



银采天

NEEQ :832701

武汉银采天纸业股份有限公司
(WUHAN YINCAITIAN PAPER CO.,LTD)



年度报告

2015

公司年度大事记

2015 年 4 月 3 日武汉银采天纸业股份有限公司成功设立，同年 7 月 2 日我公司在全国中小企业股份转让系统（新三板）成功挂牌，证券简称：银采天，股票代码：832701；并于 7 月 24 日在京举行了挂牌仪式。

公司于 2015 年 11 月、12 月与郑州黄金叶实业总公司签订的《原材料购销合同》、湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司签订的《买卖合同》、武汉虹之彩包装印刷有限公司签订的《买卖合同》。此次合同的签署，对公司 2016 年、2017 年、2018 年的经营业绩产生积极的影响，同时该合同的签署，对公司在河南市场、湖北市场的稳定奠定了良好的基础，为公司长期的发展带来了帮助。

我司被武汉市东西湖区临空港开发区评为“2015 年度上市优秀企业”。

我司董事长杨永峰被推举当选为“湖北省武汉城市圈商会”第二届会长，任职期限为四年。

目录

第一节声明与提示	5
第二节公司概况	8
第三节会计数据和财务指标摘要	10
第四节管理层讨论与分析	13
第五节重要事项	23
第六节股本变动及股东情况	23
第七节融资及分配情况	27
第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况	28
第九节公司治理及内部控制	34
第十节财务报告	37

释义

释义项目	释义
公司、我公司、股份公司	武汉银采天纸业股份有限公司
公司法	《中华人民共和国公司法》（2013 年修订）
元、万元	人民币元、人民币万元
主办券商、光大证券	光大证券股份有限公司
三会	公司股东大会、董事会、监事会
报告期	2015 年度
报告期末	2015 年 12 月 31 日
公司章程	最近一次由股东大会会议通过的《武汉银采天纸业股份有限公司章程》
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
会计师事务所	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
董事会	武汉银采天纸业股份有限公司董事会
监事会	武汉银采天纸业股份有限公司监事会
股东大会	武汉银采天纸业股份有限公司股东大会
高级管理人员	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人（财务总监）
复合纸	在机器上，用胶水将镀铝膜复合在白卡纸上，表面涂清漆或者颜色，通过烘箱烘干、固化，分切复卷满足客户要求的规格，包装完之后的产品
转移纸	在机器上，用胶水将镀铝膜复合在白卡纸上，通过烘箱烘干、固化，用剥离机剥离白膜、分切复卷满足客户的规格，包装完之后的产品
全国股份转让系统	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

第一节 声明与提示

【声明】

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
客户相对集中与烟标市场相关度较高的风险	<p>报告期内，公司 2015 年前五大名客户销售收入总额占当期主营业务收入的总额比例为 74.67%，公司的主要客户相对集中。虽然目前卷烟市场需求较大，潜在客户较多，但如果主要客户经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动产生一定的影响，公司存在主要客户相对集中的风险和市场集中风险。</p> <p>公司产品主要应用于烟标印刷领域，与烟标市场相关度较高，卷烟行业的波动直接影响到公司的经营。近年我国卷烟的产销量稳步增长，但由于卷烟行业的发展受国家产业政策影响较大，另外随着国际卫生组织对烟草行业的限制和国民对烟草的危害性的认识，未来有出现烟草消费量下降的可能，从而对公司经营会产生一定不利影响。</p>
应收账款余额较大的风险	<p>2015 年末，公司应收账款余额为 56,876,643.13 元，占同期主营业务收入的比例为 60.87%，应收账款余额较大。</p> <p>公司主要客户为专业包装印刷公司和纸制品包装</p>

	<p>印刷企业等，公司根据不同类型客户销售回款情况，对主要客户提供 60 天至 180 天的信用期，因此公司各期半年以内的营业收入大部分形成期末的应收账款。目前公司主要客户信誉度较高，截至 2015 年末，公司账龄在 1 年以内的应收账款占全部应收账款的比例为 97.01%。随着公司客户数量的增加和应收账款总额的增大，仍存在发生坏账损失的风险。</p>
<p>社会福利企业政策变化影响公司业绩的风险</p>	<p>公司于 2013 年 12 月 5 日取得了由武汉市社会福利生产管理办公室颁发的《福利企业证书》（证书编号为福企证字第 42A 东 052 号），有效期为两年，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007] 92 号）和财政部、国家税务总局《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2009] 70 号）的规定，公司增值税按实际安置残疾人员的人数每人每年 3.5 万元的限额即征即退，所得税按实际支付给残疾人员的工资加计扣除办法享受税收优惠政策。公司福利企业各项补贴减免合计金额占 2015 年度利润总额比例为 52.01%。因此，未来若公司不再符合社会福利企业认定标准，或社会福利企业税收优惠政策或补贴政策发生变化，将对公司的经营成果产生一定的影响。</p>
<p>供应商相对集中及原材料价格波动的风险</p>	<p>2015 年公司从前五大名供应商采购的金额占同期采购总额的比例为 76.36%，公司的主要供应商相对集中。虽然目前市场货源充足，供应渠道畅通，但如果主要供应商经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动造成一定的影响，公司存在主要供应商相对集中的风险。</p> <p>公司生产所需的主要原材料是白卡纸、基膜及辅料，报告期内原材料占主营业务成本的比例平均在 90% 以上。行业内厂商迫于资金压力大多采用“以销定产”模式，无法储备较多的原材料，随着原材料的波动其产品成本亦会正向波动。由于公司通常以招投标方式获取订单，通常通过框架协议锁定了未来较长时间的销售单价，一旦原材料价格上升较多其产品毛利将会下降，对公司的盈利能力产生影响。</p>
<p>实际控制人不当控制的风险</p>	<p>杨永峰先生持有公司 21,705,000 股份，持有公司 72.35% 股份，为公司实际控制人。股份公司成立后，杨永峰任公司董事长、总经理，能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响。虽然公司已按现代企业管理制度建立健全“三会一层”及相应内控制度，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司相关决策进行实际控制，存在可能损害公司中小股东利益的风</p>

	<p>险。</p> <p>股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控制度，以此规范公司同关联方间关联交易，同时公司实际控制人杨永峰出具书面承诺，承诺股份公司成立后，将严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律法规、公司内部控制制度治理公司，确保各项公司治理活动合法合规。</p>
行业恶性竞争及资金不足风险	<p>行业竞争日益激烈，部分新入者或区域外的企业为抢占市场，会在招投标过程中恶意压价。虽然此类企业可能在中标后由于技术实力不足或利润空间狭小等原因，实现市场自我淘汰，但仍会在竞标期间对原有厂商报价产生不利的影响。</p>
技术及人才流失风险	<p>近年我国烟用包装行业发展较快，人才及技术竞争日趋激烈。公司在长期的生产实践中掌握了主要生产工艺的核心技术，并培养了一批技术人才。生产技术和人才储备是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的大批熟练技术员工也在生产制造、工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品质量合格稳定的重要保障。在公司未来的发展过程中，如果核心技术人员流失或技术泄密，将对公司的生产经营造成不利影响。</p> <p>目前公司主要的核心技术人员和管理人员稳定，公司将利用挂牌的契机采取有效措施，在薪酬福利待遇上向技术人员重点倾斜，并适时探索股权激励等制度，建立完善的绩效考核体制，吸引更多专业人才；同时通过与高级管理人员及主要技术人员签订保密合同、严格执行内部约束机制等方式防范相应风险。</p>
公司治理风险	<p>公司于 2015 年 4 月 3 日由银采天有限整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过充分的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	武汉银采天纸业股份有限公司
英文名称及缩写	WUHAN YINCAITIAN PAPER CO.,LTD/ YINCAITIAN
证券简称	银采天
证券代码	832701
法定代表人	杨永峰
注册地址	武汉市东西湖区金银湖街田园东路 1 号
办公地址	武汉市东西湖区金银湖街田园东路 1 号
主办券商	光大证券股份有限公司
主办券商办公地址	上海市静安区新闸路 1508 号
会计师事务所	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	李进、龚窈
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区东大桥关东店北街 1 号国安大厦 12.13.15 层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	王晓慧
电话	027-83233783
传真	027-83232966
电子邮箱	yuebannvziwan@foxmail.com
公司网址	www.yincaitian.com
联系地址及邮政编码	武汉市东西湖区金银湖街田园东路 1 号
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	信息披露事务负责人办公室

三、企业信息

单位：股

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-07-02
行业（证监会规定的行业大类）	C22 造纸和纸制品业、C2239 其他纸制品制造
主要产品与服务项目	环保生态纸制品印刷材料的研发、生产和销售
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本	30,000,000

控股股东	杨永峰
实际控制人	杨永峰

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	420112000073935	否
税务登记证号码	420112558427871	否
组织机构代码	55842787-1	否

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	93,501,769.27	103,962,028.80	-10.06%
毛利率%	15.14%	12.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	6,202,693.27	4,852,539.39	27.82%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,073,943.27	4,852,539.39	4.56%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	15.62%	30.63%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	12.78%	30.63%	-
基本每股收益	0.21	0.42	-50.00%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	113,250,917.15	97,684,054.32	15.94%
负债总计	70,445,068.21	61,080,898.65	15.33%
归属于挂牌公司股东的净资产	42,805,848.94	36,603,155.67	16.95%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.43	1.22	16.95%
资产负债率%	62.20%	62.53%	-

流动比率	1.49	1.41	-
利息保障倍数	8.40	3.61	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-6,174,181.57	12,090,831.58	-
应收账款周转率	1.85	2.21	-
存货周转率	4.7	6.87	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	15.94%	3.29%	-
营业收入增长率%	-10.06%	12.30%	-
净利润增长率%	27.82%	137.83%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例%
普通股总股本	30,000,000	30,000,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
带有转股条款的债券	-	-	-
期权数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置收益/(损失)	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相	1,505,000.00

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)	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
非经常性损益合计	1,505,000.00
所得税影响数	376,250.00
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,128,750.00

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

根据证监会最新发布的《上市公司分类指引》、依据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2001),公司目前所处行业属于 C22 造纸和纸制品业、C2239 其他纸制品制造。公司主营业务是：环保生态型纸制品印刷材料的研发、生产和销售。主要产品为：各规格环保型的复合纸和转移纸。主要客户是大型的印刷企业，终端客户是各省的中烟工业公司。公司产品主要应用于“黄鹤楼”、“黄金叶”、“红金龙”、“红旗渠”等中高档卷烟品牌的烟标印刷领域。主要业务市场覆盖湖北、河南市场。

公司是集研发、生产及销售为一体的现代化企业，主要通过生产和销售环保型烟包包装产品实现盈利。公司自行选择或根据合同需求进行原材料采购，组织生产，生产出成品后经验收合格后交付客户。公司承担的成本主要包括原材料的采购及生产、研发的人力成本、制造费用等。公司主要采用“以销定产”的经营模式，建立良好的客户供应关系。专注于产品的研发、工艺改良和创新，不断提升产品竞争力。

公司通过招投标或竞争性谈判等销售方式开拓业务，公司营业收入来源是纸类产品销售收入，非营业收入主要来源于福利企业增值税退税和社保局的社会保险补贴。

报告期内，公司的销售模式、生产模式等商业模式较上年度没有发生重大变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

(二) 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司实现营业收入 9,350.18 万元，同比 2014 年下降了 10.06%；公司营业收入下降的主要原因是 2015 年国家加强了对烟草下属公司的整合，国家宏观经济还在低位运行，经济增速面临下行压力，从而影响了烟草公司 2015 年的生产和销售，不少烟草公司清理库存，导致销售下滑，同时财政部对烟草相关税费的调整，也影响了烟草行业的销售量。

