

浙江云木新材股份有限公司

(浙江省嘉兴市海盐县武原街道盐东村)



公开转让说明书

(申报稿)



推荐主办券商



(浙江省杭州市江干区五星路 201 号)

二〇一九年一月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）盈利能力降低的风险

2016年、2017年和2018年1-6月公司营业收入分别为2,347.35万元、3,518.37万元和1,489.10万，报告期内合并净利润分别为25.45万元、144.03万元和-41.77万元，2018年上半年亏损主要系市场竞争激烈，销售价格下降，同时公司管理成本上升，随着销售旺季来临，预计下半年经营业绩将有所提升，后续随着公司资本金的充实、业务的不断拓展和管理水平的提升，公司的盈利能力将会有所改善。

（二）经销商管理的风险

公司主要采用经销模式，产品直接销售给经销商，由经销商自建渠道面向消费者。近年来，公司一直致力于销售网络的精耕细作，经过长期的探索与调整，公司拥有了丰富的渠道建设、管理及提升的经验，建立了一套行之有效的经销商管理制度。如果未来经销商队伍进一步扩大而公司管理水平不能随之提高，或存在区域经销商不遵守公司规定损害公司的品牌形象，则可能对公司的业绩产生不利影响。

（三）原材料价格波动的风险

报告期内，公司生产成本中直接材料成本占比在70%以上，占比较高。因此，原材料采购价格的波动对公司生产成本将产生较大的影响。公司主要原材料分为PVC粉、钙粉、稳定剂等，其价格受塑料原料等大宗原材料市场价格波动的影响。未来若主要原材料价格出现大幅上涨，将加大公司的成本压力，进而给公司的盈利能力造成不利影响。

（四）市场竞争风险

现阶段，整个集成墙面行业集中度较低，行业准入门槛较低，使得越来越多的投资者进入相关产品的生产和销售市场中，市场竞争日趋激烈。由于目前行业内还没有形成突出的品牌效应，低价、低利润竞争是许多中小企业的生存现状，

容易引起后续进入企业的低价无序竞争，使行业平均利润不断压缩。更有甚者，有的企业不断放低产品品质，以牺牲消费者权益为代价谋取利益，从而动摇了消费者对集成墙面产品的信任度，不利于行业健康有序发展。若公司不能持续创新、提升研发水平、扩大产销规模，则可能在竞争中处于不利地位。

（五）公司租赁的生产厂房、办公场所存在搬迁的风险

公司于2015年5月与海盐精准紧固件有限公司签署《房屋租赁合同》，租赁生产厂房与办公用房，租赁期为10年，自2015年7月1日至2025年6月31日止。房屋位于海盐县武原镇盐东村，建筑面积共计8,992.63m²，全年租金为803,596.50元，其中主厂房车间共计6,263.06 m²，月租金每平方米8元，办公室、宿舍楼及其他附属房共2,719.66 m²，月租金每平方米6.2元，租金每三年递增5%。

公司所租赁房屋拥有产权证书（房权证[盐]字第J061113号），设计用途为工业；拥有国有土地使用权证书（海盐国用2008第5-52号），用途为工业用地。上述房屋所有权、土地使用权归海盐精准紧固件有限公司所有，房屋的权属合法合规。

《房屋租赁合同》中就业主方提前解除合同设置了违约金条款：“甲方如提前解除合同，应提前一个月通知乙方并征得乙方同意，退还租赁保证金，并支付一个月房租金额的违约金给乙方方可解除合同。如提前解除合同，造成乙方损失的，甲方应负赔偿责任。”截止目前，上述房屋租赁合同正常履行，但自2018年1月以来，因出租方海盐精准紧固件有限公司拟上涨原《厂房租赁合同》约定的租金，故其将云木新材支付的租金退还，并要求进一步协商。考虑到目前海盐地区厂房租金水平整体上涨较快，不能排除将来可能发生因租金上涨协商不成而提前解约的风险，假如发生出租方提前解约的情形，确有可能对公司的实际经营产生重大不利影响。

针对上述风险，公司已于2018年10月30日与海盐紧固件签订《补充合同条款》，约定在双方于2015年5月11日签订的《厂房租赁合同》的基础上，将租赁期限到期日变更为2019年8月24日，2018年8月25日至2019年8月14日的租金共计2,108,217元。截至本反馈回复出具之日，公司已按照《补充合同条款》的约定向海盐紧固件支付相应租金。公司管理层已着手寻找附近地段用于出租的同类型厂房，一旦因出租方提前解约可以保证及时搬迁，使生产经营不致中断。实际控制

制人已出具承诺，承诺承担因公司不能继续承租上述厂房所产生的相关损失。

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

| | | |
|------------------|---|--|
| 公司、本公司、股份公司、云木新材 | 指 | 浙江云木新材股份有限公司 |
| 云木有限 | 指 | 嘉兴云木环保科技有限公司 |
| 云木集成 | 指 | 嘉兴云木集成墙面有限公司 |
| 天美环保 | 指 | 嘉兴天美环保集成墙面有限公司 |
| 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 |
| 主办券商、浙商证券 | 指 | 浙商证券股份有限公司 |
| 内核委员会 | 指 | 浙商证券股份有限公司内核委员会 |
| 和信会计师 | 指 | 山东和信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 六和律所 | 指 | 浙江六和律师事务所 |
| 银信评估 | 指 | 银信资产评估有限公司 |
| 《审计报告》 | 指 | “和信审字（2018）第 000825 号”《审计报告》 |
| 《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）》（2013 年 2 月 8 日-全国中小企业股份转让系统有限责任公司“股转系统公告[2013]40 号”发布，2013 年 12 月 30 日修改） |
| 说明书、本说明书 | 指 | 浙江云木新材股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书 |
| 《公司章程》或章程 | 指 | 最近一次股东大会通过的《浙江云木新材股份有限公司章程》 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 公司高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| “三会”议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规 |

| | | |
|----------|---|--|
| | | 则》 |
| 报告期 | 指 | 2016 年度、2017 年度、2018 年度 1-6 月份 |
| E0 级环保标准 | 指 | 常用于家具、装修、装饰等甲醛含量的标准，为国际标准，相关国家标准为 GB18580-2001 人造板及其制品中甲醛释放限量等级的环保标准，E0 级标准指甲醛含量≤0.5mg/l |
| E1 级环保标准 | 指 | 国家强制性的健康标准，E1 级标准指甲醛含量≤1.5mg/l |
| E2 级环保标准 | 指 | 国家强制性的健康标准，E1 级标准指甲醛含量≤5.0mg/l，一般只限室外使用 |
| 阻燃 B1 级 | 指 | 我国国家标准 GB8624-2012 将建筑材料的燃烧性能分为 A 级：不燃材料（制品）、B1 级：难燃材料（制品）、B2 级：可燃材料（制品）、B3 级：易燃材料（制品） |
| PVC | 指 | 聚氯乙烯，塑料产品之一，通常用于建筑材料、工业制品、日用品、地板革、地板砖、人造革、管材、电线电缆、包装膜、瓶、发泡材料、密封材料、纤维等方面 |

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：浙江云木新材股份有限公司

法定代表人：许云

股份公司成立日期：2018年06月25日

注册资本：1,500万元

注册住所：浙江省嘉兴市海盐县武原街道盐东村

经营地址：浙江省嘉兴市海盐县武原街道盐东村

邮政编码：314000

信息披露负责人：沈婷婷

电话：0573-86058192

传真：0573-86058166

电子邮箱：2676321423@qq.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司属于“C制造业”下的“C20木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/4754-2017），公司所处行业为“C制造业”下的“C20木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”下的“C202人造板制造”下的“C2022纤维板制造”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C制造业”（一级行业），“C20木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”（二级行业），“C202人造板制造”（三级行业），“C2022纤维板制造”（四级行业）。

主营业务：生产、加工、销售竹木纤维集成墙面板、线条、模块及配套产品。

统一社会信用代码：9133042432298265XQ

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂

牌日期

股票代码: 【】

股票简称: 云木新材

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 15,000,000 股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

挂牌时股票转让方式: 集合竞价转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《推荐业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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。”

除上述限售安排外，公司全体股东所持股份无质押、冻结或其他自愿锁定承诺等转让受限情况。

云木新材由云木有限公司于 2018 年 6 月 25 日整体变更成立，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股无可进入全国股份转让系统报价转让的股票。

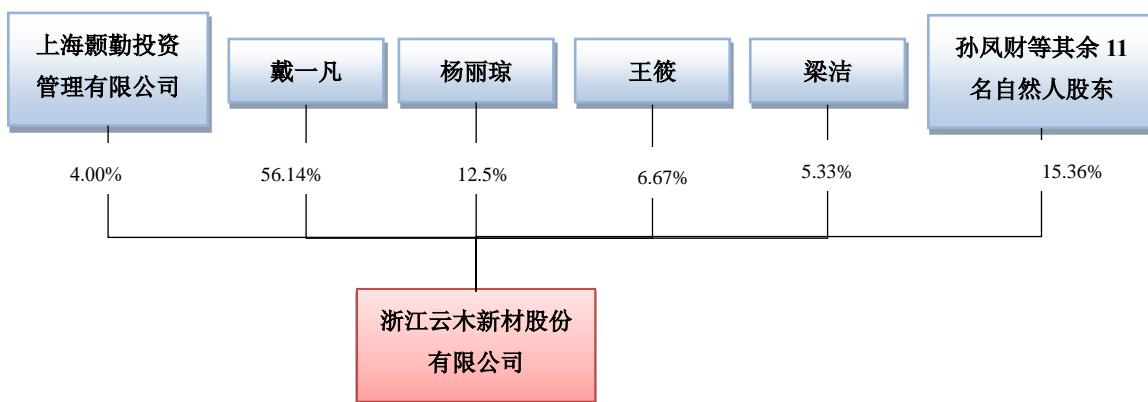
2、挂牌日股东所持股份的限售情况

| 序号 | 股东名称 | 是否为控股股东、实际控制人、董监高人员 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 是否冻结、质押 | 挂牌时可转让股份数量(股) |
|----|--------------|---------------------|------------|---------|---------|---------------|
| 1 | 戴一凡 | 控股股东、实际控制人 | 8,420,000 | 56.14 | 否 | 0 |
| 2 | 杨丽琼 | / | 1,875,000 | 12.50 | 否 | 0 |
| 3 | 王筱 | / | 1,000,000 | 6.67 | 否 | 0 |
| 4 | 梁洁 | / | 800,000 | 5.33 | 否 | 0 |
| 5 | 上海颢勤投资管理有限公司 | / | 600,000 | 4.00 | 否 | 0 |
| 6 | 孙凤财 | 董事 | 490,000 | 3.27 | 否 | 0 |
| 7 | 葛沈燕 | / | 335,000 | 2.23 | 否 | 0 |
| 8 | 周勇 | / | 250,000 | 1.67 | 否 | 0 |
| 9 | 袁健乙 | / | 200,000 | 1.33 | 否 | 0 |
| 10 | 程明捷 | 监事会主席 | 200,000 | 1.33 | 否 | 0 |
| 11 | 刘航 | / | 200,000 | 1.33 | 否 | 0 |
| 12 | 刘丽 | / | 200,000 | 1.33 | 否 | 0 |
| 13 | 代泽兰 | / | 150,000 | 1.00 | 否 | 0 |
| 14 | 张叶敏 | 董事兼总经理 | 100,000 | 0.67 | 否 | 0 |
| 15 | 王少勇 | / | 90,000 | 0.60 | 否 | 0 |
| 16 | 申燕 | / | 90,000 | 0.60 | 否 | 0 |
| 合计 | | | 15,000,000 | 100.00 | / | 0 |

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构图如下：



(二) 控股股东、实际控制人、股东及持有 5%以上股份股东的情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司共有 4 名自然人股东持股超过 5%，分别为戴一凡、杨丽琼、王筱、梁洁，持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 是否存在质押或冻结 |
|----|------|------------|---------|-----------|
| 1 | 戴一凡 | 8,420,000 | 56.14 | 否 |
| 2 | 杨丽琼 | 1,875,000 | 12.50 | 否 |
| 3 | 王筱 | 1,000,000 | 6.67 | 否 |
| 4 | 梁洁 | 800,000 | 5.33 | 否 |
| 合计 | | 12,095,000 | 80.64 | / |

公司上述 4 名自然人股东，均系具备完全民事权利能力及民事行为能力的中国国籍公民，不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，其股东资格适格。

公司控股股东、实际控制人戴一凡的基本情况详见公开转让说明书“三、公司股权及股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人报告期内发生变化情况”。

截止本公开转让书签署日，公司有 1 名法人股东，上海颤勤投资管理有限公司（以下简称“颤勤投资”）持有公司 4.00% 的股权，其基本信息如下：

| | |
|------|--------------|
| 公司名称 | 上海颤勤投资管理有限公司 |
|------|--------------|

| | |
|-------|---|
| 法定代表人 | 康云祥 |
| 成立日期 | 2015 年 10 月 27 日 |
| 营业期限 | 至 2045 年 10 月 26 日 |
| 注册资本 | 1,000 万元 人民币 |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人独资） |
| 住所 | 上海市浦东新区东方路 3539 号 7 号楼 D-56 室 |
| 经营范围 | 投资管理，资产管理（除金融业务），企业兼并重组策划，财务咨询，贸易经纪与代理。（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） |

截止本公开转让说明书签署日，颤勤投资的股东结构如下表：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额(元) | 持股比例(%) |
|-----|------|---------------|---------|
| 1 | 康云祥 | 10,000,000.00 | 100.00 |
| 合 计 | | 10,000,000.00 | 100.00 |

颤勤投资系以其自有资金向云木新材出资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金情况，亦不存在资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的的情形，未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行证券投资活动，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令[105] 号）和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记或备案程序。

公司、实际控制人、股东等与该机构投资者之间不存在业绩对赌、回购、反稀释、一票否决权等特殊利益安排条款。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人报告期内发生 变化情况

1、控股股东、实际控制人及认定依据

(1) 控股股东

截至本公开转让说明书签署日，戴一凡持有公司 56.14%的股份，为公司的控股股东。

(2) 实际控制人

自 2014 年 11 月云木有限设立至今，戴一凡持有公司股权未低于 45.33% 并一直保持第一大股东地位，其所持表决权足以对公司股东会、股东大会决议产生重大影响，2018 年 6 月云木有限改制为股份公司至今，戴一凡仍持有云木新材 56.14% 的股权，为公司控股股东。

此外，公司创立大会选举的五名董事中三名由戴一凡提名，两名非职工监事中一人系戴一凡提名。因此，戴一凡对公司的股东大会、董事会表决、董事及高级管理人员的任免具有实质性影响，系公司的实际控制人。

在有限公司阶段（即自 2016 年 1 月 1 日至股份公司创立大会前召开的 10 次股东会中）及股份公司阶段（即股份公司创立大会、股份公司 2018 年第一次临时股东大会两次会议中），戴一凡本人未能出席报告期内公司历次股东会，但其在会议召开前均已充分了解待审议事项，经独立决策形成明确的投票意向后，再委托其父戴平代为出席会议行使表决权。相关授权委托的事实及法律效力已通过书面《授权委托书》及《关于追认股东会授权委托情况的说明》得到确认，历次授权事项及表决意见均明确、具体，不属于表决权委托，戴一凡本人虽未出席会议，但仍独立行使股东权利并参与决策。

2. 实际控制人简介

戴一凡先生，1995 年 4 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2014 年 11 月至 2018 年 6 月任云木有限监事。

3、实际控制人最近两年内发生变化情况

2016 年 1 月 1 日至股份公司成立之前，公司实际控制人为戴一凡；股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，实际控制人仍为戴一凡。公司实际控制人最近两年未发生变化。

（五）股权的形成及其变化

1、2014年11月，云木有限成立

2014年10月20日，杨丽琼、葛沈燕、戴一凡、孙凤财作出《股东会决议》，决议设立“嘉兴云木环保科技有限公司”，并审议通过公司章程。云木有限注册资本为300万元，出资方式为货币。

2014年11月5日，海盐市场监管局批准设立嘉兴云木环保科技有限公司。公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 戴一凡 | 153.00 | / | 货币 | 51.00 |
| 2 | 杨丽琼 | 97.50 | / | 货币 | 32.50 |
| 3 | 孙凤财 | 29.40 | / | 货币 | 9.80 |
| 4 | 葛沈燕 | 20.10 | / | 货币 | 6.70 |
| 合计 | | 300.00 | / | / | 100.00 |

2、2015年5月，云木有限第一次增资、第一次股权转让

2015年5月11日，公司召开股东会，同意戴一凡将其所持2%的股权转让给程明捷；同意增加公司注册资本90万元，增资完成后注册资本为390万元。新增的注册资本由戴一凡、杨丽琼及新股东程明捷、周勇分别认缴54万元、15万元、6万元、15万元，增资价格为1元/股，且均为货币出资；同意修改公司章程。

同日，原公司股东签署《嘉兴云木环保科技有限公司股东声明》，同意戴一凡将其持有的公司2%股权计6万元出资额（尚未出资到位）以0万元的价格转让给程明捷，其他股东同意放弃优先受让权。

同日，戴一凡与程明捷签订了《股权转让协议》，约定其将所持有的公司2%股权计6万元出资额以0万元的价格（尚未出资到位）转让给程明捷。

2015年5月22日，海盐市场监管局核准上述变更。本次增资及股权转让完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 戴一凡 | 201.00 | 201.00 | 51.54 | 货币 |
| 2 | 杨丽琼 | 112.50 | 112.50 | 28.84 | 货币 |
| 3 | 孙凤财 | 29.40 | 29.40 | 7.54 | 货币 |

| | | | | | |
|----|-----|--------|--------|--------|----|
| 4 | 葛沈燕 | 20.10 | 20.10 | 5.15 | 货币 |
| 5 | 周勇 | 15.00 | 15.00 | 3.85 | 货币 |
| 6 | 程明捷 | 12.00 | 12.00 | 3.08 | 货币 |
| 合计 | | 390.00 | 390.00 | 100.00 | 货币 |

3、2015年6月，云木有限第二次增资

2015年6月10日，公司召开股东会，同意增加注册资本278万元，增资后注册资本为668万元，新增的注册资本由公司原股东戴一凡认缴134万元、杨丽琼认缴75万元、孙凤财认缴19.6万元、葛沈燕认缴13.4万元、周勇认缴10万元、程明捷认缴8万元，以及新股东申燕认缴9万元、周亚强认缴9万元，增资价格为1元/股，且均为货币出资；并修改公司章程。

2015年6月16日，海盐市场监管局核准上述变更。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 戴一凡 | 335.00 | 201.00 | 50.15 | 货币 |
| 2 | 杨丽琼 | 187.50 | 112.50 | 28.07 | 货币 |
| 3 | 孙凤财 | 49.00 | 29.40 | 7.34 | 货币 |
| 4 | 葛沈燕 | 33.50 | 20.10 | 5.01 | 货币 |
| 5 | 周勇 | 25.00 | 15.00 | 3.74 | 货币 |
| 6 | 程明捷 | 20.00 | 12.00 | 2.99 | 货币 |
| 7 | 申燕 | 9.00 | / | 1.35 | 货币 |
| 8 | 周亚强 | 9.00 | / | 1.35 | 货币 |
| 合计 | | 668.00 | 390.00 | 100.00 | 货币 |

4、2015年8月，云木有限第三次增资

2015年8月10日，公司召开股东会，同意吸收代泽兰为新股东并增加公司注册资本332万元，增资后注册资本为1,000万元。新增注册资本由原股东戴一凡认缴317万元，新股东代泽兰认缴15万元，增资价格为1元/股，且均为货币出资；并修改公司章程。

2015年8月14日，海盐市场监管局核准上述变更。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|----------|------|
| 1 | 戴一凡 | 652.00 | 281.00 | 65.20 | 货币 |
| 2 | 杨丽琼 | 187.50 | 112.50 | 18.75 | 货币 |
| 3 | 孙凤财 | 49.00 | 29.40 | 4.90 | 货币 |
| 4 | 葛沈燕 | 33.50 | 20.10 | 3.35 | 货币 |
| 5 | 周勇 | 25.00 | 15.50 | 2.50 | 货币 |
| 6 | 程明捷 | 20.00 | 12.00 | 2.00 | 货币 |
| 7 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.50 | 货币 |
| 8 | 申燕 | 9.00 | / | 0.90 | 货币 |
| 9 | 周亚强 | 9.00 | / | 0.90 | 货币 |
| 合计 | | 1,000.00 | 485.50 | 100.00 | 货币 |

5、2015年9月，云木有限第二次股权转让

2015年9月15日，公司召开股东会，同意周亚强将其所持0.9%的股权（对应9万元出资额）以9万元的价格转让给新股东李飞，公司原有股东放弃优先受让权；同意修改公司章程。

同日，周亚强与李飞签署《股权转让协议》，约定周亚强将其所持云木有限0.9%的股权（对应9万元出资额）以9万元的价格转让给李飞。

2015年9月21日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|----------|------|
| 1 | 戴一凡 | 652.00 | 281.00 | 65.20 | 货币 |
| 2 | 杨丽琼 | 187.50 | 112.50 | 18.75 | 货币 |
| 3 | 孙凤财 | 49.00 | 29.40 | 4.90 | 货币 |
| 4 | 葛沈燕 | 33.50 | 20.10 | 3.35 | 货币 |
| 5 | 周勇 | 25.00 | 15.50 | 2.50 | 货币 |
| 6 | 程明捷 | 20.00 | 12.00 | 2.00 | 货币 |
| 7 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.50 | 货币 |
| 8 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.90 | 货币 |

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|----------|------|
| 9 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.90 | 货币 |
| 合计 | | 1,000.00 | 503.50 | 100.00 | 货币 |

6、2016年3月，云木有限第四次增资

2016年3月3日，公司召开股东会，同意吸收上海颢勤投资管理有限公司（以下简称“颢勤投资”）、林冬、姜素琼为新股东并增加公司注册资本500万元，增资后注册资本为1,500万元。新增注册资本由戴一凡认缴280万元、上海颢勤投资管理有限公司认缴200万元、林冬认缴10万元、姜素琼认缴10万元，增资价格为1元/股，且均为货币出资；同意修改公司章程。

2016年3月14日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|----------|------|
| 1 | 戴一凡 | 932.00 | 447.00 | 62.13 | 货币 |
| 2 | 上海颢勤投资管理有限公司 | 200.00 | / | 13.33 | 货币 |
| 3 | 杨丽琼 | 187.50 | 122.50 | 12.50 | 货币 |
| 4 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 5 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 6 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 7 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 8 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 9 | 林冬 | 10.00 | / | 0.67 | 货币 |
| 10 | 姜素琼 | 10.00 | / | 0.67 | 货币 |
| 11 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 12 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 合计 | | 1,500.00 | 730.00 | 100.00 | 货币 |

7、2016年7月，云木有限第三次股权转让

2016年7月5日，公司召开股东会，同意戴一凡将其所持0.8%的股权（对应12万元出资额）以0对价的价格转让给新股东蔚建勇，公司原股东放弃优先

受让权；同意修改公司章程。

同日，戴一凡与蔚建勇就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定戴一凡将其所持 0.8% 的股权（对应 12 万元出资额）以 0 万元的价格转让给蔚建勇。由于蔚建勇系人才引进，为进行股权激励，因此其入股时未实际支付股权转让款，其申请离职时转回股份也没有收取股权转让款，均为 0 对价转让。

2016 年 7 月 21 日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 戴一凡 | 920.00 | 568.00 | 61.33 | 货币 |
| 2 | 上海颢勤投资管理有限公司 | 200.00 | 60.00 | 13.33 | 货币 |
| 3 | 杨丽琼 | 187.50 | 187.50 | 12.50 | 货币 |
| 4 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 5 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 6 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 7 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 8 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 9 | 蔚建勇 | 12.00 | 12.00 | 0.80 | 货币 |
| 10 | 林冬 | 10.00 | / | 0.67 | 货币 |
| 11 | 姜素琼 | 10.00 | 10.00 | 0.67 | 货币 |
| 12 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 13 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 合计 | | 1,500.00 | 998.00 | 100.00 | 货币 |

8、2017 年 2 月，云木有限第四次股权转让

2017 年 1 月 5 日，公司召开股东会，同意戴一凡将其所持 6.67% 的股权（对应 100 万元出资额）以 100 万元的价格转让给新股东王筱、将其所持 1.33% 的股权（对应 20 万元出资额）以 20 万元的价格转让给新股东袁健乙、将其所持 5.33% 的股权（对应 80 万元出资额）以 80 万元的价格转让给新股东梁洁，原有股东均放弃优先受让权；同意变更公司名称为“浙江云木环保科技有限公司”；同意修改

公司章程。

同日，戴一凡分别与王筱、袁健乙、梁洁就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定戴一凡将其所持云木有限 6.67%的股权（对应 100 万元出资额）以 100 万元的价格转让给王筱、将其所持 1.33%的股权（对应 20 万元出资额）以 20 万元的价格转让给袁健乙、将其所持 5.33%的股权（对应 80 万元出资额）以 80 万元的价格转让给梁洁。

2017 年 2 月 8 日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|----------|------|
| 1 | 戴一凡 | 720.00 | 368.00 | 48.00 | 货币 |
| 2 | 上海颢勤投资管理有限公司 | 200.00 | 60.00 | 13.33 | 货币 |
| 3 | 杨丽琼 | 187.50 | 187.50 | 12.50 | 货币 |
| 4 | 王筱 | 100.00 | 100.00 | 6.67 | 货币 |
| 5 | 梁洁 | 80.00 | 80.00 | 5.33 | 货币 |
| 6 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 7 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 8 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 9 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 10 | 袁健乙 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 11 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 12 | 蔚建勇 | 12.00 | 12.00 | 0.80 | 货币 |
| 13 | 林冬 | 10.00 | / | 0.67 | 货币 |
| 14 | 姜素琼 | 10.00 | 10.00 | 0.67 | 货币 |
| 15 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 16 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 合计 | | 1,500.00 | 998.00 | 100.00 | 货币 |

9、2017 年 5 月，云木有限第五次股权转让

2017 年 4 月 13 日，公司召开股东会，同意戴一凡将其所持 1.33%的股权（对

应 20 万元出资额)以 20 万元的价格转让给新股东刘航、将其所持 1.33%的股权(对应 20 万元出资额)以 20 万元的价格转让给新股东刘丽,公司原有股东均放弃优先受让权; 同意修改公司章程。

同日,戴一凡分别与刘航、刘丽就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》,约定戴一凡将其所持云木有限 1.33%的股权(对应 20 万元出资额)以 20 万元的价格转让给刘航、将其所持 1.33%的股权(对应 20 万元出资额)以 20 万元的价格转让给刘丽。

2017 年 5 月 4 日,海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后,公司的股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|----------|------|
| 1 | 戴一凡 | 680.00 | 408.00 | 45.33 | 货币 |
| 2 | 上海颢勤投资管理有限公司 | 200.00 | 60.00 | 13.33 | 货币 |
| 3 | 杨丽琼 | 187.50 | 187.50 | 12.50 | 货币 |
| 4 | 王筱 | 100.00 | 100.00 | 6.67 | 货币 |
| 5 | 梁洁 | 80.00 | 80.00 | 5.33 | 货币 |
| 6 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 7 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 8 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 9 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 10 | 袁健乙 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 11 | 刘丽 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 12 | 刘航 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 13 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 14 | 蔚建勇 | 12.00 | 12.00 | 0.80 | 货币 |
| 15 | 林冬 | 10.00 | / | 0.67 | 货币 |
| 16 | 姜素琼 | 10.00 | 10.00 | 0.67 | 货币 |
| 17 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 18 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------|----------|----------|----------|------|
| | 合计 | 1,500.00 | 1,078.00 | 100.00 | 货币 |

10、2017年5月，云木有限第六次股权转让

2017年5月8日，公司召开股东会，同意姜素琼将其所持0.67%的股权（对应10万元出资额）以10万元的价格转让给戴一凡；同意修改公司章程。

同日，姜素琼与戴一凡就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定姜素琼将其所持0.67%的股权（对应10万元出资额）以10万元的价格转让给戴一凡。

2017年5月10日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|----------|------|
| 1 | 戴一凡 | 690.00 | 418.00 | 46.00 | 货币 |
| 2 | 上海颤勤投资管理有限公司 | 200.00 | 60.00 | 13.33 | 货币 |
| 3 | 杨丽琼 | 187.50 | 187.50 | 12.50 | 货币 |
| 4 | 王筱 | 100.00 | 100.00 | 6.67 | 货币 |
| 5 | 梁洁 | 80.00 | 80.00 | 5.33 | 货币 |
| 6 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 7 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 8 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 9 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 10 | 袁健乙 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 11 | 刘丽 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 12 | 刘航 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 13 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 14 | 蔚建勇 | 12.00 | 12.00 | 0.80 | 货币 |
| 15 | 林冬 | 10.00 | / | 0.67 | 货币 |
| 16 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------|----------|----------|----------|------|
| 17 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| | 合计 | 1,500.00 | 1,078.00 | 100.00 | 货币 |

11、2017年8月，云木有限第七次股权转让

2017年8月22日，公司召开股东会，同意蔚建勇将其所持0.8%的股权（对应12万元出资额）以0万元的价格转让给戴一凡；同意修改公司章程。

同日，蔚建勇与戴一凡就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定蔚建勇将其所持0.8%的股权（对应12万元出资额）以0万元的价格转让给戴一凡。

2017年8月28日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|----------|------|
| 1 | 戴一凡 | 702.00 | 635.93 | 46.80 | 货币 |
| 2 | 上海颢勤投资管理有限公司 | 200.00 | 60.00 | 13.33 | 货币 |
| 3 | 杨丽琼 | 187.50 | 187.50 | 12.50 | 货币 |
| 4 | 王筱 | 100.00 | 100.00 | 6.67 | 货币 |
| 5 | 梁洁 | 80.00 | 80.00 | 5.33 | 货币 |
| 6 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 7 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 8 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 9 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 10 | 袁健乙 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 11 | 刘丽 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 12 | 刘航 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 13 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 14 | 林冬 | 10.00 | 10.00 | 0.67 | 货币 |
| 15 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|---------|----------|----------|---------|------|
| 16 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| | 合计 | 1,500.00 | 1,293.93 | 100.00 | 货币 |

17年11月，云木有限第八次股权转让

2017年10月30日，公司召开股东会，同意林冬将其所持0.67%的股权（对应10万元出资额）以10万元的价格转让给戴一凡；同意修改公司章程。

同日，林冬与戴一凡就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定林冬将其所持0.67%的股权(对应10万元出资额)以10万元的价格转让给戴一凡。

2017年11月1日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 戴一凡 | 712.00 | 645.93 | 47.47 | 货币 |
| 2 | 上海颢勤投资管理有限公司 | 200.00 | 60.00 | 13.33 | 货币 |
| 3 | 杨丽琼 | 187.50 | 187.50 | 12.50 | 货币 |
| 4 | 王筱 | 100.00 | 100.00 | 6.67 | 货币 |
| 5 | 梁洁 | 80.00 | 80.00 | 5.33 | 货币 |
| 6 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 7 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 8 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 9 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 10 | 袁健乙 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 11 | 刘丽 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 12 | 刘航 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 13 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 14 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 15 | 李飞 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| | 合计 | 1,500.00 | 1,293.93 | 100.00 | 货币 |

13、2018年5月，云木有限第九次股权转让

2018年5月17日，公司召开股东会，同意李飞将其所持0.6%的股权（对应9万元出资额）以9万元的价格转让给王少勇；同意颤勤投资将其所持8.67%的股权（对应130万元出资额）以130万元的价格转让给戴一凡、将其所持0.67%的股权（对应10万元出资额）以10万元的价格转让给张叶敏；同意修改公司章程。

同日，李飞与王少勇就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定李飞将其所持0.6%的股权（对应9万元出资额）以9万元的价格转让给戴一凡；颤勤投资就上述股权转让事宜分别与戴一凡、张叶敏签署了《股权转让协议》，约定颤勤投资将其所持8.67%的股权（对应130万元出资额）以130万元的价格转让给戴一凡、将其所持0.67%的股权（对应10万元出资额）以10万元的价格转让给张叶敏。

2018年5月21日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 戴一凡 | 842.00 | 842.00 | 56.13 | 货币 |
| 2 | 杨丽琼 | 187.50 | 187.50 | 12.50 | 货币 |
| 3 | 王筱 | 100.00 | 100.00 | 6.67 | 货币 |
| 4 | 梁洁 | 80.00 | 80.00 | 5.33 | 货币 |
| 5 | 上海颤勤投资管理有限公司 | 60.00 | 60.00 | 4.00 | 货币 |
| 6 | 孙凤财 | 49.00 | 49.00 | 3.27 | 货币 |
| 7 | 葛沈燕 | 33.50 | 33.50 | 2.23 | 货币 |
| 8 | 周勇 | 25.00 | 25.00 | 1.67 | 货币 |
| 9 | 程明捷 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 10 | 袁健乙 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 11 | 刘丽 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 12 | 刘航 | 20.00 | 20.00 | 1.33 | 货币 |
| 13 | 代泽兰 | 15.00 | 15.00 | 1.00 | 货币 |
| 14 | 张叶敏 | 10.00 | 10.00 | 0.67 | 货币 |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|---------|----------|----------|----------|------|
| 15 | 申燕 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 16 | 王少勇 | 9.00 | 9.00 | 0.60 | 货币 |
| 合计 | | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 货币 |

14、2018年6月，整体变更设立股份有限公司

2018年5月15日，云木有限取得嘉兴市市场监督管理局核发的（浙工商）名称变核内[2018]第005910号《企业名称变更核准通知书》，核准云木有限名称变更为“浙江云木新材股份有限公司”。

2018年5月22日，云木有限召开股东会，同意由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并确定以2018年4月30日为审计、评估基准日。

2018年6月1日，和信会计师以2018年4月30日为审计基准日，对云木有限截至2018年4月30日的资产负债情况出具了和信审字（2018）第000797号股改《审计报告》，经其审计，截至2018年4月30日，云木有限经审计的净资产值为15,029,980.94元。

2018年6月2日，银信评估以2018年4月30日为评估基准日，对云木有限整体变更所涉及的全部资产与负债出具了银信评报字（2018）沪第0710号《评估报告》，经其评估，截至2018年4月30日，云木有限经评估的净资产值为1,635.17万元。

2018年6月2日，云木有限召开股东会，确认《审计报告》、《评估报告》，同意以审计后的公司净资产人民币15,029,980.94元按1.002:1的比例折合为变更后的股份有限公司的注册资本1,500万元人民币，每股1元，折为1,500万股，净资产减去注册资本的余额29,980.94元计入股份有限公司的资本公积。

2018年6月2日，戴一凡、杨丽琼、王筱、梁洁、颢勤投资、孙凤财、葛沈燕、周勇、程明捷、袁健乙、刘丽、刘航、代泽兰、张叶敏、申燕、王少勇等16名发起人签订《发起人协议》，约定拟设立的股份有限公司名称为“浙江云木新材股份有限公司”，注册资本为1,500万元，全体发起人均以云木有限经审计的净资产折股出资，该《发起人协议》还约定了各发起人认购的股份及持股比例、公司宗旨、经营范围、发起人的权利义务、争议解决方式等事项。

2018年6月18日，云木新材召开股份有限公司创立大会暨首次股东大会，

全体发起人均出席本次会议。经全体发起人一致同意，通过了《浙江云木新材股份有限公司章程》等各项议案，选举产生了云木新材第一届董事会董事、第一届监事会非职工代表监事，组成了公司第一届董事会、第一届监事会。

