料有限公司	基材	600,210.26	4.10
合计		-	12,648,625.47	86.31

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

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内，将金额 35 万元以上的销售合同认定为重大合同，其履行情况如下：

单位：人民币元

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
绍兴市美乐无缝墙布有限公司	热熔胶膜	2014.01.01	1,660,407.86	执行完毕
绍兴蓝颂纺织品有限公司	热熔胶膜	2015.12.10	1,537,281.84	执行完毕
深圳维斯德电子技术有限公司	热熔胶膜	2015.01.20	1,044,842.00	执行完毕
绍兴蓝颂纺织品有限公司	热熔胶膜	2016.01.01	938,886.17	执行完毕
绍兴蓝颂纺织品有限公司	热熔胶膜	2015.08.10	884,025.44	执行完毕
绍兴蓝颂纺织品有限公司	热熔胶膜	2015.10.06	673,740.60	执行完毕
绍兴市新丝路布业有限公司	热熔胶膜	2014.08.22	670,000.00	执行完毕
绍兴市新丝路布业有限公司	热熔胶膜	2015.06.15	650,000.00	执行完毕
际华三五四三针织服饰有限公司	热熔胶膜	2015.01.06	585,000.00	执行完毕
绍兴市新丝路布业有限公司	热熔胶膜	2016.04.18	580,000.00	执行完毕

际华三五四三针织服饰有限公司	热熔胶膜	2016.04.13	480,000.00	执行完毕
际华三五四三针织服饰有限公司	热熔胶膜	2014.09.11	468,000.00	执行完毕
际华三五二二灯具饰品有限公司	热熔胶膜	2015.12.25	441,000.00	执行完毕
绍兴蓝颂纺织品有限公司	热熔胶膜	2016.04.05	426,307.20	执行完毕
绍兴蓝颂纺织品有限公司	热熔胶膜	2016.03.05	385,517.36	执行完毕
际华三五二二灯具饰品有限公司	热熔胶膜	2016.02.04	362,700.00	执行完毕
汕头市春雅针织有限公司	热熔胶膜	2016.01.01	-	正在履行
绍兴蓝颂纺织品有限公司	热熔胶膜	2015.01.01	-	正在履行
深圳市威斯德电子技术有限公司	热熔胶膜 (阻燃胶膜)	2015.1.20	-	正在履行

注：上述无金额合同为框架协议。

2、采购合同

报告期内，将金额 35 万元以上的采购合同认定为重大合同，其履行情况如下：

单位：人民币元

供应商对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
嘉兴市大荣纸业有限公司	离型纸（基材）	2015.12.24	-	正在履行
杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒	2015.12.24	-	正在履行
青岛三人行机械有限公司	胶膜（无刮痕）涂布机	2016.04.01	680,000.00	正在履行
汕头市潮阳区机械设备厂	流延机	2015.01.15	900,000.00	执行完毕
上海怀胜工贸有限公司	机器设备	2014.04.18	816,560.23	执行完毕
杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒子	2014.11.04	792,000.00	执行完毕
嘉兴市大荣纸业有限公司	60 克轻重剥离双硅格拉辛纸	2015.04.21	756,000.00	执行完毕
嘉兴市大荣纸业有限公司	60 克轻重剥离双硅格拉辛纸	2016.03.31	571,200.00	执行完毕
佛山市焱邦经贸有限公司	塑料粒	2016.01.11	558,000.00	执行完毕
佛山市焱邦经贸有限公司	塑料粒	2015.12.30	496,000.00	执行完毕
杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒子	2014.11.27	487,500.00	执行完毕
杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒子	2014.04.16	465,000.00	执行完毕
佛山市焱邦经贸有限公司	塑料粒	2016.04.28	441,000.00	执行完毕
佛山市焱邦经贸有限公司	塑料粒	2015.10.08	434,000.00	执行完毕

供应商对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
嘉兴市大荣纸业有限公司	离型纸（基材）	2015.12.24	-	正在履行
杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒	2015.12.24	-	正在履行
青岛三人行机械有限公司	胶膜（无刮痕）涂布机	2016.04.01	680,000.00	正在履行
佛山市焱邦经贸有限公司	塑料粒	2015.08.27	434,000.00	执行完毕
杭州仁和热熔胶有限公司	热熔胶粒子	2015.02.29	409,000.00	执行完毕
佛山市焱邦经贸有限公司	塑料粒	2016.03.15	378,000.00	执行完毕
嘉兴市大荣纸业有限公司	60克轻重剥离双硅格拉辛纸	2016.02.29	369,600.00	执行完毕

注：上述无金额合同为框架协议。

五、商业模式

公司自 2011 年 9 月份成立以来，长期专注于研发、生产及销售环保型热熔胶膜系列产品。公司依托于高效的管理团队和优异的产品性能，通过做大做强热熔胶膜核心业务，为客户提供优质的产品和服务，以实现股东利益最大化。

（一）采购模式

公司物料采购主要为 PES、TPU、PO、EVA、PA 等化工合成材料。公司根据客户订单和库存量，制定生产计划和采购计划，然后按照采购计划进行采购。

采购计划完成后，由采购部选择向二个以上的合格供应商进行询价，然后通过评审比较，选择符合采购需求、质量服务相当且报价较低的供应商。按照采购计划，采购人员对供应商下达采购订单，要求供应商在指定时间、将订单产品送到仓库，办理验收入库手续。

（二）销售模式

公司的销售收入主要来自国内市场及部分国外市场。公司针对国内市场以直销和经销相结合的销售模式，开发下游应用市场，以确保公司产品市场占有率的稳步提升。公司外销占比较少，主要通过上海和和开展出口业务。该模式下，公司采取先款后货的模式销售，并在产品送达出口港，报关后确认收入。

在直销模式下，公司通过网站、展会、客户拜访以及客户推荐的方式获取客户资源，以便于公司销售、技术人员与客户开展深层次的交流与互动，更好的满足客户的需求，促进双方建立长期稳定的合作关系。直销客户主要包括电子、服

装服饰、纺织、无缝墙布、电子材料等领域生产厂家。直销模式下，公司在产品送达客户现场，并经验收后确认收入。

在经销模式下，公司通过多维度的考察和筛选确定不同的经销商，对于国内经销商公司根据其合同、订单要求发货，实行买断式销售。

（三）研发模式

公司设立之初，由核心技术人员为代表的专业人才组成了研发部，负责热熔胶膜的产品研发和工艺流程改进工作，以自主研发的模式开展研发业务。公司的研发以市场为导向，根据用户的要求和生产过程中存在的技术难题和瓶颈，进一步完善现有产品的生产工艺，提高公司热熔胶膜产品的质量。根据项目研发计划以及公司的实际情况，公司利用自身资源优势，成立专项研发小组，解决生产和使用过程中存在的技术难题，实现技术的不断创新和研发成果的转化，不断提升公司的核心竞争力和技术水平。

（四）生产模式

公司生产采取“以销定产”的模式，即根据客户的订单情况来制定生产计划、组织生产。公司实行以销定产使原材料采购和生产更有计划性，可以有效降低库存积压，同时控制原材料库存，提高资源利用效率。报告期内，公司热熔胶膜系列产品全部为自主生产。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

公司主营业务为环保型热熔胶膜的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C制造业（C26化学原料和化学制品制造业）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C266专用化学产品制造业”。

1、行业主管部门及管理体制

我国化学原料和化学制品制造业行业主管部门是工业和信息化部。

根据《国务院办公厅关于印发工业和信息化部主要职责和人员编制规定的通知》（国办发[2008]72号），原由国家发改委负责的石化和化工行业的管理职责划转工业和信息化部，具体由原材料工业司承担。工业和信息化部原材料工业司

石化化工处负责化工管理工作，其职责包括：提出石化和化工行业发展规划、政策，参与固定资产投资管理相关工作；拟定石化和化工产品年度生产指令性计划和出口总量计划，归口管理协调石化和化工行业生产、技术进步、技术监督、统计等工作。

我国热熔胶行业的自律组织是中国胶粘剂工业协会。中国胶粘剂工业协会是由从事胶粘剂和密封剂的科研、生产和经营单位组成行业性的、全国性的、非营利性的社会组织。下设压敏胶粘剂（带）、聚合物乳液胶粘剂、橡胶型胶粘剂、聚氨酯胶粘剂、热熔胶粘剂和工程胶粘剂等六个专业委员会。

2、行业主要法律法规及政策

胶粘剂被广泛应用于食品、医疗器械、电子电器、汽车制造和维修、建筑建材、新能源、交通工程和工程机械等，多个重要行业领域。随着国家产业政策支持力度的逐步加大，我国胶粘剂行业得到了健康快速发展。相关政策法规有：《产业结构调整指导目录（2013 年修订本）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》、《外商投资产业指导目录》（2011 年修订）、《高新技术企业认定管理办法》（2008 年 4 月 28 日）、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172 号）等政策文件提出积极发展八大高新技术领域之一的新材料-高分子材料，同时将新型高分子功能材料的制备和应用技术作为重点发展方向，并将其列入国家鼓励发展的七大战略性新兴产业。

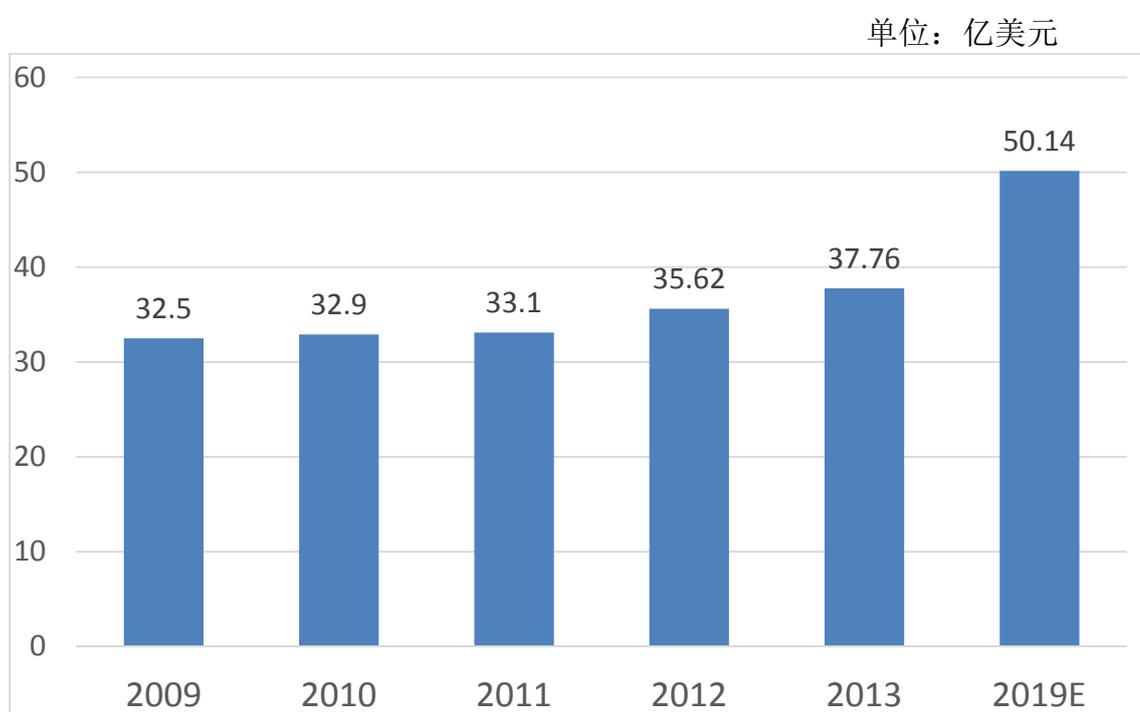
《胶粘剂行业“十二五”发展规划》指出了十二五期间要实现“产品结构优化升级”、“发展环保节能型产品”等目标，其中热熔胶是政策扶持大力发展的产品类型之一。“产品结构优化升级”方面，明确要求淘汰部分产能落后和有毒有害物质含量高的产品，限制溶剂类通用型胶粘剂的发展，大力发展水基型、热熔型等环境友好型胶粘剂，大力发展高新技术产品，力争在 2015 年末行业高附加值产品产值比例达到 30% 以上；“发展环保节能型产品”方面，明确要求发展热熔型、无溶剂型、生态型、低温和常温固化型、高固含量型等环保节能胶粘剂。

（二）行业发展概况

1、全球热熔胶行业市场规模

上世纪六十年代伴随 EVA、SBS 等材料相继出现，热熔胶产业开始从美国蓬勃兴起。由于热熔胶具有环保、安全、固化迅速、适合自动化生产等突出优点，在过去的十几年里，一直是增长最快的胶粘剂品种之一。热熔胶在包装以及非刚性黏接领域应用较为广泛，在汽车、服装服饰、胶带以及建筑行业将实现较高增长，来自智研数据中心的数据显示：预计 2013-2019 年，市场规模将从 37.76 亿美元增长到 50.14 亿美元，年复合增长率达到 5%。

2009-2019 年全球热熔胶市场规模



数据来源：智研数据中心

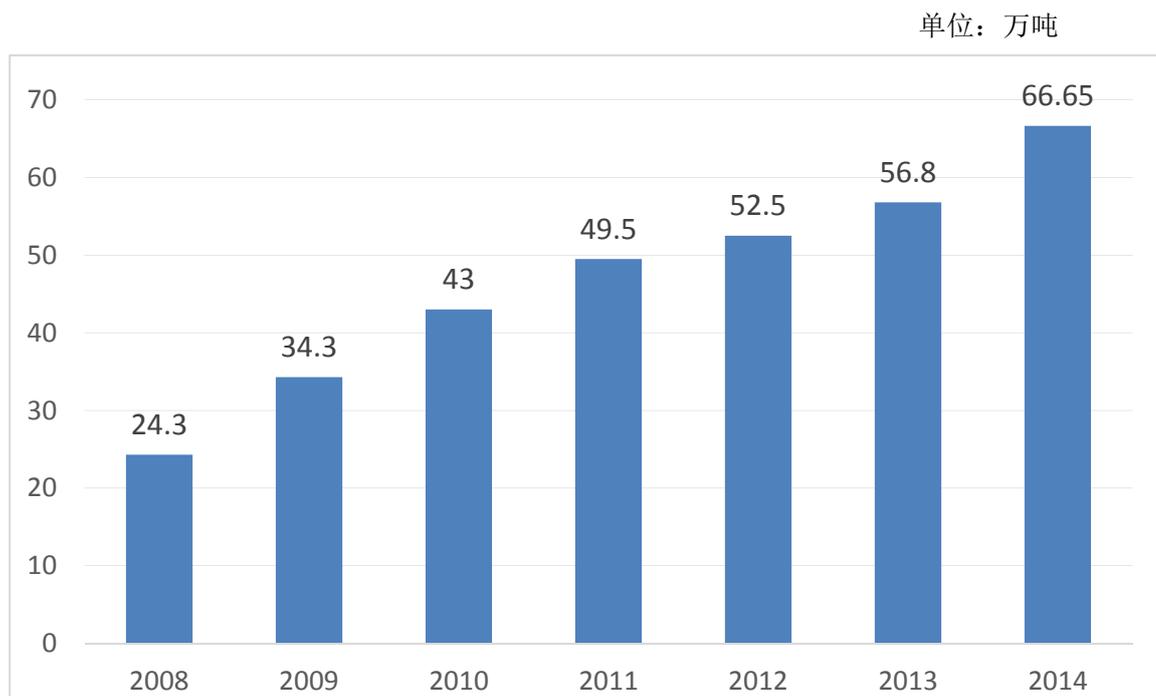
2、中国热熔胶市场情况

上世纪八十年代初期，国内市场上逐渐开始批量生产和使用热熔胶。1985-1994年随着一批早期的热熔胶生产企业逐渐成长起来，中国热熔胶行业发展步入启动阶段，如：无锡的书本订装胶、温州的标签胶、顺德的胶棒、恒安的卫生巾胶等。1993年全国热熔胶产量不足1万吨，直到上世纪九十年代中期，随着国内经济的快速发展，热熔胶产品的应用领域不断扩大，国内热熔胶产业才进入高速发展阶段。

进入二十一世纪以来，随着国家对环境保护问题的日益关注，环保法规也日

趋完善。热熔胶作为最典型的环保型胶粘剂，由于不含溶剂、100%的固体粘性好、强等特性，得到了快速发展。近年来热熔胶系列产品，成为我国胶粘剂市场，需求增长最快的胶种，也是未来的主要发展方向。来自智研数据中心的数据显示：截至2014年，我国热熔胶产量达到66.65万吨。

2008-2014年我国热熔胶行业产量情况



资料来源：智研数据中心

3、中国热熔胶行业发展趋势

(1) 应用范围进一步扩大

随着我国环保法规的日趋健全以及国民对自身健康意识的不断加强，人们对高品质、无污染、与国际标准接轨的环保型胶粘剂产品需求大大增加。热熔胶以其特有的环保特性，未来将逐步应用于国民经济发展的各个方面，在儿童玩具、医疗卫生、新能源汽车、建筑装饰等领域，获得更多发展空间。

(2) 产品技术研发升级加快

现阶段国内热熔胶市场普遍存在行业集中度低、技术力量分散等问题。国内大部分企业不具备自主研发能力，质量控制意识薄弱，在原材料、助剂等方面选材不精，核心竞争力不强，持续发展能力较弱。未来随着市场竞争加剧，国内企

业开始从热熔胶配方、原材料和关键助剂的选择和使用等方面加大研发投入，提升技术研发水平，以增强企业核心竞争能力。

(3) 行业竞争加剧

我国热熔胶销量从 2007 年的 22 万吨增长到 2013 年的 54.6 万吨，复合增长率为 16.35%。热熔胶销售额从 2007 年的 38.9 亿元增长到 2013 年的 90.2 亿元，复合增长率为 15.05%。国内热熔胶行业快速增长的市场规模，吸引了更多新加入企业及胶粘剂生产厂家进入热熔胶市场，行业竞争更加激烈；在中低端市场上，各个厂家大打价格战，出现了低价竞争、无序竞争的现象。随着行业竞争加剧，部分掌握热熔胶知识产权的国内企业，结合市场需求研发出一批拥有自主知识产权的热熔胶产品，这将充分推动国内热熔胶行业走向积极健康的创新发展道路。

4、热熔胶行业的周期性、区域性或季节性特征

(1) 行业周期性特征

热熔胶行业的周期性变化与下游电子、服装、油气管道、太阳能电池、建筑装饰、包装等市场的需求变化性密切相关。同时，由于热熔胶产品下游应用领域广泛，其中单个行业的周期性变化，不会对本行业的发展产生明显影响。热熔胶行业受下游行业周期性变化的影响较小，但与国内宏观经济形式的变化密切相关，国家整体经济水平的快速发展，将带动各个下游产业的蓬勃发展，从而带动热熔胶市场的持续向好。

(2) 区域性和季节性特征

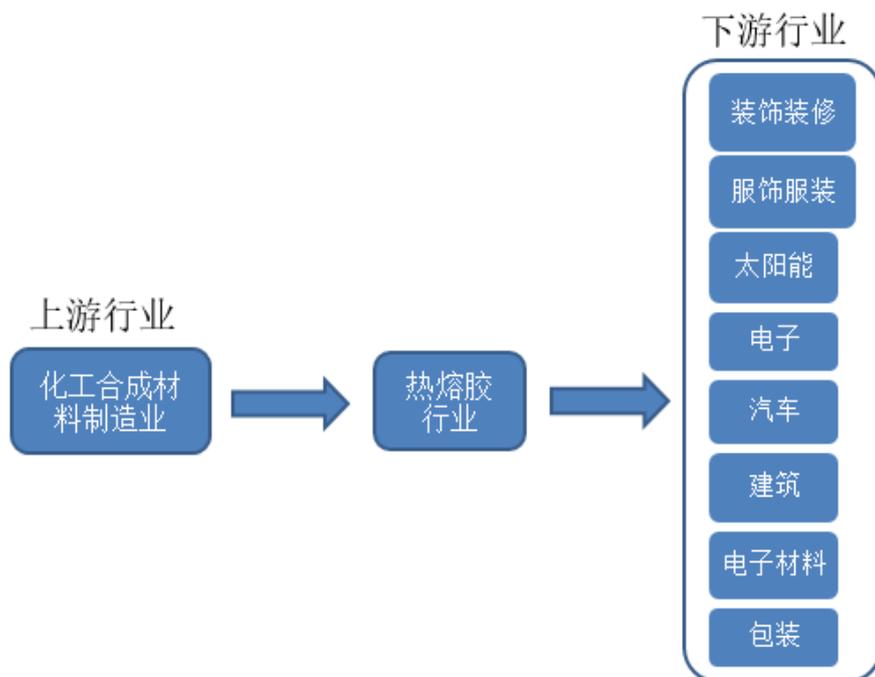
由于热熔胶行业下游应用领域广泛，涉及到季节性装饰装修、服装服饰、电子消费等各个领域，关系到国民经济及消费的不同行业。因此行业区域性和季节性特征不明显。

5、与行业上、下游的关系

热熔胶生产的主要原材料为 PES、TPU、PO、EVA、PA 等聚烯烃树脂。化工合成材料是热熔胶生产企业的上游行业，热熔胶行业对上游化工合成材料行业有着直接的依赖关系。

热熔胶粘剂产品广泛用于装饰装修、服饰服装、电子材料、汽车、油气管道、太阳能电池、建筑、包装等领域。下游单个行业领域的周期变化对热熔胶行业影

响较小，受国内经济形势变化的影响较大。宏观经济形势的变化对下游各个行业的整体销售市场影响较大，进而影响到热熔胶行业的需求情况，下图为热熔胶行业的上下游行业传导关系。



上游化工合成材料制造行业价格受宏观经济变化影响较大，该领域涉及 TPU 以及聚酯类、EVA、石油树脂等材料生产厂家和贸易商。TPU 材料、聚酯材料、石油树脂的生产厂家以国产为主，部分高档材料主要从德国、日本等地区进口，其中 EVA 材料以进口料为主；上述高档材料主要依赖大型跨国企业的进口，国内厂商议价能力较弱。随着国内热熔胶原材料生产企业的技术不断成熟，产品质量和产能不断提升，如：国内石化厂正在进入茂金属聚乙烯开发和中试，国际知名公司在国内投资建厂等，未来该部分原料依赖进口的局面将大为减少。天然气、煤化工合成聚烯烃树脂技术的成熟和市场应用逐步推广后，将有望使本行业原材料的生产成本进一步下降，这都将对热熔胶行业的快速发展带来积极有利的影响。