利润总额和净利润分别为 821.44 万元和 620.27 万元，分别同比增长了 30.13% 和 27.82%。利润总额和净利润的上升主要原因包括（1）2015 年上半年，公司完成股份制改造，加强了公司治理，通过“高效生产、节能降耗”管理活动，提升了管理水平；（2）2015 年，公司加强对原材料供应商的合作，凭借新三板申报挂牌的影响力，通过与合格供应商友好协商，最终达成一致，降低了采购成本；（3）2015 年营业外收入比去年同期增加 286.96 万元，增加

原因是（1）根据福利企业政策，公司福利人员的增加同时增加了退税额度和政府社保补贴；（2）2015 年公司新三板挂牌后，根据国家扶持新三板挂牌企业的奖励政策，市政府、区政府等共补贴 150.50 万元。

经营活动产生的现金流量净额为-617.42 万元，同比 2014 年减少了 1,826.50 万元，经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因 2014 年收到的其他与经营活动有关的现金主要为武汉艾特投资有限公司和武汉艾特纸塑包装有限公司偿还 1,198 万借款。

综上所述，报告期内，受国家宏观经济的影响，但是经过公司内部整合改善，我司今年虽然营业总收入与去年同期相比有所下降，但较好的控制了生产成本，降低了原材料的采购成本，公司利润有显著提高，并实现了稳步增加。

1. 主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例%	占营业收入的比重%	金额	变动比例%	占营业收入的比重%
营业收入	93,501,769.27	-10.06%	-	103,962,028.80	12.30%	-
营业成本	79,345,292.65	-12.71%	84.86%	90,902,083.66	10.54%	87.44%
毛利率%	15.14%	-	-	12.56%	-	-
管理费用	6,264,314.87	38.94%	6.70%	4,508,554.01	74.71%	4.34%
销售费用	2,218,627.82	-11.79%	2.37%	2,515,032.93	-0.78%	2.42%
财务费用	1,797,532.74	-27.60%	1.92%	2,482,729.14	24.91%	2.39%
营业利润	2,436,867.19	-28.42%	2.61%	3,404,485.49	71.71%	3.27%
营业外收入	5,777,510.98	98.69%	6.18%	2,907,863.14	347.08%	2.80%
营业外支出	-	-	-	-	-	-
净利润	6,202,693.27	27.82%	6.63%	4,852,539.39	137.83%	4.67%

项目重大变动原因：

报告期毛利率较上一年度增长 20.52%，主要原因为营业成本中直接材料成本下降所致。
 报告期管理费用较上一年度增长 38.94%，主要原因为公司在新三板挂牌支付给中介机构的服务费增加所致。
 报告期财务费用较上一年度减少 27.60%，主要原因为利息支出减少所致。
 报告期营业利润较上一年度减少 28.42%，主要原因为销售收入减少、管理费用增加所致。
 报告期营业外收入较上一年度增加 98.69%，主要原因为 2015 年度公司成功在新三板挂牌，各政府部门、单位总共对公司给予 1,505,000.00 元奖励，以及福利员工的增加引起退税增加所致。
 报告期净利润较上一年度增加 27.82%，主要原因为营业外收入增加引起的利润总额增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
----	--------	--------	--------	--------

主营业务收入	93,442,853.27	79,345,292.65	103,779,357.86	90,902,083.66
其他业务收入	58,916.00	-	182,670.94	-
合计	93,501,769.27	79,345,292.65	103,962,028.80	90,902,083.66

按产品或区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
复合纸	55,175,104.05	59.01%	68,183,646.83	65.59%
转移纸	38,267,749.22	40.93%	35,595,711.03	34.24%
其他	58,916.00	0.06%	182,670.94	0.18%

收入构成变动的原因

2015 年度复合纸收入占收入比例比 2014 年度减少同时 2015 年度转移纸收入占营业收入比例比 2014 年度多,原因主要为转移纸属于环保型纸类,对生产工艺及技术要求更高,更受下游客户青睐,产品的定制化程度高,随着公司生产工艺的改良进步及与客户磨合度提升,转移纸毛利率稳步提升,同时转移纸在公司整体产品结构中的占比也得到提升。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-6,174,181.57	12,090,831.58
投资活动产生的现金流量净额	-2,050,450.82	-14,620,358.65
筹资活动产生的现金流量净额	15,126,180.16	-3,755,377.89

现金流量分析：

2015 年经营活动产生的现金流量净额比 2014 年经营活动产生的现金流量净额减少 18,265,013.15 元,主要原因是:(1) 2014 年武汉艾特投资有限公司偿还借款 10,000,000.00 元;(2) 2014 年武汉艾特纸塑包装有限公司偿还借款 1,980,000.00 元;(3) 2015 年支付各项税费比 2014 年增加 2,213,124.52 元。2015 年度经营活动产生的现金流量净额比 2015 年度净利润少 12,376,874.84 元,主要原因为 2015 年度经营性应收款回款周期变长,经营性应收项目增加 13,096,220.11 元所致。

2015 年投资活动产生的现金流量净额比 2014 年增加 12,569,907.83 元,主要原因是(1) 2014 年购买设备及其他固定资产;(2) 2014 年武汉市博丰源纸业有限公司向我司借款 8,000,000.00 元,2015 年武汉市博丰源纸业有限公司已偿还我司。

2015 年筹资活动产生的现金流量净额比 2014 年增加 18,881,558.05 元,主要原因(1) 2015 年偿还债务所支付的现金比 2014 年减少 15,000,000.00 元;(2) 2014 年定期存款 10,000,000.00 元,2015 年该笔款项收回;(3) 2015 年收到售后租回融资租赁款 3,000,000.00 元。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	武汉虹之彩包装印刷有限公司	24,090,135.00	25.78%	否
2	河南金芒果印刷有限公司	14,787,615.00	15.83%	否
3	安阳市红旗渠集团	12,863,637.00	13.77%	否
4	郑州黄金叶实业总公司	10,349,607.00	11.08%	否
5	浙江美浓世纪集团有限公司	7,669,128.00	8.21%	否
合计		69,760,122.00	74.67%	-

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	武汉天邦贸易有限公司	36,257,298.79	40.12%	否
2	绍兴京华激光材料科技有限公司	9,529,850.73	10.54%	否
3	珠海华丰纸业有限公司	8,793,138.06	9.73%	否
4	湖北骏马纸业有限公司	7,834,836.63	8.67%	否
5	温州市乐天铝箔有限公司	6,595,803.88	7.30%	否
合计		69,010,928.09	76.36%	-

(6) 研发支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	452,786.87	518,896.78
研发投入占营业收入的比例%	0.48%	0.50%

2. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例%	占总资产的比重%	金额	变动比例%	占总资产的比重%	
货币资金	12,164,605.22	-20.30%	10.74%	15,263,057.45	32.17%	15.62%	-4.88%
应收账款	56,876,643.13	28.71%	50.22%	44,191,288.80	-11.20%	45.24%	4.98%
存货	19,853,652.39	42.83%	17.53%	13,900,168.05	10.81%	14.23%	3.30%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	8,127,367.00	5.53%	7.18%	7,701,224.68	41.69%	7.88%	-0.71%

在建工程	-	-	-	-	-	-	-
短期借款	27,000,000.00	35.00%	23.84%	20,000,000.00	-33.33%	20.47%	3.37%
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	113,250,917.15	15.94%	-	97,684,054.32	3.29%	-	-

资产负债项目重大变动原因：

报告期末应收账款比上一年度增长 28.71%，主要原因为客户回款周期变长所致。

报告期末存货比上一年度增长 42.83%，主要原因为公司报告期末新增三项中标及签订重大合同，公司为了后续生产导致原材料较 2014 年末增加 5,307,375.25 元，增长 78.71%，另外烟草行业整合，客户要求推迟送货导致库存商品增加所致。

报告期末短期借款比上一年度增长 35.00%，主要原因为银行贷款增加所致。

3. 投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

无

(2) 委托理财及衍生品投资情况

无

(三) 外部环境的分析

从行业来看，行业经济运行在保持总体向好的趋势下，一些影响经济平稳运行的矛盾和问题仍然突出，稳定销量、提升结构、降低库存、稳定价格、合作生产、共同发展的压力在增大。另一方面，面临激烈市场竞争的环境下，只有成本控制能力强、生产规模大、技术水平领先、市场信誉良好的企业才能获得上游原纸供应企业和下游烟标印刷企业的支持，获得高于行业平均水平的利润。目前行业正处在传统复合纸向环保生态型转移纸转型过程中，只有拥有先进的机器设备、充足的熟练产业工人、深厚的产业技术积累、高效研发能力的烟用包装供应才能完成产品的平滑转型，迅速提高市场份额，最终在市场整合的过程中获得超额利润。由于公司是通过招投标或竞争性谈判获取订单，竞标带来的价格压力较大，烟标成本在不断的增加。

公司所面对的市场，不仅仅是“量”方面的快速增长，在“质”的方面要求更高，公司将充分发挥自己在这行业市场中的历史长、专业化程度高、品牌知名度响的传统优势，不仅要在优势区域市场去巩固公司的垄断地位，还要不断拓展新区域市场，为此，公司在技术、产品、服务、宣传、销售和投入等方面，作了精心准备和安排，为企业未来的发展作铺垫。

(四) 竞争优势分析

公司是一家专业从事中高档烟用包装纸研发、生产及销售的企业，产品已成为各类大卷烟品牌青睐的对象。

公司自身的竞争优势：

1、优质的过往业绩

公司凭借良好的信誉、健全的客户服务体系和不断进取的营销团队，通过短短几年的发展，迅速在河南、湖北等区域打开市场，积累了丰富的客户资源，并建立了稳定的合作关系。

近年来，公司为湖北中烟旗下武汉黄鹤楼科技园有限公司“黄鹤楼”卷烟烟标、武汉红金龙印务有限公司“红金龙”卷烟烟标、武汉虹之彩包装印刷有限公司及河南中烟旗下郑州黄金叶实业总公司“黄金叶”卷烟烟标、安阳红旗渠集团“红旗渠”卷烟烟标、河南金芒果印刷有限公司、洛阳烟草服务中心等中烟印刷企业提供了优质的卷烟包装产品。公司产品在河南、湖北市场同行业细分市场占有率先位居前列。稳定的客户资源为公司的长远发展提供有力的市场保障。

2、优秀的技术团队

公司重视技术创新和工艺改进工作，技术人员均有多年行业从业经验，在生产过程中不断地改良生产工艺。在长期的运营过程中，公司技术团队能够很好配合销售部门，在招投标、新产品打样、客户后续服务等各环节，形成助力。公司注重技术交流和人才培养，近年发展中一直以坚持迎合市场需求、追求科学发展为方向，不断提升技术团队水平。

3、稳定的管理团队

以董事长、总经理杨永峰为首的公司现有核心管理团队均有多年行业从业经验，对行业发展趋势有较强的判断能力，能够根据市场趋势迅速对公司发挥在那方向做出调整，满足下游客户的需要。稳定的核心团队有利于企业文化的形成和保持，能够最大程度使公司员工形成持久的凝聚力，从“软实力”方面提升公司的行业竞争里。

4、地域优势

公司位于“九州通衢”的武汉市，物流发达，能够较好地辐射周边地域客户，实现公路运输的夕发朝至，同时将物流成本控制在可接受的水平。同时发达的交通帮助技术人员实现对周边地域客户快速反应，实现后续服务。以上地域优势帮助公司较好地满足了烟草行业“零库存”生产的行业特性。