同日，云木新材召开第一届董事会第一次会议，选举许云为公司董事长并担任公司法定代表人，聘请张叶敏任总经理，聘请姜会璃任财务总监；同日，云木新材召开了第一届监事会第一次会议，选举程明捷为监事会主席；同日，云木有限公司召开职工代表大会，选举产生了职工代表监事。

2018年6月18日，和信会计师出具和信验字（2018）第000052号《验资报告》，经审验，截至2018年6月18日止，云木新材已收到全体股东以其拥有的云木有限公司截至2018年4月30日止经审计的净资产折合的注册资本(实收资本)1,500万元整。

2018年6月25日，嘉兴市场监管局核发了统一社会信用代码为9133042432298265XQ的《营业执照》，云木有限公司依法变更为股份有限公司。

股份公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数(股) | 持股比例(%) | 出资方式 |
|----|--------------|-----------|---------|------|
| 1 | 戴一凡 | 8,420,000 | 56.14 | 净资产 |
| 2 | 杨丽琼 | 1,875,000 | 12.50 | 净资产 |
| 3 | 王筱 | 1,000,000 | 6.67 | 净资产 |
| 4 | 梁洁 | 800,000 | 5.33 | 净资产 |
| 5 | 上海颤勤投资管理有限公司 | 600,000 | 4.00 | 净资产 |
| 6 | 孙凤财 | 490,000 | 3.27 | 净资产 |
| 7 | 葛沈燕 | 335,000 | 2.23 | 净资产 |
| 8 | 周勇 | 250,000 | 1.67 | 净资产 |
| 9 | 程明捷 | 200,000 | 1.33 | 净资产 |
| 10 | 袁健乙 | 200,000 | 1.33 | 净资产 |
| 11 | 刘丽 | 200,000 | 1.33 | 净资产 |
| 12 | 刘航 | 200,000 | 1.33 | 净资产 |
| 13 | 代泽兰 | 150,000 | 1.00 | 净资产 |
| 14 | 张叶敏 | 100,000 | 0.67 | 净资产 |

| | | | | |
|----|-----|------------|--------|-----|
| 15 | 申燕 | 90,000 | 0.60 | 净资产 |
| 16 | 王少勇 | 90,000 | 0.60 | 净资产 |
| | 合计 | 15,000,000 | 100.00 | / |

截至本公开转让说明书签署之日，公司历次出资都符合公司章程的规定出资，相关出资证明文件保存完整；公司历次出资符合《公司章程》、《公司法》、《证券法》以及《关于全国中小企业股份转让系统业务规则涉及新修订<公司法>相关条文适用和挂牌准入有关事项的公告》等法律法规的要求；公司历次出资手续完备，历次出资形式与比例符合当时《公司法》等法律法规等规范性文件的规定，其出资形式和比例合法、合规；公司历次增资行为依法履行了法律、法规及其他规范性文件所规定的必要程序，合法、合规；公司股权明晰，股份发行转让合法合规，**公司不存在股权曾在区域股权交易中心挂牌转让的情形**，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件；公司股权转让合法合规，不存在潜在纠纷。

公司控股股东、实际控制人戴一凡的出资资金来源为自有资金，主要系父母赠予的资金，不存在股权代持。截止本公开转让说明书签署之日，戴一凡仍在日本留学，未在公司任职，其主要通过定期回国及通过各种通讯方式保持与公司管理层的联系，并授权其父亲戴平代为出席董事会、股东大会并行使表决权，以实现对公司的有效控制。

四、公司的分支机构

截至本公开转让说明书签署日，公司没有设立分支机构。

五、公司的子公司

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 2 家子公司，具体情况如下：

1、嘉兴云木集成墙面有限公司

(1) 基本情况

| | |
|------|-----------------|
| 公司名称 | 嘉兴云木集成墙面有限公司 |
| 成立时间 | 2016 年 3 月 30 日 |

| 注册资本 | 200 万元 | | | | |
|------------------|---|------------------------------|-----------------------------|--------------|---------|
| 法定代表人 | 孙凤财 | | | | |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | | | | |
| 住所 | 海盐县武原街道盐东村 | | | | |
| 经营范围 | 集成墙面、装饰材料、建材、计算机软件批发、零售、网上经营;室内外装饰工程的设计、施工;货物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | | | | |
| 股权结构 | 股东类型 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 出资比例 |
| | 境内法人 | 云木新材 | 200.00 | 200.00 | 100.00% |
| | 合 计 | | 200.00 | 200.00 | 100.00% |
| 最近两年一期主要财务数据（万元） | | | | | |
| 项目 | 2018 年 6 月 30 日 /2018 年 1-6 月 | 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度 | 2016 年 12 月 31 日/2016 年度 | | |
| 总资产 | 823.34 | 624.95 | | 276.71 | |
| 净资产 | 273.03 | 63.65 | | 11.10 | |
| 净利润 | 9.38 | 52.55 | | 11.10 | |
| 董监高信息 | 执行董事兼总经理：孙凤财；监事：许云。 | | | | |

注：上述财务数据已经审计。

嘉兴云木集成墙面有限公司（以下简称“云木集成”）系公司的全资子公司，业务定位主要为公司销售平台，主要负责“云木”和“佚尚居”两个品牌的销售。

（2）历史沿革

2016 年 3 月 29 日，云木有限签署《嘉兴云木集成墙面有限公司章程》，由云木有限出资 200 万元设立云木集成。

同日，云木有限作出股东决定，委派孙凤财任云木集成执行董事，委派许云任云木集成监事，聘请孙凤财任云木集成总经理。

2016 年 3 月 30 日，海盐市场监管局核准云木集成设立。

云木集成设立时即为云木有限持股 100% 的一人有限责任公司。自云木集成

设立至本公开转让说明书签署之日，云木集成的股权结构未发生变更。**截止 2018 年 1 月末，云木集成已收到股东云木新材缴付的出资款 200 万元。**

2、嘉兴天美环保集成墙面有限公司

(1) 基本情况

| 公司名称 | 嘉兴天美环保集成墙面有限公司 | | | | |
|------------------|--|------|----------|----------|---------|
| 成立时间 | 2015 年 4 月 27 日 | | | | |
| 注册资本 | 200 万元 | | | | |
| 法定代表人 | 张佳宁 | | | | |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | | | | |
| 住所 | 海盐县武原街道盐东村 | | | | |
| 经营范围 | 集成墙面、集成吊顶、家用电器技术开发、技术咨询、技术服务;建筑新材料、环保设备技术研发;建材、装潢材料、环保专用设备、集成吊顶、家用电器、照明灯具、室内取暖器、金属材料、五金交电批发、零售;室内外装饰工程设计、施工;环保工程设计、施工;货物进出口和技术进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | | | | |
| 股权结构 | 股东类型 | 股东名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例 |
| | 境内法人 | 云木新材 | 100.00 | / | 50.00% |
| | 境内自然人 | 戴一凡 | 81.50 | 81.50 | 40.75% |
| | 境内自然人 | 程明捷 | 5.00 | 5.00 | 2.50% |
| | 境内自然人 | 沈燕 | 3.00 | 3.00 | 1.50% |
| | 境内自然人 | 蔡瑾 | 3.00 | 3.00 | 1.50% |
| | 境内自然人 | 张佳宁 | 3.00 | 3.00 | 1.50% |
| | 境内自然人 | 虞希高 | 3.00 | 3.00 | 1.50% |
| | 境内自然人 | 时慧娴 | 1.50 | 1.50 | 0.75% |
| | 合 计 | | 200.00 | 100.00 | 100.00% |
| 最近两年一期主要财务数据（万元） | | | | | |

| 项目 | 2018年6月30日 /2018年1-6月 | 2017年12月31日 /2017年度 | 2016年12月31日/2016 年度 |
|-------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 总资产 | 285.73 | 320.21 | 270.05 |
| 净资产 | 108.42 | 118.24 | 126.37 |
| 净利润 | -9.83 | -8.13 | 26.37 |
| 董监高信息 | 执行董事兼总经理：张佳宁；监事：程明捷。 | | |

注：上述财务数据已经审计。

嘉兴天美环保集成墙面有限公司（以下简称“天美环保”）系公司的控股子公司，业务定位主要为公司销售平台，主要负责“天美”和“竹缘轩”两个品牌销售。

（2）历史沿革

①2015年4月，嘉兴伊斯特建设工程有限公司设立

2015年4月23日，程明捷与张佳宁签署《嘉兴伊斯特建设工程有限公司章程》，决定由张佳宁出资80万元、程明捷出资20万元共同设立嘉兴伊斯特建设工程有限公司。

2015年4月27日，海盐市场监管局核准嘉兴伊斯特建设工程有限公司设立，其设立时的股权情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 张佳宁 | 80.00 | / | 80.00 | 货币 |
| 2 | 程明捷 | 20.00 | / | 20.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | / | 100.00 | / |

② 2016年4月，第一次股权转让

2016年4月22日，公司召开股东会，同意张佳宁将其所持69.5%的股权（对应69.5万元出资额）以69.5万元的价格转让给新股东戴一凡、将其所持3%的股权（对应3万元出资额）以3万元的价格转让给新股东蔡瑾、将其所持3%的股权（对应3万元出资额）以3万元的价格转让给新股东虞希高、将其所持1.5%的股权（对应1.5万元出资额）以1.5万元的价格转让给新股东时慧娴，同意程明捷将其所持12%的股权（对应12万元出资额）以12万元的价格转让给新股东戴一凡、将其所持3%的股权（对应3万元出资额）以3万元的价格转让给新股

东沈燕，公司原有股东均放弃优先受让权；同意修改公司章程；同意公司名称变更为“嘉兴天美环保集成墙面有限公司”。

同日，张佳宁分别与戴一凡、蔡瑾、虞希高、时慧娴就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，程明捷分别与戴一凡、沈燕就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》。

本次股权转让前，张佳宁、程明捷均未实缴本次分别转让给各受让方的出资额，各方经协商确定本次股权转让的价格实际均为 0 元，后续出资义务由受让方履行；转让方与各受让方之间就本次股权转让事项均不存在纠纷或潜在纠纷。

2016 年 4 月 22 日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资 (万元) | 持股比例 (%) | 出资方式 |
|----|------|---------------|-----------|---------------|------|
| 1 | 戴一凡 | 81.50 | / | 81.50 | 货币 |
| 2 | 蔡瑾 | 3.00 | / | 3.00 | 货币 |
| 3 | 虞希高 | 3.00 | / | 3.00 | 货币 |
| 4 | 沈燕 | 3.00 | / | 3.00 | 货币 |
| 5 | 张佳宁 | 3.00 | / | 3.00 | 货币 |
| 6 | 程明捷 | 5.00 | / | 5.00 | 货币 |
| 7 | 时慧娴 | 1.50 | / | 1.50 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | / | 100.00 | / |

③2016 年 6 月，第一次增资

2016 年 6 月 8 日，公司召开股东会，同意吸收云木有限为公司新股东，同意增加注册资本 100 万元，新增注册资本全部由云木环保以货币认缴；同意修改公司章程。

2016 年 6 月 8 日，海盐市场监管局核准上述变更。本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例 (%) | 出资方式 |
|----|------|-----------|--------------|----------|------|
| 1 | 云木有限 | 100.00 | / | 50.00 | 货币 |
| 2 | 戴一凡 | 81.50 | 48.00 | 40.75 | 货币 |
| 3 | 蔡瑾 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |

| | | | | | |
|----|-----|--------|-------|--------|----|
| 4 | 虞希高 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |
| 5 | 沈燕 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |
| 6 | 张佳宁 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |
| 7 | 程明捷 | 5.00 | 5.00 | 2.50 | 货币 |
| 8 | 时慧娴 | 1.50 | 1.50 | 0.75 | 货币 |
| 合计 | | 200.00 | 66.50 | 100.00 | / |

截止本公开转让说明书签署之日，天美环保的股权结构及实缴出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 云木有限 | 100.00 | / | 50.00 | 货币 |
| 2 | 戴一凡 | 81.50 | 81.50 | 40.75 | 货币 |
| 3 | 蔡瑾 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |
| 4 | 虞希高 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |
| 5 | 沈燕 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |
| 6 | 张佳宁 | 3.00 | 3.00 | 1.50 | 货币 |
| 7 | 程明捷 | 5.00 | 5.00 | 2.50 | 货币 |
| 8 | 时慧娴 | 1.50 | 1.50 | 0.75 | 货币 |
| 合计 | | 200.00 | 100.00 | 100.00 | / |

云木新材承诺将于 2020 年 12 月 31 日前将认缴的出资缴付到位，用于出资的资金来源均为公司自有资金。

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事

许云先生，现任公司董事长职务，1969年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，中级工程师。1990年7月至2002年10月，任中国核工业23公司电气队工程师；2002年10月至2003年10月，任法国达道尔公司工程部工程师；2003年10月至2004年10月，任浙大中控股份有限公司成套部工

程师；2004 年 10 月至 2009 年 10 月，任法国液化空气有限公司工程师；2009 年 10 月至 2014 年 11 月，任嘉兴轩派装饰材料有限公司总经理；2014 年 11 月至 2018 年 6 月，历任云木有限总经理、执行董事；2018 年 6 月股份公司成立至今，任公司董事长，任期三年。

张叶敏女士，现任公司董事兼总经理职务。1985 年 7 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，工程师。2007 年 8 月至 2008 年 2 月，任海盐工程审价有限公司预算员；2008 年 3 月至 2009 年 7 月，任萧山建筑学校工民建教师；2009 年 8 月至 2017 年 11 月，任浙江博凡动力装备股份有限公司生产副总；2017 年 12 月至 2018 年 6 月，任云木有限总经理；2018 年 6 月股份公司成立至今，任公司董事兼总经理，任期三年。

屈永佳先生，现任公司董事职务。1985 年 8 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2009 年 1 月至 2013 年 12 月，任中核核电运行管理有限公司科员；2013 年 12 月至 2017 年 1 月，任中国核电工程有限公司科长；2018 年 1 月至今，任上海颢勤投资管理有限公司经理；2018 年 6 月至今，任公司董事，任期三年。

孙凤财先生，现任公司董事职务。1974 年 2 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1997 年 7 月至 2014 年 10 月，任中国核工业第二三建设公司会计；2014 年 11 月至 2016 年 4 月，任云木有限副总经理；2016 年 5 月至今，任云木集成总经理；2018 年 6 月至今，任公司董事，任期三年。

张佳宁女士，现任公司董事职务。1993 年 9 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2015 年 7 月至今，历任浙江博凡动力装备股份有限公司行政助理、物资部主管、物资部副经理；2018 年 6 月至今，任公司董事，任期三年。

（二）监事

程明捷女士，现任公司监事会主席职务。1990 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014 年 12 月至 2017 年 3 月，任云木有限行政部经理；2017 年 3 月至 2018 年 6 月，任云木集成行政部经理；2018 年 6 月股份公司成立至今，任公司监事会主席，任期 3 年，并继续担任云木集成行政部经理。

李天文先生，现任公司监事职务。1990 年 2 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2011 年 8 月至 2014 年 2 月，任嘉兴缔尚保温材料有限公司区域经理；2014 年 3 月至 2015 年 8 月，任嘉兴伊田园环保科技有限公司销售经理；2015 年 8 月至 2018 年 8 月，任云木有限销售经理；2018 年 8 月至今，任股份公司监事，任期三年，并继续担任股份公司销售经理。

沈婷婷女士，现任公司职工代表监事职务。1984 年 2 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2010 年 5 月至 2011 年 12 月，任浙江伟博化工有限公司人事助理；2012 年 5 月至 2015 年 12 月，任浙江川本卫生材料有限公司人事主管；**2016 年 1 月至 2017 年 5 月，待业在家；**2017 年 5 月至 2018 年 1 月，任海盐电商园管理有限公司行政人事主管；2018 年 1 月至 2018 年 6 月，任云木有限行政人事主管；2018 年 6 月股份公司成立至今，任公司监事会主席，任期三年，并继续担任行政人事主管。

（三）高级管理人员

张叶敏女士，现任公司董事兼总经理职务，简历详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

姜会璃女士，现任公司财务总监，1979 年 4 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2003 年 1 月至 2015 年 12 月，任浙江易控电子科技有限公司会计；2015 年 1 月至 2018 年 6 月，任云木有限会计；2018 年 6 月股份公司成立至今，任公司财务总监职务，任期三年。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2018年6月30日/ 2018年度1-6月份 | 2017年12月31日/ 2017年度 | 2016年12月31日/ 2016年度 |
|--------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产总计（万元） | 2,532.82 | 2,460.81 | 1,704.04 |
| 股东权益合计（万元） | 1,633.14 | 931.33 | 491.38 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益 合计（万元） | 1,528.93 | 822.21 | 378.19 |
| 每股净资产（元） | 1.09 | 1.20 | 1.02 |

| | | | |
|-------------------------------|----------|----------|----------|
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 1.02 | 1.06 | 0.79 |
| 资产负债率 | 35.52% | 62.15% | 71.16% |
| 流动比率(倍) | 2.31 | 1.34 | 1.05 |
| 速动比率(倍) | 1.70 | 1.00 | 0.75 |
| 营业收入(万元) | 1,489.10 | 3,518.37 | 2,347.35 |
| 净利润(万元) | -41.77 | 144.03 | 25.45 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | -36.86 | 148.10 | 12.27 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | -43.72 | 138.23 | 23.21 |
| 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) | -38.81 | 142.30 | 10.26 |
| 毛利率 | 34.26% | 37.72% | 33.27% |
| 净资产收益率 | -3.53% | 19.79% | 3.30% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | -3.71% | 19.02% | 2.69% |
| 基本每股收益(元/股) | -0.04 | 0.19 | 0.03 |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.04 | 0.18 | 0.02 |
| 应收帐款周转率(次) | 32.80 | 59.43 | 99.73 |
| 存货周转率(次) | 1.84 | 4.98 | 5.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | 486.80 | 389.24 | -132.97 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.32 | 0.50 | -0.28 |

注：1、销售毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、加权平均净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

4、每股收益=归属于公司股东的净利润 \div 加权平均股权数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益 \div 期末股权数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额 \div 期末资产总额 $\times 100\%$

7、流动比率=期末流动资产 \div 期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产 \div 期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入 \div 期初期末平均应收账款余额

八、有关机构情况

(一) 主办券商

名称：浙商证券股份有限公司

法定代表人：吴承根

住所：浙江省杭州市江干区五星路 201 号

邮政编码：310020

电话：0571-87903896

传真：0571-87901955

项目负责人：陈叶叶

项目小组成员：陈叶叶、席薇薇、卢一泓

(二) 律师事务所

名称：浙江六和律师事务所

负责人：郑金都

住所：杭州市西湖区求是路 8 号公元大厦北楼 20 层

电话：0571-87206788

传真：0571-87206789

经办律师：姚丽萍、孙芸

(三) 会计师事务所

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王晖

住所：济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层

邮政编码：256600

电话：0531-81666288

传真：0531-81666288

经办注册会计师：王何成、王晶

(四) 资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

负责人：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号

邮政编码：200002

电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办注册资产评估师：程永海、周强

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮政编码：100033

电话：010-50939980

传真：010-50939716

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

负责人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

邮政编码：100033

电话：010-63889512

传真：010-6388951

第二节 公司业务

一、公司的业务基本情况

(一) 主营业务情况

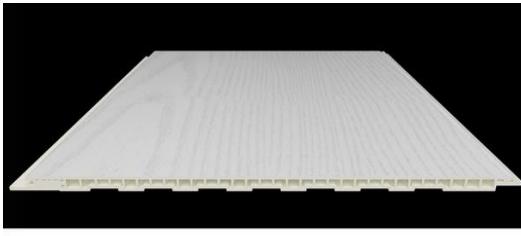
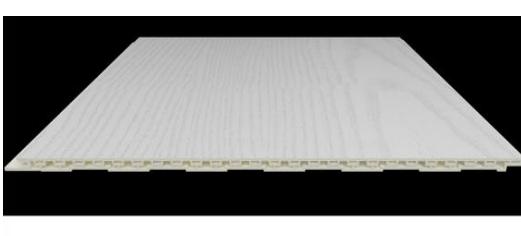
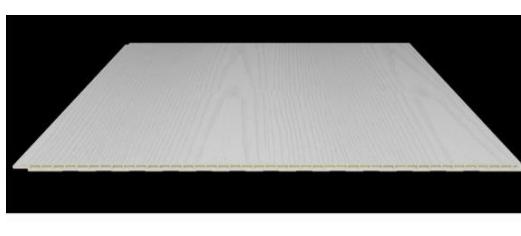
公司是一家集研发、生产与销售竹木纤维集成墙面系列产品及艺术深加工于一体的高新科技企业，主要产品包括槽板、欧拉板、欧格板、无缝板、欧雅板、宽平板、欧尚板九大类竹木集成墙面装饰板、40多种竹木纤维线条、集成墙体（隔断墙）、配套收边线条、模块墙、模块顶及艺术背景墙等系列产品，并提供相应的技术维护服务。

公司凭借多年的技术研发和业务积累，在集成墙面家装行业建立了良好的口碑优势，获得“中国建材行业国家推荐品牌”、“中国建筑材料流通协会科学技术奖”、“2017年度集成墙面十大品牌”、“消费者喜爱墙面品牌”、“中国建筑材料流通协会科学技术奖”等多项荣誉，是“中国建材市场协会集成墙面分会常务副会长单位”、“浙江省绿色建筑与建筑节能行业协会会员单位”、《竹木纤维集成墙面》（T/CADBM4-2018）主编单位，产品深受市场认可。

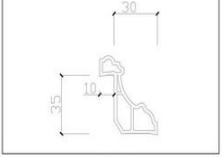
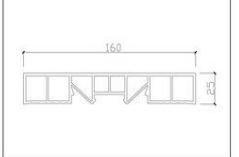
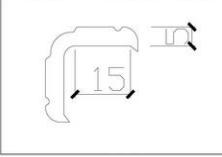
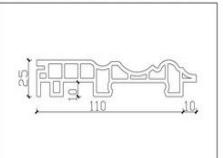
报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品

报告期内，公司的主营业务为生产、加工、销售竹木纤维集成墙面板、线条、模块及配套产品，具体产品如下：

| 主要产品 | 图片 | |
|--|---|---|
| |  <p>Cao Ban 槽板 宽度: 150mm 长度: 2800mm/3000mm/4000mm 其他: 更多长度可定做 波浪纹设计, 立体效果强 适合多样性造型设计</p> | |
| |  <p>Ouge Ban 欧格板 宽度: 180mm 长度: 2800mm/3000mm 其他: 更多长度可定做 槽板的加宽升级版 加宽波浪纹案</p> | |
| 竹木纤维集成墙面板: 主要包括槽板、欧格板、欧拉板、无缝板、欧雅板、宽平板、欧云板、欧密板、欧尚板 9 大类 |  <p>Oula Ban 欧拉板 宽度: 193mm 长度: 2800mm/3000mm 其他: 更多长度可定做 独到的双条纹设计专利 板与板之间没有拼缝</p> |  <p>Wufeng Ban 无缝平板 宽度: 202.5mm 长度: 2600mm/2800mm/3000mm/ 3500mm/4000mm 其他: 更多长度可定做 覆盖式拼缝设计 解决特殊环境热胀冷缩问题</p> |
| |  <p>Ouya Ban 欧雅板 宽度: 345mm 长度: 2800mm/3000mm 其他: 更多长度可定做 接缝处独特的圆弧设计 板与板拼接处完美过渡</p> |  <p>Kuanping Ban 宽平板 宽度: 350mm 长度: 2600mm/2800mm/3000mm/ 3500mm/4000mm 其他: 更多长度可定做 独特V型美工槽拼缝设计 板与板之间棱角分明</p> |
| |  <p>Ouyun Ban 欧云板 宽度: 400mm 长度: 2600mm/2800mm/3000mm/ 3500mm/4000mm 其他: 更多长度可定做 空腔设计是新的圆弧空腔专利设计 宽度更加适合商品房装修</p> |  <p>Oumi Ban 欧密板 宽度: 580mm 长度: 2600mm/2800mm/3000mm 其他: 更多长度可定做 更加有利于无缝拼花 适用于喷绘3D画</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>Oushang Ban 欧尚板</p> <p>宽度: 600mm 长度: 2800mm/3000mm 其他: 更多长度可定做 超宽的板面, 完全替代石材、实木 特别适合别墅及各类大面积家居</p> |
| | <p>名称: M-001</p> <p>用途:一般用于内凹造型收边(背景墙、吊顶),作用等同于阴角线 可选花色:西部旷野、和田玉、樱桃木、复古棕橡、黑柚、仿古石纹、瓷白等</p> <p>名称: M-002</p> <p>可选规格: 4000mm 用途:一般用于门框窗边收边、包边,作用等同于门框、窗套 可选花色:西部旷野、和田玉、樱桃木、复古棕橡、黑柚、意大利黑金、黄金亚曼、灰网时代、白色之恋、仿古石纹、瓷白等</p> |
| 装饰线条系列 | <p>名称: M-004</p> <p>可选规格: 3000mm 用途:一般用于墙面板材接缝处收口,也可用于墙面自制造型(相框等) 可选花色:西部旷野、和田玉、樱桃木、复古棕橡、黑柚、黄金亚曼、灰网时代、白色之恋、仿古石纹、瓷白等</p> <p>名称: M-005</p> <p>可选规格: 3000mm 用途:一般用于墙面板材接缝处收口,可用作墙裙分割腰线,也可用于墙面平面自制造型(背景墙) 可选花色:西部旷野、和田玉、樱桃木、复古棕橡、黑柚、黄金亚曼、灰网时代、仿古石纹、瓷白等</p> |

| | |
|--|--|
| <p>名称: M-011</p> <p>可选规格: 3000mm 用途: 一般用于内凹或者凸等造型收口 可选花色: 西部旷野、樱桃木、复古棕橡、黄金亚曼、白色之恋、仿古石纹、瓷白等</p>  <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>案例示意图</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>尺寸示意图</p> </div> </div> | <p>名称: M-015</p> <p>可选规格: 3000mm 用途: 可用于平面造型制作、板材接缝 可选花色: 西部旷野、樱桃木、复古棕橡、黑柚、彼岸清水、白色之恋、仿古石纹等</p>  <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>案例示意图</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>尺寸示意图</p> </div> </div> |
| <p>名称: M-016</p> <p>可选规格: 3000mm 用途: 用于阳角收边 可选花色: 黑柚、瓷白等</p>  <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>案例示意图</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>尺寸示意图</p> </div> </div> | <p>名称: M-030</p> <p>可选规格: 3000mm 用途: 一般用于踢脚线 可选花色: 樱桃木、复古棕橡、灰枫时代、瓷白等</p>  <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>案例示意图</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>尺寸示意图</p> </div> </div> |
| <p>.....</p> | |

020 提拉米苏

一款欧式模块，
底板采用微晶玻璃，
晶莹剔透、色泽饱满，
尽显欧式奢华。



吊顶模块框 020金线米典

材质：竹木 规格：745mmx745mm



吊顶模块 提拉米苏

材质：微晶板 规格：580mmx580mm



装饰线条 金线米典

材质：竹木线条 规格：3000mm



模块系列

020 布拉格

一款欧式模块，
底板采用冲压铝板，
金属感强烈，立体冲击感十足。



装饰线条 丝白

材质：竹木线条 规格：3000mm



吊顶模块 布拉格

材质：铝板 规格：580mmx580mm



吊顶模块框 020丝白

材质：竹木 规格：745mmx745mm



021 樱桃木

一款中式模块，底板采用樱桃木纤维板，与边框浑然一体，彰显中式装修的沉稳大气。

装饰线条 樱桃木

材质：竹木线条 规格：3000mm



吊顶模块 樱桃木

材质：竹木墙板 规格：580mmx580mm



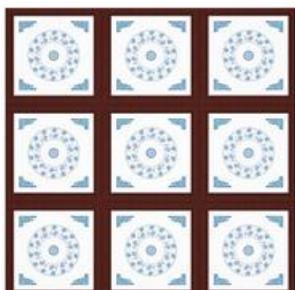
吊顶模块框 021樱桃木

材质：竹木 规格：745mmx745mm



021 青花瓷

一款中式模块，
底板采用青花瓷，
中式文化的代表图案，
底色清丽淡雅与墙面结合搭配，
简约而不简单。



装饰线条 樱桃木

材质：竹木线条 规格：3000mm



吊顶模块 青花瓷

材质：竹木墙板 规格：580mmx580mm



吊顶模块框 021樱桃木

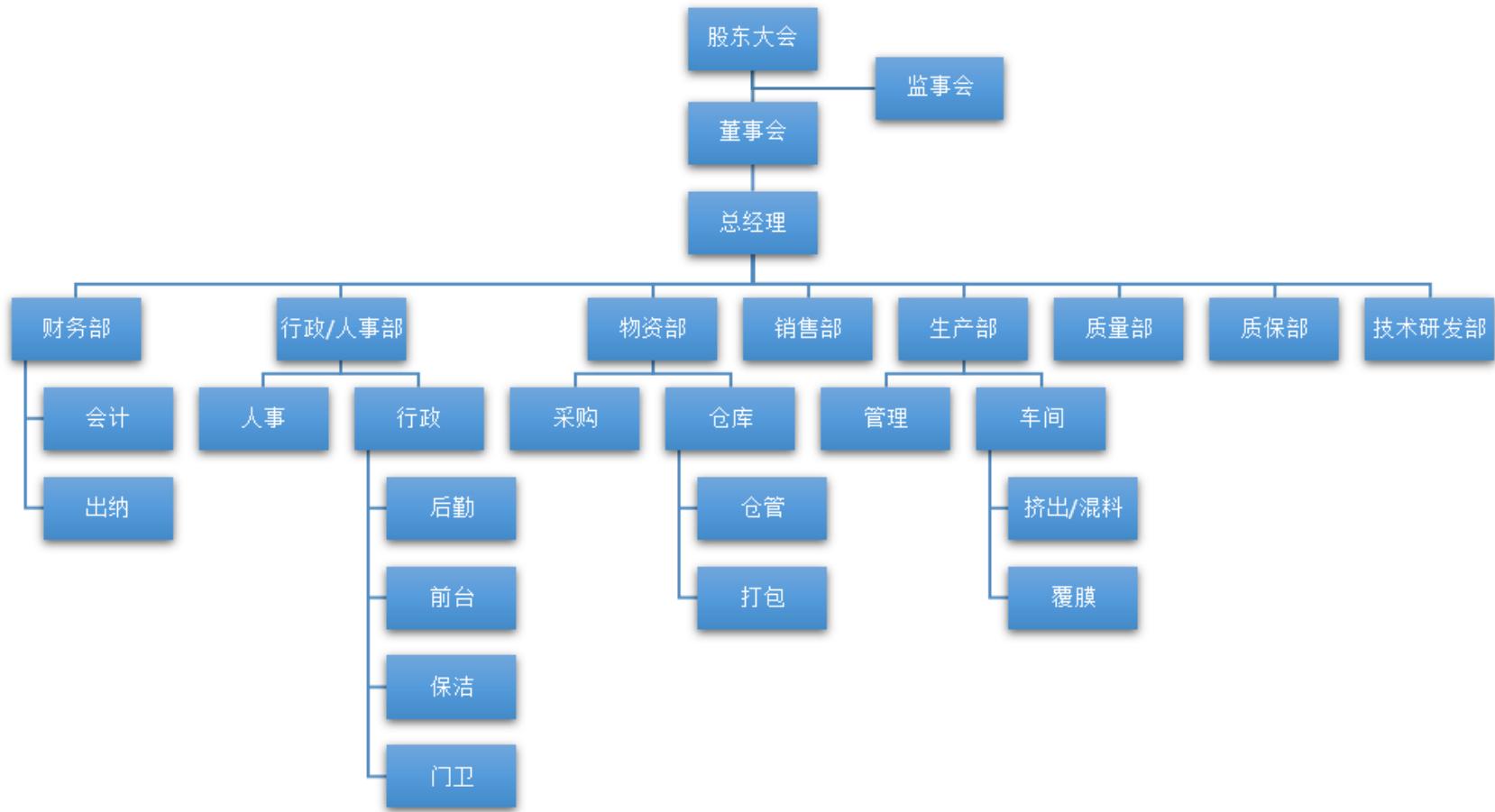
材质：竹木 规格：745mmx745mm



.....