6、影响热熔胶行业发展的主要因素

(1) 有利因素

① 产业政策支持

《国家中长期科学和技术发展规划纲要》等政策文件中将热熔胶等精细化工材料行业列为鼓励类产业，大力扶持企业自主创新。《中华人民共和国国民经济

和社会发展第十二个五年规划纲要》提出大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。中国石油和化学工业协会在《石油和化学工业“十二五”发展指南》中提出加快胶粘剂高端产品开发，提高产品的稳定性、安全性和可靠性。随着新兴能源领域的政策扶持力度加大，风电、新能源汽车和太阳能行业的大力发展，环保型热熔胶产品的应用空间，将得到进一步增强，胶粘剂产品的市场需求将持续扩大，为热熔胶产业的发展提供了广阔的增长空间。

②经济的持续快速增长导致需求增加

近年来随着国民经济的高速发展，热熔胶行业进入了快速增长期，热熔胶产业的产销量也保持了持续快速增长。未来我国经济仍将保持快速稳定发展，而热熔胶行业作为投资拉动型的产业，将随着我国固定资产投资的增长而增长。

③下游应用领域不断扩大

热熔胶以其独特环保性及优异的粘合性能，使其应用范围不断扩大，正逐步推广到国民经济的各个领域，使热熔胶产品的应用覆盖到居民生产生活的方方面面，市场应用前景良好，发展潜力较大。随着人们对环保安全意识的逐步增强，热熔胶产品开始快速替代传统胶粘材料，尤其是对环保要求较高的行业，其替代速度明显加快。

(2) 不利因素

①跨国企业的本土化生产使得竞争加剧

随着热熔胶行业的迅速发展，部分国内企业开始逐步掌握核心技术，打破了最初国外公司形成的技术垄断局面。凭借其劳动力成本和运输成本较低等优势，部分国内企业开始逐步在部分胶粘剂领域，取得一定竞争优势。国内热熔胶市场的快速发展，使跨国企业意识到中国胶粘剂市场的强大发展后劲并陆续在中国建立研发中心以及生产中心，使其产品生产和科研本土化进程加快，进而降低生产成本，这将进一步加剧热熔胶市场的竞争格局。

②技术创新和科技研发能力不足

我国热熔胶行业是伴随着国外先进技术及设备的引进，消化吸收而发展起来的。国内热熔胶生产企业存在的主要问题包括：技术创新和科技研发能力不足、科研经费投入不足或较少、缺乏高素质的科研创新人才、创新意识不强等，这部

分企业不能及时应对市场变化而调整产品结构，行业技术创新能力有待进一步提高。

热熔胶行业属于技术密集型行业，产品配方和研发能力是企业维持高利润率的保证。研发能力不足、低水平重复建设是导致中小生产企业利润率下降、面临淘汰威胁的主要原因。随着全球精细化工行业迅速发展，客户需求不断变化，并呈现出个性化趋势，无形中提高了上游产品的研发难度，企业必须时刻重视产品配方改进、性能提高，满足持续变化的市场需求，巩固市场占有率。

③部分原材料的国产化率较低

热熔胶行业个别原材料如：EVA（VA含量>20%）、POE、关键助剂等原材料，国产化率较低，长期依赖进口。国外热熔胶行业起步时间较早，上下游产业发展较为成熟，能够满足生产热熔胶所需的各种原材料，相对国内热熔胶企业具有一定的产品优势。

7、行业壁垒

（1）技术壁垒

热熔胶产品的配方、生产工艺的优化、技术研发体系的建立需要长时间的积累和聚集。独特的产品配方以及成熟的生产技术和加工工艺，是热熔胶生产企业生存发展的根本，也是新进入企业面临的巨大壁垒。因此，只有少数具有技术优势和技术创新能力的企业才可能参与中高端产品市场的竞争，保持持续的盈利能力。

（2）供应商认证壁垒

电子、服装、汽车等领域的需求方对于其新进供应商，存在严格的审批流程。满足供应商资质初审后，需要经过小量试产、中量试产、批量供货等复杂的检验过程，涉及审核供应商的厂房设备状况、原料采购、生产管理、品质控制、研发实力、物流配送等多个方面。产品质量对于需求方是重点的审核目标，需要较长的审核时间并满足多方面的标准，如：质量、包装、供货能力等；经过一系列客户审核认证程序后，双方将保持长期稳定的合作关系，需求方出于成本及其产品安全性、稳定性方面考虑，一般不会轻易更换其供应商。因此，该行业具备一定供应商认证的壁垒。

（3）人才壁垒

热熔胶行业属于技术密集型制造业,人才所需专业知识涉及化工、金属材料、材料物理与化学、材料加工、机械工程与自动化等多门学科,产品的科技含量较高。从原材料到成品的造粒、配料、检测等生产过程的控制,新产品研发与销售,都需要相关从业人员具有较强的专业知识背景与技术能力。在产品研发和工艺改进过程中,需要研发人员具备深厚的专业知识与技术水平。新进的企业都需要较长的时间周期和大量的资金来培养相应人才,以完成人才队伍体系的建设。因此,热熔胶行业具备一定的人才壁垒。

(三) 基本风险特征

1、市场竞争风险

热熔胶应用属于技术密集型行业,产品具有科技含量高,整个生产过程对技术要求较高等特点。随着行业内新产品的不断开发和新技术的广泛应用,跨国企业集团纷纷加大对中国胶粘剂市场的投资,导致国内热熔胶市场竞争环境将日趋激烈。未来如何通过自身的技术积累与创新,提高产品市场竞争力,打破国外企业在中高端热熔胶市场的领导地位,是业内企业面临的主要机遇与挑战。

2、原材料价格波动风险

报告期内,公司产品的主要原材料为化工合成材料。该等原材料的市场波动性较大,虽然公司可以通过调整产品价格转移原材料波动风险,但因产品价格较原材料价格变动存在一定滞后性,且价格转移幅度亦受外部因素的影响,故若公司不能采取有效措施及时降低原材料价格的波动风险,则原材料的价格波动对公司和热熔胶行业公司的经营业绩产生一定影响。

3、政策风险

随着国家对节能环保的大力倡导,具有优异环保效果的热熔胶行业已经被列入《产业结构调整指导目录(2013年修订本)》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》,同时将新型高分子功能材料的制备和应用技术作为重点发展方向,并将其列入国家鼓励发展的七大战略性新兴产业。《胶粘剂行业“十二五”发展规划》指出了十二五期间要实现“产品结构优化升级”、“发展环保节能型产品”等目标,其中热熔胶是政策扶持大力发展的产品类型之一。“产品结构优化升级”方面,明确要求淘汰部分产能落后和有毒有害物质含量高的

产品，限制溶剂类通用型胶粘剂的发展，大力发展水基型、热熔型等环境友好型胶粘剂；“发展环保节能型产品”方面，明确要求发展热熔型、无溶剂型、生态型、低温和常温固化型、高固含量型等环保节能胶粘剂。在行业发展过程中，国家对该行业的政策存在调整变动的可能性，政策的调整会对行业内企业带来一定政策性风险。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

我国热熔胶行业保持了较快的发展速度，总产量连创新高和产品结构调整加快。随着具有科技优势和市场优势的长三角、珠三角和环渤海地区三大产业聚集地带的形成，中国成为世界热熔胶潜在市场最大、发展最具活力的地区。目前公司生产规模较小，品牌具备一定的知名度，在热熔胶行业具有一定影响，公司将不断提高产品的生产工艺和研发技术，扩大销售规模以增加市场份额，提高品牌知名度。

2、主要竞争对手

（1）广东凯林科技股份有限公司

该公司成立于 2002 年，专业从事环保型热熔胶的研发、生产和销售。主要产品为热熔胶，除热熔胶外，公司还生产少量清洗剂。该公司于 2015 年在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称：凯林科技，证券代码：832173。

（2）无锡万力粘合有限公司

无锡万力粘合股份有限公司成立于 1995年，位于江苏无锡市长江南路17号，主要经营PUR热熔胶、EVA热熔胶、热熔压敏胶，水性PU胶。证券简称：万力粘合，证券代码为834763。

3、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

公司主要为各大电子、服装服饰、装修装饰等相关行业厂商提供高性能环保型热熔胶膜系列产品，并在售前、售后各环节，根据客户产品应用、质量保障、工艺改进等方面提供信息咨询与技术支持，满足客户个性化需求。公司在技术、客户关系与质量管理控制方面具有竞争优势。

①技术优势

公司依托于技术研发队伍的人才储备，从热熔胶材料配比、生产工艺流程等方面，持续优化生产工艺，逐步掌握了热熔胶膜产品的自主创新研发和设计生产水平。公司设立了由多位理论知识丰富，实践能力突出的资深研发人员组成的研发部。经过多年的技术积累，公司在热熔胶领域拥有了成熟的技术体系，拥有9项专利技术，能够为客户提供个性化的产品服务，直接参与客户的研发设计，与客户的产品实现无缝对接。

②质量管理优势

公司制定了严格的质量控制制度，从新产品开发阶段开始，策划、小试、中试、评审、验证、确认、更改每个阶段都要经过严格论证，避免了设计和开发中出现缺陷的可能性。公司在生产过程中执行事前、事中、事后多节点质量控制措施，同时，公司质量部同事会对研发、采购、生产、出厂等各个环节产品质量进行层层把关，深度强化公司产品的质量管理体系。

③客户渠道优势

公司在热熔胶膜领域深耕细作，凭借全方位的热熔胶膜粘合解决方案以及优质的服务，积累了较多优质客户资源，长期合作客户包括中国国际华集团、三星集团、绍兴市新丝路布业有限公司、绍兴市蓝颂纺织品有限公司、深圳维斯德电子技术有限公司等。

(2) 竞争劣势

①资金瓶颈

公司目前资金实力较弱，主要自有资金进行经营活动，充足的资本是企业快速发展的基础，公司业务拓展、技术研发、人才引进、新设备购置等，都需要充足的资金支持。公司与供应商、客户的合作建立在相互信任的基础之上，部分回款有一定的账期、信用期，充足的资本是公司安全运营的保证。目前公司规模较小，难以针对大客户在各地区设立分支机构，以致公司产品在销售过程中存在一定劣势。

②产能瓶颈

公司长期以来借助研发及技术优势，逐步掌握了热熔胶膜的生产工艺，由于公司资金实力不足，受制于生产规模较小，无法满足快速增长的市场需求，预计2017年上半年随着第二条生产线的投产，产能瓶颈将得到有效改善。另外，大

规模生产有利于产品质量的稳定与提升。生产规模小，导致公司生产成本较高，在竞争中处于不利地位。

4、公司采取的竞争策略及应对措施

(1) 立足核心技术、拓展行业大客户

公司将继续加大研发投入，提升产品竞争力和性价比，在服务好现有客户的基础上，积极地拓展其他应用领域，进一步占领产品市场，扩大企业竞争优势与市场份额。

(2) 加强研发力度

公司将继续加大研发力度、扩充研发队伍，提高热熔胶膜的生产工艺，解决实际生产中出现的各种复杂问题。2017 年公司将邀请行业内知名专家教授，组建热熔胶膜应用研发中心，同时公司将引进相应的创新激励机制，争取建立和巩固企业在行业内的技术优势。公司将紧密关注热熔胶行业的最新发展动态，及时引进先进实用的技术，并应用于公司产品的研发生产。

(3) 培养人才

鉴于人才对于公司长远发展和业务扩张的重要性，公司计划在未来继续引进行业内高水平的营销、管理和技术人才，并对公司员工进行定期的专业知识培训，建立和完善营销、管理和技术体系，提高员工的工作效率、工作能力、综合素质等，进一步提高企业的竞争力。

第三节公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）三会建立健全及运行情况

1、有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，考虑到公司治理机制的效率和成本，公司未设董事会和监事会，只设一名执行董事和一名监事，分别执行公司的经营管理工作和监督工作。有限公司阶段，公司的重大事项诸如公司股权、注册资本、经营范围等事项的变更，均已按照有限公司章程的要求召开了股东会议，股东会议的会议程序、表决方式及决议内容均合法合规、真实有效。有限公司阶段，公司治理结构上较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。

2、股份公司成立后，公司按照规范治理的要求，依法建立了股东大会、董事会、监事会、管理层在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、管理层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》等重要制度，为公司的高效运营提供了制度保证。

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

自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了2次股东大会、2次董事会、2次监事会。

（1）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

(2) 董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

(3) 监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

(二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信履行职责。

公司虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，公司按照《公司法》制定了股份公司《章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及相关管理制度。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人

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

（一） 业务独立情况

公司具备独立的生产、采购和销售系统，独立进行研发、经营。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有直接面向市场的独立经营能力。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二） 资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立。公司设立时发起人股东注入公司的资产独立完整，出资足额到位。公司拥有与其业务和生产经营有关的经营设备等资产的所有权或使用权；公司变更设立股份公司后，已在依法办理相关资产的变更登记手续，不会影响专利等知识产权的完整性。

（三） 机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四） 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形，公司其他高级管理人员不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况；公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五） 财务独立情况

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

四、同业竞争

（一） 控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东为南通和和投资控股有限公司，控股股东尚未投资除和和股份之外的其他企业；实际控制人为叶书怀和卢慧琴，实际控制人投资的企业有和和控股、和和投资、合顺投资，这三家企业的具体情况如下：

1、和和控股

名称：南通和和投资控股有限公司

住所：南通市苏通科技产业园区江成路 1088 号内 3 号楼 2972 室

法定代表人：叶书怀

注册资本：3000 万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询（除金融、证券），商务咨询，企业管理咨询，市场营销策划，企业形象策划。（不得以公开方式募集资金，不得公开交易证券类产品和金融衍生类产品，不得发放贷款，不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）。（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）

设立时间：2016 年 04 月 11 日

营业期限：长期

统一社会信用代码：91320691MA1MHQUT0D

登记部门：南通市经济技术开发区市场监督管理局

截至本公开转让说明书签署日，和和控股股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	叶书怀	1530.00	51.00

2	张涛	1470.00	49.00
合计		3000.00	100.00

2、和和投资

名称：南通和和投资管理合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：南通苏通科技产业园区江成路 1088 号内 3 幢 2895 室

执行事务合伙人：叶书怀

注册资本：800 万元

企业类型：有限合伙企业

经营范围：投资管理；对外投资；投资咨询；企业管理咨询；商务咨询；财务咨询（除代理记账）。（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）

设立时间：2015 年 12 月 14 日

合伙期限：自 2015 年 12 月 14 日至 2035 年 12 月 13 日

统一社会信用代码：91320600MA1MCR8GXP

登记部门：南通市工商行政管理局

截至本公开转让说明书签署日，和和投资各合伙人认缴份额情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	叶书怀	普通合伙人	8.00	1.00
2	李小林	有限合伙人	792.00	99.00
合计			800.00	100.00

3、合顺投资

名称：南通合顺投资管理合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：南通苏通科技产业园区江成路 1088 号内 3 号楼 2985 室

执行事务合伙人：张涛

注册资本：540 万元

企业类型：有限合伙企业

经营范围：股权投资；企业管理咨询；商务咨询；财务咨询（除代理记账）。

（不得以公开方式募集资金；不得公开交易证券类产品和金融衍生品；不得发放贷款；不得从事融资性担保；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。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）

设立时间：2016年04月12日

合伙期限：自2016年04月12日至2046年04月11日

统一社会信用代码：91320600MA1MHRP473

登记部门：南通市工商行政管理局

截至本公开转让说明签署日，合顺投资各合伙人认缴份额情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	张涛	普通合伙人	5.40	1.00
2	叶书怀	有限合伙人	534.60	99.00
合计			540.00	100.00

和和控股、和和投资、合顺投资主要从事投资管理业务，未来也不会从事与公司相竞争的业务，与公司之间不存在同业竞争。

报告期内，叶书怀曾持有怀胜工贸60%的股权，截止本公开转让说明书签署日怀胜工贸主要信息如下：

名称：上海怀胜工贸有限公司

住所：嘉定区南翔镇杨子路418号

法定代表人：常国侠

注册资本：100万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、橡塑制品、服装辅料的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。（2016年8月11日变更后）

热熔胶膜的生产及销售，化工原料及产品（除有毒及危险品）、服装辅料的销售，热熔胶膜的技术开发、技术转让。【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】（2016年8月11日变更前）

设立时间：2006年6月12日

营业期限：2036年6月11日

统一社会信用代码：913101147895586921

登记部门：嘉定区市场监管局

2008年9月至2015年9月期间，叶书怀、张涛分别持有怀胜工贸60%、40%

的股权，叶书怀担任怀胜工贸执行董事、法定代表人，卢慧琴担任公司监事。

因怀胜工贸原经营场地拆迁，不再具备生产条件，且和和有限、上海和和经过一段时间的发展已形成了较为完善的采购和生产销售体系，因此怀胜工贸原股东叶书怀、张涛计划出售怀胜工贸股权。常国侠、徐翠英在受让怀胜工贸股权前为自由职业，通过本人及家庭积累了一定资金，其中徐翠英的子女在化工贸易行业有一定从业经验，故在了解到怀胜工贸原股东有意出售股权的情况之后，与原股东进行了接洽，协商一致后进行了股权转让，其中叶书怀向常国侠转让怀胜工贸 60% 股权的价格为 811,862.84 元，张涛向徐翠英转让怀胜工贸 40% 股权的价格为 541,241.89 元，均系按照怀胜工贸截止 2015 年 8 月的净资产数额确定。

截止本公开转让说明书签署日，公司不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，2016 年 7 月 8 日，公司实际控制人叶书怀、卢慧琴出具了《关于避免同业竞争承诺函》，内容如下：

本人为江苏和和新材料股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人。为维护公司和公司其他股东的合法权益，根据法律法规的有关规定，现就本人与公司避免同业竞争事项，承诺如下：

“本人除直接或间接持有公司股份外，不存在通过投资关系或其他安排控制或重大影响任何其他与公司从事相同或相似业务的经济实体、机构和经济组织的情形。

一、本人今后也不会通过投资关系或其他安排控制或重大影响任何其他与公司从事相同或相似业务的企业。

二、如公司认定本人现有业务或将来产生的业务与公司存在同业竞争，则在公司提出异议后，本人将及时转让或终止上述业务。如公司提出受让请求，则本人应无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给公司。

三、本人保证不利用股东地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

上述承诺自即日起具有法律效力，对本人具有法律约束力，如有违反并因此

给公司造成损失，本人愿意承担法律责任。本承诺持续有效且不可变更或撤销，直至本人不再对公司有重大影响为止。”

五、 公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

1、对外担保业务

公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情形。

2、资金占用事项

有限公司阶段，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。具体情况如下：

(1) 2014年1月1日前，公司董事张涛、实际控制人叶书怀、卢慧琴分别占用公司资金 2,400,000.00 元、750,000.00 元、224,756.25 元，其中张涛、叶书怀所占资金已于 2014 年度归还，卢慧琴占用的资金已于 2015 年度归还。怀胜工贸 2014 年 1 月 1 日前无息借用公司资金 160 万，其中，2014 年归还 150 万元，2015 年归还 10 万元。

(2) 2015 年度，实际控制人卢慧琴和董事张涛通过代垫款项的形式分别借用公司资金 137,718.40 元和 109,880.00 元，该资金于 2016 年 5 月前已归还。

(3) 2016 年 1-4 月，实际控制人卢慧琴临时借用公司资金 108,517.71 元，并于当期归还。

(4) 公司于 2016 年 7 月 18 日完成股份制改造，成立和和股份。截止 7 月 18 日，公司控股股东、实际控制人及其关联方资金占用事项已清理完毕。

其中：报告期初至本公开转让说明书签署日，公司与卢慧琴关联往来发生的时间与次数如下：

序号	金额（元）	时间	拆入/拆出	款项性质
1	224,756.25	2014 年期初余额	拆出	往来款
2	14,492.23	2015.10.29	拆入	归还往来款
3	210,264.02	2015.11.18	拆入	归还往来款
4	137,718.40	2015.12.31	拆出	往来款
5	108,518.40	2016.04.21	拆入	归还往来款

序号	金额（元）	时间	拆入/拆出	款项性质
6	108,517.71	2016.04.30	拆出	往来款
7	137,717.71	2016.05.13	拆入	归还往来款

（续）报告期初至本公开转让说明书签署日，公司与叶书怀关联往来发生的时间与次数如下：

序号	金额（元）	时间	拆入/拆出	款项性质
1	750,000.00	2014年期初余额	拆出	借款
2	750,000.00	2014.04.30	拆入	归还借款

（续）报告期初至本公开转让说明书签署日，公司与张涛关联往来发生的时间与次数如下：

序号	金额（元）	时间	拆入/拆出	款项性质
1	2,400,000.00	2014年期初余额	拆出	借款
2	100,000.00	2014.02.28	拆入	归还借款
3	1,200,000.00	2014.03.31	拆入	归还借款
4	300,000.00	2014.04.30	拆入	归还借款
5	800,000.00	2014.05.31	拆入	归还借款
6	109,880.00	2015.12.18	拆出	往来款
7	109,880.00	2016.05.31	拆入	还借款

（续）公司与怀胜工贸关联往来发生的时间与次数如下：

序号	金额（元）	时间	拆入/拆出	款项性质
1	1,600,000.00	2014年期初余额	拆出	借款
2	1,500,000.00	2014.10.31	拆入	归还借款
3	100,000.00	2015.07.31	拆入	归还借款

综上所述，截至股改完成日，公司不存在资金占用的情况。自股改完成日至公开转让说明书签署之日，公司未与控股股东、实际控制人及其关联方发生业务往来，不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情况。

有限公司阶段，由于公司规模较小，治理结构不完善，和和有限尚未制订关联交易决策制度，和和有限未就此期间发生的关联交易履行相关的决策程序。

股份公司成立后，为规范股份公司关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中对关联交易进

行了相关规定，并制定了《关联交易管理制度》。制度对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定，以减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易管理制度》对决策权限、决策程序的规定，履行相关程序。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已就规范和减少关联交易出具《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，承诺如下：

“本人为江苏和和新材料股份有限公司（以下简称“公司”）持股 5% 以上的股东/董事/监事/高级管理人员。为维护公司和公司其他股东的合法权益，根据法律法规的有关规定，现就本人及本人所控制的企业与公司减少和规范关联交易及不占用公司资金或资产事项，承诺如下：

一、本人及本人所控制的企业不占用、支配公司的资金/资产或干预公司对货币资金/资产的经营管理，保证不进行包括但不限于如下非经营性资金往来的关联交易：（1）公司为本人及本人所控制的企业垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及相互代为承担成本和其他支出；（2）公司有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人所控制的企业使用；（3）公司通过银行或非银行金融机构向本人及本人所控制的企业提供委托贷款；（4）公司委托本人及本人所控制的企业进行投资活动；（5）公司为本人及本人所控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（6）公司代本人及本人所控制的企业偿还债务。

二、本人保证不要求公司为本人及本人所控制的企业提供担保，也不强制公司为他人提供担保。

三、本人及本人所控制的企业将尽量减少与公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，不会要求公司给予与第三人的条件相比更优惠的条件，并按规定履行信息披露义务。

四、本人保证严格遵守公司章程的规定，在股东大会对关联交易进行决策时回避表决，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，保障公司独立经营、自主决策。