公司的竞争劣势：

1、规模较小

受制于资金投入及竞争压力，行业内厂商规模普遍较小，公司虽已在局部区域内有较大的市场占有率，树立良好的企业形象，但目前资产及业务仍较小，产能尚未充分发挥，鉴于此，公司需要加大资金投入、拓展业务渠道抓住机会迅速做大。

2、人力资源有限

随着公司规模不断扩大，公司人力资源不足的局限性也逐步显现，公司现有管理人员、研发设计人员、生产制造人员在数量方面不能满足公司快速发展的需求，一定程度上制约了公司产能的充分发挥。

公司根据行业的竞争优劣，采取了相应的竞争策略和对应措施。公司作为民营中型规模企业，具有自身的竞争优势，机制灵活，对于研发、生产及销售资源有较强的自主支配权。能够根据市场需求及时跟踪行业先进技术，迅速作出经营及战略调整，保持公司及产品的市场竞争力。

股份公司成立后，公司按照现代企业制度要求，完善内控管理制度，积极引进国内外先进的企业管理理念，根据公司实际情况通过灵活、多样的激励机制，有效提高研发设计人员的积极性、主动性和创造性，打造一支具备较强开发能力和创新能力的团队，做到能够迅速吸收消化先进技术，将其融入自身产品中为我所用。未来公司会以持续的创新推动产品结构的优化升级，并注重后产品服务以进一步提高公司的品牌影响力。

(五)持续经营评价

2015 年，在中国宏观经济增长下行趋势明显，烟草行业低位运行、人们消费意愿不足影响，香烟消费市场低迷，环保型烟包包装产品市场需求缩减，公司面对不利环境采取积极

应对措施，完善内控管理制度，合理安排资源，减少营业成本，努力提高营业毛利率，增强公司盈利能力。

1、新增重大合同，保证期后收入稳定

2015 年 11 月、12 月，公司取得三项中标并签订重大合同，分别是与郑州黄金叶实业总公司签订框架协议，公司为其年金额为 1.7 亿元人民币纸张类采购项目供应商；与武汉虹之彩包装印刷有限公司签订了供货合同，该合同的每年供货金额约 3,000 万元人民币；与湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司签订了供货合同，该合同 B1 包的每年供货金额约 1,600 万元人民币，B3 包的每年供货金额约 400 万元人民币。

上述采购项目的中标及合同的履行，对公司 2016 年、2017 年、2018 年的经营业绩产生积极的影响；同时上述合同的签署，对公司市场的稳定奠定了良好的基础，为公司长期的发展带来了帮助。

2、强化公司治理及内控，提升运营整体水平

2015 年 4 月 3 日，公司完成了股份制改造，并根据公司发展战略阶段和公司实际情况，健全建立了公司各项内控制度，为公司更加规范化运作提供了强有力的制度及体系保障。

3、新三板顺利挂牌，打开便捷快速的资本之门

公司于 2015 年 6 月正式在新三板挂牌，成为了非上市公众公司。公司将利用新三板市场的政策条件和高速发展的契机，结合公司发展战略，融入资本市场，融取快捷而低成本的发展资金，从而获得健康快速的跨越式发展。

报告期内公司无对持续经营能力有重大不利影响的事项。

二、未来展望（自愿披露）

（一）行业发展趋势

烟草行业市场巨大，根据 2010 年公布的全球承认烟草调查数据，中国日前的吸烟者总数仍然有 3 亿，约占世界烟民总数的三分之一。根据 2015 年全国烟草工作会数据，2014 年我国烟草全行业实现工商税利总额达 10,517.6 亿元，同比增长 10.02%。烟草行业税利增长幅度高于行业产量的增长幅度。

2015 年 4 月 19 日，2015 年行业经济运行工作会在北京召开。会议总结了 2014 年行业经济运行工作，分析了今年行业经济运行形势，并对下一步行业经济运行工作提出明确要求。国家烟草专卖局副局长段铁力出席会议并讲话。段铁力在讲话中回顾了 2014 年行业经济运行情况。他指出，面对去年宏观经济运行下行压力和行业卷烟销量增幅回落、结构提升空间变窄、库存居高不下等诸多困难和挑战，行业卷烟产销保持协调增长、重点品牌整体发展良好、精益管理扎实推进、实现税利保持较高增速，保证了全年行业经济平稳运行。

从行业开看，行业经济运行在保持总体向好的趋势下，一些影响经济平稳运行的矛盾和问题仍然突出，稳定销量、提升结构、降低库存、稳定价格、合作生产、共同发展的压力在增大。另一方面，面临激烈市场竞争的环境下，只有成本控制能力强、生产规模大、技术水平领先、市场信誉良好的企业才能获得上游原纸供应企业和下游烟标印刷企业的支持，获得高于行业平均水平的利润。目前行业正处在传统复合纸向环保生态型转移纸转型过程中，只有拥有先进的机器设备、充足的熟练产业工人、深厚的产业技术积累、高效研发能力的烟用包装供应才能完成产品的平滑转型，迅速提高市场份额，最终在市场整合的过程中获得超额利润。由于公司是通过招投标或竞争性谈判获取订单，竞标带来的价格压力较大，烟标成本在不断的增加，未来可能会对营业收入和利润有所影响。

公司所面对的市场，不仅仅是“量”方面的快速增长，在“质”的方面要求更高，公司将充

分发挥自己在这行业市场中的历史长、专业化程度高、品牌知名度响的传统优势，不仅要在优势区域市场去巩固公司的垄断地位，还要不断拓展新区域市场，为此，公司在技术、产品、服务、宣传、销售和投入等方面，作了精心准备和安排，为企业未来的发展作铺垫。

(二) 公司发展战略

公司作为民营中型规模企业，具有自身的竞争优势，机制灵活，对于研发、生产及销售资源有较强的自主支配权。股份公司成立后，公司按照现代企业制度要求，完善内部管理制度，积极引进国内外先进的企业管理理念，根据公司实际情况通过灵活、多样的激励机制，有效提高研发设计人员的积极性、主动性和创造性。公司将在未来 2 年内和武汉的高校合作开发新产品、新工艺，打造一支具备较强开发能力和创新能力的团队，做到能够迅速吸收消化先进技术，将其融入自身产品中为我所用。

公司所面对的市场，不仅仅是“量”方面的快速增长，在“质”的方面要求更高，公司将充分发挥自己在这行业市场中的历史长、专业化程度高、品牌知名度响的传统优势，不仅要在优势区域市场去巩固公司的垄断地位，还要不断拓展新区域市场，为此，公司在技术、产品、服务、宣传、销售和投入等方面，作了精心准备和安排，为企业未来的发展作铺垫。

(三) 经营计划或目标

公司在 2015 年底，制定了未来三年的经营计划，由总经理为主要工作负责人，通过稳定河南、湖北市场的基础，全力开发浙江、湖南等新市场。该计划若能如期达成，公司经营能力和盈利水平将提升至一个新高度，也为实现公司新的战略目标跨了一大步。（该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。）

(四) 不确定性因素

没有对公司的未来发展或经营计划有重大影响的不确定因素。

三、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、客户相对集中与烟标市场相关度较高的风险

报告期内，公司 2015 年前五大名客户销售收入总额占当期主营业务收入的总额比例为 74.67%，公司的主要客户相对集中。虽然目前卷烟市场需求较大，潜在客户较多，但如果主要客户经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动产生一定的影响，公司存在主要客户相对集中的风险和市场集中风险。

公司产品主要应用于烟标印刷领域，与烟标市场相关度较高，卷烟行业的波动直接影响到公司的经营。近年我国卷烟的产销量稳步增长，但由于卷烟行业的发展受国家产业政策影响较大，另外随着国际卫生组织对烟草行业的限制和国民对烟草的危害性的认识，未来有出现烟草消费量下降的可能，从而对公司经营会产生一定不利影响。

公司积极拓宽销售网络，加大新客户开拓力度，随着公司产品销售半径越来越大，公司客户集中程度将逐渐降低。顺应中高档卷烟市场占有率逐步提升，公司将专注于中高档烟用包装材料的生产，不断提升产品技术含量，丰富产品类型，保持行业内产品优势。

2、应收账款余额较大的风险

2015 年末，公司应收账款余额为 56,876,643.13 元，占同期主营业务收入的比例为

60.87%，应收账款余额较大。

公司主要客户为专业包装印刷公司和纸制品包装印刷企业等，公司根据不同类型客户销售回款情况，对主要客户提供 60 天至 180 天的信用期，因此公司各期半年以内的营业收入大部分形成期末的应收账款。目前公司主要客户信誉度较高，截至 2015 年末，公司账龄在 1 年以内的应收账款占全部应收账款的比例为 97.01%。随着公司客户数量的增加和应收账款总额的增大，仍存在发生坏账损失的风险。

面对上述风险，公司一方面将加强应收账款的管理，缩短销售货款的回款周期，将应收账款回款情况纳入销售人员的业绩考核范围；另一方面偏重选择信誉度高的客户以减少应收账款的坏账风险。

3、社会福利企业政策变化影响公司业绩的风险

公司于 2013 年 12 月 5 日取得了由武汉市社会福利生产领导小组办公室颁发的《福利企业证书》（证书编号为福企证字第 42A 东 052 号），有效期为两年，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007] 92 号）和财政部、国家税务总局《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2009] 70 号）的规定，公司增值税按实际安置残疾人员的人数每人每年 3.5 万元的限额即征即退，所得税按实际支付给残疾人员的工资加计扣除办法享受税收优惠政策。公司福利企业各项补贴减免合计金额占 2015 年度利润总额比例为 52.01%。因此，未来若公司不再符合社会福利企业认定标准，或社会福利企业税收优惠政策或补贴政策发生变化，将对公司的经营成果产生一定的影响。

公司未来会不断加快业务拓展的脚步，扩大自身产品和服务的销售规模，提高公司的销售额和利润。公司会继续在所专注的领域做大做强，并逐步延伸自己的业务覆盖面，保持技术的领先。由此，税收政策的变化对公司盈利能力所产生的影响将相对减小。

4、供应商相对集中及原材料价格波动的风险

2015 年公司从前五大名供应商采购的金额占同期采购总额的比例为 76.36%，公司的主要供应商相对集中。虽然目前市场货源充足，供应渠道畅通，但如果主要供应商经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动造成一定的影响，公司存在主要供应商相对集中的风险。

公司生产所需的主要原材料是白卡纸、基膜及辅料，报告期内原材料占主营业务成本的比例平均在 90% 以上。行业内厂商迫于资金压力大多采用“以销定产”模式，无法储备较多的原材料，随着原材料的波动其产品成本亦会正向波动。由于公司通常以招投标方式获取订单，通常通过框架协议锁定了未来较长时间的销售单价，一旦原材料价格上升较多其产品毛利将会下降，对公司的盈利能力产生影响。

公司在维持现有供应商合作关系的同时，积极向行业内其他厂商采购，在降低采购比例的情况下通过确立长期合作关系以提高采购议价能力。

5、实际控制人不当控制的风险

杨永峰先生持有公司 21,705,000 股份，持有公司 72.35% 股份，为公司实际控制人。股份公司成立后，杨永峰任公司董事长、总经理，能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响。虽然公司已按现代企业管理制度建立健全“三会一层”及相应内控制度，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司相关决策进行实际控制，存在可能损害公司中小股东利益的风险。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控制度，以此规范公司同关联方间关联交易，同时公司实际控制人杨永峰出具书面承诺，承诺股份公司成立后，将严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律法规、公司内部控制制度治理公司，确保各项公司治理活动合法合规。