二、公司内部组织结构及主要业务流程

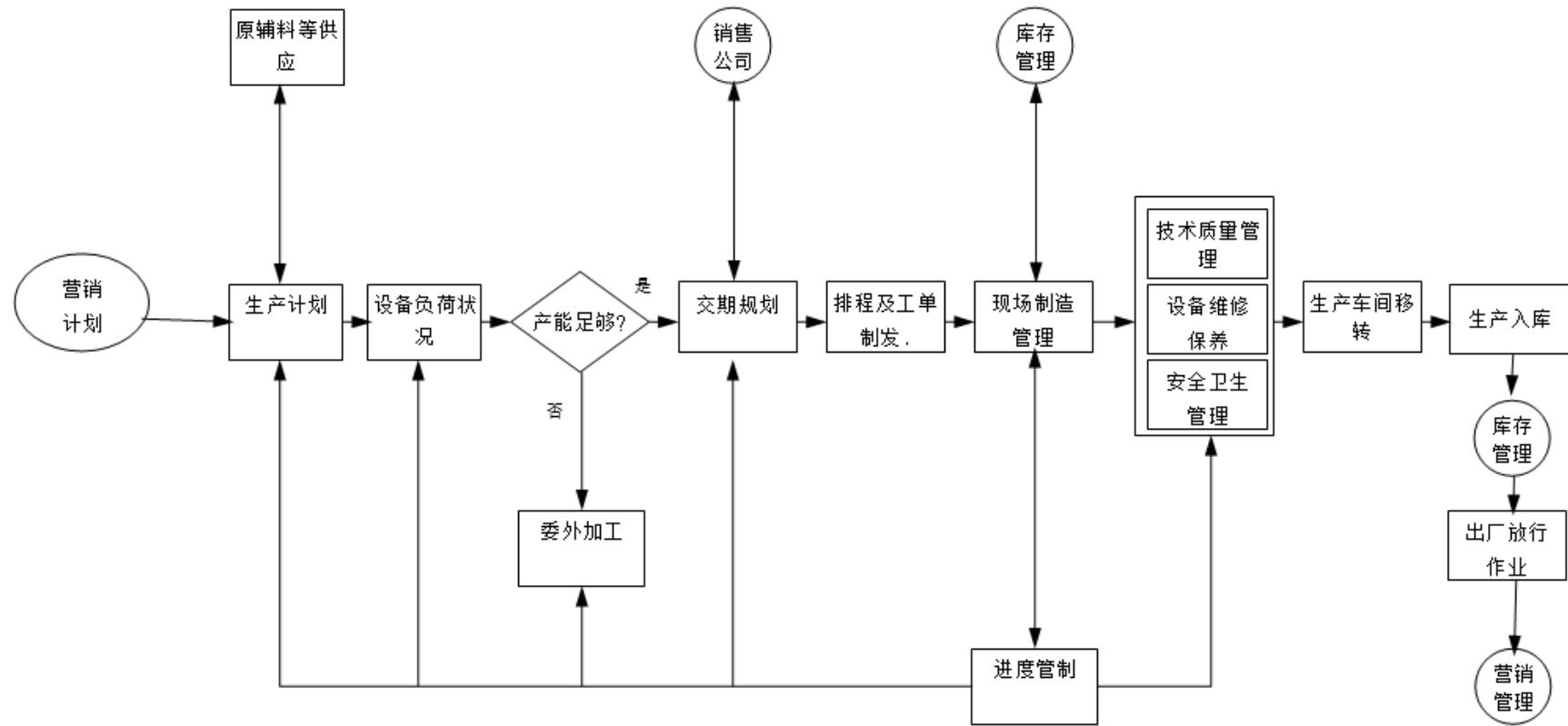
(一) 公司内部组织结构



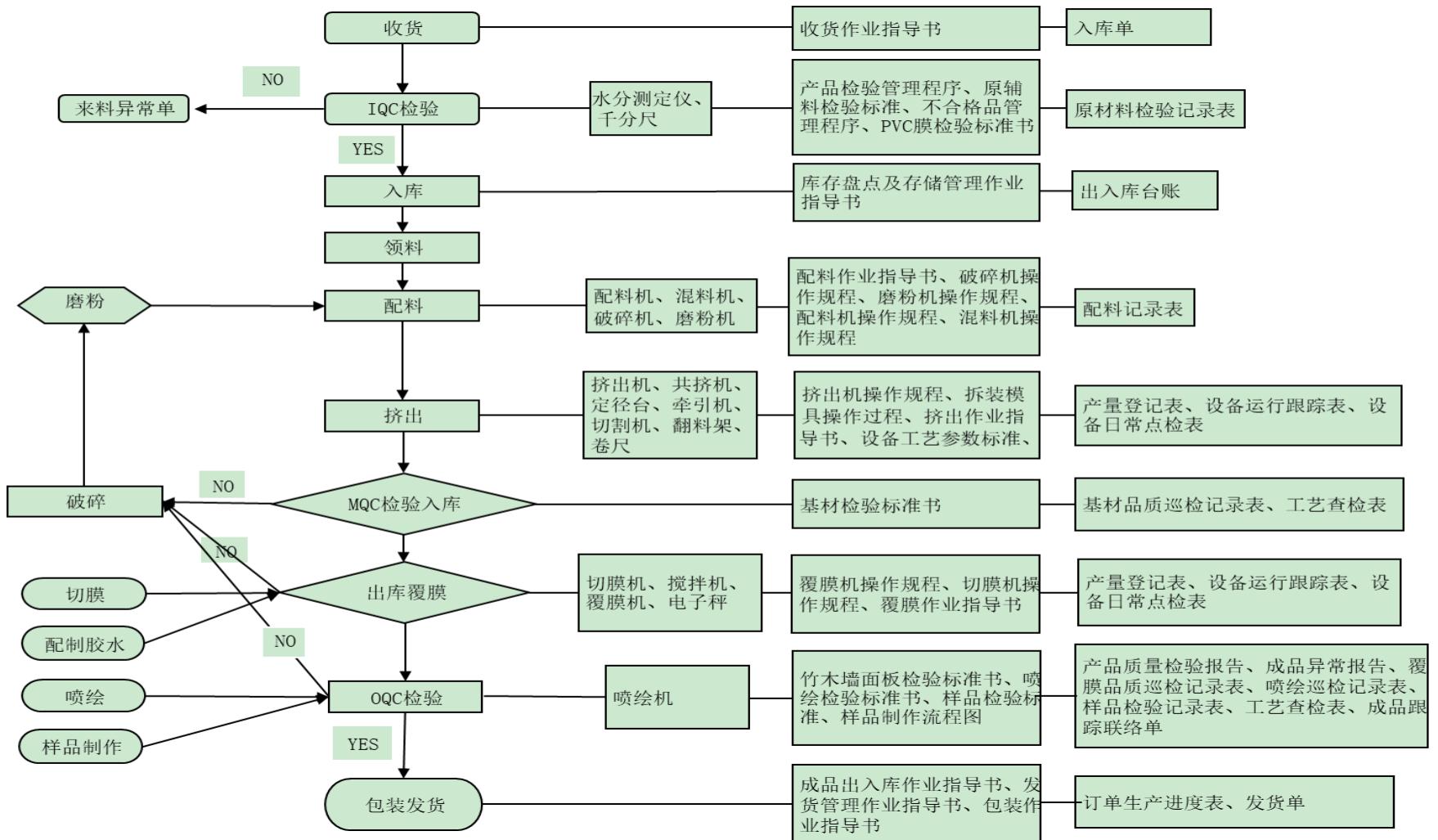
(二) 公司主要业务流程

经过长期经营，公司形成了系统化的业务流程，具体流程如下（对应到具体产品会有处理工序道数、顺序上的差别）：

1、主要业务流程



2、主要生产工艺流程



三、业务关键资源要素

(一) 产品运用的主要技术

1、公司核心工艺技术

公司十分注重产品的研发创新，经过多年积累，形成了具有自身特色的核心工艺技术。

| 序号 | 技术名称 | 技术特点 | 应用领域 | 行业通用/ 自主研发 |
|----|--------------------------|---|------------|---------------|
| 1 | 竹木纤维集成墙 面板共挤打钉边 技术 | 采用拥有自主知识产权的共挤打钉技术，通过开发专用模具、开发特殊改性颗粒料，在原主机边增加一台共挤机，挤出带有可以直接用气枪钉固定在墙上打钉不破的母槽边的竹木纤维集成墙面板材，用以改进上墙必须打龙骨安装的带公母槽板材。 | 室内墙顶 装饰 | 自主研发 |
| 2 | 集成墙面专用嵌 入式蓝牙音乐模 块 | 一般传统室内音响都是外置式，具有占地、价 格高等缺点，公司专门开发了采用集成墙板装 修室内墙顶配套的嵌入式蓝牙音乐模块，采用 平板音响，具有音质好、美观等特点，同时采 用蓝牙传输音源，使用方便且可个性化定制 | 装饰 | 自主研发 |
| 3 | 在线防伪贴标机 | 为真正意义上起到防伪作用，只能采用不可模 仿的防伪黏贴标签，传统人工黏贴的方式不仅效 率低下且容易遗漏，公司联合开发的在线防 伪贴标机可以很好的解决这个问题，不仅能够 自动统计防伪标签的数量、型号与规格，还能在 不同品牌中任意切换。 | 覆膜生产 | 联合研发 |
| 4 | 健康发热墙板 | 为满足人们消费的不同需求，从功能的多样性 着手，开发出了能用于室内取暖的健康发热墙 板，且其发出的远红外线具有理疗保健作用， 尤其适合老人、儿童、有风湿类风湿关节炎和 腰椎疾病的人。 | 墙面装饰 | 联合研发 |
| 5 | 板材直度修正仪 | 无缝墙板的生产与安装存在一个痛点，即板材 与板材之间的拼缝无法足够小且宽窄一致，公 司通过改造原木工机器双端铣的进料支架，让 内弯或外弯的板材都能有效铣直，有效缩小报 | 木工机械 | 行业通用 |

| | | | | |
|--|--|------|--|--|
| | | 材间缝隙 | | |
|--|--|------|--|--|

2、研发投入情况

公司自成立以来，一直高度重视研发投入与技术创新。报告期内的研发投入分别达到当期主营业务收入的 5.98%、5.72% 和 5.17%，报告期内，公司研发费用支出维持稳定。公司十分注重产品研发创新，拥有自己的技术研发中心，在行业内具有一定的研发优势。

报告期内研发费用占当期主营业务收入的比如下：

| 项目 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发费用（元） | 855,668.81 | 1,984,210.94 | 1,210,089.77 |
| 当期主营业务收入（元） | 14,315,363.28 | 34,713,706.62 | 23,396,711.56 |
| 所占比例（%） | 5.98 | 5.72 | 5.17 |

（二）公司拥有主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司无房屋和土地。

2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项发明专利、3 项外观设计专利和 24 项实用新型专利，详细情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 类别 | 申请日 | 有效期 | 取得方式 |
|----|--------------|---------------------|------|------------|------|------|
| 1 | 一种带中空云木结构的平板 | ZL 2016 1 0107570.X | 发明专利 | 2016.02.26 | 20 年 | 原始取得 |
| 2 | 欧拉板 | ZL 2013 3 0046813.0 | 外观设计 | 2013.02.27 | 10 年 | 原始取得 |
| 3 | 墙板 | ZL 2015 3 0070395.8 | 外观设计 | 2015.03.23 | 10 年 | 原始取得 |
| 4 | 装饰线条组件 | ZL 2015 3 0332396.5 | 外观设计 | 2015.08.31 | 10 年 | 原始取得 |
| 5 | 一种无缝拼接墙面板 | ZL 2015 2 0198374.9 | 实用新型 | 2015.04.03 | 10 年 | 原始取得 |

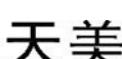
| | | | | | | |
|----|-------------------|------------------------|------|------------|------|------|
| 6 | 装饰线条组件 | ZL 2015 2 0665663.5 | 实用新型 | 2015.08.31 | 10 年 | 原始取得 |
| 7 | 一种防胀缩连接扣件 | ZL 2016 2 0078565.6 | 实用新型 | 2016.01.27 | 10 年 | 原始取得 |
| 8 | 一种带圆弧状“中空云木”结构的平板 | ZL 2016 2 0146592.2 | 实用新型 | 2016.02.26 | 10 年 | 原始取得 |
| 9 | 一种折边式层次装饰线条 | ZL 2016 2 0142817.7 | 实用新型 | 2016.02.25 | 10 年 | 原始取得 |
| 10 | 一种灯槽线 | ZL 2016 2 0078561.8 | 实用新型 | 2016.01.27 | 10 年 | 原始取得 |
| 11 | 一种圆弧形层次装饰线条 | ZL 2016 2 0142253.7 | 实用新型 | 2016.02.25 | 10 年 | 原始取得 |
| 12 | 一种单面卡扣免钉装饰线条 | ZL 2016 2 0142775.7 | 实用新型 | 2016.02.25 | 10 年 | 原始取得 |
| 13 | 一种双面卡花式装饰线条 | ZL 2016 2 0142280.4 | 实用新型 | 2016.02.25 | 10 年 | 原始取得 |
| 14 | 一种带“中空云木”结构的平板 | ZL 2016 2 0146391.2 | 实用新型 | 2016.02.26 | 10 年 | 原始取得 |
| 15 | 一种自动纠偏装置 | ZL 2016 2 0098680.X | 实用新型 | 2016.02.01 | 10 年 | 原始取得 |
| 16 | 一种板材上料机 | ZL 2016 2 0108441.8 | 实用新型 | 2016.02.03 | 10 年 | 原始取得 |
| 17 | 一种板材打包机 | ZL 2016 2 0108435.2 | 实用新型 | 2016.02.03 | 10 年 | 原始取得 |
| 18 | 一种自动贴标机的控制系统 | ZL 2016 2 0033768.3 | 实用新型 | 2016.01.14 | 10 年 | 原始取得 |
| 19 | 一种自动贴标机 | ZL 2016 2 0033767.9 | 实用新型 | 2016.01.14 | 10 年 | 原始取得 |
| 20 | 一种欧式组合线条 | ZL 2016 2 0273165.0 | 实用新型 | 2016.04.01 | 10 年 | 原始取得 |
| 21 | 一种塔式组合线条 | ZL 2016 2 0273657.X | 实用新型 | 2016.04.01 | 10 年 | 原始取得 |
| 22 | 一种组合式灯槽线条 | ZL 2016 2 0271453.2 | 实用新型 | 2016.04.01 | 10 年 | 原始取得 |
| 23 | 一种隐藏式无线音箱 | ZL 2017 2 0698550.4 | 实用新型 | 2017.06.15 | 10 年 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|----------------|------------------------|------|------------|------|------|
| 24 | 一种装饰面板 | ZL 2017 2 0091332.4 | 实用新型 | 2017.01.24 | 10 年 | 原始取得 |
| 25 | 一种轻质竹木纤维墙体模块 | ZL 2017 2 0698937.X | 实用新型 | 2017.06.15 | 10 年 | 原始取得 |
| 26 | 一种轻质竹木纤维隔墙 | ZL 2017 2 0698549.1 | 实用新型 | 2017.06.15 | 10 年 | 原始取得 |
| 27 | 一种轻质竹木纤维墙底座连接件 | ZL 2017 2 0698717.7 | 实用新型 | 2017.06.15 | 10 年 | 原始取得 |
| 28 | 一种旧集装箱再利用的墙体 | ZL 2017 2 0698559.5 | 实用新型 | 2017.06.15 | 10 年 | 原始取得 |

3、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司天美环保共拥有 18 项注册商标，详细情况如下：

| 云木新材 | | | | | |
|-------------|---|--------------|---------|-----------------------|------|
| 序号 | 商标文字或图样 | 注册证号 | 商品或服务类别 | 注册有效期限 | 取得方式 |
| 1 |  | 第 15906240 号 | 第 19 类 | 2016.02.14-2026.02.13 | 原始取得 |
| 2 |  | 第 18378968 号 | 第 9 类 | 2017.02.21-2027.02.20 | 原始取得 |
| 3 |  | 第 18379226 号 | 第 37 类 | 2016.12.28-2026.12.27 | 原始取得 |
| 4 |  | 第 18378588 号 | 第 6 类 | 2016.12.28-2026.12.27 | 原始取得 |
| 5 |  | 第 10922266 号 | 第 6 类 | 2013.08.21-2023.08.20 | 原始取得 |

| | | | | | |
|------|---|---------------|--------|-----------------------|------|
| 6 |  | 第 10228593 号 | 第 19 类 | 2013.01.28-2023.01.27 | 原始取得 |
| 7 |  | 第 19416152 号 | 第 6 类 | 2017.05.07-2027.05.06 | 原始取得 |
| 8 |  | 第 19959371 号 | 第 19 类 | 2017.07.07-2027.07.06 | 原始取得 |
| 9 |  | 第 23316766 号 | 第 6 类 | 2018.06.07-2028.06.06 | 原始取得 |
| 10 |  | 第 23316767 号 | 第 37 类 | 2018.06.07-2028.06.06 | 原始取得 |
| 11 |  | 第 23316867 号 | 第 42 类 | 2018.06.07-2028.06.06 | 原始取得 |
| 天美环保 | | | | | |
| 1 |  | 第 14281733 号 | 第 6 类 | 2015.5.14-2025.5.13 | 原始取得 |
| 2 |  | 第 14281764 号 | 第 19 类 | 2015.5.14-2025.5.13 | 原始取得 |
| 3 |  | 第 18384203 号 | 第 7 类 | 2016.12.28-2026.12.27 | 原始取得 |
| 4 |  | 第 18384234 号 | 第 19 类 | 2016.12.28-2026.12.27 | 原始取得 |
| 5 |  | 第 18384630 号 | 第 9 类 | 2017.5.14-2027.5.13 | 原始取得 |
| 6 |  | 第 20036977A 号 | 第 19 类 | 2017.8.21-2027.8.20 | 原始取得 |

| | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------|---------------------|------|
| 7 | TMJCQ | 第 22887880 号 | 第 11 类 | 2018.2.28-2028.2.27 | 原始取得 |
|---|--------------|--------------|--------|---------------------|------|

(三) 取得的业务许可资格和资质情况

根据公司《营业执照》，公司的经营范围为“生态环境材料、木塑墙板的制造加工；环保技术的开发、生物能源技术、技术咨询、技术服务；环保设备研发、销售；环保工程、室内外装饰工程的设计、施工；装饰材料、建材销售；工业美术设计；产品造型设计；工业产品设计；货物进出口和技术进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”经核查，公司主要从事家装类竹木纤维集成墙面板的研发、生产和销售，公司经营业务均在经营范围之内，符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在超越资质、经营范围经营的情况。

报告期内公司取得的许可、认证及资质情况如下：

1、资质

| 证书名称 | 发证机关 | 编号 | 发证日期 | 有效期 |
|---------------------------------------|---|----------------------|------------------|------------------|
| 《对外贸易经营者备案登记表》 | 海盐商务局 | 02305365 | 2018 年 7 月 8 日 | |
| 《竹木纤维集成墙面》 (T/CADBM4-2018) 主编单位 | 中国建筑装饰装修 材料协会 | - | 2018 年 1 月 12 日 | - |
| 高新技术企业 | 浙江省科学技术厅、 浙江省财政厅、浙江 省国家税务局、浙江 省地方税务局 | GR201733002250 | 2017 年 11 月 13 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
| 浙江省科技型中小企 业 | 浙江省科学技术厅 | 20163304000378 | - | - |
| 中国建材市场协会集 成墙面分会会员证书 | 中国建材市场协会 | 中材市协证 第 1020007 号 | 2018 年 5 月 31 日 | 2019 年 5 月 30 日 |
| 浙江省绿色建筑与建 筑节能行业协会会员 单位 | 浙江省绿色建筑与 建筑节能行业协会 | - | 2017 年 9 月 | - |

2、相关认证证书

| 证书名称 | 发证单位 | 证书编号 | 认证范围 | 发证日期 | 有效期 |
|--------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------|------------|------------|
| ISO9001:2015 质量管理体系认证证书 | 新世纪检验认证股份有限公司 | ABZB18Q 30215R0M | 竹木墙面装饰板、竹木线条的设计和开发、生产和销售 | 2016年3月14日 | 2019年3月13日 |
| ISO14001:2015 环境管理体系认证证书 | 新世纪检验认证股份有限公司 | ABZB18E 30082R0M | 竹木墙面装饰板、竹木线条的设计和开发、生产和销售 | 2016年11月8日 | 2019年11月7日 |
| “绿色建材”授权证书 | 绿色建材标志专用权管理单位、上海佳品绿色建材设计事务所 | GBM-TM 09902 | “云木”高端集成整装 | - | 2019年4月 |

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

| 类别 | 资产原值(元) | 累计折旧(元) | 资产净值(元) | 成新率(%) |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------|
| 机器设备 | 4,835,213.43 | 1,333,009.98 | 3,502,203.45 | 72.43 |
| 运输设备 | 49,239.74 | 31,515.22 | 17,724.52 | 36.00 |
| 电子设备及其他 | 610,543.75 | 355,367.76 | 255,175.99 | 41.79 |
| 合计 | 5,494,996.92 | 1,719,892.96 | 3,775,103.96 | 68.70 |

(1) 主要机器设备情况

| 名称 | 数量(台) | 原值(元) | 净值(元) | 成新率 |
|------------|-------|------------|------------|--------|
| 木塑生产设备 | 1 | 890,000.00 | 601,120.96 | 67.54% |
| PVC 木塑生产线 | 1 | 390,000.00 | 291,200.00 | 74.67% |
| 80 型挤出机 | 1 | 207,000.00 | 154,560.00 | 74.67% |
| 木塑微发泡挤出生产线 | 1 | 183,760.68 | 128,479.42 | 69.92% |
| 65 型挤出机 | 1 | 155,300.00 | 115,957.28 | 74.67% |
| 木塑线条生产线 | 1 | 136,752.14 | 102,108.30 | 74.67% |

| | | | | |
|----------------|---|------------|------------|--------|
| 51型挤出机 | 1 | 124,200.00 | 92,736.00 | 74.67% |
| 热胶机 | 1 | 111,111.11 | 108,472.22 | 97.62% |
| 热胶机 | 1 | 102,564.10 | 100,128.19 | 97.62% |
| 混料机及除尘器 | 1 | 100,000.00 | 67,541.53 | 67.54% |
| 模具（隔断板 600*80） | 1 | 83,760.70 | 62,541.33 | 74.67% |
| 4M 包覆机 | 1 | 82,800.00 | 61,168.50 | 73.88% |
| PB-580 模具 | 1 | 68,376.07 | 32,288.67 | 47.22% |
| PVC 木塑型材主机 | 1 | 61,133.00 | 40,806.26 | 66.75% |
| 生产线 | 1 | 56,065.00 | 37,423.30 | 66.75% |

(2) 主要运输工具情况

| 名称 | 数量(辆) | 原值(元) | 净值(元) | 成新率 |
|-----|-------|-----------|-----------|--------|
| 叉车 | 1 | 43,589.74 | 15,982.93 | 36.67% |
| 电动车 | 1 | 5,650.00 | 729.78 | 12.92% |

(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

(1) 岗位结构

截至 2018 年 6 月 30 日，公司拥有研发人员 18 人，生产人员 31 人，销售人员 31 人，设计人员 18 人，仓库及采购人员 11 人，管理及其他人员 34 人，结构如下：

| 岗位结构 | 人数 | 比例 (%) |
|------|----|--------|
| 研发人员 | 18 | 12.59 |
| 生产人员 | 31 | 21.68 |
| 销售人员 | 31 | 21.68 |

| | | |
|------------|------------|------------|
| 设计人员 | 18 | 12.58 |
| 仓库及采购人员 | 11 | 7.69 |
| 管理及其他人员 | 34 | 23.78 |
| 合 计 | 143 | 100 |

(2) 学历结构

本科学历 22 人，专科学历 40 人，中专及以下学历 81 人，结构如下：

| 学历 | 人数 | 比例 (%) |
|------------|------------|------------|
| 本科及以上 | 22 | 15.39 |
| 大专 | 40 | 27.97 |
| 中专及以下 | 81 | 56.64 |
| 合 计 | 143 | 100 |

(3) 年龄结构

30 岁（含）以下 76 人，31 至 40 岁（含）36 人，41 岁至 50 岁（含）16 人，51 岁以上 15 人，结构如下：

| 岗位 | 人数 | 比例 (%) |
|------------|------------|------------|
| 30 岁以下 | 76 | 53.15 |
| 31-40 岁 | 36 | 25.17 |
| 41-50 岁 | 16 | 11.19 |
| 51 岁以上 | 15 | 10.49 |
| 合 计 | 143 | 100 |

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为许云，基本情况如下：

许云先生，男，1969 年 10 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，中级工程师。1990 年 7 月至 2002 年 10 月任中国核工业 23 公司电气队工程

师；2002年10月至2003年10月任法国达道尔公司工程部工程师；2003年10月至2004年10月任浙大中控股份有限公司成套部工程师；2004年10月至2009年10月，任法国液化空气有限公司工程师；2009年10月至2014年11月，任嘉兴轩派装饰材料有限公司总经理；2014年11月至2018年6月，历任云木有限总经理、执行董事；2018年6月股份公司成立至今，任公司董事长，任期三年。

（2）核心技术人员变动情况

公司自成立以来，逐步建立起以许云为核心的技术团队。公司与核心技术人员签订了《劳动合同》，且通过架构合理的薪酬绩效、帮助员工制定个人发展规划等措施确保主要核心技术人员的稳定性。

报告期内，公司主要技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

（3）核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，核心技术人员未持有公司股份。

（七）环保情况

1、公司及其子公司所处行业不属于重污染行业

公司及其子公司目前营业执照所核准的经营范围内不包含对环境影响较大或污染较严重的业务；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”下的“C20 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/4754-2017），公司所处行业为“C 制造业”下的“C20 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”下的“C202 人造板制造”下的“C2022 纤维板制造”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C 制造业”（一级行业）、“C20 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”（二级行业）、“C202 人造板制造”（三级行业）、“C2022 纤维板制造”（四级行业）。

公司及其子公司的主营业务为生产、加工、销售竹木纤维集成墙面板、线条、模块及配套产品。根据国家法律、法规和其他规范性文件的有关规定，公司所处行业不属于重污染行业。

2、公司日常环保情况

公司所处行业不属于重污染行业，公司环保情况核查如下：

(1) 云木新材

云木新材已经取得目前运行项目的环评批复、验收文件，具体如下：

2016年2月18日，海盐县环境保护局出具盐环建[2016]31号《关于嘉兴云木环保科技有限公司年产150万平方米木塑墙板建设项目环境影响报告表的批复》，原则同意该项目建设。

2016年7月26日，海盐县环境保护局出具盐环验[2016]69号《关于嘉兴云木环保科技有限公司年产150万平方米木塑墙板建设项目（分期）环境保护竣工验收意见的函》，原则同意项目分期配套的环境保护设施投入正式运行。

截止本公开转让说明书签署之日，云木新材及其子公司目前实际投入使用的建设项目较2016年7月环保验收时并无变化，云木新材已履行所有应履行的环评批复及环保验收手续；根据海盐县环保局出具的《情况说明》，由于云木新材属于木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业，该行业的排污许可证申请与核发技术规范尚未出台，即该行业暂未施行国家排污许可证，因此，云木新材的排污许可证暂时不予发放。自2016年1月至今，公司不存在因违反环保方面的法律法规受到行政处罚的情形。

(2) 云木集成及天美环保

云木集成及天美环保均属销售型公司，日常经营中并无生产、建设环节，且不排放生产性废气、废水、废渣，不需履行建设项目环境影响评价及环评审批手续，不需办理排污许可证；自2016年1月至今，云木集成及天美环保均不存在因违反环保方面的法律法规受到行政处罚的情形。

2018年7月24日，海盐县环境保护局出具《关于浙江云木新材股份有限公司环境守法情况的证明》，证明云木新材及其子公司云木集成、天美环保“自2016年1月1日至今，能遵守国家环境保护法律法规，生产经营活动符合环境保护要求，未因发生重大环境违法行为而受到行政处罚”。

3、结论

公司在生产经营过程中注重环境保护，建立了较为完善的环境管理体系，严格遵守我国关于空气污染、噪音排放、有害物质、污水及废物排放等环保事宜的国家和地方法律、法规。公司已经进行了环境影响评价的验收并获得批复。

公司所处行业不属于重污染行业。公司日常环保运营合法合规，报告期内不存在环保违法和受到重大环保处罚的情况。

（八）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证。公司亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。公司经营无需取得相关部门的安全生产许可。

公司及子公司日常经营场所系向海盐精准紧固件有限公司租赁的生产厂房与办公用房，位于海盐县武原镇盐东村，建筑面积共计 8,992.63m²。公司在经营场所配备了灭火器、消防栓，设置了消防安全标志，并对消防设施定期检修，公司经营场所设置了疏散通道以及安全出口标识，公司定期组织员工进行消防知识培训及消防演练。

上述房屋系经审批建设完成，取得了房权证[盐]字第 J061113 号房屋所有权证书，取得了海盐国用 2008 第 5-52 号国有土地使用权证书，并完成了了消防备案和消防验收、消防安全检查。

公司主要从事竹木纤维集成墙面系列产品的研发、生产及销售，并提供相应技术维护服务。公司产品未涉及易燃易爆、高危生化等生产工艺，不存在重大的消防安全隐患。公司自成立以来，未发生过消防安全事故，也未受到过消防管理部门的处罚。

公司制定了消防安全检查及日常监督检查的管理规定，建立了生产、存储全过程的消防及安全防护制度措施，具备情况如下：

1. 公司制定了《消防管理制度》、《安全检查和隐患排查治理制度》、《禁火、禁烟管理制度》、《仓库安全管理制度》、《安全培训教育制度》等各项安全管理制度。

2. 公司内配备了各类消防设施：消防栓、消防应急照明、灭火器等，安排专人做到定期检查、维护，确保各种灭火设施的良好和安全通道的畅通。

3. 建立安全考核体系，对公司安全及消防工作进行定期检查和考核，并根据考核结果设定了一定的安全管理奖罚。

4. 重视消防及安全管理管理培训，增强员工安全防范意识。通过定期和不定期组织员工进行消防及安全管理事项的学习，提升员工安全管理和风险防控意识。

5. 执行消防安全检查及日常监督检查工作，班组日常检查、专项检查、季度检查、公司内部联合检查相应的检查落到实处。

综上所述，公司建立了消防安全生产管理制度及实行了全面的安全防护措施，有关制度和措施能够有效执行，完成了消防备案和消防验收，不存在重大的消防安全隐患，符合消防法律法规的相关规定，不影响公司的持续生产经营。

（九）公司获得资质与荣誉情况

公司近年来获得的主要资质与荣誉情况如下：

| 序号 | 荣誉名称 | 授予单位 |
|----|---|-----------------------------------|
| 1 | 被授予“中国建筑材料流通协会科学技术奖”（一等奖） | 中国建筑材料流通协会 |
| 2 | 2018年作为团体标准《竹木纤维集成墙面》（T/CADBM4--2018）主编单位 | 中国建筑装饰装修材料协会 |
| 3 | 2018年5月被评为“中国建材市场协会集成墙面分会常务副会长单位” | 中国建材市场协会 |
| 4 | 2017年为中华人民共和国建筑行业标准《建筑装饰用集成墙面》参编单位 | 中国建材市场协会集成墙面分会 |
| 5 | 2017年11月被推选为“2017年度集成墙面十大品牌” | 中国室内装饰协会智能化装饰专业委员会；中国集成智装产业联盟 |
| 6 | 2017年11月被评为“高新技术企业” | 浙江省科学技术厅；浙江省财政厅；浙江省国家水务厅；浙江省地方水务厅 |
| 7 | 2017年9月被评为“浙江省绿色建筑与建筑节能行业协会会员单位” | 浙江省绿色建筑与建筑节能行业协会 |

| | | |
|----|--------------------------------|--|
| 8 | 2017年5月被评为“中国建材市场协会集成墙面分会会员单位” | 中国建材市场协会 |
| 9 | 被授予“AA级信用企业”称号 | 浙江新中天信用评估咨询有限公司 |
| 10 | 2017年被授予“（2017-2018）诚信品牌” | 嘉兴乐家饰文化传媒有限公司 |
| 11 | 2016年被评为“浙江省科技型中小企业” | 浙江省科学技术厅 |
| 12 | 2016年被评为“美丽厂区” | 海盐县人民政府 |
| 13 | 2015年被评为“中国科技创新优秀企业” | 中国市场品牌战略论坛组委会 |
| 14 | 被评为“中国建材行业国家推荐品牌” | 中国管理科学研究院行业发展研究所； 中国国际经济技术合作促进会企业发展中心； 中国行业领先品牌企业推介活动组委会 |
| 15 | 中国南极科考站室内装饰选用品牌 | 宝钢建筑系统集成有限公司 |
| 16 | 中国优秀节能减排绿色环保企业 | 中国管理科学研究院行业发展研究所； 中国国际经济技术合作促进会企业发展中心； 中国行业领先品牌企业推介活动组委会 |
| 17 | 2015年被推广为：全国质量、服务、信誉AAA示范单位 | 中国市场品牌战略论坛组委会 |

四、公司业务情况

（一）报告期公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入主要来自板材、线条及其他产品等收入。

公司报告期内主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务收入 | 14,315,363.28 | 96.13 | 34,713,706.62 | 98.66 | 23,396,711.56 | 99.67 |
| 其他业务收入 | 575,665.85 | 3.87 | 469,981.10 | 1.34 | 76,744.87 | 0.33 |
| 营业收入合计 | 14,891,029.13 | 100.00 | 35,183,687.72 | 100.00 | 23,473,456.43 | 100.00 |

2018年1-6月、2017年度和2016年度，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为96.13%、98.66%和99.67%，主营业务收入占营业收入比重大，主营业务突出。

公司报告期内主营业务收入主要构成如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 板材 | 11,320,164.93 | 79.08 | 27,837,803.16 | 80.19 | 19,768,042.70 | 84.49 |
| 线条 | 2,316,592.77 | 16.18 | 5,683,821.43 | 16.37 | 2,710,629.43 | 11.59 |
| 其他 | 678,605.58 | 4.74 | 1,192,082.03 | 3.44 | 918,039.43 | 3.92 |
| 合计 | 14,315,363.28 | 100.00 | 34,713,706.62 | 100.00 | 23,396,711.56 | 100.00 |

(二) 公司产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销

售额及占当期销售总额的百分比

报告期内，公司向前五大客户销售的销售额占营业收入的比例分别为8.13%、10.52%及31.07%。

报告期内，公司前五大客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：元

| 序号 | 客户名称 | 收入金额 | 占营业收入比例(%) |
|-----------|---------|---------------------|-------------|
| 2018年1-6月 | | | |
| 1 | 石建余 | 261,079.10 | 1.75 |
| 2 | 陈宏达 | 258,220.48 | 1.73 |
| 3 | 芮小丽 | 244,518.34 | 1.64 |
| 4 | UD.OITA | 224,694.04 | 1.51 |
| 5 | 金德利 | 223,201.44 | 1.50 |
| 合计 | | 1,211,713.40 | 8.13 |
| 2017年度 | | | |

| | | | |
|---------------|---------------|---------------------|--------------|
| 1 | 钱孟平 | 974,853.13 | 2.77 |
| 2 | 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 829,491.00 | 2.36 |
| 3 | 燕如宝 | 786,891.04 | 2.24 |
| 4 | 金德利 | 582,390.47 | 1.65 |
| 5 | 贲小勇 | 528,882.49 | 1.50 |
| 合计 | | 3,702,508.13 | 10.52 |
| 2016年度 | | | |
| 1 | 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 6,244,300.23 | 26.60 |
| 2 | 杨华玲 | 267,614.43 | 1.14 |
| 3 | 陈耿炎 | 263,506.88 | 1.12 |
| 4 | 肖清根 | 259,820.46 | 1.11 |
| 5 | 燕如宝 | 257,906.56 | 1.10 |
| 合计 | | 7,293,148.56 | 31.07 |

报告期内，公司销售以经销模式为主，销售较为分散，前五大客户销售额占销售总额的比例均未超过30%。其中，嘉兴天美新材料科技有限公司系公司关联方，业务发展前期，嘉兴天美新材料科技有限公司与两家子公司的定位相同，主要负责品牌经销，因此2016年关联销售金额较大，占营业收入26.60%，通过与非关联方销售的各类型产品平均销售单价对比，销售价格公允，目前嘉兴天美新材料科技有限公司正在注销中。

(三) 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

公司生产所用的主要原材料为PVC粉、钙粉、稳定剂、PVC膜等原材料，生产主要原材料均为外购。报告期内，公司主要原材料及辅料供应充足。

1、主营业务成本构成

公司主营业务成本构成如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年 |
|----|-----------|--------|-------|
|----|-----------|--------|-------|

| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 直接材料 | 7,176,204.34 | 73.31% | 16,711,246.09 | 76.27% | 11,183,092.15 | 71.62% |
| 直接人工 | 1,548,113.98 | 15.82% | 2,912,340.63 | 13.29% | 2,445,173.25 | 15.66% |
| 制造费用 | 1,064,328.36 | 10.87% | 2,288,267.63 | 10.44% | 1,986,703.27 | 12.72% |
| 合计 | 9,788,646.68 | 100.00 | 21,911,854.35 | 100.00 | 15,614,968.66 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料构成。各成本项目及占比较为稳定。

2、报告期内前五大供应商

报告期内，公司对前五大供应商的采购额占采购总额的比例分别为39.61%、43.95%和43.20%。

报告期内，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比如下：

单位：元

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 占当期采购金额比例(%) |
|------------------|-----------------|----------------------|--------------|
| 2018年1-6月 | | | |
| 1 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 1,474,735.04 | 13.00 |
| 2 | 嘉兴三乐实业有限公司 | 967,180.09 | 8.53 |
| 3 | 山东瑞丰高分子材料股份有限公司 | 805,000.00 | 7.10 |
| 4 | 杭州敏邦实业有限公司 | 702,721.45 | 6.20 |
| 5 | 常山德财钙业有限公司 | 541,587.18 | 4.78 |
| 合计 | | 4,491,223.76 | 39.61 |
| 2017年度 | | | |
| 1 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 6,861,162.39 | 28.33 |
| 2 | 杭州敏邦实业有限公司 | 1,133,920.51 | 4.68 |
| 3 | 浙江欧科新材料有限公司 | 968,390.60 | 4.00 |
| 4 | 山东日科化学股份有限公司 | 852,051.28 | 3.52 |
| 5 | 上海特聚电子材料有限公司 | 828,511.11 | 3.42 |
| 合计 | | 10,644,035.90 | 43.95 |

| 2016年度 | | | | |
|--------|----------------|--------------|--|-------|
| 1 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 3,617,820.51 | | 20.47 |
| 2 | 嘉兴市金涌塑化有限公司 | 1,505,461.54 | | 8.52 |
| 3 | 浙江物产氯碱化工有限公司 | 1,002,564.10 | | 5.67 |
| 4 | 山东日科化学股份有限公司 | 896,837.61 | | 5.07 |
| 5 | 常山德财钙业有限公司 | 613,619.74 | | 3.47 |
| 合计 | | 7,636,303.50 | | 43.20 |

