

浙江彭胜文教用品股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



二零一六年九月

声 明

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

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

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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重大事项：

一、应收账款回收风险

2014年、2015年、2016年3月各期末，公司应收账款账面净额分别为429.85万元、803.92万元和654.83万元，分别占同期总资产的比例为11.68%、15.73%和12.59%，分别占当期营业收入的比例为12.13%、20.56%和71.06%。应收账款余额中前五大占应收账款余额比重分别为96.74%、85.04%和87.35%，期末应收账款余额占资产总额和营业收入的比重逐年增加，且大额应收账款较集中。如果公司不加强应收账款的管理，可能会发生应收账款不能按期或无法回收而发生坏账，将对公司的经营业绩和生产经营产生不利影响。

二、存货变现风险

2014年、2015年、2016年3月各期末，公司存货账面价值分别为1,129.73万元、1,470.12万元和1,895.60万元，分别占同期总资产的比例为30.69%、28.76%和36.45%。报告期各期末，公司存货均为正常生产经营所需，但是存货较大占用了公司较多的流动资金，且未计提存货跌价准备，对公司的流动性产生一定的影响。如果原材料价格产生较大不利变动，以及下游客户取消订单或延迟提货，公司可能产生存货滞压风险，从而影响公司的正常生产经营。

三、出口退税政策风险

公司产品以出口为主，享受出口商品免抵退税政策，2014年、2015年、2016年1-3月，公司收到的出口退税金额分别为275.89万元、301.68万元和124.50万元，占当期营业利润的比例分别为236.84%、128.45%和248.19%，占当期净利润的比例分别为316.50%、151.41%和277.81%。报告期内出口退税占公司当期净利润的比例较高，增值税出口退税政策对公司经营业绩存在重大影响，如果未来出口免抵退税政策取消，或者出口退税率发生变化，将影响公司生产经营成本，

从而会对公司经营成果以及现金流产生不利的影晌。

四、原材料价格波动的风险

报告期内，直接材料占公司生产成本比重分别为 89.16%、87.78%和 90.88%，公司生产所需的主要原材料包括为热塑性弹性体 SBS、聚乙烯、聚苯乙烯、颜料、石墨、钛白粉等。以上原材料在我国市场上供给充分，基本能够支撑公司业务的开展。但原材料价格的波动仍可能影响公司的采购成本，从而对公司经营产生不利影晌。

五、汇率变动风险

2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月公司外销收入分别为 2,071.94 万元、2,881.09 万元和 760.08 万元，外销收入占当期营业收入比例分别为 58.47%、73.67%和 82.48%，外销收入的比重较高，且呈逐年上升趋势。2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月公司汇兑损益金额分别为 40.53 万元、-36.79 万元和-52.25 万元，对净利润的影响分别为 30.40 万元、-27.59 万元和-39.18 万元，占当期净利润比例分别为 34.87 %、-13.85 %和，-87.44%，汇兑损益占当期净利润比重较大。如果未来人民币汇率波动频繁，将直接影响公司出口产品销售定价的合理性，并造成汇兑损益的波动，而如果人民币持续升值，公司汇兑损失将面临大幅增加的风险，给公司经营带来一定风险。

六、短期偿债风险

报告期内，公司资产负债率一直处于较高水平，流动比例及速动比例均处于较低水平，2014 年、2015 年、2016 年 3 月各期末资产负债率分别为 91.61%、77.01%和 60.92%，流动比率分别为 0.99、0.78 和 0.97，速动比率分别为 0.40、0.27 和 0.28。短期偿债能力相对较弱，存在一定的短期偿债风险。

七、人才短缺的风险

公司所在行业进入壁垒并不是很高，公司的竞争力很大程度取决于公司新产品的研发能力、生产的精细化管理、产品成本的控制能力等，技术研发人员对公司的发展壮大起到重要作用，决定公司产品质量的提升能力，决定公司降成提效的效果。因此符合公司要求的专业技术研发人员的短缺将会在一定程度上困扰公司的发展，人才的短缺将影响公司业务的拓展和长远的发展。

八、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人申剑直接持有公司 67.16%的股份，通过绿材投资间接持有公司 0.22%的股份，合计持有公司 67.38%股份，其所控制的股份能够决定公司股东大会的决议。申剑担任公司董事长，能够决定公司的重大事项，但实际控制人对公司进行控制管理的时间较短，若实际控制人利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司及其他股东的利益。

九、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。2016年6月6日，公司由有限公司整体变更为股份公司，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，特别是公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，因此在公司治理中存在一定的风险。

十、经营活动产生的现金流量净额为负的风险

2014年、2015年、2016年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,615.43万元、97.87万元和-69.33万元，报告期公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，其中2014年和2016年1-3月经营活动产生的现金流量为负数，主要是因为报告期内公司处于快速扩张阶段，为稳定客户资源、扩大市场份

