

广东华粤安环保科技股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



渤海证券股份有限公司
Bohai Securities Co.,Ltd.

2017年3月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，陈慕君、王雨田为公司实际控制人，陈慕君系王雨田的岳母，两人合计持有公司 86.5% 的股份。同时，陈慕君担任公司董事长，王雨田担任公司总经理。若陈慕君、王雨田利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事任免等方面进行控制，可能对公司生产经营及其他少数权益股东带来风险。

二、偿债能力的风险

截止到 2016 年 8 月 31 日，公司流动比率、速动比率较低，分别为 0.47 和 0.18，资产负债率较高，为 59.21%。造成这一现状的主要原因是造纸行业属于资金密集型行业，需要较多资金用于土地、厂房、机器设备的购置与建造，以及流动资金的周转，以满足生产经营不断扩展的需要。公司在发展过程中主要依靠债务融资即银行短期贷款及股东垫款的方式解决生产运营的流动资金需求，没有充分运用银行长期贷款以及股权融资等方式，因而，公司短期借款金额较大。

综上所述，公司所属行业特点以及公司融资方式导致公司流动比率、速动比率较低，负债率较高，公司面临一定的偿债能力风险。

三、公司租赁的集体土地未取得土地证，公司污水处理设施、浆塔因占用了部分集体土地可能面临被拆除的风险

公司租赁龙湖区外砂镇大衙村集体土地两块，面积分别为 9.54 亩与 5.15 亩。上述两块土地公司均与龙湖区外砂镇大衙村委会签订了相关租赁协议，租地期限分别为 2011 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日、2012 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日。根据协议规定，到期后，上述土地均可按原有协议续租 20 年。

公司与汕头市龙湖区外砂镇大衙村村委会的前述土地租用关系经汕头市龙湖区外砂镇大衙村村民代表大会同意，但依据《汕头经济特区城乡规划条例》第七十三条规定：“在城市、镇规划区内需要临时使用土地或者临时改变土地使用

性质的，建设单位或者个人应当向城乡规划主管部门申请核发临时建设用地规划许可证；需要进行临时建设的，应当申请核发临时建设工程规划许可证，并按照临时建设工程规划许可证的规定进行建设。未取得临时建设用地规划许可证的，土地管理部门不得办理临时用地审批手续。”，公司虽曾经向汕头市城乡规划主管部门申请并取得临时建设用地规划许可，但该临时建设用地规划许可已过有效期，同时公司始终未取得临时用地审批手续。另外，按照公司与汕头市龙湖区外砂镇大衙村经济联社签订的租赁合同，公司不得在租赁土地上建设永久设施。因此，公司自行修建的污水处理池和浆塔存在被拆除的风险。

目前公司已为拆除和重建设计了方案，聘请了具有相关资质的设计院对浆塔的迁移、排污设施的拆除和重建费用进行了评估，作为应急预案防范可能被主管部门认为公司在租赁的集体土地上违规建设浆塔、排污设施并要求限期拆除的风险。根据汕头市永衡工程造价咨询有限公司出具的《工程造价报告书》，拆除重建污水处理池将产生 240.30 万元费用，移动搬迁浆塔将产生 43.21 万元费用，合计 283.51 万元。对于搬迁和重建，公司会利用设备检修、市场淡季等时间窗口进行，尽量减少对公司生产经营造成的影响。同时，公司实际控制人陈慕君、王雨田承诺：“如因拆迁导致需要挪建污水处理池和浆塔时，所发生的全部费用由承诺人承担，保证公司利益不因此遭受损失。”

四、公司国有土地上房屋产权未取得,存在被主管机关处罚的风险

公司目前已取得汕国用（2008）字7600077号国有土地使用权证，面积为19亩。目前公司主要厂房、生产设备均建设在国有土地上，但相关厂房、办公楼的权属证书正在办理中，尚未取得。公司上述未取得产权证书的房屋建筑等目前不存在与第三方之间的产权纠纷，其用于工业生产的用途符合用地性质。公司正在申请依照有关规定补办权属证书。公司控股股东及实际控制人承诺：将积极推进前述厂房及办公楼房产证办理，预计2017年9月30日之前完成，若因无法按期完成引起公司利益面临损害，承诺人将以承担连带责任方式，无条件承担相应赔偿责任及全部费用，以保证股份公司的利益不因此而受到损害。

五、市场竞争加剧的风险

经过多年的发展，我国的纸及纸板的产量已经居世界第一位。未来随着人民生活水平的提高和经济的持续发展，造纸业的产能还将持续扩大。在这样的大背景下，公司所处的涂布白板纸行业预计将吸引越来越多的新进入企业，从而使得市场竞争加剧，可能影响公司未来的经营效益。

六、主要原材料价格波动的风险

本公司主营涂布白板纸，其主要原材料为废纸。废纸的市场价格受国内外供需变动影响，波动较大。报告期内，国内废纸价格整体呈小幅下降趋势，是推动公司涂布白板纸的毛利率逐年上升的主要因素之一。公司未来存在因原材料价格变动导致的净利润波动风险，将对公司的盈利稳定性产生一定影响。公司与主要原材料供应商建立了稳定的长期合作关系，一方面通过提前订货锁定原材料价格，另一方面建立储备机制，设定安全库存，以降低原材料价格波动对公司盈利能力的影响。

七、环保要求、行业规模准入门槛提高的政策变动风险

本公司从事涂布白板纸的生产，属于重污染行业，目前生产线产能为5万吨。随着环保要求的提高，以及国家对造纸行业的准入门槛的管控，公司未来可能会有来自环保要求、行业规模准入提高的政策变动风险。公司需要不断改善工艺及升级环保设施和进一步扩大产能。

八、公司报告期内存在为关联方公司提供担保的情况

报告期内，公司曾经为关联方汕头市澄海区耀铭造纸有限公司、汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂提供担保。截至2016年8月31日，公司为汕头市澄海区耀铭造纸有限公司及汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂提供担保的两单借款（分别为194.00万元和100.00万元）均已到期，且关联公司已将借款还清，两笔担保的贷款余额均为零，相关关联担保已自动解除。公司已取得由银行出具的关联公司偿清贷款证明。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
目录.....	6
释义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、挂牌公司股东、股权变化情况.....	12
四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	21
五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	24
六、本次挂牌的有关机构.....	26
第二节 公司业务.....	28
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	28
二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式.....	29
三、与公司相关的关键资源要素.....	32
四、公司业务相关情况.....	43
五、公司商业模式.....	51
六、公司所处行业基本情况.....	56
七、公司主要竞争优势.....	70
第三节 公司治理.....	73
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	73
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估.....	74
三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况.....	77
四、公司的独立性情况.....	77
五、同业竞争情况.....	78
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	82

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	83
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因.....	86
第四节 公司财务.....	88
一、最近两年一期财务会计报告的审计意见及主要财务报表.....	88
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	101
三、报告期主要财务指标分析.....	131
四、报告期主要财务数据分析.....	139
五、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	167
六、提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	175
七、报告期内资产评估情况.....	175
八、股利分配政策.....	176
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	177
十、风险因素及对策.....	177
第五节 有关声明.....	183
第六节 附件.....	188

释义

除非特别说明，以下简称在本报告书中具有如下含义：

股份公司/本公司/公司	指	广东华粤安环保科技股份有限公司
粤安有限/有限公司	指	汕头市龙湖区粤安纸业有限公司，股份公司前身
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
海润律所	指	北京市海润律师事务所
大华事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
中京民信	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司章程》	指	《广东华粤安环保科技股份有限公司章程》
本公开转让说明书/本说明书	指	广东华粤安环保科技股份有限公司公开转让说明书
《审计报告》	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字[2016]007787号《审计报告》
《评估报告》	指	中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字（2016）第481号《汕头市龙湖区粤安纸业有限公司变更设立股份有限公司项目汕头市龙湖区粤安纸业有限公司资产负债表列净资产价值资产评估报告》
报告期/最近二年一期	指	2014年、2015年和2016年1-8月
最近两年	指	2014年、2015年
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让
“三会”	指	公司股东大会、董事会和监事会的统称
股东大会	指	广东华粤安环保科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东华粤安环保科技股份有限公司董事会

监事会	指	广东华粤安环保科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监
元、万元	指	人民币元、人民币万元
白板纸	指	一种正面呈白色且光滑，背面多为灰底的纸板
涂布	指	在原纸的表面涂上以碳酸钙、高岭土、造纸胶乳、颜料、胶粘剂、增稠剂、润滑剂、抗水剂等辅助材料为主要成分的涂布液，干燥后再进行平滑处理的过程
涂布白板纸	指	一种由面浆、衬浆、芯浆、底浆组成的废纸再生纸浆，在面浆上面涂布后结合衬浆、芯浆、底浆形成的多层复合纸板。
制浆	指	制浆是涂布白板纸生产流程的第一阶段，机械制浆涵盖碎浆、洗浆和磨浆三个生产流程。
配浆	指	配浆为涂布白板纸生产流程中的一个重要工艺，也叫调浆。配浆工艺直接影响纸张生产完成后的强度、色调。配浆大致可分为浓调、添加助流剂、添加充填料（污泥、木纤维等）三个步骤。

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：广东华粤安环保科技股份有限公司

英文名称：Guangdong HYA Environmental Co., Ltd.

法定代表人：王雨田

有限公司成立日期：2002年08月28日

股份公司设立日期：2016年11月4日

注册资本：4,000万元人民币

住 所：汕头市龙湖区外砂镇大衙迎宾北路西侧

邮 编：515823

电 话：0754-86163688

传 真：0754-86163123

电子邮箱：wh17753@163.com

公司网站：<http://www.yueanzhiye.com/index.jsp>

董事会秘书：王和亮

经营范围：环境污染处理专用材料、环保设备、合成材料、纸制品的技术研发及技术转让；污水处理及再生利用；生产、销售：白板纸、纸板、文化纸、牛卡纸、瓦楞纸、包装用纸、纸制品；加工、销售：纸箱、纸盒；收购本企业自用废纸；销售：化工产品及其原料（危险化学品除外）；货物进出口、技术进出口。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为造纸和纸制品业（C22）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为纸和纸板容器制造业（C2231）；依据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为机制纸及纸板制造（C2221）；依据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为纸制品（11101511）。

主营业务：涂布白板纸的生产及销售

统一社会信用代码：91440507742959317Q

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：40,000,000.00 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

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

《公司章程》第二十三条规定：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述《公司法》、《业务规则》、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定外，公司股东所持股份无其他限售安排及对所持股份自愿锁定的承诺。

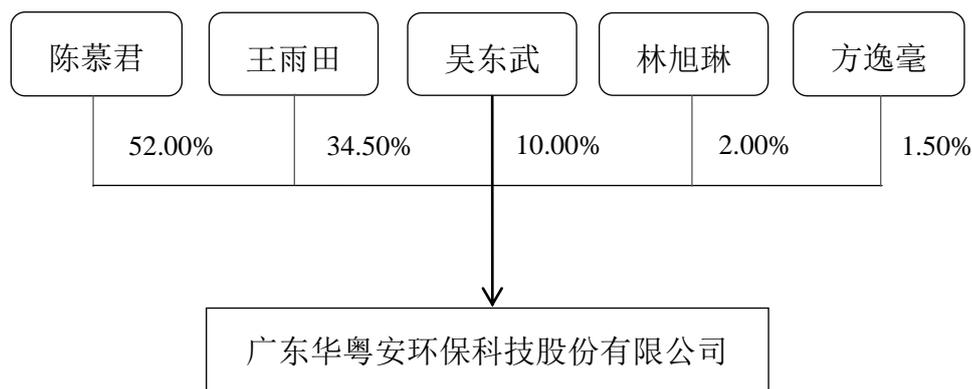
股份公司成立于2016年11月4日。根据上述《公司法》、《业务规则》、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	姓名	公司职务	持股数量（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	陈慕君	董事长	20,800,000.00	52.00	0
2	王雨田	董事、总经理	13,800,000.00	34.50	0
3	吴东武	董事	4,000,000.00	10.00	0
4	林旭琳	董事、副总经理	800,000.00	2.00	0
5	方逸毫	董事、副总经理	600,000.00	1.50	0
合计			40,000,000.00	100.00	0

三、挂牌公司股东、股权变化情况

（一）公司股权结构图



（二）公司控股股东、实际控制人情况

1、公司控股股东、实际控制人的认定

截至本公开转让说明书签署之日，陈慕君持有公司 **20,800,000.00** 股股份，占公司股份总额的 52.00%，系公司控股股东；王雨田系陈慕君女婿，持有公司 **13,800,000.00** 股股份，占公司股份总额的 34.50%。

公司股东陈慕君系王雨田岳母，王雨田系陈慕君女婿，二者合计持有公司 86.50% 股份，依其持股比例，陈慕君、王雨田能够决定公司经营方针、财务政策以及公司高级管理人员的任免。

2016 年 10 月 16 日，陈慕君、王雨田共同签署《一致行动人协议》，约定双方互为一致行动人，协议有效期间，双方在股份公司的经营发展、董事、监事、高级管理人员任免等重大事项上保持一致意见。

综上，陈慕君、王雨田系公司共同实际控制人。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生实质性变化。

2、公司控股股东、实际控制人基本情况

陈慕君：女，1944 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化。1962 年至 1982 年，任生产队出纳、大队贝灰厂厂长、大队农场场长；1982 年至 1992 年，任松果竹藤加工厂厂长；1992 年至 2001 年，澄海华达工艺厂副厂长；2001 年 10 月至今，任汕头市澄海区华鑫玩具工艺品有限公司监事；2003 年 8 月至今，任汕头市澄海区华鑫礼品有限公司执行董事兼经理；2008 年 1 月至今，任中信房地产汕头华鑫有限公司董事；2008 年 5 月至今，任汕头市联泰华鑫房地产开发有限公司董事；2010 年 3 月至 2016 年 9 月，任汕头市龙湖区粤安纸业

有限公司监事；2015年1月至今，任汕头市闻捷置业有限公司执行董事兼经理；2015年11月至今，任华鑫投资（深圳）有限公司执行董事兼经理；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司董事长。

王雨田：男，1970年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年3月至今，任汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂厂长；2004年5月至2009年9月，任汕头市澄海区耀铭造纸有限公司监事；2009年9月至2015年2月，任汕头市澄海区耀铭造纸有限公司执行董事兼经理；2010年3月至2016年9月，任汕头市龙湖区粤安纸业股份有限公司执行董事兼经理；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司董事、总经理。

（三）公司前十名股东及持股5%以上股份股东的情况

序号	姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	陈慕君	20,800,000.00	52.00	境内自然人	否
2	王雨田	13,800,000.00	34.50	境内自然人	否
3	吴东武	4,000,000.00	10.00	境内自然人	否
4	林旭琳	800,000.00	2.00	境内自然人	否
5	方逸毫	600,000.00	1.50	境内自然人	否
合计		40,000,000.00	100.00	—	—

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司共有5名自然人股东，分别为陈慕君、王雨田、吴东武、林旭琳和方逸毫。其中，陈慕君系王雨田、方逸毫岳母，王雨田、方逸毫系陈慕君女婿。

（五）公司股本形成及变化情况

1、2002年8月，有限公司设立

公司前身为澄海市粤安纸业股份有限公司，系由赵海峰、郑泽民二名自然人股东以货币方式共同出资设立。有限公司设立时，注册资本为380.00万元，实收资本为380.00万元，其中，赵海峰出资金额为80万元人民币，出资比例为21.05%，

郑泽民出资金额为 300 万元人民币，出资比例为 78.95%。

2002 年 8 月 26 日，澄海市丰业会计师事务所对上述出资进行了验证，并出具了澄丰会内验（2002）第 291 号《验资报告》。

2002 年 8 月 28 日，有限公司取得澄海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 4405832001022）。

设立时，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	赵海峰	货币	80.00	21.05%
2	郑泽民	货币	300.00	78.95%
合计			380.00	100.00%

2、2002 年 11 月，有限公司第一次股权转让

2002 年 11 月 20 日，股东郑泽民分别与赵海峰、肖来发签署了《股权转让协议》，郑泽民将其 300 万元出资中的 200 万元出资转让给股东赵海峰，将其 300 万元出资中的 100 万元出资转让给自然人肖来发。本次股权转让事宜已经有限公司股东会审议通过。

2002 年 11 月 28 日，有限公司向澄海市工商行政管理局提交了公司变更登记申请。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	赵海峰	货币	280.00	73.63%
2	肖来发	货币	100.00	26.37%
合计			380.00	100.00%

3、2004 年 03 月，有限公司企业名称及住所变更

因汕头市行政区域的调整，2004 年 03 月 20 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：有限公司名称由“澄海市粤安纸业有限公司”变更为“汕头市

龙湖区粤安纸业有限公司”；有限公司住所由原澄海市外砂镇大衙迎宾路西侧变更为汕头市龙湖区外砂镇大衙迎宾北路西侧。

2004年3月20日，有限公司向工商行政管理局提出变更登记申请。2004年6月28日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（注册号：4405072005279）。

4、2008年9月，有限公司第二次股权转让

2008年9月25日，股东赵海峰与王文山签署了《股东转让出资协议》，赵海峰将其280万元出资全部转让给自然人王文山；股东肖来发与王武标签署了《股东转让出资协议》，肖来发将其100万元出资全部转让给自然人王武标。本次股权转让事宜已经有限公司股东会审议通过。本次股权转让价格按照原始出资价格每股1元确定，定价采用市场定价原则，由双方协商确定，转让价款已经支付。

2008年9月25日，有限公司向汕头市龙湖区工商行政管理局提交了变更登记申请。2008年9月27日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（注册号：440507000010133）。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	王文山	货币	280.00	73.63%
2	王武标	货币	100.00	26.37%
合计			380.00	100.00%

5、2009年2月，有限公司第三次股权转让

2009年2月4日，股东王文山与郑海群签署了《股东转让出资协议》，王文山将其280万元出资全部转让给自然人郑海群；股东王武标与吴健民签署了《股东转让出资协议》，王武标将其100万元出资全部转让给自然人吴健民。本次股权转让事宜已经粤安有限股东会审议通过。本次股权转让价格按照原始出资价格每股1元确定，定价采用市场定价原则，由双方协商确定。

2009年2月4日，有限公司向汕头市龙湖区工商行政管理局提交了变更登

记申请，2009年2月9日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（注册号：440507000010133）。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	郑海群	货币	280.00	73.63%
2	吴健民	货币	100.00	26.37%
合计			380.00	100.00%

6、2010年3月，有限公司第四次股权转让

2010年3月12日，股东郑海群分别与王雨田、陈慕君、周永平签署了《股东转让出资协议》，郑海群将其280万元出资中的152万元出资转让给自然人王雨田，将其280万元出资中的52万元出资转让给自然人陈慕君，将其280万元出资中的76万元出资转让给自然人周永平。2010年3月12日，股东吴健民与陈慕君签署了《股东转让出资协议》，吴健民将其100万元出资全部转让给陈慕君，本次股权转让事宜已经有限公司股东会审议通过。本次股权转让价格按照原始出资价格每股1元确定，定价采用市场定价原则，由双方协商确定，转让价款已经支付。

2010年3月12日，有限公司向汕头市龙湖区工商行政管理局提交了变更登记申请。

2010年3月15日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（注册号：440507000010133）。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	王雨田	货币	152.00	40.00%
2	陈慕君	货币	152.00	40.00%
3	周永平	货币	76.00	20.00%
合计			380.00	100.00%

7、2010年12月，有限公司第一次增资

2010年12月13日，有限公司召开股东会，同意将注册资本及实收资本增至1000.00万元，新增注册资本620.00万元由王雨田、陈慕君、周永平以货币方式分别认缴248.00万元、248.00万元、124.00万元。

2010年12月18日，有限公司向汕头市龙湖区工商行政管理局提交了变更登记申请。

2010年12月20日，汕头市丰业会计师事务所（普通合伙）对上述出资进行了验证，并出具了汕丰会内验【2010】第1121号《验资报告》。2010年12月20日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（注册号：440507000010133）。

增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	王雨田	货币	400.00	40.00%
2	陈慕君	货币	400.00	40.00%
3	周永平	货币	200.00	20.00%
合计			1000.00	100.00%

8、2012年7月，有限公司第五次股权转让

2012年7月25日，股东周永平与周永勤签署了《股权转让协议》，周永平将其200万元出资全部转让给自然人周永勤。本次股权转让事宜已经有限公司股东会审议通过。本次股权转让价格按照原始出资价格每股1元确定，定价采用市场定价原则，由双方协商确定，转让价款已经支付。

2012年7月25日，有限公司向汕头市龙湖区工商行政管理局提交了变更登记申请。2012年8月30日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（注册号：440507000010133）。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
----	----	------	--------------	------

1	王雨田	货币	400.00	40.00%
2	陈慕君	货币	400.00	40.00%
3	周永勤	货币	200.00	20.00%
合计			1000.00	100.00%

9、2016年3月，有限公司第六次股权转让

2016年3月21日，股东周永勤分别与吴东武、陈慕君、林旭琳、方逸毫签署了《股权转让协议》，周永勤将其200万元出资中的100万元出资转让给自然人吴东武，将其200万元出资中的65万元出资转让给股东陈慕君，将其200万元出资中的20万元出资转让给自然人林旭琳，将其200万元出资中的15万元出资转让给自然人方逸毫。2016年3月21日，股东王雨田与陈慕君签署了《股权转让协议》，王雨田将其400万元出资中的55万元出资转让给股东陈慕君。本次股权转让事宜已经有限公司股东会审议通过。本次股权转让价格按照原始出资价格每股1元确定，定价采用市场定价原则，由双方协商确定，转让价款已经支付。

2016年3月21日，有限公司向汕头市龙湖区工商行政管理局提交了变更登记申请。2016年4月5日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（统一社会信用代码：91440507742959317Q）。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	陈慕君	货币	520.00	52.00%
2	王雨田	货币	345.00	34.50%
3	吴东武	货币	100.00	10.00%
4	林旭琳	货币	20.00	2.00%
5	方逸毫	货币	15.00	1.50%
合计			1000.00	100.00%

10、2016年8月，有限公司第二次增资

2016年8月1日，有限公司召开股东会，同意将注册资本及实收资本增至

4000.00 万元，新增注册资本 3000.00 万元由王雨田、陈慕君、吴东武、林旭琳、方逸毫以货币方式分别认缴 1035.00 万元、1560.00 万元、300.00 万元、60.00 万元、45 万元。

2016 年 8 月 26 日，有限公司取得汕头市龙湖区工商行政管理局换发的企业法人营业执照（统一社会信用代码：91440507742959317Q）。

增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	陈慕君	货币	2080.00	52.00%
2	王雨田	货币	1380.00	34.50%
3	吴东武	货币	400.00	10.00%
4	林旭琳	货币	80.00	2.00%
5	方逸毫	货币	60.00	1.50%
合计			4000.00	100.00%

11、2016 年 11 月，有限公司整体变更为股份公司

2016 年 9 月 29 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华审字[2016]007787 号《审计报告》，确认有限公司截止 2016 年 8 月 31 日经审计的账面净资产为 43,030,878.46 元。

2016 年 9 月 30 日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具京信评报字（2016）第 481 号《汕头市龙湖区粤安纸业有限公司变更设立股份有限公司项目汕头市龙湖区粤安纸业有限公司资产负债表列净资产价值资产评估报告》，确认有限公司截止 2016 年 8 月 31 日经评估的账面净资产为 5,836.38 万元。

2016 年 9 月 30 日，有限公司召开股东会，同意有限公司以截止 2016 年 8 月 31 日经审计的账面净资产 43,030,878.46 元按照 1: 0.9296 的比例折成 **40,000,000 股**，整体变更为股份公司。

2016 年 9 月 30 日，陈慕君、王雨田、吴东武、林旭琳、方逸毫签订《广东华粤安环保科技股份有限公司发起人协议》，约定五人共同作为发起人，以其在有限公司所拥有的净资产作为出资发起设立股份公司，认购股份公司的发起人股

份。

2016年10月16日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述有限公司整体变更为股份公司时的注册资本实收情况进行了验证，并出具了大华验字[2016]001052号《验资报告》。

2016年10月16日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《公司章程》、选举股份公司第一届董事会组成人员及第一届监事会组成人员等议案。

2016年11月4日，股份公司取得汕头市工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440507742959317Q）。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	陈慕君	净资产折股	20,800,000.00	52.00
2	王雨田	净资产折股	13,800,000.00	34.50
3	吴东武	净资产折股	4,000,000.00	10.00
4	林旭琳	净资产折股	800,000.00	2.00
5	方逸毫	净资产折股	600,000.00	1.50
合计			40,000,000.00	100.00

（六）公司重大资产重组

公司自设立以来，未发生重大资产重组情况。

四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、陈慕君：简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

2、王雨田：简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

3、吴东武：男，1971年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。1996年10月至2006年9月，任汕头市澄海区松记南金厂业务部经理；2006年10月至2016年9月，自主经商；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司董事。

4、林旭琳：男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1998年4月至2004年5月，任汕头市澄海区莲下镇耀华工艺品厂生产厂长；2004年6月至2014年3月，任汕头市澄海区莲下镇耀铭造纸有限公司销售经理；2014年4月至2016年9月，任汕头市龙湖区粤安纸业有限公司销售经理；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司董事、副总经理。

5、方逸毫：男，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1986年10月至1996年10月，任（香港）信泰染织有限公司厂长；1996年12月至2008年11月，自主创业；2004年4月至今，任汕头市澄海区华达工艺厂有限公司监事；2008年1月至今，任中信房地产汕头华鑫有限公司董事；2008年12月至2014年7月，任汕头市澄海区耀铭造纸有限公司副总经理；2014年8月至2016年9月，任汕头市龙湖区粤安纸业有限公司副总经理、财务负责人；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司董事、副总经理、采购部经理。

6、王和亮：男，1980年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年10月至2008年9月，任中国有机农业有限公司拓展部经理；2008年11月至2010年5月，任广州市奥然生物科技有限公司市场总监；2010年6月至2012年2月，任广州市小太阳教育科技有限公司副总经理；2012年2月至2014年2月，任广州市水汇坊服装有限公司副总经理、行政总监；2014年3月至2015年2月，任金奇集团金奇日化有限公司营销副总；2015年3月至2016年5月，任广东金奇精化股份有限公司董事、副总经理、信息披露负责人；2016年6月至2016年10月，任汕头市龙湖区粤安纸业有限公司副总经理；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司董事、董事会秘书。

7、周善炳：男，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1992年10月至2003年12月，任富阳中南纸业技术部主管；2004年1月至2014年5月，任澄海区耀铭造纸有限公司技术部经理；2014年5月至2016年9

月，任汕头市龙湖区粤安纸业有限公司技术部经理、研发部经理；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司董事、副总经理。

以上董事任期均为三年，自2016年10月16日至2019年10月15日。

（二）公司监事

1、肖志群：男，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年9月至1993年9月，任汕头果菜副食品公司进出口部会计兼报关员；1993年9月至1996年7月，进修就读于广东外语外贸大学；1996年10月至1998年7月，任广州市新大东方集团公司财会部经理；1998年9月至2004年7月，任广州轻工业学校会计英语教师；2004年9月至2006年12月，任深圳嵩源外贸易进出口公司外贸出口英语翻译、出口业务经理；2007年1月至2010年12月，任法国SDMO西电力设备公司国际出口部二部经理；2010年12月至2015年9月，任汕头市品冠光电科技有限公司财务主管兼出口贸易部顾问；2015年9月至2016年9月，任汕头市龙湖区粤安纸业有限公司仓储部主管；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司监事。

2、林楚芬：女，1981年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2004年2月至2011年10月，任广东东南薄膜科技股份有限公司记账员；2011年11月至2016年9月，任汕头市龙湖区粤安纸业有限公司会计；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司监事。