报告期内，公司采购较为分散，主要原材料PVC粉价格呈波动性上涨趋势，为了减少对PVC供应商的依赖，加上地域优势及业务契合度，2018年起，公司开始向关联方嘉兴三乐实业有限公司采购PVC粉，2018年1-6月合计采购16吨，匡算平均采购单价5,910元/吨，通过与同一期间公司向非关联方采购同类产品的单价对比，采购价格公允。

除此之外，公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中拥有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

1、原材料采购合同

2016年1月1日至本公开转让说明书签署日，公司已履行完毕和正在履行的重大原材料采购合同如下：

| 序号 | 合同对方 | 合同标的 | 合同金额(元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|----------------|-----------------------|------------|------------|------|
| 1 | 嘉兴市金涌塑化有限公司 | PVC 聚氯乙烯 SG-8 (北元) | 236,400.00 | 2016.07.07 | 履行完毕 |
| 2 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | PVC 聚氯乙烯 SG-8 | 234,000.00 | 2016.08.01 | 履行完毕 |
| 3 | 浙江物产氯碱化工有限公司 | 聚氯乙烯 陕西北元 SG-8 优等品 | 245,200.00 | 2016.08.09 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|-----------------|------------------|------------|------------|------|
| 4 | 山东日科化学股份有限公司 | 调节剂 HL-100、HL40 | 223,200.00 | 2017.05.31 | 履行完毕 |
| 5 | 杭州敏邦实业有限公司 | PVC 膜 | 192,266.90 | 2017.05.12 | 履行完毕 |
| 6 | 浙江欧科新材料有限公司 | PVC 膜 | 136,808.00 | 2017.05.14 | 履行完毕 |
| 7 | 上海特聚电子材料有限公司 | 木塑胶、固化剂 | 138,600.00 | 2017.06.14 | 履行完毕 |
| 8 | 浙江明日控股集团有限公司 | 陕西北元 PVC SG-8 | 372,300.00 | 2017.06.21 | 履行完毕 |
| 9 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 聚氯乙烯八型 | 414,720.00 | 2018.03.12 | 履行完毕 |
| 10 | 嘉兴三乐实业有限公司 | PVC 聚氯乙烯 SG-8 | 431,360.00 | 2018.04.09 | 履行完毕 |
| 11 | 山东瑞丰高分子材料股份有限公司 | PVC 发泡调节剂 LP-530 | 276,000.00 | 2018.04.05 | 履行完毕 |
| 12 | 杭州敏邦实业有限公司 | PVC 膜 | 131,153.90 | 2018.04.23 | 履行完毕 |
| 13 | 常山德财钙业有限公司 | 轻钙 | 98,400.00 | 2018.04.18 | 履行完毕 |

2、销售合同

2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署日，公司已履行完毕和正在履行的重大销售合同如下：

| 序号 | 合同对方 | 合同标的 | 合同金额 | 签订日期 | 履行情况 |
|----|---------------|---------------------|------|------------|------|
| 1 | 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 竹木墙面板、竹木线条、喷绘、模块 | 注 | 2016.01.03 | 履行完毕 |
| 2 | 肖清根 | “佚尚居”竹木集成墙面板系列产品 | | 2016.03.24 | 履行完毕 |
| 3 | 燕如宝 | “云木”集成墙面系列产品 | | 2016.05.27 | 履行完毕 |
| 4 | 赵继广、杨华玲 | “云木”品牌的竹木墙面板及其他配套产品 | | 2016.08.08 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|--------------|-----------------------|-----------|------------|------|
| 5 | 芮小丽 | “TMJCQ”天美品牌竹木集成墙面系列产品 | | 2016.11.29 | 履行完毕 |
| 6 | 钱孟平 | “云木”集成墙面系列产品 | | 2017.01.03 | 履行完毕 |
| 7 | 刘校 | “云木”品牌的竹木墙面板及其他配套产品 | | 2017.03.13 | 履行完毕 |
| 8 | 陈耿炎 | “云木”集成墙面系列产品 | | 2017.04.03 | 履行完毕 |
| 9 | 黄波 | “云木”集成墙面系列产品 | | 2017.04.30 | 履行完毕 |
| 10 | 龙胜吉诚装饰工程有限公司 | “云木”集成墙面系列产品 | | 2017.09.09 | 正在履行 |
| 11 | UD.OITA | YM350墙面装饰板、YM001线条 | 35,800 美金 | 2018.01.02 | 履行完毕 |
| 12 | 石建余 | “云木”品牌的竹木墙面板及其他配套产品 | 注 | 2018.04.15 | 正在履行 |
| 13 | 刘丹 | “TMJCQ”天美品牌竹木集成墙面系列产品 | | 2018.06.17 | 正在履行 |
| 14 | 金德利 | “云木”品牌的竹木墙面板及其他配套产品 | | 2018.07.14 | 正在履行 |
| 15 | 泰州云木装饰有限公司 | 云木集成墙面系列产品 | | 2018.08.06 | 正在履行 |
| 16 | 陈宏达 | “云木”品牌的竹木墙面板及其他配套产品 | | 2018.08.20 | 正在履行 |

注：均为经销合同（框架合同），经销商接到客户订单后会主动将订单发给公司，公司按照订单合理安排采购、生产、销售，采取“款到发货”的销售模式。

3、房屋租赁合同

报告期内，公司履行的房屋租赁合同如下：

| 序号 | 出租方 | 承租方 | 房屋坐落地址 | 面积(平方米) | 用途 | 租金 | 租赁期限 |
|----|-------------------------|----------|----------------|----------|----|---|---------------------------|
| 1 | 海盐精 准紧固 件有限 公司 | 云木 新材 | 海盐县武原 街道盐东村 | 8,992.63 | 工业 | 2015-2017年租金803,596.5元， 租金每3年递增5%；2018年8月 25日至2019年8月14日的租金共 计2,108,217元 | 2015.07.01- 2019.08.24 |

公司已于2018年10月30日与海盐紧固件签订《补充合同条款》，约定在双方于2015年5月11日签订的《厂房租赁合同》的基础上，将租赁期限到期日变更为2019年8月24日，2018年8月25日至2019年8月14日的租金共计

2,108,217 元。截至本反馈回复出具之日，公司已按照《补充合同条款》的约定向海盐紧固件支付相应租金。公司管理层已着手寻找附近地段用于出租的同类型厂房，一旦因出租方提前解约可以保证及时搬迁，使生产经营不致中断。实际控制人已出具承诺，承诺承担因公司不能继续承租上述厂房所产生的相关损失。

4、借款合同

截至本公开转让说明书签署日，公司无借款合同。

5、抵押合同

截至本公开转让说明书签署日，公司无抵押合同。

五、公司商业模式情况

公司主营业务为竹木纤维集成墙面的研发、设计、生产及销售。报告期内，公司主要通过经销商渠道进行销售，经销商接到订单后会主动将订单合同发给公司，公司按照订单合同制定生产计划，合理安排采购、生产、销售环节。经过多年积累发展，公司形成了符合自身发展的商业模式，在行业内有一定的知名度，形成了较好的品牌效应。

（一）研发模式

公司十分注重产品研发创新，拥有自己的技术研发中心，在行业内具有一定的研发优势。公司以市场需求为导向，通过市场调研进行可行性分析，并在生产加工过程中不断改进产品生产工艺和技术，力求产品性能、组织结构、尺寸大小等每个细节达到最优。公司主要产品竹木纤维集成墙面板、线条、模块等可根据客户要求进行改良和定制，产品性能优异稳定，深受客户好评。

（二）采购模式

公司采购部门根据生产计划和订单需求制定采购方案，面向市场独立采购各种原辅材料，并将原材料入库管理，各单位根据生产任务和计划进行领用。公司采购物品主要包括 PVC 粉、钙粉、竹木粉、稳定剂、调节剂、PVC 膜等。PVC 粉主要根据 PVC 期货市场价格行情确定采购价格，根据生产需求每周下订单。钙粉、

稳定剂、调节剂、PVC 膜等每月定期采购，于每月期初或期末下达采购订单。公司综合考虑产品质量、价格、到货准时率、供应商资质等多方面因素选择供应商。以保证原材料供应及时、质量稳定，有效控制采购成本。

（三）生产模式

公司采用“订单式生产+安全库存备货”的方式进行生产，即根据客户订单以及安全库存情况安排生产计划。“安全库存”主要是指公司对销量突出的竹木纤维集成墙面板和线条设置的一定库存量，以保证正常供货。生产部门在接到销售部的生产订单后，根据订单和实际库存情况安排生产计划，然后根据生产计划领用原、辅材料，进行生产、加工和调度管理，对产品生产的工艺流程、质量控制等执行情况进行监督管理，并对生产异常情况进行处理，以确保产品符合客户要求。一般来说，从下订单到出货为 7 个工作日左右。

（四）销售模式

报告期内，母公司云木新材主要负责产品的研发和生产，以及大客户、工程客户、海外客户的直接销售。子公司云木集成负责“云木”和“佚尚居”两个品牌的销售；天美环保负责“天美”和“竹缘轩”两个品牌销售。子公司销售模式全部为经销商模式，已发展经销商 200 多个（每个地区唯一一家），借助经销商在当地的人脉关系和社会资源，以专卖店形式在当地进行推广及销售。公司与经销商每年签订一次经销合同，对经销商进行开业、装修店面等指导培训以及后期维护支持。经销商接到客户订单后会主动将订单发给公司，公司按照订单制定生产计划，合理安排采购、生产、销售，采取“款到发货”的销售模式。

公司定期给各经销商进行业务培训，与各地重要经销商保持良好的长期合作关系。此外，公司通过网络宣传、专业展会、媒体或其它渠道对产品进行推广。公司凭借多年的技术研发和业务积累，在集成墙面家装行业建立了良好的口碑优势。

（五）盈利模式

报告期内，公司主要通过家装类竹木纤维集成墙面和线条的研发、生产和销售实现盈利。公司结合市场需求及集成墙面行业发展趋势，在现有产品基础上不

断研发新产品、改进工艺流程、降低生产成本、提升产品品质，进一步扩大市场份额，以实现盈利最大化。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”下的“C20 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/4754-2017），公司所处行业为“C 制造业”下的“C20 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”下的“C202 人造板制造”下的“C2022 纤维板制造”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C 制造业”（一级行业）、“C20 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”（二级行业）、“C202 人造板制造”（三级行业）、“C2022 纤维板制造”（四级行业）。

1、行业监管体制、主要政策及法律法规

（1）监管体制

公司主营业务为竹木集成墙面装饰板、竹木线条的设计和开发、生产和销售，属于制造业中木材加工及木、竹、藤、棕、草制品业的细分行业人造板制造——纤维板制造行业。

纤维板制造行业实行政府部门主管和行业协会自律组织相结合的监管体制。行业主管部门为国家及省级林业部门，对林业及其生态建设工作实行统一监督管理，制定行业相关政策、法规等。行业自律组织主要为中国林产工业协会，主要职责为协助政府实施行业管理，参与制定、修改本行业各类标准并组织行业标准的实施，维护行业整体利益和行业内企业的合法权益，指导行业健康发展。

（2）行业主要法律法规及产业政策

近年来，国家和政府颁布了一系列纤维板行业的法律法规及产业政策，以促进行业健康持续发展，主要包括：

| 发布时间 | 发文机构 | 政策法规 | 主要内容 |
|-------------|--------------|--|--|
| 2016 年 5 月 | 国家林业局 | 《林业发展“十三五”规划》 | 推进林浆纸一体化、林板一体化建设，长产业链和价值链，引导人造板、家具、木浆造纸、林化产品等产业集聚发展，培育 30 个具有国际影响力的示范产业集群，淘汰落后产能 80%以上。 |
| 2015 年 6 月 | 财政部、国家税务总局 | 《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》 | 自 2015 年 7 月 1 日起，对公司以三剩物、次小薪材和农作物秸秆等 3 类农林剩余物为原料生产的木（竹、秸秆）纤维板的销售实行增值税即征即退 70%的政策。 |
| 2014 年 11 月 | 国家林业局 | 《国家林业局关于加快特色经济林产业发展的意见》 | 加快发展我国特色经济林的产业发展，加强基地建设，积极推进“公司+基地+农户”发展模式，鼓励与木材资源需求单位创新合作模式、共同发展，提供经济林的综合效益。 |
| 2013 年 4 月 | 国家质检总局、国家林业局 | 《关于进一步推动林木制品质量提升的意见》 | 提出推进产业化经营：培育壮大龙头企业、积极创建知名品牌、发展多种流通业态、创新生产经营体制等；明确重点工作为督促企业落实质量主体责任；严厉查处质量违法行为；加强行业质量调查和分析；提高质量提升的技术保障能力；加强质量诚信体系建设；加强行业自律和促进公众参与等。 |
| 2011 年 11 月 | 财政部、国家税务总局 | 《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税[2011]115 号） | 以三剩物、次小薪材和农作物秸秆等 3 类农林剩余物为原料生产的木（竹、秸秆）纤维板、木（竹、秸秆）刨花板，细木工板、活性炭、栲胶、水解酒精、炭棒，实行增值税即征即退 80%的政策，自 2011 年 1 月 1 日起执行。 |
| 2011 年 7 月 | 国家林业局 | 《林业发展“十二五”规划》 | 积极发展林业产业，全面推动生态旅游，大力发展林业废弃物利用等生物。 |
| 2011 年 3 月 | 国家发改委 | 《产业结构调整指导目录（2011 年本）》 | 将次小薪材、沙生灌木及三剩物深加工与产品开发归于鼓励类；单线 5 万 m ³ /a 以下的普通刨花板、高中密度纤维板生产装置归于限制类。 |
| 2010 年 7 月 | 国家发改委、科 | 《中国资源综合利用技 | 推广以竹材为主要原料造纸、生产人造板、 |

| | | | |
|-------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| | 技部、工信部、国土资源部、住房和城乡建设部、商务部 | 术政策大纲》 | 层积材（集成材）、地板、家具等技术。 |
| 2009 年 12 月 | 财政部、国家税务总局 | 《关于以农林剩余物为原料的综合利用产品增值税政策的通知》 | 自 2009 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日，对以三剩物、次小薪材、农作物秸秆、蔗渣等 4 类农林剩余物为原料自产的综合利用产品由税务机关实行增值税即征即退办法，具体退税比例 2009 年为 100%，2010 年为 80%。 |
| 2009 年 10 月 | 国家林业局、国家发改委、财政部、商务部、国家税务总局 | 《林业产业振兴规划（2010-2012）》 | 加快林业产业战略性调整，提高林业产业竞争力；积极扩大国内城乡市场需求，巩固和开拓国际市场；推进林业品牌建设和市场准入；加快技术创新进步，促进林业产业升级；加强国际投资合作，有效利用境内外森林资源。 |
| 2009 年 6 月 | 全国人民代表大会 | 《中华人民共和国环境保护法》 | 是为保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展制定的国家法律。 |
| 2007 年 9 月 | 国家林业局、国家发改委、财政部、证监会、银监会、商务部、国家税务总局 | 《林业产业政策要点》（林计发[2007]173 号文） | 鼓励木材资源综合利用；鼓励大中型林化企业建立自由原料林基地；推动林板一体化发展；扶持林业产业结构升级，促进木材功能改良；支持符合条件的重点龙头企业在国内资本市场上市。 |
| 2005 年 11 月 | 国务院 | 《关于加快推进木材节约和代用工作意见》（国办发[2005]58 号）。 | 发展高效木材加工业，提高木材资源利用效率。在人造板、地板、家具等机械化程度较高的重点行业，进一步开展质量认证工作，推广优质品牌；积极发展人造板以及农作物剩余物、竹等资源加工产品替代木材产品，实施环保型代木工程。 |

2、行业发展概况

（1）纤维板行业

纤维板是以木质纤维或其他植物素纤维为原料，施加脲醛树脂或其他适用的胶粘剂制成的一种人造板，具有材质均匀、纵横强度差小、不易开裂等优点，广

泛用于家具制造、建筑建材等行业。纤维板能够充分利用林业剩余物、次小薪材和人工速生丰产林等资源发展人造板以替代大径级木材产品，生产资源利用率高，是木材资源综合利用与实现林业可持续发展战略的重要手段，因此也是世界林产工业的支柱产业。

我国纤维板生产起步于 20 世纪 70 年代，发展于 80 年代，起飞于 90 年代。进入 21 世纪以来，纤维板产量大幅增长，2005 年首次突破 2,000 万立方米，至 2015 年底，已达到 6,618.5 万立方米，产值近 1,000 亿元。纤维板按产品密度可分为低密度纤维板（密度小于 0.65 克/立方厘米）、中密度纤维板（密度介于 0.65-0.80 克/立方厘米之间）和高密度纤维板（密度大于 0.80 克/立方厘米），其中中密度纤维板在我国的应用较为普遍，近年来产能急剧扩张，生产设备不断引进创新，质量不断提高。

纤维板行业的上游为各大林区的剩余次小薪材、枝桠材等废弃木料的供应商，符合国内环保政策和可持续发展的理念，受政策鼓励和保护。下游主要为家具生产制造和建筑装修产业，其景气度与房地产行业紧密相关，从中长期发展趋势来看，我国正处于城市化快速推进阶段，随着人民生活水平的不断提高，住房需求不断增长，进而推动家具、地板、房屋装修市场等需求的增长，在这样的大背景下，纤维板应用空间广阔，市场潜力巨大。

（2）集成墙面行业

集成墙面作为纤维板行业的细分领域，属于新兴行业，是一种由装饰面层、功能材料及配件组成，在工厂预制、现场快速安装的集装饰与功能为一体的墙面用材料，具有保温隔热、隔音、防火、超强硬度、防水防潮、绿色环保、安装便利、易擦洗、不变形、时尚美观、节约空间等诸多优点，自 2013 年兴起以来便迅速得到行业认可。

集成墙面主要可分为金属集成墙面、竹木纤维集成墙面和石英塑集成墙面。按基材材质分，可分为：金属（J）、竹木纤维（Z）、石英塑（S）、木质（M）、其他；按照表面处理工艺方式分，可分为：辊涂（GT）、覆膜（FM）、转印（ZY）、阳极氧化（YH）、其他（QT）；按安装方式分，可分为：打钉安装（DD）、卡扣安装（KK）。

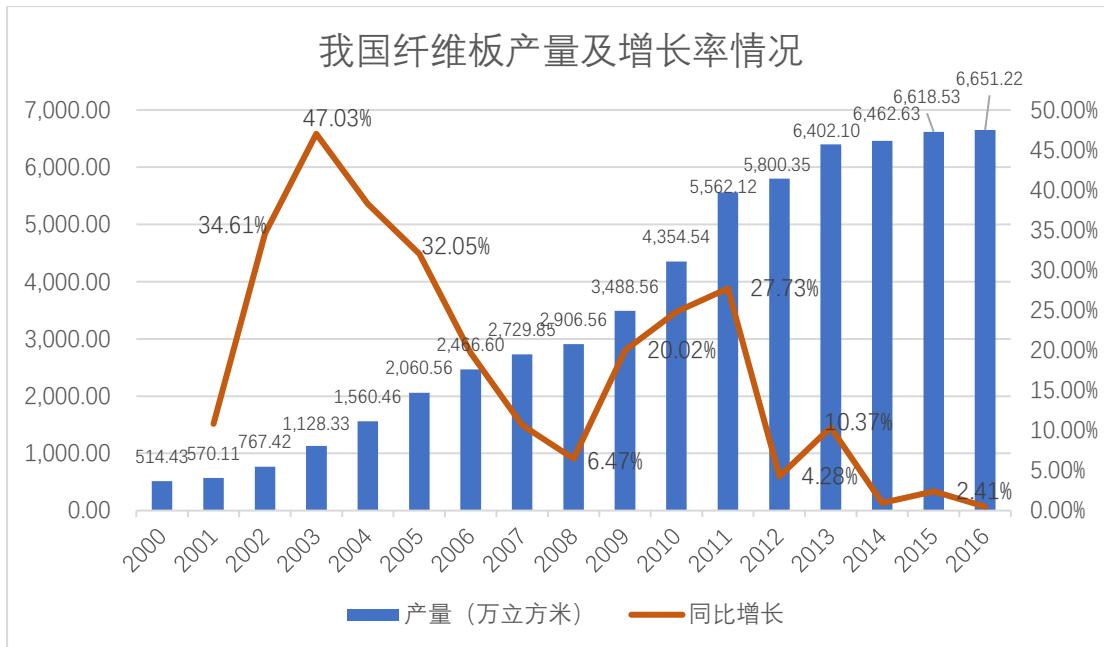
现阶段，集成墙面行业门槛较低，且缺乏统一的国家标准和行业标准，整体市场还在培育过程中，多以招商加盟为主。随着市场需求不断增加，行业上下游或相关行业企业（鼎美、法狮龙、华夏杰、兔宝宝等）纷纷进入集成墙面行业，市场竞争愈发激烈。一般来说，建筑建材行业龙头企业因其拥有较强的品牌优势、资源整合优势、产品设计能力，以及成熟的销售网络，综合竞争力较强。行业内其他一些企业由于规模较小，进入市场较晚，缺乏品牌建设和推广能力，难以迅速提升产品市场竞争力和影响力，只能依靠低价在低端市场占据一席之地，生存空间较小。

集成墙面家装行业发展以来，经历了从厨卫间走向客厅、餐厅、卧室、阳台的转变，经历了从顶面向墙面的延伸，经历了多种材质并存的发展模式，将引领未来家装定制发展的新征程，行业前景广阔。

（二）市场规模与发展趋势

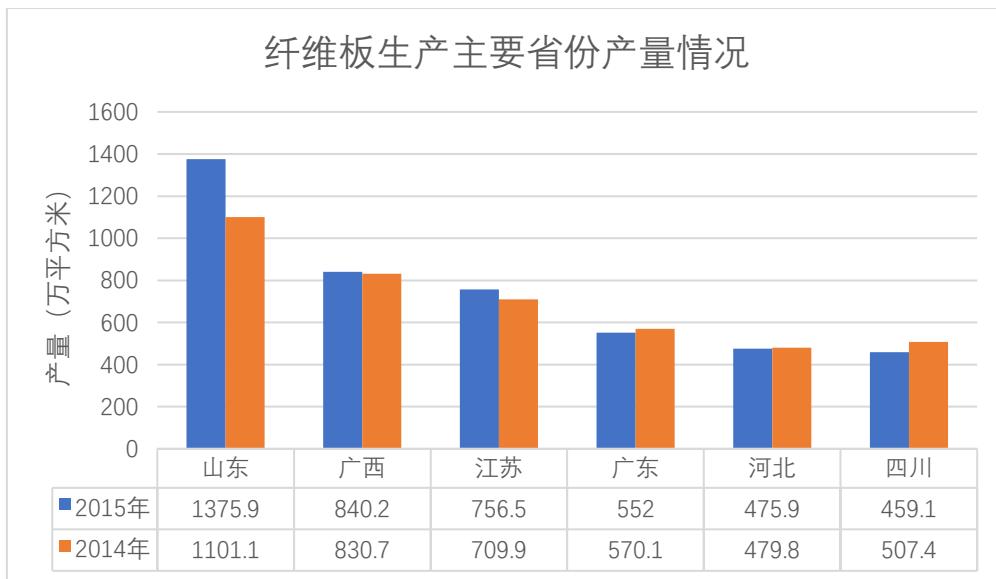
进入 21 世纪以来，由于税收政策的优惠及行业下游房地产市场等的发展，我国纤维板行业发展迅速，产量逐年增长。自 2000 年到 2016 年，我国纤维板产量从 514.43 万立方米增长至 6,651.22 万立方米，增长 1,192.93%，年均增长率 18.17%。2016 年，全国纤维板产量为 6,651.22 万立方米，产值超 1000 亿元，其中木质纤维板产量 6,443.97 万立方米。

目前，我国已发展成为世界纤维板生产和消费第一大国，但行业内纤维板生产企业经营规模大多较小，行业集中度较低，尚未形成优势龙头企业，行业整合空间较大。受产业结构调整和优化整合导向，近年来，纤维板行业关闭、拆除了大量落后生产线，行业产量增速呈不断放缓态势。为了提高技术水平、扩大市场份额，未来龙头企业将通过兼并收购小企业实现做大做强，淘汰落后产能，推动纤维板行业向规模化方向发展。



(数据来源: wind 资讯)

我国纤维板的生产能力总体为东强西弱的格局，且主产区与主销区重合基本重合。其中，华东地区产量最大，其次是华南、华中、华北地区。具体而言，我国纤维板生产主要集中在山东、广西、江苏、广东、河北、四川六个省区，该六个省区的纤维板生产能力占全国总量的70%以上，其中山东就占了约五分之一。从纤维板消费区域分布来看，华东、华南和华北地区是纤维板主要消费地区。



(数据来源: 中国木业网)

在政府深化改革的宏观政策指引下，我国城镇化率不断提高，使得住房刚性需求增长，作为房地产行业的上游行业，纤维板行业直接受益。同时，居民消费

能力的增强和消费观念的转变推动纤维板产品的环保标准向最高级别靠拢，质量稳定、环保等级高、满足差异化需求以及具有安全阻燃功能的纤维板产品的未来发展被看好。同时，欧美国家的建材产品生产制造，在逐渐向发展中国家转移。我国成熟的纤维板生产技术已经帮助国内的生产商赢得了欧美和东南亚国家的大量进口订单。可见，无论是在国内还是国际市场，纤维板行业的发展都具有广阔的空间。未来我国房地产业、家具、室内装饰、包装等行业的快速发展和速生工业用材林原料基地的建成投产，将带动纤维板行业的稳步发展，纤维板产品在人造板生产总量中的比例也将不断提高。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）行业发展日趋规范

国家对于纤维板行业的准入标准日趋严格，在产业结构调整中，将次小薪材、沙生灌木及三剩物深加工与产品开发归于鼓励类，将单线 5 万 m³/a 以下的普通刨花板、高中密度纤维板生产装置归于限制类。行业监管日趋规范改善了纤维板行业无序竞争的现象，有助于促进纤维板行业的规范化发展。为了适应市场需求，行业内企业不断加强产品质量管理，纤维板家装产品环保标准不断向 E1、E0 级靠拢。

（2）住房需求上升带来市场空间

改革开放以来，我国大力推进城镇化建设，城镇化率始终远超预期。据国家统计局数据显示，截至2017年底，我国城镇化率已达到58.52%，预计2020年将突破60%。快速城镇化带动了城镇适龄人口增加，伴随着经济的高速增长以及人民收入水平的提高，人民住房需求迅速提升，极大地促进了房地产市场的繁荣。住房需求的上升能够直接带动纤维板墙面家装材料的市场空间。此外，国家正在大力推进全装修、建筑业的发展，十三五规划指出，到2020年新开工全装修成品住宅面积要达到30%，装配式建筑面积占新建建筑面积比例达到15%。精装修、旧房改造、公装、工程市场等发展也将促进集成墙面行业的发展。

（3）全社会环保意识增强推动行业发展

在崇尚“低碳、环保、生态”的消费背景下，人们越来越注重环保理念，更加注重生活品质和环境健康。购买力的日益提高以及环保意识的增强使消费者更关注家装材料的质量与环保属性，推动纤维板生产技术的创新和进步，促进环保型纤维板，尤其是竹木纤维集成墙面相关产品需求的上升。另一方面，住房消费者日趋年轻化，在建筑材料的消费方面更加追求个性化，款式多样化、可塑造性强的纤维板材料能够更好地满足消费者的需求。在全球注重环保低碳的大背景下，竹木纤维板集成墙面及相关衍生品将以其低碳、环保、安全、性价比高等特质迎来重要的发展机遇。

2、不利因素

（1）行业整体经济效益不高

就现阶段而言，集成墙面尤其是竹木纤维集成墙面板行业，整个行业市场较为分散，行业内企业规模普遍较小，机械化和标准化生产程度低，尚未形成具有显著优势的龙头企业。行业内众多中小企业产品良莠不齐，竞相压低价格，低端产品无序竞争情况严重。大部分纤维板加工企业生产技术落后，以依靠生产低附加值、低技术含量的常规产品，只有小部分企业注重产品创新和科技投入，能够根据下游客户需求定制安全环保、符合行业标准的竹木纤维集成墙面板及配套材料。竹木纤维集成墙面板行业市场无序竞争现象严重，资源综合利用率较低，附加值低，导致市场无序竞争，制约该行业健康持续发展。

（2）缺乏完善的质量监督体系和行业标准

目前，整个纤维板集成墙面家装细分行业还没有具体的政府管理机构，缺乏统一的国家准入标准体系和产品质量可追溯体系，从而导致行业内企业在生产时没有统一的生产标准和规范，市场鱼龙混杂，不利于该行业的规范和长久发展。政府部门需要尽快建立完善的纤维板集成墙面家装产品质量监督体系，加强产品质量安全管理，引导和规范行业内企业生产中、高端安全环保产品，严格限制资源消耗高、产品质量不达标、品质不达标的集成墙面纤维板加工企业进入市场。

（3）知识产权保护力度较弱

集成墙面是装修领域近几年开始兴起和流行的，是一个靠设计、靠研发、靠技术不断提高产品性能和质量，以迎合现代人装修理念的新兴行业。在行业发展

过程中涌现出很多新技术、新工艺和新发明，但这些新型专利技术在行业内没有得到很好的保护，存在大量抄袭集成墙面设计稿，剽窃新工艺的现象，不利于行业内投入大量研发成本和人力资源的企业的发展。

（四）行业基本风险特征情况

1、政策风险

集成墙面行业目前还在发展初期，需要国家和政府的产业政策支持和扶持。近年来，低碳环保、绿色安全等家装理念越来越受到人们重视，国家和社会各界的环保意识不断加强，国家和各地政府亦推出一系列产业政策支持鼓励和推动竹木纤维集成墙面行业发展，行业发展前景良好。如果未来相关产业政策、法律法规和行业标准发生较大变化，会在很大程度上影响集成墙面行业的健康发展，对公司发展造成不利影响。

2、市场竞争风险

现阶段，整个集成墙面行业集中度较低，行业准入门槛较低，使得越来越多的投资者进入相关产品的生产和销售市场中，市场竞争日趋激烈。由于目前行业内还没有形成突出的品牌效应，低价、低利润竞争是许多中小企业的生存现状，容易引起后续进入企业的低价无序竞争，使行业平均利润不断压缩。更有甚者，有的企业不断放低产品品质，以牺牲消费者权益为代价谋取利益，从而动摇了消费者对集成墙面产品的信任度，不利于行业健康有序发展。若公司不能持续创新、提升研发水平、扩大产销规模，则可能在竞争中处于不利地位。

3、核心技术人员流失风险

核心技术人员是企业生存和发展的根本，是企业的发展动力和核心竞争力。公司拥有多项专利技术，很大程度上依赖于技术研发团队的创新和研发。此外，随着大城市生存成本的不断上升，招工难问题开始凸显，一线工人难招、涨工资成了发展趋势。若公司出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术流失。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、市场占有率和市场地位

公司是一家专业开发和生产销售竹木纤维集成墙面产品的科技型企业，属于人造板-纤维板的细分行业。现阶段我国集成墙面纤维板行业集中度较低，企业规模普遍较小，机械化和标准化生产程度低，尚未形成具有显著优势的龙头企业。除国家统计局在前几年有对纤维板行业总体规模的初步统计外，本行业并无权威机构发布专业的细分市场容量数据，与本公司相对应的细分市场数据较难取得。因此，公司虽然在竹木纤维集成墙面行业建立了一定的品牌美誉度，但无法准确估计公司在该细分市场的占有率。从国家统计局统计的纤维板行业整体数据来看，公司目前属于行业内成长较快的众多中小企业之一。

2、行业内其他企业

集成墙面行业是人造板-纤维板行业的细分市场，行业内企业规模普遍较小，效益不高。行业内其他相关企业有：

（1）安徽科居新材料科技有限公司

安徽科居新材料科技有限公司成立于 2010 年，注册资本 3,888.89 万元，是“KOJO 科居”在安徽省池州市的生产基地，占地 120 多亩，厂房及办公面积 80000 多平米，拥有四大生产制造中心。木塑基材挤出生产中心，拥有木塑挤出生产线六十多条，大型木塑门板生产线三条，各类木塑挤出模具九百多套，年产环保木塑材料两万吨以上。为集研发、生产、销售为一体的室内装饰用木塑材料企业之一。

（2）浙江丽尚建材科技有限公司

浙江丽尚建材科技有限公司成立于 2013 年，注册资本 3,000 万元，是法狮龙建材旗下的子公司。专注于健康集成墙面，以“环保、创新、人导、设计”为产品灵魂，有“丽尚木纹秀”、“丽尚石纹秀”、“丽尚布艺秀”、“丽尚色彩秀”、“丽尚金属秀” 5 大产品系列，产品特点：保温隔热、隔音、防火防潮、易擦洗不变形、绿色环保、时尚美观、安装便利。

（3）云南司珈尔木业股份有限公司

云南司珈尔木业股份有限公司成立于 2010 年 4 月 14 日，注册资本 5,000 万元，是云南省农业产业化省级重点龙头企业，主营业务为中密度纤维板的研发、生产和销售，主要产品包括幅面为 1,220 厘米×2,440 厘米，厚度为 12MM、15MM、

18MM 的中密度纤维板。于 2015 年 7 月在全国股转系统挂牌并公开转让，股票代码：833130。

（4）贺州速丰木业股份有限公司

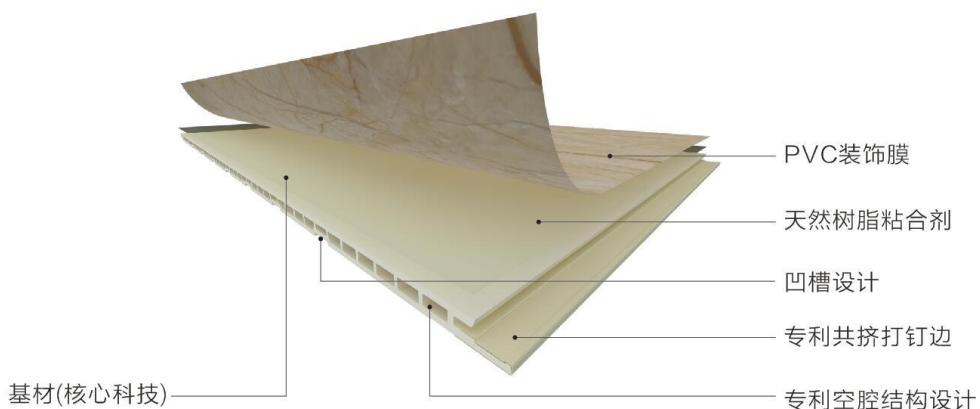
贺州速丰木业股份有限公司成立于 2010 年 4 月 23 日，注册资本 3,680 万元，主营业务为中、高密度纤维板的生产、销售，公司主要生产 E1、E2 级，厚度规格范围从 7.8 毫米-25 毫米的中（高）密度纤维板，应用于建材、家具制作等领域。于 2017 年 3 月在全国股转系统挂牌并公开转让，股票代码：871264。