上述承诺自即日起具有法律效力,对本人及本人所控制的企业具有法律约束力。如有违反并因此给公司造成损失,本人及本人所控制的企业愿承担法律责任。

特此承诺。”

公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金未约定资金占用费,不涉及资金占用费支付情况。截至本反馈意见回复之日,公司控股股东、实际控制人及其关联方未发生违反相应承诺、规范情况。

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(万股)	比例(%)	数量(万股)	比例(%)
叶书怀	董事长兼总经理	-	-	1474.78	38.81
张涛	副董事长、副总经理	-	-	1,230.82	32.39
谭传元	董事、副总经理	-	-	-	-
江军	董事	-	-	-	-
程国陶	董事、财务总监				
叶书国	董事、董事会秘书	-	-	-	-
林江	董事				
蔡会清	监事会主席	-	-	-	-
胡山	监事	-	-	-	-
高春平	职工代表监事	-	-	-	-

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司实际控制人、董事长兼总经理叶书怀与董事、董事会秘书叶书国为堂兄弟关系,除此之外,公司董事、监事、高级管理人员相互之间无亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、签订的协议

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员,均与公司签有《劳动合同》,合同对双方的权利义务进行了规定。

2、避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

“一、本人除直接或间接持有公司股份外，不存在通过投资关系或其他安排控制或重大影响任何其他与公司从事相同或相似业务的经济实体、机构和经济组织的情形。二、本人今后也不会通过投资关系或其他安排控制或重大影响任何其他与公司从事相同或相似业务的企业。三、如公司认定本人现有业务或将来产生的业务与公司存在同业竞争，则在公司提出异议后，本人将及时转让或终止上述业务。如公司提出受让请求，则本人应无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给公司。四、本人保证不利用股东地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。上述承诺自即日起具有法律效力，对本人具有法律约束力，如有违反并因此给公司造成损失，本人愿意承担法律责任。本承诺持续有效且不可变更或撤销，直至本人不再对公司有重大影响为止。”

3、关于规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员签署了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺内容具体如下：作为和和股份关联方，将尽可能地减少与和和股份之间的关联交易；对于无法避免的关联交易，在不与相关法律、法规相抵触的前提下，其本人及其本人控制的或具有重要影响的企业将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序以市场公允价格与和和股份进行交易，保证不损害和和股份及公司其他股东的利益。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

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

姓名	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
叶书怀	南通和和投资控股有限公司	执行董事	控股股东
	上海和和热熔胶有限公司	执行董事	子公司
	南通合顺投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	持股 5% 以上股东
张涛	上海和和热熔胶有限公司	监事	子公司
	温州创和新材料有限公司	执行董事	控股子公司

	南通和和投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	持股 5% 以上股东
	上海橙跃体育文化发展有限公司	执行董事	董事张涛控制的其他企业
叶书国	南通和和投资控股有限公司	监事	控股股东
程国陶	上海飞界实业有限公司	监事	董事、财务总监参股的企业

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

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

姓名	本公司职务	被投资单位名称	出资额 (万元)	持股比例 (%)
叶书怀	董事长、总经理	南通和和投资控股有限公司	1,530.00	51.00
		南通合顺投资管理合伙企业(有限合伙)	534.60	99.00
		南通和和投资管理合伙企业(有限合伙)	8.00	1.00
张涛	副董事长、副总经理	南通和和投资控股有限公司	1,470.00	49.00
		南通合顺投资管理合伙企业(有限合伙)	5.40	1.00
		上海橙跃体育文化发展有限公司	8.50	34.00
程国陶	财务总监	上海飞界实业有限公司	20.00	40.00

(六) 董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为，具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格和义务。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定以及因该等事宜发生的纠纷或潜在纠纷，亦不存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而发生的纠纷或潜在纠纷。

(七) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司不设董事会和监事会，仅设一名执行董事、监事和总经理。

2016年7月3日，南通和和塑胶新材料有限公司召开职工大会，选举高春平先生为公司的职工代表监事。

2016年7月6日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了公司第一

届董事会和第一届监事会股东代表监事，董事会成员为叶书怀先生、张涛先生、谭传元先生、江军先生、林江先生、程国陶先生、叶书国先生；非职工代表监事成员为蔡会清先生、胡山先生。

2016年7月6日，公司第一届董事会第一次会议选举叶书怀先生为第一届董事会董事长、张涛为副董事长；同时，聘任叶书怀先生为公司总经理、张涛先生、谭传元先生为副总经理；程国陶先生为财务总监、叶书国先生为董事会秘书。

2016年7月6日，公司第一届监事会第一次会议选举蔡会清先生为第一届监事会主席。

第四节公司财务

一、 报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及股东权益变动表

(一) 合并资产负债表

单位：人民币元

资产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,321,079.49	7,143,880.34	4,866,060.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	70,000.00	14,575.00	-
应收账款	9,898,482.26	11,643,048.04	3,045,381.85
预付款项	728,399.72	394,070.89	127,221.49
应收利息			
其他应收款	1,059,124.21	509,717.20	770,711.36
存货	6,692,315.55	7,018,203.95	6,024,947.87
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	101,887.34	60,725.43	518,260.67
流动资产合计	29,871,288.57	26,784,220.85	15,352,583.67
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
固定资产	17,215,367.93	17,512,500.43	14,727,738.80
在建工程	-	-	-
无形资产	2,644,712.00	2,579,189.58	2,515,088.34

开发支出	-	-	-
长期待摊费用	154,000.00	168,000.00	-
递延所得税资产	126,477.82	98,752.39	102,761.74
其他非流动资产	513,960.00	222,300.00	962,428.00
非流动资产合计	20,654,517.75	20,580,742.40	18,308,016.88
资产总计	50,525,806.32	47,364,963.25	33,660,600.55

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付账款	4,908,749.14	3,522,957.26	2,159,715.56
预收款项	180,703.49	621,695.18	961,050.64
应付职工薪酬	544,544.50	550,219.24	235,304.19
应交税费	366,092.90	1,593,365.71	293,920.74
其他应付款	2,338,737.13	17,041,107.00	12,502,008.76
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	8,338,827.16	23,329,344.39	16,151,999.89
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	8,338,827.16	23,329,344.39	16,151,999.89
所有者权益：			
实收资本	22,400,000.00	16,800,000.00	16,800,000.00
资本公积	9,856,000.00	500,000.00	500,000.00

负债和股东权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积	806,431.93	644,027.36	37,745.58
未分配利润	7,498,310.16	6,091,591.50	170,855.08
归属于母公司所有者权益合计	40,560,742.09	24,035,618.86	17,508,600.66
少数股东权益	1,626,237.07	-	-
所有者权益合计	42,186,979.16	24,035,618.86	17,508,600.66
负债和所有者权益总计	50,525,806.32	47,364,963.25	33,660,600.55

(二) 母公司资产负债表

单位：人民币元

资产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,558,283.62	4,151,059.40	3,300,711.23
应收票据	70,000.00	14,575.00	-
应收账款	11,323,606.14	12,192,126.28	3,043,498.76
预付款项	389,296.55	373,073.16	101,667.60
其他应收款	1,646,055.50	221,526.70	481,900.00
存货	6,180,630.03	6,676,821.90	6,024,947.87
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	5,819.71	1,977.00	499,451.07
流动资产合计	25,173,691.55	23,631,159.44	13,452,176.53
非流动资产：			
长期股权投资	2,120,524.03	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	17,164,452.06	17,507,222.15	14,719,429.20
在建工程	-	-	-
无形资产	2,644,712.00	2,579,189.58	2,515,088.34

开发支出	-	-	-
长期待摊费用	154,000.00	168,000.00	-
递延所得税资产	102,392.07	98,002.52	70,071.04
其他非流动资产	513,960.00	222,300.00	962,428.00
非流动资产合计	22,700,040.16	20,574,714.25	18,267,016.58
资产总计	47,873,731.71	44,205,873.69	31,719,193.11

母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付账款	5,032,134.54	3,339,248.92	720,615.31
预收款项	179,979.39	565,375.08	830,895.45
应付职工薪酬	499,229.79	531,237.38	230,739.45
应交税费	382,676.42	1,510,413.74	293,919.08
其他应付款	1,188,868.28	15,019,325.00	12,465,568.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	7,282,888.42	20,965,600.12	14,541,737.29
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	7,282,888.42	20,965,600.12	14,541,737.29

负债和股东权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
所有者权益：			
实收资本	22,400,000.00	16,800,000.00	16,800,000.00
资本公积	10,126,524.03	-	-
盈余公积	806,431.93	644,027.36	37,745.58
未分配利润	7,257,887.33	5,796,246.21	339,710.24
所有者权益合计	40,590,843.29	23,240,273.57	17,177,455.82
负债和所有者权益总计	47,873,731.71	44,205,873.69	31,719,193.11

(三) 合并利润表

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
其中：营业收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
二、营业总成本	17,747,249.74	39,279,852.65	18,262,634.31
其中：营业成本	13,659,918.46	30,806,818.42	12,581,317.81
营业税金及附加	152,628.22	217,510.47	36,145.36
销售费用	886,445.58	1,580,098.34	954,793.28
管理费用	3,086,313.07	6,453,728.63	4,350,801.19
财务费用	19,897.32	-90,321.62	6,926.04
资产减值损失	-57,952.91	312,018.41	332,650.63
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）	1,747.95	4,178.08	6,049.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,768,091.55	7,330,922.47	364,535.62
加：营业外收入	86,408.43	141,847.24	6,089.98
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	6,025.72	9,530.64	17,237.39
其中：非流动资产处置损失	-	-	-

四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,848,474.26	7,463,239.07	353,388.21
减：所得税费用	303,113.96	936,220.87	112,714.44
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,545,360.30	6,527,018.20	240,673.77
归属于母公司所有者的净利润	1,569,123.23	6,527,018.20	240,673.77
少数股东损益	-23,762.93	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	1,545,360.30	6,527,018.20	240,673.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,569,123.23	6,527,018.20	240,673.77
归属于少数股东的综合收益总额	-23,762.93	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.09	0.39	0.02
（二）稀释每股收益	0.09	0.39	0.02

（四）母公司利润表

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	19,542,190.91	45,182,761.71	17,115,749.59
减：营业成本	14,002,864.30	30,397,000.84	11,621,933.31
营业税金及附加	152,628.22	217,457.17	36,145.36
销售费用	791,985.24	1,248,634.27	529,751.92
管理费用	2,729,556.39	6,147,437.33	4,084,786.89
财务费用	1,721.10	3,475.50	1,835.49
资产减值损失	29,263.61	373,066.01	280,284.15
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）	553.42	4,178.08	6,049.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,834,725.47	6,799,868.67	567,061.79
加：营业外收入	85,761.98	91,572.33	1,637.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	
减：营业外支出	5,378.51	9,357.73	15,606.32
其中：非流动资产处置损失	-	-	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,915,108.94	6,882,083.27	553,092.47
减：所得税费用	291,063.25	819,265.52	145,405.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,624,045.69	6,062,817.75	407,687.33
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	1,624,045.69	6,062,817.75	407,687.33

（五）合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	24,013,174.85	44,543,649.67	19,945,722.94
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
收到的税费返还	144,728.35	180,063.63	56,399.38
收到其他与经营活动有关的现金	158,177.33	872,881.86	4,653,905.41
经营活动现金流入小计	24,316,080.53	45,596,595.16	24,656,027.73
购买商品、接受劳务支付的现金	13,435,755.33	35,100,461.77	18,110,570.79
支付给职工以及为职工支付的现金	2,607,734.57	4,786,982.81	3,658,591.84
支付的各项税费	3,303,681.74	2,087,863.37	320,890.16
支付其他与经营活动有关的现金	2,039,968.01	2,131,476.36	1,413,603.02
经营活动现金流出小计	21,387,139.65	44,106,784.31	23,503,655.81
经营活动产生的现金流量净额	2,928,940.88	1,489,810.85	1,152,371.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	900,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,747.95	4,178.08	6,049.32

投资活动现金流入小计	901,747.95	2,504,178.08	2,006,049.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,471,930.00	5,216,049.22	6,565,053.72
投资支付的现金	1,400,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,871,930.00	7,716,049.22	8,565,053.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,970,182.05	-5,211,871.14	-6,559,004.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	17,106,000.00	-	2,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,650,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	5,900,000.00	4,600,000.00
筹资活动现金流入小计	17,306,000.00	5,900,000.00	7,400,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	14,070,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	14,070,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,236,000.00	5,900,000.00	7,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,559.68	99,880.20	3,796.96
五、现金及现金等价物净增加额	4,177,199.15	2,277,819.91	1,997,164.48
加：期初现金及现金等价物余额	7,143,880.34	4,866,060.43	2,868,895.95
六、期末现金及现金等价物余额	11,321,079.49	7,143,880.34	4,866,060.43

(六) 母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	23,336,854.50	42,953,601.95	18,469,199.69
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	156,416.12	605,060.09	4,652,117.03
经营活动现金流入小计	23,493,270.62	43,558,662.04	23,121,316.72
购买商品、接受劳务支付的现金	13,134,621.25	33,067,785.18	18,110,570.79
支付给职工以及为职工支付的现金	2,510,474.54	4,704,648.80	3,617,983.28
支付的各项税费	3,169,799.20	2,082,629.77	320,890.16
支付其他与经营活动有关的现金	2,488,234.83	1,541,378.98	905,621.15
经营活动现金流出小计	21,303,129.82	41,396,442.73	22,955,065.38
经营活动产生的现金流量净额	2,190,140.80	2,162,219.31	166,251.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	400,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金	553.42	4,178.08	6,049.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	400,553.42	2,504,178.08	2,006,049.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,419,470.00	5,216,049.22	6,553,853.72
投资支付的现金	900,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,350,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	3,669,470.00	7,716,049.22	8,553,853.72
投资活动产生的现金流量净额	-3,268,916.58	-5,211,871.14	-6,547,804.40
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	15,456,000.00		2,800,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	3,900,000.00	4,600,000.00
筹资活动现金流入小计	15,656,000.00	3,900,000.00	7,400,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	13,170,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	13,170,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,486,000.00	3,900,000.00	7,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,407,224.22	850,348.17	1,018,446.94
加：期初现金及现金等价物余额	4,151,059.40	3,300,711.23	2,282,264.29
六、期末现金及现金等价物余额	5,558,283.62	4,151,059.40	3,300,711.23

(七) 合并所有者权益变动表

1、2016年1-4月合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2016年1-4月						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年期末余额	16,800,000.00	-	644,027.36	5,821,067.47	-	-	23,265,094.83
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	500,000.00	-	270,524.03	-	-	770,524.03
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,800,000.00	500,000.00	644,027.36	6,091,591.50	-	-	24,035,618.86
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	5,600,000.00	9,356,000.00	162,404.57	1,406,718.66	-	1,626,237.07	18,151,360.30
（一）综合收益总额	-	-	-	1,569,123.23	-	-23,762.93	1,545,360.30
（二）所有者投入和减少资本	5,600,000.00	9,356,000.00	-	-	-	1,650,000.00	16,606,000.00
1、股东投入的普通股	5,600,000.00	9,856,000.00	-	-	-	1,650,000.00	17,106,000.00
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	-	-500,000.00	-	-	-	-	-500,000.00

项目	2016年1-4月						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
(三) 利润分配	-	-	162,404.57	-162,404.57	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	162,404.57	-162,404.57	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	22,400,000.00	9,856,000.00	806,431.93	7,498,310.16	-	1,626,237.07	42,186,979.16

2、2015 年合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年期末余额	16,800,000.00	-	37,745.58	339,710.24	-	-	17,177,455.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	500,000.00	-	-168,855.16	-	-	331,144.84
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,800,000.00	500,000.00	37,745.58	170,855.08	-	-	17,508,600.66
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	606,281.78	5,920,736.42	-	-	6,527,018.20
（一）综合收益总额	-	-	-	6,527,018.20	-	-	6,527,018.20
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	606,281.78	-606,281.78	-	-	-

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
1、提取盈余公积	-	-	606,281.78	-606,281.78	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,800,000.00	500,000.00	644,027.36	6,091,591.50	-	-	24,035,618.86

2、2014 年合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年期末余额	14,000,000.00	-	-	-30,231.51	-	-	13,969,768.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	500,000.00	-	-1,841.60	-	-	498,158.40
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	14,000,000.00	500,000.00	-	-32,073.11	-	-	14,467,926.89
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	2,800,000.00	-	37,745.58	202,928.19	-	-	3,040,673.77
（一）综合收益总额	-	-	-	240,673.77	-	-	240,673.77
（二）所有者投入和减少资本	2,800,000.00	-	-	-	-	-	2,800,000.00
1、股东投入的普通股	2,800,000.00	-	-	-	-	-	2,800,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	37,745.58	-37,745.58	-	-	-

项目	2014年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
1、提取盈余公积	-	-	37,745.58	-37,745.58	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,800,000.00	500,000.00	37,745.58	170,855.08	-	-	17,508,600.66

(八) 母公司所有者权益变动表

1、2016年1-4月母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2016年1-4月						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	16,800,000.00	-	-	-	644,027.36	5,796,246.21	23,240,273.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,800,000.00	-	-	-	644,027.36	5,796,246.21	23,240,273.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,600,000.00	10,126,524.03	-	-	162,404.57	1,461,641.12	17,350,569.72
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,624,045.69	1,624,045.69
（二）所有者投入和减少资本	5,600,000.00	10,126,524.03	-	-	-	-	15,726,524.03
1、股东投入的普通股	5,600,000.00	10,126,524.03	-	-	-	-	15,726,524.03
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	-	-	-	-	162,404.57	-162,404.57	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	162,404.57	-162,404.57	-

项目	2016年1-4月						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	22,400,000.00	10,126,524.03	-	-	806,431.93	7,257,887.33	40,590,843.29

2、2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2015 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	16,800,000.00	-	-	-	37,745.58	339,710.24	17,177,455.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,800,000.00	-	-	-	37,745.58	339,710.24	17,177,455.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	606,281.78	5,456,535.97	6,062,817.75
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	6,062,817.75	6,062,817.75
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	606,281.78	-606,281.78	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	606,281.78	-606,281.78	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,800,000.00	-	-	-	644,027.36	5,796,246.21	23,240,273.57

3、2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	14,000,000.00	-	-	-	-	-30,231.51	13,969,768.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	14,000,000.00	-	-	-	-	-30,231.51	13,969,768.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,800,000.00	-	-	-	37,745.58	369,941.75	3,207,687.33
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	407,687.33	407,687.33
（二）所有者投入和减少资本	2,800,000.00	-	-	-	-	-	2,800,000.00
1、股东投入的普通股	2,800,000.00	-	-	-	-	-	2,800,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	37,745.58	-37,745.58	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	37,745.58	-37,745.58	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,800,000.00	-	-	-	37,745.58	339,710.24	17,177,455.82

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

三、 审计意见类型

公司聘请上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 4 月 30 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了“上会师报字(2016)第 3774 号”标准无保留意见的审计报告。

四、 公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间和经营周期

本报告涉及的会计期间自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 4 月 30 日。

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。公司经营周期为上述会计期间所对应的 12 个月。

（三）记账本位币

本公司采用人民币元作为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的

份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

(1) 一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

(3) 为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

(4) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

3、公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列方法处理：

(1) 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及

合并成本的计量进行复核；

(2) 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

(五) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

1、该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

2、该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

3、该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务和外币报表折算

1、外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

2、于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的

差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

3、境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

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

(2)利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

(3)按照上述(1)、(2)折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

4、公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

5、公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(八) 金融工具

1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产在初始确认时划分为下列四类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

②持有至到期投资；

③应收款项；

④可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为下列两类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

②其他金融负债。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债
此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(4) 持有至到期投资

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

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资

预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的,也可按票面利率计算利息收入,计入投资收益。)

处置持有至到期投资时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(5) 应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权,通常按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(6) 可供出售金融资产

可供出售金融资产是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利,单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利,计入投资收益。资产负债表日,可供出售金融资产应当以公允价值计量,且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

(7) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下,公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等,应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。终止确认,是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的,当将下列两项金额的差额

计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

3、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、金融资产(此处不含应收款项)减值测试方法、减值准备计提方法

(1) 对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其

账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

(2) 如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

(九) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

(1) 单项金额重大的应收款项的确认标准

公司对以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息进行合理估计后预计无法收回的应收款项。单项金额重大的金额标准为 100 万元以上。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明应收账款不能收回的，全额计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：对单项金额不重大、但个别信用风险特征明显不同的，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

4、对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。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。

（十）存货及存货跌价准备

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

2、发出存货的计价方法

存货取得时按实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使其达到预定可销售状态的成本。存货发出时，采取加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。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。资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

（1）低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（2）包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（十一）长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

1、投资成本确定

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

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

（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

（3）通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；

（4）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

2、后续计量及损益确认方法

（1）下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

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

（2）对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担

额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

（十二）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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

2、各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年	5.00%	4.75%
机器设备	5年-10年	5.00%	9.50%-19.00%
运输工具	5年	5.00%	19.00%
通用设备	3年-5年	5.00%	19.00%-31.67%

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

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

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值。

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十三) 无形资产

1、无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

2、公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

(3) 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

(7) 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该无形资产相关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
土地使用权	50 年	-
专利权	67 个月	-
软件	10 年	-

4、使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。对使用寿命不确定的无形资产，公司于每一个会计期间对该无形资产使用寿命进行复核，并针对该项无形资产进行减值测试。

(十四) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产如存在可收回金额低于其账面价值的情况，将按照其差额计提减值准备，可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以

后会计期间不再转回。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用按照直线法平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
绿化费	5 年

（十六）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

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

2、短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成

本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

(1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

(2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

(3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第(1)项和第(2)项应计入当期损益；第(3)项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

4、辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

(1) 服务成本。

(2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

(3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十七) 收入

1、销售商品收入

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

具体确认方法：①对于国内销售产品，公司对直接客户和经销商客户采取相同的销售方式，即：公司销售服务部根据客户订单列明的产品名称、规格等要求生成销售送货单，下达给物流中心安排发货；物流中心根据送货单安排出货，并开具出库单；财务部门根据经签字的送货回执确认商品销售收入。②对于直接出口销售产品，公司采取先款后货的销售方式，并在公司查询到海关电子口岸数据系统内报关单数据时，确认销售收入。

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

具体确认方法：企业的劳务收入主要为加工费收入，公司接受客户订单，按照订单要求的质量标准进行生产，并根据约定的时间向客户交付加工完成的产品，

经客户签收确认后确认收入。

（十八）政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中

产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

（二十）经营租赁和融资租赁

1、本公司作为承租人对经营租赁的处理

（1）租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

（2）初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。

（3）或有租金的处理

在经营租赁下，承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

（4）出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，承租人将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

2、本公司作为出租人对经营租赁的处理

（1）租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

（2）初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等，计入当期损益。金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