额，公司给予部分信誉较好客户一定信用期，导致应收账款余额的增加；同时，因销售增加所致的备货成本上升，引起了存货余额的大幅增加。未来随着公司业务的发展，如果公司不能有效对营运资金进行严格的预算和管控，会导致公司出现资金紧张情形，将对公司生产经营造成一定的不利影响。

十一、股份支付处理影响公司业绩的风险

2016年3月25日，有限公司召开股东会并决议，全体股东一致同意吸收公司优秀员工白莉为新股东，以1元/股的价格认购76万元。公司2015年12月31日的经评估每股净资产为1.1667元/股，以此为参考确认股份支付费用126,711.22元，相应增加资本公积。该笔费用占2016年1-3月营业收入比重为1.37%，占管理费用的比重为13.48%，占未确认股份支付前营业利润的20.17%，对公司当期的经营业绩造成一定的影响。由于该股权激励一次性计入损益，不影响公司未来年度经营业绩。

十二、对关联方资金拆借依赖的风险

报告期内，公司向关联方拆入款项余额较大。2014年、2015年、2016年1-3月各期末，其他应付款关联方款项余额分别为：1,122.67万元、1,673.78万元和1,116.82万元，占当期负债总额的比例分别为：33.29%、42.52%和35.25%。由于报告期内业务处于扩张阶段，但公司目前融资渠道有限，公司已充分利用商业信用、票据融资、银行贷款等形式融资，一定程度上依赖关联方借款解决临时资金周转。虽然关联方在上述借款未约定利息，也未约定明确的还款时间，但公司仍然面临由于现金流紧张，而对关联方资金支持产生依赖的风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、应收账款回收风险.....	2
二、存货变现风险.....	2
三、出口退税政策风险.....	2
四、原材料价格波动的风险.....	3
五、汇率变动风险.....	3
六、短期偿债风险.....	3
七、人才短缺的风险.....	3
八、实际控制人不当控制的风险.....	4
九、公司治理风险.....	4
十、经营活动产生的现金流量净额为负的风险.....	4
十一、股份支付处理影响公司业绩的风险.....	5
十二、对关联方资金拆借依赖的风险.....	5
目 录.....	6
释 义.....	9
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股权结构及股东情况.....	14
四、历次股本变化及重大资产重组情况.....	18
五、子公司、分公司情况.....	26
六、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	26
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	28
八、与本次挂牌有关的当事人.....	30
第二节 公司业务	33
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	33

二、公司内部组织结构及主要生产、服务流程.....	35
三、公司业务相关的关键资源情况.....	39
四、公司业务相关情况.....	46
五、公司商业模式.....	54
六、公司所处行业情况.....	59
第三节 公司治理	77
一、公司治理机制建立健全及运行情况.....	77
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	80
三、公司诉讼、仲裁情况.....	82
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	82
五、同业竞争情况.....	84
六、公司最近两年一期内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情.....	86
七、公司董事、监事、高级管理人员.....	87
八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	90
第四节 公司财务	92
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见.....	92
二、遵循企业会计准则的声明.....	103
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对利润的影响.....	103
四、报告期主要财务指标及变化分析.....	128
五、报告期利润形成的有关情况.....	134
六、公司最近两年一期的主要资产情况及变化分析.....	148
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	165
八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料.....	176
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	177
十、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	185
十一、报告期内资产评估情况.....	189

十二、股利分配政策和最近两年一期股利分配及实施情况	190
十三、合并报表范围	191
十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	191
第五节 有关声明	196
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	196
二、主办券商声明	197
三、律师声明	200
四、会计师事务所声明	201
五、资产评估机构声明	202
第六节 附件	203

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、彭胜文教	指	浙江彭胜文教用品股份有限公司
有限公司、彭胜有限	指	浙江彭胜文教用品有限公司，公司前身
绿材投资	指	衢州绿材投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东
硕成科技	指	浙江硕成科技有限公司，被公司吸收合并公司
硕成股份	指	硕成科技前身
绿储节能	指	浙江绿储节能科技有限公司，关联公司
深泰克电子	指	浙江深泰克电子有限公司，关联公司
博瑞文具	指	开化博瑞文具有限公司，关联公司
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	根据上下文义所需，指当时有效的公司章程
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-3月份
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员第六次会议修订，2014年3月1日生效的《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）》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌转让	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
主办券商	指	方正证券股份有限公司
律师事务所	指	浙江泽大律师事务所
会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

资产评估机构	指	天源资产评估有限公司
元	指	人民币元
塑料铅笔	指	笔芯、笔杆全部为塑料，通过一次挤出成型，外形和功能与传统铅笔相似。
SBS	指	苯乙烯-丁二烯-苯乙烯嵌段共聚物
制笔协会	指	中国制笔协会
OEM	指	品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并直接贴上自己的品牌商标。
ODM	指	一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品。受委托方拥有设计能力和技术水平，基于授权合同生产产品
聚乙烯	指	热塑性树脂

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符的，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江彭胜文教用品股份有限公司