（资料来源：各公司网站及公开信息）

3、公司竞争优势

（1）产品优质、性能稳定

公司注重新产品研发，全面推行质量管理，通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证和 ISO14001:2015 环境管理体系认证。公司产品定位中高端建筑室内装饰装修用竹木纤维集成墙面市场，产品质量优于同行业其他企业，主要体现在：产品采用无铅工艺配方，零重金属，甲醛含量 E0 级，健康环保；产品阻燃 B1 级；原材料使用全新料、表面覆膜材料至少 14 丝以上高档膜（部分为进口膜），不易褪色，抗老化性更强；采用专利空腔设计、凹槽设计，隔音、隔热、抗变形效果更佳；双机共挤工艺打钉不爆边技术，10mm 标准厚度，使得产品品质更加优质，性能更加稳定。相比于市场上别的集成墙面，更安全、更环保、更稳定、更耐用、更牢固，更符合现代人的装修理念。



同时，云木采用电子防伪码，消费者可通过手机移动端随时随地准确查询产品信息并于公司互动，操作便捷，二次复鉴，专业可靠的售后使得消费者无后顾之忧。

（2）领先的技术储备和创新研发能力

公司十分注重创新研发和产品品质管理，拥有自己的技术研发中心，在发展中不断增强工艺技术和产品核心竞争力，以提高公司在行业内市场份额和品牌效应。经过多年的技术研发及业务经验积累，公司形成了拥有自主知识产权的“竹木纤维集成墙面板共挤打钉边技术”、“专利空腔设计”、“集成墙面专用嵌入式蓝牙音乐模块”、“健康发热墙板”、“板材直度修正仪”、“在线防伪贴标机”等新技术和新工艺，在行业中具有领先竞争优势。截至本公开转让说明书签署日，公司已获授权发明专利1项，外观设计专利3项，实用新型专利24项。

公司管理层具有较强的技术创新意识，注重产品和技术的独创性和新颖性，能够及时把握最新的市场变化趋势和消费者需求，贯彻“品质云木、服务云木、品牌云木”的企业经营理念，公司在人员结构、资金管理能力和技术储备上都有着良好的发展基础。

（3）品牌优势

公司在集成墙面家装领域有着良好的企业品牌形象，销售网络遍布全国。公司是“中国建材市场协会集成墙面分会常务副会长单位”、“浙江省绿色建筑与建筑节能行业协会”会员单位、“《竹木纤维集成墙面》(T/CADBM4-2018)”主编单位，并获得“浙江省科技型中小企业”、“国家高新科技企业”、“中国建材行业国家推荐品牌”、“中国南极科考站室内装饰选用品牌”、“中国建筑材料流通协会科学技术奖”、“2017年度集成墙面十大品牌”、“消费者喜爱墙面品牌”、“中国建筑材料流通协会科学技术奖”等多项荣誉。同时，公司致力于通过科技创新和新材料研发应用，以产业化模式满足客户的定制化需求，产品深受广大消费者喜爱。

4、公司竞争劣势

（1）公司规模较小

相比大型的建筑建材企业，公司当前整体规模较小，在资金实力、整体品牌、人才吸引、上下游整合能力等方面存在差距，在一定程度上制约了公司研发创新能力提升和生产规模扩大，综合竞争力还有待提升。虽然公司在竹木纤维集成墙面领域拥有一定的品牌优势和设计研发优势，但仍面临市场竞争加剧带来的技术优势减弱、创新性减弱、盈利能力下降的风险。若行业内建筑建材大品牌公司跨行业发展，其资金、人才、品牌方面的优势会对公司造成一定压力。

（2）资金规模和融资渠道有限

资金规模和融资渠道有限在很大程度上制约了公司的快速发展。为了保持公司在集成墙面行业内的核心竞争力，公司需要根据市场和客户需求不断改进工艺流程和技术，调整产品结构优化升级。目前，公司资金来源主要依靠股东投入、自身利润积累以及银行借款，融资能力略显不足。资金瓶颈在一定程度上制约着公司生产经营规模进一步扩大，导致公司在技术、产品和服务方面的优势得不到充分发挥。

第三节 公司治理

一、报告期内“三会”建立健全及运行情况

（一）股东（大）会建立健全及运行情况

有限责任公司期间，公司虽然制定了公司章程，并对公司的股东会及议事规则作出了规定，但由于公司管理层规范意识不强，公司在执行过程中存在一定的瑕疵，如股东会召开未按照公司章程及相关要求提前通知，未按公司章程要求定期召开公司股东会等。但从有记录的股东会决议来看：公司历次重大决策均经过股东会会议决议通过（包括公司股权转让、增加注册资本等），决议均由股东正常签署，决议均得到有效执行。

股份有限公司设立之后，公司按照规范化公司管理的体系及相关的要求，完善并制定了股份公司《公司章程》，其中对公司股东大会的召开、表决、决议等方面作出了较为细致的规定。公司设信息披露负责人一名，负责公司股东大会和董事会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。公司股改后，公司召开股东大会符合要求，相关会议记录完整且有相关人员正常签署，会议文件已归档保存，会议决议能够得到有效执行。自股份有限公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署日，公司共召开了两次股东大会。

历次股东大会召开情况如下：

| 序号 | 会议名称 | 召开时间 |
|----|-----------------|-----------|
| 1 | 创立大会暨首次股东大会 | 2018.6.18 |
| 2 | 2018 年第一次临时股东大会 | 2018.8.25 |

（二）董事会建立健全及运行情况

有限公司期间，公司设 1 名执行董事。由于公司管理者规范意识不强，公司在执行过程中存在一定的瑕疵，如任期到期未及时改选等。

但从有记录的董事会决议来看，重大决策均经过董事会决议通过，决议均得到有效执行。

股份公司成立后，公司按照规定选举产生公司董事，且建立了较为完善的“三会”治理机制与相应的“三会”议事规则。公司股改后，董事会能够正常召开，且召开的方式符合《公司法》及《公司章程》等相关要求，会议记录完整且正常签署并予以归档保存。

自股份有限公司设立以来，董事会一直严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署日，公司共召开了2次董事会会议。2018年6月25日，公司召开了第一届董事会第一次会议；2018年8月8日，公司召开了第一届董事会第二次会议。

（三）监事会建立健全及运行情况

有限公司期间，公司不设监事会，设监事一名；公司在执行过程中未保留监事工作报告，监事任期届满后未选举新的监事。

股份公司成立后，公司按照规定选举产生了2名股东代表监事，并召开职工代表大会选举产生了1名职工监事，设立监事会，且建立了较为完善的“三会”治理机制与对应的“三会”议事规则。公司股改后，监事会能够正常召开，且召开的方式符合相关的要求，会议记录完整并予以归档保存。

自股份有限公司设立以来，监事会一直按照法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署日，公司共召开了1次监事会会议。2018年6月25日，公司召开了第一届监事会第一次会议。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行，董事、监事及高级管理人员各司其职、各尽其责，公司治理基本规范。公司管理层将在实际工作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司治理机制的运行情况

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书签署之日，公司治理机制运行良好。

（一）股东权利保护机制

公司对于公司股东，不论持股比例多少，均保护其合法权益的行使和不受侵犯。

《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同；任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份的权利；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配的权利；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份的权利；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释和说明。

（二）投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，详尽规定了公司与投资者沟通的主要内容、公司与投资者沟通的基本原则、投资者关系负责人、投资者关系管理的内容（包括工作对象、管理方式及信息披露）、投资者关系管理机构、投资者关系管理工作的主要职责、从事投资者关系管理工作的人员所需具备的素质和技能等事项；公司同时在《信息披露管理制度》中明确规定，公司在全国股份转让系统挂牌后，公司应通过相应的信息披露平台披露信息，从而维护投资者关系。

（三）纠纷解决机制

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

（四）关联股东和董事回避制度

1、关联股东回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

2、关联董事回避制度

《公司章程》、《董事大会议事规则》规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的公司有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事无法做出决议的，应将该事项提交股东大会审议。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》，根据证监会颁布的非上市公众公司法律法规，已结合公司实际情况，在《公司章程》基础上建立起一整套行之有效的公司治理机制，大大改善了公司的内部和外部治理环境，从根本上明确了股东、董事、监事、员工的关系，为公司今后的发展奠定了制度基础。

股份公司设立以来，公司从上到下对上述公司治理机制进行了系统学习，并严格执行。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会、董事会、监事会的运行完全按照上述公司治理机制运行，取得了良好的效果。在今后的贯彻执行中，公司董事会将以“对投资者负责，为投资者服务”为宗旨，继续完善、健全相关公司治理机制，从制度上不断应对公司将面临的种种市场变化。

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司通过建立和完善《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理办法》等管理制度，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，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。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。前述制度自建立以来能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部管理制度，更好地保护全体股东的利益。

三、报告期内公司及控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

（一）报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

公司没有因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。公司、公司董事、监事、高级管理人员及公司的控股股东、实际控制人已分别对此作出了书面声明。

1、公司的日常监管规范性

公司自成立以来，不断强化公司管理，健全自我约束机制，促进现代企业制度的建设和完善，保障公司经营战略目标的实现。根据《公司法》和《公司章程》等有关规定，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》等基本规章制度，以保证公司规范运作。以基本规章制度为基础，公司制定了人力资源管理、行政管理、项目管理、采购管理、财务管理及研发管理、销售管理等涵盖整个经营过程的系列制度和管理体系，确保各项工作职责清晰、有章可循。

公司根据业务方向设立了各部门，根据职责划分设立了行政人事部、财务部、物资部、销售部、生产部、质量部、质保部、技术研发部，各部门和分支机构能够按照公司制定的管理制度在经营层的领导下运作。公司已形成与公司实际情况相适应的、有效的经营运作模式，组织机构分工明确、职能健全清晰。

2、各行政主管部门对其业务合规性的说明

2018年7月，公司的各行政主管部门包括公司所在地的市场监督管理局、环保局、质监局、国税局、地税局、人力资源和社会保障局等管理部门均出具了相关无违法违规证明文件，说明公司在报告期内依法合规经营，没有受到行政处罚。

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。公司控股股东、实际控制人戴一凡对此作出了书面声明，并取得了其户籍所在地海盐县公安局武原派出所出具的《无违法犯罪记录证明》。

（三）公司的未决诉讼或仲裁情况

报告期内，公司不存在未决诉讼或仲裁情况。

四、公司的独立性

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立性

公司主营业务为从事竹木纤维集成墙面板、线条、模块及配套产品的生产、加工、销售。具有面对市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情况。

公司与控股股东不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，且公司控股股东、实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺。因此，公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业。

公司业务具有独立性。

（二）资产独立性

股份公司由云木有限整体变更而来，云木有限所有资产全部由股份公司承继。公司对其拥有的财产拥有合法有效的权利证书或权属证明文件，并且公司对该等资产实际占有、支配以及使用。公司的资产权属清晰，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产。

公司资产具有独立性。

（三）人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司拥有独立的劳动、人事及工资管理制度，完全独立于股东或其他关联方。公司与全体员工签订了劳动合同，并独立发放员工工资，不存在股东或其他关联方代发工资的情况。截止报告期末，公司共有在册员工 143 人，公司已与全部员工签订了劳动合同并依法缴纳社会保险。

公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同，并且均在公司专职工作并领取薪金；高级管理人员及核心技术人员没有与以前任职的公司签订竞业禁止协议。公司高级管理人员与核心技术人员未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪金，也不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司人员具有独立性。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，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。公司依法独立纳税，内部控制完整、有效。

（五）机构独立性

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司下设行政人事部、财务部、物资部、销售部、生产部、质量部、质保部、技术研发部等部门，各部門职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与公司控股股东、实际控制人及其控制的企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人戴一凡除持有公司的股份外，还持有嘉兴三乐投资有限公司 97.27%的股权、嘉兴三乐实业有限公司 61.25%的股权、嘉兴裕文机电科技有限公司

90.00%的股权、嘉兴天美新材料科技有限公司 75.00%的股权（截止 2018 年 7 月 9 日，戴一凡已将所持嘉兴天美新材料科技有限公司的全部股权转让给蔡瑾；截止本公开转让说明书签署日，嘉兴天美新材料科技有限公司已成立清算组并处于注销过程中）。

1、嘉兴三乐投资有限公司

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 嘉兴三乐投资有限公司 |
| 法定代表人 | 张佳宁 |
| 注册资本 | 1,050 万元人民币 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 海盐县泰山街道泰山大道 97 号 1 棟 2 楼 |
| 营业期限 | 2015 年 4 月 29 日至 2065 年 4 月 28 日 |
| 经营范围 | 实业投资（不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等业务）；企业投资管理；企业管理服务；投资信息咨询（不含证券、金融、期货）；房屋出租；企业营销策划；企业形象设计；会议及展览服务；办公用品、电子产品、五金产品、劳保用品批发、零售。 |
| 股东 | 戴一凡持股 97.27%；张佳宁持股 2.73%。 |
| 董监高 | 张佳宁（执行董事兼经理）、戴一凡（监事）。 |

戴一凡持有嘉兴三乐投资有限公司 97.27%的股权并控制该公司，该公司与云木新材经营范围并不重合，属于不同行业，并不存在与云木新材从事相同、相似业务的情况，因此不存在同业竞争。

2、嘉兴三乐实业有限公司

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 嘉兴三乐实业有限公司 |
| 法定代表人 | 陈诚 |
| 注册资本 | 1,600 万元人民币 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省嘉兴市海盐县泰山街道泰山大道 97 号 |
| 营业期限 | 2011 年 1 月 18 日至 2061 年 1 月 17 日 |
| 经营范围 | 批发兼零售：预包装食品；危险化学品经营（范围详见危险化学品经营许可证）；劳务派遣业务；日用品、工艺礼品、建筑材料、办公用品、计算机耗材、五金交电、普通劳保用品、机电设备及配件、空气净化器、家用电器、计算机、办公家具、厨 |

| | |
|-----|--|
| | 房设备、电子产品及配件、电线电缆、水处理设备、木材、润滑油、精密仪器仪表、实验室分析仪器、光学仪器及配件、制冷设备批发、零售；挤塑设备制造、加工、销售；紧固件制造、加工；金属压力容器、压力管道元件制造、安装；机电设备、净水系统安装；土建工程安装；建筑装饰设计与施工；民用核电工程维修；环保工程施工；企业经营管理培训（不含职业资格、职业技能及学历相关的培训）；物业管理服务；餐饮管理；汽车租赁、设备租赁；企业管理咨询；市场信息咨询；投资信息咨询（不含证券、期货、金融信息）（不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等业务）；会务服务；票务服务；企业登记代理；翻译服务；仓储服务；户外活动策划服务；户外拓展训练（不含高危险活动项目）；计算机软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股东 | 戴一凡持股 61.25%、戴平持股 31.25%、马宇聘持股 3.12%；彭汉驰持股 1.88%、施黎宏持股 1.25%、沈燕持股 0.63%、陈诚持股 0.63%。 |
| 董监高 | 陈诚（执行董事）、沈燕（经理）、李明（监事）。 |

戴一凡持有嘉兴三乐实业有限公司 61.25%的股权，并控制该公司。该公司自成立以来主要从事批发贸易、劳务派遣、人员培训及管理咨询业务，报告期内曾作为上游供应商为公司供应 PVC 粉，但并未从事与公司相同或近似的业务，不存在同业竞争的情况。

3、嘉兴裕文机电科技有限公司

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 嘉兴裕文机电科技有限公司 |
| 法定代表人 | 张佳宁 |
| 注册资本 | 2,000 万元人民币 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省嘉兴市海盐县秦山街道秦山大道 97 号 1 幢 2 楼 |
| 营业期限 | 2017 年 11 月 7 日至 2067 年 11 月 6 日 |
| 经营范围 | 机电技术、智能技术研发；机电一体化设备的设计、咨询、安装、调试及技术服务；机电产品、五金交电、仪器仪表批发、零售；机电一体化设备（除专控）制造、加工、批发、零售。（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） |
| 股东 | 戴一凡持股 90.00%；嘉兴三乐投资有限公司持股 10.00%。 |
| 董监高 | 张佳宁（执行董事）、汤燕（监事）、戴一凡（经理）。 |

戴一凡持有嘉兴裕文机电科技有限公司 90.00%的股权，并控制该公司。该公司自成立以

来主要从事工业用机器人研发、生产业务，不存在与云木新材从事相同、相似业务的情况，因此不存在同业竞争。

4、嘉兴天美新材料科技有限公司

| | |
|-------|----------------------------------|
| 公司名称 | 嘉兴天美新材料科技有限公司 |
| 法定代表人 | 沈燕 |
| 注册资本 | 30 万元人民币 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 浙江省嘉兴市海盐县武原街道盐东村 |
| 营业期限 | 2014 年 3 月 24 日至 2034 年 3 月 23 日 |
| 经营范围 | 建筑新材料技术开发、技术咨询、技术服务；建材销售。 |
| 股东 | 蔡瑾持股 100%。 |
| 董监高 | 沈燕（执行董事）、蔡瑾（经理）、张佳宁（监事）。 |

报告期内，戴一凡曾持有嘉兴天美新材料科技有限公司 75.00%的股权并控制该公司，该公司主要作为云木新材的销售平台，销售云木新材的产品。基于调整公司业务及组织结构的需要，截止 2018 年 7 月 9 日，戴一凡已将所持嘉兴天美新材料科技有限公司的全部股权转让给蔡瑾；截止本公开转让说明书签署日，嘉兴天美新材料科技有限公司已成立清算组并处于注销过程中，因此嘉兴天美新材料科技有限公司不会与云木新材产生同业竞争或潜在同业竞争。

公司实际控制人戴一凡的父亲戴平先生的任职经历如下：

戴平先生，1967 年 12 月出生，工程师，中国国籍，无永久境外居留权，1990 年 7 月毕业于扬州核工业建筑学校。1990 年 8 月至 2006 年 12 月历任中国核工业二三建设有限公司东方核电工程公司机械厂工程师、副厂长、厂长，其中 2003 年 12 月至 2006 年 12 月任该公司机械厂厂长；2007 年 1 月至 2009 年 5 月任浙江博凡动力装备有限公司副总经理；2009 年 5 月至今任浙江博凡动力装备股份有限公司总经理兼技术中心主任。

截至 2018 年 12 月 4 日，戴平控制的企业及其主营业务情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 持股或任职情况 | 经营范围 | 主营业务 |
|----|----------------|--------------------------|---|-------------------------------------|
| 1 | 浙江博凡动力装备股份有限公司 | 戴平直接持股 27.7563% 并任董事、总经理 | 核电工业设备制造；化工及电子工业设备制造；机械配件及机电设备零部件（不含汽车发动机、摩托车发动机）、起重机械（凭许可证经营）、金属管道、金属结构、金属压力容器、压力管道元 | 核电、火电汽轮机润滑油系统及辅机设备，燃气轮机模块、火电 及风电管道预 |

| 序号 | 企业名称 | 持股或任职情况 | 经营范围 | 主营业务 |
|----|----------------|-------------------------------------|--|---|
| | | | 件制造、安装；超声波清洗设备研发、制造、调试安装及清洗服务；机电设备、机械设备（不含汽车）、建筑材料批发、零售；机械设备成套技术服务；机械设备清洗防腐服务；工程技术咨询服务；货物进出口和技术进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。 | 制、压力容器、核电超声波去污设备的生产销售及核电非标和技术改造服务等。 |
| 2 | 浙江博凡核工程技术有限公司 | 戴平通过浙江博凡动力装备股份有限公司控制其 100% 股权并任执行董事 | 核工程技术的开发、技术服务；核电工程安装与检修；建设工程测量勘察；机电设备安装工程、房屋建筑工程、建筑安装工程、管道安装工程、园林绿化工程、建筑给排水建筑工程、电气工程、通信工程、暖通工程、土石方工程、环保工程、建筑装饰装潢工程、钢结构工程承包；机电科技专业领域内的技术咨询、技术开发、技术转让、技术支持服务；企业管理服务；工程管理服务；建筑劳务分包。（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） | 核电工程安装项目承包、调试，核电检修及技术改造实施 |
| 3 | 博凡（常州）工程技术有限公司 | 戴平通过浙江博凡动力装备股份有限公司控制其 67% 股权 | 能源工程的技术咨询；能源工程勘察设计；能源工程招标代理；环保、能源领域内的技术开发、技术服务；电力成套设备、化工成套设备设计和技术服务；压力容器、压力管道的设计；机械设备、自动化控制系统的开发、安装、调试、维修；通用机械设备及零部件、电子产品、五金交电、日用品的销售。（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） | 机电仪控设计、技术服务、市场开发、销售 |
| 4 | 山东博凡核工程技术有限公司 | 戴平通过浙江博凡核工程技术有限公司控制其 60% 股权 | 核工程技术研究推广服务；核工业工程设计服务；核电机械设备安装维修；机电设备安装；管道安装；核电机械设备租赁（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；建筑材料批发零售；金属结构、金属工具、金属压力容器、金属加工机械制造、物料搬运设备制造销售；金属表面处理及热处理加工；货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 截至目前尚未开展业务，拟从事核电工程安装项目承包、调试，核电检修及技术改造实施 |

浙江博凡动力装备股份有限公司的经营范围与云木新材存在部分重合，但其主要从事“核电、火电汽轮机润滑油系统及辅机设备，燃气轮机模块、火电 及风电管道预制、压力容器、核电超声波去污设备的生产和销售及核电非标和技术改造服务”，与云木新材所属行业不同，不存在相同或近似业务，因此不存在同业竞争。

浙江博凡核工程技术有限公司的经营范围与云木新材存在部分重合，但其主要从事“核电工程安装项目承包、调试，核电检修及技术改造实施业务”，与云木新材所属行业不同，不

存在相同或近似业务，因此不存在同业竞争。

博凡（常州）工程技术有限公司的经营范围与云木新材存在部分重合，但其主要从事“机电仪控设计、技术服务、市场开发、销售业务”，与云木新材所属行业不同，不存在相同或近似业务，因此不存在同业竞争。

山东博凡核工程技术有限公司的经营范围与云木新材存在部分重合，但其截至目前尚未开展业务，拟从事“核电工程安装项目承包、调试，核电检修及技术改造实施业务”，与云木新材所属行业不同，不存在相同或近似业务，因此不存在同业竞争。

综上，截至本《公开转让说明书》签署之日，戴平及其控制的企业与云木新材之间不存在同业竞争情形。

（二）公司董事、监事、高级管理人员与公司同业竞争的情况

报告期内，公司董事屈永佳持有浙江核趣科技有限公司 69.69%股权并控制该公司，该公司主要从事市场营销策划、广告发布业务，不存在与云木新材从事相同、相似业务的情况，因此不存在同业竞争。屈永佳还持有上海核品汇供应链管理有限公司 97.50%股权并控制该公司，该公司主要从事供应链管理、市场营销策划、广告发布业务，不存在与云木新材从事相同、相似业务的情况，因此不存在同业竞争。

公司监事会主席程明捷持有嘉兴博乐企业管理培训有限公司 10%股权并担任执行董事兼总经理，对该公司施加重大影响。该公司主要从事企业经营管理培训业务，不存在与云木新材从事相同、相似业务的情况，因此不存在同业竞争。

公司董事张佳宁持有嘉兴三乐投资有限公司 2.73%股权并担任执行董事兼总经理，能对该公司施加重大影响，该公司与云木新材经营范围并不重合，属于不同行业，并不存在与云木新材从事相同、相似业务的情况，因此不存在同业竞争。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及与该等人员关系密切的家庭成员未设立或者持有其他公司的股份，未与公司产生相关同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

1、实际控制人

为了避免未来发生同业竞争的可能，实际控制人戴一凡出具了避免同业竞争的承诺如下：

本人（或本公司）及本人（或本公司）目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与云木

新材目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

本人（或本公司）及本人（或本公司）目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外，以任何形式支持除云木新材以外的他人从事与云木新材目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；本人（或本公司）将不利用对云木新材的控制关系进行损害云木新材及该公司其他股东利益的经营活动；

本人（或本公司）确认并向云木新材声明，本人（或本公司）在签署本承诺函时是代表本人（或本公司）和本人（或本公司）目前控制的以及未来控制的公司签署的；

本人（或本公司）确认本承诺函旨在保障云木新材之权益而作出；

如本人（或本公司）未履行在本承诺函中所作的承诺而给云木新材造成损失的，本人（或本公司）将赔偿云木新材的实际损失；

本人（或本公司）确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

2、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

为了避免未来发生同业竞争的可能，董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了避免同业竞争的承诺如下：

本人（或本公司）及本人（或本公司）目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与云木新材目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

本人（或本公司）及本人（或本公司）目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外，以任何形式支持除云木新材以外的他人从事与云木新材目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；本人（或本公司）将不利用对云木新材的控制关系进行损害云木新材及该公司其他股东利益的经营活动；

本人（或本公司）确认并向云木新材声明，本人（或本公司）在签署本承诺函时是代表本人（或本公司）和本人（或本公司）目前控制的以及未来控制的公司签署的；

本人（或本公司）确认本承诺函旨在保障云木新材之权益而作出；

如本人（或本公司）未履行在本承诺函中所作的承诺而给云木新材造成损失的，本人（或本公司）将赔偿云木新材的实际损失；

本人（或本公司）确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

六、公司权益是否被股东及其控制的其他企业损害的说明

（一）股东及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被股东及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，根据查询中国人民银行征信中心的企业信用报告，公司不存在任何对外担保，公司管理层同时对此作出了书面声明。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

（二）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况。

| 股东姓名 | 职务 | 持股数量(万股) | 持股比例(%) |
|------|--------|----------|---------|
| 孙凤财 | 董事 | 49.00 | 3.27 |
| 程明捷 | 监事会主席 | 20.00 | 1.33 |
| 张叶敏 | 董事兼总经理 | 10.00 | 0.67 |
| 合计 | -- | 79.00 | 5.27 |

（三）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员与公司签订了《管理层关于公司相关情况的书面声明》、《管理层诚信状况发表的书面声明》、《关于不占用公司资金的承诺函》、《关于减少及避免关联交易的承诺函》、《董监高竞业禁止声明》等声明、承诺函。

（五）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

| 姓名 | 职务 | 任职公司及担任职务 |
|-----|-------|---|
| 程明捷 | 监事会主席 | 2015 年 1 月至今，任嘉兴博乐企业管理培训有限公司执行董事兼经理。 |
| 张佳宁 | 董事 | 2015 年 1 月至今，任嘉兴博乐企业管理培训有限公司监事； 2017 年 11 月至今，任嘉兴裕文机电科技有限公司执行董事； 2015 年 4 月至今，任嘉兴三乐投资有限公司执行董事兼总经理。 |
| 屈永佳 | 董事 | 2016 年 6 月至今，任浙江核趣科技有限公司执行董事兼总经理； 2018 年 1 月至今，任上海颢勤投资管理有限公司经理； 2015 年 7 月至今，任上海核品汇供应链管理有限公司执行董事兼总经理。 |

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它单位担任除董事、监事以外的其它职务。

（六）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

除本节之“五、同业竞争情况及其承诺”之“（二）公司董事、监事、高级管理人员与公司同业竞争的情况”之外，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情况。公司、公司董事、监事、高级管理人员已分别对此作出了书面声明。

（七）任职资格及受处罚情况

公司现任董事、监事和高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定或所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；最近 24 个月内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的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格。公司董事、监事、高级管理人员对此作出了书面声明。

（八）最近两年及一期变动情况

有限公司时期公司设 1 名执行董事，不设监事会，设监事一名。

2018 年 6 月，有限公司整体变更为股份公司，股份公司设董事会，董事会成员为许云（董事长）、张叶敏（董事兼总经理）、屈永佳、孙凤财、张佳宁五人；股份公司设监事会，监事会成员为程明捷（监事会主席）、谢斌、沈婷婷（职工代表监事）三人。2018 年 8 月，谢斌提出辞任董事，公司 2018 年第一次临时股东大会重新选任了新的监事李天文。

股份公司设立前，有限公司的高级管理人员为总经理张叶敏。股份公司设立后，股份公司的高级管理人员为总经理张叶敏、财务总监姜会璃。

（九）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

第四节 公司财务

一、财务报表

公司最近两年一期的财务报表如下：

1、资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 13,539,483.92 | 2,902,026.59 | 4,003,614.95 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据及应收账款 | 116,003.49 | 772,367.17 | 392,787.75 |
| 预付款项 | 1,216,370.96 | 1,972,791.92 | 1,501,145.55 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 345,821.56 | 9,657,180.21 | 3,177,792.29 |
| 存货 | 5,544,189.86 | 5,102,325.85 | 3,698,325.55 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 46,400.52 | 59,327.29 | |
| 流动资产合计 | 20,808,270.31 | 20,466,019.03 | 12,773,666.09 |
| 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 | 3,775,103.96 | 3,431,728.02 | 3,563,604.58 |
| 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 | 444,850.46 | 470,241.11 | 337,674.42 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 87,342.71 | 155,596.63 | 288,773.31 |
| 递延所得税资产 | 212,607.77 | 84,527.95 | 76,651.13 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 4,519,904.90 | 4,142,093.71 | 4,266,703.44 |
| 资产总计 | 25,328,175.21 | 24,608,112.74 | 17,040,369.53 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | 0 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据及应付账款 | 357,275.21 | 383,993.71 | 729,906.31 |
| 预收款项 | 1,721,828.10 | 2,334,329.78 | 1,628,730.83 |
| 应付职工薪酬 | 696,610.12 | 820,837.03 | 864,477.04 |
| 应交税费 | 89,238.72 | 83,730.12 | 151,248.23 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 6,131,831.13 | 11,671,884.88 | 8,752,242.93 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 8,996,783.28 | 15,294,775.52 | 12,126,605.34 |
| 非流动负债: | | | |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 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 | 8,996,783.28 | 15,294,775.52 | 12,126,605.34 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收资本 | 15,000,000.00 | 7,764,265.00 | 4,805,000.00 |
| 资本公积 | 29,980.94 | | |
| 减: 库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | 259,323.00 | 457,856.11 | -1,023,094.07 |
| 归属于母公司所有者权益 合计 | 15,289,303.94 | 8,222,121.11 | 3,781,905.93 |
| 少数股东权益 | 1,042,087.99 | 1,091,216.11 | 1,131,858.26 |
| 所有者权益合计 | 16,331,391.93 | 9,313,337.22 | 4,913,764.19 |
| 负债和所有者权益总计 | 25,328,175.21 | 24,608,112.74 | 17,040,369.53 |

(2) 母公司资产负债表

单位: 元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 5,500,985.27 | 1,045,851.41 | 588,021.17 |
| 交易性金融资产 | | | |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 应收票据及应收账款 | 59,146.71 | 551,048.64 | 289,303.68 |
| 预付款项 | 1,082,509.61 | 1,869,032.82 | 1,277,726.55 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 184,041.55 | 5,532,058.47 | 2,354,055.38 |
| 存货 | 5,035,171.19 | 4,851,489.70 | 3,501,652.61 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 39,040.62 | 59,327.29 | |
| 流动资产合计 | 11,900,894.95 | 13,908,808.33 | 8,010,759.39 |
| 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 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 3,692,260.29 | 3,356,054.52 | 3,518,530.96 |
| 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 | 312,654.86 | 332,192.66 | 250,492.89 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 49,356.73 | 108,484.71 | 288,773.31 |
| 递延所得税资产 | 177,109.56 | 45,752.21 | 74,977.17 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 7,231,381.44 | 6,842,484.10 | 7,132,774.33 |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 资产总计 | 19,132,276.39 | 20,751,292.43 | 15,143,533.72 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | 0 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据及应付账款 | 246,529.97 | 304,041.26 | 326,528.64 |
| 预收款项 | 1,570,028.32 | 2,888,259.13 | 953,318.88 |
| 应付职工薪酬 | 339,999.98 | 274,574.22 | 467,050.41 |
| 应交税费 | 11,805.27 | 8,388.94 | 22,059.04 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 2,446,984.25 | 9,781,644.02 | 9,835,532.30 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 4,615,347.79 | 13,256,907.57 | 11,604,489.27 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 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 | 4,615,347.79 | 13,256,907.57 | 11,604,489.27 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收资本 | 15,000,000.00 | 7,764,265.00 | 4,805,000.00 |
| 资本公积 | 29,980.94 | | |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | -513,052.34 | -269,880.14 | -1,265,955.55 |
| 所有者权益合计 | 14,516,928.60 | 7,494,384.86 | 3,539,044.45 |
| 负债和所有者权益总计 | 19,132,276.39 | 20,751,292.43 | 15,143,533.72 |

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 14,891,029.13 | 35,183,687.72 | 23,473,456.43 |
| 减：营业成本 | 9,788,646.68 | 21,911,854.35 | 15,663,779.43 |
| 税金及附加 | 144,112.38 | 311,728.97 | 107,183.76 |
| 销售费用 | 1,707,464.95 | 3,629,108.41 | 1,897,895.74 |
| 管理费用 | 3,368,660.35 | 5,561,179.82 | 4,337,351.19 |
| 研发费用 | 855,668.81 | 1,984,210.94 | 1,210,089.77 |
| 财务费用 | -22,391.34 | -16,633.55 | 8,201.11 |
| 其中：利息费用 | | | |
| 利息收入 | | | |
| 资产减值损失 | -375,777.10 | 408,707.22 | 28,288.49 |
| 加：其他收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -575,355.60 | 1,393,531.56 | 220,666.94 |

| | | | |
|------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 加：营业外收入 | 55,242.08 | 117,160.14 | 61,665.18 |
| 减：营业外支出 | 28,333.80 | 52,727.96 | 31,773.18 |
| 三、利润总额(亏损以“-”号填列) | -548,447.32 | 1,457,963.74 | 250,558.94 |
| 减：所得税费用 | -130,767.03 | 17,655.71 | -3,974.47 |
| 四、净利润(亏损以“-”号填列) | -417,680.29 | 1,440,308.03 | 254,533.41 |
| (一)按持续经营分类 | | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | -417,680.29 | 1,440,308.03 | 254,533.41 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | | | |
| (二)按所有权归属分类 | | | |
| 1.少数股东权益 | -49,128.12 | -40,642.15 | 131,858.26 |
| 2.归属母公司所有者净利润 | -368,552.17 | 1,480,950.18 | 122,675.15 |
| 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)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | | |
| 6.其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | -417,680.29 | 1,440,308.03 | 254,533.41 |
| 归属于母公司所有者权益的综合收益总额 | -368,552.17 | 1,480,950.18 | 122,675.15 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -49,128.12 | -40,642.15 | 131,858.26 |

| 七、每股收益 | | | |
|-----------|-------|------|------|
| (一)基本每股收益 | -0.04 | 0.19 | 0.03 |
| (二)稀释每股收益 | -0.04 | 0.18 | 0.02 |

(2) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| 一、营业收入 | 11,626,603.86 | 26,435,532.22 | 19,495,819.41 |
| 减：营业成本 | 9,675,712.37 | 20,802,433.04 | 15,331,143.59 |
| 税金及附加 | 82,420.51 | 155,570.37 | 60,854.53 |
| 销售费用 | 256,843.40 | 41,725.35 | 344,638.37 |
| 管理费用 | 1,675,778.82 | 2,532,025.77 | 2,741,801.15 |
| 研发费用 | 688,240.44 | 1,644,162.94 | 1,210,089.77 |
| 财务费用 | -11,212.32 | -18,178.64 | 6,220.04 |
| 其中：利息费用 | | | |
| 利息收入 | | | |
| 资产减值损失 | -203,421.93 | 259,785.60 | 21,498.17 |
| 加：其他收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 公允价值变动收益(损失以“—”号填列) | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -537,757.43 | 1,018,007.79 | -220,426.21 |
| 加：营业外收入 | 15,211.62 | 85,652.93 | 60,593.69 |
| 减：营业外支出 | 22,002.80 | 48,082.75 | 31,771.34 |
| 三、利润总额（亏损以“-”号填列） | -544,548.61 | 1,055,577.97 | -191,603.86 |
| 减：所得税费用 | -131,357.35 | 59,502.56 | -71,417.53 |

| | | | |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 四、净利润(亏损以“-”号填列) | -413,191.26 | 996,075.41 | -120,186.33 |
| (一)按持续经营分类 | | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | -413,191.26 | 996,075.41 | -120,186.33 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | | | |
| (二)按所有权归属分类 | | | |
| 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)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | | |
| 6.其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | -413,191.26 | 996,075.41 | -120,186.33 |
| 七、每股收益 | | | |
| (一)基本每股收益 | | | |
| (二)稀释每股收益 | | | |