（3）租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

(4) 或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

(5) 出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(6) 经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

(二十一) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本报告期没有发生重要会计政策变更事项。

2、会计估计变更

本报告期没有发生重大会计估计变更事项。

五、 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	2%、3%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠及批文

江苏和和新材料股份有限公司属于高新技术企业，于 2015 年 10 月 10 日取得高新技术企业证书，有效期三年，证书编号：GR201532002461，根据《中华人民共和国企业所得税法》和国税函[2008]985 号文件的规定，减按 15% 的税率

征收企业所得税。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期的主要财务指标

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	5,052.58	4,736.50	3,366.06
股东权益合计	4,218.70	2,403.56	1,750.86
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	4,056.07	2,403.56	1,750.86
每股净资产(元)	1.88	1.43	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.81	1.43	1.04
资产负债率(母公司)(%)	15.21	47.43	45.85
流动比率(倍)	3.58	1.15	0.95
速动比率(倍)	2.77	0.84	0.55
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	1,951.36	4,660.66	1,862.11
净利润(万元)	154.54	652.70	24.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	156.91	652.70	24.07
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	147.58	597.79	41.47
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	149.95	597.79	41.47
毛利率(%)	30.00	33.90	32.44
净资产收益率(%)	6.45	31.42	1.57
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	6.17	29.56	2.78
基本每股收益(元)	0.09	0.39	0.02
稀释每股收益(元)	0.09	0.39	0.02
应收账款周转率(次)	1.72	6.03	11.62
存货周转率(次)	2.85	7.15	6.18
经营活动产生的现金流量净额(万元)	292.89	148.98	115.24
每股经营活动产生的现金流量	0.17	0.09	0.08

净额（元）			
-------	--	--	--

上述财务指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷普通股加权平均数

（二）最近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

主要财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,951.36	4,660.66	1,862.11
净利润（万元）	154.54	652.70	24.07
毛利率（%）	30.00	33.90	32.44
净资产收益率（%）	6.45	31.42	1.57
基本每股收益（元）	0.09	0.39	0.02

2014年度、2015年度、2016年1-4月份，公司营业收入分别为1,862.11万元、4,660.66万元和1,951.36万元。2015年度营业收入比2014年上涨150.29%，2016年1-4月营业收入占2015年比例为41.87%。其中，2015年度营业收入较2014年度大幅度增长，主要有四个方面的原因，一是公司自2011年成立后开始厂房建设，直至2014年1月正式投产，产能逐步释放，产品产量逐渐提高，可供销售产品逐步增加；二是公司加强市场营销工作，通过组建营销团队，开展网络及展会营销，不断提高客户数量和销售量；三是公司注重产品研发，并不断开

拓新的细分市场，扩大市场范围；四是公司关联企业怀胜工贸停产并转让，其原有热熔胶客户转入到本公司，增加了公司的销售额。

公司毛利率变动分析参见本说明书/第四部分公司财务/七、（三）“毛利率分析”。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司的净资产收益率分别为 1.57%、31.42%、6.45%，对应各期的基本每股收益分别为 0.02 元、0.39 元、0.09 元。2015 年度净资产收益率和基本每股收益比 2014 年度大幅提高，主要是公司正处于成长期，人员、生产和内部运营逐步完善，市场销售逐步增强，致使 2015 年度营业收入和净利润较 2014 年度分别增加 2,798.55 万元和 628.63 万元。

在同行业公司中，广东凯林科技股份有限公司（以下简称“凯林科技”）、无锡市万力粘合材料股份有限公司（以下简称“万力粘合”）与本公司属于相同行业，且业务具有相似性。其中，盈利能力对比分析如下：

项目	和和股份	凯林科技	万力粘合
综合毛利率（%）	33.90	23.52	30.13
净资产收益率（%）	31.42	18.72	18.50
基本每股收益（元）	0.39	0.21	1.05

注：1、可比企业凯林科技和万力粘合财务指标数据均来自其 2015 年度财务报告。

2、各财务指标均以 2015 年期末或 2015 年度数据为基础。

根据可比企业 2015 年度财务报告相关数据，公司综合毛利率为 33.90%，高于同行业凯林科技和万力粘合的 23.52% 和 30.13%，主要基于以下三个方面的原因：

一是公司具备良好的研发能力。作为高新技术企业，以叶书怀为核心的研发团队通过多年工作经验积累和研发投入，为提高产品质量和新市场的开拓奠定了良好的基础，提高了产品议价能力。如：公司成功研制并销售的弹性胶膜，成功打破了境外企业对国内市场的垄断，填补了国内生产的空白；公司通过研发开辟新的热熔胶膜应用细分市场（如：将热熔胶用于生产时装鞋等）。

二是公司客户资源优质。经过多年积累，公司逐步形成了一批对产品质量要求较高、对销售价格相对不敏感的客户群体，从而保持了较高的产品毛利率。截至目前公司已有 600 多家具有业务往来的客户，其中包含了韩国三星公司、际华

集团股份有限公司等国际跨国公司和上市企业。

三是对客户售后服务增值。公司注重客户售后服务工作，建立了完善的客户售后服务体系，通过直接派遣技术人员入驻客户现场协助客户解决产品及工艺问题等方式，提高了客户满意度和客户粘性，提高了产品售价溢价能力。

2、偿债能力分析

指标	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(母公司)(%)	15.21	47.43	45.85
流动比率(倍)	3.58	1.15	0.95
速动比率(倍)	2.77	0.84	0.55

报告期内，公司资产负债率先升后降，流动比率和速动比率逐步提高，公司偿债能力逐步增强。

2014年末、2015年末、2016年4月30日，母公司资产负债率分别为45.85%、47.43%、15.21%。2015年期末资产负债率较2014年期末有所提高，一方面是公司实际控制人叶书怀先生和卢慧琴女士于2015年向公司提供流动资金5,900,000.00元，提高了总体负债水平，另一方面，公司经营规模提高，应付账款和应交税费自发性增长提高了负债水平。

2016年4月30日资产负债率大幅下降，主要是公司收到了股东的增资款，并归还了实际控制人的借款。由于实际控制人提供的借款在报告期内归属于流动负债，该借款归还后，导致2016年4月30日流动比率和速动比率较2015年12月31日大幅提高。

公司2015年期末流动比率和速动比率较2014年有所提高，主要是公司2015年度销售收入大幅提高引起应收账款增加8,597,666.19元，导致当期流动资产增长高于流动负债增长，流动比率和速动比率较2014年度有所增加。

以2015年度财务数据为基础，可比企业偿债能力对比分析如下：

项目	和和股份	凯林科技	万力粘合
资产负债率(%)	47.43	59.97	29.48
流动比率(倍)	1.15	1.55	2.44
速动比率(倍)	0.84	0.99	2.04

公司2015年期末资产负债率47.43%，高于万力粘合，低于凯林科技，处于

行业平均水平。

公司 2015 年期末流动比率和速动比率均低于行业可比企业，主要是公司无长期负债，生产经营所用资金主要来自于股东提供无息借款。2016 年 4 月公司股东通过现金增资的方式增加股本，并归还了股东欠款，导致流动负债大幅下降，截至 2016 年 4 月 30 日，公司的流动比率和速动比率大幅提高至 3.58 和 2.77，明显高于行业水平，公司短期偿债能力有所改善。

3、营运能力分析

指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	1.72	6.03	11.62
存货周转率（次）	2.85	7.15	6.18

2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月公司应收账款周转率分别为 11.62、6.03、1.72。公司 2015 年度应收账款周转率较 2014 年度大幅下降主要基于两方面的原因：一是公司销售额较快增长，导致应收账款余额随之自发性增长；二是公司为了充分利用设备产能并提高销量，将优质客户的信用期延长至 3 个月，导致应收账款余额提高。

2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月公司存货周转率分别为 6.18、7.15、2.85。报告期内公司存货周转率逐渐提高，公司存货管理水平逐步提高。

以 2015 年度财务数据为基础，与可比企业营运能力对比分析如下：

项目	和和股份	凯林科技	万力粘合
应收帐款周转率（次）	6.03	5.42	2.83
存货周转率（次）	7.15	5.00	7.44

公司 2015 年应收帐款周转率 6.03 次，高于同行业可比企业，主要有两个方面的原因，一是公司除给予优质客户信用账期外，对于其他客户多数采用先款后货的形式开展销售业务，货款回收速度较快。二是公司绩效考核机制中，把销售回款的及时性作为重要考核指标，销售人员对回款的催收力度较大。

公司 2015 年存货周转率为 7.15 次，处于行业平均水平。

4、现金流量分析

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	2,928,940.88	1,489,810.85	1,152,371.92
投资活动产生的现金流量净额	-1,970,182.05	-5,211,871.14	-6,559,004.40
筹资活动产生的现金流量净额	3,236,000.00	5,900,000.00	7,400,000.00
现金及现金等价物净增加额	4,177,199.15	2,277,819.91	1,997,164.48

2014年末、2015年末、2016年1-4月公司现金及现金等价物增加额分别为1,997,164.48元、2,277,819.91元和4,177,199.15元，现金及现金等价物净增加额逐期增加，具体情况如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,152,371.92元、1,489,810.85元和2,928,940.88元。经营活动产生的现金流量净额逐期增加，表明公司经营活动产生现金流的能力逐步增强。其中，2014年度公司刚开始投产便能形成经营活动现金流量净流入，主要有两个方面的原因，一是公司刚开始经营，采取了比较保守的信用政策，导致营业收入大部分能够转换为现金，二是公司收回了2014年以前年度公司关联方占用的资金。2016年1-4月公司经营活动现金流为净流入，且金额较2015年度大幅提高，主要系公司收回了2015年期末的应收账款。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析：

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,545,360.30	6,527,018.20	240,673.77
加：资产减值准备	-57,952.91	312,018.41	332,650.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	430,105.31	1,130,557.36	526,728.76
无形资产摊销	23,366.48	55,249.35	8,411.66
长期待摊费用摊销	14,000.00	42,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-	-
固定资产报废损失	-	-	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	17,559.68	-99,880.20	-3,796.96

投资损失	-1,747.95	-4,178.08	-6,049.32
递延所得税资产减少	-27,725.43	4,009.35	-102,761.74
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	325,888.40	-993,256.08	-6,024,947.87
经营性应收项目的减少	770,104.23	-7,712,282.96	2,196,273.81
经营性应付项目的增加	-110,017.23	2,228,555.50	3,985,189.18
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	2,928,940.88	1,489,810.85	1,152,371.92

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大。其中，2014 年度经营活动产生的现金流量净额为净流入，且大于净利润主要原因主要包括以下三个方面：一是公司刚开始投产，营业收入总体规模较小，固定资产折旧对利润的影响较大，降低了净利润；二是公司收回了关联方在 2014 年以前占用的流动资金，导致经营性应收项目减少，增加了现金流入；三是公司刚开始投产，通过经营性应付项目增加的方式购置存货，减少了现金流出。2015 年度经营活动产生的现金流量小于净利润的主要原因是应收账款大幅增长，导致经营活动现金流入减少。2016 年 1-4 月经营活动产生的现金流量大于净利润的主要原因是 2015 年期末的应收账款在 2016 年期初收回。

报告期各期，收到与支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

①收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：人民币元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
政府补助	151,095.00	40,000.00	-
利息收入	2,870.65	7,135.16	3,904.61
收回建筑工程保证金	-	500,000.00	-
收到卢慧琴往来款	-	224,756.25	-
收到上海怀胜工贸有限公司往来款	-	100,000.00	1,500,000.00
收到张涛往来款	-	-	2,400,000.00
收到叶书怀往来款	-	-	750,000.00
营业外收入及其他	4,211.68	990.45	0.80
合计	158,177.33	872,881.86	4,653,905.41

②支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
往来款、借款等	684,810.00	139,880.00	-
交通运输费	485,861.82	754,383.63	513,810.51
办公费用	215,238.97	300,271.76	261,050.06
中介服务费	184,771.54	321,370.56	48,055.81
开办费	119,808.52	-	-
物料消耗	117,900.86	3,152.30	81,207.94
租赁费	108,800.00	87,600.00	146,000.00
保证金	50,000.00	-	-
业务招待费	38,074.20	124,829.68	37,317.87
广告宣传费	32,015.00	296,222.05	259,651.42
其他费用及支出	2,687.10	103,766.38	66,509.41
合计	2,039,968.01	2,131,476.36	1,413,603.02

(2) 投资活动产生的现金流量净额

2014年、2015年、2016年1-4月，公司投资活动产生的现金净流量净额分别为 -6,559,004.40 元、 -5,211,871.14 元、 -1,970,182.05 元。投资活动产生的现金净流量均为净流出，但逐期减少，主要是公司于 2014 年成立，需要不断购置固定资产、无形资产和其他长期资产支出所致，随着公司经营步入正轨，生产所需投资支出将逐渐减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动主要包括股东投入资金、向股东借款形成的现金流入和偿还股东借款导致现金流出。2014年度、2015年度、2016年1-4月，筹资活动产生的现金流量净额分别为 7,400,000.00 元，5,900,000.00 元和 3,236,000.00 元。2014年度，筹资活动产生的现金流量净额较高，主要是公司 2014 年度开始正式投产，公司股东通过增资和借款的方式提供大量资金用于公司正常运营和周转。2015 年度筹资活动现金流量净额逐渐减小，主要系公司生产运营逐渐稳定，2016 年 1-4 月筹资活动进一步减小系公司通过增资的形式归还了股东垫支的营运资金。

报告期内，公司收到与支付其他与筹资活动有关的现金如下：

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
股东卢慧琴借款	200,000.00	3,900,000.00	4,600,000.00
实际控制人叶书怀借款	-	2,000,000.00	-
合计	200,000.00	5,900,000.00	4,600,000.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
股东卢慧琴借款	13,170,000.00	-	-
实际控制人叶书怀借款	900,000.00	-	-
合计	14,070,000.00	-	-

七、最近两年及一期的利润形成的有关情况

(一) 收入的确认方法，营业收入、利润的变动趋势及原因

1、收入的确认方法

商品销售收入具体确认方法：①对于国内销售产品，公司对直销客户和经销商客户采取相同的销售方式，即：公司销售服务部根据客户订单列明的产品名称、规格等要求生成销售送货单，下达给物流中心安排发货；物流中心根据送货单安排出货，并开具出库单；财务部门根据经签字的送货回执确认商品销售收入。②对于直接出口销售产品，公司采取先款后货的销售方式，并在公司查询到海关电子口岸数据系统内报关单数据时，确认销售收入。

提供劳务收入具体确认方法：企业的劳务收入主要为加工费收入，公司接受客户订单，按照订单要求的质量标准进行生产，并根据约定的时间向客户交付加工完成的产品，经客户签收确认后确认收入。

2、营业收入结构及变动分析

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
主营业务收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61

合计	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
主营业务成本	13,659,918.46	30,806,818.42	12,581,317.81
合计	13,659,918.46	30,806,818.42	12,581,317.81

报告期内，未发生其他业务收入。

(1) 按产品分类，公司主营业务收入情况如下：

单位：人民币元

业务类型	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比	金额	占比(%)
EVA 热熔胶膜	12,365,286.70	63.37	30,130,481.38	64.64	15,658,316.25	84.09
TPU 热熔胶膜	2,794,386.96	14.32	3,605,188.30	7.74	2,428,603.80	13.04
PES 热熔胶膜	2,246,285.79	11.51	6,751,898.29	14.49	382,950.76	2.06
阻燃热熔胶膜	1,324,549.10	6.79	4,593,510.87	9.86	-	-
其他热熔胶膜	783,084.79	4.01	1,525,518.20	3.27	151,249.80	0.81
合计	19,513,593.34	100.00	46,606,597.04	100.00	18,621,120.61	100.00

报告期内，公司主营业务产品为热熔胶膜，其中，EVA 热熔胶膜销售额占公司销售收入 60%以上，是公司的核心产品。为了充分满足客户需求，公司加大研发投入，并逐步拓展了 TPU 类热熔胶膜、PES 类热熔胶膜和阻燃热熔胶膜等产品。

(2) 按照销售地区情况分类，公司主营业务收入情况如下：

单位：人民币元

地区	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
华东地区	11,354,182.00	58.19	32,209,955.84	69.11	14,359,920.52	77.12
华南地区	4,416,371.60	22.63	6,675,343.24	14.32	832,626.68	4.47
华北地区	1,998,513.50	10.24	4,345,570.67	9.32	1,809,359.71	9.72
境外销售	1,425,580.02	7.31	2,948,646.88	6.33	1,505,371.02	8.08
其他区	318,946.22	1.63	427,080.41	0.92	113,842.68	0.61
合计	19,513,593.34	100.00	46,606,597.04	100.00	18,621,120.61	100.00

公司产品主要应用于装饰建材、鞋材、服装、电子屏蔽材料、汽车等领域，

公司产品销售分布与上述行业所处地理位置相关，因上述行业大多分布于华东、华南和华北地区，因此公司产品销售主要分布在华东、华南和华北地区，三地销售合计超过当期主营业务收入的 90%。

报告期内，华东地区销售收入占比逐步降低，华南地区销售收入占比逐步提高，主要系公司自 2015 年开始重点开拓华南市场，并在温州建立子公司开展市场营销业务。

报告期内，华北地区、境外及其他地区的销售收入均有所增长，但占当期销售收入的比重变动较小。

(3) 境外销售情况

公司主要通过国内外展览会、电商平台（阿里巴巴）等方式获取境外客户。

截止本本公开转让说明书签署日，公司主要境外客户如下：

序号	公司名	中文名	所属区域	客户基本情况	交易方式
1	KARNAPHULI SPORTSWEAR IND. LTD.	无	孟加拉	客户是一家布料复合工厂，生产规模较大；公司通过展会认识获得该客户，客户需求量小，价格一般，质量要求一般。	直销
2	FUTURE FOAM, Inc.	美国远景有限公司	美国	美国的一家海绵厂家，通过网络认识，客户质量要求高，客户需求量潜力大，价格尚可。	直销
3	EREDI MARIA MEZZABOTTA SRL	无	意大利	客户是一家中高端鞋材复合厂。公司通过展会认识，目前需求量小，销售价格适中，质量要求较高。	直销
4	Comercializadora Berintrex SA De Cv	无	墨西哥	客户是一家鞋厂，公司通过展会认识，需求量较大，但价格偏低，质量要求较松。	直销
5	Gezer Footwear Leather Industry And Joint Company	无	土耳其	客户是一家皮革鞋生产企业，公司通过展会认识该客户，需求潜力大，但价格较低，质量要求一般。	直销

序号	公司名	中文名	所属区域	客户基本情况	交易方式
6	EUROSTRASS DI CICIRIELLO ROSA	无	意大利	客户是一家布料生产厂家，公司通过网络平台认识，需求量不大，价格尚可，质量要求较严。	直销
7	Tara Designs (Phils.), Inc.	无	菲律宾	客户是一家生产沙发面料的企业。公司通过展会认识，销售量小，销售价格一般，质量要求一般。	直销
8	Euroasia Mfg Co Ltd.	无	泰国	客户是一家德资服装公司。公司通过展会认识该客户，需求量小，销售价格适中，质量要求一般。	直销
9	MAPRIN S. A. C. I.	无	阿根廷	客户是一家贸易公司。公司通过网络认识，市场潜力大，价格要求低，质量要求一般。	直销
10	LIAN GROUP (HK) LTD.	无	香港	客户一家小贸易公司，公司通过网络认识，购量小，采购价格适中，按样质量生产。	直销
11	B&T laminates	无	巴基斯坦	客户是一家鞋材复合生产厂家。公司通过展会认识，是公司老客户，需求量较小，销售价格适中，质量要求不高。	直销
12	RASHIDI LEATHER TRADING	无	伊朗	客户是一家贸易企业。公司通过展会认识，是公司新客户，采购量较小，采购价格较低，关心质量。	直销
13	TIGER GLOBAL (SHANGHAI) CO., LTD.	无	英国	公司是一家地板和无纺布相关产品的生产企业，通过销售展会认识，与公司合作时间较久，销售量大，销售价格适中，质量要求高。	直销

由于公司目前尚未将境外销售业务作为市场开拓的重点，客户来源渠道决定了公司境外客户在全球范围内分布较为分散，并且一般客户订单数量少，销售价格适中。

公司主要产品为环保型热熔胶膜，最终客户主要为无缝墙布、服装服饰、电子、纺织、制鞋、新能源汽车生产企业等。公司产品属于环保产品，质量比较稳定，在销售价格和服务质量在国际市场上具有一定的价格优势，能够满足部分鞋材、布料等客户的产品生产需求。

公司产品定价方式：①成本加成定价与市场价格相结合的模式。对于普通热熔胶膜产品，公司结合产品成本，以国际市场价格或略低于国际市场价格进行出口销售；②如果产品涉及客户定制或特殊需求，则采取差异化价格策略。

公司主要通过展会和电子商务获取境外客户，销售量较小，公司全部采取直接销售的模式，不涉及经销或委托境外代理商销售行为。实际销售时，公司一般通过电子邮件和电话与客户进行沟通和交流，形成出口订单，采取先款后货的方式进行产品销售。

报告期内，公司外销收入占总营业收入的比重、外销业务毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
外销收入	1,425,580.02	2,948,646.88	1,505,371.02
收入合计	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
外销占营业收入的比例(%)	7.31	6.33	8.08
外销成本	749,175.42	1,472,729.11	959,384.50
外销毛利	676,404.60	1,475,917.77	545,986.52
外销毛利率	47.45	50.05	36.27

公司外销销售收入具体确认方法如下：对于直接出口销售产品，公司采取先款后货的销售方式，并在公司查询到海关电子口岸数据系统内报关单数据时，确认销售收入。实际操作流程如下：和和股份子公司上海和和与境外客户进行交流，确定产品型号、数量、价格、交货时间、交货地点等信息，并生成销售订单，然后委托股份公司进行生产。股份公司根据销售订单生产产品，按照正常或略低于市场价格的售价销售给上海和和，上海和和按照与境外客户的销售价格委托货代公司进行报关出口。货代公司完成出口报关手续后通知上海和和，

上海和和查询到海关电子口岸数据系统内报关单数据信息，作为收入确认时点，确认销售收入。

综上所述，外销产品由股份公司统一生产，并经上海和和进行出口销售。和和股份生产外销产品的成本归集与结转方法与内销业务一致：产品成本以生产订单作为核算对象，并按照生产订单所耗用的原材料、直接人工工资和制造费用进行归集和分摊。其中，公司根据生产订单领用的原材料计入该订单的原材料成本，按照生产该订单所耗用的机器工时作为人工工资和制造费用的分摊标准，月末将人工工资成本和制造费用按照该分摊标准进行分摊计入该订单的直接人工和制造费用。