3、王淑纯：女，1990年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2014年6月至2016年9月，任汕头市龙湖区粤安纸业有限公司会计；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司监事。

以上监事任期均为三年，自2016年10月16日至2019年10月15日。

（三）公司高级管理人员

1、王雨田：简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

2、林旭琳：简历详见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、方逸毫：简历详见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

4、王和亮：简历详见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

5、周善炳：简历详见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

6、廖泽和：男，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，金融经济师、会计师。1995年7月至2002年1月，任汕头市商业银行华山支行出纳、储蓄、会计；2002年1月至2004年1月，任福建盛鑫矿业有限公司会计；2004年2月至2008年3月，任汕头市恒顺祥电器有限公司会计主管；2008年4月至2016年9月，任广东亨博电器实业有限公司会计主管；2016年10月至今，任广东华粤安环保科技股份有限公司财务总监。

以上高级管理人员任期均为三年，自2016年10月16日至2019年10月15日。

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具大华审字[2016]007787号《审计报告》，报告期内，公司主要会计数据及财务指标如下：

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	10,548.23	11,742.02	11,675.93
股东权益合计(万元)	4,303.09	761.69	282.87
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	4,303.09	761.69	282.87
每股净资产(元)	1.08	0.76	0.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.08	0.76	0.28
资产负债率(母公司)	59.21%	93.51%	97.58%
流动比率(倍)	0.47	0.34	0.26
速动比率(倍)	0.18	0.16	0.09

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	6,924.86	8,206.87	4,475.12
净利润(万元)	541.40	478.81	-119.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	541.40	478.81	-119.68
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	541.80	480.30	-119.23
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	541.80	480.30	-119.23
毛利率(%)	20.84	20.19	15.06
净资产收益率(%)	52.44	91.68	-34.92
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	52.48	91.96	-34.79
基本每股收益(元/股)	0.54	0.48	-0.12
稀释每股收益(元/股)	0.54	0.48	-0.12
应收帐款周转率(次)	6.85	9.50	14.59
存货周转率(次)	2.87	3.30	3.66
经营活动产生的现金流量净额(万元)	2,213.15	608.67	110.85
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.21	0.61	0.11

注：上述表格中所涉及的财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=股东权益/公司期末股本数（或实收资本）
- 2、资产负债率=总负债/总资产
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、净资产收益率=净利润/加权平均净资产
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率=扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

9、存货周转率=营业成本/存货平均余额

10、基本每股收益=净利润 / 发行在外普通股加权平均数

11、稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在发行在外的稀释性潜在普通股）

12、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/发行在外普通股加权平均数

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

机构名称：渤海证券股份有限公司

法定代表人：王春峰

住所：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

联系电话：010-68784171

传 真：010-68784210

项目小组负责人：贾菲

项目小组成员：姜宁、郭海波、程祺、苏昭棠、卞晓慧、李倩、夏秀春

（二）律师事务所

机构名称：北京市海润律师事务所

负责人：朱玉栓

住 所：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

联系电话：010-62159696

传真：010-88381869

经办律师：张亚全、孙菁菁

（三）会计师事务所

机构名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：梁春

住 所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

联系电话：010-58350011

传 真：010-58350006

经办注册会计师：邱俊洲、丁江宁

(四) 资产评估机构

机构名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住 所：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦7层A03室

联系电话：027-82787963

传 真：027-83771642

经办注册评估师：田嫦娥、牛炳胜

(五) 证券登记结算机构

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

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

地 址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传 真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务情况

公司是一家集研发、生产和销售于一体的涂布白板纸制造企业，主要产品为粤安涂布白板纸。公司在粤东地区和珠三角地区白板纸市场中具有较强竞争力，是粤东地区知名白板纸生产制造企业之一。公司与区域内多家包装、印刷、玩具等下游企业建立了良好的业务合作关系，客户基础广泛，业务关系稳定。

公司先后获得“2015年度广东省守合同重信用企业”、“汕头市龙湖区2015年度产值大户”、“汕头市外砂镇2015年度纳税大户”等荣誉，先后被认定为“广东省循环经济和资源综合利用协会会员”、“广东省资源综合利用龙头企业”等。

报告期内，公司主营业务收入呈上涨趋势，2014年、2015年、2016年1-8月、以及主营业务收入分别为4,475.12万元、8,206.87万元、6,924.86万元，公司主营业务收入占营业收入的比重均为100%，主营业务明确。公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要产品及用途

公司主要产品为粤安涂布白板纸，根据产品形态的不同，涂布白板纸又可划分为卷筒与板纸。白板纸是一种正面呈白色且光滑，背面多为灰底的纸板，涂布白板纸是白板纸的一种。涂布白板纸是一种由面浆、衬浆、芯浆、底浆组成的废纸再生纸浆，在面浆上面涂布后结合衬浆、芯浆、底浆形成的多层复合纸板，其多被用于家用电器、玩具、消费电子、办公用品、药品、日化品、饮料和酒类等产品纸箱（盒）的制作。

涂布白板纸白度较高，且平滑度、油墨吸收性和印刷光泽度较好，同时具有良好的挺度和耐折度。因此，涂布白板纸既能用于高质量的印刷，又能满足商品包装的要求，并且可以对商品起到保护与宣传的作用，是制作商品包装箱（盒）的优质材料。

公司主要产品形态如下：

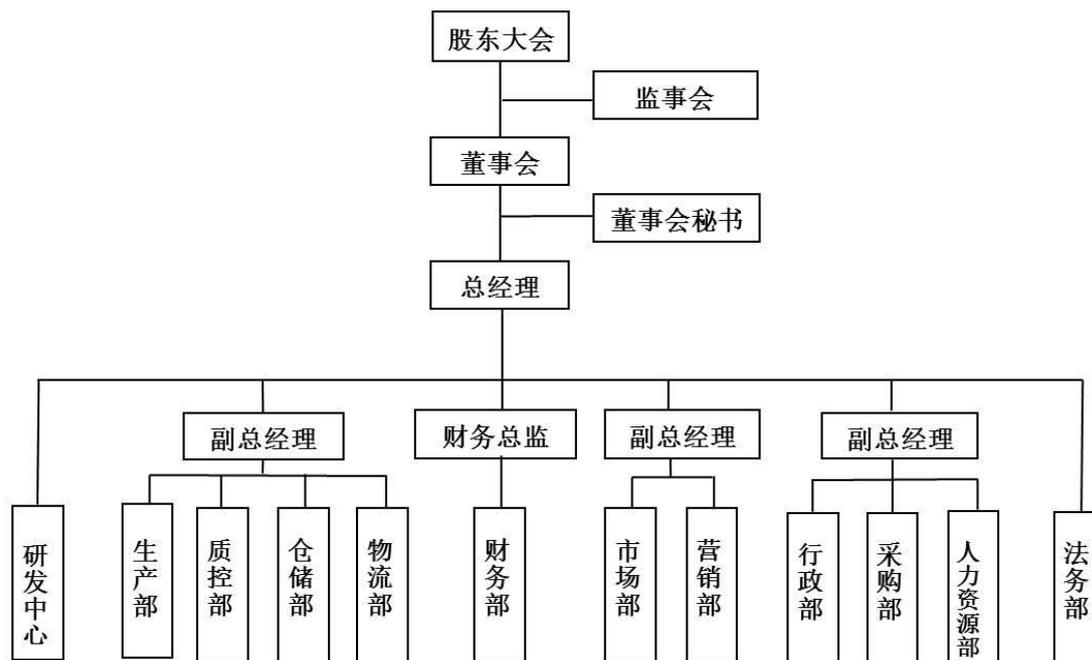


公司主要产品的应用示例如下：



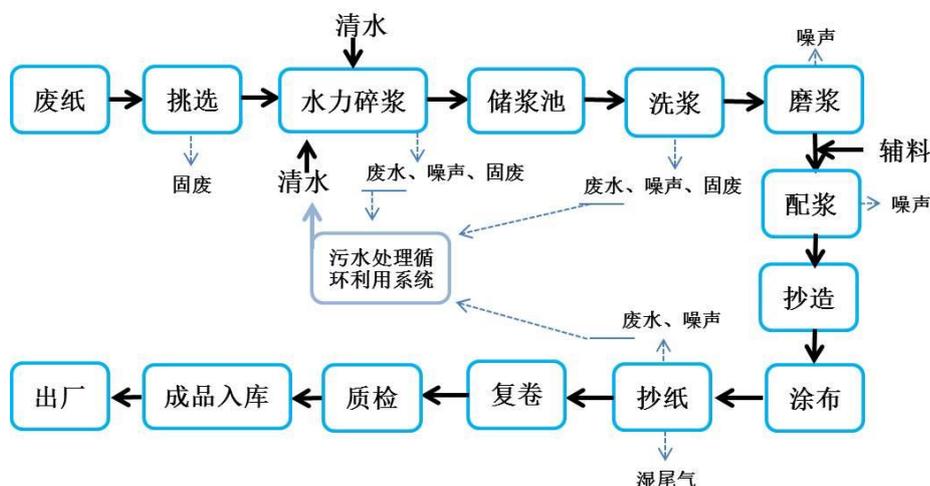
二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式

(一) 公司组织结构图



(二) 公司主要生产流程及生产工艺

1、主要生产流程



2、主要生产工艺

(1) 制浆

制浆是涂布白板纸生产流程的第一阶段，废纸通过人工挑选、机械制浆等流程形成纸浆（面浆、衬浆、芯浆、底浆），机械制浆涵盖碎浆、洗浆和磨浆三个生产流程，具体包括原料选择、纤维破碎、洗涤筛选和浓缩等步骤。

首先是废纸碎解，将废纸进行离解，并将重杂质、体积大的杂质与纤维有效分离。碎解设备最大限度地保持了纤维的原有强度并能将附着在纤维上的杂物有效地分离出来。碎浆完成后可以储存在储浆池或浆塔进行存储，根据需要调节生产进度。洗浆是处理好废纸的关键步骤，通过净化筛选进一步除去小而重的杂质，利用杂质与纤维相对密度不同的原理将废纸浆中的与纤维相对密度接近杂质除去。经过磨浆进一步分离纤维制成纸浆后就可以进入造纸车间进行白板纸生产。

（2）配浆

配浆为涂布白板纸生产流程中的一个重要工艺，也叫调浆。配浆工艺直接影响纸张生产完成后的强度、色调。配浆大致可分为浓调、添加助流剂、添加充填料（污泥、木纤维等）三个步骤。

（3）抄造

抄造为涂布白板纸生产流程中的另一个重要工艺。抄造的主要工作为处理前述工艺生产出的稀的纸料，使其均匀的交织和脱水，再经过干燥和压光制成原纸。

经前述工艺筛除其所含杂物及未解离纤维束，形成较高质量的纸浆；随后，纸浆在成型网上进行均匀的分布与交织，将纸浆予以复合形成湿纸；之后，将从成型网网面移开的湿纸引到附有毛布的压榨辊，经过真空压榨与吸水，湿纸进一步脱水；最后，湿纸通过干燥、压光等工艺形成原纸。

（4）涂布

在原纸的表面涂上以碳酸钙、高岭土、造纸胶乳、颜料、表面施胶剂、分散剂、润滑剂、抗水剂等辅助材料为主要成分的涂布液，干燥后再进行平滑处理，形成涂布白板纸，涂布工艺对纸张印刷性优劣以及纸张保存期限的长短具有重大影响。

（5）成品

涂布白板纸再经过抄纸、卷纸、复卷和裁切等步骤后，即成为可供出售的成品。

三、与公司相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1、“一种用于造纸的脱胶系统”实用新型技术

造纸领域中经常会使用再生废纸来制作用于造纸的浆料，这样的再生废纸上经常会有由于涂覆胶水而形成的胶块，如果直接将这样的再生废纸用于造纸，经常会由于胶块的存在，从而使得制成的纸张上形成瑕疵（例如黑点）。

公司采用的“一种用于造纸的脱胶系统”（专利号 ZL201520866376.0）的工艺，包括对再生废纸进行揉搓的揉搓机、对经揉搓而脱落的所述再生废纸上的胶块进行分离，然后再用碎浆机对脱落胶块后的所述再生废纸进行碎浆，方便后续的制纸工序。

2、“一种包装装置”实用新型技术

常见的包装装置，例如通过订书钉等进行结合的包装装置，使用起来并不方便，结合也不紧密，并不美观。

公司采用的“一种包装装置”（专利号 ZL201520441825.7），包括：附着被包装物的载体纸板；以及直接压合在所述载体纸板上的塑料覆盖体；其中所述塑料覆盖体包括容纳所述被包装物的塑料吸纳体；所述塑料吸纳体与所述塑料覆盖体的其他部分可分离式地相互连接；并且承载强度大的所述载体纸板和承载强度大的所述包装物的包装装置；通过这种结构，可以提供一种结合紧密、使用方便、外观美观的包装装置，而且能够对重量大的被包装物进行包装。

3、“一种造纸机烘缸刮刀”实用新型技术

当前使用的烘缸刮刀装置，尤其是短长网造纸机中的大烘缸刮刀装置沿用的一直是老式的固定式刮刀装置。在清理烘缸表面时，刮刀的起落只能有操作工通过手柄来实现，刮刀体质量大，操作工劳动强度大，而且要两人以上联合操作；刮刀装置不能实现横向移动，烘缸表面清理不彻底，容易造成纸页断头和产生纸病，甚至产生缸斑；刮刀靠刮刀体的偏心自重完成对烘缸的加压，无法保证压力均匀一致；刮刀在出现卡纸情况下，无保护措施，易发生刮刀体翻转事故，存在

安全隐患；老式刮刀的刮刀片一般由胶水或带钢制作，胶木刮刀片耐磨性差，使用寿命短，而钢制刮刀片易造成烘缸表面磨损，降低烘缸的使用寿命。

公司采用的“一种造纸机烘缸刮刀”（专利号 ZL201521066831.5）包括：刮刀组件，如刮刀座，刮刀座的一端设置有刮刀片夹槽，刮刀片安装在所述刮刀片夹槽中，刮刀调整轴固定安装在刮刀座上；用于固定刮刀组件的安装座；用于驱动刮刀组件左右摆动的摆动电机；用于调整刮刀组件工作角度的刮刀调整机构，所述刮刀调整机构包括安装在刮刀调整轴上的调整杆，调整块安装在调整杆的下端，所述调整块一侧设置有调整手柄。本造纸机烘缸刮刀工作的角度可调，且可左右摆动，大大增强了对造纸机烘缸的清理效果。

4、“一种造纸废水处理剂及其制备方法”发明技术

造纸废水主要来自造纸工业生产中制浆和抄纸两个生产过程，制浆是把植物原料中的纤维分离出来，制成浆料，再经漂白；抄纸是把浆料稀释、成型、压榨、烘干，制成纸张，这两个工艺都会排出大量废水，现有的造纸厂废水处理方法中，有采用在沉淀池中加入 0.1%的聚氯化铝，使污水产生絮凝、沉淀。因聚氯化铝价格较高，污水处理成本较高，且处理效果不理想，仍达不到排放要求，处理效果有待提高。

公司采用的“一种造纸废水处理剂及其制备方法”（专利号 ZL201310731574.1）的造纸废水处理剂，包括以下重量份的原料：硫酸亚铁 2~10 份、硫酸镁 10~20 份、聚丙烯酰胺 0.5~1.5 份、硝酸铁 15~25 份、硝酸镍 1~5 份、聚合氯化铝 35~50 份、淀粉黄原酸酯 15~30 份、2-膦酸丁烷-1, 2, 4-三羧酸四钠 2~5 份、硫酸锌 0.5~1 份等，处理工艺简单，用药量少，处理效果好，性能稳定，出水水质好，有效地降低了水处理的成本，具有很好的经济效益和广泛的社会效益。

（二）主要无形资产情况

本公司的无形资产包括土地使用权、商标和专利。截至 2016 年 8 月 31 日，公司无形资产账面价值为 286.44 万元，为土地使用权。

1、土地使用权

截至 2016 年 08 月 31 日，公司拥有一宗土地使用权证，其账面价值为 286.44 万元，具体情况如下：

序号	权属证书编号	坐落位置	面积 (m ²)	用途	取得方式	终止日期	他项权利
1	汕国用(2008)字第 76000077 号	汕头市龙湖区外砂镇迎宾北路西南侧	12666.7	工业	出让	2050/12/29	抵押

2、商标

截至 2016 年 08 月 31 日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	核定类别	有效期
1		第 17180698 号	第 16 类	2016/08/28—2026/08/27

3、专利

截至 2016 年 8 月 31 日，公司拥有 16 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	有效期	专利权人
1	一种包装装置	ZL201520441825.7	实用新型	2015.06.25-2025.06.24	有限公司
2	一种包装系统	ZL201520441101.2	实用新型	2015.06.25-2025.06.24	有限公司
3	一种用于造纸的脱胶系统	ZL201520866376.0	实用新型	2015.11.03-2025.11.02	有限公司
4	一种用于造纸的封闭式气罩	ZL201520866423.1	实用新型	2015.11.03-2025.11.02	有限公司
5	一种用于造纸的热水回用系统	ZL201520866614.8	实用新型	2015.11.03-2025.11.02	有限公司
6	一种用于造纸的行车控制系统	ZL201520866440.5	实用新型	2015.11.03-2025.11.02	有限公司

7	一种用于造纸的污泥回用系统	ZL201520866653.8	实用新型	2015.11.03-2025.11.02	有限公司
8	一种造纸机半干压光装置	ZL201521066843.8	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
9	一种气垫式流浆箱	ZL201521073764.X	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
10	一种废纸制浆、流送系统	ZL201521080745.X	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
11	一种造纸网部用张紧器	ZL201521066828.3	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
12	一种造纸机烘缸刮刀	ZL201521066831.5	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
13	一种造纸机网部压缩空气控制系统	ZL201521066833.4	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
14	一种造纸机网部转移压榨装置	ZL201521066829.8	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
15	一种造纸机压榨部毛毯压榨装置	ZL201521066819.4	实用新型	2015.12.21-2025.12.20	有限公司
16	一种造纸废水处理剂及其制备方法	ZL201310731574.1	发明专利	2013.12.27-2033.12.26	有限公司

截至本转让说明书签署日，上述专利的专利权人尚未变更至股份公司名下。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

2014年3月7日，公司取得临时《广东省污染物排放许可证》，有效期至2014年9月7日，许可证编号4405072014000002，公司因延长试产期重新报批取得临时《广东省污染物排放许可证》（许可证编号：4405072014000002），有效期自2014年9月28日至2014年12月31日。2015年1月29日，公司取得《广东省污染物排放许可证》，许可证编号4405072014000002，有效期限为2015年1月29日—2017年12月31日。

2011年3月28日，公司取得《特种设备使用登记证》，登记证编号：钢粤DA9031，有效期期限至2017年4月。

2016年5月20日，公司取得《取水许可证》，许可证编号：取水(汕龙)字[2016]第001号，有效期期限至2021年5月19日。

公司取得的质量及环境管理体系认证证书情况如下。

质量及环境管理体系认证证书

证书名称	证书编号	更新日期	有效期至
质量管理体系认证证书 (GB/T 19001-2008/ISO 9001: 2008)	ABZB15Q20557R0M	2015.12.10	2018.12.09
环境管理体系认证证书 (GB/T 24001-2004/ISO 4001: 2004)	ABZB15E20184R0M	2015.12.10	2018.12.09

(四) 特许经营权情况

目前，本公司无相关特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

本公司主要固定资产包括与生产经营密切相关的房屋及建筑物、机器设备、运输工具等。截至 2016 年 8 月 31 日，公司固定资产原值、累计折旧、净值及综合成新率情况如下：

类别	原值(万元)	累计折旧(万元)	净值(万元)	综合成新率
房屋及建筑物	963.78	105.38	858.40	89.07%
机器设备	8,677.36	2,256.51	6,420.85	74.00%
运输工具	69.41	63.91	5.50	7.92%
其他设备	75.59	55.01	20.58	27.23%
合计	9,786.14	2,480.81	7,305.33	74.65%

公司目前已取得汕国用(2008)字 7600077 号国有土地使用权证，面积为 12666.7m²(折合 19.0 亩)。目前公司主要厂房、办公楼均建设在国有土地上，但厂房、办公楼的权属证书尚未取得。公司上述未取得产权证书的房屋建筑等目前不存在与第三方之间的产权纠纷，其用于工业生产的用途符合用地性质，公司正在申请依照有关规定补办《房地产权证》。公司在按照政府主管部门要求规范后，于 2017 年 1 月 9 日取得(2017)汕规龙建字第 001 号《建设工程规划许可证》，公司将继续积极推进房产证相关手续办理，公司控股股东及实际控制人承诺：将积极推进前述厂房及办公楼房产证办理，预计 2017 年 9 月 30 日之前完成，若因无法按期完成引起公司利益面临损害，承诺人将以承担连带责任方式，无条件承担相应赔偿责任及全部费用，以保证股份公司的利益不因此而受到损害。

从谨慎的角度出发，若前述房屋无法办理产权证书，作为防范措施，公司的实际控制人承诺：“如果前述房屋无法办理产权证书，作为股份公司控股股东及实际控制人，我们将回购股份公司有瑕疵的不动产，保证股份公司资产不受损失。”此外，公司也可以通过租赁其他场地或申请入驻当地工业园区积极应对房屋无法办理产权证书的风险，以此保证此事项不对公司资产、财务、持续经营造成重大影响。

公司于2016年9月14日在汕头市龙湖区发展和改革局办理了广东省企业投资项目备案证，该备案项目名称为“厂房建设及配套”，建设规模及内容为：“项目占地面积12666.54平方米，总建筑面积为9336.8平方米，建设厂房一栋、厂房及办公楼配套一栋，购进3400型七网四十缸白板纸机一台套，15吨/时燃煤蒸汽锅炉一台，以及其他配套设施设备”。该项目相关厂房及机器设备为先前所建和购置，公司因未能及时办理项目备案，于2016年9月才向汕头市龙湖区发展和改革局提交相关材料补办项目备案，该项目在提交备案材料时已经基本完工，故备案证上计划开工的时间为2016年9月，计划竣工的时间为2016年10月，项目的开工期和竣工期间隔时间较短。根据项目备案主管部门汕头市龙湖区发展和改革局出具的《关于广东华粤安环保科技股份有限公司办理“广东省企业投资项目备案证”有关情况的说明》：“粤安股份在该投资项目建设中存在未及时办理项目备案的情况。2016年9月粤安股份已对存在的问题进行了规范，我局已为其办理了‘广东省企业投资项目备案证’。粤安股份的上述不规范行为不构成重大违法违规，该行为不会受到行政处罚。”

公司在租用汕头市龙湖区外砂镇大衙村村委会的集体土地上修建了污水处理池和两个浆塔，污水处理池和两个浆塔的账面净值分别为1235.79万元和651.16万元（截至2016年8月31日）。污水处理池为公司日常生产中污水处理系统的重要设施，浆塔系公司生产过程中为调节生产进度进行储浆的设备。污水处理池及浆塔不需要办理相关产权证书。

公司与汕头市龙湖区外砂镇大衙村村委会的前述土地租用关系经汕头市龙湖区外砂镇大衙村村民代表大会同意，但依据《汕头经济特区城乡规划条例》第七十三条规定：“在城市、镇规划区内需要临时使用土地或者临时改变土地使用

性质的，建设单位或者个人应当向城乡规划主管部门申请核发临时建设用地规划许可证；需要进行临时建设的，应当申请核发临时建设工程规划许可证，并按照临时建设工程规划许可证的规定进行建设。未取得临时建设用地规划许可证的，土地管理部门不得办理临时用地审批手续。”，公司虽曾经向汕头市城乡规划主管部门申请并取得临时建设用地规划许可，但该临时建设用地规划许可已过有效期，同时公司始终未取得临时用地审批手续。另外，按照公司与汕头市龙湖区外砂镇大衙村经济联社签订的租赁合同，公司不得在租赁土地上建设永久设施。因此，公司自行修建的污水处理池和浆塔存在被拆除的风险。

如果该地块最终未能获得相关审批，主管部门认为公司在租赁的集体土地上违规建设浆塔、排污设施并要求限期拆除，公司将会把浆塔和排污设施移建到公司国有土地上。目前公司已为拆除和重建设计了方案，并聘请了具有相关资质的设计院对浆塔的迁移、排污设施的拆除和重建费用进行了评估。根据汕头市永衡工程造价咨询有限公司出具的《工程造价报告书》，拆除重建污水处理池将产生 240.30 万元费用，移动搬迁浆塔将产生 43.21 万元费用，合计 283.51 万元。拆除和重建期间会对公司的生产经营产生一定影响。但公司会利用设备检修、市场淡季等时间窗口进行建设，尽量减少对公司生产经营造成的影响。

同时，公司实际控制人陈慕君、王雨田承诺：“如因拆迁导致需要挪建污水处理池和浆塔时，所发生的全部费用由承诺人承担，保证公司利益不因此遭受损失。”由于上述费用公司实际控制人已承诺全部承担，不至因此导致公司倒闭破产。

（六）员工情况

1、员工人数及结构情况

截至 2016 年 8 月 31 日，本公司共有员工 105 人。按照员工岗位、受教育程度以及年龄进行分类，公司员工分布情况如下：

（1）员工岗位分布

岗位	人数（人）	比例
----	-------	----

生产人员	61	58.10%
技术人员	20	19.05%
行政人员	8	7.62%
财务人员	4	3.81%
销售人员	4	3.81%
管理人员	8	6.67%
合计	105	100%

(2) 员工受教育程度分布

受教育程度	人数(人)	比例
硕士	1	0.95%
本科及专科	10	9.52%
高中及中专	40	38.10%
中专以下	54	51.43%
合计	105	100%

(3) 员工年龄分布

年龄	人数(人)	比例
30岁及以下	16	15.24%
31—40岁	22	20.95%
41—50岁	42	40.00%
51岁以上	25	23.81%
合计	105	100%

2、员工社会保险及住房公积金的缴纳情况

由于公司部分员工考虑到社会保险异地转移流程复杂、异地支取难度较大、已参加新型农村合作医疗、个人缴纳住房公积金需要抵减工资收入等原因，其办理“五险一金”的意愿不强，故公司尚未对该部分员工办理“五险一金”。截至2016年8月31日，公司拥有员工人数105人，目前公司已为其中24人缴纳了社会保险，尚有81人未缴纳社会保险，为其中4人缴纳了住房公积金，尚有101

人未缴纳住房公积金。

针对上述问题，公司实际控制人陈慕君、王雨田已对上述未给部分员工缴纳“五险一金”事宜出具了《承诺函》，承诺如下：“若股份公司被要求为其员工补缴或者被追偿之前的社会保险、住房公积金，或者发生职工追索社会保险、住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁或受到有关行政管理机关的行政处罚，承诺人将以承担连带责任方式，无条件承担相应赔偿责任及全部费用，以保证股份公司的利益不因此而受到损害”。

3、核心技术人员情况

本公司核心技术人员为2名，分别为王雨田和周善炳，其在涂布白板纸领域中拥有较为丰富的经验，其简历分别详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”以及“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”中的相关内容。

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员持有公司股份的情况如下：

姓名	持股数量（股）	持股比例
王雨田	13,800,000.00	34.50%

最近两年，本公司核心技术团队没有发生重大变动。

（七）质量标准、安全生产及环保情况

1、公司产品质量标准

公司的产品主要为涂布白板纸。公司产品经国家纸制品质量监督检验中心检验，产品质量符合 GB/T 10335.4-2004 标准合格品判定要求。公司采取的质量标准为 GB/T 10335.4-2004 标准，由中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会颁布。标准规定了涂布白纸板的产品分类、技术要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存等要求，适用于原纸面层为漂白纸浆，经单面涂布后，压光整饰制成的涂布白纸板。公司能够按照产品质量标准组织生产，其产品质量的内部控制制度执行情况良好，公司承