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------------|-----------|--------|--------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 17,321,989.17 | 44,590,681.16 | 28,432,287.27 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 6,470,645.40 | 3,684,323.33 | 3,583,315.49 |
| 经营活动现金流入小计 | 23,792,634.57 | 48,275,004.49 | 32,015,602.76 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 9,471,268.00 | 28,166,280.16 | 19,271,398.66 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,563,905.54 | 8,441,164.38 | 6,205,096.06 |
| 支付的各项税费 | 1,174,176.69 | 2,500,682.80 | 622,188.39 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,715,254.72 | 5,274,520.30 | 7,246,630.55 |
| 经营活动现金流出小计 | 18,924,604.95 | 44,382,647.64 | 33,345,313.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,868,029.62 | 3,892,356.85 | -1,329,710.90 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,047.17 | 20,935.64 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 900.00 | |
| 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 | 9,300,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 投资活动现金流入小计 | 9,302,047.17 | 1,021,835.64 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 602,381.89 | 970,045.85 | 763,126.29 |
| 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 | 12,100,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 投资活动现金流出小计 | 12,702,381.89 | 1,970,045.85 | 763,126.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,400,334.72 | -948,210.21 | -763,126.29 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 吸收投资收到的现金 | 7,435,735.00 | 2,959,265.00 | 3,680,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 7,500,000.00 | 4,620,000.00 | 10,335,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 14,935,735.00 | 7,579,265.00 | 14,015,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 5,775,000.00 | 11,625,000.00 | 8,205,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,775,000.00 | 11,625,000.00 | 8,205,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 9,160,735.00 | -4,045,735.00 | 5,810,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9,027.43 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 10,637,457.33 | -1,101,588.36 | 3,717,162.81 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,902,026.59 | 4,003,614.95 | 286,452.14 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 13,539,483.92 | 2,902,026.59 | 4,003,614.95 |

(2) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 12,974,470.61 | 32,374,732.23 | 22,221,510.15 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 541,661.05 | 430,564.54 | 1,661,562.45 |
| 经营活动现金流入小计 | 13,516,131.66 | 32,805,296.77 | 23,883,072.60 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 9,439,373.09 | 23,170,603.15 | 17,647,044.13 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,114,342.43 | 4,508,412.05 | 4,448,833.49 |
| 支付的各项税费 | 604,252.88 | 1,110,656.06 | 254,200.38 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,100,662.45 | 2,182,696.27 | 6,223,837.84 |
| 经营活动现金流出小计 | 14,258,630.85 | 30,972,367.53 | 28,573,915.84 |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -742,499.19 | 1,832,929.24 | -4,690,843.24 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,047.17 | 20,935.64 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 900.00 | |
| 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 | 7,300,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 投资活动现金流入小计 | 7,302,047.17 | 1,021,835.64 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 574,176.55 | 751,199.64 | 617,587.73 |
| 投资支付的现金 | 2,000,000.00 | | |
| 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 | 7,300,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 投资活动现金流出小计 | 9,874,176.55 | 1,751,199.64 | 617,587.73 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,572,129.38 | -729,364.00 | -617,587.73 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 7,435,735.00 | 2,959,265.00 | 2,680,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 5,500,000.00 | 3,000,000.00 | 7,575,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,935,735.00 | 5,959,265.00 | 10,255,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 5,175,000.00 | 6,605,000.00 | 4,645,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,175,000.00 | 6,605,000.00 | 4,645,000.00 |

| | | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,760,735.00 | -645,735.00 | 5,610,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9,027.43 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 4,455,133.86 | 457,830.24 | 301,569.03 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,045,851.41 | 588,021.17 | 286,452.14 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 5,500,985.27 | 1,045,851.41 | 588,021.17 |

4、所有者权益变动表

(1) 合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|-----------------------|--------------|------------|-------|--------|------|------|-------------|--------------|--------|--------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 | 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 | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 7,764,265.00 | | | | | | 457,856.11 | 1,091,216.11 | | 9,313,337.22 | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 7,764,265.00 | | | | | | 457,856.11 | 1,091,216.11 | | 9,313,337.22 | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 7,235,735.00 | 29,980.94 | | | | | -198,533.11 | -49,128.12 | | 7,018,054.71 | | |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | -368,552.17 | -49,128.12 | | -417,680.29 | | |
| (二)所有者投入和减少资本 | 7,235,735.00 | 200,000.00 | | | | | | | | 7,435,735.00 | | |
| 1.所有者投入的普通股 | 7,235,735.00 | 200,000.00 | | | | | | | | 7,435,735.00 | | |
| 2.其他权益工具持有者投入 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------------|----------------------|
| 资本 | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | -170,019.06 | | | | | 170,019.06 | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | -170,019.06 | | | | | 170,019.06 | | |
| (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 | 15,000,000.00 | 29,980.94 | | | | | 259,323.00 | 1,042,087.99 | 16,331,391.93 |

| 项目 | 2017 年度 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|--------|------|------|---------------|--------------|--------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 | 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 | | | | |
| 一、上年年末余额 | 4,805,000.00 | | | | | | -1,023,094.07 | 1,131,858.26 | 4,913,764.19 | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4,805,000.00 | | | | | | -1,023,094.07 | 1,131,858.26 | 4,913,764.19 | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,959,265.00 | | | | | | 1,480,950.18 | -40,642.15 | 4,399,573.03 | | |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | 1,480,950.18 | -40,642.15 | 1,440,308.03 | | |
| (二)所有者投入和减少资本 | 2,959,265.00 | | | | | | | | 2,959,265.00 | | |
| 1.所有者投入的普通股 | 2,959,265.00 | | | | | | | | 2,959,265.00 | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---------------|--------------|--|--|--|--|--|------------|--------------|--------------|
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 7,764,265.00 | | | | | | 457,856.11 | 1,091,216.11 | 9,313,337.22 |

| 项目 | 2016 年度 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|--------|------|------|---------------|--------------|--------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 | 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 | | | | |
| 一、上年年末余额 | 2,125,000.00 | | | | | | -1,145,769.22 | | 979,230.78 | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 2,125,000.00 | | | | | | -1,145,769.22 | | 979,230.78 | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,680,000.00 | | | | | | 122,675.15 | 1,131,858.26 | 3,934,533.41 | | |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | 122,675.15 | 131,858.26 | 254,533.41 | | |
| (二)所有者投入和减少资本 | 2,680,000.00 | | | | | | | 1,000,000.00 | 3,680,000.00 | | |
| 1.所有者投入的普通股 | 2,680,000.00 | | | | | | | 1,000,000.00 | 3,680,000.00 | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---------------|--------------|--|--|--|--|--|---------------|--------------|--------------|
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 4,805,000.00 | | | | | | -1,023,094.07 | 1,131,858.26 | 4,913,764.19 |

(2) 母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------------|-------|--------|------|------|-------------|--------------|
| | 实收资本 | 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 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 7,764,265.00 | | | | | | -269,880.14 | 7,494,384.86 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 7,764,265.00 | | | | | | -269,880.14 | 7,494,384.86 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 7,235,735.00 | 29,980.94 | | | | | -243,172.20 | 7,022,543.74 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | -413,191.26 | -413,191.26 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 7,235,735.00 | 200,000.00 | | | | | | 7,435,735.00 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 7,235,735.00 | 200,000.00 | | | | | | 7,435,735.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---------------|----------------------|--------------------|--|--|--|--|--------------------|----------------------|
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | -170,019.06 | | | | | 170,019.06 | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | -170,019.06 | | | | | 170,019.06 | |
| (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 | 15,000,000.00 | 29,980.94 | | | | | -513,052.34 | 14,516,928.60 |

| 项目 | 2017 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|--------|------|------|---------------|--------------|
| | 实收资本 | 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 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 4,805,000.00 | | | | | | -1,265,955.55 | 3,539,044.45 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4,805,000.00 | | | | | | -1,265,955.55 | 3,539,044.45 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,959,265.00 | | | | | | 996,075.41 | 3,955,340.41 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 996,075.41 | 996,075.41 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 2,959,265.00 | | | | | | | 2,959,265.00 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 2,959,265.00 | | | | | | | 2,959,265.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|---------------------|--|--|--|--|--|--------------------|---------------------|
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 7,764,265.00 | | | | | | -269,880.14 | 7,494,384.86 |

| 项目 | 2016 年度 | | |
|----|---------|--|--|
| | | | |

| | 实收资本 | 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 | 所有者权益合计 |
|------------------------------|---------------------|------|-------|--------|------|------|----------------------|---------------------|
| 一、上年年末余额 | 2,125,000.00 | | | | | | -1,145,769.22 | 979,230.78 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 2,125,000.00 | | | | | | -1,145,769.22 | 979,230.78 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,680,000.00 | | | | | | -120,186.33 | 2,559,813.67 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | -120,186.33 | -120,186.33 |
| (二)所有者投入和减少资本 | 2,680,000.00 | | | | | | | 2,680,000.00 |
| 1.所有者投入的普通股 | 2,680,000.00 | | | | | | | 2,680,000.00 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | |
| (三)利润分配 | | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|---------------------|--|--|--|--|--|----------------------|---------------------|
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 4,805,000.00 | | | | | | -1,265,955.55 | 3,539,044.45 |

二、审计意见

和信所对公司截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 6 月 30 日的公司资产负债表，2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》(和信审字〔2018〕第 000825 号)。

三、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

公司报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

四、主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

(二) 营业周期

正常营业周期，是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。正常营业周期通常短于一年。正常营业周期不能确定的，以一年（12

个月)作为正常营业周期。

公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(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

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(五) 外币业务

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

对同一控制下企业合并形成的长期股权投资，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，如被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。本公司以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与本公司所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司合并中发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。本公司为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司非同一控制下合并中发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，本公司首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（七）合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整。

对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，则不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（5）处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入本公司合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入本公司合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i . 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii . 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii . 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv . 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，本公司按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(6) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(7) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

本公司在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(八) 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融的分类

本公司金融资产在初始确认时划分为下列四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产。

本公司金融负债在初始确认时划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

(2) 金融资产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

本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即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）属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：（1）该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；（2）本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；（3）《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

本公司对于以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，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。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

本公司的持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。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（提示：如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）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，本公司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。

③应收款项

应收款项是指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、其他应收款等。本公司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。

④可供出售金融资产

本公司可供出售金融资产包括：初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。本公司可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间按实际利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。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（或衍生金融负债），按照成本计量。

（3）金融负债的确认依据和计量方法

本公司金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即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)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该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和计量方面不一致的情况；(2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债

组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债：与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本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。本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，本公司继续确认该金融资产，所收到

的对价确认为一项金融负债。

(5) 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，本公司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，则本公司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，本公司计入当期损益。

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。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，本公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，本公司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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

(7) 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- 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本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

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；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该等以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本公司可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。在确认可供出售金融资产减值损失后，期后如有客观证据表明

该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益，该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

| | |
|-----------------------|---|
| 公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准 | 期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。 |
| 公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准 | 连续 12 个月出现下跌。 |
| 成本的计算方法 | 取得时按支付对价（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投资成本。 |
| 期末公允价值的确定方法 | 存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。 |
| 持续下跌期间的确定依据 | 连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。 |

（九）应收账款

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本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）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|------------------|-----------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收款项账面余额在 100 万元以上的款项 |
|------------------|-----------------------|

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认，单独测试未发生减值的应收款，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。 |
|----------------------|--|

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

| 确定组合的依据 | 款项性质及风险特征 |
|----------------|---|
| 账龄分析组合 | 相同账龄的应收款项具有类似的风险特征 |
| 其他组合 | 应收关联方款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄分析组合 | 账龄分析法 |
| 其他组合 | 应收关联方款项不计提坏账准备，当其财务状况恶化，需要单独计提坏账准备的情况除外 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

| 账 龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|-------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含，下同） | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3-4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5 年 | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

(3) 单项金额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 | 账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认 |

(十) 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、半成品、委托加工物资、在途物资、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；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，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货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，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果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

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十一) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产。

(1) 初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；如为非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②除合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

②权益法核算

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。采用权益法核算时，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，本公司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；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资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收

益。

本公司在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(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的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

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照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

④成本法转权益法或公允价值计量：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，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按权益法核算，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；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，本公司改按《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。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当本公司持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤与被投资单位之间发生重要交易。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

（6）长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，投资账面价值与实际取得价款之间的差额，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。

（十二）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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- 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）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、运输设备、电子及其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

| 项目 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-----------|-----------|-------------|
| 机器设备 | 3-10 | 5 | 9.50-31.67 |
| 运输设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 电子及其他设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（十三）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊

销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

（4）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术

和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（十四）长期资产减值

公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

本公司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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或

允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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提出给予补偿的建议。本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(十七) 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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) 提供劳务

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。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(4) 商品销售收入确认的具体原则

公司产品完工后，销售部根据订单结合出库情况开具发货清单，随货物发至客户处，客户收货签收后传（或寄）回公司，财务部根据销售合同和经客户确认的发货清单确认销售收入。

（十八）政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）与资产相关的政府补助的会计处理方法

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。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

（3）与收益相关的政府补助的会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司对与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的判断依据

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(5) 政府补助的确认时点

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

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

(十九) 递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 公司对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

(2) 公司递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。本公司对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

(4) 公司对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得

税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,公司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。

(二十) 经营租赁

(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,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。

(二十一) 重要会计政策和会计估计变更说明

1. 会计政策变更

报告期公司无重要会计政策变更。

2. 会计估计变更说明

报告期公司无重要会计估计变更。

(二十二) 前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

五、最近两年一期的主要财务指标分析

| 财务指标 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|
| 营业收入（万元） | 1,489.10 | 3,518.37 | 2,347.35 |
| 净利润（万元） | -41.77 | 144.03 | 25.45 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -36.86 | 148.10 | 12.27 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -43.72 | 138.23 | 23.21 |
| 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） | -38.81 | 142.30 | 10.26 |
| 毛利率 | 34.26% | 37.72% | 33.27% |
| 加权平均净资产收益率 | -3.53% | 19.79% | 3.30% |
| 扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率 | -3.71% | 19.02% | 2.69% |
| 流动比率（倍） | 2.31 | 1.34 | 1.05 |
| 速动比率（倍） | 1.70 | 1.00 | 0.75 |
| 应收账款周转率（次） | 32.80 | 59.43 | 99.73 |
| 存货周转率（次） | 1.84 | 4.98 | 5.79 |
| 基本每股收益（元） | -0.04 | 0.19 | 0.03 |
| 稀释每股收益（元） | -0.04 | 0.18 | 0.02 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 486.80 | 389.24 | -132.97 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.32 | 0.50 | -0.28 |
| 总资产（万元） | 2,532.82 | 2,460.81 | 1,704.04 |
| 股东权益合计（万元） | 1,633.14 | 931.33 | 491.38 |

| | | | |
|----------------------|----------|--------|--------|
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元) | 1,528.93 | 822.21 | 378.19 |
| 每股净资产(元) | 1.09 | 1.20 | 1.02 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 1.02 | 1.06 | 0.79 |
| 资产负债率 | 35.52% | 62.15% | 71.16% |

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

（一）盈利能力分析

报告期内公司的营业收入分别为 2,347.35 万元、3,518.37 万元和 1,489.10 万元，2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月份的毛利率分别为 33.27%、37.72% 和 34.26%，2017 年毛利率最高，报告期内毛利率总体呈上升趋势。

2016 年公司处于业务发展初期，前期为了开拓市场，吸引优质的经销商加盟，公司给予的销售价格较低；2017 年公司处于快速发展阶段，随着经销商数量的提升和市场渠道的开拓，各类产品的市场认知度逐渐提高，2017 年订单量迅速提升，各类产品的销售单价较 2016 年有所增长；2018 年 1-6 月毛利率下降主要有两方面原因：第一，报告期内随着产品在市场上逐渐受到认可，该行业竞争者开始涌入，市场竞争日趋激烈，销售价格较有所下降；第二，报告期内原材料 PVC 粉的采购价格提高，单位成本由原来 4,850 元/吨上涨至 6,140 元/吨，同时伴随人力成本上升，因此单位产品成本逐步提高。

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月份每股收益分别为 0.03 元/股、0.19 元/股和-0.04 元/股。报告期内公司基本每股收益波动趋势与净利润波动趋势一致。

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月每股净资产分别为 1.02 元/股、1.20 元/股和 1.09 元/股，2018 年 1-6 月每股净资产下降主要系 2018 年 4 月公司

缴足出资款 723.57 万元，公司股本上涨幅度高于净资产上涨幅度，导致每股净资产下降。

综上，报告期内，公司毛利率、基本每股收益、净资产收益率呈波动趋势，预计随着公司新产品开发、新三板挂牌进度的加快和内部管理的加强对公司未来整体盈利能力仍有积极影响，公司成长潜力巨大。

同行业可比公司盈利能力情况：

| 毛利率 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|
| 司珈尔（833130） | 5.78% | 15.12% | 11.30% |
| 速丰木业（871264） | 13.49% | 10.34% | 9.51% |
| 云木新材 | 34.26% | 37.72% | 33.27% |

公司主要从事木制墙面的生产、研发和销售，目前没有与公司主营业务、产品类型完全一致的可比公司，故选取产品类型相近的可比公司进行比较。

新三板可比公司司珈尔（833130）、速丰木业（871264）主营密度纤维板的生产和销售，该产品的主要原材料为废弃木料，产品主要用于家具生产、音响制造和建材销售；公司主营产品无论从原材料投入、生产流程到终端客户都与可比公司存在较大差异，公司主营业务属于纤维板领域的细分行业，该行业仍处于成长初期，从市场容量看仍有一定的上升空间，因此毛利率较可比公司高。2016 年、2017 年公司毛利率波动趋势与可比公司相同，均呈现上升趋势。

（二）偿债能力分析

2016 年、2017 年和 2018 年 6 月末公司资产负债率分别为 71.16%、62.15% 和 35.52%。报告期内公司负债率水平不断降低，主要因为 2016 年、2017 年资金主要来源于债务融资，即通过向关联方借款实现；2018 年 4 月，公司收到戴一凡等七名股东补足出资款共计 723.57 万元，公司的净资产大幅度增加，同时公司归还了 517.5 万元的关联方借款，导致公司的流动负债大幅度降低，因此公司的资产负债率大幅度下降

2016 年、2017 年和 2018 年 6 月末流动比率分别为 1.05、1.34 和 2.31；速动比率分别为 0.75、1.00 和 1.70，公司流动比率和速动比率不断上升，主要系公司应收账款回款速度快，货币资金充裕，且流动负债控制在合理的范围内；2018

年公司归还关联方借款 517.5 万元，流动比率和速动比率进一步上升。

综上，公司资产负债率大幅度下降，流动比率和速动比率大幅度上升、公司的短期偿债能力有所加强。

同行业可比公司偿债能力情况：

| 可比公司 | 资产负债率 | | | 流动比率 | | | 速动比率 | | |
|--------------|---------|--------|--------|---------|------|------|---------|------|------|
| | 2018年6月 | 2017 | 2016 | 2018年6月 | 2017 | 2016 | 2018年6月 | 2017 | 2016 |
| 司珈尔（833130） | 91.14% | 84.39% | 78.76% | 0.44 | 0.43 | 0.55 | 0.06 | 0.06 | 0.03 |
| 速丰木业（871264） | 63.22% | 59.53% | 63.05% | 0.91 | 0.89 | 0.87 | 0.49 | 0.48 | 0.46 |
| 云木新材 | 35.52% | 62.15% | 71.16% | 2.31 | 1.34 | 1.05 | 1.70 | 1.00 | 0.75 |

报告期内，公司资产负债率水平与行业平均水平基本一致，符合行业特征。

流动比率与速动比率均高于行业平均，主要系 2016 年、2017 年公司持续盈利，货币资金充裕，同时与可比公司相比，不存在短期借款，因此流动负债较低；速动比率高亦与公司产品生产周期时间短的特点相关。

（三）营运能力分析

公司 2016 年、2017 年和 2018 年 6 月末应收账款周转率分别为 99.73、59.43 和 32.80，整体呈下降趋势。其中 2017 年主要系应收嘉兴天美新材料科技有限公司 518,141.15 元，导致应收账款余额增加，应收账款周转率降低；2018 年 1-6 月收入水平尚未完全体现，应收账款周转率不具有可比性。

公司主要客户信誉良好，应收账款的账龄基本在 1 年以内，整体货款回收情况较好。

公司 2016 年、2017 年和 2018 年 6 月末存货周转率分别为 5.79、4.98 和 1.84，存货周转率呈下降趋势。主要系期末存货余额逐渐变大。2016 年公司仍处于业务拓展阶段，产品产量和销售金额较小，故存货储备较少；2017 年随着经销商数量的增加，订单量增加，相应增加备货量，导致年末存货余额增加；2018 年 6 月随着新产品的推出，公司 6 月份的销售收入略有增加，预计下半年经营业绩有所回升，因此增加了备货，导致存货余额进一步增加。公司对存货进行严格有效的管理，能较好的控制产销周期，存货不存在积压以及减值风险。

综上，公司应收账款周转率、存货周转率符合自身业务特征和行业发展状况，后续公司将加强存货和应收账款的管理，营运能力将不断增强。

同行业可比公司营运能力情况：

| | 应收账款周转率 | | | 存货周转率 | | |
|--------------|---------|-------|-------|---------|-------|-------|
| | 2018年6月 | 2017年 | 2016年 | 2018年6月 | 2017年 | 2016年 |
| 司珈尔(833130) | 20.76 | 14.46 | 19.29 | 0.64 | 1.07 | 2.32 |
| 速丰木业(871264) | 2.50 | 7.75 | 10.30 | 1.69 | 4.17 | 3.99 |
| 云木新材 | 32.80 | 59.43 | 99.73 | 1.84 | 4.98 | 5.79 |

从上表看出，报告期内公司应收账款周转率高于行业平均，主要系公司销售模式主要为经销商销售，公司对经销商实行预收款的销售模式，因此期末应收账款余额较低，应收账款周转率较高。

报告期内公司存货周转率高于行业平均，公司的主要生产模式为“以销定产”，产品生产周期时间短，期末存货余额不高，因此存货周转率较高。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 现金流量分析

1、现金流量变动分析

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,868,029.62 | 3,892,356.85 | -1,329,710.90 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,400,334.72 | -948,210.21 | -763,126.29 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 9,160,735.00 | -4,045,735.00 | 5,810,000.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 10,637,457.33 | -1,101,588.36 | 3,717,162.81 |

2016年、2017年和2018年1-6月，每股经营活动产生的现金流量分别为-0.28元/股、0.50元/股和0.32元/股，公司的经营活动产生的现金流量净额呈波动趋势，2017年经营活动现金流量净额较2016年增加522.21万元，一方面是2017年营业收入增加导致销售商品、提供劳务收到的现金上升，另一方面2017年支付与

经营活动有关的往来资金减少。2018 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额较 2017 年有所上升，主要系购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他经营活动有关的现金减少。

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产而支付的现金。

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额呈波动趋势，其中 2016 年度筹资活动产生的现金流入主要为收到投资款和收到关联方借款的现金；2017 年度筹资活动产生的现金流出主要支付关联方借款的现金；2018 年 1-6 月筹资活动产生的现金流入主要为收到投资款的现金。

综上，公司报告期内现金流量情况基本与经营情况一致。

2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 净利润 | -417,680.29 | 1,440,308.03 | 254,533.41 |
| 资产减值准备 | -375,777.10 | 408,707.22 | 28,288.49 |
| 固定资产折旧 | 382,347.64 | 668,381.44 | 462,933.75 |
| 无形资产摊销 | 27,270.99 | 47,797.42 | 24,784.26 |
| 长期待摊费用摊销 | 68,253.92 | 229,304.32 | 535,964.05 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列) | | | |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | | 22,873.22 | |
| 财务费用 | -11,074.60 | -20,935.64 | |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | - | | - |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | -128,079.82 | -7,876.82 | -73,091.49 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -441,864.01 | -1,404,000.30 | -1,982,293.52 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | 7,873,952.90 | -2,692,546.20 | -948,552.33 |
| 经营性应付项目的增加 | -2,109,320.01 | 5,200,344.16 | 367,722.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,868,029.62 | 3,892,356.85 | -1,329,710.90 |

由上表可见，公司经营活动现金流报告期内主要受存货、经营性应收、经营

性应付项目的变动的影响，而存货、经营性应收应付项目的变动与企业的经营实际情况相符。

(二) 公司主要收入类型及具体确认方法

公司收入具体确认方法：

1、经销商模式

公司在商品发出后，由经销商签收发货单后确认收入。经销商以买断方式向公司进货，除产品质量问题外，公司交货后不再承担产品相关的风险。公司在商品发出并由客户签收发货单后货物的风险已转移至经销商，已收取货款或取得索款凭据，且公司并不需要向最终消费者提供设计、安装服务，公司已实质完成销售行为，可确认收入。

2、直接销售模式

公司产品完工后，销售部根据订单结合出库情况开具发货清单，随货物发至客户处，客户收货签收后传（或寄）回公司，财务部根据销售合同和经客户确认的发货清单确认销售收入。直销模式下公司不需要向客户提供安装服务，在货物移交给客户时实质已完成销售行为，公司收入确认符合会计准则要求。

(三) 营业收入构成及变动分析

1、报告期内，营业收入的构成情况

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务收入 | 14,315,363.28 | 96.13 | 34,713,706.62 | 98.66 | 23,396,711.56 | 99.67 |
| 其他业务收入 | 575,665.85 | 3.87 | 469,981.10 | 1.34 | 76,744.87 | 0.33 |
| 合计 | 14,891,029.13 | 100.00 | 35,183,687.72 | 100.00 | 23,473,456.43 | 100.00 |

2018年1-6月、2017年度和2016年度，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为96.13%、98.66%和99.67%，主营业务收入占营业收入比重大，公司主

主营业务突出。

其他业务收入系设计费收入和半成品销售收入。

2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月营业收入分别为 23,473,456.43 元，35,183,687.72 元和 14,891,029.13 元，其中 2017 年营业收入较 2016 年增长 49.89%，主要系随着经销商数量的提升和市场渠道的开拓，木制墙面的市场认知度逐渐提高，因此 2017 年订单量迅速提升，营业收入大幅上升；2018 年 1-6 月营业收入较上年同期基本稳定，主要系公司销售多集中下半年，营业收入尚未完全体现。

2、报告期内，主营业务收入按产品类型列式：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 板材 | 11,320,164.93 | 79.08 | 27,837,803.16 | 80.19 | 19,768,042.70 | 84.49 |
| 线条 | 2,316,592.77 | 16.18 | 5,683,821.43 | 16.37 | 2,710,629.43 | 11.59 |
| 其他 | 678,605.58 | 4.74 | 1,192,082.03 | 3.44 | 918,039.43 | 3.92 |
| 合计 | 14,315,363.28 | 100.00 | 34,713,706.62 | 100.00 | 23,396,711.56 | 100.00 |

从产品类别来看，板材销售收入为主营业务收入的主要来源，2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月板材的销售收入占主营业务收入的比重分别为 84.49%、80.19% 和 79.08%，占比基本保持在 80% 左右。2017 年、2018 年 1-6 月线条销售占比增加，主要系线条产品种类增加，从 2016 年 20 几款产品增加至 2018 年 6 月的 40 几款产品，公司根据消费者需求不断调整产品类型和结构，迎合市场需求。

其他产品主要系辅材、模块、背景墙等销售收入。

3、报告期内，主营业务收入按销售模式列式：

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 经销 | 13,337,547.70 | 93.17 | 33,763,819.52 | 97.26 | 23,265,637.36 | 99.44 |

| | | | | | | |
|----|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 直销 | 977,815.58 | 6.83 | 949,887.10 | 2.74 | 131,074.20 | 0.56 |
| 合计 | 14,315,363.28 | 100.00 | 34,713,706.62 | 100.00 | 23,396,711.56 | 100.00 |

从销售模式看，公司的营业收入主要来自于经销。报告期内，母公司云木新材主要负责产品的研发和生产，及大客户、工程客户、海外客户的直接销售。子公司云木集成负责“云木”和“佚尚居”两个品牌的销售；天美环保负责“天美”和“竹缘轩”两个品牌销售。2016年、2017年和2018年1-6月公司直销收入占比分别为0.56%、2.74%和6.83%，直销客户主要为工程装修类销售客户，目前该市场未充分开发，预计未来前景广阔。

报告期内经销商数量情况如下：

| 公司 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 天美环保 | 71 | 110 | 112 |
| 云木集成 | 206 | 186 | 97 |
| 合计 | 277 | 296 | 209 |

4、报告期内，主营业务收入按地区类型列式：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 浙江 | 1,834,436.54 | 12.81 | 7,005,031.86 | 20.18 | 8,598,056.47 | 36.75 |
| 江苏 | 1,633,021.05 | 11.41 | 3,921,344.34 | 11.30 | 1,109,978.51 | 4.74 |
| 江西 | 1,564,603.42 | 10.93 | 2,786,063.47 | 8.03 | 978,843.39 | 4.18 |
| 湖南 | 1,048,782.89 | 7.33 | 2,618,615.26 | 7.54 | 1,233,090.49 | 5.27 |
| 其他 | 8,234,519.38 | 57.52 | 18,382,651.69 | 52.95 | 11,476,742.70 | 49.06 |
| 合计 | 14,315,363.28 | 100.00 | 34,713,706.62 | 100.00 | 23,396,711.56 | 100.00 |

报告期内，公司业务主要集中在浙江、江苏、江西等地，报告期内，广东、安徽、福建等地销量逐步增长，截至2018年6月，公司业务范围已拓展至全国32个省，未来预计公司业务仍集中在江浙地区。

5、报告期内经销商情况：

①报告期内经销商地域分布情况

| 地区 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年 | 2016 年 |
|----|--------------|--------|--------|
| 东北 | 2 | 4 | 3 |
| 华北 | 23 | 20 | 10 |
| 华东 | 95 | 96 | 72 |
| 华南 | 31 | 35 | 18 |
| 华中 | 79 | 90 | 72 |
| 西北 | 12 | 15 | 6 |
| 西南 | 35 | 36 | 28 |
| 合计 | 277 | 296 | 209 |

②报告期内，经销商变动情况如下：

| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|--------------|-----|------|------|-----|
| 2016 年 | 0 | 209 | 0 | 209 |
| 2017 年 | 209 | 149 | 62 | 296 |
| 2018 年 1-6 月 | 296 | 62 | 81 | 277 |

由于两家子公司嘉兴云木集成墙面有限公司和嘉兴天美环保集成墙面有限公司分别于 2016 年 4 月和 2016 年 7 月才开始产生实际营业收入，2016 年经销商均为新增，合作协议每年一签，因此当年无解约经销商；2017 年新增经销商 149 名，2018 年 1-6 月新增经销商 62 名。

③公司与经销商合作模式、收款方式如下：

每年年初，公司与经销商签订合作协议，当经销商接到客户订单后，将订单发送给公司销售部门，销售人员在公司 ERP 系统下单，即由财务专员负责审核确认订单内容和付款情况后，公司按照订单制定生产计划，公司采取“款到发货”的销售模式，仓库根据审核的订单安排发货，运输费用由经销商自行承担。经销商模式下，经销商以买断方式向公司进货，除产品质量问题外，公司交货后不再承担产品的相关风险。终端客户墙面的安装、售后维护等工作由经销商负责。

通过这种合作模式，一方面可以通过经销商拓展公司业务，另一方面将产品的安装、售后维护工作等工作交由经销商完成，使得公司能集中更多的资源于产品的研发和优化。

④利益分配机制如下：

公司的经销属于买断销售，经销商向公司购买商品后，有自主定价权去向第三方销售，赚钱商品差价而非销售佣金。为鼓励经销商积极拓展销售业务，公司与经销商签署的合作协议约定相关销售返利政策，具体如下：

A、年度销售目标及返利：根据取得的公司与经销商签署和合作协议，规定的年度销售目标为：县级经销商年度进货量 30 万元；地级市经销商年度进货量 40 万元；完成年度销售任务方可续签，经了解实际操作中，公司根据经销商的综合水平进行评估，即使未完成年度销售数量，第二年也会续约；

B、返利政策规定如下：完成全年进货量 100%，按 5%计算返点，超出部分按 8%计算返点。

⑤经销商与公司股东、董监高是否存在关联关系、公司是否对经销商存在依赖、经销产品定价是否公允

2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月嘉兴天美新材料科技有限公司销售收入占营业收入比重分别为 26.60%、2.36% 和 0.29%，嘉兴天美新材料科技有限公司过去 12 月曾系实际控制人戴一凡持股 75% 的有限责任公司，系公司关联方。

业务发展前期，嘉兴天美新材料科技有限公司与两家子公司嘉兴云木集成墙面有限公司和嘉兴天美环保集成墙面有限公司的定位相同，主要负责品牌经销，因此 2016 年关联销售金额较大，占营业收入 26.60%，之后占营业收入比重逐年下降；通过与非关联方销售的各类型产品平均销售单价对比，销售价格公允；后期考虑到业务战略发展需要，2018 年 9 月 1 日，天美新材料股东蔡瑾作出股东决定，同意天美新材料注销并成立了清算小组。目前嘉兴天美新材料科技有限公司正在注销中。除此之外，公司不存在其他关联方经销商。

6、报告期内个人销售及采购情况：

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年 | 2016 年 |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 个人客户业务收入 | 13,692,300.89 | 32,647,770.89 | 16,772,953.67 |
| 营业收入 | 14,891,029.13 | 35,183,687.72 | 23,473,456.43 |
| 占比 | 91.95% | 92.79% | 71.45% |

2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月，个人业务占比分别为 71.45%、92.79%、

91.95%。报告期内不存在向个人采购情况。

7、报告期内现金收付款情况

报告期内公司存在现金收款，但不存在现金付款，明细如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年 | 2016年 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 现金收款 | 124,990.79 | 298,011.00 | 173,371.51 |
| 营业收入 | 14,891,029.13 | 35,183,687.72 | 23,473,456.43 |
| 占营业收入比重 | 0.84% | 0.85% | 0.74% |

2016年、2017年和2018年1-6月现金收款占各期营业收入比重分别为0.74%、0.85%和0.84%，占比较低。

除此之外，公司不存在个人账户收付款及现金坐收坐支情形。

(四) 营业成本分析

1、报告期内，公司营业成本构成情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务成本 | 9,788,646.68 | 100.00 | 21,911,854.35 | 100.00 | 15,614,968.66 | 99.69 |
| 其他业务成本 | | | | | 48,810.77 | 0.31 |
| 合计 | 9,788,646.68 | 100.00 | 21,911,854.35 | 100.00 | 15,663,779.43 | 100.00 |

2、报告期内，主营业务成本构成如下表：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年 | |
|------|--------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 直接材料 | 7,176,204.34 | 73.31 | 16,711,246.09 | 76.27 | 11,183,092.15 | 71.62 |
| 直接人工 | 1,548,113.98 | 15.82 | 2,912,340.63 | 13.29 | 2,445,173.25 | 15.66 |
| 制造费用 | 1,064,328.36 | 10.87 | 2,288,267.63 | 10.44 | 1,986,703.26 | 12.72 |

| | | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 合计 | 9,788,646.68 | 100.00 | 21,911,854.35 | 100.00 | 15,614,968.66 | 100.00 |
|-----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|