上海和和以向股份公司采购的产品作为库存商品计入存货科目，在确认出口销售收入时，结转库存商品，计入主营业务成本。

报告期内，公司出口退税及占当期净利润的比例如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
出口销售收入	1,425,580.02	2,948,646.88	1,505,371.02
出口退税金额	78,811.37	279,989.81	73,203.45
合并报表净利润	1,545,360.30	6,527,018.20	240,673.77
出口退税占净利润的比重(%)	5.10	4.29	30.42

2014年、2015年和2016年1-4月出口退税金额占当期净利润的比重分别为30.42%，4.29%和5.10%。由于公司2014年1月份开始投产并运营，当年度实现净利润金额较小，出口退税金额占净利润比例较高。随着公司盈利能力的提升，2015年度和2016年1-4月公司盈利能力显著提高，公司出口退税占净利润的比重大幅下降，公司业绩对出口退税的依赖明显降低。

报告期内，公司出口业务汇兑损益及占当期净利润的比例如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
出口销售收入	1,425,580.02	2,948,646.88	1,505,371.02
汇兑损益金额（负号为汇兑收益）	17,766.41	-94,911.38	4,716.19
合并报表净利润	1,545,360.30	6,527,018.20	240,673.77
汇兑损益占净利润的比重(%)	1.15	-1.45	1.96

2014年、2015年和2016年1-4月汇兑损益占当期净利润的比重分别为1.96%、-1.45%和1.15%，汇兑损益金额目前对公司经营业绩的影响较小。但是，公司2014年度、2015年度、2016年1-4月境外销售金额分别为150.54万元、294.86万元、142.56万元。2015年度较2014年度增长95.87%，2016年度1-4月境外销售占2015年度境外销售额的48.35%。未来，伴随着公司境外销售业务量的增加，公司的外汇交易金额可能将持续增加。境外销售量增加致使人民币汇率波动对公司经营业绩产生较大影响。

应对措施：公司目前境外收入占公司营业收入的比重低于10%，汇兑损益对公司净利润的比重低于2%，境外销售对公司收入及经营业绩的影响尚不重大。未来，公司将尽量保持先款后货的出口模式，并结合汇率波动情况采取不同的措施，当汇率波动大并且面临人民币升值时，公司对于外币业务采取早收晚付措施，收款后及时结汇，付款时再购汇付款；对人民币贬值趋势明朗时持有美元，必要时结汇。

(4) 现金收款情况及减少现金收款的措施

报告期内，公司现金收款及占当期营业收入的比重如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
现金收款金额	3,137,333.58	2,512,572.75	40,964.00
当期营业收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
现金收款占比(%)	16.08	5.39	0.22

2014年度、2015年度和2016年1-4月公司通过现金方式分别收款40,964.00元、2,512,572.75元和3,137,333.58元，分别占当期营业收入的0.22%、5.39%和16.08%。2014年度现金收款占比较低，2015年度、2016年1-4月公司现金收款业务较以前年度大幅增加，主要基于两个方面的原因：一是公司较大的客户绍兴美乐、际华三五四三针织服饰有限公司、汕头春雅三家大客户，偶发性临时使用现金支付货款导致现金收款金额较大；二是公司为开拓市场，拓宽盈利渠道，增加了小微民营企业销售量。该类客户大多属于装饰建材、服装服饰行业，规模小，采购量小，通常习惯性以现金方式支付货款。

为减少现金收款，降低现金交易风险，公司将采取以下措施：严格执行《应收账款管理制度》和《现款及预收现金销售管理制度》，规范现金收款行为，

防范资金安全风险。为了进一步减少现金交易，公司将加强与现有客户的沟通，逐步说服客户采用银行结算的方式。此外，公司将探索使用第三方支付平台进行收款，以降低业务人员接触现金的机会。”

（二）成本归集、分配、结转方法及成本明细

公司成本的归集、分配、结转方法如下：公司产品成本以生产订单作为核算对象，并按照生产订单所耗用的原材料、直接人工工资和制造费用进行归集和分摊。其中，公司根据生产订单领用的原材料计入该订单的原材料成本，按照生产该订单所耗用的机器工时作为人工工资和制造费用的分摊标准，月末将人工工资成本和制造费用按照该分摊标准进行分摊计入该订单的直接人工和制造费用。

报告期内，公司生产成本构成情况如下所示：

单位：人民币元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	11,744,670.45	85.98	25,596,715.69	83.09	8,153,549.83	64.81
人工工资	609,898.22	4.46	1,416,759.79	4.60	1,775,650.30	14.11
制造费用	1,305,349.79	9.56	3,793,342.94	12.31	2,652,117.69	21.08
合计	13,659,918.46	100.00	30,806,818.42	100.00	12,581,317.81	100.00

公司生产成本主要由原材料、生产人员工资及制造费用构成，其中原材料系生产成本中主要的组成部分，占报告期各期生产成本总额比例分别为 64.81%、83.09%、85.98%，比例逐渐升高；其次为制造费用，占生产成本总额的比例分别为 21.08%、12.31%、9.56%，比例逐渐降低。造成直接材料占比逐渐上升、制造费用占比逐渐降低的原因是随着公司销售数量的大幅增加，公司生产所有产品所耗用的原材料与产品销量正相关，但折旧、水电费等制造费用随产量的增长幅度较小。

2015 年公司生产成本中直接材料较 2014 年大幅增加，主要是公司销售规模大幅增加，已经销售产品中所耗用的原材料大幅增加。

2015 年公司生产成本中人工工资较 2014 年度减少 358,890.51 元，主要是公司平均员工数量减少所致。2014 年加权平均生产人员为 38.67 人，2015 年度为

27.17 人。公司员工减少主要系两个方面的原因，一是公司 2014 年 1 月投产，公司所在工业园区配套不足，员工流动性较大，公司额外配备了一部分生产人员，以减少人员流动性对公司正常生产造成的影响。2015 年度公司生产趋于稳定，但在 5-7 月生产人员发生偶发性农忙休假，生产人员将至年初的一半，导致生产人员工资大幅下降。

2015 年公司生产成本中制造费用较 2014 年大幅增加，主要是公司在 2015 年增加了双压辊热熔胶复合机、1850 型 TPU 热熔胶薄膜机、除湿机等生产设备，导致固定资产折旧增加，随着销售收入的增加，相应的水电费、固定资产修理费等增加。

（三）毛利率分析

1、综合毛利率分析

单位：人民币元

产品	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
营业成本	13,659,918.46	30,806,818.42	12,581,317.81
毛利率（%）	30.00	33.90	32.44

2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月，公司综合毛利率分别为 32.44%、33.90%、30.00%。公司 2015 年度毛利率高于 2014 年度，主要是由于公司 2014 年投产，报告期内处于成长期，初期市场规模小，产量小，产能利用较低，分摊到单位成本中的人工、制造费用等相应较高，随着 2015 年销量的上升，分摊到单位成本中的人工、制造费用等相应降低，使得公司毛利率小幅上升。

2、主营业务产品毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利按产品分类如下：

单位：人民币元

产品类别	项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
EVA 热熔胶膜	销售收入	12,365,286.70	30,130,481.38	15,658,316.25
	销售成本	8,025,881.92	22,068,346.63	11,138,377.01
	毛利率（%）	35.09	26.76	28.87
PES 热熔胶膜	销售收入	2,246,285.79	6,751,898.29	382,950.76
	销售成本	1,644,240.50	4,005,861.08	218,172.36

产品类别	项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
	毛利率(%)	26.80	40.67	43.03
阻燃热熔胶膜	销售收入	1,324,549.10	4,593,510.87	-
	销售成本	663,248.71	1,655,007.14	-
	毛利率(%)	49.93	63.97	-
TPU 热熔胶膜	销售收入	2,794,386.96	3,605,188.30	2,428,603.80
	销售成本	2,755,209.63	2,329,605.32	1,126,134.33
	毛利率(%)	1.40	35.38	53.63
其他热熔胶膜	销售收入	783,084.79	1,525,518.20	151,249.80
	销售成本	571,337.70	747,998.25	98,634.11
	毛利率(%)	27.04	50.97	34.78
合计	主营业务收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
	主营业务成本	13,659,918.46	30,806,818.42	12,581,317.81
	主营业务毛利率(%)	30.00	33.90	32.44

报告期内，EVA 热熔胶膜毛利率分别为 28.87%、26.76%和 35.09%，毛利率 2015 年度较 2014 年度有所下降，主要系公司用于无缝墙布的 EVA 热熔胶膜产量大幅上升，公司根据销售批量增大适当降低销售价格；2016 年 1-4 月，EVA 热熔胶膜毛利率为 35.09%，较 2015 年度大幅增加，主要系公司研发并开拓应用于鞋材行业的细分市场，新的应用领域导致公司可以获得较高毛利。

报告期内，公司 PES 热熔胶膜毛利率分别 43.03%、40.67%、26.80%。2015 年度，产品销售毛利逐渐下降，主要系公司产品销量大幅上升，公司根据销售批量增大适当降低销售价格。2016 年度，毛利大幅下降，主要是市场竞争激烈，公司为维持市场份额，采取降价措施。

公司阻燃热熔胶膜于 2015 年研制成功并推向市场，2015 年度以及 2016 年 1-4 月毛利率分别为 63.97%、49.93%，毛利率较高主要系该产品为公司自行研制成功，并具备一定的创新优势和进入壁垒，目前公司正在申请阻燃热熔胶膜相关的专利。销售毛利下降主要受市场竞争环境影响。

报告期内，公司 TPU 热熔胶膜毛利率大幅下降，主要产品类别和毛利情况如下表所示：

单位：元

TPU 热熔胶膜		2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
361 热熔胶膜(内衣)	收入	1,629,095.90	956,615.12	-
	成本	1,692,779.75	1,087,481.00	-
	毛利率(%)	-3.91	-13.68	-
普通 TPU 热熔胶膜	收入	1,165,291.06	2,648,573.18	2,428,603.80
	成本	1,062,429.88	1,242,124.32	1,126,134.33
	毛利率(%)	8.83	53.10	53.63
合计	收入	2,794,386.96	3,605,188.30	2,428,603.80
	成本	2,755,209.63	2,329,605.32	1,126,134.33
	毛利率(%)	1.40	35.38	53.63

公司 TPU 热熔胶膜产品主要包括普通 TPU 热熔胶膜和应用于无缝内衣领域的 361 热熔胶膜。2015 年度销售毛利较 2014 年度有所下降，主要系公司 2015 年度开始研发 361 热熔胶膜并应于无缝内衣领域，由于工艺以及生产批量原因，公司生产该产品成本高于售价，直接导致了 2015 年度 TPU 类热熔胶膜毛利率的下降。2016 年 1-4 月，随着生产批量的提高和工艺的完善，361 热熔胶膜的毛利率有所改进，但成本仍然高于售价。2016 年度 1-4 月普通 TPU 热熔胶膜毛利率大幅下降，主要是由于政策原因，导致毛利较高的医院客户有所流失。

报告期内，其他热熔胶产品毛利率波动较大，主要系该类热熔胶多数根据客户需求定制化设计和生产，产品毛利受研发投入、工艺稳定以及销售价格影响较大。

(四) 主要费用变动情况

单位：人民币元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	886,445.58	1,580,098.34	954,793.28
管理费用	3,086,313.07	6,453,728.63	4,350,801.19
其中：研发费用	1,267,384.47	3,418,950.40	1,083,279.20
财务费用	19,897.32	-90,321.62	6,926.04
营业收入	19,513,593.34	46,606,597.04	18,621,120.61
销售费用占收入比重 (%)	4.54	3.39	5.13
管理费用占收入比重 (%)	15.82	13.85	23.36
财务费用占收入比重 (%)	0.10	-0.19	0.04
三项费用合计占收入比重 (%)	20.46	17.05	28.53

报告期内，公司三项费用合计占营业收入的比例分别为 28.53%、17.04%和

20.46%。2015 年度三项费用占比较 2014 年度大幅下降，主要系公司营业收入大幅增加，各项费用占比相对下降。三项费用中，管理费用占比最高、销售费用次之，财务费用占比最低。

1、销售费用

单位：人民币元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
工资薪酬	423,578.14	586,010.19	154,516.14
运输费	314,201.25	599,710.85	420,665.53
差旅费	79,533.42	67,519.90	15,645.00
广告宣传费	32,015.00	296,222.05	362,481.61
办公费用	10,659.00	14,646.30	805.00
业务招待费	-	11,255.00	-
其他	26,458.77	4,734.05	680.00
合计	886,445.58	1,580,098.34	954,793.28

报告期内，公司销售费用分别为 954,793.28 元、1,580,098.34 元、886,445.58 元，占营业收入比例分别为 5.13%、3.39%和 4.54%，销售费用占营业收入的比重较低。公司属于传统生产企业，客户主要为贸易公司和生产企业等企业单位，公司市场营销主要通过展会、销售人员市场开发及客户介绍等，无需进行大量广告投入，因此销售费用较低。

公司销售费用主要为工资薪酬、交通运输费用和广告宣传费。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，上述三项费用占当期营业收入的比重分别为 98.21%、93.79%和 86.84%。

2015 年度工资薪酬费用较 2014 年度大幅增加，主要是公司为了有效开拓市场，销售部门人员配备有所增加。

2015 年度交通运输费用较 2014 年度小幅上升，且低于销售增长幅度，主要是公司所在产业园区在 2014 年度产业配套尚不完善，产品销售环节物流配送由公司自己承运，物流成本较高，2015 年公司所在产业园区物流配送服务逐步完善，公司将物流配送业务外包给第三方，从而降低了销售环节的单位运输成本，因此，尽管销售额大幅增加，但交通运输费用增幅较小。

2014 年度、2015 年度公司分别投入广告宣传费 362,481.61 元和 296,222.05

元，主要是公司为开展销售业务参加会展、拍摄企业宣传片支付的费用。

2.管理费用

单位：人民币元

费用性质	2016年1-4月	2015年度	2014年度
研发费用	1,267,384.47	3,418,950.40	1,083,279.20
工资薪酬	753,862.28	1,479,279.67	1,334,966.21
中介服务费	305,520.41	234,764.54	49,155.81
折旧及摊销	202,245.71	530,448.76	291,011.79
办公费用	193,720.61	290,829.53	265,201.20
开办费	119,808.52	-	813,867.50
交通费	98,992.03	81,951.19	95,786.31
税金	58,571.51	187,691.95	174,569.63
租赁费	47,933.33	87,600.00	146,000.00
业务招待费	38,074.20	113,574.68	37,317.87
其他	200.00	28,637.91	59,645.67
合计	3,086,313.07	6,453,728.63	4,350,801.19

报告期各期，公司管理费用分别为 4,350,801.19 元、6,453,728.63 元、3,086,313.07 元，占营业收入比例分别为 23.36%、13.85%和 15.82%。管理费用主要由研发费用、职工薪酬、办公费用、及折旧和摊销等费用构成。

2015 年管理费用同比 2014 年增加 2,102,927.44 元，增长幅度高达 48.33%，主要是公司 2015 年度，研发支出较 2014 年增加 2,335,671.20 元。此外，招待费、折旧和摊销以及办公费用等也随着企业规模的发展而有所增长。

2014 年开办费 813,867.50 元是和和股份本部开办所发生的费用支出。2016 年开办费 119,808.52 元是子公司温州创和发生的开办费支出。

研究与开发费用在报告期内发生额及占母公司销售收入比情况如下：

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
研究与开发费用	1,267,384.47	3,418,950.40	1,083,279.20
母公司营业收入	19,542,190.91	45,182,761.71	17,115,749.59
销售费用占收入比重 (%)	6.49	7.57	6.33

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月份母公司研发费用占母公司收入的比例分别是 6.33%、7.57%、6.49%，满足《高新技术企业认定管理办法》中关于研究开发费用总额占销售收入总额的比例的要求。报告期内，公司研发业务情况如下：

项目时间	项目名称
2014.1.1-2014.12.31	新型热塑性热熔胶及其制备方法的研发
2014.1.1-2014.12.31	热熔胶膜对接工装及切刀装置的研发
2014.1.1-2014.12.31	流延机模具更换结构的研发
2014.1.1-2014.12.31	裸膜产品收卷装置的研发
2015.1.1-2015.12.31	新型热塑性热熔胶及其制备方法的研究
2015.1.1-2015.12.31	改性型热熔胶膜生产工艺机械化技术的开发
2015.1.1-2015.12.31	阻燃热熔胶膜生产工艺的研究
2015.1.1-2015.12.31	TPU 热熔胶膜生产工艺的研究
2016.1.1-2016.12.31	无基材低温 TPU 热熔胶膜的研制及工艺开发
2016.1.1-2016.12.31	无基材低温 EVA 热熔胶膜的研制及工艺开发
2016.1.1-2016.12.31	一种高回弹热熔胶双面胶带的研制及工艺开发
2016.1.1-2016.12.31	一种汽车金属内饰用热熔胶膜的研制

3.财务费用

单位：人民币元

费用性质	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	2,870.65	7,135.16	3,904.61
汇兑净损失	17,766.41	-94,911.38	4,716.19
手续费及其他	5,001.56	11,724.92	6,114.46
合计	19,897.32	-90,321.62	6,926.04

报告期内，公司未发生有息负债，利息支出为零。财务费用主要由利息收入、汇兑损益和银行手续费构成。报告期内，财务费用占营业收入比例分别为 0.04%、-0.19%和 0.10%，公司财务费用占营业收入的比重较低。财务费用中，汇兑损益金额比重较大，主要是期末公司持有外币现金折算为记账本位币产生的汇兑损益。

4、同行业类似公司费用的比较分析

以 2015 年度财务数据为基础，与可比企业销售费用、管理费用和财务费用

的对比分析如下：

单位：人民币元

项目	和和股份	凯林科技	万力粘合
销售费用	1,580,098.34	6,233,985.61	10,480,037.10
管理费用	6,453,728.63	8,233,185.58	21,034,972.33
其中：研发费用	3,418,950.40	563,281.93	7,840,306.35
财务费用	-90,321.62	1,046,251.39	1,488,574.07
营业收入	46,606,597.04	81,216,789.81	193,043,986.20
销售费用占收入比重(%)	3.39	7.68	5.43
管理费用占收入比重(%)	13.85	10.14	10.90
财务费用占收入比重(%)	-0.19	1.29	0.77
三项费用合计占收入比重(%)	17.05	19.11	17.10

2015年度，公司期间费用占营业收入的比重为17.05%，略低于可比企业凯林科技的19.11%和万里粘合的17.10%。

公司销售费用占收入的比重3.39%低于可比企业凯林科技7.68%和万力粘合5.43%，主要是公司业务招待费发生较少。公司管理费用占收入的比重13.85%高于可比企业凯林科技10.14%和万力粘合10.90%，主要是研发支出相对较高。公司财务费用占收入的比重为-0.19%，明显低于可比企业凯林科技1.29%和万力粘合0.77%，主要是公司未发生有息负债。

八、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

（一）报告期内对外投资收益和其他重大投资收益

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,747.95	4,178.08	6,049.32

公司投资收益主要来自于闲置资金购买理财产品获得的收益。该理财产品具有保本性，风险较低。

（二）非经常性损益情况如下：

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	61,095.00	130,000.00	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	439,379.19	-167,013.56
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,747.95	4,178.08	6,049.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,287.71	2,316.60	-11,147.41
少数股东权益影响额	3.03	-	-
所得税影响额	-12,515.35	-26,735.90	-1,882.82
合计	69,618.34	549,137.97	-173,994.47
净利润	1,545,360.30	6,527,018.20	240,673.77
非经常性损益占净利润的比重(%)	4.50	8.41	-72.29

报告期内,公司非经常性损益分别为-173,994.47元、549,137.97元、69,618.34元,占当期非经常性损益的比例分别为-72.29%、8.41%、4.50%。其中,2014年度和2015年度非经常性损益主要基于公司2016年对上海和和进行同一控制下合并调整2014年度和2015年度净利润所致。

公司其他非经常性损益主要为政府补助、废料处置收入、罚款、滞纳金和捐赠支出等,对净利润的影响较小。

1、营业外收入明细情况:

单位:人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
政府补助	61,095.00	130,000.00	-
废料处置收入	21,100.75	-	-
其他	4,212.68	11,847.24	6,089.98
合计	86,408.43	141,847.24	6,089.98

其中,计入当期损益的政府补助情况如下:

单位:人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	备注
----	-----------	--------	--------	----

滨海工业园区厂房竣工奖励	61,095.00	-	-	与收益相关
高新技术产品奖励	-	40,000.00	-	与收益相关
高新技术企业奖励	-	50,000.00	-	与收益相关
上海市商委中小企业国际市场开拓奖励	-	40,000.00	-	与收益相关
合计	61,095.00	130,000.00	-	-

2、营业外支出明细情况：

单位：人民币元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
捐赠支出	3,000.00	-	-
罚款、赔款	500.00	2,188.00	5,200.00
滞纳金	5.50	6,293.30	7,429.35
其他	2,520.22	1,049.34	4,608.04
合计	6,025.72	9,530.64	17,237.39

报告期内，公司发生的罚款与赔款主要是2014年消防罚款支出5,000.00元，其余罚款与赔款均为车辆违章罚款。根据启东市消防大队2016年4月30日出具的《证明》文件，上述消防罚款支出不属于重大违法违规行为。

报告期内，公司发生的滞纳金均为税务滞纳金，其中主要为2014年支付房产税滞纳金7,415.03元，2015年发生增值税滞纳金3,537.01元和房产税、城建税、印花税滞纳金2,689.98元。根据南通市地方税务局出具的《证明》文件，上述税务滞纳金不构成重大违法违规行为。

其中，罚款/赔款、滞纳金及其他营业外支出补充披露如下：

单位：元

营业外支出——罚款		2016年1-4月	2015年	2014年
所属单位	业务明细			
和和有限	叶书国经手三菱车违章罚款	-	750.00	-
和和有限	支付大通车违章罚款	-	250.00	-
和和有限	李春强替东风车(徐加明)缴纳罚单	-	200.00	-
和和有限	陆赛红经手高速处理事故费	-	138.00	-
和和有限	消防罚单	-	-	5,000.00
和和有限	车辆罚款支出	-	-	200.00
上海分公司	三菱车违章罚款叶书胜	-	850.00	-

营业外支出——罚款		2016年1-4月	2015年	2014年
所属单位	业务明细			
上海分公司	桑塔那违章罚款叶书胜	500.00	-	-
小计		500.00	2,188.00	5,200.00

(续)

营业外支出——滞纳金		2016年1-4月	2015年	2014年
所属单位	业务明细			
和和有限	纳税评估缴纳增值税滞纳金	-	3,537.01	-
和和有限	支付印花税滞纳金	-	42.90	1.05
和和有限	支付滞纳金(税)	-	13.65	-
和和有限	个税滞纳金	-	-	13.27
和和有限	13年、14年部分房产税滞纳金	-	-	7,415.03
和和有限	房产税、城建税、印花税滞纳金	-	2,689.98	-
温州创和	印花税滞纳金	5.50	-	-
上海分公司	个税滞纳金	-	9.76	-
小计		5.50	6,293.30	7,429.35