6、行业恶性竞争及资金不足风险

行业竞争日益激烈，部分新入者或区域外的企业为抢占市场，会在招投标过程中恶意压价。虽然此类企业可能在中标后由于技术实力不足或利润空间狭小等原因，实现市场自我淘汰，但仍会在竞标期间对原有厂商报价产生不利的影响。

针对行业恶性竞争，公司将理性地布局市场，挑选优质的细分品种，深耕现有产品覆盖区域，谨慎扩大新市场；同时加大对采购、生产、运输环节的优化和管理，尽可能地降低成本，扩大现有利润空间。通过成为公众公司，借助资本市场扩充融资渠道，提升公司综合竞争实力。

7、技术及人才流失风险

近年我国烟用包装行业发展较快，人才及技术竞争日趋激烈。公司在长期的生产实践中掌握了主要生产工艺的核心技术，并培养了一批技术人才。生产技术和人才储备是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的大批熟练技术员工也在生产制造、工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品质量合格稳定的重要保障。在公司未来的发展过程中，如果核心技术人员流失或技术泄密，将对公司的生产经营造成不利影响。

目前公司主要的核心技术人员和管理人员稳定，公司将利用挂牌的契机采取有效措施，在薪酬福利待遇上向技术人员重点倾斜，并适时探索股权激励等制度，建立完善的绩效考核体制，吸引更多专业人才；同时通过与高级管理人员及主要技术人员签订保密合同、严格执行内部约束机制等方式防范相应风险。

目前公司主要的核心技术人员和管理人员稳定，公司将利用挂牌的契机采取有效措施，在薪酬福利待遇上向技术人员重点倾斜，并适时探索股权激励等制度，建立完善的绩效考核体制，吸引更多专业人才；同时通过与高级管理人员及主要技术人员签订保密合同、严格执行内部约束机制等方式防范相应风险。

8、公司治理风险

公司于 2015 年 4 月 3 日由银采天有限整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过充分的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司股份改制以后，按照上市公司的要求制定了《公司章程》，完善了公司治理制度和其他公司内部管理制度，并组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会”议事制度及相关内控制度。公司将在主办券商等中介机构的持续督导下，严格按股票挂牌相关规则经营运作，积极提高公司治理水平，不断降低公司治理风险。

(二)报告期内新增的风险因素

报告期内未出现新增的风险因素。

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：不适用	

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	二、(一)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	否	-
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	是	二、(二)

二、重要事项详情

(一) 承诺事项的履行情况

1、公司实际控制人、董事长及总经理杨永峰先生承诺：在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；公司全体发起人承诺：所持公司股份自股份有限公司成立之日起一年内不得转让；公司的董事、监事、高级管理人员承诺：在其任职期间应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

报告期内，公司实际控制人、全体发起人、公司的董事、监事、高级管理人员未违反上述承诺。

2、公司控股股东、持股 5% 以上的其他股东、董事、监事及高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺“1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；2、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本

人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方；3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；4、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

股份公司成立后，公司按《关联交易管理制度》相关规定履行了审批程序，公司控股股东、持股 5% 以上的其他股东、董事、监事及高级管理人员未违反上述承诺。

3、公司持有 5% 以上股份之股东均与公司签订了《避免同业竞争承诺函》。报告期内，公司持有 5% 以上股份之股东未违反上述承诺。

（二）自愿披露的重要事项

根据会计师出具的《公司控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况汇总表的专项审核报告》，报告期内，公司未发生关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	30,000,000	10,000.00%	0	30,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	21,705,000	72.35%	0	21,705,000	72.35%
	董事、监事、高管	1,500,000	5.00%	0	1,500,000	5.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
普通股总股本		30,000,000	-	0	30,000,000	-
普通股股东人数		3				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	杨永峰	21,705,000	0	21,705,000	72.35%	21,705,000	-
2	郭泰山	6,795,000	0	6,795,000	22.65%	6,795,000	-
3	余珍	1,500,000	0	1,500,000	5.00%	1,500,000	-
合计		30,000,000	0	30,000,000	100.00%	30,000,000	-

前十名股东间相互关系说明：

股东郭泰山系股东杨永峰姐姐的配偶。

二、优先股股本基本情况

项目	期初股份	数量变动	期末股份
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
优先股总计	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

控股股东及实际控制人杨永峰先生，1974 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任武汉强宇包装材料有限公司副总经理，武汉艾特纸塑包装有限公司副总经理；2010 年起任武汉银采天纸业股份有限公司执行董事、总经理。现任公司董事长、总经理。

(二) 实际控制人情况

见（一）控股股东情况。

四、股份代持情况

否

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元或股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途（具体用途）	募集资金用途是否变更
-											

二、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
无	-	-	-	-	-	-
注：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等。						

三、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
贷款	中国光大银行武汉花桥支行	10,000,000.00	7.20	2014-01-07 至 2015-01-07	否
贷款	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	5,000,000.00	7.43	2014-10-09 至 2015-10-08	否
贷款	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	5,000,000.00	7.43	2014-05-08 至 2015-05-07	否
贷款	交通银行股份有限公司武汉经济	10,000,000.00	7.84	2015-01-20 至	否

	技术开发区支行			2016-01-20	
贷款	上海浦东发展银行股份有限公司 武汉分行	5,000,000.00	5.98	2015-09-17 至 2016-09-16	否
贷款	上海浦东发展银行股份有限公司 武汉分行	5,000,000.00	5.98	2015-10-09 至 2016-10-08	否
贷款	招商银行股份有限公司武汉金银湖支行	5,000,000.00	4.35	2015-11-25 至 2016-10-08	否
贷款	中国邮政储蓄银行股份有限公司 武汉市分行	2,000,000.00	6.53	2015-12-23 至 2016-12-22	否
贷款	上海浦东发展银行股份有限公司 武汉分行	5,000,000.00	5.98	2015-4-14 到 至 2015-10-14	否
售后租回融资租赁	平安国际租赁融资有限公司	3,000,000.00	5.85	2015-12-17 至 2018-12-16	否
合计	-	55,000,000.00	-	-	-

四、利润分配情况

15 年分配预案

单位：股

股利分配日期	每 10 股派现数(含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
-	-	-	-

14 年已分配

单位：股

股利分配日期	每 10 股派现数(含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
-	-	-	-

公司 2014、2015 年不进行利润分配。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一)基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司是否领取薪水
杨永峰	董事长、总经理	男	41	大专	2015.3.12-2018.3.11	是
余珍	董事、副总经理	女	46	高中	2015.3.12-2018.3.11	是
李源	董事	女	40	本科	2015.3.12-2018.3.11	是
李振兴	董事	男	41	高中	2015.3.12-2018.3.11	是
李铖	董事	男	27	大专	2015.3.12-2018.3.11	是
王汉云	监事会主席	女	49	大专	2015.3.12-2018.3.11	是
陈志雄	职工监事	男	42	中专	2015.3.12-2018.3.11	是
陈小龙	职工监事	男	34	大专	2015.3.12-2018.3.11	是
杨诗军	财务总监	男	43	大专	2015.3.12-2015.8.16	是
宋明山	财务总监	男	53	本科	2015.8.17-2018.8.16	是
王晓慧	董事会秘书	女	26	大专	2015.3.12-2018.3.11	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司控股股东、实际控制人杨永峰，任董事长、总经理。董事长杨永峰与董事李源为夫妻关系。

(二)持股情况

单位：股

姓名	职务	年初持普通股股数	数量变动	年末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
杨永峰	董事长、总经理	21,705,000	0	21,705,000	72.35%	21,705,000
余珍	董	1,500,000	0	1,500,000	5.00%	1,500,000

	事、 副 总 经 理					
合计		23,205,000	0	23,205,000	77.35%	23,205,000

(三)变动情况

信息统计	董事长是否发生变动		否	
	总经理是否发生变动		否	
	董事会秘书是否发生变动		是	
	财务总监是否发生变动		是	
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
余珍	副总经理	新任	董事、副总经理	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选余珍为公司董事
李源	员工	新任	董事	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选李源为公司董事
李振兴	设备部部长	新任	董事、设备部部长	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选李振兴为公司董事
李铖	行政总监	新任	董事、行政总监	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选李铖为公司董事
王汉云	财务主管	新任	监事会主席、财务主管	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选王汉云为公司监事会主席
陈志雄	技术总监	新任	监事、技术总监	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选陈志雄为公司监事
陈小龙	生产部部长	新任	监事、生产车间主任	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选陈小龙为公司监事
王晓慧	采购部部长	新任	采购部部长、董事会秘书	公司为完善内部治理结构,进一步保护中小股东权利,决定改选王晓慧为公司董事会秘书
杨诗军	财务总监	离任	-	离职
宋明山	-	新任	财务总监	新任职

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

杨永峰先生, 1974 年 11 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历。历任武汉强

宇包装材料有限公司副总经理，武汉艾特纸塑包装有限公司副总经理；2010 年起任武汉银采天纸业有限公司执行董事、总经理。现任公司董事长、总经理。

余珍女士，1969 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。历任广水卷烟厂销售部销售员，湖北中烟营销中心销售部销售员，浙江天外绿色包装有限公司办公室主任。2009 年 1 月任武汉银采天纸业有限公司副总经理。现任公司董事、副总经理。

李源女士，1975 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013 年起任职于武汉银采天纸业有限公司。现任公司董事。

李振兴先生，1974 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。历任林州化肥厂设备部部长，河南濮阳华玻罩明有限公司车间主任，武汉艾特纸塑包装有限公司设备维修员。2010 年起任武汉银采天纸业有限公司设备部部长。现任公司董事、设备部部长。

李铖先生，1988 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾于中国人民解放军 62201 部队服役，历任中国电信股份有限公司安阳分公司综合部员工；2014 年 10 月起任武汉银采天纸业有限公司行政总监。现任公司董事、行政总监。

王汉云女士，1966 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任武汉市新沟可锻厂车间核算员，武汉市新沟可锻厂生产部统计员、财务科出纳、财务主管，武汉昭远工艺品有限公司财务部主管，武汉艾特纸塑包装有限公司财务部经理。2010 年 8 月起任武汉银采天纸业有限公司财务主管。现任公司监事会主席、财务主管。

陈志雄先生，1973 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。历任广东汕头东南包装材料有限公司生产部部长，武汉强宇包装材料有限公司生产部部长，上海绿新包装材料有限公司技术部部长。2010 年起任武汉银采天纸业有限公司技术总监。现任公司职工监事、技术总监。

陈小龙先生，1981 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任广东汕头强宇包装有限公司生产部机长，武汉强宇包装材料有限公司生产部机长，武汉艾特纸塑包装有限公司生产部机长；2010 年 8 月起任武汉银采天纸业有限公司生产部部长。现任公司职工监事、生产车间主任。

杨诗军先生，财务总监，1972 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任荆州电动工具厂财务部会计，东莞申发表业制品有限公司财务部主管，深圳大行科技有限责任公司审计部经理，深圳华意隆电气股份有限公司财务部经理，泸州裕同包装科技有限公司财务部经理。2014 年 9 月至 2015 年 8 月任武汉银采天纸业有限公司财务总监，现已离职。

王晓慧女士，董事会秘书，1990 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任武汉艾特纸塑包装有限公司办公室文员。2013 年 9 月起任武汉银采天纸业有限公司采购部部长。现任公司董事会秘书、采购部部长。

宋明山先生，1962 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年 9 月-1996 年 10 月在湖南省国营黄盖湖农场财务科任科长一职、1996 年 12 月-2004 年 9 月在浙江省温州九鼎照明电器有限公司任财务总监一职、2004 年 10 月-2008 年 1 月任浙江凯恩集团公司财务总监一职、2008 年 2 月-2014 年 12 月在中国力天集团公司任财务总经理一职，现任公司财务总监。