公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工及制造费用构成，其中直接材料占主营业务成本的比重较大，符合公司业务特点和生产流程特性。直接材料主要为用于生产板材和线条的 PVC 粉、钙粉、稳定剂等原材料，直接人工为生产人员工资和福利费，制造费用为机物料损耗、机器设备折旧等费用。

整体来看，公司的主营业务成本中材料成本占比最大，基本保持在 70%以上，其中 2017 年直接材料占比达到 76.27%，一方面 2017 年公司经营业绩增长，规模效应开始体现；另一方面 2016 年底原材料 PVC 粉价格出现爆发式增长，因此 2017 年直接材料占比较高。2018 年 1-6 月份原材料价格稍有回落，但总体水平较 2016 年有所增长。

3、成本归集、结转方法

(1) 成本归集

材料成本归集：公司仓储部门每月末根据原材料台账的记录，汇总当月领用出库数量上报财务部，财务部门根据加权平均成本核算其金额，在生产成本-直接材料中予以归集。

人工成本的归集：生产车间直接从事产品生产人员的工资和福利费，在生产成本-工资科目中予以归集。

制造费用归集：每月财务部对生产过程中发生的机器设备折旧、维修、机物料、水电费等间接生产费用汇总在制造费用各明细科目中予以归集

(2) 成本分配

直接材料根据各产品定额成本进行分配；直接人工及制造费用根据当期实际发生额除以当月实际耗用的原材料金额，得出分配率；实际耗用的材料成本、按分配率分配的直接人工和制造费用之和，为当月半成品的完工入库成本；半成品按实际领用成本，加上覆膜环节按分配率分配的直接人工和制造费用之和，为当月产成品的完工入库成本。

(3) 成本结转

根据月末一次加权平均法计算各个型号成品的当月出库单位成本，根据销售出库数及相应型号成品的当月出库单位成本计算出库成本金额并结转主营业务成本。

(五) 毛利率分析

1、报告期内综合毛利构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | | 2017年度 | | 2016年 | |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 主营业务毛利 | 4,526,716.60 | 88.72 | 12,801,852.27 | 96.46 | 7,781,742.90 | 99.64 |
| 其他业务毛利 | 575,665.85 | 11.28 | 469,981.10 | 3.54 | 27,934.10 | 0.36 |
| 合计 | 5,102,382.45 | 100.00 | 13,271,833.37 | 100.00 | 7,809,677.00 | 100.00 |

2、主营业务毛利率分析

单位：元

| 项目 | 主营业务收入 | 占比(%) | 主营业务成本 | 毛利率(%) |
|-------------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| 2018年1-6月份 | | | | |
| 板材 | 11,320,164.93 | 79.08 | 7,920,662.27 | 30.03 |
| 线条 | 2,316,592.77 | 16.18 | 1,412,971.77 | 39.01 |
| 其他 | 678,605.58 | 4.74 | 455,012.64 | 32.95 |
| 合计 | 14,315,363.28 | 100.00 | 9,788,646.68 | 31.62 |
| 2017年度 | | | | |
| 板材 | 27,837,803.16 | 80.19 | 18,482,181.01 | 33.61 |
| 线条 | 5,683,821.43 | 16.37 | 2,778,981.70 | 51.11 |
| 其他 | 1,192,082.03 | 3.44 | 650,691.64 | 45.42 |
| 合计 | 34,713,706.62 | 100.00 | 21,911,854.35 | 36.88 |
| 2016年度 | | | | |
| 板材 | 19,768,042.70 | 84.49 | 13,848,087.08 | 29.95 |
| 线条 | 2,710,629.43 | 11.59 | 1,315,879.69 | 51.45 |
| 其他 | 918,039.43 | 3.92 | 451,001.89 | 50.87 |
| 合计 | 23,396,711.56 | 100.00 | 15,614,968.66 | 33.26 |

2016年、2017年和2018年1-6月公司主营业务毛利率分别为33.26%、36.88%和31.62%，主营业务毛利率波动的原因主要系板材毛利率的波动，报告期内板材

销售收入占主营业务收入的比重保持在 80%以上，从产品结构看，板材毛利率的波动对公司毛利率影响较大。

报告期内主要板材的平均单位成本、销售单价如下表所示：

单位：元/平方米

| 主要产品 | 2018 年 1-6 月 | | 2017 年度 | | 2016 年 | |
|------|--------------|-------|---------|-------|--------|-------|
| | 销售单价 | 单位成本 | 销售单价 | 单位成本 | 销售单价 | 单位成本 |
| 平板 | 61.29 | 46.17 | 67.18 | 42.96 | 59.85 | 38.05 |

注：平板包括宽平板和小平板

2016 年公司处于业务发展初期，前期为了开拓市场，吸引优质的经销商加盟，公司给予的销售价格较低；2017 年公司处于快速发展阶段，随着经销商数量的提升和市场渠道的开拓，木制墙面的市场认知度逐渐提高，2017 年订单量迅速提升，各类板材的销售单价较 2016 年有所增长；2018 年 1-6 月毛利率下降主要有两方面原因：第一，报告期内随着产品在市场上逐渐受到认可，该行业竞争者开始涌入，市场竞争日趋激烈，公司为提高自身竞争力，2018 年开始公司对各类产品销售单价进行了不同程度的下调；第二，报告期内原材料 PVC 粉的采购价格提高，单位成本由原来 4,850 元/吨上涨至 6,140 元/吨，呈现波动性上升趋势；第三，受经济环境影响，沿海地区人力成本不断提高，因此 2018 年 1-6 月毛利率降低。

报告期内，线条的毛利率由 2016 年的 51.45%、2017 年的 51.55%，降至 2018 年 1-6 月的 39.01%，主要系公司考虑新产品的上市，同时为了加快线条的存货周转率，2018 年加大了线条的促销力度，给予经销商一定的价格优惠，导致线条的销售单价下降较多，毛利率下降。

（六）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-6 月 | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|------|--------------|--------------|--------|--------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率(%) | 金额 |
| 销售费用 | 1,707,464.95 | 3,629,108.41 | 91.22 | 1,897,895.74 |

| | | | | |
|-----------------|--------------|--------------|---------|--------------|
| 管理费用 | 3,368,660.35 | 5,561,179.82 | 28.22 | 4,337,351.19 |
| 研发费用 | 855,668.81 | 1,984,210.94 | 63.97 | 1,210,089.77 |
| 财务费用 | -22,391.34 | -16,633.55 | -302.82 | 8,201.11 |
| 销售费用与营业收入之比 (%) | 11.47 | | 10.31 | 8.09 |
| 管理费用与营业收入之比 (%) | 22.62 | | 15.81 | 18.48 |
| 研发费用与营业收入之比 (%) | 5.75 | | 5.64 | 5.16 |
| 财务费用与营业收入之比 (%) | -0.15 | | -0.05 | 0.03 |

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 821,149.55 | 1,604,935.80 | 862,998.73 |
| 办公费 | 42,935.98 | 77,581.82 | 55,009.12 |
| 运输费 | 10,169.55 | 109,993.62 | 22,781.77 |
| 交通差旅费 | 190,154.33 | 428,237.18 | 199,810.65 |
| 佣金及广告费 | 636,810.46 | 1,394,628.05 | 755,145.92 |
| 业务招待费 | 6,245.08 | 8,634.94 | 1,249.55 |
| 其他 | | 5,097.00 | 900.00 |
| 合计 | 1,707,464.95 | 3,629,108.41 | 1,897,895.74 |

公司销售费用主要系销售人员工资和佣金及广告费。2016年、2017年和2018年1-6月份销售费用占营业收入的比重分别为8.09%、10.31%和11.47%，报告期内维持稳定但略有上升，主要系公司的主要销售模式为经销商销售，公司需要通过广告宣传等方式，增加品牌的知名度，吸引优质经销商加盟，同时随着经销商数量的不断增加，公司需要组建销售团队加强对经销商实施管理和考核。

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 2,104,535.04 | 3,178,625.51 | 2,892,749.19 |

| | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 折旧和摊销 | 120,776.09 | 211,442.91 | 126,427.53 |
| 办公费 | 712,209.12 | 1,416,382.54 | 528,064.75 |
| 咨询费 | 341,948.80 | 136,614.50 | 462,458.86 |
| 业务招待费 | 56,604.60 | 95,713.29 | 110,928.47 |
| 交通差旅费 | 15,214.01 | 187,311.50 | 140,336.02 |
| 其他 | 17,372.69 | 335,089.57 | 76,386.37 |
| 合计 | 3,368,660.35 | 5,561,179.82 | 4,337,351.19 |

公司管理费用主要由职工薪酬、办公费等构成。其中办公费包括装修费摊销、检测费、会议费、服务费等。2016年、2017年和2018年1-6月份管理费用占营业收入的比重分别为18.48%、15.81%和22.62%。报告期内公司管理费用总体呈上升的趋势。主要系随着规模的扩张，公司需要加强内部控制以提升公司效率，因此雇佣更多管理人员以及各项开支相应增加，导致管理费用上升。

报告期内，公司研发费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------------|------------|------------|------------|
| 新型墙暖装饰系统的研发 | 167,428.37 | | |
| 集成顶墙专用平板艺术音乐模块研发 | 219,572.78 | | |
| 1加1衣柜系统的研发 | 199,901.87 | | |
| 红外采暖保健墙面的研发 | 111,166.59 | | |
| 一种旧集装箱再利用的墙体的研发 | 52,958.46 | 271,820.75 | |
| 轻质竹木纤维隔墙的研发 | 70,633.68 | 169,043.06 | |
| 竹木纤维墙底座连接件研发 | 34,007.06 | 157,918.56 | |
| 一种便于安装的组合墙板的研发 | | 340,048.00 | |
| 一种集成隔断墙体的研发 | | 435,042.19 | |
| 轻质竹木纤维墙体模块设计研发 | | 185,966.20 | |
| 模块化墙顶系统的研发 | | 261,143.08 | 139,439.38 |
| 双面卡花式装饰线条 | | 90,666.81 | 141,484.15 |

| | | | |
|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 组合式集成墙面装饰线条 | | 72,562.29 | 170,726.43 |
| 圆弧形层次装饰线条 | | | 73,943.46 |
| 带“中空云木”结构的装饰板 | | | 333,359.96 |
| 带圆弧状“中空云木”结构的装饰板 | | | 240,580.48 |
| 单折边层次装饰线条 | | | 110,555.91 |
| 合计 | 855,668.81 | 1,984,210.94 | 1,210,089.77 |

2016年、2017年和2018年1-6月份研发费用占营业收入的比重分别为5.16%、5.64%和5.75%，报告期内研发费用支出维持稳定的水平，公司十分注重产品研发创新，拥有自己的技术研发中心，在行业内具有一定的研发优势。

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 利息支出 | | | |
| 减：利息收入 | 20,074.68 | 33,761.24 | 5,743.35 |
| 汇兑损益 | -9,027.43 | | |
| 手续费 | 6,710.77 | 17,127.69 | 13,944.46 |
| 合计 | -22,391.34 | -16,633.55 | 8,201.11 |

公司财务费用主要银行存款的利息收入及手续费，其中汇兑损益系2018年外销业务产生的应收账款的汇兑损益。

(七) 非经常性损益情况

单位：元

| 类别 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 40,800.00 | 74,300.00 | 42,300.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | 2,047.17 | 20,935.64 | |

| | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -15,938.89 | -30,803.46 | -12,408.00 |
| 小计 | 26,908.28 | 64,432.18 | 29,892.00 |
| 减： 所得税影响数（所得税费用减少以“-”表示） | 7,406.19 | 6,443.22 | 7,473.28 |
| 非经常性损益净额 | 19,502.09 | 57,988.96 | 22,418.72 |

政府补助明细：

单位：元

| 补助项目 | 文号 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 | 计入报告期损益项目 |
|-------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------|
| 2017 年海盐县科技资助金 | 盐科[2017]48 号 | 30,000.00 | | | 营业外收入 |
| 2017 年度促进经济转型升级奖励(高新企业) | | 10,000.00 | | | 营业外收入 |
| 盐科[2017]48 号科技补助资金收入 | 盐科[2017]48 号 | 800.00 | | | 营业外收入 |
| 优秀大学生创业园奖励 | 盐人社[2017]11 号 | | 20,000.00 | 10,000.00 | 营业外收入 |
| 赴外引才补助 | 盐人社[2017]134 号 | | 3,000.00 | | 营业外收入 |
| 专利补助收入 | 盐科[2016]33 号 | | | 2,300.00 | 营业外收入 |
| 专利补助收入 | 盐科[2017]46 号 | | 41,300.00 | | 营业外收入 |
| 2016 年度创业转型升级奖励 | 秦街道[2017]167 号 | | 10,000.00 | | 营业外收入 |
| 海盐县 2016 年科技项目资助经费 | 盐科[2016]55 号 | | | 30,000.00 | 营业外收入 |
| 合计 | | 40,800.00 | 74,300.00 | 42,300.00 | |

公司非经常性损益的确认符合新会计准则的相关规定，所有的非经常性损益与正常经营业务没有关联且不具有可持续性。2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月公司非经常性损益净额分为 2.24 万元、5.80 万元和 1.95 万元。报告期内公司非经常性损益净额金额较小，公司对非经常损益不存在重大依赖，非经常性损益对公司财务状况和经营成果没有重大影响。

（八）适用税率及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---------|---------|
| 增值税 | 应税收入 | 16%、17% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 5% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得税 | 25% |

2、税收优惠政策及依据

根据科学技术部火炬高技术产业开发中心于2017年12月15日发布的《关于浙江省2017年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字[2017]201号)，公司通过高新技术企业认定，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日所得税减按 15% 的税率计缴。

3、不同纳税主体的所得税率情况

| 名称 | 所得税率 |
|----------------|------|
| 浙江云木新材股份有限公司 | 15% |
| 嘉兴云木集成墙面有限公司 | 25% |
| 嘉兴天美环保集成墙面有限公司 | 25% |

七、报告期内主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

| 货币资金 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|---------------|--------------|--------------|
| 库存现金 | 30,983.30 | 28,448.38 | 106,500.09 |
| 银行存款 | 13,508,500.62 | 2,873,578.21 | 3,897,114.86 |
| 合计 | 13,539,483.92 | 2,902,026.59 | 4,003,614.95 |

2017年末银行存款余额较2016年末减少102.35万元，主要系向关联方暂

借款所致；2018年6月末银行存款余额较2017年末增加1,063.49万元，一方面系股东补足出资，另一方面系收回关联方暂借款。报告期内公司不存在大额异常资金转账。

（二）应收票据及应收账款

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 116,003.49 | 772,367.17 | 392,787.75 |
| 合计 | 116,003.49 | 772,367.17 | 392,787.75 |

1、应收账款分类明细情况

| 种类 | 2018年6月30日 | | | | |
|-----------------|------------|--------|----------|-------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面净额 |
| | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 122,108.93 | 100.00 | 6,105.44 | 5.00 | 116,003.49 |
| 合计 | 122,108.93 | 100.00 | 6,105.44 | 5.00 | 116,003.49 |

续上表

| 种类 | 2017年12月31日 | | | | |
|-----------------|-------------|--------|-----------|-------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面净额 |
| | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 785,788.00 | 100.00 | 13,420.83 | 1.71 | 772,367.17 |
| 合计 | 785,788.00 | 100.00 | 13,420.83 | 1.71 | 772,367.17 |

续上表

| 种类 | 2016年12月31日 | | |
|----|-------------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净额 |
| | | | |

| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) |
|-----------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 398,249.97 | 100.00 | 5,462.22 | 1.37 | 392,787.75 |
| 合计 | 398,249.97 | 100.00 | 5,462.22 | 1.37 | 392,787.75 |

2、应收账款分类的说明：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 账 龄 | 2018年6月30日 | | | 2017年12月31日 | | | 2016年12月31日 | | |
|-------|-------------------|-----------------|-------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|-----------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 122,108.93 | 6,105.44 | 5.00 | 266,876.96 | 13,343.84 | 5.00 | 109,244.49 | 5,462.22 | 5.00 |
| 1-2 年 | | | | 769.89 | 76.99 | 10.00 | | | |
| 小计 | 122,108.93 | 6,105.44 | 5.00 | 267,646.85 | 13,420.83 | | 109,244.49 | 5,462.22 | |

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

| 账 龄 | 2018年6月30日 | | | 2017年12月31日 | | | 2016年12月31日 | | |
|------|------------|------|---------|-------------------|------|---------|-------------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 其他组合 | | | | 518,141.15 | | | 289,005.48 | | |
| 小计 | | | | 518,141.15 | | | 289,005.48 | | |

2016年、2017年和2018年6月末应收账款余额分别为392,787.75元、772,367.17元和116,003.49元。公司销售模式分为经销模式和直销模式。对经销商实行预收款的销售模式，即先收款后发货的方式；因此公司应收账款余额较低。期末应收账款余额主要系直销模式下，给予少数长期合作且信用良好的客户一定宽松的信用政策，2016年、2017年期末应收账款余额较高，主要系嘉兴天美新材料科技有限公司的货款引起的，截至2018年6月末，该客户的应收账款已全部收回。

报告期内，公司应收账款账龄主要集中在一年以内。主要客户信誉良好，平均账期较短，其发生坏账可能性较小。同时公司的应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理。

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 账面余额(元) | 占应收账款比例(%) | 坏账准备(元) |
|-----------------|-------------------|--------------|-----------------|
| 嘉兴智房智能化装饰设计有限公司 | 46,394.34 | 37.99 | 2,319.72 |
| 汪丽霞 | 28,569.29 | 23.40 | 1,428.46 |
| 海盐县鑫安顺运输有限公司 | 22,415.97 | 18.36 | 1,120.80 |
| 陈刚 | 12,663.79 | 10.37 | 633.19 |
| 杜万年 | 5,003.68 | 4.10 | 250.18 |
| 小 计 | 115,047.07 | 94.22 | 5,752.35 |

截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 账面余额(元) | 占应收账款比例(%) | 坏账准备(元) |
|---------------|-------------------|--------------|-----------------|
| 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 518,141.15 | 65.94 | 0 |
| 林汉枝 | 58,980.63 | 7.51 | 2,949.03 |
| 孙国辉 | 31,678.64 | 4.03 | 1,583.93 |
| 杨正友 | 21,387.85 | 2.72 | 1,069.39 |
| 陈明坤 | 20,119.53 | 2.56 | 1,005.98 |
| 小 计 | 650,307.80 | 82.76 | 6,608.33 |

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 账面余额(元) | 占应收账款比例(%) | 坏账准备(元) |
|---------------|-------------------|--------------|-----------------|
| 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 289,005.48 | 72.57 | 0 |
| 杨正友 | 21,306.84 | 5.35 | 1,065.34 |
| 周淑江 | 20,795.73 | 5.22 | 1,039.79 |
| 尹祖新 | 14,810.26 | 3.72 | 740.51 |
| 钱孟平 | 13,424.31 | 3.37 | 671.22 |
| 小 计 | 359,342.62 | 90.23 | 3,516.86 |

(三) 预付账款

1、预付款项按账龄列示

单位：元

| 账 龄 | 2018 年 6 月 30 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | |
|-------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 1,129,870.96 | 92.89 | 1,725,339.27 | 87.46 | 1,337,345.44 | 89.09 |
| 1-2 年 | 74,500.00 | 6.12 | 171,704.65 | 8.70 | 155,300.11 | 10.34 |
| 2-3 年 | 12,000.00 | 0.99 | 75,748.00 | 3.84 | 8,500.00 | 0.57 |
| 小计 | 1,216,370.96 | 100.00 | 1,972,791.92 | 100.00 | 1,501,145.55 | 100.00 |

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 账面余额（元） | 占预付账款比例 (%) |
|--------------|-------------------|--------------|
| 海盐精准紧固件有限公司 | 529,353.25 | 43.53 |
| 海宁市米斗贸易有限公司 | 225,920.00 | 18.57 |
| 艾登软件（上海）有限公司 | 70,000.00 | 5.75 |
| 北京中科环协科技发展中心 | 60,000.00 | 4.93 |
| 黄石市飞翔模具有限公司 | 27,000.00 | 2.22 |
| 小 计 | 912,273.25 | 75.00 |

截至 2017 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 账面余额（元） | 占预付账款比例 (%) |
|-----------------|------------|-------------|
| 杭州敏邦实业有限公司 | 175,584.60 | 8.90 |
| 山东瑞丰高分子材料股份有限公司 | 169,650.00 | 8.60 |
| 佛山市通驰机电科技有限公司 | 148,169.00 | 7.51 |
| 北京中科环协科技发展中心 | 140,000.00 | 7.10 |

| | | |
|-------------|------------|-------|
| 海盐精准紧固件有限公司 | 127,555.00 | 6.47 |
| 小 计 | 760,958.60 | 38.57 |

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 账面余额(元) | 占预付账款比例(%) |
|----------------|------------|------------|
| 杭州敏邦实业有限公司 | 256,012.90 | 17.05 |
| 海盐精准紧固件有限公司 | 191,332.50 | 12.75 |
| 佛山市通驰机电科技有限公司 | 129,481.00 | 8.63 |
| 希望国际广告（北京）有限公司 | 88,000.00 | 5.86 |
| 重庆韩拓科技有限公司 | 86,520.00 | 5.76 |
| 小 计 | 751,346.40 | 50.05 |

(四) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

| 种 类 | 2018 年 6 月 30 日 | | | | |
|---------------------|-----------------|--------|------------|---------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按信用风险特征组合 计提坏账准备 | 452,816.12 | 100.00 | 106,994.56 | 23.63 | 345,821.56 |
| 合 计 | 452,816.12 | 100.00 | 106,994.56 | 23.63 | 345,821.56 |

续上表

| 种 类 | 2017 年 12 月 31 日 | | | | |
|---------------------|------------------|--------|------------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按信用风险特征组合 计提坏账准备 | 10,103,877.07 | 100.00 | 446,696.86 | 4.42 | 9,657,180.21 |

| | | | | | |
|-----|---------------|--------|------------|------|--------------|
| 合 计 | 10,103,877.07 | 100.00 | 446,696.86 | 4.42 | 9,657,180.21 |
|-----|---------------|--------|------------|------|--------------|

续上表

| 种 类 | 2016 年 12 月 31 日 | | | | |
|---------------------|------------------|--------|-----------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按信用风险特征组 合计提坏账准备 | 3,224,255.04 | 100.00 | 46,462.75 | 1.44 | 3,177,792.29 |
| 合 计 | 3,224,255.04 | 100.00 | 46,462.75 | 1.44 | 3,177,792.29 |

2、其他应收款分类的说明

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

| 账 龄 | 2018 年 6 月 30 日 | | | 2017 年 12 月 31 日 | | | 2016 年 12 月 31 日 | | |
|---------|-----------------|------------|-------------|------------------|------------|-------------|------------------|-----------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比 例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比 例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比 例(%) |
| 1 年 以 内 | 245,741.12 | 12,287.06 | 5.00 | 7,433,817.07 | 371,690.86 | 5.00 | 129,255.04 | 6,462.75 | 5.00 |
| 1-2 年 | 7,075.00 | 707.50 | 10.00 | 30,060.00 | 3,006.00 | 10.00 | 400,000.00 | 40,000.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30,000.00 | 9,000.00 | 30.00 | 240,000.00 | 72,000.00 | 30.00 | | | |
| 3-4 年 | 170,000.00 | 85,000.00 | 50.00 | | | | | | |
| 小计 | 452,816.12 | 106,994.56 | | 7,703,877.07 | 446,696.85 | | 529,255.04 | 46,462.75 | |

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

| 账 龄 | 2018 年 6 月 30 日 | | | 2017 年 12 月 31 日 | | | 2016 年 12 月 31 日 | | |
|------|-----------------|------|-------------|------------------|------|-------------|------------------|------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比 例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比 例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比 例(%) |
| 其他组合 | | | | 2,400,000.00 | | | 2,695,000.00 | | |
| 小计 | | | | 2,400,000.00 | | | 2,695,000.00 | | |

3、其他应收款款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 押金保证金 | 201,785.00 | 240,255.00 | 86,173.00 |
| 应收暂付款 | 178,024.76 | 98,622.07 | 2,695,000.00 |
| 拆借款 | | 9,700,000.00 | 78,022.04 |
| 备用金 | 73,006.36 | 65,000.00 | 365,060.00 |
| 合计 | 452,816.12 | 10,103,877.07 | 3,224,255.04 |

4、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 2018年6月30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 |
| 海盐精准紧固件有限公司 | 保证金 | 100,000.00 | 3-4年 | 22.08 | 50,000.00 |
| 上海通路快捷网络服务外包公司 | 保证金 | 70,000.00 | 3-4年 | 15.46 | 35,000.00 |
| 嘉兴海创电子商务管理有限公司 | 应收暂付款 | 32,025.10 | 1年以内 | 7.07 | 1,601.26 |
| 社保工伤款 | 应收暂付款 | 30,600.32 | 1年以内 | 6.76 | 1,530.02 |
| 谢干兵 | 备用金 | 30,000.00 | 2-3年 | 6.63 | 9,000.00 |
| 小计 | | 266,625.42 | | 58.00 | 97,131.28 |

续上表

单位：元

| 单位名称 | 2017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 |
| 嘉兴东鑫建设工程有限公司 | 拆借款 | 4,500,000.00 | 1年以内 | 44.54 | 225,000.00 |
| 沈燕 | 拆借款 | 2,800,000.00 | 1年以内 | 27.71 | 140,000.00 |
| 戴平 | 拆借款 | 800,000.00 | 其他组合 | 7.92 | - |
| 许云 | 拆借款 | 800,000.00 | 其他组合 | 7.92 | - |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 拆借款 | 600,000.00 | 其他组合 | 5.94 | - |
| 小计 | | 9,500,000.00 | | 94.02 | 365,000.00 |

续上表

单位：元

| 单位名称 | 2016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 |
| 葛沈燕 | 拆借款 | 1,895,000.00 | 其他组合 | 58.77 | - |
| 戴平 | 拆借款 | 800,000.00 | 其他组合 | 24.81 | - |
| 上海通路快捷网络服务外包公司 | 保证金 | 300,000.00 | 1-2 年 | 9.30 | 30,000.00 |
| 谢干兵 | 应收暂付款 | 107,973.00 | 1 年以内 | 3.35 | 5,398.65 |
| 海盐精准紧固件有限公司 | 保证金 | 100,000.00 | 1-2 年 | 3.10 | 10,000.00 |
| 小 计 | | 3,202,973.00 | | 99.33 | 45,398.65 |

(五) 存货

单位：元

| 类别 | 金额 | 占比 | 跌价准备 | 账面价值 |
|-------------------|---------------------|---------------|------|---------------------|
| 2018.6.30 | | | | |
| 原材料 | 1,723,718.02 | 31.09 | | 1,723,718.02 |
| 半成品 | 1,086,140.10 | 19.59 | | 1,086,140.10 |
| 库存商品 | 2,675,227.89 | 48.25 | | 2,675,227.89 |
| 委托加工物资 | 44,439.84 | 0.81 | | 44,439.84 |
| 在途物资 | 14,664.01 | 0.26 | | 14,664.01 |
| 合 计 | 5,544,189.86 | 100.00 | | 5,544,189.86 |
| 2017.12.31 | | | | |
| 原材料 | 1,365,246.23 | 26.76 | - | 1,365,246.23 |
| 半成品 | 924,455.28 | 18.12 | | 924,455.28 |
| 库存商品 | 2,557,005.27 | 50.11 | | 2,557,005.27 |
| 委托加工物资 | 72,371.21 | 1.42 | | 72,371.21 |
| 在途物资 | 183,247.86 | 3.59 | | 183,247.86 |
| 合 计 | 5,102,325.85 | 100.00 | - | 5,102,325.85 |
| 2016.12.31 | | | | |

| | | | | |
|------|---------------------|---------------|---|---------------------|
| 原材料 | 1,182,312.55 | 31.97 | - | 1,182,312.55 |
| 半成品 | 492,946.23 | 13.33 | | 492,946.23 |
| 库存商品 | 2,023,066.77 | 54.70 | | 2,023,066.77 |
| 合计 | 3,698,325.55 | 100.00 | - | 3,698,325.55 |

公司的存货主要分为原材料、半成品和产成品。其中原材料主要为 PVC 粉、钙粉、稳定剂等；半成品系基材，即未贴膜的板材和线条；库存商品包括线条、板材和其他辅料；在途物资系发票已到货未到的辅料；委托加工物资系需要委外加工的喷绘背景墙板。

公司主要产品为板材和线条，采用以“以销定产+适当备货”的生产模式，即公司主要根据客户的订单安排生产，生产周期一般为 7-10 天，同时结合实际销售情况，保持有一定比例备货。2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 6 月 30 日，公司存货余额分别是 3,698,325.55 元、5,102,325.85 元、5,544,189.86 元，占资产总额的比例分别是 14.48%、19.97% 和 21.89%。报告期内存货余额不断增加，主要原因如下：第一，2016 年公司仍处于业务拓展阶段，产品产量和销售金额较小，故存货储备较少；第二，2017 年公司随着经销商数量的增加，订单量增加，相应增加备货量，导致年末库存商品、半成品金额增加。第三，报告期内原材料价格总体呈上升趋势，导致期末原材料余额增加；第四，2018 年 6 月末，随着新产品的推出，公司 6 月份的销售收入略有增加，预计下半年经营业绩有所回升，因此 2018 年 6 月底库存商品和半成品的余额略有上升。

结合公司目前所处的发展状况及生产和销售模式，存货余额合理，与目前的生产销售规模相匹配，符合公司生产经营的特点。公司存货周转速度较快，报告期各期末不存在长期滞压、破旧毁损的存货，因此公司在报告期各期末未计提存货的减值准备。

(六) 其他流动资产

| 款项性质 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 预缴企业所得税 | 7,359.90 | 17,966.39 | |
| 待抵扣进项税 | 39,040.62 | 41,360.90 | |

| | | | |
|-----|-----------|-----------|--|
| 合 计 | 46,400.52 | 59,327.29 | |
|-----|-----------|-----------|--|

(七) 固定资产

公司固定资产包括机器设备、运输工具、电子及其他设备，固定资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分类计提折旧。报告期各期末，公司固定资产净值及占比情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|---------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 机器设备 | 3,502,203.45 | 92.77 | 3,126,327.50 | 91.10 | 3,173,165.23 | 89.04 |
| 运输设备 | 17,724.52 | 0.47 | 23,795.38 | 0.69 | 35,937.11 | 1.01 |
| 电子及其他设备 | 255,175.99 | 6.76 | 281,605.14 | 8.21 | 354,502.24 | 9.95 |
| 合计 | 3,775,103.96 | 100.00 | 3,431,728.02 | 100.00 | 3,563,604.58 | 100.00 |

截至 2018 年 6 月 30 日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

| 类别 | 资产原值 | 累计折旧 | 资产净值 | 成新率(%) |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| 机器设备 | 4,835,213.43 | 1,333,009.98 | 3,502,203.45 | 72.43 |
| 运输设备 | 49,239.74 | 31,515.22 | 17,724.52 | 36.00 |
| 电子及其他设备 | 610,543.75 | 355,367.76 | 255,175.99 | 41.79 |
| 合计 | 5,494,996.92 | 1,719,892.96 | 3,775,103.96 | 68.70 |

公司固定资产主要为机器设备。截止 2018 年 6 月 30 日，机器设备成新率较高，资产状况良好，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

截止公转书签署日，公司无融资租入的固定资产，无经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产情况。

(八) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产净值情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| 软件 | 444,850.46 | 470,241.11 | 337,674.42 |
| 合计 | 444,850.46 | 470,241.11 | 337,674.42 |

公司无形资产为设计软件和ERP软件。截至2018年6月30日，未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(九) 长期待摊费用

报告期各期末，公司无形资产净值情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----|------------------|-------------------|-------------------|
| 装修费 | 87,342.71 | 155,596.63 | 288,773.31 |
| 合计 | 87,342.71 | 155,596.63 | 288,773.31 |

装修费主要系经营租入办公楼的装修费。

(十) 递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|----|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| | 差异 | 资产 | 差异 | 资产 | 差异 | 资产 |

| | | | | | | |
|--------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 资产减值准备 | 113,100.00 | 18,115.72 | 460,117.69 | 84,527.95 | 51,924.97 | 8,458.33 |
| 可弥补亏损 | 1,209,623.21 | 194,492.05 | | | 454,618.64 | 68,192.80 |
| 合计 | 1,322,723.21 | 212,607.77 | 460,117.69 | 84,527.95 | 506,543.61 | 76,651.13 |

八、重大债务情况

(一) 应付票据及应付账款

单位:元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 357,275.21 | 383,993.71 | 729,906.31 |
| 合计 | 357,275.21 | 383,993.71 | 729,906.31 |

1、报告期内，公司应付账款明细情况如下：

单位:元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 货 款 | 357,275.21 | 337,685.09 | 709,797.62 |
| 工程设备款 | | 46,308.62 | 20,108.69 |
| 合 计 | 357,275.21 | 383,993.71 | 729,906.31 |

截至 2018 年 6 月 30 日，无账龄超过 1 年的大额应付账款。

2、报告期末应付账款金额前五名单位情况：

截至 2018 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名供应商明细如下：

单位:元

| 单位名称 | 2018年6月30日 | | | | |
|------------|------------|-------|------|-----------|-----------------------|
| | 与本公司 关系 | 账龄 | 款项性质 | 金额 | 占应付账款 总额的比例 (%) |
| 常山德财钙业有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 94,300.00 | 27.56 |

| | | | | | |
|----------------|------|-------|----|-------------------|--------------|
| 嘉兴东方乐艺新材料有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 71,295.19 | 20.84 |
| 山东金昌树新材料科技有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 55,000.00 | 16.07 |
| 浙江赛维环保科技有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 42,251.28 | 12.35 |
| 昆山吉尔捷机械设备有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 20,000.00 | 5.84 |
| 小计 | | | | 282,846.47 | 82.66 |

截至 2017 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名供应商明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 2017 年 12 月 31 日 | | | | |
|--------------|------------------|-------|------|-------------------|-----------------------|
| | 与本公司关 系 | 账龄 | 款项性质 | 金额 | 占应付账款 总额的比例 (%) |
| 常山德财钙业有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 80,142.74 | 20.87 |
| 杭州天佳化工有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 78,800.00 | 20.52 |
| 湖北智达模具有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 设备 | 46,308.62 | 12.06 |
| 海盐县鑫安顺运输有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 44,400.00 | 11.56 |
| 浙江赛维环保科技有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 39,487.18 | 10.28 |
| 小计 | | | | 289,138.54 | 75.30 |

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名供应商明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 2016 年 12 月 31 日 | | | | |
|---------------|------------------|-------|------|---------------------|-----------------------|
| | 与本公司关 系 | 账龄 | 款项性质 | 金额 | 占应付账款 总额的比例 (%) |
| 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 关联方 | 1 年以内 | 货款 | 113,547.92 | 15.56 |
| 海盐爱格纸箱厂 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 86,327.00 | 11.83 |
| 常山德财钙业有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 71,400.00 | 9.78 |
| 海盐永欣包装有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 60,645.13 | 8.31 |
| 杭州天佳化工有限公司 | 非关联方 | 1 年以内 | 货款 | 43,400.00 | 5.95 |
| 小计 | | | | 7,382,627.02 | 51.42 |