诺报告期内及期后不存在销售退回的情况。

汕头市质量技术监督局出具的证明，公司 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 11 月 16 日止，未曾因违反质量技术监督方面的有关法律法规而受到行政处罚。经核查，公司的质量标准符合法律法规规定。

2、公司安全生产情况

公司是一家以涂布白板纸的生产及销售为主营业务的制造企业，依据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，其生产、销售不需要取得相关部门的安全生产许可。

公司在日常业务中，重视安全生产，制定了相应的安全生产管理制度，公司按照《安全生产手册》规范公司员工生产操作行为，认真组织实施，未因安全生产问题受到相关主管部门的处罚，汕头市龙湖区安全生产监督管理局于 2016 年 11 月 12 日出具证明“广东华粤安环保科技股份有限公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 11 月 10 日，尚未因安全生产违法行为受到我单位行政处罚”

3、公司环保情况

根据环保部《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）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发【2007】105 号）及《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函【2008】373 号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150 号）等相关文件确定重污染行业的范围。公司所属行业为造纸行业，根据上述规定公司所处行业属于重污染行业。

公司履行的环保手续主要有：

公司按规定编制了年产 5 万吨白板纸生产项目《环境影响报告书》，环评单位为汕头市环境保护研究所。《环境影响报告书》评价结论为：汕头市龙湖区粤安纸业有限公司白板纸生产项目符合国家产业政策，选址符合乡镇国土规划要求，其总图布置基本合适，对外交通便捷，水、电等公用工程配套完善，项目建设条件基本可行。

2011年8月11日,公司按有关规定编制的《环境影响报告书》已经汕头市环境保护局《关于对汕头市龙湖区粤安纸业有限公司年产5万吨白板纸生产项目环境影响报告书的审批意见》审批(汕市环函[2011]511号)。

公司日常生产需要办理排污许可证,2014年3月7日,公司取得临时《广东省污染物排放许可证》,有效期限至2014年9月7日,许可证编号4405072014000002,公司因延长试产期重新报批取得临时《广东省污染物排放许可证》(许可证编号:4405072014000002),有效期延至2014年12月31日。

2015年1月26日,汕头市环境保护局出具《关于汕头市龙湖区粤安纸业有限公司年产5万吨白板纸生产项目的竣工环保验收意见》(汕市环验[2015]5号),同意公司年产5万吨白板纸生产项目通过竣工环境保护验收,验收结论为该项目执行了环保影响评价制度和环保“三同时”制度,已基本落实了环境影响报告书及其批复要求,基本符合竣工环境保护验收条件。

2015年1月29日,公司取得《广东省污染物排放许可证》,许可证编号4405072014000002,有效期限为2015年1月29日—2017年12月31日。

公司建有配套生产废水处理设施采用“混凝沉淀+活性污泥法”进行污水处理,废水物化和生化处理能力为12,000吨/天。公司的环保设施能够保证公司污染物排放水平满足环保要求。

公司所属行业为造纸行业,属于重污染行业。公司依法制定了环境保护责任制度,并按要求组织生产。公司具有依法公开环境信息的义务。公司被列入2015年汕头市重点排污单位名录,依据《企业事业单位环境信息公开办法》的要求,公司依法在公司网站<http://www.yueanzhiye.com/>公开环境信息,并已经向汕头市龙湖区环保局提交重点排污单位信息公开情况表等材料。

汕头市环境保护龙湖监测站不定期到公司进行废水监督性监测及大气污染源监测并出具《监测报告》,公司日常生产污染物排放符合排放标准要求,公司日常生产情况符合《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》等有关法律、法规及规范性文件的规定,报告期内不存在环保违法和受处罚的情况。汕头市环保局于2016年11月10日出具证明“广东华粤安环保科技股份有限公司属汕头市龙湖区管辖的企业,2014年1月1日至今没有受过我局环保

行政处罚。”

四、公司业务相关情况

(一) 报告期公司业务收入的主要构成及主要产品销售情况

公司是一家集研发、生产和销售于一体的涂布白板纸制造企业，主要产品为粤安涂布白板纸。报告期内，公司主营业务收入均为涂布白板纸的销售收入，2014年、2015年以及2016年1-8月的销售收入分别为4,475.12万元、8,206.86万元、6,924.86万元，其占公司营业收入的比重均为100%。具体情况如下：

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
主营业务收入	6,924.86	100%	8,206.86	100%	4,475.12	100%
其中：涂布白板纸	6,924.86	100%	8,206.86	100%	4,475.12	100%
其他业务收入	0		0		0	
合计	6,924.86	100%	8,206.86	100%	4,475.12	100%

按产品销售区域进行划分，公司主营业务收入主要来自于在潮汕地区和珠三角地区涂布白板纸的销售收入，具体情况如下：

地区	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
潮汕地区	3,015.74	43.55%	3,725.89	45.40%	1,973.34	44.10%
珠三角地区	3,366.39	48.61%	3,924.10	47.81%	2,185.90	48.85%
其他地区	542.73	7.84%	556.87	6.79%	315.88	7.06%
合计	6,924.86	100%	8,206.87	100%	4,475.12	100%

(二) 报告期公司产品主要消费群体以及向前五名客户销售情况

公司的主要产品为涂布白板纸，其多被用于家用电器、玩具、消费电子、办公用品、药品、日化品、饮料和酒类等产品纸箱（盒）的制作，因而，涉及上述消费产品的包装、印刷等纸箱（盒）制作企业为公司的主要客户群体。

报告期内，2014年、2015年以及2016年1-8月的公司销售总额（即营业收入）分别为4,475.12万元、8,206.86万元、6,924.85万元，其向前五名客户的销售额及占当期销售总额的比例情况如下：

2016年1-8月		
客户名称	销售额（万元）	占比
中山市百祥纸业有限公司	279.15	4.03%
东莞市立林纸业有限公司	221.53	3.20%
广东嘉达早教科技股份有限公司	164.02	2.37%
珠海市斯玛特科技有限公司	160.85	2.32%
深圳丰亿纸品有限公司	147.55	2.13%
合 计	973.09	14.05%
2015年		
客户名称	销售额（万元）	占比
东莞市丰亿纸业有限公司	404.48	4.93%
中山市百祥纸业有限公司	347.93	4.24%
东莞市凯洋纸品有限公司	341.97	4.17%
广州用心印刷有限公司	341.88	4.17%
汕头市澄海区驰晖印务有限公司	317.81	3.87%
合 计	1,754.07	21.38%
2014年		
客户名称	销售额（万元）	占比
汕头市澄海区锦盛纸业有限公司	246.08	5.50%
深圳市鹏鸿印刷有限公司	234.79	5.25%
东莞市凯洋纸品有限公司	213.67	4.77%
东莞市丰亿纸业有限公司	176.97	3.95%
安徽省太和虹达彩印包装有限公司	170.94	3.82%
合 计	1,042.45	23.29%

报告期内，2014年、2015年以及2016年1-8月本公司向前五名客户的销售额占当期销售总额的比例分别为23.29%、22.75%和14.05%。本公司不存在向单个客户的销售额占本公司销售总额的比例超过50%或严重依赖于少数客户的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司主要原材料、能源及供应情况，以及前五名供应商情况

1、主要原材料、能源及供应情况

本公司生产涂布白板纸的主要原材料包括废纸、丁苯胶乳以及淀粉等材料。报告期内，公司采购上述原材料的具体情况如下：

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
废纸	2,692.12	59.86%	2,546.37	57.83%	2,515.77	60.09%
丁苯胶乳	710.81	15.80%	764.87	17.37%	668.76	15.97%
淀粉	280.75	6.24%	492.87	11.19%	443.26	10.59%
碳酸钙	71.88	1.60%	60.47	1.37%	55.95	1.34%
其他	742.10	16.50%	538.27	12.23%	503.02	12.01%
合计	4,497.66	100.00%	4,402.85	100.00%	4,186.76	100.00%

本公司生产涂布白板纸过程中消耗的能源主要为电及燃料动力。报告期内，公司消耗上述能源的具体情况如下：

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
电、燃料动力	983.17	100.0%	1,258.91	100.0%	1,001.34	100.0%

2、公司向前五名供应商采购情况

报告期内，2014年、2015年以及2016年1-8月本公司采购总额分别为

4,186.76 万元、4,402.85 万元以及 4,497.66 万元，其向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的比例情况如下：

2016 年 1-8 月		
供应商名称	采购额（万元）	占比
天津物产化轻旭阳国际贸易有限公司	691.82	15.38%
广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	557.24	12.39%
汕头市昆仑再生资源回收有限公司	521.69	11.60%
新辉（中国）新材料有限公司	351.17	7.81%
富阳腾龙化工有限公司	256.29	5.70%
合 计	2,378.21	52.88%
2015 年		
供应商名称	采购额（万元）	占比
广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	1,693.99	38.47%
富阳腾龙化工有限公司	433.47	9.85%
汕头市昆仑再生资源回收有限公司	375.09	8.52%
江门市新会区新辉化工厂有限公司	331.46	7.53%
天津物产化轻旭阳国际贸易有限公司	300.94	6.84%
合 计	3,134.95	71.20%
2014 年		
供应商名称	采购额（万元）	占比
天津物产化轻旭阳国际贸易有限公司	1,266.75	30.26%
富阳腾龙化工有限公司	383.16	9.15%
广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	300.38	7.17%
吉林中粮生化能源销售有限公司	273.99	6.54%
江门市新会区新辉化工厂有限公司	285.86	6.83%
合 计	2,510.15	59.95%

报告期内，2014 年、2015 年以及 2016 年 1-8 月本公司向前五名供应商的采

购额占当期采购总额的比例分别为 59.95%、71.20% 和 52.88%。本公司不存在向单个供应商的采购额占本公司采购总额的比例超过 50% 或严重依赖于少数供应商的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括：单笔金额为 100.00 万元及以上的销售合同、采购合同或框架合同，租赁合同，借款合同，综合授信合同、担保合同。上述合同的具体情况如下：

1、采购合同

序号	采购方	合同内容	签署日期	合同金额 (万元)	执行情况
1	江门市新会区新辉化工厂有限公司	丁苯胶乳	2014-05-01	251.30	执行完毕
2	汕头市昆仑再生资源回收有限公司	废 纸	2014-11-01	100.00	执行完毕
3	广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	废 纸	2014-11-02	105.00	执行完毕
4	广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	废 纸	2014-12-02	651.00	执行完毕
5	江门市新会区新辉化工厂有限公司	丁苯胶乳	2015-01-02	324.22	执行完毕
6	广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	废 纸	2015-03-02	199.50	执行完毕
7	广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	废 纸	2015-04-02	798.00	执行完毕
8	秦皇岛骊骅淀粉股份有限公司	玉米淀粉	2015-07-10	119.25	执行完毕
9	新辉（中国）新材料有限公司	丁苯胶乳	2016-01-01	486.69	执行完毕
10	富阳腾龙化工有限公司	丁苯胶乳	2016-02-01	109.00	执行完毕
11	大连金凯旋再生资源收购连锁有限公司	废 纸	2016-03-01	242.67	执行完毕
12	汕头市昆仑再生资源回收有限公司	废 纸	2016-03-02	108.37	执行完毕
13	成都建发纸业有限公司	永丰浆纸	2016-04-27	154.97	执行完毕

14	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	废纸/丁苯胶乳/淀粉	2016-05-14	258.79	执行完毕
----	----------------	------------	------------	--------	------

注：采购合同金额为含税含运费金额。

2、销售合同

序号	销售方	合同内容	签署日期	合同金额 (万元)	执行情况
1	安徽省太和虹达彩印包装有限公司	销售白板纸	2014-04-28	200.00	执行完毕
2	深圳市鹏鸿印刷有限公司	销售白板纸	2014-05-21	120.00	执行完毕
3	东莞市凯洋纸品有限公司	销售白板纸	2014-06-25	130.00	执行完毕
4	东莞市凯洋纸品有限公司	销售白板纸	2014-07-24	120.00	执行完毕
5	深圳市瀚盛包装有限公司	销售白板纸	2014-08-18	100.00	执行完毕
6	东莞市凯洋纸品有限公司	销售白板纸	2015-06-02	100.10	执行完毕
7	东莞市凯洋纸品有限公司	销售白板纸	2015-09-04	100.00	执行完毕
8	汕头市澄海区驰晖印务有限公司	销售白板纸	2015-09-27	120.00	执行完毕
9	东莞市凯洋纸品有限公司	销售白板纸	2015-10-05	100.00	执行完毕
10	东莞市凯洋纸品有限公司	销售白板纸	2015-11-01	100.00	执行完毕
11	广州用心印刷有限公司	销售白板纸	2015-11-01	120.00	执行完毕
12	汕头市亨迪实业有限公司	销售白板纸	2015-11-03	110.00	执行完毕
13	广州用心印刷有限公司	销售白板纸	2015-11-22	200.00	执行完毕
14	广东嘉达早教科技股份有限公司	销售白板纸	2015-11-24	141.21	执行完毕
15	广州市白云区千鹤彩印包装厂	销售白板纸	2016-01-03	108.00	执行完毕
16	珠海市斯玛特科技有限公司	销售白板纸	2016-01-03	110.70	执行完毕

注：销售合同金额为含税金额。

3、租赁合同

序号	出租方	租赁标的	租赁期限	年租金	执行情况
1	龙湖区外砂镇大衙村委会	集体土地，面积为 9.54 亩	2011/1/1—2030/12/31	47,700 元	正在执行
2	龙湖区外砂	集体土地，	2012/1/1—	41,184 元	正在执行

	镇大衙村委会	面积为 5.15 亩	2030/12/31		
--	--------	------------	------------	--	--

注：租赁期间，公司每年应向出租方分别上缴补农款 2.5 万元和 0.75 万元，于交租金时一并付清。

4、借款合同

序号	合同编号	借款银行	借款金额 (万元)	借款期限	年利率	执行情况
1	华兴汕分流贷字第 20151125003 号	广东华兴银行股份有限公司汕头分行	900.00	2015/11/27— 2016/11/26	7.5%	正在执行
2	澄城农信（2016）借字第 011 号	汕头市澄海农村信用合作联社	1300.00	2016/03/09— 2017/03/08	8.7%	正在执行
3	澄城农信（2016）借字第 012 号	汕头市澄海农村信用合作联社	900.00	2016/03/10— 2017/03/06	8.7%	正在执行
4	澄城农信（2016）借字第 013 号	汕头市澄海农村信用合作联社	800.00	2016/03/10— 2017/03/06	8.7%	正在执行
5	——	广发银行汕头分行	790.00	2016/01/26— 2017/01/25	6.3%	正在执行
6	——	广发银行汕头分行	10.00	2016/01/27— 2017/01/27	9.2%	正在执行

注：以上广发银行汕头分行放款金额根据授信额度合同（编号：10509116001）进行放款。

上述编号“华兴汕分流贷字第 20151125003 号”合同项下的 900 万借款，公司与汕头市中小企业融资担保有限公司签订编号为“汕担(2015)年委保字(0114)号”《委托保证合同》为前述借款提供保证担保。

5、综合授信合同、担保合同；

序号	合同名称及编号	受信/抵押/质押/保证/出质人	授信/抵押权/质押权/担保权/质权/债权人	债务人	授信/担保金额(万元)	授信/担保期限	抵押/质押物
1	《授信额度合同》 (编号：10509116001)	粤安纸业	广发银行股份有限公司汕头	—	最高授信额度 1800 万元，敞口额	2016/01/26 — 2017/01/25	—

			分行		度 800 万元		
2	《最高额抵押担保合同》 (编号: 澄城农信 (2014)高抵字第 1012 号)	粤安纸 业	汕头市澄 海农村信 用合作联 社澄城信 用社	—	1,323.00	2014/03/11 — 2017/03/10	汕国用 (2008)字 第 76000077 号《国有土 地使用权 证》
3	《最高额抵押担保合同》 (编号: 澄城农信 (2016)高抵字第 1003 号)	粤安纸 业	汕头市澄 海农村信 用合作联 社	—	2,152.00	2016/03/10 — 2018/03/09	3400 型造 纸机、制浆 设备、蒸汽 锅炉及配 套、污水处 理工程等机 器设备

上述编号 10509116001 的《授信额度合同》项下的 800 万元借款由以下三方分别向广发银行股份有限公司汕头分行提供担保:

(1)2016 年 1 月 26 日,公司与广东兴信融资担保股份有限公司签订编号为“兴信担保(2016)委字第(002)号”《委托担保合同》,公司已委托广东兴信融资担保股份有限公司向广发银行股份有限公司汕头分行提供担保,广东兴信融资担保股份有限公司与广发银行股份有限公司汕头分行签订编号为“1050911600101”和“1050911600103”的《最高额保证合同》和《最高额保证金质押合同》;

(2)王雨田、陈伊丛、周永勤、李文娟、陈慕君与广发银行股份有限公司汕头分行签订编号为“1050911600102 号”的《最高额保证合同》;

(3)公司与广发银行股份有限公司汕头分行签订编号为“1050911600104”《最高额保证金质押合同》。

鉴于前述广东兴信融资担保股份有限公司签订的《委托担保合同》和《最高额保证合同》,2016 年 1 月 26 日,公司与广东兴信融资担保股份有限公司签订编号为“兴信担保(2016)抵字第(002-1)号”《反担保抵押合同》,公司以汕国用(2008)字第 76000077 号《国有土地使用权证》和 3400 型白板纸造纸机生产线 1 套及配套设备一批向广东兴信融资担保股份有限公司提供反担保。

五、公司商业模式

（一）采购模式



采购流程图

本公司生产涂布白板纸所需的原材料主要为废纸以及丁苯胶乳，其中，废纸的采购金额占全部原材料采购金额的比例在报告期内保持在 55.00% 以上。公司设有采购部专门负责原材料的采购工作，通过对供应商的原材料质量和及时供货能力进行审核及评价，确保原材料供应及质量：首先，根据原材料在产品生产中的作用，将其划分为主要原材料及辅助原材料，建立不同的控制程序；其次，进行供应商评价，通过资料审核、样品评价、现场考察等方法，对供应商经营情况、原材料出厂合格资质、产品质量、交付期限、价格等进行全面评估；再次，公司与供应商建立良好沟通机制，确保原材料供应的及时性、稳定性与安全性。

本公司的原材料采购流程如下：

（1）申购

公司各部门根据原材料需求情况，定期或不定期的填写物料申购单。

物料申购单的内容主要包括申请部门、物料名称、申购数量、供应商名称等。各部门填写申购单经部门负责人确认后，报部门分管副总经理审核。审核通过后，申购单进入采购程序。

（2）询价

采购员根据经审批的申购单，与各供应商进行询价。

（3）采购

公司根据市场行情、公司库存和生产情况申购。确定合格的供应商后与之签署采购合同。采购合同对供应商名称及联系方式、品名、单价、数量、付款方式、运输方式、验收标准、有效期及未履行合同应承担的责任等内容。

（4）验收

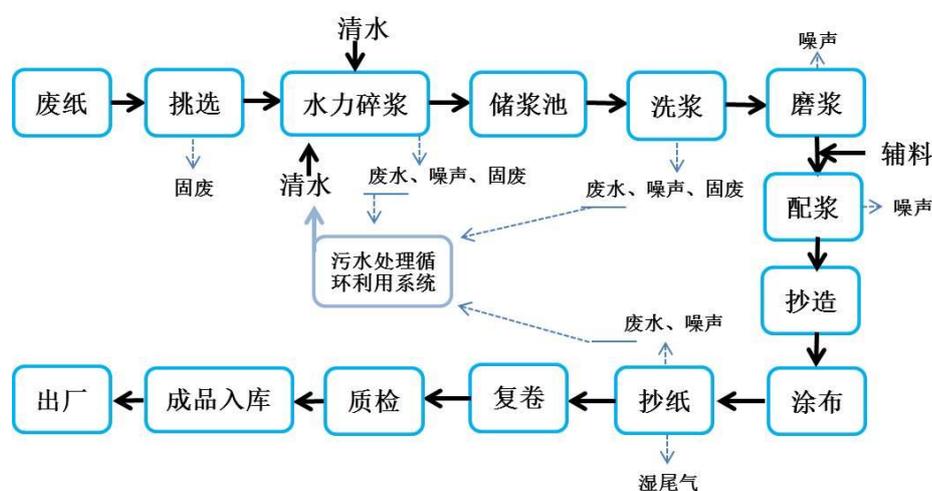
采购原材料到达公司后，采购部根据原材料的类型采用相应的检测方法进行

质量验收。废纸采用抽检的方式，验收人员对抽取的废纸样本的湿度、杂质等鉴定废纸的质量；化工原料在抽样后以化验的方式鉴定质量。物料经检验后需要填写原材料质量检验单，并对检验结果进行判定，对于验收不合格的原材料，采购员根据验收不合格的情况与供应商协商降价或退货事宜。

(5) 登记入库

质量验收合格后，将采购物资送交仓库进行入库登记。

(二) 生产模式



生产流程图

本公司主要采用自主生产方式进行生产，按照“以销定产、结合库存”的原则安排生产。这一生产方式有效避免了存货积压的风险，又能及时适应市场需求的变化，有助于保持公司经营的平稳性。

公司设立了生产部、质控部等完整的与生产环节相关的组织机构，各生产职能部门在公司统一组织安排下开展生产活动，不存在将关键生产环节交于其他企业的情况。

本公司的生产工艺如下：

(1) 制浆

制浆是涂布白板纸生产流程的第一阶段，废纸通过人工挑选、机械制浆等流程形成纸浆（面浆、衬浆、芯浆、底浆），机械制浆涵盖碎浆、洗浆和磨浆三个生产流程，具体包括原料选择、纤维破碎、洗涤筛选和浓缩等步骤。首先是废纸碎解，将废纸进行离解，并将重杂质、体积大的杂质与纤维有效

分离。碎解设备最大限度地保持了纤维的原有强度并能将附着在纤维上的杂物有效地分离出来。碎浆完成后可以储存在储浆池。洗浆是处理好废纸的关键步骤，通过净化筛选进一步除去小而重的杂质，利用杂质与纤维相对密度不同的原理将废纸浆中的与纤维相对密度接近杂质除去。经过磨浆进一步分离纤维制成纸浆后就可以进入浆塔进行存储，根据需要调节生产进度，纸浆随后进入造纸车间进行白板纸生产。

（2）配浆

配浆为涂布白板纸生产流程中的一个重要工艺，也叫调浆。配浆工艺直接影响纸张生产完成后的强度、色调。配浆大致可分为浓调、添加助流剂、添加充填料（污泥、木纤维等）三个步骤。

（3）抄造

抄造为涂布白板纸生产流程中的另一个重要工艺。抄造的主要工作为处理前述工艺生产出的稀的纸料，使其均匀的交织和脱水，再经过干燥和压光制成原纸。

经前述工艺筛除其所含杂物及未解离纤维束，形成较高质量的纸浆；随后，纸浆在成型网上进行均匀的分布与交织，将纸浆予以复合形成湿纸；之后，将从成型网网面移开的湿纸引到附有毛布的压榨辊，经过真空压榨与吸水，湿纸进一步脱水；最后，湿纸通过干燥、压光等工艺形成原纸。

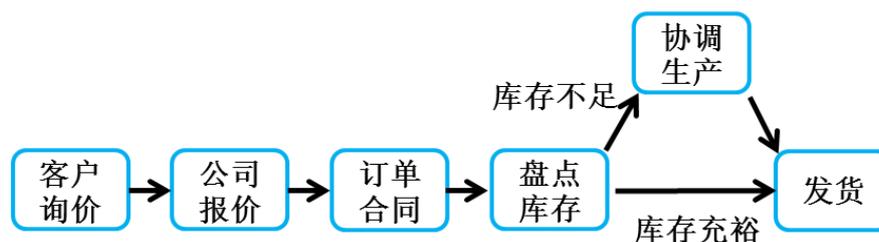
（4）涂布

在原纸的表面涂上以碳酸钙、高岭土、造纸胶乳、颜料、表面施胶剂、分散剂、润滑剂、抗水剂等辅助材料为主要成分的涂布液，干燥后再进行平滑处理，形成涂布白板纸，涂布工艺对纸张印刷性优劣具有重要影响。

（5）成品

涂布白板纸再经过抄纸、卷纸、复卷和裁切等步骤后，即成为可供出售的成品。

（三）销售模式



销售流程图

本公司的销售主要依据订单情况，将所生产的产品直接销售给客户。公司的主要客户在潮汕地区和珠三角地区，公司产品在这些地区的涂布白板纸市场中具有较强竞争力。在客户开发方面，公司会根据客户的需求量、订货周期和账期长短、运输承担方式等因素选择重点客户有序开发。积极改进生产、运输和采购等环节，从而持续改进公司产品，提升客户满意度，以优质的产品和服务保持客户关系稳定。

公司的营销部、生产部、质控部等部门相互协调，以保证供货的质量、规格和时间符合客户的要求。目前公司对销售队伍实行绩效考核，根据每月产品销售的销售额、回款情况等指标进行综合考核和激励。在销售的风险控制方面，公司根据客户的购买纪录和回款情况，确定预付款或赊销相应的不同方式。报告期内公司的客户群体稳定，已经与客户建立了稳定的合作关系。

公司产品的销售流程如下：

（1）客户询价

经过营销部的销售人员对客户的开发和维系，客户关系相对稳定，对公司产品形成认可后，初步形成合作意向，对公司产品进行询价。

（2）公司报价

公司市场部和销售部负责人与分管副总经理根据市场情况，结合客户类型，不定期更新公司报价，作为公司销售人员对外报价的依据。

（3）订单合同

销售人员收到客户的询价后，对其进行报价，形成订单，与客户明确规格、单价、数量、付款方式、运输方式和期限等内容后，形成合同并由分管副总经理或总经理逐级审批。

若公司与该客户之间的应收款项余额超出公司规定的限额，则在客户的应收款项降至限额之前，公司将不再接受该客户的订单。

（4）盘点库存

营销部根据客户订单大小，对产品库存进行盘点，营销部每周也会有两次定期与仓储部沟通了解，保持产品提供力。当库存不足时，公司与客户协商交付期限后，通知生产部，由生产部组织布产计划和安排生产产品。

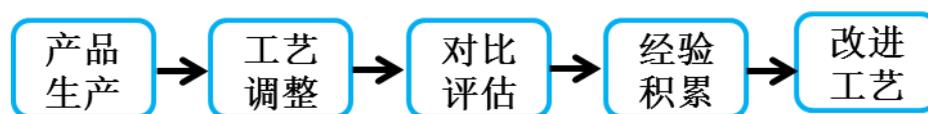
（5）发货

公司营销部根据客户订单中的产品规格和数量的情况，向仓库发出送货单，准备向客户发货。仓库收到送货单后，办理货物出库手续。

（6）收款

公司主要采用预收货款和赊销的两种方式收款。对于新客户采用预收货款的方式，对于部分合作时间较长、信赖度较高的客户允许其赊销。

（四）研发模式



研发流程图

本公司主要依靠自身技术工人对生产过程中的工艺进行改善，对造纸过程中的流浆装置、半干压光装置、网部转移压榨装置、封闭式气罩、废纸流浆控制系统、行车控制系统、热水回用系统、网部压缩空气控制系统、脱胶系统等工艺以及工序系统进行改进，并申请了专利保护。截至报告期内，公司共取得了 15 项实用新型专利和 1 项发明专利，拥有较强的研发创新能力。公司鼓励研发人员从减小原材料的浪费，节约产品的生产成本，降低造纸污染，提高白板纸的品质等各方面对白板纸的生产工艺不断改进，提高了公司清洁生产程度、增强了公司产品在市场中的竞争力。