(续)

营业外支出——其他		2016年1-4月	2015年	2014年
所属单位	业务明细			
和和有限	员工已离职公司多交的社保及公积金	1,315.00	753.94	2,101.97
和和有限	往来尾款	0.51	112.09	-
和和有限	采购万用表	-	-	350.00
和和有限	上海索录检修费, 发票抬头开错	-	-	300.00
和和有限	发票丢失	-	-	225.00
上海和和	社保多交	-	-	211.20
上海和和	往来尾款	641.71	172.91	1,419.87
上海分公司	往来尾款	335.00	10.40	-
上海分公司	叶总机票退票手续费叶书胜	228.00	-	-
小计		2,520.22	1,049.34	4,608.04

九、最近两年及一期的主要资产情况

资产构成及其变化

单位：人民币元

财务指标	2016年4月30日	2015年度	2014年度
流动资产	29,871,288.57	26,784,220.85	15,352,583.67
非流动资产	20,654,517.75	20,580,742.40	18,308,016.88
总资产	50,525,806.32	47,364,963.25	33,660,600.55

报告期内，公司资产规模逐步增加，主要是流动资产的增加。其中，2015年度流动资产较2014年流动资产增加11,431,637.18元，增幅达74.46%，主要是公司销售规模增加导致的货币资金和应收账款的增加；2016年4月30日较2015年度增加3,087,067.72元，增幅11.53%，主要是股东投入增资款导致货币资金大幅增加。

（一）货币资金

1、明细情况

单位：人民币元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	197,950.57	97,962.17	477,189.42
银行存款	11,123,128.92	7,045,918.17	4,388,871.01
其他货币资金	-	-	-
合计	11,321,079.49	7,143,880.34	4,866,060.43

报告期各期末，公司货币资金余额大幅提高。其中，2015年12月31日货币资金余额高于2014年12月31日现金余额主要系公司主营业务开展顺利，盈利能力良好，并将经营成果有效转换为货币资金。2016年4月30日较2015年12月31日大幅增加，主要系公司股东于2016年4月增资1545.6万元。

2、年末无因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

3、报告期各期末，公司货币资金中外币情况如下：

项目	2016年4月30日 外币余额 (USD)	折算汇率	2016年4月30日 折算人民币余额 (RMB)
货币资金			11,321,079.49
其中：美元	416,257.04	6.4589	2,688,562.60
项目	2015年12月31日 外币余额 (USD)	折算汇率	2015年12月31日 折算人民币余额 (RMB)
货币资金			7,143,880.34

其中：美元	351,667.23	6.4936	2,283,586.32
项目	2014年12月31日 外币余额 (USD)	折算汇率	2014年12月31日 折算人民币余额 (RMB)
货币资金			4,866,060.43
其中：美元	177,024.01	6.1190	1,083,209.92

(二) 应收票据

1、明细情况

单位：人民币元

票据种类	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	70,000.00	14,575.00	-
合计	70,000.00	14,575.00	-

2016年4月30日，公司应收票据70,000.00元是公司收到客户际华三五四三针织服饰有限公司的销售款。

2、期末公司无已质押的应收票据。

3、期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

4、期末应收票据无抵押、质押或因出票人未履约而将其转应收账款的情况。

(三) 应收账款

1、应收账款按种类披露

单位：人民币元

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,419,455.01	100.00	520,972.75	5.00	9,898,482.26
单项金额不重大但单独计提	-	-	-	-	-

坏账准备的应收账款					
合计	10,419,455.01	100.00	520,972.75	5.00	9,898,482.26

(续)

单位：人民币元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,256,153.02	100.00	613,104.98	5.00	11,643,048.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	12,256,153.02	100.00	613,104.98	5.00	11,643,048.04

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,205,665.11	100.00	160,283.26	5.00	3,045,381.85
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

合计	3,205,665.11	100.00	160,283.26	5.00	3,045,381.85
----	--------------	--------	------------	------	--------------

2、本公司期末对按组合列示的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

单位：人民币元

项目	2016年4月30日			2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)	账面余额	坏账准备	比例(%)
1年以内	10,419,455.01	520,972.75	5.00	12,254,170.82	612,708.54	5.00
1-2年	-	-	-	1,982.20	396.44	20.00
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	10,419,455.01	520,972.75		12,256,153.02	613,104.98	

(续)

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)	账面余额	坏账准备	比例(%)
1年以内	12,254,170.82	612,708.54	5.00	3,205,665.11	160,283.26	5.00
1-2年	1,982.20	396.44	20.00	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	12,256,153.02	613,104.98		3,205,665.11	160,283.26	

2014年期末、2015年期末、2016年4月30日，公司应收账款余额分别为3,205,665.11元，12,256,153.02元和10,419,455.01元。2014年12月31日应收账款余额较低，主要系公司2014年开始投产，产能和销量尚未充分释放。2015年12月31日应收账款大幅上升，主要是公司产品获得客户认可，产品销量大幅增加，并且公司给予部分优质客户一定的信用期。

3、应收账款中欠款金额前五名情况

单位：人民币元

单位名称	2016年4月30日			
	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
汕头市春雅针织有限公司	非关联方	1,171,800.00	1年以内	11.24
际华三五四三针织服饰有限公司	非关联方	1,130,078.00	1年以内	10.85

绍兴市新丝路布业有限公司	非关联方	860,221.20	1年以内	8.26
绍兴蓝颂纺织品有限公司	非关联方	829,953.60	1年以内	7.97
际华三五二二装具饰品有限公司	非关联方	778,693.86	1年以内	7.47
合计	-	4,770,746.66	-	45.79

(续)

单位：人民币元

单位名称	2015年12月31日			
	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
绍兴蓝颂纺织品有限公司	非关联方	2,250,616.28	1年以内	18.36
际华三五四三针织服饰有限公司	非关联方	948,030.00	1年以内	7.74
浙江联翔刺绣有限公司	非关联方	894,210.00	1年以内	7.30
天诺光电材料股份有限公司	非关联方	724,406.75	1年以内	5.91
际华三五二二装具饰品有限公司	非关联方	603,343.86	1年以内	4.92
合计		5,420,606.89		44.23

(续)

单位：人民币元

单位名称	2014年12月31日			
	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
际华三五四三针织服饰有限公司	非关联方	947,542.00	1年以内	29.55
青岛华仁医疗用品有限公司	非关联方	538,519.80	1年以内	16.80
际华三五二二装具饰品有限公司	非关联方	506,400.00	1年以内	15.80
浙江联翔刺绣有限公司	非关联方	445,200.00	1年以内	13.89
温州市飞丹鞋业有限公司	非关联方	261,500.00	1年以内	8.16
合计	-	2,699,161.80	-	84.20

期末无持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位的应收账款。

4、报告期内，应收账款核销情况

报告期内，公司无核销的应收账款。

5、报告期各期末，公司应收账款中外币情况如下：

项目	2016年4月30日 外币余额 (USD)	折算汇率	2016年4月30日 折算人民币余额 (RMB)
应收账款			10,419,455.01
其中：美元	770.00	6.4589	4,973.35
项目	2015年12月31日 币余额 (USD)	折算汇率	2015年12月31日 折算人民币余额 (RMB)
应收账款			12,256,153.02
其中：美元	675.00	6.4936	4,383.18

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄披露

单位：人民币元

账龄	2016年4月30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	728,399.72	100.00	380,369.01	96.52	127,221.49	100.00
1-2年	-	-	13,701.88	3.48	-	-
合计	728,399.72	100.00	394,070.89	100.00	127,221.49	100.00

报告期各期末，账龄在1年以内的预付款项占当期期末预付款项的比例超过95%。预付款项主要包括公司预付的采购物资款，预付服务费及租赁费等。

期末无预付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项；

2、预付款项前五名情况

单位：人民币元

单位名称	2016年4月30日			
	与本公司 关系	期末余额	占预付账款 余额的比例	未结算原因
神揚工業股份有限公司	非关联方	187,296.50	25.71%	预付货款，货未到
温州市康泰皮革化工有限公司	非关联方	50,400.00	6.92%	预付租赁费
上行品牌管理（上海）有限公司	非关联方	49,000.00	6.73%	预付服务费，服务尚未完成
华特粘接材料股份有限公司	非关联方	36,067.19	4.95%	预付货款，货未到
北京联合众建技术中心	非关联方	30,000.00	4.12%	预付服务费，服务尚未完成
合计		352,763.69	48.43%	

(续)

单位：人民币元

单位名称	2015年12月31日			
	与本公司关系	期末余额	占预付账款余额的比例	未结算原因
上海尧明复合材料有限公司	非关联方	63,726.35	16.17%	预付货款, 货未到
国网江苏省电力公司启东市供电公司	非关联方	54,334.70	13.79%	预付电费, 尚未结算
北京联合众建技术中心	非关联方	30,000.00	7.61%	预付服务费, 服务尚未完成
健峰企业管理顾问(昆山)有限公司上海分公司	非关联方	30,000.00	7.61%	预付服务费, 服务尚未完成
上海石摩投资管理有限公司	非关联方	28,800.00	7.31%	预付服务费, 服务尚未完成
合计		206,861.05	52.49%	

(续)

单位名称	2014年12月31日			
	与本公司关系	期末余额	占预付账款余额的比例	未结算原因
杭州仁和热熔胶有限公司	非关联方	50,000.00	39.30%	预付货款, 货未到
国网江苏省电力公司启东市供电公司	非关联方	20,725.72	16.29%	预付电费, 尚未结算
FENAC S A	非关联方	16,937.84	13.31%	预付货款, 货未到
上海闻笛包装材料有限公司	非关联方	13,701.88	10.77%	预付货款, 货未到
北京世华智业企业管理有限公司	非关联方	10,000.00	7.86%	预付服务费, 服务尚未完成
合计		111,365.44	87.53%	

注：FENAC S A 巴西会展机构，没有对应的中文名称。

(五) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

单位：人民币元

项目	2016年4月30日				
	余额	占总额	坏账准备	计提比	账面价值

		比例(%)		例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,124,867.59	100.00	65,743.38	5.84	1,059,124.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,124,867.59	100.00	65,743.38		1,059,124.21

(续)

单位：人民币元

项目	2015年12月31日				
	余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	541,281.26	100.00	31,564.06	5.83	509,717.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	541,281.26	100.00	31,564.06		509,717.20

(续)

单位：人民币元

项目	2014年12月31日				
	余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	943,078.73	100.00	172,367.37	18.28	770,711.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	943,078.73	100.00	172,367.37		770,711.36

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日，公司其他应收款余额分别为943,078.73元、541,281.26元、1,124,867.59元，主要为资金拆借款、合同保证金（含押金）、员工借款及出口退税等。2015年其他应收账款期末余额较2014年期末金额大幅下降，主要系公司收回了启东市财政局基建保证金50万元，2016年4月30日其他应收账款期末余额大幅上升，主要是公司

向子公司股东杨呈提供借款 60 万元，该借款已于 2016 年 6 月 27 日归还。

2、坏账准备计提情况

(1) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款：

本公司期末对上述按组合列示的其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备，
明细情况如下：

单位：人民币元

项目	2016 年 4 月 30 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,114,867.59	5.00	55,743.38	531,281.26	5.00	26,564.06
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	10,000.00	50.00	5,000.00
3 年以上	10,000.00	100.00	10,000.00	-	-	-
合计	1,124,867.59	-	65,743.38	541,281.26	-	31,564.06

(续)

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	531,281.26	5.00	26,564.06	108,322.48	5.00	5,416.12
1-2 年	-	-	-	834,756.25	20.00	166,951.25
2-3 年	10,000.00	50.00	5,000.00	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	541,281.26	-	31,564.06	943,078.73	-	172,367.37

截至 2016 年 4 月 30 日，公司 3 年以上的其他应收款 10,000.00 元是公司应收上海嘉翔工业开发有限公司的房租押金。报告期末公司已对账龄较长的其他应收款计提了充分的坏账准备。

(3) 本报告期实际核销的其他应收款的情况

报告期内，公司无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况：

单位：人民币元

款项性质	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
借款	600,000.00	-	224,756.25
往来款	247,597.71	337,598.40	100,000.00
备用金	122,810.00	30,000.00	-
保证金、押金	60,000.00	10,000.00	512,000.00
出口退税款	93,610.82	159,527.80	106,322.48
其他	849.06	4,155.06	-
合计	1,124,867.59	541,281.26	943,078.73

(5) 其他应收款金额前5名情况:

单位: 人民币元

单位名称	2016年4月30日				
	与本公司关系	期末余额	账龄	占期末合计数的比例	款项的性质
杨呈	非关联方	600,000.00	1年以内	53.34%	借款
卢慧琴	关联方	137,717.71	1年以内	12.24%	往来款
张涛	关联方	109,880.00	1年以内	9.77%	往来款
出口退税款	非关联方	93,610.82	1年以内	8.32%	出口退税款
浙江省瓯海经济开发区管理委员会	非关联方	50,000.00	1年以内	4.45%	子公司设立合规经营保证金
合计		991,208.53	-	88.12%	

(续)

单位名称	2015年12月31日				
	与本公司关系	期末余额	账龄	占期末合计数的比例	款项的性质
出口退税款	非关联方	159,527.80	1年以内	29.47%	出口退税款
卢慧琴	关联方	137,718.40	1年以内	25.44%	往来款
张涛	关联方	109,880.00	1年以内	20.30%	往来款
启东市财政局	非关联方	90,000.00	1年以内	16.63%	应收奖励款
上海嘉翔工业开发有限公司	非关联方	10,000.00	2-3年	1.85%	押金
合计		507,126.20		93.69%	

(续)

单位: 人民币元

单位名称	2014年12月31日				
	与本公司关系	期末余额	账龄	占期末合计数的比例	款项的性质
启东市财政局	非关联方	500,000.00	1-2年	53.02%	基建工程农民工工资保证金
卢慧琴	关联方	224,756.25	1-2年	23.83%	借款
出口退税款	非关联方	106,322.48	1年以内	11.28%	出口退税款
上海怀胜工贸有限公司	关联方	100,000.00	1-2年	10.60%	往来款
上海嘉翔工业开发有限公司	非关联方	10,000.00	1-2年	1.06%	押金
合计	-	941,078.73	-	99.79%	

2014年年末应收启东市财政局保证金50万元为公司基础设施建设保障资金，用于保障农民工工资。公司应收上海嘉翔工业开发有限公司押金1万元为公司上海嘉定厂区租房押金。

2015年年末应收启东市财政局保证金9万元为公司应收高新技术企业奖励和省高新技术产品奖励政府补贴款。公司应收卢慧琴和张涛的资金为关联方资金往来款项。

2016年4月30日应收浙江省瓯海经济开发区管理委员会资金为子公司设立合规经营保证金；公司应收杨呈60万元为子公司温州创和股东借款，该借款未约定利息，并已于2016年6月27日归还。

报告期各期末，应收实际控制人叶书怀、卢慧琴和怀胜工贸的款项详见本公开转让说明书“第四节/十二、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（七）经常性关联交易”。

报告期期末，公司备用金122,810.00元主要是公司为方便各部门工作开展，提供给相关人员的资金，该款项经过公司领导审批，并定期结算，不够成资金占用。具体明细情况如下：

单位：元

项目名称	金额
行政部	35,000.00

计划部	27,585.00
销售部	24,825.00
项目部	9,000.00
采购部	5,000.00
生技部	5,000.00
研发部	4,400.00
其他	12,000.00
合计	122,810.00

(六) 存货

单位：人民币元

项目	2016年4月30日			2015年12月31日		
	账面金额	比例(%)	跌价准备	账面金额	比例(%)	跌价准备
原材料	3,319,623.44	49.60	-	4,402,025.41	62.72	-
库存商品	3,129,099.65	46.76	-	2,616,178.54	37.28	-
在产品	243,592.46	3.64	-	-	-	-
合计	6,692,315.55	100.00	-	7,018,203.95	100.00	-

(续)

单位：人民币元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面金额	比例(%)	跌价准备	账面金额	比例(%)	跌价准备
原材料	4,402,025.41	62.72	-	5,120,086.11	84.98	-
库存商品	2,616,178.54	37.28	-	904,861.76	15.02	-
在产品	-	-	-	-	-	-
合计	7,018,203.95	100.00	-	6,024,947.87	100.00	-

(1) 存货的构成情况

公司存货主要为原材料和库存商品，原材料主要为生产而采购的胶粒、阻燃剂、基材、母粒、药剂、小料以及辅助材料（纸箱、纸管、胶带等）等；库存商品主要是 EVA 热熔胶膜、阻燃热熔胶膜、TPU 热熔胶膜等。

(2) 存货余额变动情况分析

2015 年年末存货余额 7,018,203.95 元与 2014 年年末存货余额 6,024,947.87

元相比增加了 993,256.08 元，增长了 16.49%，存货增加主要是公司销售业绩的增加导致存货的自发性增长；截至 2016 年 4 月 30 日，存货余额为 6,692,315.55 元与 2015 年年末相比减少了 325,888.40 元，减少了 4.64%，存货余额保持稳定。

(3) 报告期末公司存货不存在呆滞、报废的情况，未计提存货跌价准备。

报告期期末，公司经过对胶粒、阻燃剂、基材等原材料及产成品的可变现净值进行测试，公司主要各类胶粒、阻燃剂、基材及产成品等存货可变现净值高于账面价值，无需计提存货跌价准备。

综上，公司未计提存货跌价准备符合谨慎性原则。

(七) 其他流动资产

(1) 明细情况

单位：人民币元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣的增值税进项税	101,887.34	60,725.43	18,809.60
待认证的增值税进项税	-	-	499,451.07
小计	101,887.34	60,725.43	518,260.67

(八) 固定资产

报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值及累计折旧情况见下表：

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通用设备	合计
①账面原值					
2015 年 12 月 31 日	14,216,240.26	4,209,879.10	-	743,667.19	19,169,786.55
本期增加金额	-	86,324.78	34,188.03	12,460.00	132,972.81
其中：购置	-	86,324.78	34,188.03	12,460.00	132,972.81
在建工程转入	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2016 年 4 月 30 日	14,216,240.26	4,296,203.88	34,188.03	756,127.19	19,302,759.36
②累计折旧					
2015 年 12 月 31 日	898,185.78	496,945.65	-	262,154.69	1,657,286.12
本期增加金额	227,157.52	133,890.12	-	69,057.67	430,105.31
其中：计提	227,157.52	133,890.12	-	69,057.67	430,105.31

本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2016年4月30日	1,125,343.30	630,835.77	-	331,212.36	2,087,391.43
③减值准备					
期初余额	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
④账面价值					
2015年12月31日	13,318,054.48	3,712,933.45	-	481,512.50	17,512,500.43
2016年4月30日	13,090,896.96	3,665,368.11	34,188.03	424,914.83	17,215,367.93

(续)

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通用设备	合计
①账面原值					
2014年12月31日	11,819,648.01	2,920,697.33	-	514,122.22	15,254,467.56
本期增加金额	2,396,592.25	1,289,181.77	-	229,544.97	3,915,318.99
其中：购置	1,446,921.30	1,289,181.77	-	229,544.97	2,965,648.04
在建工程转入	949,670.95	-	-	-	949,670.95
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2015年12月31日	14,216,240.26	4,209,879.10	-	743,667.19	19,169,786.55
②累计折旧					
2014年12月31日	280,716.60	163,679.40	-	82,332.76	526,728.76
本期增加金额	617,469.18	333,266.25	-	179,821.93	1,130,557.36
其中：计提	617,469.18	333,266.25	-	179,821.93	1,130,557.36
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-

2015年12月31日	898,185.78	496,945.65	-	262,154.69	1,657,286.12
③减值准备					
期初余额	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
④账面价值					
2014年12月31日	11,538,931.41	2,757,017.93	-	431,789.46	14,727,738.80
2015年12月31日	13,318,054.48	3,712,933.45	-	481,512.50	17,512,500.43

(续)

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通用设备	合计
①账面原值					
2013年12月31日	-	-	-	-	-
本期增加金额	11,819,648.01	2,920,697.33	-	514,122.22	15,254,467.56
其中：购置	-	2,920,697.33	-	514,122.22	3,434,819.55
在建工程转入	11,819,648.01	-	-	-	11,819,648.01
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2014年12月31日	11,819,648.01	2,920,697.33	-	514,122.22	15,254,467.56
②累计折旧					
2013年12月31日	-	-	-	-	-
本期增加金额	280,716.60	163,679.40	-	82,332.76	526,728.76
其中：计提	280,716.60	163,679.40	-	82,332.76	526,728.76
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2014年12月31日	280,716.60	163,679.40	-	82,332.76	526,728.76
③减值准备					
期初余额	-	-	-	-	-

本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
④账面价值					
2013年12月31日	-	-	-	-	-
2014年12月31日	11,538,931.41	2,757,017.93	-	431,789.46	14,727,738.80

(1) 固定资产构成情况

固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、通用设备等。机器设备主要为涂布机、流延机、分切机、薄膜机等；通用设备包括电脑主机、空调、家具等，以上固定资产均为公司生产经营所必需且正常使用的资产。

截至2016年4月30日公司固定资产的综合成新率为86.10%，通过实地查看，公司固定资产状态良好，企业预计将增加新的生产设备。

(2) 固定资产增减变动情况

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日固定资产原值分别为15,254,467.56元、19,169,786.55元、19,302,759.36元。其中，2014年度公司新增固定资产15,254,467.56元，主要是公司在建厂房及办公楼达到预定可使用状态而新增的固定资产以及新购置的涂布机、分切机等生产设备。2015年期末较2014年期末增加3,915,318.99元，主要是公司厂房及办公楼和附属设施完工，对固定资产价值进一步确认，并新增了热熔胶薄膜机等生产设备。

报告期内，公司未发生资产处置行为。

(3) 固定资产使用情况

报告期内，公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备等，固定资产使用良好并正常计提折旧，不存在减值因素，未计提减值准备。

(4) 期末公司无抵押、质押等所有权受限的固定资产。

(九) 无形资产

1、无形资产基本情况

单位：人民币元

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

①账面原值				
2015年12月31日	2,521,500.00	101,350.59	20,000.00	2,642,850.59
本期增加金额	-	88,888.90	-	88,888.90
其中：购置	-	88,888.90	-	88,888.90
企业合并增加	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2016年4月30日	2,521,500.00	190,239.49	20,000.00	2,731,739.49
②累计摊销				
2015年12月31日	58,835.00	3,535.71	1,290.30	63,661.01
本期增加金额	16,810.00	4,859.88	1,696.60	23,366.48
其中：计提	16,810.00	4,859.88	1,696.60	23,366.48
企业合并增加	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2016年4月30日	75,645.00	8,395.59	2,986.90	87,027.49
③减值准备				
2015年12月31日	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2016年4月30日	-	-	-	-
④账面价值				
2015年12月31日	2,462,665.00	97,814.88	18,709.70	2,579,189.58
2016年4月30日	2,445,855.00	181,843.90	17,013.10	2,644,712.00