注册资本：2,037 万元

统一社会信用代码：913308035633309430

法定代表人：申剑

有限公司成立日期：2010 年 10 月 21 日

股份公司成立日期：2016 年 6 月 6 日

住所：衢州市衢江区龙海路 18 号 1 幢 1 楼

邮编：324000

电话：0570-8085958

传真：0570-8085918

网址：www.pencilsta.com

电子邮箱：jane@pencilsta.com

董事会秘书：白莉

所属行业：根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（代码 C24）”下面的“笔的制造（代码 C2412）”。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（代码 C24）”。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“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（代码 C24）”下面的“笔的制造（代码 C2412）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂

牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“办公服务与用品（代码 12111012）”。

经营范围：一般经营项目：塑料仿木铅笔的制造、销售；笔、铅笔芯、纸制品、文具用品的销售；货物进出口。

主营业务：塑料仿木铅笔、塑料仿木彩笔的设计、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：20,370,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售情况

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

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

公司章程规定：“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；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。”

2、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署之日，股东未作出对所持股份自愿锁定的安排。

3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

公司于 2016 年 6 月 6 日整体变更为股份公司，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司设立未满一年。

公司于 2016 年 6 月 23 日新增加注册资本 137 万元，新增注册资本 137 万元分别由栗广奉认缴 10.5 万元，裘慧国认缴 6.3 万元，白莉认缴 12.65 万元，申万里认缴 40.55 万，绿材投资认缴 67 万元。其中栗广奉、裘慧国、白莉均为公司董事及高级管理人员；申万里未任公司董监高职务，为绿材投资的执行事务合伙人；公司实际控制人申剑通过绿材投资间接持有公司 4.45 万股股份，申剑未实际控制绿材投资。

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无质押或其他争议情况。

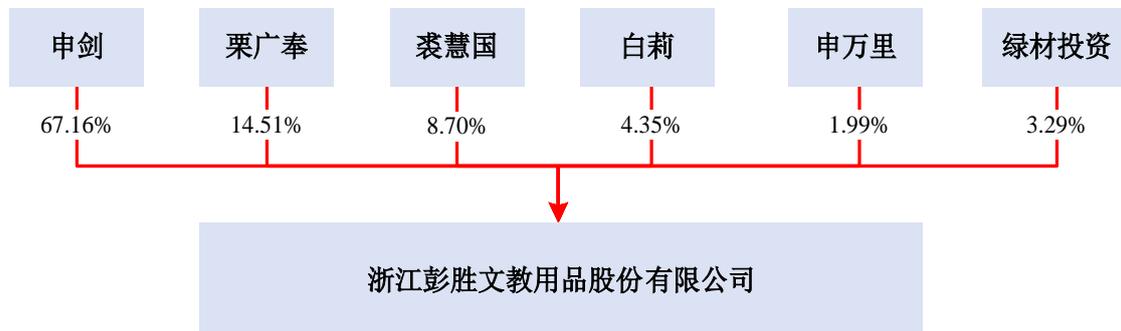
综上所述，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东名称	职位	持股数额 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让报价系统报价转让数量(股)
1	申剑	董事长	13,680,000.00	67.16	0.00
2	栗广奉	总经理	2,955,000.00	14.51	26,250.00
3	裘慧国	副总经理	1,773,000.00	8.70	15,750.00
4	白莉	副总经理	886,500.00	4.35	31,625.00
5	申万里	--	405,500.00	1.99	405,500.00
6	衢州绿材投资管理合伙企业(有限合伙)	--	670,000.00	3.29	670,000.00
合计		--	20,370,000.00	100.00	1,149,125.00

三、公司股权结构及股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下表：

序号	股东名称	股东性质	出资方式	持股数额(股)	持股比例(%)
1	申剑	境内自然人	净资产	13,680,000.00	67.16
2	栗广奉	境内自然人	净资产、货币	2,955,000.00	14.51
3	裘慧国	境内自然人	净资产、货币	1,773,000.00	8.70
4	白莉	境内自然人	净资产、货币	886,500.00	4.35
5	申万里	境内自然人	货币	405,500.00	1.99

6	绿材投资	境内合伙企业	货币	670,000.00	3.29
合 计				20,370,000.00	100.00

公司股东不存在法律法规、任职单位规定的不得担任股东的情形，公司股东主体资格适格。截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无质押或其他争议情况。

(1) 自然人股东

1. 申剑，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为330824198806****，住所为浙江省开化县杨林镇****。截至本公开转让说明书签署之日，申剑持有公司股份13,680,000股，占公司股本总额的67.16%。

2. 栗广奉，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为342124197802****，住所为浙江省衢州市柯城区****。截至本公开转让说明书签署之日，栗广奉持有公司股份2,955,000股，占公司股本总额的14.51%。

3. 裘慧国，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为330719197806****，住所为浙江省兰溪市游埠镇****。截至本公开转让说明书签署之日，裘慧国持有公司股份1,773,000股，占公司股本总额的8.70%。