公司的主要研发流程如下：

（1）产品生产

公司的研发人员都是生产线上的一线工人或生产管理组负责人，对白板纸的各个重要生产工艺环节均非常熟悉，生产经验丰富，对影响产品质量的因素

（2） 工艺调整

研发人员根据白板纸的生产经验，对其中的部分工艺环节进行调整，并对调整后的中间生产过程进行监控。

（3） 对比评估

经过工艺调整后，通过监控白板纸质量与工艺调整前进行对比分析，评估工艺调整的产品质量差异。

（4） 经验积累

经过多次工艺调整和对比评估，不断积累影响产品质量的工艺调整经验。

（5） 改进工艺

研发人员经过生产工艺调整积累经验，将新工艺向分管生产的副总经理汇报取得批准后运用于实际生产，并申请专利保护。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业分类

本公司是一家集研发、生产和销售于一体的涂布白板纸制造企业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为造纸和纸制品业（C22）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为纸和纸板容器制造业（C2231）；依据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为机制纸及纸板制造（C2221）；依据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为纸制品（11101511）。

2、涂布白板纸行业概况

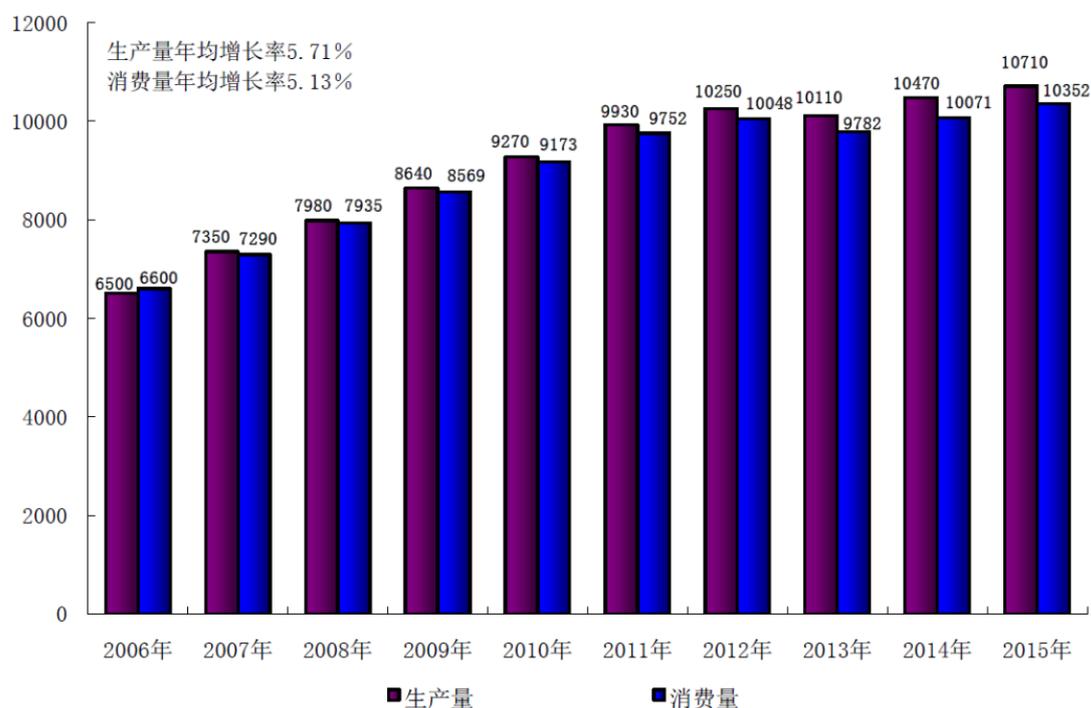
造纸业与国民经济运行中的多个领域息息相关，是我国经济的重要组成部分。随着经济社会的快速发展，我国已发展成为世界造纸大国。据中国造纸协会统计，2015年全国纸及纸板生产企业约2,900家，全国纸及纸板生产量10,710万吨；根据国家统计局的统计，2015年全国规模以上造纸企业主营业务收入达

到 8,003 亿元。造纸业已成为我国经济的重要组成部分。

近年来，造纸行业的生产量和销售量持续稳步增长。中国造纸协会的资料显示，2006—2015 年，纸及纸板的产量由 6,500 万吨增长至 10,710 万吨，年均复合增长率为 5.71%；消费量由 6,600 万吨增长至 1,0352 万吨，年均复合增长率为 5.13%。2006 年至 2015 年，我国纸及纸板生产和消费情况如下：

2006 年至 2015 年纸及纸板生产和消费情况

单位：万吨



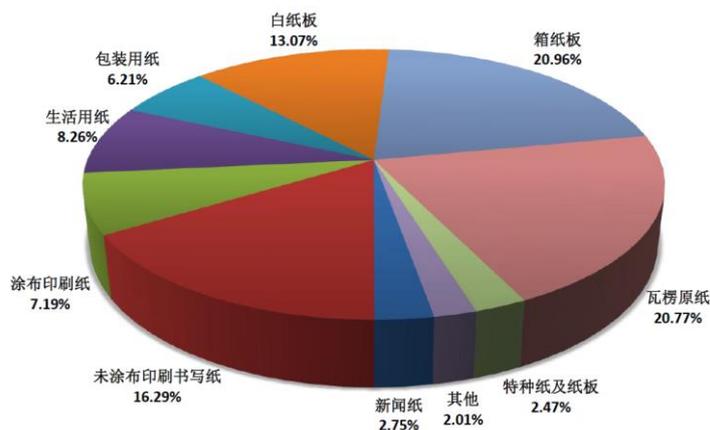
数据来源：中国造纸协会

纸及纸板可进一步划分为新闻纸、未涂布印刷书写纸、涂布印刷纸（含铜版纸等）、生活用纸、包装用纸、白板纸（含涂布白板纸等）、箱纸板、瓦楞原纸、特种纸及纸板、其他纸及纸板共计十大类。本公司主要经营涂布白板纸，涂布白板纸是白板纸的主要组成部分。据中国造纸协会统计，2015 年白板纸生产量和消费量分别为 1,400 万吨和 1,299 万吨，其中，涂布白板纸生产量和消费量分别为 1,340 万吨和 1,238 万吨，其占白板纸产量和消费量的比重分别为 95.71%和 95.30%。

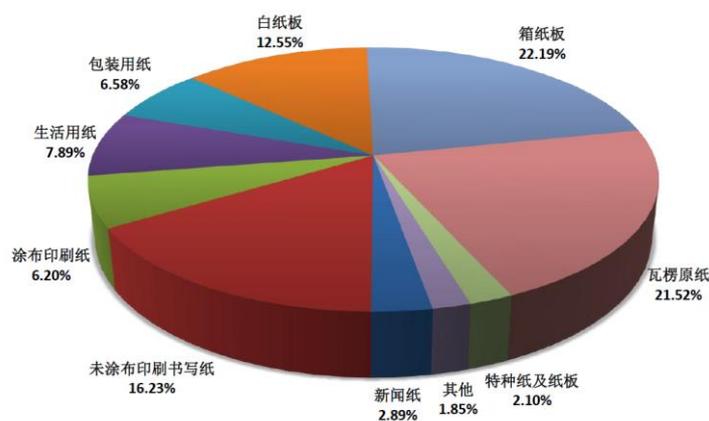
在全部纸品中，白板纸的生产量和消费量占有较大比重。2015 年，白板纸的生产量和消费量占全部十大类纸品的比重分别为 13.07%和 12.55%，其占比均

位列第四位，仅次于箱纸板、瓦楞原纸以及未涂布印刷书写纸。其中，涂布白板纸生产量和消费量占全部十大类纸品的比重分别为 12.51% 和 11.96%。2015 年，我国各类纸品生产量和消费量所占比重情况如下：

2015 年纸及纸板各品种生产占比



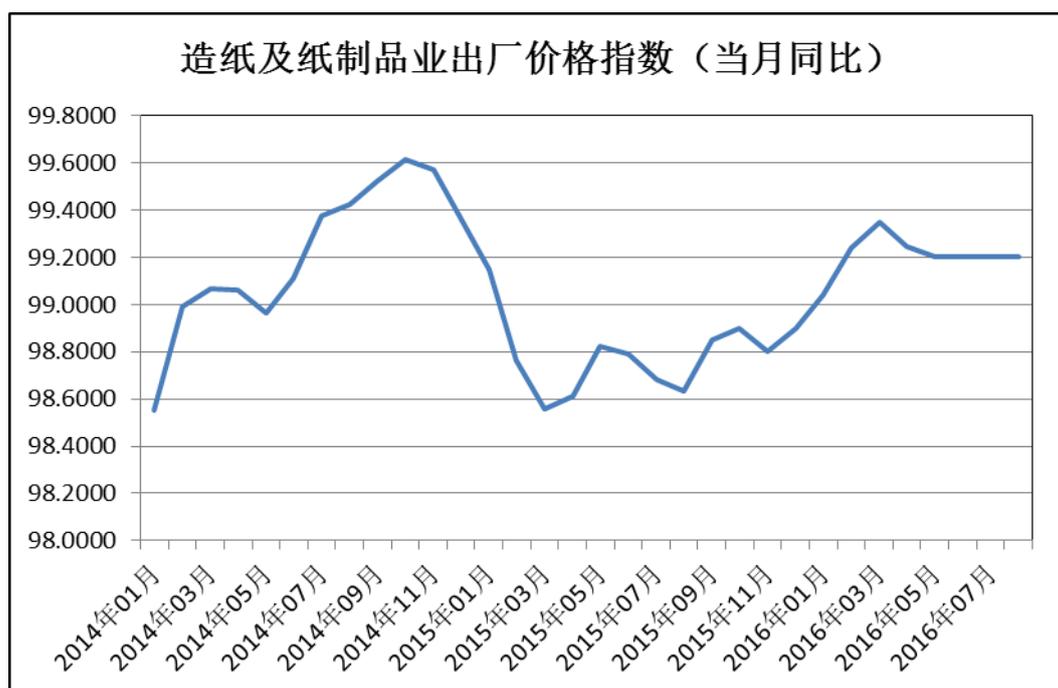
2015 年纸及纸板各品种消费占比



数据来源：中国造纸协会

从纸品整体价格上看，近年来，我国造纸行业新增产能平稳增长，造纸行业景气度与宏观经济增速高度相关，由于受到我国经济增速下滑的影响，纸及纸制品的平均价格呈下降趋势。据国家统计局统计，自 2015 年 3 月以来，我国造纸及纸制品工业品出厂价格指数止跌回升，逐渐平稳，具体情况如下图所示：

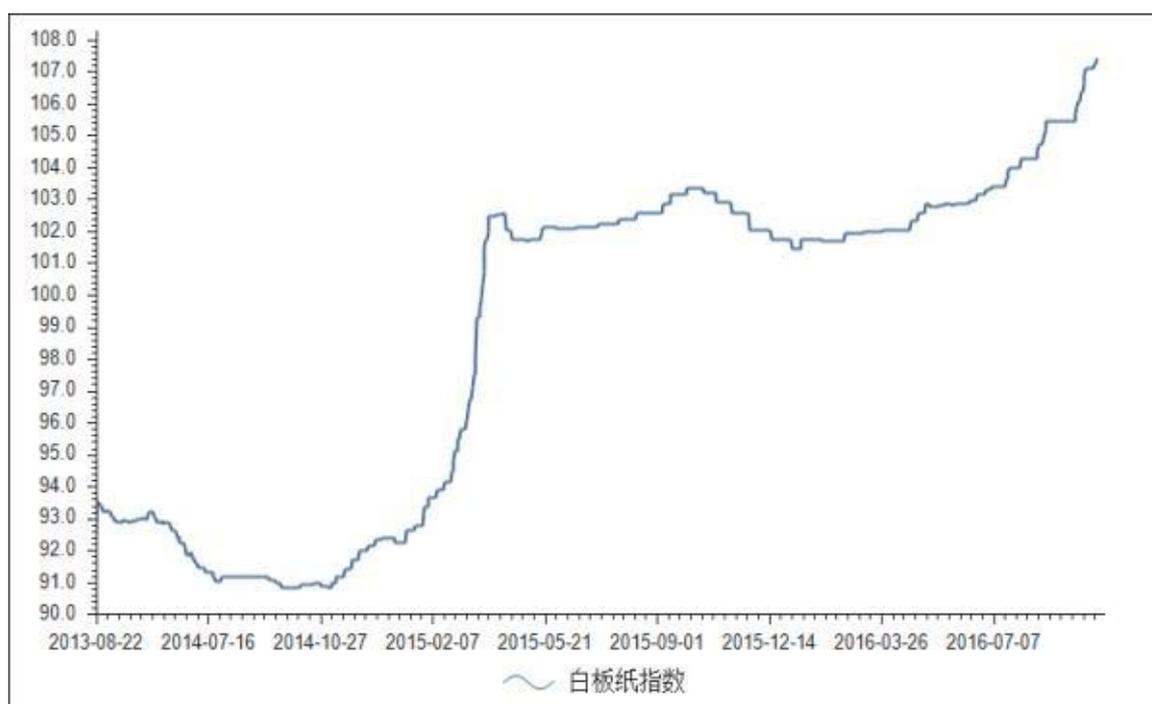
造纸及纸制品工业品出厂价格指数



数据来源：东方财富 Choice 数据

其中，从白板纸指数上看，2014年10月份之前国内白板纸价格指数处于下跌趋势，随着国内经济形势逐渐好转，国内纸品市场跌宕回升，2014年11月份起白板纸指数进入上升通道，整体上看由91左右上涨到101左右；2015年至今，白板纸指数再度保持较快增长，国内涂布白板纸价格与上述白板纸价格变动趋势基本相符。2013年底至2016年10月份的白板纸指数变动情况如下图所示：

白板纸指数



数据来源：东方财富 Choice 数据

3、行业产业链

本公司主营涂布白板纸，主要采用回收的废纸进行加工、生产。公司上游行业为废纸回收行业，下游行业为各种需要用涂布白板纸进行印刷、包装等的纸箱（盒）制造业。

（1）上游行业

长期以来，我国废纸回收量不足以满足国内需求，废纸供应依赖进口。根据中国造纸协会的统计，2015 年我国进口废纸 2,928 万吨。根据中国造纸工业发展“十二五”规划，2010 年我国废纸回收率为 43.8%，到 2015 年将达到 46.7%。2010 年时世界平均废纸回收率为 56.6%，发达国家普遍超过 60%。据国林业及纸业协会（AF&PA）近日公布的统计数据显示，2014 年美国以再生利用为目的的废纸回收率达 65.4%，美国废纸回收率的持续提高，日本的废纸回收率为 78% 以上；占全部废纸量的 83%；芬兰城市旧报纸、杂志回收率几乎达 100%。如此大的差异，中国废纸回收还有很大的上升空间。

目前，公司废纸回收来自于国内供应商。为了保障公司的原材料供应，稳定原材料价格，公司与主要原材料供应商建立了稳定的合作关系。公司一方面通过

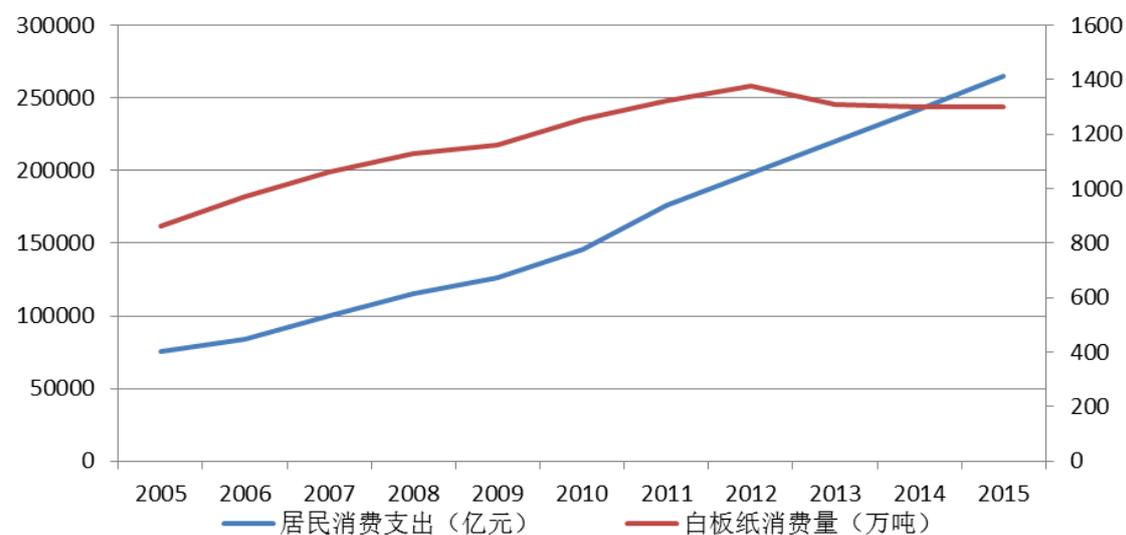
提前订货锁定原材料价格，另一方面采用批量订货的方式降低采购成本。这些措施保障了本公司的废纸供应，有利于稳定涂布白板纸生产成本、保障公司的生产和供应能力。

（2）下游行业

公司下游行业主要是与以涂布白板纸为原材料进行印刷、包装等纸箱（盒）的制造业，上述纸箱（盒）主要家用电器、玩具、消费电子、办公用品、药品、日化品、饮料和酒类等行业。

上述行业与国民经济和居民消费密切相关，因此白板纸的市场需求与居民消费有较高的关联度。据国家统计局和中国造纸协会统计，2005年至2015年我国居民消费支出由75,232亿元增长至264,758亿元，同期我国白板纸消费量由863万吨增长至1,299万吨。在我国经济持续增长、居民收入和消费水平稳步提升的时代背景下，下游行业的发展将为白板纸产品带来持续强劲的需求和更加广阔的市场。2005年—2015年我国居民消费支出与白板纸消费量的关系如下图所示：

居民消费支出与白板纸消费量的关系



数据来源：国家统计局和中国造纸协会

（二）行业管理体制、主要法律法规及产业政策

1、行业管理体制

公司所处的造纸行业已形成充分市场化的竞争格局，市场经营主体为各造纸

企业，该行业由行业协会实施自律管理，政府部门负责依法监管。

我国造纸行业的政府主管部门主要是国家发展和改革委员会、工业和信息化部以及环境保护部。国家发展和改革委员会主要负责研究制定行业的产业规划、产能规划，组织制定行业规章、规范和技术标准以及审批行业相关事项等；工业和信息化部负责拟订工业行业规划和产业政策并组织实施、研究提出工业发展战略，起草相关法律法规草案、制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；环境保护部主要负责拟订并组织实施国家环境保护政策、规划，起草法律法规草案，制定部门规章。组织制定各类环境保护标准、基准和技术规范，推动环境技术管理体系建设、承担环境保护行政体制改革等工作。

我国造纸行业的主管行业协会为中国造纸协会。中国造纸协会于 1992 年成立，是经国家民政部登记注册，并受国务院相关部门业务指导的社会团体法人。中国造纸协会自成立以来，伴随着我国经济体制改革、制浆造纸行业全面重大调整的形势逐步发展，为推动我国制浆造纸工业高速发展做了大量的有益工作。实践证明，协会在新形势下发挥着越来越重要的作用，中国造纸协会既是企业与政府之间的桥梁和纽带，又是政府宏观决策的参谋和助手。协会的宗旨是为会员和行业服务、维护会员的合法权益、协助政府加强行业管理，促进造纸行业的进步和可持续发展。

2、行业主要法律法规、规划和国家标准

造纸行业主要涉及循环经济、污染防治、节能环保等方面的法律、法规、产业规划、国家标准等。

类别	名称	主要内容
国家法律、法规	《中华人民共和国产品质量法》	明确了生产者、销售者对产品质量的责任，保护用户、消费者的合法权益。
	《中华人民共和国循环经济促进法》	该法律鼓励利用废物开展循环经济，鼓励废物的再利用和资源化，促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持

		续发展。
	《中华人民共和国水污染防治法》	该法律制定了水污染防治的标准和规划，明确水污染防治的监督管理、防治措施以及水污染事故处置法律责任，保障饮用水安全。
	《中华人民共和国节约能源法》	推进全社会节约能源，提高能源利用效率和经济效益，保护环境，保障国民经济和社会的发展，满足人民生活需要
	《中华人民共和国环境影响评价法》	明确规划和建设项目实施对环境造成影响的评价原则和方法，预防因规划和建设项目实施后对环境造成不良影响，实施可持续发展战略，促进经济、社会和环境的协调发展。
	《固体废物进口管理办法》	依据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》和有关法律、行政法规制定，旨在规范固体废物进口环境管理，防止进口固体废物污染环境
国家标准	《涂布纸和纸板 涂布白纸板》 (GB/T 10335.4-2004)	涂布白纸板的产品分类、技术要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存等要求。
	《进口可用作原料的固体废物环境保护控制标准——废纸或纸板》 (GB16487.4-2005)	进口废纸或纸板的环境保护控制要求。
	《制浆造纸废水治理工程技术规范》 (HJ2011-2012)	制浆造纸工业废水治理工程设计、施工、验收、运行与维护的技术要求。
	《制浆造纸工业水污染物排放标准》 (GB3544-2008)	制浆造纸工业企业水污染物排放限值、监测和监控要求。
产业政策	《造纸产业发展政策》	国家发展和改革委员会从政策目标、产业布局、纤维原料、技术

		装备、环境保护、行业准入等各方面对造纸行业制定了发展策略，以建立公平的市场秩序和良好的发展环境，解决造纸产业发展中存在的问题，指导产业健康发展。
	《造纸工业发展“十二五”规划》	该规划依据《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》，为指导造纸工业发展，实现传统造纸工业向可持续发展的现代造纸工业转变而编制。

由于涂布白板纸作为包装材料广泛用于家用电器、玩具、消费电子、办公用品、药品、日化品、饮料和酒类等行业，因此除了上述针对造纸行业的国家标准外，公司的产品根据其具体应用场景还适用于所包装商品所处行业的相关标准。

（三）行业市场规模

从涂布白板纸在汕头市及周边地区的市场空间上看，本公司所处的汕头市及其周边地区涂布白板纸年用量达到 200 万吨左右，而汕头市含本公司在内的主要涂布白板纸生产企业年产量合计约 22 万吨，由此可见，公司涂布白板纸产品市场发展空间较大。

从涂布白板纸应用领域上看，涂布白板纸广泛应用于国民经济的诸多领域，其所包装的产品涵盖家用电器、玩具、消费电子、办公用品、药品、日化品、饮料和酒类等行业，这些行业与人民群众的日常消费息息相关。随着我国经济由投资和出口拉动向消费驱动的转变，涂布白板纸的消费量将持续增长。

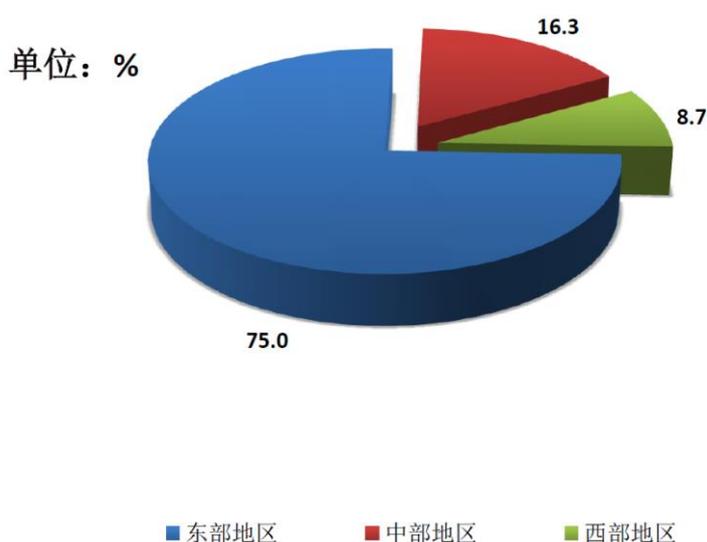
从涂布白板纸人均消费量上看，2015 年我国人均纸制品年消费量为 75 千克，相比发达国家人均 150 千克以上的纸消费量相距甚远。据统计，世界各国人均 GDP 每增加 1,000 美元，人均纸及纸板消费量可增长 16 千克。根据我国“十八大”报告中提出到 2020 年“实现国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番”的目标，我国纸及纸板消费还存在着很大的上涨空间，涂布白板纸作为纸及纸制品中的重要种类，其市场规模也将持续增长。

（四）行业竞争情况

我国造纸行业处于充分竞争状态，生产企业众多，行业集中度较低。根据中国造纸协会统计，2015年全国纸及纸板生产企业约2,900家，其中产量超过100万吨的企业仅有17家，占比不足0.6%；2015年全国纸及纸板生产量总计10,710万吨，产量超过100万吨的企业合计产量4797万吨仅占总产量的44.79%，前30家企业的合计产量5680万吨仅占总产量的53%。

从产量的地区分布来看，我国造纸业的生产集中在东部地区，其中山东、广东、浙江、江苏四省占全国纸及纸板生产量的60%以上，生产区域较为集中。根据中国造纸协会调查资料，2015年我国东部地区11个省（区、市）的纸及纸板产量占全国纸及纸板产量比例为75%，与上一年持平；中部地区8个省（区）占比为16.3%，比上年提高0.5%；西部地区12个省（区、市）占比为8.7%，与上年下降0.5%。2015年我国造纸行业延续了产量向东部省份集中的趋势。2015年我国纸及纸板生产量区域分布情况如下图所示：

2015年我国纸及纸板生产量区域分布



数据来源：中国造纸协会

本公司所处的汕头地区造纸业较为发达，其中与本公司同样主营涂布白板纸且规模较大的企业中，其涂布白板纸年产量与公司5万吨的涂布白板纸年产量相比，公司具有一定的规模优势及竞争力。广东省内汕头地区以外的同行业大型造

纸企业主要包括东莞玖龙纸业有限公司和东莞理文造纸厂有限公司等。

（五）行业进入壁垒

从整体上看，造纸行业生产技术相对成熟，对资金、设备等方面的进入壁垒不高，因此造纸行业企业数量多，行业集中度低，竞争较为充分。但在涂布白板纸这一细分行业中，其对生产企业的生产技术、资金投入、市场营销等方面的要求较高，进入壁垒相对高于其他细分行业。涂布白板纸市场的进入壁垒具体表现在以下几方面：

1、技术壁垒

投资建设能生产高品质涂布白板纸的生产线，需要企业在生产技术和技术人员等方面拥有较强的实力。生产技术的掌握、技术工人的培养以及产品研发能力的提高都需要相当长时间的积累。拥有上述实力的企业能够在竞争中占据主动，其潜在客户也会向这些企业逐渐集中。因而，进入涂布白板纸生产领域存在一定的技术壁垒。未来随着下游行业对涂布白板纸性能要求的不断提高，企业的技术水平在市场竞争中的作用将会逐步加强，市场中已有企业技术实力的提升将进一步加强涂布白板纸行业的技术壁垒。从目前行业的技术趋势看，已有企业正在向提高光学性能、改善松厚度、提高油墨吸收性等方面进行技术研发，这也将使得新进入企业面临更大的技术壁垒。

2、资金壁垒

涂布白板纸的制造需要一定的生产规模以达到规模经济，也需要配套与生产规模相匹配的污染处理设备以达到日益增长的环保要求，同时还需要维持一个稳定的研发团队以保证产品质量的稳定性和创新性。上述要求都需要企业具有一定的资金实力以作为保证，因此，新进入企业面临着资金壁垒。

目前我国造纸行业企业众多，其中不乏规模较小、无视环保要求、忽视产品质量、缺乏创新性的企业，上述企业由于低成本运营，一味地通过压低产品价格的方式抢占市场，其在污染环境的同时也对行业经营环境造成了不良影响。随着国家和地方政府对环境保护的逐步强化，以及下游行业对涂布白板纸质量和性能