(续)

单位：人民币元

项目	土地使用权	网络软件	专利权	合计
①账面原值				
2014年12月31日	2,523,500.00	-	-	2,523,500.00

本期增加金额	-	101,350.59	20,000.00	121,350.59
其中：购置	-	101,350.59	20,000.00	121,350.59
企业合并增加	-	-	-	-
本期减少金额	2,000.00	-	-	2,000.00
其中：处置	-	-	-	-
其他减少	2,000.00	-	-	2,000.00
2015年12月31日	2,521,500.00	101,350.59	20,000.00	2,642,850.59
②累计摊销				
2014年12月31日	8,411.66	-	-	8,411.66
本期增加金额	50,423.34	3,535.71	1,290.30	55,249.35
其中：计提	50,423.34	3,535.71	1,290.30	55,249.35
企业合并增加	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2015年12月31日	58,835.00	3,535.71	1,290.30	63,661.01
③减值准备				
2014年12月31日	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2015年12月31日	-	-	-	-
④账面价值				
2014年12月31日	2,515,088.34	-	-	2,515,088.34
2015年12月31日	2,462,665.00	97,814.88	18,709.70	2,579,189.58

注：土地使用权减少 2,000.00 元为启东市财政局重新核准转让的土地面积后退还的土地出让款。

(续)

单位：人民币元

项目	土地使用权	网络软件	专利权	合计
①账面原值				

2013年12月31日	-	-	-	-
本期增加金额	2,523,500.00	-	-	2,523,500.00
其中：购置	2,523,500.00	-	-	2,523,500.00
企业合并增加	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2014年12月31日	2,523,500.00	-	-	2,523,500.00
②累计摊销				
2013年12月31日	-	-	-	-
本期增加金额	8,411.66	-	-	8,411.66
其中：计提	8,411.66	-	-	8,411.66
企业合并增加	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2014年12月31日	8,411.66	-	-	8,411.66
③减值准备				
2013年12月31日	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置	-	-	-	-
2014年12月31日	-	-	-	-
④账面价值				
2013年12月31日	-	-	-	-
2014年12月31日	2,515,088.34	-	-	2,515,088.34

2、无形资产具体项目说明

单位：人民币元

项目	取得方式	原始金额	累计摊销	减值准备	期末数	剩余摊销期限
土地使用权	外购	2,521,500.00	75,645.00	-	2,445,855.00	582个月
计算机软件	外购	190,239.49	8,395.59	-	181,843.90	108-115个月
专利权	外购	20,000.00	2,986.90	-	17,013.10	57个月
合计	-	2,731,739.49	87,027.49	-	2,644,712.00	-

3、期末公司无抵押、质押等所有权受限的无形资产。

(十) 长期待摊费用

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2016年4月30日
绿化费	168,000.00	-	14,000.00	-	154,000.00

(续)

单位：人民币元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2015年12月31日
绿化费	-	210,000.00	42,000.00	-	168,000.00

(十一) 递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的未经抵销的递延所得税资产：

单位：人民币元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	586,716.13	95,950.44	644,669.04	98,752.39	332,650.63	83,162.66
未实现内部销售毛利	203,515.86	30,527.38	-	-	-	-
可抵扣亏损	-	-	-	-	78,396.31	19,599.08
合计	790,231.99	126,477.82	644,669.04	98,752.39	411,046.94	102,761.74

报告期内，可抵扣暂时性差异的形成是对应收账款和其他应收款计提坏账准备形成的。企业对固定资产和无形资产计提折旧的方法与税法一致且截止到2016年4月30号未计提减值准备。

(十二) 其他非流动资产

1、其他非流动资产情况如下：

单位：人民币元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付长期资产采购款	513,960.00	222,300.00	962,428.00

2、预付长期资产采购具体情况如下：

(1) 2016年4月30日预付长期资产采购情况如下：

单位：人民币元

预付单位	采购设备	金额	账期
青岛三人行机械有限公司	涂布机专用设备	204,000.00	一年以内
太仓鸿海精密机械有限公司	通用设备	179,550.00	一年以内
南京彩途机械设备有限公司	通用设备	52,000.00	一年以内
江苏华兆制冷设备有限公司	制冷通用设备	45,410.00	一年以内
上海育企电子科技有限公司	用友软件服务	33,000.00	一年以内
合计		513,960.00	

(2) 2015年12月31日预付设备采购情况如下:

单位: 人民币元

预付单位	采购设备	金额	账期
太仓鸿海精密机械有限公司	通用辅助设备	175,500.00	一年以内
南京彩途机械设备有限公司	通用辅助设备	46,800.00	一年以内
合计		222,300.00	

(3) 2014年12月31日预付设备采购情况如下:

单位: 人民币元

预付单位	采购设备	金额	账期
启东市水利市政工程有限公司	电力工程设备	261,280.00	一年以内
上海猎鲍装饰工程有限公司	工厂装修装饰	210,000.00	一年以内
汕头市潮阳区机械设备厂	流延机专用设备	200,000.00	一年以内
浙江精诚模具机械有限公司	模具	113,450.00	一年以内
江苏缔逸项目管理有限公司	工厂建设	81,698.00	一年以内
南通汇丰工程咨询有限公司	工厂建设	48,000.00	一年以内
温州市鹿城方园金属制品厂	分切机通用	48,000.00	一年以内
合计		962,428.00	

十、最近两年及一期的主要负债情况

负债构成及其变化

单位: 人民币元

财务指标	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债	8,338,827.16	23,329,344.39	16,151,999.89
非流动负债	-	-	-

总负债	8,338,827.16	23,329,344.39	16,151,999.89
-----	---------------------	----------------------	----------------------

报告期内，公司负债全部为流动负债。其中，2015年12月31日负债总额较2014年12月31日增加7,177,344.5元，增幅44.43%，主要是公司其他应付款、应缴税费和应付账款的增加。2016年4月30日负债总额较2015年12月31日减少14,990,517.23元，减少幅度高达64.26%，主要系公司其他应付款和应交税费的减少。

（一）应付账款

1、报告期内，应付账款余额、账龄情况如下：

单位：人民币元

项目	2016年4月30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	4,897,572.14	99.77	3,511,780.26	99.68	1,826,079.67	84.55
1-2年	-	-	11,177.00	0.32	333,635.89	15.45
2-3年	11,177.00	0.23	-	-	-	-
合计	4,908,749.14	100.00	3,522,957.26	100.00	2,159,715.56	100.00

公司应付账款主要为应付供应商的货款。

截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日，公司应付账款余额分别为2,159,715.56元、3,522,957.26元和4,908,749.14元，应付账款逐期增加，主要是公司销售业务增长，与生产相关的采购业务自发性增长所致。

截至2016年4月30日，应付账款的99.77%账龄在1年以内。公司2-3年应付账款金额11,177.00元是上海和和应付上海昊炎新型材料有限公司的加工费。

2、截至2016年4月30日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
嘉兴市大荣纸业有限公司	非关联方	货款	1,816,803.98	1年以内	37.01
杭州仁和热熔胶有限公司	非关联方	货款	689,202.15	1年以内	14.04
佛山市焱邦经贸有限公司	非关联方	货款	693,000.00	1年以内	14.12
上海金大塑胶有限公司	非关联方	货款	587,982.73	1年以内	11.98
上海嘉瑞化工有限公司	非关联方	货款	228,000.00	1年以内	4.64
合计			4,014,988.86		81.79

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
杭州仁和热熔胶有限公司	非关联方	货款	916,820.50	1 年以内	26.02
嘉兴市大荣纸业有限公司	非关联方	货款	656,216.29	1 年以内	18.63
上海嘉瑞化工有限公司	非关联方	货款	525,500.00	1 年以内	14.92
上海金大塑胶有限公司	非关联方	货款	284,509.40	1 年以内	8.08
上海怀胜工贸有限公司	关联方	货款	197,740.00	1 年以内	5.61
合计			2,580,786.19	-	73.26

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
上海怀胜工贸有限公司	关联方	货款	1,427,923.25	1 年以内、 1-2 年	66.12
东莞和扬贸易有限公司	非关联方	货款	155,000.00	1 年以内	7.18
启东华鼎热熔胶有限公司	非关联方	货款	143,175.00	1 年以内	6.63
上海尧明复合材料有限公司	非关联方	货款	87,356.17	1 年以内	4.04
启东凯盛印刷包装有限公司	非关联方	货款	73,076.87	1 年以内	3.38
合计			1,886,531.29	-	87.35

(二) 预收款项

1、报告期内，公司预收款项期末余额及账龄情况如下：

单位：人民币元

项目	2016 年 4 月 30 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	180,703.49	100.00	621,695.18	100.00	961,050.64	100.00
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	180,703.49	100.00	621,695.18	100.00	961,050.64	100.00

公司预收款项主要为根据客户订单预收客户的货款。报告期各期末，预收

款项账龄均在一年以内，且预收款项金额期末余额逐渐降低，主要是公司与客户逐步建立了良好的合作关系，并对资质较好的客户采取赊销模式。2014 年末、2015 年末和 2016 年 4 月末，公司预收款项占流动负债的比例分别为 5.95%、2.66% 和 2.17%，占比较逐渐降低。

2、截至 2016 年 4 月 30 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
绍兴柯桥福全林鹰树脂厂（原名“绍兴市福全林鹰树脂厂”）	非关联方	货款	67,872.00	1 年以内	37.56
隆扬电子(昆山)有限公司	非关联方	货款	26,457.60	1 年以内	14.64
浙江鑫德金属科技有限公司	非关联方	货款	13,842.50	1 年以内	7.66
浙江一达通企业服务有限公司	非关联方	货款	9,600.00	1 年以内	5.31
东莞市富泰反光材料有限公司	非关联方	货款	8,904.00	1 年以内	4.93
合计	-	-	126,676.10		70.10

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
绍兴市美乐无缝墙布有限公司	非关联方	货款	246,334.00	1 年以内	39.62
绍兴沃黛布业有限公司	非关联方	货款	103,600.00	1 年以内	16.67
绍兴沃菲斯装饰材料有限公司	非关联方	货款	57,498.00	1 年以内	9.25
上海英汇科技发展有限公司	非关联方	货款	52,000.00	1 年以内	8.36
山东聚盛新型材料有限公司	非关联方	货款	39,300.00	1 年以内	6.32
合计	-	-	498,732.00	-	80.22

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
绍兴沃菲斯装饰材料有限公司	非关联方	货款	397,624.00	1 年以内	41.37
深圳市鑫尚品皮具有限公司	非关联方	货款	83,772.00	1 年以内	8.72
北京通纺竞鑫纺织提花机械有限公司	非关联方	货款	83,079.00	1 年以内	8.64
BAILING HAIXIA LIMITED HK(白令海峡有限公司(香港))	非关联方	货款	71,584.05	1 年以内	7.45

保定市新市区沃达洋物资销售中心	非关联方	货款	58,204.00	1年以内	6.06
合计	-	-	694,263.05	-	72.24

(三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
短期薪酬	528,341.74	2,296,290.30	2,302,319.84	522,312.20
离职后福利-设定提存计划	21,877.50	295,515.90	295,161.10	22,232.30
辞退福利	-	10,253.63	10,253.63	-
合计	550,219.24	2,602,059.83	2,607,734.57	544,544.50

(续)

单位：人民币元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	234,722.49	4,395,374.93	4,101,755.68	528,341.74
离职后福利-设定提存计划	581.70	627,784.80	606,489.00	21,877.50
辞退福利	-	78,738.13	78,738.13	-
合计	235,304.19	5,101,897.86	4,786,982.81	550,219.24

(续)

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	-	3,554,423.93	3,319,701.44	234,722.49
离职后福利-设定提存计划	-	293,435.80	292,854.10	581.70
辞退福利	-	45,787.00	45,787.00	-
合计	-	3,893,646.73	3,658,342.54	235,304.19

2、短期薪酬

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
工资、奖金、津贴和补贴	511,805.04	1,965,938.96	1,974,444.08	503,299.92
职工福利费	-	115,267.58	115,267.58	-
社会保险费	9,489.70	129,512.96	127,037.38	11,965.28
医疗保险费	8,495.30	101,510.50	99,435.90	10,569.90
工伤保险费	503.40	21,998.28	22,163.38	338.30

生育保险费	491.00	6,004.18	5,438.10	1,057.08
住房公积金	7,047.00	64,092.00	64,092.00	7,047.00
工会经费和职工教育经费	-	21,478.80	21,478.80	-
合计	528,341.74	2,296,290.30	2,302,319.84	522,312.20

(续)

单位：人民币元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	234,542.39	3,679,362.68	3,402,100.03	511,805.04
职工福利费	-	280,347.75	280,347.75	-
社会保险费	180.10	252,971.54	243,661.94	9,489.70
医疗保险费	166.20	182,286.60	173,957.50	8,495.30
工伤保险费	13.90	58,977.84	58,488.34	503.40
生育保险费	-	11,707.10	11,216.10	491.00
住房公积金	-	79,181.00	72,134.00	7,047.00
工会经费和职工教育经费	-	101,537.96	101,537.96	-
其他短期薪酬	-	1,974.00	1,974.00	-
其中：残疾人就业保障金	-	324.00	324.00	-
外聘费	-	1,650.00	1,650.00	-
合计	234,722.49	4,395,374.93	4,101,755.68	528,341.74

(续)

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	3,102,161.65	2,867,619.26	234,542.39
职工福利费	-	164,211.14	164,211.14	-
社会保险费	-	130,282.98	130,102.88	180.10
医疗保险费	-	97,539.20	97,373.00	166.20
工伤保险费	-	27,948.65	27,934.75	13.90
生育保险费	-	4,795.13	4,795.13	-
住房公积金	-	153,444.16	153,444.16	-
其他短期薪酬	-	4,324.00	4,324.00	-
其中：残疾人就业保障金	-	4,324.00	4,324.00	-

合计	-	3,554,423.93	3,319,701.44	234,722.49
----	---	--------------	--------------	------------

3、设定提存计划列示

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
基本养老保险	21,141.00	279,112.00	279,113.60	21,139.40
失业保险费	736.50	16,403.90	16,047.50	1,092.90
合计	21,877.50	295,515.90	295,161.10	22,232.30

(续)

单位：人民币元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险	581.70	489,214.40	468,655.10	21,141.00
失业保险费	-	138,570.40	137,833.90	736.50
合计	581.70	627,784.80	606,489.00	21,877.50

(续)

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	-	274,255.28	273,673.58	581.70
失业保险费	-	19,180.52	19,180.52	-
合计	-	293,435.80	292,854.10	581.70

(四) 应交税费

单位：人民币元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	309,230.98	1,382,670.68	31,483.83
城市维护建设税	15,490.97	72,865.31	1,347.89
教育费附加	15,490.97	72,401.99	1,347.90
个人所得税	14,333.10	14,370.05	2,062.11
房产税	8,736.57	48,919.62	27,272.94
土地使用税	3,994.67	11,984.01	11,984.01
印花税	1,772.16	2,959.64	672.70
企业所得税	-2,956.52	-12,805.59	215,476.18

地方综合基金	-	-	2,273.18
合计	366,092.90	1,593,365.71	293,920.74

报告期期末，公司应交税费主要为增值税。2015年12月31日及2016年4月30日应交所得税为负数，主要是公司预缴的企业所得税大于计提所得税所致。

（五）其他应付款

（1）报告期内，其他应付款余额、账龄情况

单位：人民币元

账龄	2016年4月30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	2,317,737.13	99.10	8,883,383.00	52.13	8,732,008.76	69.84
1-2年	21,000.00	0.90	5,587,724.00	32.79	3,770,000.00	30.16
2-3年	-	-	2,570,000.00	15.08	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,338,737.13	100.00	17,041,107.00	100.00	12,502,008.76	100.00

其他应付款主要系资金往来、工程款及其他服务费等。

（2）其他应付款前五名情况

截至2016年04月30日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	2016年4月30日	账龄	占期末总额的比例(%)
叶书怀	关联方	资金往来	1,100,000.00	1年以内	47.03
启东市新港建筑安装工程有限公司	非关联方	工程款	772,000.00	1年以内	33.01
卢慧琴	关联方	资金往来	200,000.00	1年以内	8.55
上海南柏文化传播有限公司	非关联方	服务费	141,000.00	1年以内	6.03
上海星霞高分子制品有限公司	非关联方	服务费	24,200.00	1年以内	1.03
合计			2,237,200.00		95.66

截至2015年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	2015年12月31日	账龄	占期末总额的比例(%)
卢慧琴	关联方	资金往来	13,170,000.00	1年以内/1-2年/2-3年	77.28

叶书怀	关联方	资金往来	2,000,000.00	1年以内	11.74
启东市新港建筑安装工程有限公司	非关联方	工程款	1,772,000.00	1年以内 1-2年	10.40
上海星霞高分子制品有限公司	非关联方	服务费	24,200.00	1年以内	0.14
上海欣颖装饰工程有限公司	非关联方	工程款	21,000.00	1年以内	0.12
合计			16,987,200.00		99.68

应付卢慧琴款项，其中1年以内5,100,000.00元，1-2年5,500,000.00元，2-3年2,570,000.00元，应付启东市新港建筑安装工程有限公司款项，其中1年以内1,684,276.00元，1-2年87,724.00元。

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：人民币元

单位名称	关联关系	性质	2014年12月31日	账龄	占期末总额的比例(%)
卢慧琴	关联方	资金往来	9,270,000.00	1年以内、 1-2年	74.15
启东市新港建筑安装工程有限公司	非关联方	工程费	2,967,724.00	1年以内	23.74
江苏启东吕四港经济开发区滨海工业园管理	非关联方	土地出让金	204,735.00	1年以内	1.64
上海嘉翔工业开发有限公司	非关联方	租赁费	29,200.00	1年以内	0.23
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	服务费	5,103.76	1年以内	0.04
合计			12,476,762.76		99.80

应付卢慧琴款项，其中1年以内5,500,000.00元，1-2年3,770,000.00元。

(3) 各报告期期末，应付卢慧琴、叶书怀的款项详见本公开转让说明书“第四节/十二、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(七) 经常性关联交易”

十一、最近两年及一期的股东权益情况

(一) 股本

1、明细情况

(1) 2016年4月30日

单位：人民币元

投资者名称	2015年12月31日	比例(%)	本期变动增(+)/减(-)	2016年4月30日	比例(%)
南通和和投资控股有限公司	-	-	14,784,000.00	14,784,000.00	66.00
南通和和投资管理合伙企业(有限合伙)	-	-	4,480,000.00	4,480,000.00	20.00
南通合顺投资管理合伙企业(有限合伙)	-	-	1,120,000.00	1,120,000.00	5.00
卢慧琴	-	-	1,008,000.00	1,008,000.00	4.50
李小林	-	-	1,008,000.00	1,008,000.00	4.50
叶书怀	10,080,000.00	60.00	-10,080,000.00	-	-
张涛	6,720,000.00	40.00	-6,720,000.00	-	-
合计	16,800,000.00	100.00	5,600,000.00	22,400,000.00	100.00

(2) 2015年12月31日

单位：人民币元

投资者名称	2014年12月31日	比例(%)	本期变动增(+)/减(-)	2015年12月31日	比例(%)
叶书怀	10,080,000.00	60.00	-	10,080,000.00	60.00
张涛	6,720,000.00	40.00	-	6,720,000.00	40.00
合计	16,800,000.00	100.00	-	16,800,000.00	100.00

(3) 2014年12月31日

单位：人民币元

投资者名称	2013年12月31日	比例(%)	本期变动增(+)/减(-)	2014年12月31日	比例(%)
叶书怀	8,400,000.00	60.00	1,680,000.00	10,080,000.00	60.00
张涛	5,600,000.00	40.00	1,120,000.00	6,720,000.00	40.00
合计	14,000,000.00	100.00	2,800,000.00	16,800,000.00	100.00

(二) 资本公积

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
资本溢价(股本溢价)	500,000.00	10,126,524.03	770,524.03	9,856,000.00
其中：投资者投入的资本	-	9,856,000.00	-	9,856,000.00
同一控制下企业合并的影响	500,000.00	270,524.03	770,524.03	-
合计	500,000.00	10,126,524.03	770,524.03	9,856,000.00

同一控制下企业合并本期实现,调整可比报表数据导致增加的资本公积本年转回,相应减少资本公积 500,000.00 元。本公司合并时长期股权投资的初始投资成本与支付的现金之间的差额,增加资本公积 270,524.03 元。被合并子公司在合并日前实现的留存收益中归属于母公司的部分减少资本公积 270,524.03 元。

(续)

单位:人民币元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
资本溢价(股本溢价)	500,000.00	-	-	500,000.00
其中:同一控制下企业合并的影响	500,000.00	-	-	500,000.00
合计	500,000.00	-	-	500,000.00

(续)

单位:人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
资本溢价(股本溢价)	500,000.00	-	-	500,000.00
其中:同一控制下企业合并的影响	500,000.00	-	-	500,000.00
合计	500,000.00	-	-	500,000.00

(三) 盈余公积

单位:人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
法定盈余公积	644,027.36	162,404.57	-	806,431.93

(续)

单位:人民币元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	37,745.58	606,281.78	-	644,027.36

(续)

单位:人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	-	37,745.58	-	37,745.58

报告期各期法定盈余公积增加均系公司根据当年净利润的 10% 提取。

（四）未分配利润

（1）明细情况

单位：人民币元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
调整前上期末未分配利润	5,821,067.47	339,710.24	-30,231.51
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	270,524.03	-168,855.16	-1,841.60
调整后期初未分配利润	6,091,591.50	170,855.08	-32,073.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,569,123.23	6,527,018.20	240,673.77
减：提取法定盈余公积	162,404.57	606,281.78	37,745.58
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	7,498,310.16	6,091,591.50	170,855.08

注：调整期初未分配利润明细：

- (1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- (2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- (3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- (4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 270,524.03 元。
- (5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

十二、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财

务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

(二) 本公司实际控制人情况

1、本公司实际控制人情况

实际控制人	持股数		持股比例 (%)	实际控制人对本企业表决权比例 (%)
	直接持股 (股)	间接持股 (股)		
叶书怀	-	14,747,800	38.81	86.00
卢慧琴	1,710,000	-	4.50	4.50
合计	1,710,000	14,747,800	43.31	90.50

注:叶书怀通过和和投资间接持有和和股份 12,790,800 股,通过合顺投资间接持有 1,881,000 股,通过和和投资间接持有 76,000 股,合计 14,747,800 股。

2、公司控股股东

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	控股股东对本企业的持股比例 (%)	控股股东对本企业表决权比例 (%)
南通和和投资控股有限公司	南通市苏通科技产业园区江成路1088号内3号楼2972室	投资管理	3000.00	66.00	66.00