(二) 预收账款

报告期内，公司预收账款明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 预收账款 | 1,721,828.10 | 2,334,329.78 | 1,628,730.83 |
| 合计 | 1,721,828.10 | 2,334,329.78 | 1,628,730.83 |

截至 2018 年 6 月 30 日，公司预收账款账款均在一年以内，主要系预收经销商货款。

(四) 应交税费

报告期各期末公司应交税费明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|-------------------|
| 增值税 | 70,382.68 | 52,661.87 | 94,025.18 |
| 城市维护建设税 | 7,991.30 | 6,626.51 | 7,080.66 |
| 教育费附加 | 6,309.01 | 4,065.96 | 4,232.00 |
| 地方教育附加 | 1,830.41 | 2,710.64 | 2,848.66 |
| 企业所得税 | | 16,794.06 | 41,385.67 |
| 印花税 | 733.32 | 871.08 | 1,676.06 |
| 残疾人就业保障金 | 1,992.00 | | |
| 合计 | 89,238.72 | 83,730.12 | 151,248.23 |

(三) 应付职工薪酬

1、明细情况

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年6月30日 |
|------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 短期薪酬 | 820,837.03 | 4,183,915.02 | 4,308,141.93 | 696,610.12 |

| | | | | |
|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 离职后福利-设定提存计划 | | 256,579.61 | 256,579.61 | |
| 小计 | 820,837.03 | 4,440,494.63 | 4,564,721.54 | 696,610.12 |

续上表

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 短期薪酬 | 864,477.04 | 7,738,177.08 | 7,781,817.09 | 820,837.03 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 655,860.26 | 655,860.26 | |
| 小计 | 864,477.04 | 8,394,037.34 | 8,437,677.35 | 820,837.03 |

续上表

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|--------------|------------|--------------|--------------|-------------|
| 短期薪酬 | 448,979.05 | 6,498,148.53 | 6,082,650.54 | 864,477.04 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 353,728.73 | 353,728.73 | |
| 小计 | 448,979.05 | 6,619,760.85 | 6,204,262.86 | 864,477.04 |

2、短期薪酬明细情况

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年6月30日 |
|-------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 820,837.03 | 3,672,588.45 | 3,796,815.36 | 696,610.12 |
| 职工福利费 | | 337,149.67 | 337,149.67 | |
| 医疗保险费 | | 132,839.33 | 132,839.33 | |
| 工伤保险费 | | 17,659.90 | 17,659.90 | |
| 生育保险费 | | 13,848.67 | 13,848.67 | |
| 住房公积金 | | 7,599.00 | 7,599.00 | |
| 工会经费和职工教育经费 | | 2,230.00 | 2,230.00 | |
| 小计 | 820,837.03 | 4,183,915.02 | 4,308,141.93 | 696,610.12 |

续上表

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 864,477.04 | 6,792,409.71 | 6,836,049.72 | 820,837.03 |

| | | | | |
|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 职工福利费 | | 552,949.65 | 552,949.65 | |
| 医疗保险费 | | 299,818.31 | 299,818.31 | |
| 工伤保险费 | | 43,635.42 | 43,635.42 | |
| 生育保险费 | | 22,374.54 | 22,374.54 | |
| 工会经费和职工教育经费 | | 26,989.45 | 26,989.45 | |
| 小计 | 864,477.04 | 7,738,177.08 | 7,781,817.09 | 820,837.03 |

续上表

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 448,979.05 | 5,661,731.55 | 5,246,233.56 | 864,477.04 |
| 职工福利费 | | 412,064.82 | 412,064.82 | |
| 医疗保险费 | | 412,757.00 | 412,757.00 | |
| 工伤保险费 | | 6,425.16 | 6,425.16 | |
| 生育保险费 | | 4,100.00 | 4,100.00 | |
| 工会经费和职工教育经费 | | 1,070.00 | 1,070.00 | |
| 小计 | 448,979.05 | 6,498,148.53 | 6,082,650.54 | 864,477.04 |

3、离职后福利明细情况

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年6月30日 |
|-----------|-------------|-------------------|-------------------|------------|
| 基本养老保险费 | | 242,437.13 | 242,437.13 | |
| 失业保险费 | | 14,142.48 | 14,142.48 | |
| 小计 | | 256,579.61 | 256,579.61 | |

续上表

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 基本养老保险费 | | 626,486.09 | 626,486.09 | |
| 失业保险费 | | 29,374.17 | 29,374.17 | |
| 小计 | | 655,860.26 | 655,860.26 | |

续上表

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|---------|-----------|-------------------|-------------------|-------------|
| 基本养老保险费 | | 113,032.82 | 113,032.82 | |
| 失业保险费 | | 8,579.50 | 8,579.50 | |
| 小计 | | 121,612.32 | 121,612.32 | |

(五) 其他应付款

报告期各期末公司其他应付款明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 押金 | 5,658,988.00 | 5,810,368.00 | 3,484,000.00 |
| 拆借款 | | 5,175,000.00 | 2,005,000.00 |
| 应收暂付款 | 472,843.13 | 686,516.88 | 3,263,242.93 |
| 合计 | 6,131,831.13 | 11,671,884.88 | 8,752,242.93 |

2016年末、2017年末其他应付款中的拆借款余额均系公司向股东及其他关联方的借款。截至2018年6月底公司全部归还了对关联方的借款。

报告期内应付账款按账龄列式明细如下：

单位：元

| 账龄 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 1年以内 | 3,105,779.13 | 8,843,595.66 | 7,274,242.93 |
| 1-2年 | 1,722,052.00 | 2,690,289.22 | 1,478,000.00 |
| 2-3年 | 1,304,000.00 | | |
| 合计 | 6,131,831.13 | 11,671,884.88 | 8,752,242.93 |

报告期内账龄超过一年的其他应付款，除2016年关联方杨丽琼的拆借款122.5万元外，其他均系经销商的保证金。

九、所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 实收资本 | 15,000,000.00 | 7,764,265.00 | 4,805,000.00 |
| 资本公积 | 29,980.94 | | |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | 259,323.00 | 457,856.11 | -1,023,094.07 |
| 归属于少数股东权益 | 1,042,087.99 | 1,091,216.11 | 1,131,858.26 |
| 所有者权益合计 | 16,331,391.93 | 9,313,337.22 | 4,913,764.19 |

(一) 股本

单位：元

| 股东名称 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 戴一凡 | 8,420,000.00 | 3,289,265.00 | 2,510,000.00 |
| 上海颢勤投资管理有限公司 | 600,000.00 | 600,000.00 | 600,000.00 |
| 杨丽琼 | 1,875,000.00 | 650,000.00 | 650,000.00 |
| 王莜 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 梁洁 | 800,000.00 | 800,000.00 | |
| 孙凤财 | 490,000.00 | 294,000.00 | 294,000.00 |
| 葛沈燕 | 335,000.00 | 201,000.00 | 201,000.00 |
| 周勇 | 250,000.00 | | - |
| 程明捷 | 200,000.00 | | |
| 袁健乙 | 200,000.00 | 200,000.00 | |
| 刘航 | 200,000.00 | 200,000.00 | |

| | | | |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 刘丽 | 200,000.00 | 200,000.00 | |
| 代泽兰 | 150,000.00 | 150,000.00 | 150,000.00 |
| 申燕 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 |
| 李飞 | | 90,000.00 | 90,000.00 |
| 张叶敏 | 100,000.00 | | |
| 王少勇 | 90,000.00 | | |
| 蔚建勇 | | | 120,000.00 |
| 姜素琼 | | | 100,000.00 |
| 合计 | 15,000,000.00 | 7,764,265.00 | 4,805,000.00 |

(二) 资本公积

单位：元

(1) 明细情况

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|------------------|-------------|-------------|
| 股本溢价 | 29,980.94 | | |
| 合计 | 29,980.94 | | |

(2) 资本公积本期增减原因及依据说明

根据 2018 年 6 月 18 日股东会决议，公司整体变更为股份有限公司，由全体股东以其拥有的本公司截至 2018 年 4 月 30 日经审计后的净资产人民币 15,029,980.94 元出资，按 1.0020:1 的折股比例折合股份总数 1,500.00 万股，每股面值 1 元，超过折股部分的净资产 29,980.94 元计入资本公积。

(三) 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2018年6月30日 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|-------------|---------------|---------------|
| 上年年末余额 | 457,856.11 | -1,023,094.07 | -1,145,769.22 |
| 加：本期归属于母公司净利润 | -368,552.17 | 1,480,950.18 | 122,675.15 |

| | | | |
|--------------|-------------|------------|---------------|
| 减：本期计提法定盈余公积 | | | |
| 其他 [注] | -170,019.06 | | |
| 期末未分配利润 | 259,323.00 | 457,856.11 | -1,023,094.07 |

注：根据 2018 年 6 月 18 日股东会决议，公司整体变更为股份有限公司，由全体股东以其拥有的本公司截至 2018 年 4 月 30 日经审计后的净资产人民币 15,029,980.94 元（其中未分配利润-170,019.06 元）出资，减少未分配利润-170,019.06 元。

十、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东和实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，戴一凡持有云木新材 56.14% 的股权，系公司控股股东。

自 2014 年 11 月有限公司设立至今，戴一凡持有公司股权未低于 45.33% 并一直保持第一大股东地位，其所持表决权足以对公司股东会、股东大会决议产生重大影响；此外，股份公司创立大会选举的五名董事中三名由戴一凡提名，两名非职工监事中一人系戴一凡提名，因此，戴一凡对公司的股东会、董事会表决、董事及高级管理人员的任免具有实质性影响，系公司的实际控制人。

2、直接或间接持有公司 5% 以上股份的股东、实际控制人

| 关联方姓名 | 与本公司关系 |
|-------|--------|
| 戴一凡 | 实际控制人 |
| 杨丽琼 | 股东 |
| 王筱 | 股东 |
| 梁洁 | 股东 |

3、公司的董事、监事及高级管理人员

| 序号 | 关联方名称 | 与公司的关联关系 |
|----|-------|----------|
| 1 | 许云 | 董事长 |

| 序号 | 关联方名称 | 与公司的关联关系 |
|----|-------|----------|
| 2 | 张佳宁 | 董事 |
| 3 | 孙凤财 | 董事 |
| 4 | 屈永佳 | 董事 |
| 5 | 张叶敏 | 董事兼总经理 |
| 6 | 程明捷 | 监事 |
| 7 | 李天文 | 监事 |
| 8 | 沈婷婷 | 职工代表监事 |
| 9 | 姜会璃 | 副总经理 |

4、公司的其他关联方

| 其他关联方名称 | 与本公司关系 |
|--------------------|-------------------------------------|
| 戴平 | 实际控制人关系密切的家庭成员 |
| 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 实际控制人控制之企业 |
| 嘉兴三乐投资有限公司 | 实际控制人控制的公司 |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 实际控制人控制的公司 |
| 嘉兴裕文机电科技有限公司 | 实际控制人控制的公司 |
| 遂翼机器人（上海）有限公司 | 实际控制人参股的公司 |
| 上海裕文机电科技有限公司 | 实际控制人参股的公司 |
| 浙江核趣科技有限公司 | 董事屈永佳控制的公司 |
| 上海核品汇供应链管理有限公司 | 董事屈永佳控制的公司 |
| 嘉兴博乐企业管理培训有限公司 | 程明捷持股 10%并任执行董事、经理 张佳宁持股 90%并任监事 |
| 海盐核聚信息科技合伙企业（有限合伙） | 董事屈永佳持股 72.69% |
| 博凡（常州）工程技术有限公司 | 实际控制人关系密切的家庭成员控制之企业 |
| 浙江博凡核工程技术有限公司 | 实际控制人关系密切的家庭成员控制之企业 |
| 浙江博凡动力装备股份有限公司 | 实际控制人关系密切的家庭成员控制之企业 |

(二) 关联交易

1、关联采购与销售情况

(1) 采购商品/接受劳务

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 采购货物 | 972,203.05 | 50,395.50 | - |
| 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 采购货物 | | 115,108.18 | 97,049.50 |
| 合计 | | 972,203.05 | 165,503.68 | 97,049.50 |
| 占采购总额比重 | | 8.57% | 0.69% | 0.55% |

(2) 出售商品/提供劳务

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|--------|------------------|-------------------|---------------------|
| 嘉兴天美新材料科技有限公司 | 销售商品 | 42,506.17 | 829,491.00 | 6,244,300.23 |
| 合计 | | 42,506.17 | 829,491.00 | 6,244,300.23 |
| 占营业收入比重 | | 0.29% | 2.36% | 26.60 % |

考虑到报告期内主要原材料 PVC 粉价格呈波动性上涨趋势，且预计未来价格仍会上升，为了平衡供求关系，减少对供应商的依赖，加上地域优势及业务契合度，2018 年公司开始向关联方嘉兴三乐实业有限公司采购 PVC 粉，2018 年 1-6 月合计采购 16 吨，匡算平均采购单价 5,910 元/吨，通过与同一期间公司向非关联方采购同类产品的单价对比，采购价格公允。

公司向关联方嘉兴天美新材料科技有限公司采购货物均系辅材，品种繁多但金额较低，2016 年、2017 年占采购总额的比重为 0.55% 和 0.69%，通过与同一期间公司向非关联方采购同类产品的单价对比，采购价格公允。

业务发展前期，嘉兴天美新材料科技有限公司与两家子公司的定位相同，主要负责品牌经销，因此 2016 年关联销售金额较大，占营业收入 26.60%，通过与非关联方销售的各类型产品平均销售单价对比，销售价格公允；后期考虑到业务战略发展需要，目前嘉兴天美新材料科技有限公司正在注销中。

综上，报告期内关联交易不会对公司独立性、业务完整性和持续经营能力产

生影响。

2、关联租赁情况

报告期内，公司无需要说明的关联租赁情况。

3、关联担保情况

报告期内，公司无需要说明的关联担保情况。

(三) 关联方资金拆借情况

1、关联方拆入资金

| 2018 年 1-6 月 | | | | |
|---------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| 关联方 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| 戴一凡 | 3,170,000.00 | | 3,170,000.00 | |
| 杨丽琼 | 1,225,000.00 | | 1,225,000.00 | |
| 程明捷 | 200,000.00 | | 200,000.00 | |
| 孙凤财 | 196,000.00 | | 196,000.00 | |
| 合计 | 4,791,000.00 | | 4,791,000.00 | |
| 2017 年度 | | | | |
| 关联方 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| 戴一凡 | 3,170,000.00 | | | 3,170,000.00 |
| 杨丽琼 | 1,225,000.00 | | | 1,225,000.00 |
| 程明捷 | 200,000.00 | | | 200,000.00 |
| 孙凤财 | 196,000.00 | | | 196,000.00 |
| 合计 | 4,791,000.00 | | | 4,791,000.00 |
| 2016 年度 | | | | |
| 关联方 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| 戴一凡 | 350,000.00 | 3,170,000.00 | 350,000.00 | 3,170,000.00 |
| 杨丽琼 | | 1,225,000.00 | | 1,225,000.00 |
| 嘉兴天美新材料科技有限公司 | | 600,000.00 | 600,000.00 | |
| 程明捷 | | 200,000.00 | | 200,000.00 |

| | | | | |
|-----|------------|--------------|------------|--------------|
| 孙凤财 | | 196,000.00 | | 196,000.00 |
| 合计 | 350,000.00 | 5,391,000.00 | 950,000.00 | 4,791,000.00 |

2、关联方拆出资金

| 2018 年 1-6 月 | | | | |
|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 关联方 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| 许云 | 800,000.00 | | 800,000.00 | |
| 博凡（常州）工程技术有限公司 | 200,000.00 | | 200,000.00 | |
| 戴平 | 800,000.00 | | 800,000.00 | |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | 600,000.00 | 600,000.00 | 1,200,000.00 | |
| 嘉兴裕文机电科技有限公司 | | 9,300,000.00 | 9,300,000.00 | |
| 合计 | 2,400,000.00 | 9,900,000.00 | 12,300,000.00 | |
| 2017 年度 | | | | |
| 关联方 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| 许云 | | 895,000.00 | 95,000.00 | 800,000.00 |
| 博凡（常州）工程技术有限公司 | | 200,000.00 | | 200,000.00 |
| 戴平 | 800,000.00 | | | 800,000.00 |
| 嘉兴三乐实业有限公司 | | 900,000.00 | 300,000.00 | 600,000.00 |
| 浙江博凡核工程技术有限公司 | | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | |
| 孙凤财 | | 30,000.00 | 30,000.00 | |
| 合计 | 800,000.00 | 3,025,000.00 | 1,425,000.00 | 2,400,000.00 |
| 2016 年度 | | | | |
| 关联方 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| 戴平 | | 1,900,000.00 | 1,100,000.00 | 800,000.00 |
| 戴一凡 | | 800,000.00 | 800,000.00 | |
| 合计 | | 2,700,000.00 | 1,900,000.00 | 800,000.00 |

(四) 关联方往来余额

1、应收关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------|----------------|------------|-------------|-------------|
| 应收账款 | 嘉兴天美新材料科技 | | 518,141.15 | 289,005.48 |
| 其他应收款 | 戴平 | - | 800,000.00 | 800,000.00 |
| 其他应收款 | 嘉兴三乐实业有限公司 | | 600,000.00 | |
| 其他应收款 | 许云 | | 800,000.00 | |
| 其他应收款 | 博凡（常州）工程技术有限公司 | | 200,000.00 | |

2、应付关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------|---------------|------------|--------------|--------------|
| 应付账款 | 嘉兴三乐实业有限公司 | 3,000.00 | | - |
| 应付账款 | 嘉兴天美新材料科技有限公司 | | | 113,547.92 |
| 其他应付款 | 戴一凡 | - | 3,170,000.00 | 3,170,000.00 |
| 其他应付款 | 杨丽琼 | - | 1,225,000.00 | 1,225,000.00 |
| 其他应付款 | 嘉兴天美新材料科技有限公司 | | 120,000.00 | 120,000.00 |
| 其他应付款 | 程明捷 | | 220,000.00 | 220,000.00 |
| 其他应付款 | 孙凤财 | | 196,000.00 | 196,000.00 |

报告期内公司与戴平及其控制的企业之间发生的资金拆借已全部结清，截至 2018 年 6 月 30 日，公司与戴平及其控制的企业之间不存在任何关联交易或资金拆借余额；2018 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 4 日期间，公司与戴平及其控制的企业之间未发生新的关联交易或资金拆借情形。

(五) 关联交易决策权限及决策程序

有限公司阶段，公司没有制定专门的关联交易管理制度。股份公司成立后，

公司专门制定了《关联交易管理办法》，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。

（六）减少与规范关联交易说明

公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少并规范关联交易承诺函》，承诺如下：

- 1、本承诺出具日后，本人及本人直接或间接控制的公司将尽可能避免与云木新材之间的关联交易；
- 2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；
- 3、本人承诺不通过关联交易损害云木新材及其他股东的合法权益；
- 4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）日后事项

公司无需要说明的重要的非调整事项。

（二）承诺及或有事项

公司无需要说明的重要或有事项和承诺事项。

（三）其他重要事项

公司无需要说明的其他重要事项。

十二、公司资产评估情况

2018 年 6 月 2 日，银信资产评估有限公司对截至 2018 年 4 月 30 日的资产、负债、净资产进行评估，并出具“银信评报字（2018）沪第 0710 号”《资产评估报告》，截至 2018 年 4 月 30 日，公司经评估的净资产为人民币 1,635.17 万元，评估增值 132.17 万元，增值率 8.79%。

十三、股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》及《公司章程》规定，公司的利润分配方案和弥补亏损方案由董事会负责制订，并须经股东大会审议批准。董事会制订股利分配方案，须经全体董事过半数通过；股利分配方案须经出席股东大会的股东所持表决权过半数通过。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金百分之十；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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。股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的 25%。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司无需要披露的股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不参与分配利润。具体利润分配政策由股东大会根据公司当年的实际经营情况决定，可采取现金或者股票方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十四、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，公司纳入合并报表的企业共两家，其中一家全资子公司，一家控股子公司。

控股子公司及全资子公司基本情况如下：

（一）嘉兴云木集成墙面有限公司

| | |
|-------|--------------|
| 公司名称 | 嘉兴云木集成墙面有限公司 |
| 公司住所 | 海盐县武原街道盐东村 |
| 法定代表人 | 孙凤财 |
| 注册资本 | 200万人民币 |

| | | | |
|----------|---|----------|----------|
| 公司类型 | 一人有限责任公司（私营法人独资） | | |
| 经营期限 | 2016年3月30日至长期 | | |
| 经营范围 | 集成墙面、装饰材料、建材、计算机软件批发零售、网上经营；室内外装饰工程的设计、施工；货物进出口和技术进出口 | | |
| 股权结构 | 云木新材100%控股 | | |
| 主要财务信息 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 总资产（万元） | 823.34 | 624.95 | 276.71 |
| 净资产（万元） | 273.03 | 63.65 | 11.10 |
| 营业收入（万元） | 1,039.57 | 2,480.33 | 1,079.77 |
| 净利润（万元） | 9.38 | 52.55 | 11.10 |

（二）嘉兴天美环保集成墙面有限公司

| | | | |
|----------|--|--------|--------|
| 公司名称 | 嘉兴天美环保集成墙面有限公司 | | |
| 公司住所 | 海盐县泰山街道97号1幢3楼 | | |
| 法定代表人 | 张佳宁 | | |
| 注册资本 | 200万人民币 | | |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股） | | |
| 经营期限 | 2015年4月27日至2065年4月26日 | | |
| 经营范围 | 集成墙面、集成吊顶、家用电器技术开发、技术咨询、技术服务；建筑新材料、环保设备技术研发；建材、装潢材料、环保专用设备、家用电器、照明灯具、室内取暖器、金属材料、五金交电批发、零售； | | |
| 股权结构 | 云木新材持股50%；戴一凡持股40.75%；其他6名自然人合计持股9.25% | | |
| 主要财务信息 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 总资产（万元） | 285.73 | 320.21 | 270.05 |
| 净资产（万元） | 108.42 | 118.24 | 126.37 |
| 营业收入（万元） | 340.33 | 844.10 | 315.09 |
| 净利润（万元） | -9.83 | -8.13 | 26.37 |

合并原因、合并依据、合并类型、出资作价依据及公允性、合并会计处理

| 公司名称 | 合并类型 | 合并原因 | 作价依据及公允性 | 合并会计处理及准则依据 |
|------|------|------|----------|-------------|
| | | | | |

| | | | | |
|------|--------|--|--|--|
| 天美环保 | 同一控制合并 | 2016年，公司管理层根据“母公司负责研发生产、子公司负责各自不同品牌销售”的业务模式，决定将该公司作为销售公司，负责“天美”和“竹缘轩”两个品牌销售。 | 2016年6月公司同意增加新股东云木有限并出资100万元，按1元/股作价出资，持有天美环保50%股权。截至2016年5月底天美环保账面净资产99.67万元，每股净资产约等于1元/股，云木有限增资价格与公司每股净资产价格基本一致。 | 根据《企业会计准则第20号-企业合并》规定，参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并，公司按照合并日被合并方账面净资产的份额确认长期股权投资成本。 |
|------|--------|--|--|--|

(三) 子公司财务独立性

报告期内，公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。

(四) 子公司制度安排、决策机制、利润分配方式

①制度安排

目前公司已制定《子公司管理制度》、《财务管理制度》等，在制度方面保证公司对于子公司的控制。在财务管理方面母公司实现统一管理，并向子公司委派财务经理，子公司财务经理定期将财务总结汇报母公司高管；在人事管理方面，公司员工由子公司各自负责招聘，普通员工与各子公司签署《劳动合同》，并报母公司备案；其中公司高管，子公司中层以上管理人员均由母公司委派；在业务方面，年初各子公司根据上年销售情况及本年市场预测制订销售计划，同时向母公司上报月度、季度、年度销售报表，以便母公司进行业务上统筹安排。

②决策机制

子公司除日常经营活动外，其他方面实现母公司统一管理机制，即子公司发展战略、重大投资、重大物资采购等事项均需报母公司审批，同时各子公司中层以上管理人员均由母公司任命，确保公司制度的政策可以有效执行。

③利润分配方式

根据《公司章程》约定的条款确定的利润分配方案，子公司分红须经子公司股东会决议通过。

十五、公司风险因素分析

（一）盈利能力降低的风险

2016年、2017年和2018年1-6月公司营业收入分别为分别为2,347.35万元、3,518.37万元和1,489.10万，报告期内合并净利润分别为25.45万元、144.03万元和-41.77万元，2018年上半年亏损主要系市场竞争激烈，销售价格下降，同时公司管理成本上升，随着销售旺季来临，预计下半年经营业绩将有所提升，后续随着公司资本金的充实、业务的不断拓展和管理水平的提升，公司的盈利能力将会有所改善。

（二）经销商管理的风险

公司主要采用经销模式，产品直接销售给经销商，由经销商自建渠道面向消费者。近年来，公司一直致力于销售网络的精耕细作，经过长期的探索与调整，公司拥有了丰富的渠道建设、管理及提升的经验，建立了一套行之有效的经销商管理制度。如果未来经销商队伍进一步扩大而公司管理水平不能随之提高，或存在区域经销商不遵守公司规定损害公司的品牌形象，则可能对公司的业绩产生不利影响。

（三）原材料价格波动的风险

报告期内，公司生产成本中直接材料成本占比在70%以上，占比较高。因此，原材料采购价格的波动对公司生产成本将产生较大的影响。公司主要原材料分为PVC粉、钙粉、稳定剂等，其价格受塑料原料等大宗原材料市场价格波动的影响。未来若主要原材料价格出现大幅上涨，将加大公司的成本压力，进而给公司的盈利能力造成不利影响。

（四）市场竞争风险

现阶段，整个纤维板集成墙面行业集中度较低，行业准入门槛较低，使得越

越来越多的投资者进入相关产品的生产和销售市场中，市场竞争日趋激烈。由于目前行业内还没有形成突出的品牌效应，低价、低利润竞争是许多中小企业的生存现状，容易引起后续进入企业的低价无序竞争，使行业平均利润不断压缩。更有甚者，有的企业不断放低产品品质，以牺牲消费者权益为代价谋取利益，从而动摇了消费者对集成墙面产品的信任度，不利于行业健康有序发展。若公司不能持续创新、提升研发水平、扩大产销规模，则可能在竞争中处于不利地位。

（五）公司租赁的生产厂房、办公场所存在搬迁的风险

公司于2015年5月与海盐精准紧固件有限公司签署《房屋租赁合同》，租赁生产厂房与办公用房，租赁期为10年，自2015年7月1日至2025年6月31日止。房屋位于海盐县武原镇盐东村，建筑面积共计8,992.63m²，全年租金为803,596.50元，其中主厂房车间共计6,263.06 m²，月租金每平方米8元，办公室、宿舍楼及其他附属房共2,719.66 m²，月租金每平方米6.2元，租金每三年递增5%。

公司所租赁房屋拥有产权证书（房权证[盐]字第J061113号），设计用途为工业；拥有国有土地使用权证书（海盐国用2008第5-52号），用途为工业用地。上述房屋所有权、土地使用权归海盐精准紧固件有限公司所有，房屋的权属合法合规。

《房屋租赁合同》中就业主方提前解除合同设置了违约金条款：“甲方如提前解除合同，应提前一个月通知乙方并征得乙方同意，退还租赁保证金，并支付一个月房租金额的违约金给乙方方可解除合同。如提前解除合同，造成乙方损失的，甲方应负赔偿责任。” 截止目前，上述房屋租赁合同正常履行，但自2018年1月以来，因出租方海盐精准紧固件有限公司拟上涨原《厂房租赁合同》约定的租金，故其将云木新材支付的租金退还，并要求进一步协商。考虑到目前海盐地区厂房租金水平整体上涨较快，不能排除将来可能发生因租金上涨协商不成而提前解约的风险，假如发生出租方提前解约的情形，确有可能对公司的实际经营产生重大不利影响。

针对上述风险，公司已于2018年10月30日与海盐紧固件签订《补充合同条款》，约定在双方于2015年5月11日签订的《厂房租赁合同》的基础上，将租赁期限到期日变更为2019年8月24日，2018年8月25日至2019年8月14日的租金共计2,108,217元。截至本反馈回复出具之日，公司已按照《补充合同条款》的约定

向海盐紧固件支付相应租金。公司管理层已着手寻找附近地段用于出租的同类型厂房，一旦因出租方提前解约可以保证及时搬迁，使生产经营不致中断。实际控制人已出具承诺，承诺承担因公司不能继续承租上述厂房所产生的相关损失。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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



1、浙江云木新材料股份有限公司（盖章）

2、全体董事签字

许 云: 许云

张叶敏: 张叶敏

屈永佳: 屈永佳

孙凤财: 孙凤财

张佳宁: 张佳宁

3、全体监事签字

程明捷: 程明捷

李天文: 李天文

沈婷婷: 沈婷婷

4、全体高级管理人员签字

张叶敏: 张叶敏

姜会璐: 姜会璐

5、签署日期:

2019年1月7日

主办券商声明

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

项目负责人签名： 陈叶叶

陈叶叶

项目小组成员签名： 卢一泓

卢一泓

席薇薇

席薇薇

陈叶叶

陈叶叶

法定代表人授权代表： 王青山

王青山



浙商证券股份有限公司法定代表人授权委托书

本人：吴承根，系浙商证券股份有限公司法人代表，董事长。兹授权 王青山（职务：公司总裁）代表我签署下列投行业务相关法律文件：

| 序号 | 项目类型 | 报送机构 | 报送材料名称 | 序号 | 项目类型 | 报送机构 | 报送材料名称 |
|----|------|---------|-------------------|----|-------------|------------------|-----------------------------|
| 1 | IPO | 证监会、交易所 | 保荐类协议 | 34 | 新三板(普通股定增) | 证监会、全国中小企业股份转让系统 | 定增合法合规性意见 |
| 2 | | | 承销类协议 | 35 | | | 已挂牌拟定增的反馈意见回复(定增后股东超过200人) |
| 3 | | 证监会、交易所 | 保荐总结报告书 | 36 | | | 定向发行说明书(定增后股东超过200人) |
| 4 | | 证监会、交易所 | 股票首次发行网上认购资金划款申请表 | 37 | | | 定向发行普通股之推荐工作报告(定增后股东超过200人) |
| | | | | 38 | | | 其他依据法律法规及业务规则需要法定代表人签字的文件 |
| | | | | 39 | | | 定向发行优先股说明书 |
| 5 | 辅导 | 地方局 | 辅导协议 | 40 | | | 主办券商关于本次优先股发行的推荐工作报告 |
| 6 | | | 辅导工作总结报告 | 41 | | | 其他依据法律法规及业务规则需要法定代表人签字的文件 |
| 7 | | | 辅导验收申请 | 42 | 新三板(重大资产重组) | 证监会、全国中小企业股份转让系统 | 重大资产重组报告书 |
| 8 | 再融资 | 证监会、交易所 | 保荐类协议 | 43 | | | 重大资产重组实施情况报告书及独立财务顾问、律师专业意见 |
| 9 | | | 承销类协议 | 44 | | | 独立财务顾问报告 |
| 10 | | | 发行过程和认购对象合规性报告 | 45 | | | 其他依据法律法规及业务规则需要法定代表人签字的文件 |
| 11 | | | 发行情况报告书声明页 | 46 | 新三板(收购业务) | 证监会、全国中小企业股份转让系统 | 收购报告书 |
| 12 | | | 上市保荐书 | 47 | | | 要约收购报告书 |
| 13 | | | 保荐总结报告书 | 48 | | | 独立财务顾问报告 |
| | | | | 49 | | | 收购实施情况报告书及独立财务顾问、律师专业意见 |
| | | | | 50 | | | 其他依据法律法规及业务规则需要法定代表人签字的文件 |

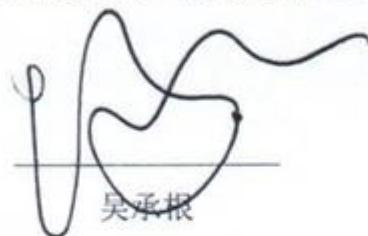
| | | | | | | | |
|----|-----------------|---------|---|----|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| 14 | 重大资产重组、发行股份购买资产 | 证监会、交易所 | 重组报告书 | 51 | 新三板（做市） | 中国证券登记结算有限公司 挂牌公司和全国中小企业股份转让系统 | 做市证券划转申请表 |
| 15 | | | 财务顾问专业意见(独立财务顾问报告和重组预案财务顾问核查意见、举报信核查报告) | 52 | | | (拟)挂牌公司股票定增终止协议 |
| 16 | | | 独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所以及资产评估机构等证券服务机构对上市公司重大资产重组报告书援引其出具的结论性意见的同意书 | 53 | | | 股票定增股东放弃优先认购权承诺函 |
| 17 | | | 上市公司全体董事和独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、估值机构等证券服务机构及其签字人员对重大资产重组申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书 | 54 | | | 通知回执 |
| 18 | | | 反馈意见回复报告、重组委意见回复报告 | 55 | | | 议案表决 |
| 19 | 收购 | 证监会、交易所 | 收购报告书 | 56 | | | 股东权利事项 |
| 20 | | | 财务顾问报告或独立财务顾问报告 | 57 | | | 股东声明(承诺函) |
| 21 | | | 详式权益变动报告书 | 58 | | 对方客户 | 新三板已(拟)挂牌公司股票定增认购合同 |
| 22 | | | 核查意见 | 59 | | 对方客户 | 保密协议(含保密框架协议) |
| 23 | 公司债 | 交易所 | 关于募集说明书:关于主承销商的声明 | 60 | 改制辅导、并购重组、收购、股权激励、新三板(含新三板普通股和优先股定增、资产重组、收购等)、股票及债券销售及其他咨询服务等 | 对方客户 | 募集资金账户监管协议、偿债资金监管协议 |
| 24 | | | 关于募集说明书:受托管理人职责的声明 | | | | |
| 25 | | | 主承销商核查意见 | | | | |
| 26 | | | 债券受托管理协议 | | | | |
| 27 | | | 承销协议 | | | | |
| 28 | 深交所 | 新三板(挂牌) | 公募债:关于公司债券符合上市条件的推荐书 | 61 | 所有投行项目 | 对方客户 | 财务顾问协议 |
| 29 | | | 主承销商综合信用承诺书 | | | | |
| 30 | | | 公开转让说明书 | | | | |
| 31 | | 全国中小企业 | 主办券商与申请挂牌公司签订的推荐挂牌并持续督导协议 | 62 | 所有债券项目 | 发行人及担保人 | 投标文件 |
| | | | | | | | 担保协议(含保证担保、抵押担保、质押担保等担保方式之一项或数项结合) |

| | | | | | |
|----|--------|---------------------------|--|--|--|
| 32 | 股份转让系统 | 主办券商自律说明书 | | | |
| 33 | | 其他依据法律法规及业务规则需要法定代表人签字的文件 | | | |

注：上述表格中授权签署的协议包括但不限于该协议本身、补充协议、协议的修改、终止或解除等。

本授权书自签字之日起生效，有效期至二〇一九年五月九日。

授权人签字：



吴承根

被授权人签字：



王青山

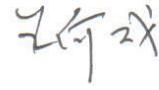
上述授权事项不得转委托。



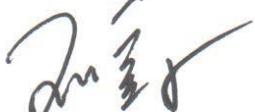
承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签名）：

会计师事务所负责人（签名）：



山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）



承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办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。本机构及经办资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师（签名）：



资产评估机构负责人（签名）：

林红



经办律师声明

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。本所及经办人员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）：

孙利萍

王芳

律师事务所负责人（签名）：

邹志都



2019年1月7日

第五节 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