要求的逐步提升，涂布白板纸生产企业需要更多的资金以投入到环境保护和产品研发中，新进入企业也将面临更大的资金壁垒。

3、营销壁垒

作为与消费品紧密联系的行业，涂布白板纸的销售渠道和客户基础是其生产企业生存和发展的关键，而这也是新进入企业在进入涂布白板纸行业时所面临的一大壁垒。涂布白板纸是下游行业产品的重要包装材料，其质量、性能、供货稳定性直接影响下游企业产品的生产和销售。因此涂布白板纸下游客户对涂布白板纸的生产企业往往有较严格的产品质量和供货及时性等方面的要求。下游企业与特定的涂布白板纸生产企业建立了合作关系后，往往比较稳定，不会轻易与其他企业建立业务关系，新进入企业产品拟抢占市场份额需要面对一定的营销壁垒。

4、人力资源壁垒

涂布白板纸是造纸行业中对技术要求较高的细分行业之一，因此生产涂布白板纸需要技术能力较强、实践经验丰富的技术人员予以指导，同时在生产过程中也需要一定数量的熟悉涂布白板纸制作流程的熟练工人。上述人才需要较长时间进行培养，新进入企业很难在短时间内组建全面、高效的人员团队，因而其面临着一定的人力资源壁垒。

（六）行业基本风险特征

1、造纸行业面临的有利条件

（1）国家政策的支持

为了促进造纸行业的优化发展，提升行业整体水平，国家近年来不断出台新的政策，为造纸行业规范发展、创新发展提出了诸多要求，也为行业指明了方向。行业的规范化有利于营造良好的行业经营环境，推动造纸行业的持续进步。

《中华人民共和国循环经济促进法》中鼓励企业开展废物的再利用和资源化。造纸行业作为产生废水等废物较多的行业，在该法律的促进下，有助于行业提高废物再利用水平，降低生产成本，减少造纸行业的整体排污量。

《造纸工业发展“十二五”规划》中的指导思想明确指出：以结构调整为主线，以建设科技创新型、资源节约型、环境友好型现代造纸工业为目标，充分发挥造纸工业绿色、低碳、循环的特点，提升自主创新能力，节约资源，保护环境，提高增长的质量和效益，推动产业优化升级，增强国际竞争力，在造纸大国向现代造纸强国转变中迈出实质性步伐。

（2）下游行业需求的持续增长

涂布白板纸下游行业与国民经济和居民消费密切相关，因此白板纸的市场需求与居民消费有较高的关联度。据国家统计局和中国造纸协会统计，2005年至2015年我国居民消费支出由75,232亿元增长至264,758亿元，同期我国白板纸消费量由863万吨增长至1,299万吨。在我国经济持续增长、居民收入和消费水平稳步提升的时代背景下，下游行业的发展将为白板纸产品带来持续强劲的需求和更加广阔的市场。

（3）行业规范程度逐步增加

长期以来，涂布白板纸制造业中始终存在着一定数量的无序竞争的小规模企业，这些企业往往采用落后的生产设备和生产工艺，其凭借较低的运营成本压低产品价格，使得行业竞争加剧、经营环境恶化。

近年来，政府对环境保护日益重视，对环境保护的要求和监管力度都有所加强；国家发展和改革委员会在《造纸工业发展“十二五”规划》中也对造纸行业的技术进步和设备更迭做出了具体规划，明确了落后设备和技术的淘汰时间。上述政策为涂布白板纸制造业的规范化运营指明了方向，并将进一步加速涂布白板纸制造企业落后产能的淘汰，以及进一步推动涂布白板纸制造行业经营环境的净化与改善。

（4）原材料自给程度增加，对外依赖程度减少

长期以来，我国纸浆产量和废纸回收量均不足以满足国内市场需求，造纸行业的原材料供应依赖进口纸浆和废纸。据中国造纸协会统计，2015年我国累计进口纸浆、废纸分别为1,984万吨、2,928万吨。

国家出台一系列政策，要求改善造纸行业原料结构，增加国内供给。对于纸浆，在《造纸工业发展“十二五”规划》中，提出在“十二五”期间要新增国产

木浆 400 万吨，使国产木浆的比重将由 8.4% 提高至 10.3%，同时，要继续完成《全国林纸一体化工程建设“十五”及 2010 年专项规划》中关于配套 500 万公顷林（竹）原料基地的目标。对于废纸，在《造纸工业发展“十二五”规划》中，提出在“十二五”期间废纸浆增量约为 1,400 万吨，加快建立、健全国内废纸回收系统，制定和完善相关的法规、标准和管理办法，培育大型回收企业，探索国内废纸回收利用发展模式，规范废纸回收行为，提高国内废纸回收的质量和数量，提高国内废纸有效供给水平，将国内废纸回收率由 43.8% 提高至 46.7%。这些政策将有效改善行业依赖进口原材料的问题，将有助于保障行业原材料的供给，以及原材料价格的稳定。

2、造纸行业面临的风险

（1）造纸业面临发展方式转变的风险

2016 年是“十三五”第一年，我国仍处于工业化和城镇化加速阶段，伴随人均国民收入稳步增长和消费结构的升级，我国造纸业具有一定的发展空间；落后产能的淘汰，也为采用新技术、开发新产品、开拓新市场创造了条件。目前，我国造纸业已由“数量主导型”步入调结构、上质量、上水平的“质量效益主导型”发展的新阶段。因而，造纸业面临着发展方式转变的风险。

（2）造纸业面临资源能源环境约束日益加剧的风险

当前，我国造纸业高速扩张的发展模式面临资源和环境的双重制约，实施可持续发展战略，建设资源节约型、环境友好型造纸工业势在必行。造纸业需按照《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》的部署，严格控制造纸业的总量水平，适当降低发展速度；积极推广节能、节水、降耗技术与装备，加强资源节约和管理；强化污染物减排和治理，加强环境保护；按照“减量化、再利用、资源化”的原则，大力发展循环经济。因而，造纸业面临着资源能源环境约束日益加剧的风险。

（3）造纸业面临迫切需要加快产业结构调整的风险

随着我国工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化深入发展，经济结构转型加快，造纸业产业结构不合理的问题日益突出，亟需通过优化原料结构，提高原料保障水平；优化产品结构，使产品向低碳、多功能、环保、质优的方向调整，

提高有效供给水平；优化企业结构，提高集中度和竞争力；优化技术结构，增强自主创新能力，提升技术装备总体水平；优化产业布局，合理配置资源，全面推进造纸业协调发展。因而，造纸业面临着迫切需要加快产业结构调整的风险。

七、公司主要竞争优劣势

（一）公司的优势

1、技术设备优势

本公司引进了具有国内领先水平的涂布白板纸生产线。公司目前拥有具备国内先进水平的 3400 型七网四十缸造纸生产线 1 条，并配备相应的配套措施，现在已经进入稳定生产阶段。这条生产线和这些生产设备构成公司生产能力的核心，为公司扩展市场、保证及时供货、满足客户的多种需要提供了重要保障。

本公司与生产设备配套的环保处理设施齐备，完全能够满足公司目前年产 5 万吨涂布白板纸的污染处理需求。公司环保处理设施的环保处理能力较强，废水物化和生化处理能力为 12,000 吨/天。公司的环保设施能够保证公司污染物排放水平满足环保要求。

2、技术能力优势

本公司主要依靠自身技术工人对生产过程中的工艺进行改善，对造纸过程中的流浆装置、半干压光装置、网部转移压榨装置、封闭式气罩、废纸流浆控制系统、行车控制系统、热水回用系统、网部压缩空气控制系统、脱胶系统等工艺以及工序系统进行改进，并申请了专利保护。截至报告期内，公司共取得了 15 项实用新型专利和 1 项发明专利，拥有较强的研发创新能力。公司鼓励研发人员从减小原材料的浪费，节约产品的生产成本，降低造纸污染，提高白板纸的品质等各方面对白板纸的生产工艺不断改进，提高了公司清洁生产程度、增强了公司产品在市场中的竞争力。

3、产品质量优势

本公司生产技术水平较高，产品质量较同地区同行业企业有一定的优势。公

司目前已建立了相关产品安全生产岗位操作指导等有关产品质量控制的内部规章，能够及时发现影响产品质量的因素并加以改进。本公司一直以来通过严格执行原料采购程序、持续改进生产工艺和注重完善生产过程质量控制等方法来保证涂布白板纸产品的质量和品质。本公司生产的各规格涂布白板纸产品得到了客户的广泛认可，为本公司保持和开拓市场提供了坚实基础。

为了稳定公司产品的质量，满足客户的对涂布白板纸的各项要求。本公司根据客户要求的涂布白板纸的质量等级，按照涂布白板纸的结构为每个结构层选择适当的原材料。公司与主要供应商建立了长期合作关系，并在每次采购中对原材料进行严格检验，以从生产源头——原材料采购环节上把控质量。

4、原材料及能源优势

相比采用木浆造纸的企业，本公司涂布白板纸的原材料为废纸，以废纸为原材料的成本更加低廉，原材料来源也更为广泛。我国的废纸回收率目前还处于较低水平，未来随着国内废纸回收率的上升，公司使用的原材料价格有望逐步下降，有助于提高公司的盈利能力。

公司生产使用的主要能源为电力、煤和水，其中，用水成本低是公司另一优势。公司所处的汕头市龙湖区外砂镇水资源丰富，同时，公司对于水资源的循环利用非常充分。公司应用环保处理设备，实现了水资源的循环利用：公司的污水处理系统的处理能力较强，将白板纸生产的各个环节产生污水进行处理后重新引入生产，日均工业用水重复率达到 94.1%，并能充分利用水中沉淀的污泥等杂质生产涂布白板纸的芯层。公司的水资源优势及对水资源的循环利用使得公司的用水成本低于同行业的其它厂家，有助于提高公司的盈利能力和市场竞争力。

5、营销优势

本公司所处的潮汕地区的包装和印刷行业较为发达，对涂布白板纸的需求量较大。同时公司靠近珠三角地区，可以凭借物流成本低的优势向上述地区开展营销。根据上述特点，公司根据物流成本确定销售范围半径，选择不同的送货方式，公司选择这一做法可以更好的与市场和客户契合，有助于争取更多客户、扩展更广阔的市场。本公司通过多年积累，在汕头及周边地区已与多家企业建立了良好

的业务合作关系，客户关系稳定。

（二）公司的劣势

1、融资渠道单一

涂布白板纸行业属于资金密集型行业，而本公司属于中小企业，目前融资渠道较为单一。长期以来，除了股东投入资金外，公司资金来源主要依靠银行借款，融资渠道单一导致公司资金来源不足，限制了公司在生产规模和研发能力等方面的投入，抑制了公司的发展速度。公司计划未来将进一步扩大生产规模，以进一步提升公司产品质量及市场占有率，为此公司需要扩展融资渠道，解决资金来源不足的问题。

2、规模较小，产能不足

本公司是潮汕地区涂布白板纸行业的知名企业之一，在该地区有一定的区域优势，但与潮汕地区之外的大型生产企业以及同行业上市公司相比，公司的生产规模尚小，不利于规模经济效益的充分发挥。

随着公司原有客户订单量的增长以及对新客户的持续开发，预计未来客户对公司涂布白板纸产品的需求量将持续上升，公司目前的产能预计将无法充分满足市场与客户的需求。为进一步扩大市场份额、提升规模经济效益，公司未来将视市场情况和自身资金、技术和人力资源情况适时扩大生产能力。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司设有股东会；未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名；设经理一名，由执行董事兼任；公司未建立关联交易、对外担保、对外投资等制度。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，“三会”运行以及相关制度运行亦欠完善，但并未对公司的生产经营以及决策执行造成重大影响，也未对公司和股东的利益造成重大损害。

2016年10月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份公司《公司章程》，选举产生公司第一届董事会及第一届监事会；同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席。

2016年11月6日、2016年11月22日，公司召开第一届董事会第二次会议、第一届监事会第二次会议以及2016年第一次临时股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》以及《信息披露管理制度》。

至此，公司建立健全了公司治理结构，制定并完善了相关重大事项的内控制度，为公司“三会”运行以及相关事宜的决策提供了重要的保障。

(二) 自股份公司设立以来股东大会、董事会、监事会的运行情况

自股份公司成立以来至本公开转让说明书签署之日，公司总计召开三次股东大会、三次董事会、二次监事会。公司股东大会、董事会及监事会能够按照《公司章程》以及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务；公司股东大会、董事会能够按期召开，并对公司的重大事项做出有效决议并予以执行；公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。

自股份公司成立以来,公司股东大会、董事会和监事会的具体运行情况如下:

1、股东大会运行情况

2016年10月16日,公司召开创立大会暨第一次股东大会,审议通过股份公司《公司章程》、选举第一届董事会组成人员、第一届监事会组成人员等议案。

2016年11月22日,公司召开2016年第一次临时股东大会,审议通过“三会”议事规则及相关重大事项内控制度的议案。

2016年11月23日,公司召开2016年第二次临时股东大会,审议通过公司申请股票在全国股份转让系统进行挂牌并公开转让等议案。

2、董事会运行情况

2016年10月16日,公司召开第一届董事会第一次会议,审议通过选举公司董事长及高级管理人员等议案。

2016年11月6日,公司召开第一届董事会第二次会议,审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》及相关重大事项内控制度等议案。

2016年11月7日,公司召开第一届董事会第三次会议,审议通过公司申请股票在全国股份转让系统进行挂牌并公开转让等议案。

3、监事会运行情况

2016年10月16日,公司召开第一届监事会第一次会议,审议通过选举公司监事会主席等议案。

2016年11月6日,公司召开第一届监事会第二次会议,审议通过《监事会议事规则》等议案。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估

(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论

1、公司对股东权益保护的情况

《公司章程》对公司股东的权利及行使权力的方式做出了明确规定。同时,

公司已制定《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》和《对外担保决策制度》，对关联交易、对外投资和对外担保等事项的决策权限、决策程序等做出了明确规定，并规定对公司以及股东利益有重大影响的事项须由股东大会审议通过。上述制度有效保证了股东行使股东权利，能有效保护股东及公司的权益。

2、投资者关系管理

《董事会秘书工作细则》中明确了董事会秘书的权利及义务，并规定由董事会秘书负责公司信息披露事务和投资者关系管理工作。此外，公司已制定《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》，进一步明确了投资者关系工作中相关部门和人员的职责。上述规章从制度上保证了公司的投资者能及时了解与公司有关的重大事项。

3、纠纷解决机制

《公司章程》中对股东、董事、监事和高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制做出了明确规定，相关内容如下：

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

4、关联股东和董事回避制度

根据《公司章程》，关联关系是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》等规章中规定投票表决时关联股东或董事应回避，并对关联交易的决策权限做出了明确规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理有效性，降低财务风险，公司根据实际情况制定了《财务管理制度》，对会计人员的岗位设置、主要会计政策和会计档案管理等方面做出了具体规定。公司的《财务管理制度》能够较好执行，保证了公司内部控制的的有效性以及公司的稳健经营。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得到较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，预防公司运营过程中所发生的经营风险，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现。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》和《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年公司的控股股东和实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性情况

（一）业务独立

公司主营业务为涂布白板纸的生产和销售。公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，具有完整的生产线及相关生产技术，具备独立面向市场自主经营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施。与公司生产经营相关的主要房屋建筑物、土地使用权、机器设备、商标和专利等资产均为公司合法拥有或使用。公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产，资产产权界定清晰，不存在争议，公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（三）人员独立

公司拥有独立的生产、技术、销售、管理等人员。公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序选举或聘任产生。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财

务人员专职在公司工作并领取薪酬，未在其他企业兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，设财务总监一名，并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策。

公司现持有汕头市澄海农村信用合作社联合社营业部颁发的《开户许可证》（核准号：J5860002075705），公司开设了独立的基本存款账户，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况。

公司作为独立的纳税人，已在广东省汕头市国家税务局和广东省汕头市地方税务局进行税务登记。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司法人治理结构。公司组织结构健全，各职能部门分工明确，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东为陈慕君，实际控制人为陈慕君和王雨田。除本公司外，陈慕君、王雨田控制的其他企业还包括汕头市闻捷置业有限公司、汕头市澄海区华鑫礼品有限公司、汕头市澄海区华鑫玩具工艺品有限公司、华鑫投资（深圳）有限公司、中信房地产汕头华鑫有限公司、汕头市联泰华鑫房地产开发有限公司、汕头市天汇健生物技术有限公司、汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂。上述公司的具体情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	实际控制人 持股比	公司住所	成立时间	经营范围	主营产品

		例				
汕头市闻捷置业有限公司	100 万元	陈慕君持股 99%	汕头市澄海区澄华街道岭亭工业区海关后二横巷华达工业大厦四层	2015 年 01 月 13 日	房地产开发经营；室内装饰设计；物业管理服务；工程咨询；销售：建材。（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）	房地产
汕头市澄海区华鑫礼品有限公司	100 万元	陈慕君持股 90%	汕头市澄海区澄华街道岭亭工业区	2003 年 08 月 26 日	销售：玩具，礼品，工艺品（不含金银饰品），塑料制品，日用品，箱包手袋，服装，纸制品，电子产品，化工原料（不含危险品），百货，五金交电，金属材料，仪器仪表，普通机械。（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）	玩具，工艺品
汕头市澄海区华鑫玩具工艺品有限公司	200 万元	陈慕君持股 40%	澄海区城区文冠路南澄华工业区	2001 年 10 月 19 日	生产、销售：玩具，工艺品（不含金银饰品）。房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	玩具，工艺品
华鑫投资（深圳）有限公司	1000 万元	陈慕君持股 90%	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2015 年 11 月 05 日	投资管理、项目投资（不含限制项目）、企业管理咨询、投资咨询；人力资源管理咨询；财务咨询（以上均不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。（以上各项涉及法律、行政法	投资

					规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)	
中信房地产汕头华鑫有限公司	1000万元	汕头市澄海区华鑫玩具工艺品有限公司持股28%，汕头市澄海区华鑫礼品有限公司持股10%，合计间接持股38%	汕头市澄海区岭亭工业区华达工业大厦	2008年01月23日	房地产开发经营，物业管理服务，室内装饰设计，建材的销售。(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)	房地产
汕头市联泰华鑫房地产开发有限公司	16200万元	汕头市澄海区华鑫礼品有限公司持股20%，汕头市澄海区华鑫玩具工艺品有限公司持股9%，合计间接持股29%	汕头市澄海区宁川西路西侧与玉亭路北侧中信华府4幢43-47号商铺	2008年05月06日	房地产开发经营、室内装饰设计、建材的销售、物业管理服务；工程咨询。(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)	房地产
汕头市天汇健生物技术有限公司	1000万元	王雨田持股40%	汕头市澄海区隆都镇后蔡工业区	2016年05月11日	饲料添加剂生产、销售(动物油脂)；生产、销售：工业油脂，厨余垃圾处理，开发生物化学产品和其他相关制品；货物进出	生物技术研发

					口、技术进出口。 (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)	
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	个人独资企业	王雨田个人投资	汕头市澄海区莲下镇槐东工业区	1995年3月8日	制造、来料加工:工艺美术品(不含金银饰品),塑料玩具,棉布服装,针织服装。(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)	工艺美术品

由此可见,本公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业在经营范围以及主营产品方面存在显著差异,不存在业务相同或相似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

(二) 报告期内曾存在的同业竞争及解决过程

公司实际控制人陈慕君、王雨田系原澄海区耀铭造纸有限公司(现“广东翊德环保纸业”)控股股东、实际控制人,合计持股80%。澄海区耀铭造纸有限公司主营业务为生产、加工、销售纸板及纸制品,与公司经营范围存在利益冲突,属同业竞争。为避免同业竞争,减少关联交易,2016年7月14日,公司实际控制人王雨田与自然人王仁深签署了《股权转让协议》,将其在澄海区耀铭造纸有限公司的40%股权全部转让。公司实际控制人陈慕君分别与自然人王仁深、许锐旭签署了《股权转让协议》,将其在澄海区耀铭造纸有限公司的40%股权全部转让。因此,截至本公开转让说明书签署之日,本公司与澄海区耀铭造纸有限公司不存在同业竞争情形。

(三) 避免同业竞争承诺函

为了避免今后出现同业竞争情形,公司股东均出具了《避免同业竞争承诺函》,具体内容如下:

“1、本人保证,本人及本人所控制的其他企业将不从事与股份公司相同、

类似以及其他可能与股份公司构成竞争的业务；

2、如股份公司业务发生变更，本人保证，本人及本人所控制的其他企业将不从事与股份公司业务相同、类似以及其他可能与股份公司构成竞争的业务；

3、如本人及本人所控制的其他企业违反上述保证与承诺，给股份公司造成经济损失的，本人同意赔偿股份公司因此遭受的全部损失；

4、上述承诺在本人作为股份公司实际控制人期间持续有效；

5、以上承诺为不可撤销之承诺。”

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。报告期内，曾出现的公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况如下：

截止 2016 年 8 月 31 日，公司为关联方提供担保的情况如下：

关联方名称	公司签订的担保合同	担保金额 (万元)	担保期限	公司抵押物
汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	《权利质押合同》(编号: 1050911500401)	200.00	2015/2/16— 2016/2/16	单位定期存单(编号: 00307565)
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	《权利质押合同》(编号: 10509115021)	104.00	2015/06/30— 2016/06/30	单位定期存单(编号: 00307544)

有限公司阶段，公司尚未建立关联交易和对外担保决策制度，关联交易和对外担保的决策按照章程及公司法相关规定执行。

截至 2016 年 8 月 31 日，公司为汕头市澄海区耀铭造纸有限公司，汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂提供的两单借款担保均已到期，且关联公司已将借款还清，两笔担保的贷款余额均为零，相关关联担保已自动解除。公司已取得由银行出具的关联公司偿清贷款的证明。因此，该关联担保事项对公司经营、财务状况不会产生重大不利影响。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

公司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保决策制度》，今后，公司将严格按照上述制度，切实履行关联交易、对外担保的审批程序，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源等行为的发生。

《关联交易管理办法》相关内容详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（三）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性”及“（四）减少和规范关联交易的具体安排”。

《关联交易管理办法》的有效执行，将能够保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

《对外担保决策制度》在对外担保的办理程序、权限范围、经办部门及其职责、被担保企业的资格、反担保、担保决议和签署、担保的信息披露等方面进行了详尽的规定。《对外担保决策制度》的有效执行，将能够为规范公司的对外担保行为，防范财务风险，确保公司经营稳健。

公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（四）减少和规范关联交易的具体安排”中的相关内容。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	公司职务	持股数量（股）	持股比例（%）	直系亲属关系

1	陈慕君	董事长	20,800,000.00	52.00	陈慕君系王雨田, 方逸毫之岳母
2	王雨田	董事, 总经理	13,800,000.00	34.50	
3	方逸毫	董事, 副总经理	600,000.00	1.50	
4	吴东武	董事	4,000,000.00	10.00	—
5	林旭琳	董事, 副总经理	800,000.00	2.00	—
6	王和亮	董事, 董事会秘书	—	--	—
7	周善炳	董事, 副总经理	—	--	—
8	肖志群	监事	—	--	—
9	王淑纯	监事	—	--	—
10	林楚芬	监事	—	--	—
11	廖泽和	财务总监	—	--	—
合计			40,000,000.00	100.00%	—

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长陈慕君系公司董事、总经理王雨田及公司董事、副总经理方逸毫之岳母。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和做出的重要承诺

1、签订的重要协议

公司的董事、监事和高级管理人员均与公司签订了劳动合同，在工作内容、竞业限制等方面作出了相关规定。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员公司作出的重要承诺如下：《避免同业竞争承诺函》、《关于减少及避免关联交易的承诺函》、《关于诚信状况等方面的承诺函》。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	在公司的职务	兼职单位	在兼职单位的职务
陈慕君	公司董事长	汕头市澄海区华鑫玩具工艺品有限公司	监事
		汕头市澄海区华鑫礼品有限公司	执行董事兼经理
		华鑫投资（深圳）有限公司	执行董事兼经理
		汕头市闻捷置业有限公司	执行董事兼经理
		中信房地产汕头华鑫有限公司	董事
		汕头市联泰华鑫房地产开发有限公司	董事
方逸毫	公司董事、副总经理	汕头市澄海区华达工艺厂有限公司	监事
		中信房地产汕头华鑫有限公司	董事

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止兼职情形，未违反有关竞业禁止的法律规定；该等人员与其他单位之间不存在有关竞业禁止和/或侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

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

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

(七) 董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；没有个人到期未清偿

的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因如下：

2016年10月以前（有限公司阶段）				2016年10月至今（股份公司阶段）			
姓名	职位	产生方式	姓名	职位	产生方式	变动原因	
董事会	王雨田	执行董事	选举	陈慕君	董事长	选举	股改新选
				王雨田	董事	选举	股改新选
				吴东武	董事	选举	股改新选
				林旭琳	董事	选举	股改新选
				方逸毫	董事	选举	股改新选
				王和亮	董事	选举	股改新选
				周善炳	董事	选举	股改新选
监事会	陈慕君	监事	选举	肖志群	监事会主席	选举	股改新选
				王淑纯	监事	选举	股改新选
				林楚芬	监事	选举	股改新选
高级管理人员	王雨田	经理	聘任	王雨田	总经理	聘任	股改新聘
	王和亮	副经理	聘任	王和亮	董事会秘书	聘任	股改新聘
	方逸毫	副经理兼 财务负责人	聘任	林旭琳	副总经理	聘任	股改新聘
				周善炳	副总经理	聘任	股改新聘
				方逸毫	副总经理	聘任	股改新聘
				廖泽和	财务总监	聘任	股改新聘

特别说明	1、有限公司阶段，公司仅设有 1 名执行董事、1 名监事，聘任了 3 名高管； 2、股份公司召开创立大会时，选举出 7 名董事组成公司第一届董事会，选举出 2 名股东监事与职工代表大会选举的 1 名职工监事组成公司第一届监事会，第一届董事会聘任了 6 名高管，任期均为 3 年，自 2016 年 10 月 16 日至 2019 年 10 月 16 日。
-------------	---

第四节 公司财务

一、最近两年一期财务会计报告的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2016]007787 号标准无保留意见的《审计报告》。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计意见如下：我们认为，粤安纸业公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了粤安纸业公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月的经营成果和现金流量。

(二) 公司财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的规定，编制财务报表。

(三) 最近两年一期财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,281,481.21	3,841,223.63	217,769.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-

应收票据	283,550.00	377,607.00	403,785.00
应收账款	8,061,136.12	10,664,435.60	5,628,484.18
预付款项	1,836,667.85	2,176,187.11	801,937.54
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	-	-	2,089,350.00
存货	17,897,707.04	20,304,902.26	19,419,330.73
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	-	-	1,212,188.34
流动资产合计	29,360,542.22	37,364,355.60	29,772,844.88
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	73,053,343.96	76,937,487.59	83,053,432.58
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,864,430.00	2,920,050.00	3,003,480.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	203,998.07	168,281.22	759,570.98

其他非流动资产	-	30,000.00	170,000.00
非流动资产合计	76,121,772.03	80,055,818.81	86,986,483.56
资产总计	105,482,314.25	117,420,174.41	116,759,328.44
流动负债：			
短期借款	44,600,000.00	47,000,000.00	35,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	8,491,990.99	5,366,806.37	12,040,926.19
预收款项	4,691,906.57	3,259,346.02	2,614,920.84
应付职工薪酬	325,565.00	344,500.00	317,103.00
应交税费	1,779,314.25	2,242,538.86	19,191.79
应付利息	638,505.00	118,951.30	93,362.51
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,924,153.98	51,471,164.79	63,345,089.89
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	62,451,435.79	109,803,307.34	113,930,594.22
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	62,451,435.79	109,803,307.34	113,930,594.22
股东权益：			
实收资本	40,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	3,030,878.46	-2,383,132.93	-7,171,265.78
股东权益合计	43,030,878.46	7,616,867.07	2,828,734.22
负债和股东权益总计	105,482,314.25	117,420,174.41	116,759,328.44