二、员工情况

(一) 在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
销售人员	9	9
行政管理人员	19	23
财务人员	3	3
生产人员	81	87
技术人员	6	6
后勤人员	59	49
员工总计	177	177

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	-	-
本科	11	11
专科	8	8
专科以下	158	158
员工总计	177	177

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

截止 2015 年 12 月 31 日，公司人员未发生较大变化。主要变动为后勤人员的减少及生产、行政人员的增加。公司一直以来都是实施劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和武汉市相关法律法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同》，根据武汉市薪资标准，结合员工的技术等级，向员工支付薪酬。员工薪酬包括薪金、津贴及奖金等，公司根据国家有关法律、法规的规定及结合地方相关部门的保险政策，在劳动部门为员工办理了五险。

公司十分重视员工的培训、考核工作，根据公司业务发展和技术更新的需要，及时对相关岗位员工实施培训，强化理论与实践的结合，注重培训效果。报告期内，公司根据企业经营发展的需要，制订相应的工作开展计划及人员招聘计划，由人力资源部全面负责主导招聘工作，设置招聘专员岗位，招聘结果与绩效管理挂钩，及时补充企业经营发展所需要的各类人才，为企业更好的发展提供人力资源保障。

公司员工年龄较年轻化，目前公司没有承担离退休职工费用。

(二)核心员工

单位：股

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	3	3	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

公司核心技术人员为：陈志雄、高学全、未建。

陈志雄先生，1973 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任广东汕头东南包装材料有限公司生产部部长，武汉强宇包装材料有限公司生产部部长，上海绿新包装材料有限公司技术部部长。2010 年起任武汉银采天纸业股份有限公司技术总监。现任公司职工监事、技术总监。

高学全先生，1983 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任深圳雅泰包装有限公司品控部质检员、主管，河南永兴包装有限公司，现任公司品质部主管。

未建先生，1986 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。历任汕头市强宇包装材料有限公司生产部横切机机长，上海市丰溢包装材料有限公司生产部复合机机长，武汉艾特纸塑包装有限公司生产部主管。2010 年起就职于武汉银采天纸业股份有限公司，现任公司生产总监。

本报告期内，公司核心技术人员无变动情况。

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

(一)制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东大会。报告期内历次股东大会的召集、召开的程序和出席股东大会的人员资格以及股东大会表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》，能够确保全体股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

经董事会评估认为，报告期内，公司重要的人事变动、对外投资等事项均按照公司内部控制制度进行决策并履行相应的法律程序。

4、公司章程的修改情况

股份公司成立后，公司根据《公司法》的相关规定，制定了《武汉银采天纸业股份有限公司章程》。

(二)三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	1、《关于选举董事长的议案》；2、《关于聘任总经理

		的议案》；3、《关于聘任财务负责人、董事会秘书、副总经理的议案》；4、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》；5、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》；6、《关于总经理工作细则的议案》；7、《关于关联交易管理制度的议案》；8、《关于对外担保管理制度的议案》；9、《关于重大投资决策管理制度的议案》；10、《关于信息披露管理制度的议案》；11、《关于投资者关系管理制度的议案》；12、《关于防范控股股东及关联方资金占用管理制度的议案》；13、《关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让时采用协议转让方式转让的议案》；14、《关于提议召开公司 2015 年第二次临时股东大会的议案》；
监事会	2	1、《关于选举监事会主席的议案》；2、《关于 2015 年半年度报告的议案》；
股东大会	2	1、《关于公司变更设立为股份有限公司的议案》；2、《关于公司变更设立股份有限公司的方案及其内容》；3、《关于公司申请变更为股份有限公司的议案》；4、《关于根据变更设立事项重新制定公司章程》；5、《关于有限公司全体股东组成股份公司筹备组,由有限公司执行董事负责筹备工作,并授权有限公司执行董事具体处理变更设立股份有限公司的相关事宜》；6、《关于公司原执行董事、监事、经理自股份公司召开股东大会选举新的董事、监事、经理之日起自动终止任职的议案》；

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司的股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

(四) 投资者关系管理情况

公司通过在全国中小企业股份转让系统信息披露平台按照相关法律法规的要求及时进行信息披露，保护投资者权益。同时，在日常工作中建立了通过电话、电子邮件进行投资者互动交流的有效途径，确保公司与投资者及潜在投资者之间畅通有效的沟通联系。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

公司董事会下未设立专门委员会。

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项,监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

本公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立,具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度,并能够有效执行,满足公司当前发展的需要。报告期内未发现上述管理制度重大缺陷。同时,公司将根据企业发展需求,不断更新和完善相关制度,保障公司经营健康平衡运行。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司建立《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》,报告期内公司未发生年报信息披露重大差错事项。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	京永审字（2016）第 14650 号
审计机构名称	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市朝阳区东大桥关东店北街 1 号国安大厦 12.13.15 层
审计报告日期	2016-04-06
注册会计师姓名	李进、龚窈
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2
审计报告正文： <p style="text-align: center;">审计报告</p> <p style="text-align: right;">京永审字（2016）第 14650 号</p> <p>武汉银采天纸业股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的武汉银采天纸业股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使用财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。</p>	

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）	中国注册会计师：李进
中国·北京	中国注册会计师：龚窈
	二〇一六年四月六日

二、财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	四、（一）	12,164,605.22	15,263,057.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
应收票据	四、（二）	1,800,000.00	1,300,000.00
应收账款	四、（三）	56,876,643.13	44,191,288.80
预付款项	四、（四）	5,031,545.95	1,086,481.30
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	四、（五）	5,688,730.53	9,722,929.40
存货	四、（六）	19,853,652.39	13,900,168.05
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	四、（七）	-	376,324.79
流动资产合计	-	101,415,177.22	85,840,249.79
非流动资产：	-		
发放贷款及垫款	-	-	-
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	四、（八）	8,127,367.00	7,701,224.68
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	四、(九)	784,154.57	657,828.45
递延所得税资产	四、(十)	824,218.36	625,171.40
其他非流动资产	四、(十一)	2,100,000.00	2,859,580.00
非流动资产合计	-	11,835,739.93	11,843,804.53
资产总计	-	113,250,917.15	97,684,054.32
流动负债：	-		
短期借款	四、(十二)	27,000,000.00	20,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
应付短期融资款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	四、(十三)	38,652,954.92	39,029,945.71
预收款项	四、(十四)	91,464.94	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	四、(十五)	600,000.00	275,401.09
应交税费	四、(十六)	1,809,490.19	1,675,551.85
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	四、(十七)	100,000.00	100,000.00
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-

流动负债合计	-	68,253,910.05	61,080,898.65
非流动负债：	-		
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	四、（十八）	2,911,500.00	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	四、（十九）	-720,341.84	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	2,191,158.16	-
负债总计	-	70,445,068.21	61,080,898.65
所有者权益：	-		
股本	四、（二十）	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	四、（二十一）	6,603,155.67	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	四、（二十二）	620,269.33	660,315.57
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	四、（二十三）	5,582,423.94	5,942,840.10
归属于母公司所有者权益合计	-	42,805,848.94	36,603,155.67
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	-	42,805,848.94	36,603,155.67
负债和所有者权益总计	-	113,250,917.15	97,684,054.32

法定代表人：杨永峰 主管会计工作负责人：宋明山 会计机构负责人：宋明山

（二）利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	四、(二十四)	93,501,769.27	103,962,028.80
其中：营业收入	-	93,501,769.27	103,962,028.80
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	91,064,902.08	100,557,543.31
其中：营业成本	四、(二十四)	79,345,292.65	90,902,083.66
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	四、(二十五)	492,946.15	386,427.83
销售费用	四、(二十六)	2,218,627.82	2,515,032.93
管理费用	四、(二十七)	6,264,314.87	4,508,554.01
财务费用	四、(二十八)	1,797,532.74	2,482,729.14
资产减值损失	四、(二十九)	946,187.85	-237,284.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	2,436,867.19	3,404,485.49
加：营业外收入	四、(三十)	5,777,510.98	2,907,863.14
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-	8,214,378.17	6,312,348.63
减：所得税费用	四、(三十一)	2,011,684.90	1,459,809.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-	6,202,693.27	4,852,539.39
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	6,202,693.27	4,852,539.39
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的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	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	6,202,693.27	4,852,539.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：	-	-	-

(一) 基本每股收益	-	0.21	0.42
(二) 稀释每股收益	-	-	-

法定代表人：杨永峰 主管会计工作负责人：宋明山 会计机构负责人：宋明山

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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	-	112,525,686.34	126,546,624.94
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	3,545,402.87	2,907,863.14
收到其他与经营活动有关的现金	四、(三十二) 1	395,501.68	12,399,504.01
经营活动现金流入小计	-	116,466,590.89	141,853,992.09
购买商品、接受劳务支付的现金	-	104,661,021.08	116,366,027.72
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	6,365,013.38	5,702,418.02
支付的各项税费	-	6,106,488.38	3,893,363.86
支付其他与经营活动有关的现金	四、(三十二) 2	5,508,249.62	3,801,350.91
经营活动现金流出小计	-	122,640,772.46	129,763,160.51
经营活动产生的现金流量净额	-	-6,174,181.57	12,090,831.58
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	2,050,450.82	6,620,358.65
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	四、(三十二) 3	-	8,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	2,050,450.82	14,620,358.65
投资活动产生的现金流量净额	-	-2,050,450.82	-14,620,358.65
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	32,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	四、(三十二) 4	13,000,000.00	50,000.00
筹资活动现金流入小计	-	45,000,000.00	50,050,000.00
偿还债务支付的现金	-	25,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1,455,319.84	2,458,309.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	四、(三十二) 5	3,418,500.00	11,347,067.99
筹资活动现金流出小计	-	29,873,819.84	53,805,377.89
筹资活动产生的现金流量净额	-	15,126,180.16	-3,755,377.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	6,901,547.77	-6,284,904.96
加：期初现金及现金等价物余额	-	5,263,057.45	11,547,962.41
六、期末现金及现金等价物余额	-	12,164,605.22	5,263,057.45

法定代表人：杨永峰 主管会计工作负责人：宋明山 会计机构负责人：宋明山

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	660,315.57	-	5,942,840.10	-	36,603,155.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	660,315.57	-	5,942,840.10	-	36,603,155.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	6,603,155.67	-	-	-	-40,046.24	-	-360,416.16	-	6,202,693.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,202,693.27	-	6,202,693.27
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	620,269.33	-	-620,269.33	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	620,269.33	-	-620,269.33	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	6,603,155.67	-	-	-	-660,315.57	-	-5,942,840.10	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	6,603,155.67	-	-	-	-660,315.57	-	-5,942,840.10	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	30,000,000.00	-	-	-	6,603,155.67	-	-	-	620,269.33	-	5,582,423.94	-	42,805,848.94

项目	上期												少数 股东 权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	175,061.63	-	1,575,554.65	-	11,750,616.28	

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	175,061.63	-	1,575,554.65	-	11,750,616.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	485,253.94	-	4,367,285.45	-	24,852,539.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,852,539.39	-	4,852,539.39
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00
1. 股东投入的普通股	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	485,253.94	-	-485,253.94	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	485,253.94	-	-485,253.94	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	660,315.57	-	5,942,840.10	-	36,603,155.67

法定代表人：杨永峰 主管会计工作负责人：宋明山 会计机构负责人：宋明山

武汉银采天纸业股份有限公司 2015 年度财务报表附注

一、公司基本情况

武汉银采天纸业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原系杨永峰、郭泰山、余珍 3 位自然人共同发起设立，于 2015 年 04 月 03 日经武汉市东西湖区工商行政管理局核准登记。企业法人营业执照注册号为 420112000073935 号，注册资本为人民币 3000 万元；法定代表人杨永峰。公司注册地址位于武汉市东西湖区金银湖街田园东路 1 号。经营地址位于武汉市东西湖区金银湖街田园东路 1 号。