4、白莉，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为130624198407****，住所为浙江省衢州市柯城区****。截至本公开转让说明书签署之日，白莉持有公司股份886,500股，占公司股本总额的4.35%。

5、申万里，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为330824196801****，住所为浙江省开化县杨林镇****。截至本公开转让说明书签署之日，申万里持有公司股份405,500股，占公司股本总额的1.99%。

(2) 其他性质股东

绿材投资为有限合伙企业，成立于2016年6月22日，现持有衢州市市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码：91330800MA28F5EQ5H)。执行事务合伙人为申万里；经营场所为衢州市衢江区振兴西路一巷139-1号；经营范围为投资管理服务；股权投资；投资咨询；资产管理。(未经金融等监管部门批

准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。绿材投资持有公司股份 670,000 股，占公司总股本的 3.29%。

绿材投资的出资结构如下：

序号	合伙人	出资额（元）	出资比例（%）	合伙人类别
1	余良英	411,000.00	20.45	有限合伙人
2	尹青静	60,000.00	2.99	有限合伙人
3	申据团	90,000.00	4.48	有限合伙人
4	陈铭	30,000.00	1.49	有限合伙人
5	胡小丽	30,000.00	1.49	有限合伙人
6	方志琴	9,000.00	0.45	有限合伙人
7	赵成玲	15,000.00	0.75	有限合伙人
8	董小青	300,000.00	14.93	有限合伙人
9	黄伟	300,000.00	14.93	有限合伙人
10	吴丽根	300,000.00	14.93	有限合伙人
11	汪晓彤	105,000.00	5.22	有限合伙人
12	柯利平	60,000.00	2.99	有限合伙人
13	申剑	133,500.00	6.64	有限合伙人
14	申万里	60,000.00	2.99	普通合伙人
15	栗广奉	60,000.00	2.99	有限合伙人
16	白莉	13,500.00	0.67	有限合伙人
17	裘慧国	12,000.00	0.60	有限合伙人
18	汪桂清	9,000.00	0.45	有限合伙人
19	余修堂	4,500.00	0.22	有限合伙人
20	朱美侠	3,000.00	0.15	有限合伙人
21	常小平	3,000.00	0.15	有限合伙人
22	申国栋	1,500.00	0.07	有限合伙人
合计		2,010,000.00	100.00	--

（三）公司控股股东和实际控制人及其变化情况

1、控股股东和实际控制人的认定

公司的控股股东和实际控制人为申剑。认定依据如下：

(1) 截至本公开转让说明书出具日，申剑直接持有公司 67.16% 的股份，为公司第一大股东，通过绿材投资间接持有公司 0.22% 的股份，合计持有公司 67.38% 股份，其所控制的股份能够决定公司股东大会的决议在股东层面绝对控股，其所持股份的表决权对公司的运营发展中的各种事项都能起到决定性的作用。

(2) 申剑担任公司董事长，能够对董事会会议产生实质性影响。经公司第一届董事会第一次会议，申剑先生被选为公司第一届董事会董事长，依公司章程规定的职责负责主持股东大会和召集、主持董事会会议、签署董事会重要文件，董事会成员均由申剑提名。因此，申剑先生作为公司董事长，能够对董事会会议产生实质性影响。

综上，申剑为公司的控股股东、实际控制人。

2、控股股东和实际控制人的基本情况

申剑，男，1988 年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2011 年 1 月至 2016 年 5 月任有限公司执行董事兼经理，2016 年 6 月至今任公司董事长。

3、控股股东和实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

(四) 公司股东之间的关联关系

公司股东申万里是申剑的父亲，同时申万里是公司股东绿材投资的普通合伙人、执行事务合伙人，除此之外公司股东之间不存在关联关系。

(五) 股东主体资格情况

公司股东均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，公司现有股东均适格。

(六) 股权明晰情况

公司股东所持公司股份不存在直接或间接代持的情形，股权结构清晰，股东所持公司股份也不存在权属争议或潜在纠纷。

（七）股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况

公司股东除绿材投资外均为自然人；绿材投资除投资公司外，并未实际开展其他业务。

绿材投资自设立至今不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，且没有作为管理人受托管理第三方资产的情况。因此，绿材投资不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规规定的私募投资基金或私募基金管理人，无需履行相关登记备案手续。

四、历次股本变化及重大资产重组情况

（一）历次股本变化情况

1、2010年10月有限公司设立

2010年10月21日，经衢州市衢江区工商行政管理局登记，有限公司成立。注册资本：300万元；注册号：330803000017114；法定代表人：鲁明清；住所：衢州市衢江区天湖南路39号2幢；经营范围：一般经营项目：塑料仿木铅笔的制造、销售。经营期限：自2010年10月21日至2030年10月20日。

2010年10月21日，衢州广泽联合会计师事务所出具《验资报告》（衢广泽验字[2010]345号）确认，截至2010年10月20日，有限公司已收到股东缴纳的注册资本合计300万元，各股东均以货币出资。