利润表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年	2014年
一、营业收入	69,248,580.10	82,068,664.03	44,751,186.95
减：营业成本	54,818,566.01	65,496,727.98	38,013,274.66
营业税金及附加	218,300.18	301,180.14	-
销售费用	739,446.25	464,722.95	107,126.38
管理费用	3,366,488.73	5,001,717.13	5,749,872.22
财务费用	2,736,369.95	4,150,856.96	2,175,909.04

资产减值损失	142,867.40	232,712.56	93,412.33
加：公允价值变动收益			
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	7,226,541.58	6,420,746.31	-1,388,407.68
加：营业外收入	-	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	5,289.87	19,876.47	5,950.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	7,221,251.71	6,400,869.84	-1,394,357.68
减：所得税费用	1,807,240.32	1,612,736.99	-197,529.57
四、净利润	5,414,011.39	4,788,132.85	-1,196,828.11
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益	-	-	-
六、综合收益总额	5,414,011.39	4,788,132.85	-1,196,828.11
七、每股收益			

（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

现金流量表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年	2014年
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	76,599,682.90	81,398,146.29	43,463,700.90
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	71,017.81	3,328.50	4,375.56
经营活动现金流入小计	76,670,700.71	81,401,474.79	43,468,076.46
购买商品、接受劳务支付的现金	43,952,921.96	65,321,998.87	35,600,075.62
支付给职工以及为职工支付的现金	2,702,574.42	4,027,872.90	3,133,816.54
支付的各项税费	4,493,327.70	1,721,013.05	122,547.95
支付其他与经营活动有关的现金	3,390,348.37	4,243,914.80	3,503,088.61
经营活动现金流出小计	54,539,172.45	75,314,799.62	42,359,528.72
经营活动产生的现金流量净额	22,131,528.26	6,086,675.17	1,108,547.74
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,040,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	3,040,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	458,186.27	207,000.00	1,419,836.31
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,040,000.00	-
投资活动现金流出小计	458,186.27	3,247,000.00	1,419,836.31
投资活动产生的现金流量净额	2,581,813.73	-3,247,000.00	-1,419,836.31

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	38,000,000.00	47,000,000.00	37,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,799,900.00	56,862,310.00	28,837,192.65
筹资活动现金流入小计	117,799,900.00	103,862,310.00	66,337,192.65
偿还债务支付的现金	40,400,000.00	35,500,000.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,966,073.60	3,560,295.53	2,083,583.33
支付其他与筹资活动有关的现金	99,666,910.81	67,058,235.10	61,881,226.95
筹资活动现金流出小计	142,032,984.41	106,118,530.63	65,964,810.28
筹资活动产生的现金流量净额	-24,233,084.41	-2,256,220.63	372,382.37
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	480,257.58	583,454.54	61,093.80
加：年初现金及现金等价物余额	801,223.63	217,769.09	156,675.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,281,481.21	801,223.63	217,769.09

所有者权益变动表

2016年1-8月

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公 积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-2,383,132.93	7,616,867.07
加：会计政策变更	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-		
其他	-	-	-		
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-2,383,132.93	7,616,867.07
三、本年增减变动 金额	30,000,000.00	-	-	5,414,011.39	35,414,011.39
（一）综合收益总 额	-	-	-	5,414,011.39	5,414,011.39
（二）股东投入和 减少资本	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
1. 股东投入的普通 股	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
2. 其他权益工具持 有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股 东权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内 部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股 本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股 本	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	40,000,000.00	-	-	3,030,878.46	43,030,878.46

2015 年度

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-7,171,265.78	2,828,734.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-7,171,265.78	2,828,734.22
三、本年增减变动金额	-	-	-	4,788,132.85	4,788,132.85
(一) 综合收益总额	-	-	-	4,788,132.85	4,788,132.85
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-2,383,132.93	7,616,867.07

2014 年度

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-5,974,437.67	4,025,562.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-5,974,437.67	4,025,562.33
三、本年增减变动金额	-	-	-	-1,196,828.11	-1,196,828.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-1,196,828.11	-1,196,828.11
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-7,171,265.78	2,828,734.22
----------	---------------	---	---	---------------	--------------

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日的财务状况，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（五）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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，包括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是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（扣除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）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置

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。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，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。

（3）持有至到期投资

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

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。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。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，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。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除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）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。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，将原直接计入其他综合收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。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、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，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，

并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- （8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- （1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（六）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：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：200 万元

单项金额重大的应收款项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。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

（1）信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
无风险组合	不计提坏账准备	除资不抵债、严重亏损以外的所有合并范围内关联方内部应收款及根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收政府部门及所属机构的款项、员工工资社保扣款、押金等
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

1) 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	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	100	100

2) 采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方组合	不计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

4、应收票据、预付款项：

本公司单独进行减值测试，若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账面价值的差额，确认减值损失计提坏账准备。

（七）存货

1、存货的分类

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

2、存货的计价方法

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

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，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

采用永续盘存制

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(八) 长期股权投资

1、投资成本的确定

以支付现金方式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。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 成本法

本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，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，

以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

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

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(九) 投资性房地产

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

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （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、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

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

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	3	4.85
机器设备	年限平均法	10-15	3	6.47-9.7
运输工具	年限平均法	4-8	3	12.13-24.25
电子设备	年限平均法	3	3	32.33
办公设备	年限平均法	5	3	19.4

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司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本公司将会行使这种选择权。
- （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）本公司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，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

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

（十一）在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用

继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年初期末简单平均资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十三）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地、商标、著作权、软件等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	48	使用权期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(十四) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十五）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本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，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本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,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指,向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止,向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利,本公司比照辞退福利进行会计处理,在符合辞退福利相关确认条件时,将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等,确认为负债,一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(十六) 预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:
该义务是本公司承担的现时义务;
履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理:

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（十七）股份支付

1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

5、对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（十八）优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1、符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- （1）向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；
- （2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

(4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2、同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3、会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

(十九) 收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

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确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4、本公司收入确认的具体方法

公司主要生产及销售涂布白板纸。公司销售主要分为公司发运及客户自提两部分，产品确认收入的具体标准如下：

（1）公司发货：根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，财务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单，经客户核对无误后确认收入。

（2）客户自提：公司根据与客户签订的合同、订单等的要求备货，客户自行到达公司仓库进行提货后，财务部门根据发货记录按客户归集并编制对账单，经客户核对无误后确认收入。

（二十）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，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，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

（二十一）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(暂时性差异)计算确认。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。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二十二) 经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十三) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

本期企业不存在会计政策变更。

2、主要会计估计变更说明

本期企业不存在会计估计变更事项。

三、报告期主要财务指标分析

报告期内，公司主要会计数据及财务指标如下：

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	10,548.23	11,742.02	11,675.93
股东权益合计（万元）	4,303.09	761.69	282.87
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,303.09	761.69	282.87
每股净资产（元）	1.08	0.76	0.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.76	0.28
资产负债率（母公司）	59.21%	93.51%	97.58%
流动比率（倍）	0.47	0.34	0.26
速动比率（倍）	0.18	0.16	0.09
项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	6,924.86	8,206.87	4,475.12
净利润（万元）	541.40	478.81	-119.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	541.40	478.81	-119.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	541.80	480.30	-119.23
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	541.80	480.30	-119.23
毛利率（%）	20.84	20.19	15.06
净资产收益率（%）	52.44	91.68	-34.92
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	52.48	91.96	-34.79
基本每股收益（元/股）	0.54	0.48	-0.12
稀释每股收益（元/股）	0.54	0.48	-0.12
应收帐款周转率（次）	6.85	9.50	14.59
存货周转率（次）	2.87	3.30	3.66

经营活动产生的现金流量净额 (万元)	2,213.15	608.67	110.85
每股经营活动产生的现金流量净 额(元/股)	2.21	0.61	0.11

注：上述表格中所涉及的财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=股东权益/公司期末股本数（或实收资本）
- 2、资产负债率=总负债/总资产
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、净资产收益率=净利润/加权平均净资产
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率=扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 9、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 10、基本每股收益=净利润 / 发行在外普通股加权平均数
- 11、稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在发行在外的稀释性潜在普通股）
- 12、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/发行在外普通股加权平均数

（一）盈利能力分析

报告期内，2014年、2015年、2016年1-8月份，公司毛利率分别为15.06%、20.19%和20.84%，持续增长。公司主营业务单一，均为涂布白板纸，采用因素分析法，按照产品售价、成本因素进行分析，详细论证毛利率提升的原因：

项目	2014年	2015年	2016年1-8月
单价(元/吨)	2,142.40	2,140.19	2,241.75
单位成本(元/吨)	1,819.83	1,708.02	1,774.61
主营业务毛利率	15.06%	20.19%	20.84%

主营业务毛利率=1-单位成本/单价。

2014年毛利率=1-1819.83/2142.40=15.06%

第一次替代：1-1708.02/2142.40=20.28%

第二次替代： $1-1708.02/2140.19=20.19\%$

2015年毛利率较2014年变动为 $20.19\%-15.06\%=5.13\%$ 。其中，单位成本对主营业务毛利率的影响为： $20.28\%-15.06\%=5.22\%$ ；单价对主营业务毛利率的影响为： $20.19\%-20.28\%=-0.08\%$ 。因此，2015年主营业务毛利率较2014年上升5.13个百分点，其中单位成本的减少导致毛利率上升了5.22个百分点，单价下降导致毛利率下降0.08个百分点，可见2015年毛利率的上升主要由于单位成本下降所致，单位成本下降的主要原因如下：1、公司生产所需的主要原材料为废纸与丁苯胶乳，2015年上述两类原材料价格较2014年均有所下降，公司成本负担降低。其中，2014年度纸价格为890.35元/吨，2015年度纸价格下降为842.05元/吨。丁苯胶乳2014年价格为6.60元/公斤，2015年价格下降为4.82元/公斤。2、公司2015年加大市场开拓力度，营业规模大幅提高，机器设备生产效率及产能利用率不断提高，单位产品的固定成本得以不断降低。

2015年毛利率= $1-1708.02/2140.19=20.19\%$

第一次替代： $1-1774.61/2140.19=17.08\%$

第二次替代： $1-1774.61/2241.75=20.84\%$

2016年1-8月毛利率较2015年变动为 $20.84\%-20.19\%=0.65\%$ 。其中，单位成本对主营业务毛利率的影响为： $17.08\%-20.19\%=-3.11\%$ ；单价对主营业务毛利率的影响为 $20.84\%-17.08\%=3.76\%$ 。因此，2016年主营业务毛利率较2015年上升0.65个百分点，其中单位成本的增加导致毛利率下降了3.11个百分点，单价上升导致毛利率上升3.76个百分点，可见2016年毛利率的上升主要由于单价上升所致。主要是由于市场行情向好，公司产品品质提高，市场竞争力增强所致。

公司属于造纸行业，报告期同行业上市公司的毛利率情况如下：

证券代码	证券简称	2014年毛利率(%)	2015年毛利率(%)
000488.SZ	晨鸣纸业	19.78	27.06
000576.SZ	广东甘化	6.96	4.00
000815.SZ	美利云	-2.98	5.42
000820.SZ	金城股份	14.62	17.72
000833.SZ	贵糖股份	11.05	22.47
002012.SZ	凯恩股份	27.99	27.32

002067. SZ	景兴纸业	12.47	13.02
002078. SZ	太阳纸业	20.05	23.39
002228. SZ	合兴包装	20.66	19.72
002235. SZ	安妮股份	10.65	25.99
002303. SZ	美盈森	34.89	26.56
002511. SZ	中顺洁柔	30.04	32.03
002521. SZ	齐峰新材	24.37	22.21
002565. SZ	上海绿新	27.77	27.77
002799. SZ	环球印务	23.66	23.68
200488. SZ	晨鸣 B	19.78	27.06
200986. SZ	粤华包 B	16.38	16.72
600069. SH	银鸽投资	5.34	5.12
600103. SH	青山纸业	8.46	14.21
600235. SH	民丰特纸	16.08	14.71
600308. SH	华泰股份	13.74	13.10
600356. SH	恒丰纸业	26.03	26.61
600433. SH	冠豪高新	25.03	19.42
600567. SH	山鹰纸业	16.77	18.35
600793. SH	ST 宣纸	2.87	-1.97
600963. SH	岳阳林纸	13.54	13.59
600966. SH	博汇纸业	13.22	11.88
603022. SH	新通联	24.82	21.36
	平均毛利率	17.29	18.52
	公司	15.06	20.19

与同行业上市公司平均毛利率相比，公司 2014 年毛利率略低，2015 年则高于其平均水平。公司与同行业上市公司毛利率存在差异主要是由于三方面的原因造成：首先，公司的主营产品为涂布白板纸，而同行业上市公司的产品结构多样，不同纸及纸制品本身存在毛利率的差异；其次，公司主要以废纸为原材料，而同行业上市公司既有以原生木浆为主要原材料，也有以废纸等为主要原材料的公司；最后，公司销售仅面向汕头及其周边地区，而同行业上市公司面向的市场更加多样，不同的地区同类型、同规格的纸及纸制品的价格也有差异。

报告期内，2014 年末、2015 年末、2016 年 8 月末，公司净资产收益率分别为 -34.92 %、91.68% 和 52.44%，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 -34.79%、91.96% 和 52.48%，每股收益分别为 -0.12 元/股、0.48 元/股和 0.54 元/股。由于非经常性损益金额较小，报告期内公司的扣除非经常性损益后的净利润与净利润相差不大。公司报告期内净资产收益率波动较大，2015 年净资产收益

率较 2014 年有大幅提升，主要是由于公司自 2014 年以来，加大研发投入，根据市场需求积极改善生产工艺，提高产品质量，开展了“新一代高光泽高平滑度环保白板纸及其制备方法的研发”、“提高涂布白卡纸油墨吸收性关键技术的研究”以及“高精度连续棍压式压光机的设计与应用”等一系列研发项目。随着上述研发成果的陆续实现，公司在产品平滑度、油墨吸收性等方面取得了技术突破，机器设备生产效率及产能利用率不断提高，单位产品的固定成本得以不断降低。2015 年以来，公司产品逐渐积累了一定的口碑，在业界树立了良好的品牌形象，得到了客户的信任，在此基础上，公司积极开拓市场，取得了大量客户订单，营业收入快速增长，致使公司 2015 年净资产收益率大幅提升。公司在报告期内每股收益的变化主要是由于公司净利润变化引起的。

（二）偿债能力分析

报告期内，2014 年末、2015 年末、2016 年 8 月末，公司资产负债率分别为 97.58%、93.51%和 59.21%，呈逐年下降的趋势，但 2014 年、2015 年公司资产负债率处于较高水平，主要原因如下：1、公司所处的造纸行业属于资金密集型行业，需用较多资金购买、构建、购置土地、厂房和机器设备以满足公司生产规模不断扩大的需求，而公司初始注册资本相对较小，融资渠道单一，公司主要依靠向股东借款以及银行贷款的方式满足资金需求。2、受行业影响及公司自身规模限制，公司 2015 年之前处于亏损状态，致使公司净资产下降，营运资金紧张，公司主要依靠负债来满足生产需求，导致资产负债率处在较高水平。

自 2015 年起，行业形势开始好转，出于调整公司资产结构，适应企业快速发展的目的，公司于 2016 年 8 月份增加注册资本 3,000 万，以此解决公司资金需求量较大而初始注册资本较小的矛盾，使得公司资产负债率大幅下降，目前已处在相对安全的负债水平。此外，2015 年以来公司盈利能力大幅提升，公司资金储备也随之增长，公司偿债能力得到了进一步的保障，并有逐渐优化的趋势。

报告期内，2014 年末、2015 年末、2016 年 8 月末，公司流动比率分别为 0.26、0.34 和 0.47，速动比率分别为 0.09、0.16 和 0.18，呈逐年上升的趋势。但公司流动比率、速动比率仍处于较低水平，难以覆盖公司的流动负债。主要原因亦为公司的资金需求较大与公司初始注册资本较小产生的矛盾所致，加之融资渠道相对

单一，公司主要依靠负债来解决上述问题。此外，公司以往年度的亏损在一定程度上加剧了公司营运资金紧张的问题，致使公司流动比率、速动比率较低。

公司短期存在一定的偿债压力，但对公司的生产经营不会产生重大不利影响，不存在较大短期和长期偿债风险，主要因素分析如下：

1) 公司对外借款情况：

公司在业务发展前期主要依靠股东借款与银行短期借款筹资，截至报告期末，公司已经基本偿还股东借款，所剩余额仅为 192.42 万元，此类负债对公司不具备硬性约束。报告期各期末，银行短期借款余额分别为 3,550.00 万元、4,700.00 万元和 4,460.00 万元，占资产总额的比重分别为 30.40%、40.03%、42.28%，虽然公司短期银行借款余额较大，但公司与多家商业银行保持着良好的合作关系，作为银行的优质客户，公司与银行形成了长期稳定的合作关系，能够进行循环贷款，为公司发展取得了较为稳定信贷支持，短期内不会对公司生产经营产生重大不利影响。截至本说明书签署之日，公司不存在逾期尚未归还的款项。

2) 公司经营活动现金

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 110.85 万元、608.67 万元、2,213.15 万元。公司报告期内经营活动产生的现金流量为正，且逐年递增，与公司收入变动趋势保持一致，说明公司回款能力较强，一定程度上为公司偿债提供了保障。未来，公司拟通过全国中小企业股份转让系统挂牌，适时进行股权融资，增强外部融资能力，拓宽融资渠道，进一步增加流动资金，提高偿债能力。

3) 公司购销活动

公司自设立以来在长期的经营发展活动中形成了良好的商业信用，与供应商保持密切的合作伙伴关系，能够在合同规定的时间内执行采购业务并按期结算，公司获得的信用支持较大。公司应收账款账面价值分别为 562.85 万元、1,066.44 万元和 806.11 万元，相对于同期 4,475.12 万元、8,206.87 万元、6,924.86 万元的营业收入，公司应收账款金额较小，占比分别为 12.58%、12.99% 和 11.64%，说明公司账期控制较好，回款能力较强。在销售回款的风险控制方

面，公司根据客户的购买纪录和回款情况，确定预收款或赊销的方式，有针对性的进行账期管理。公司对应的公司客户信用情况良好，并与公司保持稳定的合作关系，应收账款回收有较好的保障，坏账风险较小。公司采用银行借款补充部分流动资金缺口，公司与地方银行存在较好的合作关系，不存在违约、展期的银行贷款。

综上所述，公司短期内存在一定的偿债风险，公司已在《公开转让说明书》“重大事项提示”中进行了风险披露。但是，公司获取现金的能力较强，在长期经营发展中与多家商业银行保持着良好的合作关系，公司作为银行的优质客户，能够进行循环贷款，为公司发展取得了较为稳定信贷支持。且公司处在快速发展阶段，营业收入持续增大，客户回款控制良好，未来随着公司盈利能力的进一步提高，融资渠道的拓宽，公司生产经营现金流将保持充足，相应负债也将减少。因此，公司短期存在一定的偿债压力，但对公司的生产经营不会产生重大不利影响，不存在较大的短期偿债风险。

长期偿债方面，一方面，公司将通过加大股权融资的方式，增强公司核心资本，提升公司长期偿债能力；另一方面，公司在长期的经营发展中不断探索经营发展方向，对产品和服务结构进行优化升级，聚焦优势产品，经营业绩逐渐提升，偿债压力大幅下降。此外，公司目前没有长期借款，因此，公司长期偿债压力较小。

（三）营运能力分析

报告期内，2014年、2015年、2016年1-8月，公司应收账款周转率分别为14.59、9.50和6.85。公司主要采用预收货款和赊销两种方式收款。对于新客户多采用预收货款的方式，对于部分合作时间较长、信赖度较高的客户允许其赊销，根据客户的诚信状况及回款记录设定账期。公司年底回款金额一般相对较大，鉴于2016年1-8月会计期间不完整，导致其应收账款周转率与2014年相比较低。公司2015年应收账款周转率相对于2014年有所下降，主要原因是公司业务规模扩大，客户增多所致。整体来看公司应收账款周转率始终维持在5以上的良好水平，鉴于公司产品市场需求旺盛，为了保证资金安全及提高资金的周转率，公司优先选择回款信誉好的客户作为合作伙伴。

报告期内，2014年、2015年、2016年1-8月，公司存货周转率分别为3.66、3.30和2.87，逐年略有下降，主要是由于市场形势好转，客户不断增加，公司业务规模迅速扩大，为了保证对客户供货的及时性，公司自2014年以来，逐步加大了原材料与在产品的存量，但相对于营业规模的扩张速度，公司存货周转率仍然维持在相对稳定的水平，主要得益于公司采用以销定产的生产模式。2016年1-8月会计期间相对较短，营业成本相对较小，致使存货周转率有所下降。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2016年1-8月	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量净额	2,213.15	608.67	110.85
投资活动产生的现金流量净额	258.18	-324.70	-141.98
筹资活动产生的现金流量净额	-2,423.31	-225.62	37.24

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为110.85万元、608.67万元、2,213.15万元。公司报告期内经营活动产生的现金流量为正，且逐年递增，与公司收入变动趋势保持一致。公司2016年1-8月经营活动产生的现金流量金额大幅增加，主要是由于随着公司盈利能力的提高，营业规模的扩大，公司行业地位有所提高，对于上游供应商谈判能力增强，公司采购付现比降低，同时，公司加大回款力度，销售收现能力有所提高，致使经营活动现金净流入增加。

报告期的净利润分别为-119.68万元、478.81万元、541.40万元，经营活动现金流量净额与净利润相匹配关系如下：

项目	2016年1-8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	541.40	478.81	-119.68
加：资产减值准备	14.29	23.27	9.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	423.56	631.38	624.55
无形资产摊销	5.56	8.34	8.34
长期待摊费用摊销	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填	—	—	—

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
列)			
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	—	—	—
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	—	—	—
财务费用(收益以“—”号填列)	248.56	358.59	217.69
投资损失(收益以“—”号填列)	—	—	—
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-3.57	59.13	-19.75
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	—	—	—
存货的减少(增加以“—”号填列)	240.72	-88.56	-1805.72
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	335.07	-429.47	1462.39
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	407.56	-432.83	-266.30
其他	—	—	—
经营活动产生的现金流量净额	2,213.15	608.67	110.85

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-141.98万元、-324.70万元、258.18万元，公司2014年投资活动产生的现金流量净额为负，主要是由于公司为扩大生产规模，加快技术升级等原因购置机器设备所致。公司2015年增加了银行存款304.00万元，致使其投资活动现金流量净额为负。公司2016年1-8月份，上述银行定期存款到期，致使其投资活动现金净流量为正。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为37.24万元、-225.62万元、-2,423.31万元，股东增资、银行借款的取得与偿还是公司在报告期内筹资活动产生的现金流量净额变化的主要原因。

四、报告期主要财务数据分析

(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析

1、收入的具体确认方法

公司主要生产及销售涂布白板纸。公司销售主要分为公司发货及客户自提两

部分，产品确认收入的具体标准如下：

(1) 公司发货：根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，财务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单，经客户核对无误后确认收入。

(2) 客户自提：公司根据与客户签订的合同、订单等的要求备货，客户自行到达公司仓库进行提货后，财务部门根据发货记录按客户归集并编制对账单，经客户核对无误后确认收入。

2、营业收入结构

(1) 按业务类别

项目	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
主营业务收入	6,924.86	100.00%	8,206.87	100.00%	4,475.12	100.00%
其他业务收入	—	—	—	—	—	—
合计	6,924.86	100.00%	8,206.87	100.00%	4,475.12	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为100%，公司主营业务明确。2014年度、2015年度、2016年1-8月营业收入分别为4,475.12万元、8,206.87万元和6,924.86万元。公司十分重视品牌影响力及产品质量，在原有产品的基础上不断加大研发费用的投入，改善工艺流程。公司的涂布白板纸在平滑度、油墨吸收性等技术指标方面与同类产品相比均有显著优势，公司品牌得到了客户普遍认可，公司营业收入逐年大幅提升。

(2) 按产品类型

产品	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
涂布白板纸	6,924.86	100.00%	8,206.87	100.00%	4,475.12	100.00%
合计	6,924.86	100.00%	8,206.87	100.00%	4,475.12	100.00%

报告期内，公司主营业务收入均来自于涂布白板纸。

(3) 按地区分布

地区	2016年1-8月		2015年		2014年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
潮汕地区	3,015.74	43.55%	3,725.89	45.40%	1,973.34	44.10%
珠三角地区	3,366.39	48.61%	3,924.10	47.81%	2,185.90	48.85%
其他地区	542.73	7.84%	556.87	6.79%	315.88	7.06%
合计	6,924.86	100.00%	8,206.87	100.00%	4,475.12	100.00%

公司产品的销售地区主要集中在潮汕地区和珠三角地区，报告期内，公司来自于上述地区的收入占营业收入的比例分别为 92.95%、93.21%和 92.16%。

公司的销售市场比较集中，主要是由行业特点所决定的。涂布白板纸主要用于包装下游制造业的产品，因此下游厂商往往对涂布白板纸生产厂家的及时供货能力有较高要求。此外，涂布白板纸单价较低，经济运输半径相对较短。因此，涂布白板纸的销售主要集中在生产地的周边地区。

3、营业收入、利润及其变动情况

项目	2016年1-8月	2015年		2014年
	金额(万元)	金额(万元)	同比增长	金额(万元)
营业收入	6,924.86	8,206.87	83.39%	4,475.12
营业成本	5,481.86	6,549.67	72.30%	3,801.33
营业利润	722.65	642.07	—	-138.84
利润总额	722.13	640.09	—	-139.44
净利润	541.40	478.81	—	-119.68

报告期内，公司处于快速发展阶段，其营业收入逐年上升，盈利水平不断提高。公司 2015 年较上年营业收入增长 83.39%，实现扭亏为盈，主要原因详见本节“三、报告期内主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”中的相关内容。

4、毛利率及其变动情况

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
营业收入（万元）	6,924.86	8,206.87	4,475.12
营业成本（万元）	5,481.86	6,549.67	3,801.33
毛利（万元）	1,443.00	1,657.19	673.79
毛利率	20.84%	20.19%	15.06%

报告期内，公司毛利率逐年提高，主要原因详见本节“三、报告期内主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”中的相关内容。

（二）主要费用及变化情况

1、报告期内主要费用情况

项目	2016年 1-8月	2015年	2015年同 比增长	2014年
销售费用（万元）	73.94	46.47	333.89%	10.71
管理费用（万元）	336.65	500.17	-13.01%	574.99
其中：研发费用（万元）	211.91	328.49	22.86%	267.37
财务费用（万元）	273.64	415.09	90.76%	217.59
三项费用合计（万元）	684.23	961.73	19.72%	803.29
销售费用占营业收入比例	1.07%	0.57%	—	0.24%
管理费用占营业收入比例	4.86%	6.09%	—	12.85%
其中：研发费用占营业收入比例	3.06%	4.00%	—	5.97%
财务费用占营业收入比例	3.95%	5.06%	—	4.86%
三项费用合计占营业收入比例	9.88%	11.72%	—	17.95%

从整体上看，报告期内，公司三项费用金额占营业收入的比例逐年下降，由2014年的17.95%下降到2016年1-8月的9.88%。主要原因系公司业务规模迅速扩张，产生规模效应，致使三项费用占比有所下降，说明公司整体费用控制良好，公司盈利能力有所增加。从增幅上看，销售费用与财务费用2015年较2014年分别增长333.89%、90.76%，高于营业收入83.39%增幅。销售费用大幅增长主要