本公司前身为武汉银采天纸业有限公司，于 2015 年 04 月 03 日由武汉银采天纸业有限公司整体变更为股份有限公司。

（一）历史沿革及资本变更情况

武汉艾特兄弟包装材料有限公司由杨永峰、郭泰山、石振华以货币出资共同发起设立的有限公司，于 2010 年 8 月 9 日取得武汉市东西湖区工商行政管理局核发的注册号 420112000073935 号《企业法人营业执照》；注册资本 50 万元，其中：石振华出资 25.5 万元，占注册资本的 51%；杨永峰出资 22 万元，占注册资本的 44%；郭泰山出资 2.5 万元，占注册资本的 5%。实收资本业经湖北诚意联合会计师事务所 2010 年 8 月 6 日出具鄂诚验字【2010】E108 号验资报告予以验证，法定代表人：杨永峰。公司住址：武汉市东西湖区径河十字路。

2011 年 3 月 5 日公司股东会决议用货币资金增资，将注册资本增加到 1000 万元，由股东石振华以货币资金 484.5 万元、股东杨永峰以货币资金 418 万元、郭泰山以货币资金 47.5 万元认缴新增注册资本。变更后公司实收资本 1000 万元，其中：石振华出资 510 万元，占注册资本 51%；杨永峰出资 440 万元，占注册资本的 44%；郭泰山出资 50 万元，占注册资本的 5%；实收资本业经湖北天勤会计师事务所于 2011 年 3 月 9 日出具鄂天勤验字【2011】第 Y004 号验资报告予以验证，并于 2011 年 3 月 21 日重新取得武汉市东西湖区工商行政管理局核发的注册号为 420112000073935 《企业法人营业执照》。

2012 年 11 月 16 日经公司股东会决议，同意股东石振华将持有公司 4% 的股权、股东杨永峰持有公司 3% 的股权转让给郭泰山，转让完成后石振华出资 470 万元，占注册资本的 47%；杨永峰出资 410 万元，占注册资本的 41%；郭泰山出资 120 万元，占注册资本的 12%；并于 2012 年 11 月 28 日完成股权转让的工商变更手续。

2013 年 10 月 11 日公司股东会决议同意将公司名称变更为：武汉银采天纸业有限公司，公司住址变更为：武汉市东西湖区金银湖街田园东路 1 号，并于 2013 年 11 月 6 日办理了工商变更手续。

武汉银采天纸业有限公司 2014 年 3 月 15 日股东会决议，股东石振华将其在本公司持有的 31.35% 股权即 313.5 万元的出资额转让给杨永峰，将其在本公司持有的 10.65% 股权即 106.5 万元出资额转让给郭泰山；将其在本公司持有的 5% 股权即 50 万元出资额转让给余珍；转让完成后股东杨永峰出资 723.5 万元，占注册资本的 72.35%；股东郭泰山出资 226.5 万元，占注册资本的 22.65%；股东余珍出资 50 万元，占注册资本的 5%。此次股权变更手续已于 2014 年 4 月 17 日在武汉市东西湖区工商行政管理局办理。

2014 年 10 月 5 日经公司股东会决议以货币资金增资 2000 万，由股东杨永峰以货币资金 1447 万元、股东郭泰山以货币资金 453 万元和余珍以货币资金 100 万元认缴新增注册资本。变更后公司实收资本 3000 万元，其中：杨永峰出资 2170.5 万元，占注册资本的 72.35%；郭泰山出资 679.5 万元，占注册资本的 22.65%；余珍出资 150 万元，占注册资本的 5%。实收资本业经北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所于 2014 年 11 月 26 日出具永拓鄂验字【2014】第 02007 号验资报告予以验证，并于 2014 年 12 月 8 日重新取得武汉市东西湖区工商行政管理局核发的注册号为 420112000073935 《企业法人营业执照》。

（二）改制情况

2015 年 3 月 12 日，武汉银采天纸业有限公司召开 2015 年第一次临时股东会议并通知如下决议：同意将武汉银采天纸业有限公司按照《中国人民共和国公司法》的有关规定变更为武汉银采天纸业股份有限公司。

2015 年 3 月 12 日，武汉银采天纸业有限公司全体股东共同签署了《武汉银采天纸业股份有限公司发起人协议》。根据发起人协议，以 2014 年 12 月 31 日的净资产以发起设立的方式整体变更为股份有限公司，总股本 3000 万股。全部股份由武汉银采天纸业有限公司原股东以原持股比例全额认购。

本公司按照武汉银采天纸业有限公司截至 2014 年 12 月 31 日经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计净资产 36,603,155.67 元以 1.2201:1 的比例折成股本 30,000,000.00 元，超出部分 6,603,155.67 元纳入资本公积，股票面值为每股人民币 1 元，股本变更后，公司各股东持有公司股份及持股比例如下表：

投资方名称	注册资本	持股比例 (%)	股权性质
杨永峰	21,705,000.00	72.35	自然人股

郭泰山	6,795,000.00	22.65	自然人股
余珍	1,500,000.00	5.00	自然人股
合计	30,000,000.00	100.00	-

本公司股本 3000 万元业经北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具“京永验字(2015)第 21014 号”验资报告予以验证。

(三) 组织结构

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理机构，其中：董事会由 5 人组成，设董事长 1 人；监事会由 3 人组成；目前公司设采购部、售后服务部、

销售部、设备部、工艺技术部、品质部、人事行政部及财务部等多个部门。

(四) 公司经营范围及期限

公司营业范围：公司经营范围：烟包材料生产及销售；纸制品、塑料、金属制品销售。

经营期限：2010 年 08 月 09 日至 2020 年 08 月 09 日

(五) 公司所在行业及主要产品

本公司所属行业为 C22 造纸和纸制品业、C2239 其他纸制品制造。

公司的主营业务是中高档包装印刷用紙的研发、生产和销售，公司主导产品为两大系列各规格的转移纸和复合纸。

(六) 财务报表的批准

本财务报表于 2016 年 4 月 6 日经公司董事会批准报出。

二、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错更正

(一) 财务报表的编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 持续经营

公司自本报告期末至少 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。

（三）遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况和 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（四）会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（五）营业周期

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

（六）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（七）同一控制下和非同一控制下企业会计处理方法

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。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、

佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

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。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关费用之和。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认的商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业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差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

（八）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，除有证据表明不能控制被投资单位的之外，本公司直接或间接持有被投资单位 50% 以上的表决权，或虽未持有 50% 以上表决权但满足以下条件之一的，将被投资单位纳入合并财务报表范围：通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位 50% 以上的表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

2、合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，对子公司的长期股权投资按照权益法调整后编制。编制时将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

3、报告期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司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。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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净资产份额的差额，均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。

4、分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

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，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。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；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；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

2、外币财务报表的折算

本公司对外币财务报表折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，

采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

（十一）金融工具

1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融工具的分类

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，包括：金融资产、金融负债和权益工具。

本公司金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四类。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

确认依据：此类金融资产或金融负债可进一步分为交易性金融资产或金融负债、直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指企业基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

计量方法：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

处置时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、持有至到期投资

确认依据：指本公司购入的到期日固定、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固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

计量方法：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计量，采用实际利率法（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，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。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

C、可供出售金融资产

确认依据：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

计量方法：取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

(1)金融资产转移的确认依据

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

(2)金融资产转移的计量方法

A、整体转移满足终止确认条件时的计量：金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

B、部分转移满足终止确认条件时的计量：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：

终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

D、对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

3、金融负债终止确认条件

本公司在金融负债的现实义务全部或部分已经解除时终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

5、金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

①持有至到期投资：根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失，具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

②可供出售金融资产：当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积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。

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的减值损失，不予转回。

（十二）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

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：截至报表日单项金额 20 万元（含 20 万元）以上的应收款项。

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

2、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	涉诉款项、客户信用恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按账龄组合计提坏账准备：

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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

（十三）存货

1、存货分类

本公司存货为原材料、库存商品、低值易耗品、包装物等。

2、存货取得和发出的计价方法

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

3、期末存货的计量

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

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

4、存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销办法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十四)长期股权投资

1、 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

- (1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

- B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 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，于发生时计入当期损益；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

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

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

B、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

C、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号--债务重组》确定。

(3) 无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

2、 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，其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；长期股权投资的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。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，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。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(十五) 固定资产

1、本公司固定资产是指

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

2、固定资产的分类

本公司固定资产分为机器设备、运输设备、办公及电子设备。

3、固定资产折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。具体情况如下：

固定资产类别	使用年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	7	2	14.00
运输设备	6	2	16.33
办公及电子设备	6	2	16.33

固定资产按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

4、固定资产的后续支出

若不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额；增计后的金额超过该固定资产可收回金额的部分，直接计入当期营业外支出。

不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用。

固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目的余额减去相关折旧后的差额，一次全部计入当期营业外支出。

融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

（十六）在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

（十七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额等。借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化的期间

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

3、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十八）无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

1、购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的

现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

2、投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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。

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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
新厂区装修	5 年	直线法	
电力系统改造	6 年	直线法	

（二十）职工薪酬

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

期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

2、离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一）预计负债

1、预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十二) 收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

1、销售商品收入

销售商品在将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该等商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务收入

本公司对外提供劳务，于劳务已实际提供时确认相关的收入，在确认收入时，以劳务已提供，与交易相关的价款能够流入，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

(二十三) 政府补助

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。当政府文件未明确补助对象，根据补助资金的实际用途，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关。

1、政府补助的确认

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

- (1) 能够满足政府补助所附条件；
- (2) 能够收到政府补助。

2、政府补助的计量

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

(2) 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

1、递延所得税资产

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(2) 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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

2、递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

（二十五）资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2、本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

3、市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4、有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6、本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第 8 号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十六) 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期不存在主要会计政策、会计估计的变更。

(二十七) 前期会计差错更正

本报告期不存在前期会计差错变更。

三、税项

(一) 主要税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	销售产品收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应税所得额	25
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育发展基金	应纳流转税额	2
堤防费	应纳流转税额	2

四、会计报表主要项目注释

(一) 货币资金

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	19,737.74	29,814.00
银行存款	12,144,867.48	5,233,243.45
其他货币资金	-	10,000,000.00
合 计	12,164,605.22	15,263,057.45

其他货币资金系公司于 2014 年 1 月 13 日存入中国光大银行武汉花桥支行 38410181000027313 账户一年期定期存款。

(二) 应收票据

1、应收票据分类列示

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	500,000.00	-
银行承兑汇票	1,300,000.00	1,300,000.00
合 计	1,800,000.00	1,300,000.00

2、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票	-	500,000.00
银行承兑汇票	102,076,800.00	1,300,000.00
合 计	102,076,800.00	1,800,000.00

(三) 应收账款

1、2015 年 12 月 31 日应收账款按种类披露

种类	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	60,170,951.79	100.00	3,294,308.66	100.00	56,876,643.13
其中：账龄组合	60,170,951.79	100.00	3,294,308.66	100.00	56,876,643.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	60,170,951.79	100.00	3,294,308.66	100.00	56,876,643.13

2014 年 12 月 31 日应收账款按种类披露续

种类	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	46,526,279.26	100.00	2,334,990.46	100.00	44,191,288.80

其中：账龄组合	46,526,279.26	100.00	2,334,990.46	100.00	44,191,288.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	46,526,279.26	100.00	2,334,990.46	100.00	44,191,288.80