(三) 持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员

其他关联方名称	与公司关系
南通和和投资管理合伙企业 (有限合伙)	股东
南通合顺投资管理合伙企业 (有限合伙)	股东
张涛	公司副董事长、副总经理
谭传元	公司董事、副总经理
叶书国	公司董事、董事会秘书
程国陶	公司董事、财务总监
林江	公司董事
江军	公司董事
蔡会清	公司监事
胡山	公司监事
高春平	公司监事

(四) 控股子公司

关联方名称	与公司关系
上海和和热熔胶有限公司	全资子公司（本公司拥有100%股权）
温州创和新材料有限公司	控股子公司（本公司拥有45%股权）

（五）其他关联方

关联方名称	与公司关系
李小林	持股4.5%的自然人股东、董事张涛之妻
上海怀胜工贸有限公司	同受一方控制（2014年1月至2015年9月）
上海橙跃体育文化发展有限公司	董事张涛控制的其他企业
上海飞界实业有限公司	财务总监程国陶参股企业（拥有其40%股权）

（六）本企业合营和联营企业情况

报告期内，本企业无合营和联营企业。

（七）经常性关联交易

1、采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	金额（元）	期间	占当期同类采购比例（%）
上海怀胜工贸有限公司	采购商品	338,710.62	2015 年度	1.16
		1,021,229.26	2014 年度	6.97

公司向怀胜工贸采购商品主要是子公司上海和和采购的用于出口的商品。报告期内，采购金额占当期公司采购业务的比重逐步降低，由 2014 年度的 6.97% 逐步降低至 2015 年度的 1.16%，并在 2016 年度终止该交易。

2、出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	金额（元）	期间	占当期同类销售比例（%）
上海怀胜工贸有限公司	销售商品	243,211.57	2015 年度	0.52
	提供劳务	296,362.06	2015 年度	0.64
	提供劳务	452,188.63	2014 年度	2.43

报告期内，公司向怀胜工贸销售商品和提供受托加工业务，主要是公司实际控制人在转让怀胜工贸前，怀胜工贸为满足部分客户的要求通过和和有限生产和销售部分产品。报告期内，该业务占公司销售额的比例较低，并逐步终止该类交易。

3、关联方应收应付款项

单位：人民币元

关联方	项目名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
上海怀胜工贸有限公司	其他应收款	-	-	100,000.00
卢慧琴	其他应收款	137,717.71	137,718.40	224,756.25
张涛	其他应收款	109,880.00	109,880.00	-
上海怀胜工贸有限公司	应付账款	-	197,740.00	1,427,923.25
卢慧琴	其他应付款	200,000.00	13,170,000.00	9,270,000.00
叶书怀	其他应付款	1,100,000.00	2,000,000.00	-

公司应收怀胜工贸 100,000.00 元其他应收款项主要系公司成立初期，公司与怀胜工贸属于同一控制下的两家企业，单位之间存在一定的资金往来。

公司应收卢慧琴 224,756.25 元为子公司上海和和 2014 年之前与卢慧琴发生的资金往来，该资金已于 2015 年度收回。2015 年度，实际控制人卢慧琴和董事张涛通过代垫款项的形式分别借用公司资金 137,718.40 元和 109,880.00 元，该资金于 2016 年 6 月 30 日前已归还。

公司应付上海怀胜工贸有限公司款项主要系公司与其进行资产购置、商品交易发生的往来款项。

公司应付卢慧琴、叶书怀的其他应付款为公司实际控制人为补充公司流动资金，无偿提供给和和股份及子公司的借款。

4、关联方资金往来情况

(1) 其他应付款资金往来情况如下：

单位：人民币元

关联方	期间	期初	拆入	拆出	期末
卢慧琴	2016年1-4月	13,170,000.00	200,000.00	13,170,000.00	200,000.00
	2015年度	9,270,000.00	3,900,000.00	-	13,170,000.00
	2014年度	4,670,000.00	4,600,000.00	-	9,270,000.00
叶书怀	2016年1-4月	2,000,000.00	-	900,000.00	1,100,000.00
	2015年度	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00

(2) 其他应收款资金往来情况如下：

单位：人民币元

关联方	期间	期初	拆出	拆入	期末
卢慧琴	2016年5-10月	137,717.71		137,717.71	-
	2016年1-4月	137,718.40	108,517.71	108,518.40	137,717.71
	2015年度	224,756.25	137,718.40	224,756.25	137,718.40
	2014年度	224,756.25	-	-	224,756.25
叶书怀	2014年度	750,000.00	-	750,000.00	-
张涛	2016年5-10月	109,880.00	-	109,880.00	-
	2016年1-4月	109,880.00	-	-	109,880.00
	2015年度	-	109,880.00	-	109,880.00
	2014年度	2,400,000.00	-	2,400,000.00	-
怀胜工贸	2015年度	100,000.00	-	100,000.00	-
	2014年度	1,600,000.00	-	1,500,000.00	100,000.00

注：其他应收款资金往来情况中卢慧琴和张涛等公司主要关联方往来款项已更新至2016年10月31日。

报告期内存在资金占用情况，具体参见“第三节公司治理/五、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况”之“2、资金占用事项”。

（八）偶发性关联交易

1、采购商品、接受劳务

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	金额	发生期间
上海怀胜工贸有限公司	设备转让	697,914.76	2014年度

2014年5月，怀胜工贸将其主要生产设备4台涂布机和4台切割机整体作价697,914.76元（不含税）转让给和和有限。

（九）关联交易的必要性、公允性及合规性

1、关联交易必要性

（1）设备转让业务：自2014年1月份开始，公司实际控制人叶书怀先生逐步将生产主营业务转移至和和有限，并于2015年9月将怀胜工贸转让至无关联第三方。因此，怀胜工贸向和和有限转让设备具有必要性。

（2）采购业务：2015年9月份以前，怀胜工贸与和和有限属于同一控制下的两个单位，上海和和开展出口业务时，从怀胜工贸采购商品并销售可以降低运输费用，因此上海和和自怀胜工贸采购商品具有一定的必要性。

(3) 销售业务: 2015 年 9 月以前, 怀胜工贸原有客户由于供应商认证问题, 导致原有部分客户不能立即移至和和有限, 故怀胜工贸采取委托加工和直接采购的方式向和和有限采购商品。该业务具有一定的商业实质。

(4) 往来交易: 和和有限自 2014 年实现正式运营以来, 生产设备不断增加、人员不断增加、市场规模不断扩大, 公司流动资金需求大大增加, 公司股东通过个人免息借款的方式为公司提供流动资金具有一定的必要性。

2、交易价格公允性及合规性

报告期内, 公司关联交易产品定价根据同类产品销售价格或毛利水平进行定价, 具体调查情况如下:

①商品销售业务: 和和有限向怀胜工贸销售商品和怀胜工贸向上海和和销售商品均发生在 2014 年度和 2015 年度, 定价方式类似。根据核查, 产品销售定价符合公允性定价的原则。具体检查情况如下:

上海怀胜工贸有限公司			同类产品销售价格		
凭证号	产品品名	单价	单价	凭证号	客户名称
2015-08-59#	L340B-04 142CM (TPU)	2.80	3.22	2015-11-139#	福建晨旭新材料科技有限公司
			2.52	2015-11-139#	福建晨旭新材料科技有限公司
2015-9-141#	L033A-05 151CM (EVA)	2.79	2.90	2015-11-107#	温州飞丹鞋业有限公司
2015-9-141#	L033A-10 151CM (EVA)	4.95	5.00	2015-11-149#	温州市鑫兴隆鞋材复合有限公司
			5.00	2015-08-92#	惠东县吉隆和升达鞋厂

根据上述交易, 公司相同型号的产品售价与可比企业的差异在 10% 以内, 因此, 关联方交易定价公允。

②受托加工业务产品定价: 公司受托加工业务仅发生在公司与怀胜工贸之间。根据 2014 年 6 月转 111#、112#、113#、114# 记账凭证汇总计算, 公司 2014 年 6 月加工业务收入 358,100.00 元, 销售产品面积 463,300.00m², 产品不含税单价 0.77 元/m²。对应 5-6 月产品生产产品数量 391,300.00 元, 成本 174,535.37 元, 单位

成本 0.45 元，受托加工业务毛利率= $(0.77-0.45) / 0.77=41.56\%$ 。该毛利水平与公司 2014 年度 PES 毛利水平 43.03%相近，高于 EVA 产品毛利 28.87%，低于 TPU 产品平均毛利 53.63%。因此加工劳务业务销售价格定价具有公允性。

③偶发性旧设备转让定价：该交易是指怀胜工贸向和和有限转让 8 台旧设备，作价 697,914.76 元（不含税）。该设备交易价格按照第三方评估机构评估的市场价值进行交易。该设备由南通高信资产评估有限公司于 2014 年 4 月 10 日出具通高信评估【2014】第 24 号评估报告，评估价值为 69.79 万元。因此，设备转让交易定价公允。

上述关联交易发生时，和和有限、上海和和及怀胜工贸同属于实际控制人叶书怀先生控制下的企业，上述交易均有签订商品销售合同，并按照税法规定缴纳税款。2015 年 9 月实际控制人将怀胜工贸转让给无关联第三方，2016 年 1 月和和有限并购上海和和，导致未来关联方交易不再持续。

股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行关联交易审批程序，以规范和减少其他关联交易。

（十）关联交易决策程序执行情况

在有限公司存续期间，公司关联交易主要发生在和和有限、怀胜工贸和上海和和之间。由于公司治理不够健全，公司未对关联交易决策作出具体制度规定，故关联交易经公司管理层审核决策而定。

江苏和和新材料股份有限公司（以下简称“公司”）为保证与各关联方发生之关联交易的公允性、合理性，以及公司各项业务的顺利开展，依据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《江苏和和新材料股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）及其他有关法律法规的规定，制定本制度。制度规定了关联交易决策权限：

1、公司与关联人发生的占公司最近一期经审计净资产 5%以上且交易金额在 3000 万元以上的关联交易，应当提交股东大会审议。

2、公司与关联人发生的占公司最近一期经审计净资产 1%至 5%且交易金额在 300 万元至 3000 万元的关联交易，应当提交董事会审议。

3、公司与关联人发生的占公司最近一期经审计净资产 1%以下（不含 1%）且交易金额在 300 万元以下的关联交易，由董事长审批。

4、公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，应当提交股东大会审议。

(十一) 减少和规范关联交易的具体安排

为了减少和规范关联交易，公司实际控制人叶书怀先生将关联方怀胜工贸转让给无关联第三方，并将上海和和股权全部转让给和和有限，从而从根本上避免了关联企业之间的商品交易。

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制定了《关联交易管理制度》，制度对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易管理制度》对决策权限、决策程序的规定，履行相关程序。

十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 或有事项

截止 2016 年 4 月 30 日，公司无需要披露的或有事项。

(二) 承诺事项

2015 年 10 月 20 日，公司取得了国家工商行政管理总局商标局关于上海怀胜工贸有限公司将其持有的注册号为 12132998、12662344、13802485 的商标转让给公司的《商标转让申请受理通知书》，截止 2016 年 8 月，该商标转让受理仍在办理中。预计能在 2016 年 12 月 31 日前完成所有权变更。

(三) 资产负债表日后事项

截止本公开转让说明书签署日，本公司无应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十四、报告期内公司资产评估情况

2016 年 6 月 30 日，银信资产评估有限公司出具“银信评报字【2016】沪第

0649号”《南通和和塑胶新材料有限公司拟股份制改制所涉及的南通和和塑胶新材料有限公司股东全部权益价值评估报告》报告载明“截至评估基准日2016年4月30日，南通和和塑胶新材料有限公司的评估结果如下：总资产账面价值为4,787.38万元，评估价值5,005.85万元，评估增值218.47万元，增长率4.56%；负债账面价值728.29万元，评估价值728.29万元；净资产账面价值为4,059.09万元，评估价值4,277.56万元，评估增值218.47万元，增长率5.38%。”

公司未根据该次评估结果进行账务调整。

十五、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）公司最近两年及一期的利润分配情况

公司最近两年一期未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

1、公司的利润分配原则：公司实施持续、稳定的利润分配政策，实行同股同权、同股同利的原则；公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；公司利润分配不得超过累计可分配利润。

2、公司的利润分配形式：公司可以采取现金或现金与股票二者相结合的方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。

公司主要采取现金分红的股利分配政策，即：公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、任意公积金后进行现金分红。

若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在足额现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

3、公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，

4、公司的利润分配政策由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议通过。公司研究论证利润分配政策时应当充分征求监事会和公众投资者的意见。

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会的有关规定。董事会认为需要调整利润分配政策时，需事先征求监事会意见，并提请公司股东大会批准。

6、如有股东存在违规占用公司资金情形的，公司在利润分配时，应当从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的主要财务数据

1、上海和和最近两年及一期主要财务数据

单位：人民币元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	4,770,639.05	3,718,297.80	1,941,407.44
负债总额	3,994,898.88	2,947,773.77	1,610,262.60
实收资本	500,000.00	500,000.00	500,000.00
净资产	775,740.17	770,524.03	331,144.84
项目	2016年1-4月	2015年12月31日	2014年12月31日
营业收入	1,425,580.02	2,948,646.88	1,505,371.02
利润总额	36,897.58	551,954.32	-199,704.26

净利润	5,216.14	439,379.19	-167,013.56
-----	----------	------------	-------------

2、温州创和最近两年及一期主要财务数据

单位：人民币元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	3,739,988.28	-	-
负债总额	783,193.61	-	-
实收资本	2,000,000.00	-	-
净资产	2,956,794.67	-	-
项目	2016年1-4月	2015年12月31日	2014年12月31日
营业收入	729,755.58	-	-
利润总额	-56,922.61	-	-
净利润	-43,205.33	-	-

十七、风险因素

1、市场竞争风险

热熔胶作为一个新兴的环保的胶粘剂品种，发展非常迅速。热熔胶膜是热熔胶产业链中与消费者直接使用的产品最贴近的一个细分行业，其应用范围广阔，近年来发展迅速。但热熔胶膜行业进入门槛低，中低端市场竞争激烈，仅生产热熔胶膜的生产企业面临着较大的竞争压力。

应对措施：首先，公司将加大研发投入，提高产品研发能力，拓展新的热熔胶膜应用领域；其次，公司将不断升级胶膜生产设备，提高行业进入壁垒；最后，公司将提高客户服务水平，加快应用研发平台的客户反应速度和客户需求满足能力。

2、人才储备不足的风险

公司所处热熔胶行业市场潜力巨大，市场竞争激烈，企业发展主要依托于产品研发、工艺改进和市场开拓工作，随着公司产能和市场的发展，专业人才的需求日益强烈。随着行业内对人才重视程度的提高，薪资水平增长较快，也造成了行业内互相争取人才的情形，公司生产经营可能面临人才储备不足的风险。

应对措施：首先，公司将加强人才储备意识，通过外部招聘和内部培养的方式逐步储备人才。针对高层管理人员，公司将采取但不限于网络招聘、猎头推荐等方式招聘人才，对于中层干部，公司建立储备干部培养计划，通过招聘、培训、考核等方式培养公司中干力量；其次，公司将加强内部人才培养，将有潜力并且有愿意与公司一起成长的员工培养成为公司的骨干。最后，公司将对绩效表现优良的员工实施股权激励措施，提高员工忠诚度。

3、原材料价格波动风险

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司直接材料占营业成本的比重分别为64.81%、83.09%和85.98%，直接材料占产品成本的比重高，原材料价格波动对产品成本影响较大。公司直接材料的原材料主要为PES、TPU、PO、EVA、PA等化工合成材料，部分原料需要进口。该原材料的市场价格与原油价格具有较强的相关性，价格波动较大，因此原材料价格波动可能对公司经营业绩产生较大影响。

应对措施：首先，公司可以与上游供应商签订全年供应协议或大批量供应协议，锁定交易价格，降低原材料价格波动风险；其次，对于重要原材料选择两家及以上供应商，通过比价提高公司议价能力；再次，对于核心原材料，公司可以考虑后向一体化战略，并购上游企业，提高原材料价格的稳定性；最后，公司将进行行业研究和经济趋势研究，对于量大价格波动较大的原材料，根据价格波动情况，适量储备一定的原材料。

4、供应商集中风险

公司主营业务产品成本中，原材料成本占产品成本比重超过80%。2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日，公司前五大供应商的采购金额占当期采购金额的比重分别为86.31%、74.72%、80.85%，前五大供应商采购金额较大且集中度相对较高。尽管公司主要采购的原料供给相对稳定和充足，但若重大供应商在原材料质量、数量和供货周期等方面发生异常、或供货价格进行大幅调整，可能对公司的产品质量、生产稳定性以及盈利水平产生重大影响。

应对措施：针对重大供应商集中性较高的风险，公司将在巩固现有供应商合

作的基础上，逐步扩大采购范围。公司通过采购范围的扩大，选择质量和价格更优质的供应商，逐渐降低对重大供应商的采购额的占比，减少公司对重大供应商的集中。

5、现金交易风险

公司客户分布在江浙一带，部分客户习惯于现金结算方式，导致公司现金收款呈现增长趋势。2014年度、2015年度和2016年1-4月公司通过现金方式分别收款40,964.00元、2,512,572.75元和3,137,333.58元，分别占当期营业收入的0.22%、5.39%和16.08%。尽管公司已建立完善的内部控制，并采取先款后货的方式开展现金销售业务，但是随着公司的不断壮大，采用现金结算的客户数量不断增加，管理将面临较大挑战，若现金管理不善可能导致资金挪用和账外收入的风险。

应对措施：严格执行《应收账款管理制度》和《现款及预收现金销售管理制度》，规范现金收款行为，防范资金安全风险。为了进一步减少现金交易，公司将加强与现有客户的沟通，逐步说服客户采用银行结算的方式。此外，公司将探索使用第三方支付平台进行收款，以降低业务人员接触现金的机会。

6、应收账款风险

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年4月30日，公司应收账款账面余额分别为320.57万元、1,225.62万元、1,041.95万元，应收账款周转率分别为11.62、6.03、1.72。报告内应收账款金额大幅提高，周转率逐渐下降，主要系公司为了充分利用产能，对优质客户采取了较为宽松的信用政策。虽然优质客户具有良好的信用和经营实力，公司应收账款回款情况较好，但随着公司业务规模的持续扩张，应收账款规模可能继续扩大，若市场环境出现恶化、客户经营状况出现波动，将对公司应收账款的回款产生不利影响。

应对措施：为降低公司应收账款的回收风险，公司将进一步加强客户信用和客户资质的评审，提高应收账款的安全性。同时，公司将增加事中和事后控制，由公司财务部负责定期进行应收账款对账和分析工作，并及时督促市场人员对逾期应收账款进行催收，同时，将销售回款作为市场人员的重要绩效考核指标，防止应收账款规模的异常增加。

7、公司治理风险

有限公司阶段，公司由于规模较小、管理层规范治理意识薄弱，公司治理存在不规范之处。股份公司成立后，公司根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保、投资者关系管理等方面的内部控制制度，建立健全了法人治理结构。鉴于股份公司成立时间短，上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系亦需要在生产经营中完善。

应对措施：公司将加强董、监、高人员对公司治理相关制度的培训和学习，按照公司治理相关业务的权限和业务流程开展工作。同时，公司将引入管理人才，规范公司内部控制和运营管理，提高企业管理水平。

8、实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人叶书怀及其配偶卢慧琴通过直接和间接持股方式合计拥有和和股份 90.50%的表决权，同时叶书怀还担任公司董事长、总经理、法定代表人，能够对公司经营决策施加重大影响。若公司内部控制制度不能有效约束实际控制人的不当行为，将可能存在实际控制人利用其强势地位对公司经营、人事、财务等施加重大不利影响，从而给公司的正常经营带来风险或侵害中小股东利益。

应对措施：针对上述风险，公司自股份公司成立后按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了公司治理结构。

9、汇率波动风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司境外销售金额分别为 150.54 万元、294.86 万元、142.56 万元。2015 年度较 2014 年度增长 95.87%，2016 年度 1-4 月境外销售占 2015 年度境外销售额的 48.35%。未来，伴随着公司境外销售量的增加，公司的外汇收入金额可能将持续增加。境外销售量增加致使人民币汇率波动对公司经营业绩影响增大。

应对措施：公司目前境外收入占公司营业收入的比重低于 10%，汇兑损益对公司净利润的比重低于 2%，境外销售对公司收入及经营业绩的影响尚不重大。

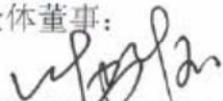
未来，公司将尽量保持先款后货的出口模式，并结合汇率波动情况采取不同的措施，当汇率波动大并且面临人民币升值时，公司对于外币业务采取早收晚付措施，收款后及时结汇，付款时再购汇付款；对人民币贬值趋势明朗时持有美元，必要时结汇。

<以下无正文>

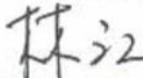
第五节有关声明

一、 公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

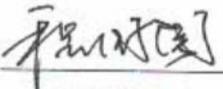
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


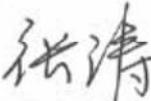
叶书怀



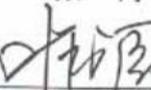
林江



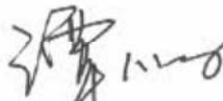
程国陶



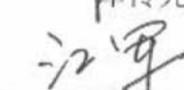
张涛



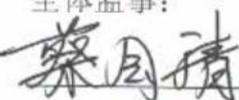
叶书国



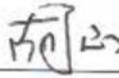
谭传元



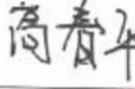
江军

全体监事：


蔡会清

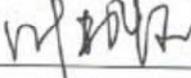


胡山

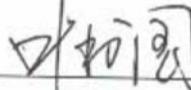


高春平

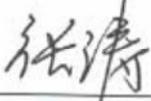
全体高级管理人员：



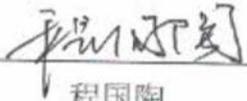
叶书怀



叶书国



张涛



程国陶



谭传元



江苏和和新材料股份有限公司

2016年11月15日

二、主办券商声明

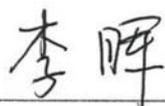
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：



李 晖

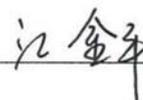
项目小组成员：



李 晖



王 峰



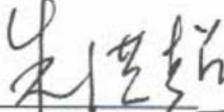
江金平

法定代表人：


黄扬录

三、律师事务所声明

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

机构负责人：

朱洪超

经办律师：

张晏维


郑茜元



四、会计师事务所声明

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

机构负责人：

张晓荣



经办注册会计师：

冯婷婷



赵或非



上会会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年11月15日

五、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机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



梅惠民

注册资产评估师：



崔松



刘欢

银信资产评估有限公司

2016年11月15日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国中小企业股份转让系统同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件