原因是公司当年为加大市场开拓力度，提高产品市场占有率，而增加销售人员工资薪酬所致。此外，随着业务规模的大幅扩大，公司自 2015 年开始，发货方式由之前的客户自提改变为公司发运与客户自提两种情况，其中，客户自提发生的运输费用由客户承担，公司发运发生的运输费用由公司承担，因此，2015 年公司产生了运输费用。财务费用增幅较高主要由于公司为了满足企业发展需求，增加了银行贷款，致使利息费用大幅增加所致。

报告期内，公司不断加大研发费用的投入，分别为 267.37 万元、328.49 万元、211.91 万元，尤其在 2015 年，为了提高涂布白板纸的生产效率以及产品质量，公司大幅提高研发投入，较 2014 年增加 22.86%。

公司的研发费用主要由研发部门人员工资、研发设备折旧以及研发活动领料构成。报告期内，公司主要开展了“新一代高光泽高平滑度环保白板纸及其制备方法的研发”、“提高涂布白卡纸油墨吸收性关键技术的研究”以及“高精度连续棍压式压光机的设计与应用”等一系列研发项目。为了开发上述项目，公司研发中心专门成立了专题研发团队，并由研发中心的技术骨干担任项目组长，同时安排科学技术人员进行协助研究，公司保证充分的资金投入及试验场地、研发设备支持以保障项目顺利实施。随着上述研发成果的陆续实现，公司在白板纸产品质量及设备生产效率方面，均得到了显著的提升，公司产品竞争力进一步提高。

2、销售费用

单位：万元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年	2015 年 同比增长	2014 年
职工薪酬	8.71	11.04	91.00%	5.78
差旅交通费	10.76	6.20	25.74%	4.93
业务招待费	3.62	4.96	—	—
运输费用	48.64	24.27	—	—
其他费用	2.21	—	—	—
合计	73.94	46.47	333.81%	10.71

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬和运输费用等。职工薪酬 2015 年

较 2014 年增幅较大，为 91.00%，主要是由于公司当年为加大市场开拓力度，提高产品市场占有率，而增加销售人员工资薪酬所致。此外，随着业务规模的大幅扩大，公司自 2015 年开始，发货方式由之前的客户自提一种情况改变为公司发运与客户自提两种情况，其中，客户自提产生的运费由客户承担，公司发运产生的运费由公司承担，因此，公司 2015 年产生了运输费用。上述情况，使得公司销售费用 2015 年较 2014 年大幅增加 333.81%，但公司总体销售费用绝对额较小，占营业收入比例较低，对公司利润影响不大。

3、管理费用

单位：万元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年	2015 年 同比增长	2014 年
职工薪酬	26.24	58.15	-21.38%	73.97
交通费用	7.09	15.37	-23.74%	20.16
业务招待费	1.93	2.59	-79.34%	12.55
办公费用	4.03	6.04	94.17%	3.11
中介服务费用	13.20	—	—	—
物业租赁费用	8.09	12.14	0.00%	12.14
折旧摊销	22.50	34.18	-73.96%	131.27
研发费用	211.91	328.49	22.86%	267.37
税费支出	14.15	19.06	25.37%	15.21
保险费用	17.13	16.25	0.96%	16.10
其他费用	10.38	7.91	-65.81%	23.13
合计	336.65	500.17	-13.01%	574.99

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、研发费用等。公司管理费用相对稳定，略有下降，2016 年 1-8 月公司管理费用较低主要是由于会计期间较短所致。职工薪酬 2015 年较 2014 年下降 21.38%，主要是由于公司 2014 年为公司员工支付了较大的医疗费用导致职工福利费增加所致。

研发费用增长主要原因详见本节“四、报告期主要财务数据分析”之“（二）

主要费用及变化情况”之“1、报告期内主要费用情况”中的相关内容。

4、财务费用

单位：万元

项目	2016年 1-8月	2015年	2015年 同比增长	2014年
利息支出	248.56	358.59	64.72%	217.69
减：利息收入	7.10	0.33	-23.93%	0.44
手续费支出	0.18	2.33	597.90%	0.33
其他	32.00	54.50	—	—
合计	273.64	415.09	90.76%	217.59

报告期内，公司财务费用主要为利息支出。利息支出 2015 年较 2014 年增长 64.72%，主要是由于为了适应公司业务快速发展所产生的资金需求，增加了银行贷款所致。

(三) 重大投资收益及非经常性损益情况

1、重大投资情况

报告期内，公司无重大投资。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2016年 1-8月	2015年	2014年
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	—	—	—
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免	—	—	—
3、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）	—	—	—

4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—	—
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	—	—
6、非货币性资产交换损益	—	—	—
7、委托他人投资或管理资产的损益	—	—	—
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	—	—	—
9、债务重组损益	—	—	—
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	—	—	—
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	—	—	—
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—	—
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	—	—
14、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	—	—	—
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	—	—
16、对外委托贷款取得的损益	—	—	—
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	—	—
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	—	—	—
19、受托经营取得的托管费收入	—	—	—
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	- 0.53	-1.99	- 0.60

21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—	—
22、少数股东权益影响额	—	—	—
23、所得税影响额	0.13	0.50	0.15
合计	-0.40	-1.49	-0.45

报告期内，公司非经常性损益主要为对外捐赠，非经常性损益数额较小，对公司净利润的影响微弱。

（四）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.20%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

2、公司所享税收优惠政策

报告期内，公司未享受税收优惠政策。

（五）主要资产情况

1、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（1）应收账款

报告期内，公司应收账款分类情况如下：

种类	2016年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	计提比例
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
2、按组合计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	887.71	100.00%	81.60	9.19%
采用不计提坏账准备的组合	—	—	—	—
组合小计	887.71	100.00%	81.60	9.19%
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
合计	887.71	100.00%	81.60	9.19%
净值	806.11			
种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	计提比例
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
2、按组合计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	1,133.76	100.00%	67.31	5.94%
采用不计提坏账准备的组合	—	—	—	—
组合小计	1,133.76	100.00%	67.31	5.94%
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
合计	1,133.76	100.00%	67.31	5.94%
净值	1,066.44			
种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	计提比例
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
2、按组合计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—

采用账龄分析法计提坏账准备的组合	593.52	100.00%	30.68	5.17%
采用不计提坏账准备的组合	—	—	—	—
组合小计	593.52	100.00%	30.68	5.17%
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
合计	593.52	100.00%	30.68	5.17%
净值	562.85			

报告期内，公司应收账款账龄情况如下：

账龄	2016年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	计提比例
1年以内	642.55	72.38%	32.13	5.00%
1至2年	120.38	13.56%	12.04	10.00%
2至3年	124.78	14.06%	37.43	30.00%
3至4年	—	—	—	—
4至5年	—	—	—	—
5年以上	—	—	—	—
合计	887.71	100.00%	81.60	9.19%
账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	计提比例
1年以内	984.31	86.82%	49.21	5.00%
1至2年	133.69	11.79%	13.37	10.00%
2至3年	15.76	1.39%	4.73	30.00%
3至4年	—	—	—	—
4至5年	—	—	—	—
5年以上	—	—	—	—
合计	1,133.76	100.00%	67.31	5.94%
账龄	2014年12月31日			

	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	计提比例
1 年以内	573.52	96.63%	28.68	5.00%
1 至 2 年	20.00	3.37%	2.00	10.00%
2 至 3 年	—	—	—	—
3 至 4 年	—	—	—	—
4 至 5 年	—	—	—	—
5 年以上	—	—	—	—
合计	593.52	100.00%	30.68	5.17%

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 562.85 万元、1,066.44 万元和 806.11 万元，相对于同期 4,475.12 万元、8,206.87 万元、6,924.86 万元的营业收入，公司应收账款金额较小，占比分别为 12.58%、12.99% 和 11.64%，说明公司账期控制较好，回款能力较强。在销售回款的风险控制方面，公司根据客户的购买纪录和回款情况，确定预收款或赊销的方式，有针对性的进行账期管理。公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，且其相对应的公司客户信用情况良好，并与公司保持稳定的合作关系，应收账款回收有较好的保障，坏账风险较小。

报告期内，公司下游行业主要是以涂布白板纸为原材料进行印刷、包装等纸箱（盒）的制造业，客户类型包括印刷企业、包装企业、贸易公司、产品生产企业等。报告期内，公司应收账款期末余额前五名单位情况如下：

单位名称	2016 年 8 月 31 日		
	账龄	金额（万元）	占应收账款总额的比例
中山市百祥纸业有限公司	1 年以内	214.71	24.19%
汕头市澄海区驰晖印务有限公司	1 年以内	130.38	14.69%
汕头市澄海区锦盛纸业有限公司	1 年以内	105.00	11.83%
深圳市星富春江商贸有限公司	1 至 2 年	62.32	7.02%
宁波市森邦印务有限公司	1 至 3 年	37.56	4.23%
合计		549.97	61.96%
单位名称	2015 年 12 月 31 日		

	账龄	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例
东莞市丰亿纸业有限公司	1年以内	265.55	23.42%
中山市百祥纸业有限公司	1年以内	211.79	18.68%
广州用心印刷有限公司	1年以内	119.50	10.54%
深圳市星富春江商贸有限公司	1年以内	72.32	6.38%
南捷企业浙江股份有限公司	1年以内	50.35	4.44%
合计		719.51	63.46%
单位名称	2014年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占应收账款 总额的比例
东莞市丰亿纸业有限公司	1年以内	136.40	22.98%
汕头市澄海区锦盛纸业有限公司	1年以内	101.73	17.14%
中山市百祥纸业有限公司	1年以内	43.00	7.24%
宁波市森邦印务有限公司	1年以内	37.56	6.33%
江门宇诚科技有限公司	1年以内	36.00	6.07%
合计		354.69	59.76%

截止 2016 年 8 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

（2）其他应收款

报告期内，公司 2014 年末其他应收款为 208.94 万元，按欠款方归集的其他应收款情况如下：

单位：万元

单位名称	2014年12月31日				
	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额
汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	往来款	219.00	二年以 内	98.52	13.20
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	往来款	3.30	一年以 内	1.48	0.17
合计		222.30		100.00	13.37

其中汕头市澄海区耀铭造纸有限公司为公司实际控制人王雨田曾经控制的

公司，该公司已于 2016 年 7 月转让。汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂系公司实际控制人王雨田个人独资企业。上述欠款为公司与欠款单位的资金往来款，且相关欠款已于 2015 年全部收回，不存在坏账损失。公司 2015 年末及 2016 年 8 月 31 日不存在其他应收款项。

2、预付款项

报告期内，公司预付款项情况如下：

账龄	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
1 年以内	180.47	98.26%	205.42	94.39%	60.19	75.06%
1 至 2 年	3.20	1.74%	12.20	5.61%	20.00	24.94%
2 至 3 年	—	—	—	—	—	—
3 年以上	—	—	—	—	—	—
合计	183.67	100.00%	217.62	100.00%	80.19	100.00%

报告期内，公司的预付款项略有增加，主要是由于公司业务规模扩大，公司采购增多所致。其金额较小，分别为 80.19 万元、217.62 万元、183.67 万元，占公司同期营业成本 3,801.33 万元、6,549.67 万元和 5,481.86 万元的比例较低，分别为 2.11%、3.32%和 3.35%，说明公司采购付现比例控制良好，主要是由于公司行业地位相对较高，商业信用较好，与上游企业谈判能力较强，公司多采用赊购的方式采购，公司只对部分少数强势客户采用预付账款的方式采购。报告期内，公司预付款项期末金额前五名单位情况如下：

单位名称	2016 年 8 月 31 日		
	账龄	金额 (万元)	占预付款项 总额的比例
广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	1 年以内	100.00	54.45%
新辉（中国）新材料有限公司	1 年以内	49.66	27.04%
广西鹏艺贸易有限公司	1 年以内	10.00	5.44%
富阳新天龙五金有限公司	1 年以内	10.00	5.44%

广州佳濠财税咨询有限公司	1年以内	5.00	2.72%
合计		174.66	95.09%
单位名称	2015年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占预付款项 总额的比例
贵港市永旺贸易有限公司	1年以内	67.61	31.07%
天津物产化轻旭阳国际贸易有限公司	1年以内	51.16	23.51%
广西鹏艺贸易有限公司	1年以内	30.00	13.79%
广州市垦诚物流有限公司	1年以内	20.00	9.19%
江门市新会区新辉化工厂有限公司	1年以内	15.47	7.11%
合计		184.24	84.67%
单位名称	2014年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占预付款项 总额的比例
汕头市昆仑再生资源回收有限公司	1年以内	30.95	38.60%
茂名市银晶高岭土有限公司	1至2年	20.00	24.94%
江门市新会区新辉化工厂有限公司	1年以内	19.76	24.63%
广州市荔湾区物资回收公司	1年以内	5.00	6.23%
杭州创伟造纸机械有限公司	1年以内	4.17	5.20%
合计		79.88	99.60%

截止2016年8月31日，预付款项期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

3、存货

报告期内，公司存货情况如下：

存货项目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额 (万元)	跌价 准备	账面余额 (万元)	跌价 准备	账面余额 (万元)	跌价 准备
原材料	913.00	—	791.79	—	751.33	—
在产品	172.10	—	320.89	—	241.16	—

库存商品	704.67	—	917.81	—	949.44	—
合计	1,789.77	—	2,030.49	—	1,941.93	—

公司存货由原材料、在产品和库存商品构成。原材料主要为废纸及丁苯胶乳，在产品主要为纸浆。报告期内，公司加大了市场开拓力度，产品市场占有率持续增高，为了满足市场需求，公司存货由 2014 年末的 1,941.93 万元增加到 2015 年末的 2,030.49 万元，但对于营业收入的增长比例，公司存货仍然维持在相对稳定的水平，主要原因系公司采用以销定产的生产模式。报告期内，公司存货不存在跌价的情况。

4、固定资产

报告期内，公司固定资产类别、预计使用寿命、预计残值率及年折旧率情况如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3%	4.85
机器设备	10-15	3%	6.47-9.7
运输工具	4-8	3%	12.13-24.25
电子设备	3	3%	32.33
办公设备	5	3%	19.4

报告期内，公司固定资产原值、累计折旧、账面价值及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年8月31日
一、原价合计	9,750.99	35.15	—	9,786.14
房屋及建筑物	963.78	—	—	963.78
机器设备	8,642.65	34.72	—	8,677.36
运输工具	69.41	—	—	69.41
电子设备	43.54	0.43	—	43.97
办公设备	31.62	—	—	31.62
二、累计折旧合计	2,057.24	423.56	—	2,480.81

房屋及建筑物	89.27	16.11	—	105.38
机器设备	1,872.53	383.98	—	2,256.51
运输工具	50.13	13.77	—	63.91
电子设备	30.49	5.61	—	36.10
办公设备	14.82	4.09	—	18.91
三、固定资产减值准备累计金额合计	—	—	—	—
房屋及建筑物	—	—	—	—
机器设备	—	—	—	—
运输工具	—	—	—	—
电子设备	—	—	—	—
办公设备	—	—	—	—
四、固定资产账面价值合计	7,693.75	—	—	7,305.33
房屋及建筑物	874.51	—	—	858.40
机器设备	6,770.12	—	—	6,420.85
运输工具	19.28	—	—	5.50
电子设备	13.05	—	—	7.87
办公设备	16.79	—	—	12.70
项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、原价合计	9,731.21	19.78	—	9,750.99
房屋及建筑物	963.78	—	—	963.78
机器设备	8,622.86	19.78	—	8,642.65
运输工具	69.41	—	—	69.41
电子设备	43.54	—	—	43.54
办公设备	31.62	—	—	31.62
二、累计折旧合计	1,425.87	631.38	—	2,057.24
房屋及建筑物	65.11	24.16	—	89.27
机器设备	1,299.23	573.30	—	1,872.53
运输工具	30.79	19.34	—	50.13
电子设备	22.04	8.45	—	30.49

办公设备	8.69	6.13	—	14.82
三、固定资产减值准备累计金额合计	—	—	—	—
房屋及建筑物	—	—	—	—
机器设备	—	—	—	—
运输工具	—	—	—	—
电子设备	—	—	—	—
办公设备	—	—	—	—
四、固定资产账面价值合计	8,305.34	—	—	7,693.75
房屋及建筑物	898.67	—	—	874.51
机器设备	7,323.63	—	—	6,770.12
运输工具	38.62	—	—	19.28
电子设备	21.50	—	—	13.05
办公设备	22.93	—	—	16.79
项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、原价合计	9,610.81	120.40	—	9,731.21
房屋及建筑物	963.78	—	—	963.78
机器设备	8,502.46	120.40	—	8,622.86
运输工具	69.41	—	—	69.41
电子设备	43.54	—	—	43.54
办公设备	31.62	—	—	31.62
二、累计折旧合计	801.31	624.55	—	1,425.87
房屋及建筑物	40.95	24.16	—	65.11
机器设备	729.10	570.12	—	1,299.23
运输工具	15.11	15.69	—	30.79
电子设备	13.60	8.45	—	22.04
办公设备	2.56	6.13	—	8.69
三、固定资产减值准备累计金额合计	—	—	—	—
房屋及建筑物	—	—	—	—
机器设备	—	—	—	—

运输工具	—	—	—	—
电子设备	—	—	—	—
办公设备	—	—	—	—
四、固定资产账面价值合计	8,809.49	—	—	8,305.34
房屋及建筑物	922.83	—	—	898.67
机器设备	7,773.36	—	—	7,323.63
运输工具	54.30	—	—	38.62
电子设备	29.94	—	—	21.50
办公设备	29.06	—	—	22.93

报告期内，公司固定资产原值略有增加，分别为 9,731.21 万元、9,750.99 万元、9,786.14 万元，主要是由于公司为了适应生产需要，新购置机器设备所致。报告期内，公司固定资产不存在减值的情况。

截止 2016 年 8 月 31 日，公司固定资产原值为 9,786.14 万元，累计折旧 2,480.81 万元，固定资产账面价值为 7,305.33 万元。公司固定资产以房屋及建筑物和机器设备为主，房屋及建筑物账面价值为 858.40 万元，占比为 11.75%，机器设备账面价值为 6,420.85 万元，占比为 87.89%。

5、无形资产

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销、账面价值及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 8 月 31 日
一、账面原值合计	333.72	—	—	333.72
土地使用权	333.72	—	—	333.72
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
二、累计摊销额合计	41.72	5.56	—	47.28
土地使用权	41.72	5.56	—	47.28
专利权	—	—	—	—

非专有技术	—	—	—	—
三、无形资产账面净值合计	292.01	—	—	286.44
土地使用权	292.01	—	—	286.44
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
四、减值准备合计	—	—	—	—
土地使用权	—	—	—	—
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
五、无形资产账面价值合计	292.01	—	—	286.44
土地使用权	292.01	—	—	286.44
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
项目	2014年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年 12月31日
一、账面原值合计	333.72	—	—	333.72
土地使用权	333.72	—	—	333.72
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
二、累计摊销额合计	33.37	8.34	—	41.72
土地使用权	33.37	8.34	—	41.72
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
三、无形资产账面净值合计	300.35	—	—	292.01
土地使用权	300.35	—	—	292.01
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
四、减值准备合计	—	—	—	—
土地使用权	—	—	—	—

专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
五、无形资产账面价值合计	300.35	—	—	292.01
土地使用权	300.35	—	—	292.01
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
项目	2013年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年 12月31日
一、账面原值合计	333.72	—	—	333.72
土地使用权	333.72	—	—	333.72
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
二、累计摊销额合计	25.03	8.34	—	33.37
土地使用权	25.03	8.34	—	33.37
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
三、无形资产账面净值合计	308.69	—	—	300.35
土地使用权	308.69	—	—	300.35
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
四、减值准备合计	—	—	—	—
土地使用权	—	—	—	—
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—
五、无形资产账面价值合计	308.69	—	—	300.35
土地使用权	308.69	—	—	300.35
专利权	—	—	—	—
非专有技术	—	—	—	—

报告期内，公司无形资产为土地使用权，上述土地已取得相应的权属证书，

证书编号为“汕国用（2008）字第 76000077 号”，具体情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“1、土地使用权”中的相关内容。报告期内，公司无形资产不存在减值的情况。

截止 2016 年 8 月 31 日，公司土地使用权取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、摊余价值及剩余摊销年限情况如下：

序号	权属证书编号	取得方式	初始金额 (万元)	摊销方法	摊销年限	摊余价值 (万元)	剩余摊销 年限
1	汕国用（2008）字第 76000077 号	出让	333.72	直线法	480 个月	286.44	412 个月

6、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

公司应收账款、其他应收款、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备的计提依据详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况”中的相关内容。

报告期内，公司计提的资产减值准备来自于对应收账款、其他应收款计提的坏账准备，其它资产不存在减值迹象，故未对其进行减值准备的计提。报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期 计提额	本期减少额		2016 年 8 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	67.31	14.29	—	—	81.60
合计	67.31	14.29	—	—	81.60

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期 计提额	本期减少额		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	44.04	23.27	—	—	67.31
合计	44.04	23.27	—	—	67.31

单位：万元

项目	2013年 12月31日	本期 计提额	本期减少额		2014年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	34.70	9.34	—	—	44.04
合计	34.70	9.34	—	—	44.04

（六）主要负债情况

1、短期借款

报告期内，公司短期借款分类情况如下：

单位：万元

借款类型	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
质押借款	—	—	—
抵押借款	3,000.00	3,000.00	3,550.00
保证借款	1,460.00	1,700.00	—
信用借款	—	—	—
合计	4,460.00	4,700.00	3,550.00

报告期内，短期借款为公司负债主要组成部分之一，分别占同期负债总额11,393.06万元、10,980.33万元、6,245.14万元的31.16%、42.80%、71.42%。由于融资渠道单一，除股东投入资金外，公司主要通过抵押土地、机器设备的方式取得银行短期借款。上述银行借款合同及与之相关的抵押担保合同详见本说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”中的相关内容。报告期内，公司短期借款不存在逾期未偿还的情形。

公司向银行借款的主要原因系股东投入的资本金较少与公司现有的生产经营规模不匹配所致，公司股东亦意识到之间的差异，因而在2016年8月增加了公司资本金。目前公司已基本完成生产所必需的厂房及土地的购建，业务已进入良性循环的发展快车道，盈利能力逐年增加，今后随着公司资本金的增大以及自身业务的高速增长，公司的盈利能力、现金周转能力将大幅提高，届时公司的偿债压力将进一步缩小。此外，随着公司业务规模的持续扩大，公司可以考虑改善

融资结构，如引入长期借款或者股权融资，以此来进一步减轻对银行短期借款的依赖。

2、应付账款

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

项目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
1年以内	825.42	97.20%	511.11	95.24%	1,204.09	100.00%
1至2年	23.78	2.80%	25.57	4.76%	—	—
2至3年	—	—	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—	—	—
合计	849.20	100.00%	536.68	100.00%	1,204.09	100.00%

报告期内，公司应付账款主要为应付供应商的原材料采购款以及广东电网汕头澄海供电局的电费。报告期内，公司应付账款期末余额前五名单位情况如下：

单位名称	2016年8月31日		
	账龄	金额 (万元)	占应付账款 总额的比例
富阳腾龙化工有限公司	1年以内	455.43	53.63%
揭阳万祥鸿达能源商贸有限公司	1年以内	98.00	11.54%
广东电网汕头澄海供电局	1年以内	80.32	9.46%
汕头市远润经贸有限公司	1年以内	64.80	7.63%
峡江县金鑫造纸化工厂	1年以内	48.49	5.71%
合计		747.04	87.97%
单位名称	2015年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占应付账款 总额的比例
富阳腾龙化工有限公司	1年以内	256.06	47.71%
广东电网汕头澄海供电局	1年以内	90.45	16.85%
揭阳万祥鸿达能源商贸有限公司	1年以内	53.20	9.91%

峡江县金鑫造纸化工厂	1 至 2 年	53.05	9.88%
力嘉包装（深圳）有限公司	1 年以内	41.39	7.71%
合计		494.15	92.06%
单位名称	2014 年 12 月 31 日		
	账龄	金额 (万元)	占应付账款 总额的比例
贵港市永旺贸易有限公司	1 年以内	599.80	49.81%
秦皇岛骊骅淀粉股份有限公司	1 年以内	117.31	9.74%
广东电网汕头澄海供电局	1 年以内	85.66	7.11%
揭阳万祥鸿达能源商贸有限公司	1 年以内	60.06	4.99%
广州市淘宝再生资源回收连锁经营有限公司	1 年以内	40.11	3.33%
合计		902.94	74.98%

截止 2016 年 8 月 31 日，应付账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

3、预收款项

报告期内，公司预收款项账龄情况如下：

项目	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
1 年以内	419.98	91.36%	226.37	69.45%	168.37	64.39%
1 至 2 年	42.76	0.47%	6.45	1.98%	93.12	35.61%
2 至 3 年	6.45	8.17%	93.12	28.57%	—	—
3 年以上	—	—	—	—	—	—
合计	469.19	100.00%	325.93	100.00%	261.49	100.00%

公司形成预收账款主要原因为公司针对部分新客户采用预先收取定金再发货的销售方式，公司从预收账款到发货的时间周期一般短于一个月。报告期内，公司预收款项持续增加，分别为 261.49 万元、325.93 万元和 469.19 万元，主要原因为公司业务规模扩大，客户数量增加所致。报告期内，预收款项期末余额前

五名单位情况如下：

单位名称	2016年8月31日		
	账龄	金额 (万元)	占预收款项 总额的比例
广东翊翔民俗文化有限公司	1年以内	100.00	21.31%
汕头市澄海区万通包装彩印厂	1年以内	69.04	14.72%
汕头市澄海区鹏展彩印玩具有限公司	1年以内	21.30	4.54%
中山市古镇昌鸿彩印厂	1至2年	20.25	4.32%
湖北永达印务有限公司	1年以内	20.00	4.26%
合计		230.59	49.15%
单位名称	2015年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占预收款项 总额的比例
汕头市美艺印刷包装有限公司	1年以内	113.12	34.71%
湖北永达印务有限公司	1年以内	40.00	12.27%
汕头市澄海区硕徽印务有限公司	1年以内	25.51	7.83%
中山市古镇昌鸿彩印厂	1年以内	20.26	6.21%
江门市佳研印刷有限公司	1年以内	11.57	3.55%
合计		210.46	64.57%
单位名称	2014年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占预收款项 总额的比例
汕头市美艺印刷包装有限公司	1至2年	93.12	35.61%
惠东县新信泰彩印有限公司	1年以内	30.38	11.62%
揭阳市高雅纳鞋业有限公司	1年以内	20.00	11.47%
汕头市益宇纸塑有限公司	1年以内	24.81	9.49%
汕头市澄海区广益美新印刷厂	1年以内	18.47	7.06%
合计		196.78	75.25%

截止2016年8月31日，预收款项期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

4、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：万元

税种	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	33.89	107.99	—
企业所得税	139.12	102.14	—
个人所得税	0.01	0.00	1.23
城建税	2.30	7.56	—
教育费附加	0.99	3.24	—
印花税	0.34	0.41	0.24
堤围防护费	0.63	0.75	0.44
地方教育费附加	0.66	2.16	—
合计	177.93	224.25	1.92

公司应交税费主要是增值税和企业所得税，增值税按月进行申报记账，企业所得税是按照季度进行预缴，2016年8月底计提了7-8月的企业所得税。

报告期内，公司应交税费逐年增加，由2014年末的1.92万元增加到2015年末的224.25万元，其主要原因是随着公司营业规模的扩大，净利润的增长，公司增值税与企业所得税同步增加所致。