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	58,368,710.53	97.01	2,918,435.53	46,506,998.16	99.96	2,325,349.91
1 至 2 年	1,782,960.16	2.96	356,592.03	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	19,281.10	0.04	9,640.55
3 年以上	19,281.10	0.03	19,281.10	-	-	-
合计	60,170,951.79	100.00	3,294,308.66	46,526,279.26	100.00	2,334,990.46

说明：本报告期应收账款余额中无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

3、报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本年计提坏账准备金额 959,318.20 元；本期转回坏账准备金额 0 元。

4、2015 年 12 月 31 日应收账款大额前五名

项 目	与本 公司 关系	年末数	账龄	占应收账 款总额的 比例 (%)	坏账准备余额	性质 或内 容
武汉虹之彩包装印刷有限公司	客户	13,080,681.75	1 年以内	21.74	654,034.09	货款
安阳市红旗渠集团	客户	10,561,010.81	1 年以内	17.55	528,050.54	货款
河南金芒果印刷有限公司	客户	8,435,301.20	1 年以内	14.02	421,765.06	货款
常德金德镭射科技股份有限公司	客户	4,395,362.70	1 年以内	7.30	219,768.14	货款

河南春达彩印包装有限公司	客户	4,221,499.99	1 年以内	7.02	211,075.00	货款
合 计	-	40,693,856.45	-	67.63	2,034,692.83	-

(四) 预付款项

1、账龄分析

账 龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金 额	占总额的比例 (%)	金 额	占总额的比例 (%)
1 年以内	5,031,545.95	100.00	1,006,481.30	92.64
1-2 年	-	-	80,000.00	7.36
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	5,031,545.95	100.00	1,086,481.30	100.00

2、2015 年 12 月 31 日预付款项大额前五名

项 目	与本公 司关系	年末数	账龄	占预付账款 总额的比例 (%)	性质或内 容
武汉市江汉区金铃纸业商行	供应商	3,142,500.00	1 年以内	62.46	原材料款
常德金德镭射科技股份有限公司	供应商	865,800.00	1 年以内	17.21	原材料款
上海镭敦包装科技有限公司	供应商	758,684.00	1 年以内	15.08	原材料款
上海衡度化工贸易商行	供应商	51,600.00	1 年以内	1.03	原材料款
绍兴虎彩激光材料科技有限公司	供应商	47,656.00	1 年以内	0.95	原材料款
合 计	-	4,866,240.00	-	96.73	-

(五) 其他应收款

1、2015 年 12 月 31 日其他应收款按种类披露

种类	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	净额
----	----	-----------	------	-----------	----

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,640,000.00	99.10	-	-	5,640,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	51,295.30	0.90	2,564.77	100.00	48,730.53
其中：账龄组合	51,295.30	0.90	2,564.77	100.00	48,730.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	5,691,295.30	100.00	2,564.77	100.00	5,688,730.53

2014 年 12 月 31 日其他应收款按种类披露续

种类	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	9,424,722.22	95.31	-	-	9,424,722.22
按组合计提坏账准备的其他应收款	313,902.30	3.17	15,695.12	9.47	298,207.18
其中：账龄组合	313,902.30	3.17	15,695.12	9.47	298,207.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	150,000.00	1.52	150,000.00	90.53	-
合计	9,888,624.52	100.00	165,695.12	100.00	9,722,929.40

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	51,295.30	100.00	2,564.77	313,902.30	100.00	15,695.12
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	51,295.30	100.00	2,564.77	313,902.30	100.00	15,695.12

3、报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：

2015 年计提坏账准备金额-13,130.35 元,收回或转回的坏账准备 150,000.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
陈克庭	150,000.00	本期核销

4、本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	150,000.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	款项是否由关联交易产生
陈克庭	借款	150,000.00	无法收回	否

5、其他应收款按款项性质分类

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
借款	400,000.00	8,274,722.22
保证金	5,291,295.30	1,390,000.00
备用金借支	-	223,902.30
合 计	5,691,295.30	9,888,624.52

6、2015 年 12 月 31 日其他应收款大额前五名

项 目	与本 公司 关系	年 末 数	账 龄	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准 备余额	性质或 内容
招商银行股份 有限公司武汉 金银湖支行	非关 联方	2,000,000.00	1 年以内	35.14	-	贷款保 证金
湖北浦惠投资 担保有限公司	非关 联方	2,000,000.00	1 年以内 1000000 元; 1-2 年 1000000 元;	35.14	-	贷款保 证金
湖北淡雅香生 物科技股份有	非关 联方	540,000.00	1 年以内 500000 元;	9.49	-	投标保 证金

项 目	与本 公司 关系	年末数	账龄	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准 备余额	性质或 内容
限公司			1-2 年 40000 元;			
曾伟	非关 联方	400,000.00	1 年以内	7.03	-	借款
漯河沙河实业 有限公司	非关 联方	100,000.00	1 年以内	1.76	-	投标保 证金
合 计	-	5,040,000.00	-	88.56	-	-

(六) 存货

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价 准备	账面价值	账面余额	跌价 准备	账面价值
原材 料	12,050,290.65	-	12,050,290.65	6,742,915.40	-	6,742,915.40
库存 商品	7,794,490.55	-	7,794,490.55	7,157,252.65	-	7,157,252.65
低值 易耗 品	8,871.19	-	8,871.19	-	-	-
合 计	19,853,652.39	-	19,853,652.39	13,900,168.05	-	13,900,168.05

(七) 其他流动资产

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	-	376,324.79
合计	-	376,324.79

(八) 固定资产

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
----	---------------------	------	------	---------------------

一、原值				
机器设备	8,909,285.87	4,815,288.96	4,289,415.91	9,435,158.92
运输设备	1,715,506.20	27,520.41	-	1,743,026.61
办公及电子设备	112,127.73	967,390.39	-	1,079,518.12
合 计	10,736,919.80	5,810,199.76	4,289,415.91	12,257,703.65
二、累计折旧				
机器设备	2,018,450.16	1,146,204.61	569,074.07	2,595,580.70
运输设备	968,944.47	306,388.55	-	1,275,333.02
办公及电子设备	48,300.49	211,122.44	-	259,422.93
合 计	3,035,695.12	1,663,715.60	569,074.07	4,130,336.65
三、固定资产账面价值				
机器设备	6,890,835.71	-	-	6,839,578.22
运输设备	746,561.73	-	-	467,693.59
办公及电子设备	63,827.24	-	-	820,095.19
合 计	7,701,224.68	-	-	8,127,367.00

说明：固定资产减少系 2015 年 12 月 17 日平安国际租赁融资有限公司向武汉银采天纸业股份有限公司购买 PLC 控制多功能湿式复合机两台和一台 PLC 控制多功能干湿复合机，并回租给武汉银采天纸业股份有限公司，武汉银采天纸业股份有限公司向平安国际租赁融资有限公司融资租赁使用该设备，并向其支付租金，该租赁成本为 303 万元。

(九) 长期待摊费用

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金 额	本期摊销金 额	其他减少金 额	2015 年 12 月 31 日
电力系统改造	482,838.92	-	82,635.17	-	400,203.75
新厂区装修	174,989.53	304,948.99	95,987.70	-	383,950.82
合计	657,828.45	304,948.99	178,622.87	-	784,154.57

(十) 递延所得税资产

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

	可抵扣暂时 性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,296,873.43	824,218.36	2,500,685.58	625,171.40

(十一) 其他非流动资产

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付购买设备款	-	456,580.00
预付办公用房装修款	2,100,000.00	2,100,000.00
预付购买家具款	-	303,000.00
合计	2,100,000.00	2,859,580.00

(十二) 短期借款

1、按借款种类披露

借款类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款	25,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	2,000,000.00	-
合 计	27,000,000.00	20,000,000.00

2、借款明细

(1) 保证借款

贷款银行	借款日	约定还款日	利率 (%)	金额
交通银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行	2015-01-20	2016-01-20	7.84	10,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	2015-09-17	2016-09-16	5.98	5,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	2015-10-09	2016-10-08	5.98	5,000,000.00
招商银行股份有限公司武汉金银湖支行	2015-11-25	2016-11-24	银行电子票据	5,000,000.00

(2) 信用借款

贷款银行	借款日	约定还款日	利率	金额
------	-----	-------	----	----

中国邮政储蓄银行股份有限公司武汉市分行	2015-12-23	2016-12-22	6.525	2,000,000.00
---------------------	------------	------------	-------	--------------

截止 2015 年 12 月 31 日，尚未结清的短期借款为保证借款和信用借款,具体说明如下：

(1) 2015 年 12 月 31 日保证借款系交通银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行借款 1000 万,由湖北普惠投资担保有限公司提供担保；上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行借款 1000 万,由湖北普惠投资担保有限公司提供担保；

招商银行股份有限公司武汉金银湖支行借款 500 万，由股东杨永峰及武汉银采天纸业股份有限公司以其所有或依法有权处分的应收账款共同担保。

(2) 2015 年 12 月 31 日信用借款系中国邮政储蓄银行股份有限公司武汉市分行借款 200 万，系企业信用借款。

(十三) 应付账款

1、账龄分析

账 龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	38,652,954.92	100.00	39,029,945.71	100.00
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	38,652,954.92	100.00	39,029,945.71	100.00

2、2015 年 12 月 31 日应付账款大额前五名

项 目	与本公 司关系	金额	账龄	占应付账 款总额的 比例 (%)	性质或内 容
绍兴京华激光材料科技有 限公司	供应商	5,612,157.34	1 年以内	14.52	原材料款
湖北骏马纸业有 限公司	供应商	5,589,689.18	1 年以内	14.46	原材料款
珠海华丰纸业有 限公司	供应商	3,832,499.88	1 年以内	9.92	原材料款
武汉天邦贸易有 限公司	供应商	3,751,009.08	1 年以内	9.70	原材料款

项 目	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	性质或内容
温州市乐天铝箔有限公司	供应商	2,612,863.10	1 年以内	6.76	原材料款
合 计	-	21,398,218.58	-	55.36	-

说明：本报告期应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（十四）预收款项

1、账龄分析

账 龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	91,464.94	100.00	-	-
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	91,464.94	100.00	-	-

2、2015 年 12 月 31 日预收款项大额列示

项 目	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)	性质或内容
武汉艾特纸塑包装有限公司	非关联方	91,464.94	1 年以内	100.00	货款
合 计	-	91,464.94	-	100.00	-

（十五）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	275,401.09	5,469,671.09	5,145,072.18	600,000.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,198,486.20	1,198,486.20	-
三、辞退福利	-	21,455.00	21,455.00	-

四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	275,401.09	6,689,612.29	6,365,013.38	600,000.00

2、短期薪酬列示

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2015 年 12 月 31 日
一、工资(含奖金、津贴和补贴)	275,401.09	4,669,408.64	4,344,809.73	600,000.00
二、职工福利费	-	385,091.89	385,091.89	-
三、社会保险费	-	415,170.56	415,170.56	-
其中：1、基本医疗保险基金	-	356,263.90	356,263.90	-
2、工伤保险基金	-	34,652.08	34,652.08	-
3、生育保险基金	-	24,254.58	24,254.58	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合 计	275,401.09	5,469,671.09	5,145,072.18	600,000.00

3、设定提存计划列示

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	1,129,179.64	1,129,179.64	-
2、失业保险费	-	69,306.56	69,306.56	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	-	1,198,486.20	1,198,486.20	-

(十六) 应交税费

税 种	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
营业税	6,236.11	6,236.11
增值税	360,629.06	394,839.29
城建税	25,680.65	28,075.38