有限公司设立时，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汪桂清	252.00	252.00	84.00	货币
2	鲁明清	48.00	48.00	16.00	货币
合计		300.00	300.00	100.00	--

2、2011年1月有限公司第一次股权变更

2011年1月11日，有限公司召开股东会，作出如下决议：（1）同意汪桂清将其所持有的彭胜有限股权中的27万元（占有限公司注册资本的9%）以27万元的价格转让给裘慧国；同意汪桂清将其所持有的彭胜有限的股权中的171万元（占有限公司注册资本的57%）以171万元的价格转让给申剑；同意鲁明清将其所持有的有限公司的股权中的48万元（占公司注册资本的16%）以48万元的价格转让给申剑；（2）修改公司章程相关内容。

2011年1月11日，汪桂清与裘慧国签订了《股权转让协议》，约定汪桂清将其所持有有限公司股权中的27万元（占公司注册资本的9%）以27万元的价格转让给裘慧国。同日，汪桂清与申剑签订了《股权转让协议》，约定汪桂清将其持有有限公司股权中的171万元（占公司注册资本的57%）以171万元的价格转让给申剑。同日，鲁明清与申剑签订了《股权转让协议》，约定鲁明清将其持有有限公司的股权48万元（占公司注册资本的16%）以48万元的价格转让给申剑。

2011年1月18日，有限公司在衢州市衢江区工商行政管理局完成了上述事项的工商变更登记。

此次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	申剑	219.00	219.00	73.00	货币
2	汪桂清	54.00	54.00	18.00	货币
3	裘慧国	27.00	27.00	9.00	货币
合计		300.00	300.00	100.00	--

3、2012年9月有限公司第二次股权变更

2012年9月20日，有限公司召开股东会，作出如下决议：（1）同意将汪桂清所持有有限公司54万元（占注册资本18%）的股权分别转让给申剑9万（占注册资本3%）、栗广奉45万（占注册资本15%）；（2）同意修改公司章程。

2012年9月20日，汪桂清与申剑签订了《股权转让协议》，约定汪桂清将其持有有限公司的9万元股权（占有限公司注册资本的3%）以9万元的价格转

让给申剑。同日，汪桂清与栗广奉签订了《股权转让协议》，约定汪桂清将其持有有限公司的45万元股权（占有限公司注册资本的15%）以45万元的价格转让给栗广奉。

2012年10月9日，有限公司在衢州市衢江区工商行政管理局完成了上述事项的工商变更登记。

此次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	申剑	228.00	228.00	76.00	货币
2	栗广奉	45.00	45.00	15.00	货币
3	裘慧国	27.00	27.00	9.00	货币
合计		300.00	300.00	100.00	--

4、2016年1月有限公司吸收合并硕成科技

硕成科技成立于2013年1月10日，在公司吸收合并硕成科技之前，硕成科技自身并无实际经营，其主要是持有公司经营所需的位于浙江省衢州市衢江经济开发区上大垅路18号的厂房、办公楼及土地使用权，是公司的主要生产经营活动。为保障公司业务结构及资产的完整性、独立性公司有必要吸收合并硕成科技，将公司主要的生产经营场地相关资产纳入公司范围。

2015年7月27日，有限公司召开股东会并作出决议，同意吸收合并硕成科技，合并后，硕成科技的所有债权债务及经济法律责任由合并后存续的有限公司承继。同日，硕成科技召开股东会并作出决议，同意被有限公司吸收合并，吸收合并后，硕成科技办理注销，硕成科技的资产和债权债务由合并后的有限公司承继。

硕成科技的前身为硕成股份，硕成股份的基本情况如下：

2013年1月10日，经衢州市衢江区工商行政管理局登记，硕成股份成立。注册资本：1,500万元；注册号：330800000066637；法定代表人：申剑；住所：衢州市衢江区上大垅路18号；经营范围：RF、RFID电子标签研发、生产、销售。经营期限：自2013年1月10日至2033年1月9日。2013年1月10日，

衢州中瑞华会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（衢瑞验字[2013]8号），确认截至2013年1月9日，硕成股份（筹）已收到发起人首期出资800万元，各发起人均已货币出资。

硕成股份成立时，股权结构与有限公司一致，具体如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	申剑	1,140.00	608.00	76.00	货币
2	裘慧国	135.00	72.00	9.00	货币
3	栗广奉	225.00	120.00	15.00	
合计		1,500.00	800.00	100.00	--

硕成股份存续期间共进行了1次备案1次变更：（1）2015年2月2日，硕成股份通过了章程修正案，修改了剩余注册资本出资时间，剩余注册资本出资时间由2013年1月31日前延迟至2023年1月31日前缴足，并进行了工商备案；（2）2015年7月14日，硕成股份通过股东会决议，决议将硕成股份企业类型由股份有限公司变更为私营有限责任公司，并进行了工商变更登记。