5、其他应付款

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

项目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
1年以内	192.42	100%	736.43	14.31%	1,949.87	30.78%
1至2年	—	—	4,410.69	85.69%	4384.64	69.22%
2至3年	—	—	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—	—	—

合计	192.42	100%	5,147.12	100%	6334.51	100%
----	--------	------	----------	------	---------	------

报告期内，公司其他应付款主要为应付公司实际控制人王雨田的往来款。报告期内，公司其他应付款期末余额全部单位/自然人情况如下：

单位名称/自然人姓名	2016年8月31日		
	账龄	金额 (万元)	占其他应付账款 总额的比例
王雨田	1年以内	192.42	100.00%
合计		192.42	100.00%
单位名称/自然人姓名	2015年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占其他应付账款 总额的比例
王雨田	1至2年	5,147.12	100.00%
合计		5,147.12	100.00%
单位名称/自然人姓名	2014年12月31日		
	账龄	金额 (万元)	占其他应付账款 总额的比例
王雨田	1至2年	6,232.66	98.39%
方逸毫	1年以内	4.00	0.06%
王敬养	1年以内	67.00	1.06%
余壮炎	1年以内	30.85	0.49%
合计		6334.51	100.00%

截止2016年8月31日，公司其他应付款为192.42万元，公司已基本偿还公司实际控制人王雨田垫付的往来款。

(七) 股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	4,000.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	—	—	—

盈余公积	—	—	—
未分配利润	303.09	-238.31	-717.13
股东权益合计	4,303.09	761.69	282.87

报告期内,公司实收资本经过2016年8月份增资之后由2014年末的1000.00万元增加至2016年8月31日的4,000.00万元。公司未分配利润分别为-717.13万元、-238.31万元、303.09万元。报告期内,公司未分配利润持续增大,主要原因为公司业务规模扩大,盈利能力增强,利润增加所致。

2016年11月4日,公司以截止2016年8月31日经审计的账面净资产4,303.09万元按照1:0.9296的比例折成**40,000,000.00股**,整体变更为股份公司,并取得汕头市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》,注册号为(91440507742959317Q)。

整体变更前后公司股东权益变化情况如下:

单位:万元

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本	4,000.00	4,000.00
资本公积	—	303.09
盈余公积	—	—
未分配利润	303.09	—
股东权益合计	4,303.09	4,303.09

五、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东

关联方	与公司关联关系	持股比例
陈慕君	公司控股股东、实际控制人、董事长	52.00%
王雨田	公司股东、实际控制人、董事、总经理	34.50%
吴东武	公司股东、董事	10.00%

林旭琳	公司股东、董事、副总经理	2.00%
方逸毫	公司股东、董事、副总经理、采购部经理	1.50%

控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”。

2、其他关联方情况

名称	关联关系
陈伊丛	实际控制人王雨田之配偶
周永勤	曾经持有本公司 5% 以上股权的股东，其股权已于 2016 年 3 月进行转让，之后不再属于关联方
李文娟	曾经持有本公司 5% 以上股权的股东周永勤之配偶，2016 年 3 月之后不再属于关联方
汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	实际控制人陈慕君、王雨田曾经控制的公司，该公司已于 2016 年 7 月转让
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	公司实际控制人王雨田个人独资
汕头市闻捷置业有限公司	公司控股股东陈慕君控制的公司
汕头市澄海区华鑫礼品有限公司	公司控股股东陈慕君控制的公司
汕头市澄海区华鑫玩具工艺品有限公司	公司控股股东陈慕君控制的公司
华鑫投资（深圳）有限公司	公司控股股东陈慕君控制的公司
中信房地产汕头华鑫有限公司	公司控股股东陈慕君控制的公司
汕头市联泰华鑫房地产开发有限公司	公司控股股东陈慕君参股的公司
汕头市天汇健生物技术有限公司	公司实际控制人王雨田控制的公司
汕头市澄海区华达工艺厂有限公司	公司高管方逸毫参股公司

3、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
				金额	占同类交	金额	占同类交	金额	占同类交

			决策程 序		易金 额的 比例 (%)		易金 额的 比例 (%)		易金 额的 比例 (%)
汕头市澄海 区耀铭造纸 有限公司	购买原 材料	原材料	市场价	258.79	4.47	—	—	—	—

报告期内，2016年度公司与公司实际控制人陈慕君、王雨田控制的汕头市澄海区耀铭造纸有限公司具有业务往来，其主要原因是公司实际控制人王雨田欲转让汕头市澄海区耀铭造纸有限公司，因此，公司将汕头市澄海区耀铭造纸有限公司库存存货一笔购回，上述关联交易具有必要性，此类交易未来不具有可持续性。上述关联交易占公司当年采购总额4.47%，金额较小。

公司向汕头市澄海区耀铭造纸有限公司采购的主要产品价格与其他供应商相近期间同类产品采购价格对比情况如下：

汕头市澄海区耀铭造纸有限公司				其他供应商
产品名称	含税金额（元）	数量（吨）	不含税单价（元）	不含税采购单价（元）
废纸	588,093.48	418.87	1,200.00	1,259.16
淀粉	1,663,507.73	557.01	2,552.56	2,170.94
合计	2,251,601.21	-	-	-

上述关联交易产品价格与同期其他供应商同类产品价格基本相近，略有差异，主要是因为原材料品质、供需状况、订单金额等存在差异所致。

有限公司阶段，公司治理不完善，没有关联交易决策制度，上述关联交易未履行决策程序。上述关联交易价格为公允市场价格，由双方协商一致达成，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

除此之外，公司在报告期内不存在其他与关联方发生购销商品、提供和接受劳务的关联交易的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方往来款项余额

单位：万元

项目名称	关联方	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	汕头市澄海区莲下耀华	—	—	3.13

	艺术品厂			
其他应收款	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	—	—	205.80
其他应付款	王雨田	192.42	5,147.12	6,232.66
其他应付款	方逸毫	—	—	4.00

上述其他应收款项金额较小，系公司向实际控制人王雨田控制的汕头市澄海区莲下耀华艺术品厂以及汕头市澄海区耀铭造纸有限公司垫付资金形成的往来款，该笔款项已经全部偿还，不存在坏账损失。为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免资金占用事项，实际控制人陈慕君、王雨田出具相关承诺，承诺自本承诺函出具之日，将持续推动公司独立性等规范运作，保证不发生公司关联方非经营占用公司资金等情形。

报告期内，2014年公司股东方逸毫曾为公司垫付往来款4.00万元，金额较小，该笔款项已经偿还。公司向实际控制人王雨田借款金额较大，分别为6,232.66万元、5,147.12万元和192.42万元，占公司同期负债总额的比例分别为54.71%、46.88%和3.08%。上述情形系公司在生产经营过程中为满足资金需要对实际控制人的借款。随着公司盈利能力的增强，公司已经逐年偿还上述借款。

上述关联交易系公司与关联方因流动资金需求形成的关联资金往来，具有必要性。有限公司阶段公司治理不完善，没有关联交易决策制度，上述关联交易未履行决策程序，交易双方均未约定资金占用利息。

公司与关联方之间发生的上述关联交易是双方在平等自愿的基础上经协商一致达成的，所约定的条款条件公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

报告期内，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，但截至申报基准日，上述关联方已将占用的公司资金全部归还。自申报基准日至申报审查期间，公司严格执行有关制度的规定，未再发生控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金的情况。

报告期内，关联方资金占用情况如下：

2014年

单位：元

关联方	往来项目	2014年期初往来资金余额	2014年度往来累计发生金额	2014年度偿还累计发生金额	2014年期末往来资金余额
汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	其他应收款	6,740,000.00	1,740,000.00	6,290,000.00	2,190,000.00
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	其他应收款		1,127,000.00	1,094,000.00	33,000.00
合计		6,740,000.00	2,867,000.00	7,384,000.00	2,223,000.00

2015年

单位：元

关联方	往来项目	2015年期初往来资金余额	2015年度往来累计发生金额	2015年度偿还累计发生金额	2015年期末往来资金余额
汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	其他应收款	2,190,000.00	-	2,190,000.00	-
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	其他应收款	33,000.00	-	33,000.00	-
合计		2,223,000.00	-	2,223,000.00	-

关联方资金占用详细情况如下：

单位：元

序号	占用主体	发生时间	占用金额	偿还日期	偿还金额	利息
1	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2013年3月	5,000,000.00			无
2	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2013年4月	800,000.00			无
3	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2013年5月	700,000.00			无
4	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2013年6月	110,000.00			无
5	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2013年12月	130,000.00			无
6	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2014年2月	340,000.00			无
7	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2014年4月	1,400,000.00			无
8	汕头市澄海区耀			2014年4月	4,900,000.00	

序号	占用主体	发生时间	占用金额	偿还日期	偿还金额	利息
	铭造纸有限公司					
9	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司			2014年9月	1,000,000.00	
10	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司			2014年10月	390,000.00	
11	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2015年1月		2015年1月	900,000.00	
12	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2015年3月		2015年3月	300,000.00	
13	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2015年4月		2015年4月	160,000.00	
14	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2015年5月		2015年5月	57,000.00	
15	汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	2015年6月		2015年6月	773,000.00	
	小计		8,480,000.00		8,480,000.00	
16	汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	2014年9月	540,000.00			无
17	汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	2014年10月	554,000.00			无
18	汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂			2014年10月	1,094,000.00	
19	汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	2014年11月	33,000.00			无
20	汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂			2015年3月	33,000.00	
	小计		1,127,000.00		1,127,000.00	
合计			9,607,000.00		9,607,000.00	

上述关联方资金拆借系公司向其实际控制人王雨田控制的汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂以及汕头市澄海区耀铭造纸有限公司垫付资金形成的往来款。截至2016年8月31日，公司为王雨田控制的汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂以及汕头市澄海区耀铭造纸有限公司垫付的资金已经全部得到偿还，不存在坏账损失。

有限公司阶段，公司没有关联交易决策制度，上述资金拆借未签订借款合同，也未约定借款利息，公司未履行决策程序。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免资金占

用事项，实际控制人陈慕君、王雨田出具了关于避免资金占用的相关承诺，并承诺自本承诺函出具之日，将持续推动公司独立性等规范运作，保证不发生公司关联方非经营占用公司资金等情形。

(2) 关联担保情况

① 公司为关联方提供担保

截止 2016 年 8 月 31 日，公司为关联方提供担保的情况如下：

关联方名称	公司签订的担保合同	担保金额 (万元)	担保期限	公司抵押物
汕头市澄海区耀铭造纸有限公司	《权利质押合同》(编号: 1050911500401)	200.00	2015/2/16 — 2016/2/16	单位定期存单(编号: 00307565)
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	《权利质押合同》(编号: 10509115021)	104.00	2015/06/30 — 2016/06/30	单位定期存单(编号: 00307544)

② 关联方为公司提供担保

截至 2016 年 8 月 31 日，关联方为公司提供担保的情况如下：

关联方名称	关联方签订的担保合同	担保金额 (万元)	担保期限	关联方抵押物
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	《最高额抵押合同》(交银汕龙湖 ZY 抵字 2014011 之二)	320.00	2014/10/1 6-2017/10/ 15	汕头市澄海区莲下镇立德村沙田片(澄国用变第 2008003 号)
汕头市澄海区莲下耀华工艺品厂	《最高额抵押合同》(交银汕龙湖 ZY 抵字 2014011 之一)	650.00	2014/10/1 6-2017/10/ 15	汕头市澄海区莲下镇槐东涂丘片耀华工艺品厂(粤房地证字第 G1672232 号)
王雨田、陈伊丛	《最高额保证合同》(交银汕龙湖 ZY 保字 2014011 之一)	800.00	2014/10/1 6-2017/10/ 15	—
王雨田、周永勤、陈慕君、陈伊丛、李文娟	《最高额保证合同》(1050911500101-02)	800.00	2015/01/2 2-2016/01/ 21	—

王雨田、周永勤、陈慕君、陈伊丛、李文娟	《保证担保合同》（华兴汕分保字第 20151125003-2 号~20151125003-4 号）	900.00	2015/11/30-2016/11/29	—
王雨田、周永勤、陈慕君、陈伊丛、李文娟	《最高额保证合同》（1050911600102）	800.00	2016/01/26-2017/01/25	—

有限公司阶段，公司尚未建立关联交易和对外担保决策制度，关联交易和对外担保的决策按照章程及公司法相关规定执行。

截至 2016 年 8 月 31 日，公司为汕头市澄海区耀铭造纸有限公司，汕头市澄海区莲下耀华艺术品厂提供的两单借款担保均已到期，且关联公司已将借款还清，两笔担保的贷款余额均为零，相关关联担保已自动解除。公司已取得由银行出具的关联公司偿清贷款的证明。因此，该关联担保事项对公司经营、财务状况不会产生重大不利影响。

（三）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

有限公司阶段，公司没有专门的关联交易决策制度。股份公司成立后，公司专门制定了《关联交易决策制度》，进一步严格规范关联交易行为，管理层承诺未来与公司发生关联交易，将严格按照公司相关的关联交易制度执行。

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的

董事会或股东大会审批程序。同时，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止有损于公司和公司股东利益的关联交易行为的发生。

公司股东、实际控制人陈慕君、王雨田，以及公司董事、副总经理、董事会秘书已出具《关于减少及避免关联交易的承诺函》，承诺本人及其关联方将尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照平等自愿、等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》的规定履行相应的审批程序，切实保护公司及公司股东利益。如违反上述承诺与公司进行交易，而给公司造成损失，由承诺人承担赔偿责任。

六、提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止财务报告日，本公司不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止资产负债表日，本公司不存在其他需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截止资产负债表日，公司不存在需披露的其他重要事项。

七、报告期内资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司时，中京民信（北京）资产评估有限公司对公司全部资产和负债以 2016 年 8 月 31 日为评估基准日进行了评估，并出具了京信评报字（2016）第 481 号《汕头市龙湖区粤安纸业有限公司变更设立股份有限公司项目汕头市龙湖区粤安纸业有限公司资产负债表列净资产价值资产评估报告》，为公司改制为股份有限公司提供价值参考依据。

根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，此次资产评估采用成本法（资产基础法）的评估结果作为最后的评估结论。截止 2016 年 8 月 31 日，公司股东全部权益在企业持续经营等假设条件下的评估结果如下：总资产评估值为 12,081.53 万元，较其账面价值 10,548.23 万元增值 1,533.30 万元，增值率为 14.54%；负债评估值为 6,245.14 万元，较其账面价值 6,245.14 万元，无增减值变化；净资产评估值为 5,836.38 万元，较其账面价值 4,303.09 万元增值 1,533.30 万元，增值率为 35.63%。

本次资产评估以公司改制设立股份公司时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果进行调账。

八、股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》、《公司章程》，公司在依法缴纳所得税后的当年利润应按下列顺序分配：

- 1、弥补公司上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、根据股东大会的决议提取任意公积金；
- 4、分配股利。

以上具体分配方案由董事会依据国家有关法律及行政法规拟订，交股东大会审议通过。

公司在弥补亏损和依法提取法定公积金前，不分配股利。股东大会或董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润时，必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司从税后利润中提取公积金，公积金分为法定公积金和任意公积金。法定公积金按照税后利润的百分之十提取，当法定公积金累计达到公司注册资本的百分之五十时，可不再提取。任意公积金的提取比例，由董事会根据公司的盈利状况和发展需要制定方案，经股东大会批准后提取使用。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）报告期内公司分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

（三）未来股利分配政策

公司在公开转让后的股利分配政策与目前的股利分配一般政策基本保持一致。同时，公司还在公开转让后拟实施的《公司章程》中进一步明确、细化了利润分配原则、股东发生违规占用公司资金情形的处理、进行中期分红的条件、利润分配具体政策、利润分配方案的审议程序、利润分配政策的调整等方面的内容。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十、风险因素及对策

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，陈慕君、王雨田为公司实际控制人，陈慕君系王雨田的岳母，两人合计持有公司 86.5% 的股份。同时，陈慕君担任公司董事长，王雨田担任公司总经理。若陈慕君、王雨田利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事任免等方面进行控制，可能对公司生产经营及其他少数权益股东带来风险。

对策：公司目前已建立科学的法人治理结构，并制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保决策制度》及《对外投资管理办法》等，通过上述内部控制制度的制定与实施，能够进一步规范控股股东、实际控制人的决策行为，将使公司的生产经营得到更有力保障。

（二）偿债能力风险

截止到2016年8月31日，公司流动比率、速动比率较低，分别为0.47和0.18，资产负债率较高，为59.21%。造成这一现状的主要原因是造纸行业属于资金密集型行业，需要较多资金用于土地、厂房、机器设备的购置与建造，以及流动资金的周转，以满足生产经营不断扩展的需要。公司在发展过程中主要依靠债务融资即银行短期贷款及股东垫款的方式解决生产运营的流动资金需求，没有充分运用银行长期贷款以及股权融资等方式，因而，公司短期借款金额较大。

综上所述，公司所属行业特点以及公司融资方式导致公司流动比率、速动比率较低，负债率较高，公司面临一定的偿债能力风险。

对策：一方面，公司将通过不断提高生产运营效率、有效降低生产成本及费用、稳步增强与原有客户业务合作关系、逐渐扩大产品销售范围开发新客户等方式增强公司盈利能力及水平，使公司流动资产得以不断积累，以提高公司流动比率、速动比率；另一方面，公司将拓展融资渠道，通过长期借款以调整公司债务期限结构，通过股权融资以提高公司净资产水平，长期资金尤其是股权资金的合理募集，将能大大降低公司的资产负债率水平。

（三）公司租赁的集体土地未取得土地证，公司污水处理设施、浆塔因占用了部分集体土地可能面临被拆除的风险

公司租赁龙湖区外砂镇大衙村集体土地两块，面积分别为 9.54 亩与 5.15 亩。上述两块土地公司均与龙湖区外砂镇大衙村委会签订了相关租赁协议，租地期限分别为 2011 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日、2012 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日。根据协议规定，到期后，上述土地均可按原有协议续租 20 年。

公司与汕头市龙湖区外砂镇大衙村村委会的前述土地租用关系经汕头市龙湖区外砂镇大衙村村民代表大会同意，但依据《汕头经济特区城乡规划条例》第七十三条规定：“在城市、镇规划区内需要临时使用土地或者临时改变土地使用性质的，建设单位或者个人应当向城乡规划主管部门申请核发临时建设用地规划许可证；需要进行临时建设的，应当申请核发临时建设工程规划许可证，并按照临时建设工程规划许可证的规定进行建设。未取得临时建设用地规划许可证的，

土地管理部门不得办理临时用地审批手续。”，公司虽曾经向汕头市城乡规划主管部门申请并取得临时建设用地规划许可，但该临时建设用地规划许可已过有效期，同时公司始终未取得临时用地审批手续。另外，按照公司与汕头市龙湖区外砂镇大衙村经济联社签订的租赁合同，公司不得在租赁土地上建设永久设施。因此，公司自行修建的污水处理池和浆塔存在被拆除的风险。

对策：如果该地块最终未能获得相关审批，主管部门认为公司在租赁的集体土地上违规建设浆塔、排污设施并要求限期拆除，公司将会把浆塔和排污设施移建到公司国有土地上。目前公司已为拆除和重建设计了方案，并聘请了具有相关资质的设计院对浆塔的迁移、排污设施的拆除和重建费用进行了评估。根据汕头市永衡工程造价咨询有限公司出具的《工程造价报告书》，拆除重建污水处理池将产生 240.30 万元费用，移动搬迁浆塔将产生 43.21 万元费用，合计 283.51 万元。拆除和重建期间会对公司的生产经营产生一定影响。但公司会利用设备检修、市场淡季等时间窗口进行建设，尽量减少对公司生产经营造成的影响。

同时，公司实际控制人陈慕君、王雨田承诺：“如因拆迁导致需要挪建污水处理池和浆塔时，所发生的全部费用由承诺人承担，保证公司利益不因此遭受损失。”由于上述费用公司实际控制人已承诺全部承担，不至因此导致公司倒闭破产。

（四）公司国有土地上房屋产权未取得,存在被主管机关处罚的风险

公司目前已取得汕国用（2008）字7600077号国有土地使用权证，面积为19亩。目前公司主要厂房、生产设备均建设在国有土地上，但相关厂房、办公楼的权属证书正在办理中，尚未取得。公司上述未取得产权证书的房屋建筑等目前不存在与第三方之间的产权纠纷，其用于工业生产的用途符合用地性质。

对策：针对上述厂房产证未取得的问题，公司正在申请依照有关规定补办权属证书。公司控股股东及实际控制人承诺：将积极推进前述厂房及办公楼房产证办理，预计2017年9月30日之前完成，若因无法按期完成引起公司利益面临损害，承诺人将以承担连带责任方式，无条件承担相应赔偿责任及全部费用，以保证股份公司的利益不因此而受到损害。

（五）市场竞争加剧的风险

经过多年的发展，我国的纸及纸板的产量已经居世界第一位。未来随着人民生活水平的提高和经济的持续发展，造纸业的产能还将持续扩大。在这样的大背景下，公司所处的涂布白板纸行业预计将吸引越来越多的新进入企业，从而使得市场竞争加剧，可能影响公司未来的经营效益。

对策：面对未来日趋激烈的市场竞争，本公司将加大研发投入，提高产品品质以及生产技术水平，通过提供高等级、高质量的产品以不断提高公司涂布白板纸的市场竞争力。

（六）主要原材料价格波动的风险

本公司主营涂布白板纸，其主要原材料为废纸。废纸的市场价格受国内外供需变动影响，波动较大。报告期内，国内废纸价格整体呈小幅下降趋势，是推动公司涂布白板纸的毛利率逐年上升的主要因素之一。公司未来存在因原材料价格变动导致的净利润波动风险，将对公司的盈利稳定性产生一定影响。

对策：公司与主要原材料供应商建立了稳定的长期合作关系，一方面通过提前订货锁定原材料价格，另一方面建立储备机制，设定安全库存，以降低原材料价格波动对公司盈利能力的影响。

（七）管理能力不足的风险

随着业务的扩张以及资产规模的增加，公司的经营规模和组织机构也日益扩大，在技术研发、市场拓展、员工管理和公司内部治理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司管理制度及组织模式不能得到改进、管理层业务素质和管理能力不能随着公司规模扩张得到有效提升，公司将面临着经营规模快速扩张导致的管理风险，从而影响公司业务的可持续增长。

对策：公司建立并完善了内部各职能部门规章制度，通过明确职责、量化工作、定期考核、内部培训、监督管理、人力资源保障等方式，以达到管理流程化、效率化、专业化、综合化的目的。通过经验积累、制度完善、分工协作，公司管理人员的管理能力将得以进一步提升，将为公司的可持续发展提供有力保证。

（八）人力资源短缺风险

伴随着业务的扩张，公司生产量不断增加，对人才的需求将更加迫切。如果公司在人员招聘、员工培训和人才梯队建设等方面不能适应公司快速发展的需要，未来将影响公司的扩张速度。

对策：公司建立了完善的人力资源管理体系和人事制度，由人力资源部门统一管理公司的人事。人力资源部门与生产部门、营销部门、研发部门和管理部门建立了有效的双向沟通机制，能够及时知悉公司的人力需求和目前的人才情况，并根据公司对未来的规划及时做出反应，保障公司的人力资源可以满足公司发展的所需。

（九）融资渠道单一的风险

本公司属于中小企业，目前融资渠道较为单一。一直以来，公司的资金来源主要为股东投入资金以及银行借款和股东借款。融资渠道单一导致公司资金来源不足，限制了公司在生产规模和研发能力等方面的投入，抑制影响了公司的发展速度。未来公司计划将进一步扩大生产规模，进一步提升公司产品产量、质量和市场占有率，公司可能将面临资金供给不足的风险。

对策：公司将进一步与银行等金融机构进行广泛、深入合作，不断积累良好信用记录，以保持银行贷款间接融资的稳定性。同时，公司将积极探索引入战略投资者、定向发行等股权直接融资的方式，逐步拓宽公司融资渠道，根据实际情况选择适宜的融资方式，以满足公司对资金日益增长的需求。

（十）公司未给部分员工缴纳社会保险及住房公积金,存在被追缴的风险

截至 2016 年 8 月 31 日，公司拥有员工人数 105 人，存在未给部分员工缴纳社会保险及公积金的问题。目前公司已为其中 24 人缴纳了社会保险，尚有 81 人未缴纳社会保险，目前公司已为其中 4 人缴纳了住房公积金，尚有 101 人未缴纳住房公积金。

公司未缴纳社会保险及住房公积金比例较高，可能面临被要求为其员工补缴或者被追偿此前欠缴的社会保险、住房公积金，或者发生职工追索社会保险、住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁或受到有关行政管理机关的行政处罚等风险。

对策：若员工以参加新农合、抵减工资及其他原因为由自动放弃缴纳社会保险，公司将安排放弃社保的员工陆续签订放弃社保声明。此外，若公司被要求为其员工补缴或者被迫偿此前欠缴的社会保险、住房公积金，或者发生职工追索社会保险、住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁或受到有关行政管理机关的行政处罚，公司控股股东承诺承担相应赔偿责任及全部费用。

第五节 有关声明

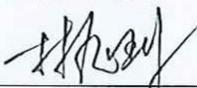
公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

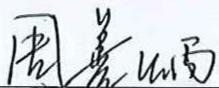
公司董事签名：



陈慕君



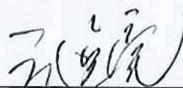
林旭琳



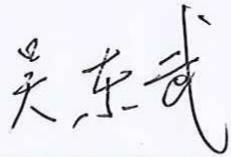
周善炳



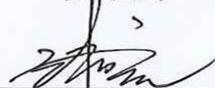
王雨田



方逸毫



吴东武

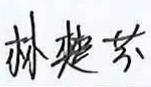


王和亮

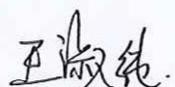
公司监事签名：



肖志群

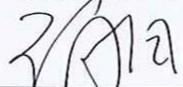


林楚芬

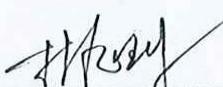


王淑纯

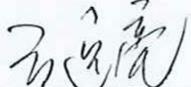
公司高级管理人员签字：



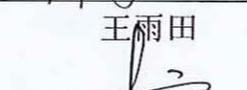
王雨田



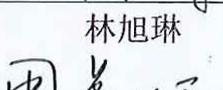
林旭琳



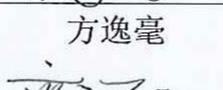
方逸毫



王和亮



周善炳



廖泽和

广东华粤安环保科技股份有限公司



主办券商声明

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

法定代表人签名：



王春峰

项目负责人签名：

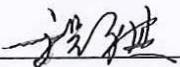


贾菲

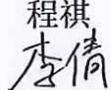
项目小组成员签名：



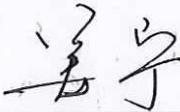
贾菲



程祺



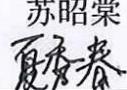
李倩



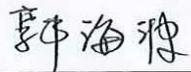
姜宁



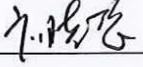
苏昭棠



夏秀春



郭海波



卞晓慧



北京市海润律师事务所声明

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

经办律师签名：


张亚全


孙菁菁

负责人签名：


朱玉栓

北京市海润律师事务所

2017年3月8日

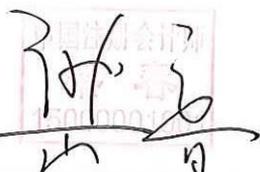


承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2017]000655号

本机构及签字注册会计师已阅读广东华粤安环保科技股份有限公司的公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的大华审字[2016]007787号审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:



梁春

签字注册会计师:



邱俊洲



丁江宁

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2017年2月8日



中京民信（北京）资产评估有限公司声明

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。

签字注册资产评估师签名：



田嫦娥



牛炳胜

法定代表人签名：



周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司



2017年3月8日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件