税 种	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
教育费附加	11,005.96	12,032.26
堤防费	60181.78	4,073.11
地方教育费	7,337.29	8,021.51
印花税	-	3,655.21
企业所得税	1,338,419.30	1,218,618.98
合 计	1,809,490.15	1,675,551.85

(十七) 其他应付款

1、账龄分析

账 龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	-	-	100,000.00	100.00
1-2 年	100,000.00	100.00	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	100,000.00	100.00	100,000.00	100.00

2、2015 年 12 月 31 日其他应付款大额列示

往来单位	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容
武汉洪源顺达物流有限公司	非关联方	100,000.00	1-2 年	运输押金
合 计	-	100,000.00	-	-

(十八) 长期应付款

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
融资租赁款	-	3,526,350.00	118,500.00	3,407,850.00
未确认融资费用	-	-	496,350.00	-496,350.00
合 计	-	3,526,350.00	614,850.00	2,911,500.00

注：企业 2015 年 12 月 17 日与平安国际租赁融资有限公司签订售后租回融资租赁协议租赁生产设备 PLC 控制多功能湿式复合机三台，租赁期 36 个月，

租赁成本 300 万元，服务费 3 万元。租金总额 352.635 万元，每月月初支付租金。

(十九) 递延收益

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
未实现售后租回损益	-	-720,341.84	-	-720,341.84

(二十) 股本

投资者名称	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	股本金额	比例 (%)	股本金额	比例 (%)
杨永峰	21,705,000.00	72.35	21,705,000.00	72.35
郭泰山	6,795,000.00	22.65	6,795,000.00	22.65
余珍	1,500,000.00	5.00	1,500,000.00	5.00
合计	30,000,000.00	100.00	30,000,000.00	100.00

(二十一) 资本公积

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
股东投入	-	6,603,155.67	-	6,603,155.67

注：本期资本公积变动情况详见附注“一、公司基本情况（二）改制情况”中所述。

(二十二) 盈余公积

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日	增减原因
法定盈余公积	660,315.57	620,269.33	660,315.57	620,269.33	本期计提

(二十三) 未分配利润

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期初未分配利润	5,942,840.10	1,575,554.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,202,693.27	4,852,539.39
减：提取法定盈余公积	620,269.33	485,253.94
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
转资本公积的普通股股利	5,942,840.10	-
期末未分配利润	5,582,423.94	5,942,840.10

(二十四) 营业收入与成本

1、营业收与成本

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	93,501,769.27	103,962,028.80
主营业务收入	93,442,853.27	103,779,357.86
其他业务收入	58,916.00	182,670.94
营业成本	79,345,292.65	90,902,083.66
主营业务成本	79,345,292.65	90,902,083.66
其他业务成本	-	-

2、主营业务（分行业）

行业名称	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
纸制品包装行业	93,442,853.27	79,345,292.65	103,779,357.86	90,902,083.66

3、主营业务（分产品）

行业名称	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
复合纸	55,175,104.05	49,347,714.56	68,183,646.83	59,963,760.19
转移纸	38,267,749.22	29,997,578.09	35,595,711.03	30,938,323.47
合计	93,442,853.27	79,345,292.65	103,779,357.86	90,902,083.66

4、2015 年度前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占主营业务收入的比例（%）
武汉虹之彩包装印刷有限公司	24,090,135.00	25.78
河南金芒果印刷有限公司	14,787,615.00	15.83
安阳市红旗渠集团	12,863,637.00	13.77
郑州黄金叶实业总公司	10,349,607.00	11.08

浙江美浓世纪集团有限公司	7,669,128.00	8.21
合计	69,760,122.00	74.67

(二十五) 营业税金及附加

项 目	2015 年度	2014 年度
营业税	-	6,236.11
城建税	246,473.07	198,000.89
教育费附加	105,631.32	84,457.45
堤围税	70,420.88	48,866.69
地方教育费发展费	70,420.88	48,866.69
合计	492,946.15	386,427.83

(二十六) 销售费用

项 目	2015 年度	2014 年度
人工费用	187,045.90	374,338.47
办公费	126,448.08	50,654.00
招待费	709,158.40	592,419.00
差旅费	176,682.00	227,367.79
通讯费	3,043.82	4,508.56
交通费	68,363.15	16,824.52
运费	793,244.47	1,233,862.59
广告宣传费	154,453.00	-
其他费用	189.00	15,058.00
合计	2,218,627.82	2,515,032.93

(二十七) 管理费用

项 目	2015 年度	2014 年度
人工费用	1,493,052.80	2,812,854.32
办公费	643,682.22	38,858.00
差旅费	196,785.63	139,981.71
车辆费用	274,545.69	62,967.27

项 目	2015 年度	2014 年度
招待费	440,695.20	146,634.50
邮递通讯费	11,748.71	12,668.62
中介服务费	1,475,916.19	175,205.67
折旧费	401,524.08	415,629.95
税金	36,890.48	24,360.91
研发费用	452,786.87	518,896.78
长期待摊费用摊销	108,619.77	-
其他费用	728,067.23	160,496.28
合 计	6,264,314.87	4,508,554.01

(二十八) 财务费用

项 目	2015 年度	2014 年度
利息支出	1,455,319.84	2,458,309.90
减：利息收入	345,501.68	38,504.01
手续费及其他	687,714.58	62,923.25
合 计	1,797,532.74	2,482,729.14

(二十九) 资产减值损失

项 目	2015 年度	2014 年度
计提坏账准备	946,187.85	-237,284.26

(三十) 营业外收入

项 目	2015 年度	2014 年度	优惠政策文件
福利企业增值税退税 返还	3,545,402.87	2,587,923.94	湖北省国家税务局公告 2010 年第 3 号、国家税务总局公告 2013 年第 73 号
政府社保补贴返还	727,108.11	319,939.20	武政规【2014】26 号
政府奖励	1,505,000.00	-	-
合 计	5,777,510.98	2,907,863.14	-

其中：政府奖励明细如下：

项目	2015 年度
----	---------

企业上新三板奖励：	
1、武汉东西湖工商联会奖励	300,000.00
2、武汉财政局上新三板挂牌奖励	600,000.00
3、东西湖财政局新三板挂牌奖励	600,000.00
4、泾河街道办事处奖励	5,000.00
合计	1,505,000.00

说明：1、2013 年 7 月 15 日公司经武汉市东西湖区国家税务局审批，获得福利企业资格认定。根据湖北省国家税务局发布《湖北省安置残疾人就业单位增值税即增即退操作规程》的公告“湖北省国家税务局公告 2010 年第 3 号”，对安置残疾人就业单位享受增值税退税优惠政策。

2、根据武汉市人民政府文件“武政规【2014】26 号”《关于扶持福利企业发展促进残疾人就业的通知》，自 2015 年 1 月起，对与残疾人签订 1 年以上劳动合同且残疾人在岗，发放所在地区最低工资标准以上工资，并按时足缴纳社会保障费的福利企业，按照企业为其缴纳社会保险的 50% 给予补贴。

（三十一） 所得税费用

项 目	2015 年度	2014 年度
当期所得税	2,210,731.86	1,400,488.17
递延所得税	-199,046.96	59,321.07
合 计	2,011,684.90	1,459,809.24

（三十二） 现金流量表项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
1、武汉艾特投资有限公司	-	10,000,000.00
2、武汉艾特纸塑包装有限公司	-	1,980,000.00
3、泾河新厂房押金	-	100,000.00
4、员工借款	-	261,000.00
5、收回保证金	50,000.00	20,000.00
6、利息收入	345,501.68	38,504.01
合计	395,501.68	12,399,504.01

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
1、付电力保证金	-	200,000.00
2、付投标保证金	633,000.00	85,700.00
3、员工借款	-	137,000.00
4、支付其他往来资金	400,000.00	6,907.00
5、差旅费	376,317.63	680,929.65
6、招待费	1,149,853.60	739,053.50
7、运费	793,244.47	1,233,862.59
8、中介服务费	525,916.19	175,205.67
9、其他费用	1,629,917.73	542,692.50
合计	5,508,249.62	3,801,350.91

3、支付其他与投资活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
武汉市博丰源纸业有限公司	-	8,000,000.00

4、收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
1、定期存款	10,000,000.00	-
2、售后租回融资租赁	3,000,000.00	-
3、贷款保证金	-	50,000.00
合计	13,000,000.00	50,000.00

5、支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
1、定期存款	-	10,000,000.00
2、邓明海	-	300,000.00
3、黄忠魁	-	1,000,000.00
4、湖北众利源贸易有限公司	-	47,067.99

项目	2015 年度	2014 年度
5、贷款保证金	3,300,000.00	-
6、融资租赁租金	118,500.00	-
合计	3,418,500.00	11,347,067.99

(三十三) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,202,693.27	4,852,539.39
加：资产减值准备	946,187.85	-237,284.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,663,715.60	1,043,936.35
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	178,622.87	16,472.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	1,455,319.84	2,458,309.90
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)	-199,046.96	59,321.07
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-5,577,159.55	-1,731,935.35
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-13,096,220.11	15,605,894.45
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,251,705.62	-9,976,422.05
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-6,174,181.57	12,090,831.58

2、现金及现金等价物的构成

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

一、现金	12,164,605.22	5,263,057.45
其中：库存现金	19,737.74	29,814.00
可随时用于支付的银行存款	12,144,867.48	5,233,243.45
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	-	-
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

五、关联方关系及其交易

（一）本公司实际控制人情况

本公司实际控制人为杨永峰，持有本公司股份 2170.50 万元，占注册资本的 72.35%，杨永峰为本公司董事长。

（二）本公司的子公司情况

无

（三）本公司的合营企业和联营企业情况

无

（四）本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
郭泰山	股东
余珍	股东、董事、副总经理
李源	实际控制人配偶
李振兴	董事
李铖	董事
王汉云	监事会主席
陈志雄	职工监事
陈小龙	职工监事
宋明山	财务总监
王晓慧	董事会秘书

（五）关联方交易情况

无。

(六) 关联方应收应付款

无。

六、或有事项

本公司报告期内无需披露的重大或有事项。

七、承诺事项

本公司报告期内无需披露的重大承诺事项。

八、资产负债表日后事项

本公司报告期内无需披露的资产负债表日后事项。

九、其他重大事项

本公司报告期内无需披露的其他重要事项。

十、补充资料

(一) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达 30% (含 30%) 以上, 且占公司报表日资产总额 5% (含 5%) 或报告期利润总额 10% (含 10%) 以上项目分析:

1、资产负债表

报表项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动金额	变动幅度 (%)	注释
资本公积	6,603,155.67	-	6,603,155.67	-	注 1

注 1: 本期资本公积变动情况详见附注“一、公司基本情况(二)改制情况”中所述。

2、利润表

报表项目	2015 年度	2014 年度	变动金额	变动幅度 (%)	注释
营业外收入	5,777,510.98	2,907,863.14	2,869,647.84	98.69	注 1

注 1: 主要系福利人员的增加所发生的增值税退税和返还社会保险等补贴收入增加以及企业上新三板政府奖励款。

(二) 当期非经常性损益

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置收益/(损失)	-	-
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)	1,505,000.00	-

政府补助除外)		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小 计	1,505,000.00	-
非经常性损益的所得税影响数	376,250.00	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,128,750.00	-

(三) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益
	2015 年度	2014 年度	
归属于公司普通股股东的净利润	15.62	30.63	0.21
	12.78	30.63	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.78	30.63	0.17
	30.63	30.63	0.42

武汉银采天纸业股份有限公司

二〇一六年四月六日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

武汉银采天纸业股份有限公司董事会秘书办公室。

武汉银采天纸业股份有限公司

二〇一六年四月七日