2015年7月27日，有限公司与硕成科技签订了《公司合并协议》，约定由有限公司以2015年9月30日为基准日吸收合并硕成科技，有限公司继续存续，硕成科技按法定程序注销。

2015年7月31日，有限公司及硕成科技就本次吸收合并事宜在《市场导报》上进行了公告并通知债权债务人。

有限公司与硕成科技已分别以2015年9月30日为吸收合并基准日编制了资产负债表及财产清单。

2015年10月26日，有限公司及硕成科技出具债务清偿及担保情况说明，截至2015年9月30日，无债权人要求清偿债务或要求提供相应担保，有限公司全体股东已作出承诺同意因公司吸收合并而造成原债权人的损失，均由合并存续的有限公司承担。

2015年10月26日，有限公司召开股东会，并作出如下决议：（1）同意以2015年10月26日的债务清偿及担保情况说明，合并各方的债权债务由合并后

的有限公司承继；（2）修改公司章程；（3）同意合并后的有限公司原组织结构人员不作调整；（4）同意合并后的有限公司注册资本为 1,800 万元。

2015 年 11 月 13 日，衢州广泽资产评估事务所（普通合伙）出具了《评估报告》（衢广泽评报字[2015]第 212 号），确认评估后资产评估价值合计为 1,552.37 万元，负债评估价值合计为 751.24 万元，净资产评估价值合计为 801.13 万元，净资产评估价值较账面价值评估增值 53.21 万元，增值率为 7.11%。

鉴于硕成科技被吸收合并前与有限公司的股权结构完全一致，全体股东同意以按实收资本 1:1 作价发行 800 万元权益性证券吸收合并硕成科技。

根据 2013 年 1 月 10 日，由衢州中瑞华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（衢瑞验字[2013]8 号），确认浙江硕成科技有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 800 万元，均以货币出资。根据硕成科技成立时的公司章程规定，公司首期出资 800 万元，在 2013 年 1 月 31 日前足额缴纳，第二期出资 700 万元在 2015 年 1 月 9 日前缴纳。2015 年 2 月 2 日，硕成科技召开股东会，通过公司章程修正案，将第二期出资时间修改为 2023 年 1 月 31 日前。2016 年 1 月 30 日，衢州广泽联合会计师事务所出具《验资报告》（浙广泽验字[2016]第 0009 号），对合并后注册资本 1,100 万元予以确认。

2015 年 11 月 20 日，义乌至诚税务师事务所出具了义至税师鉴字[2015]第 270 号和义至税师鉴字[2015]第 273 号《关于企业注销税费清理情况的鉴证报告》，确认硕成科技需缴纳的各项税费已经清缴完毕。

2015 年 10 月 29 日，衢州市衢江区工商行政管理局核准了硕成科技的注销事项。截至硕成科技注销日，硕成科技除出租房屋给有限公司，未开展其他经营，未受到任何处罚。

有限公司吸收合并硕成科技后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	申剑	1368.00	836.00	76.00	货币
2	栗广奉	270.00	165.00	15.00	货币
3	裘慧国	135.00	99.00	9.00	货币

合 计	1,800.00	1,100.00	100.00	--
-----	----------	----------	--------	----

通过本次合并，将公司经营所需的位于浙江省衢州市衢江经济开发区上大垅路 18 号的厂房、办公楼及土地使用权相关资产纳入公司合并范围，完善了公司资产的完整性。

5、2016 年 3 月有限公司第一次增加注册资本

2016 年 3 月 25 日，有限公司召开股东会，作出如下决议：（1）同意公司注册资本增加 100 万元，增加后注册资本为 1,900 万元，增加的 100 万元，由栗广奉以货币出资 15 万元，裘慧国以货币出资 9 万元，白莉以货币出资 76 万元，均以货币方式出资，于 2023 年 1 月 31 日前缴纳；（2）同意修改公司章程相关内容。

2016 年 3 月 25 日，有限公司就上述事项完成了工商变更登记。

此次注册资本增加后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	申剑	1,368.00	836.00	72.00	货币
2	栗广奉	285.00	165.00	15.00	货币
3	裘慧国	171.00	99.00	9.00	货币
4	白莉	76.00	0.00	4.00	货币
合 计		1,900.00	1,100.00	100.00	--

2016 年 4 月 11 日，浙江广泽联合会计师事务所出具《验资报告》（浙广泽验字[2016]第 0015 号），确认截至 2016 年 3 月 30 日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 800 万元，均以货币出资。至此，有限公司股东认缴的注册资本，已经全部实缴到位。

6、2016 年 6 月有限公司变更为股份公司

2016 年 4 月 1 日，有限公司召开股东会，决定以 2016 年 3 月 31 日为基准日，将公司整体变更为股份有限公司，并聘请中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）和天源资产评估有限公司对公司进行审计和评估。

2016年5月30日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（中审亚太审字[2016]020533号），报告显示，截至2016年3月31日，公司经审计的净资产值为20,323,183.52元。

2016年5月30日，天源资产评估有限公司出具的《评估报告》（天源评报字[2016]第0147号），报告显示，截至2016年3月31日，公司经评估的净资产额为2,184.28万元。

2016年5月31日，有限公司股东会通过决议，同意以公司截至2016年3月31日为基准日的公司经审计的净资产值20,323,183.52元进行折股，将净资产中的1,900万元按原股东出资比例折合为变更后的股份公司的注册资本。折股后，公司股本总额为1,900万股，每股1元，净资产中多余的部分列入股份公司的资本公积。

2016年6月6日，股份公司召开创立大会，会议通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2016年6月6日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（中审亚太验字[2016]020684号），审验确认各股东出资已缴足。

2016年6月6日，衢州市市场监督管理局核发了《营业执照》。股份公司名称为：浙江彭胜文教用品股份有限公司；统一社会信用代码：913308035633309430；注册资本为：1,900万元；经营范围为：塑料仿木铅笔的制造、销售；笔、铅笔芯、纸制品、文具用品的销售；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	申剑	1368.00	72.00	净资产
2	栗广奉	285.00	15.00	净资产
3	裘慧国	171.00	9.00	净资产
4	白莉	76.00	4.00	净资产

合 计	1,900.00	100.00	--
-----	----------	--------	----

公司以经审计的净资产出资整体变更为股份公司，有限公司的资产、业务、债权、债务全部由公司承继，各发起人已投入公司的资产产权关系清晰，各发起人将该等资产投入公司不存在法律障碍。整体变更前公司的注册资本为 1,900 万元，净资产折股后注册资本仍为 1,900 万元，公司整体变更合法、合规。

7、2016 年 6 月股份公司第一次增资

2016 年 6 月 23 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，全体股东一致同意：（1）在公司原 1,900 万元注册资本的基础上增加注册资本 137 万元，公司注册资本由 1,900 万元增加到 2,037 万元；（2）新增注册资本 137 万元分别由栗广奉认缴 10.5 万元，裘慧国认缴 6.3 万元，白莉认缴 12.65 万元，申万里认缴 40.55 万，绿材投资认缴 67 万；（3）新增股东均以货币方式以每股 3 元价格认购，即共需缴纳投资款 411 万元，其中 137 万元计入公司注册资本，多余部分计入公司资本公积；（4）修改公司章程。

2016 年 6 月 23 日，法定代表人申剑签署了《公司章程修正案》。

2016 年 6 月 23 日，栗广奉、裘慧国、白莉、申万里分别向公司在金华银行衢州分行开立的银行账户汇入投资款 31.5 万元、18.9 万元、37.95 万元、121.65 万元。2016 年 6 月 30 日，绿材投资向公司金华银行衢州分行开立的银行账户汇入投资款 201 万元。至此，公司本次新增注册资本 137 万元已经全部实缴到位。

2016 年 6 月 27 日，衢州市市场监督管理局核准了本次注册资本变更。

本次注册资本变更后，股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	申剑	1368.00	67.16	净资产
2	栗广奉	295.50	14.51	净资产、货币
3	裘慧国	177.30	8.70	净资产、货币
4	白莉	88.65	4.35	净资产、货币
5	申万里	40.55	1.99	货币
6	绿材投资	67.00	3.29	货币

合 计	2,037.00	100.00	--
-----	----------	--------	----

（二）重大资产重组情况

公司设立以来未发生重大资产重组情况。

五、子公司、分公司情况

公司设立以来至本公开转让说明书签署之日，未拥有子公司、分公司。

六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，2016年6月6日股东大会选举了第一届董事会，董事会成员5人，董事任期3年，自2016年6月6日至2019年6月5日。各董事具体情况如下：

1、申剑，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人及其变化情况”。

2、栗广奉，男，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2004年4月至2007年2月任浙江汉盛氟化学有限公司工艺室副总工；2007年2月至2009年10月任浙江衢州高新技术产业园区管委会招商处副处长；2009年10月至2012年7月任浙江中宁硅业有限公司副总经理；2012年7月至2013年11月任浙江景昇塑业有限公司副总经理；2012年10月至2016年5月任有限公司监事、副总经理；2016年6月至今任公司董事、总经理。

3、白莉，女，1984年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年1月至2006年11月任北京突破电器有限公司人事部HR助理；2006年12月至2008年1月任思维市场咨询有限公司人事部HR Asitant；2008年1月至2008年5月为自由职业；2008年5月至2009年4月任浙江深泰克电子有限公司销售部销售经理；2009年4月至2009年8月任衢州市建沃精工有限公司销售部业务员；2009年8月至2010年10月为自由职业；2010年10月至2016年5月任有

限公司销售部经理；2016年6月至今任公司董事、董事会秘书、副总经理。

4、裘慧国，男，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年1月至2010年10月为自由职业；2010年10月至2016年5月任有限公司生产厂长；2016年6月至今任公司董事、副总经理。

5、孙玉梅，女，1967年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2011年7月至2016年5月任有限公司人事部职员；2016年6月至今任公司董事、人事部职员。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中胡小丽由职工民主选举产生，陈铭、尹青静由2016年6月6日公司创立大会选举产生，陈铭为监事会主席，监事任期3年，自2016年6月6日至2019年6月5日。各监事具体情况如下：

1、陈铭，男，1993年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015年6月至2016年5月任有限公司质检部质检员；2016年6月至今任公司监事、质检部质检员。

2、胡小丽，女，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2004年11月至2008年7月任宁波凯尔登进出口有限公司业务部采购兼跟单业务员；2008年8月至2009年11月任香港西城公司宁波办事处业务员；2009年12月至2013年8月任浙江杰客诚进出口有限公司欧洲部业务员；2013年9月至2015年8月自由职业；2015年9月至2016年5月任有限公司业务部业务员；2016年6月至今任公司监事、业务部业务员。

3、尹青静，女，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2009年10月至2011年4月任浙江五星纸业仓库主管；2011年5月至2011年6月为自由职业；2011年7月至2016年5月任有限公司仓库仓管；2016年6月至今任公司监事、仓管。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员 4 名，高级管理人员由 2016 年 6 月 6 日第一届董事会聘任，高级管理人员任期 3 年，自 2016 年 6 月 6 日至 2019 年 6 月 5 日。高级管理人员简历如下：

栗广奉，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

白莉，副总经理、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

裘慧国，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

孙丽芬，财务负责人，女，1964 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。1984 年 11 月至 1990 年 11 月任巨化集团公司动力处供电所员工；1990 年 11 月至 2012 年 8 月任巨化集团公司公用有限公司财务部会计；2012 年 8 月至 2014 年 11 月任巨化集团公司热电厂财务部会计；2014 年 11 月至 2015 年 9 月任上海兰焜信息科技有限公司财务部经理；2015 年 9 月至 2015 年 12 月为自由职业；2015 年 12 月至 2016 年 5 月任有限公司财务部会计；2016 年 6 月至今任公司财务负责人。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均具备任职资格，不存在违反竞业禁止的情形。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总额（万元）	5,200.60	5,111.19	3,681.14
股东权益合计（万元）	2,032.32	1,174.83	308.73
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,032.32	1,174.83	308.73
每股净资产（元/股）	1.07	1.07	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.07	1.07	1.03

资产负债率（%）	60.92	77.01	91.61
流动比率（倍）	0.97	0.78	0.99
速动比率（倍）	0.28	0.27	0.40
项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	921.54	3,911.03	3,543.48
净利润（万元）	44.81	199.25	87.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	44.81	199.25	87.17
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	46.11	174.02	83.88
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）	46.11	174.02	83.88
毛利率（%）	17.34	18.20	14.53
加权平均净资产收益率（%）	3.74	32.75	32.88
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.85	28.61	31.64
基本每股收益（元/股）	0.04	0.40	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.35	0.28
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.04	0.35	0.28
应收账款周转率（次）	1.21	6.11	15.87
存货周转率（次）	0.45	2.46	3.89
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-69.33	97.87	-1,615.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	0.20	-5.38

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$ 其中：
P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i

为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

八、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目负责人：翁佳燕

项目小组成员：翁佳燕、赵元元、陈诚

（二）律师事务所

名称：浙江泽大律师事务所

负责人：王小军

住所：浙江省杭州市江干区五星路 198 号瑞晶国际大厦 12 楼

电话：0571-87699515

传真：0571-87709517

经办律师：张震宇、王康

（三）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行健商务大厦 22-23 层

电话：010-51716807

传真：010-51716807

签字注册会计师：杨安杰、高敏建

（四）资产评估机构

名称：天源资产评估有限公司

法定代表人：钱幽燕

住所：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座

联系电话：0571-88879777

传真：0571-88879992-9777

签字注册评估师：陈菲莲、张晓筠

（五）股票登记机构

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

邮编：100033

电话：010-58598980

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司主要从事仿木塑料彩笔、仿木塑料 HB 铅笔等笔类文具产品的设计、生产和销售。仿木塑料笔是由聚乙烯、SBS 等材料通过制芯机、造杆机、皮色挤出机 3 台设备挤合一次成型，产品无论在外观还是使用性能上，都与传统的木质铅笔高度相似，且具有木质铅笔不可媲美的优势：如外观精美、不偏芯、不断芯、卷削硬度适中，克服了木杆铅笔粘缝开胶、阴阳板和着色粗糙等不足，且塑料铅笔的原料为可回收利用的塑料，无需消耗大量木材，符合我国节省资源、能源的产业政策，同时该产品彻底淘汰了油漆，消除了有害毒素对人体的侵害，产品的成本相对更低，产量更高。塑料铅笔在欧洲、美洲等地普及率较高，国内市场尚在培育和开拓中。

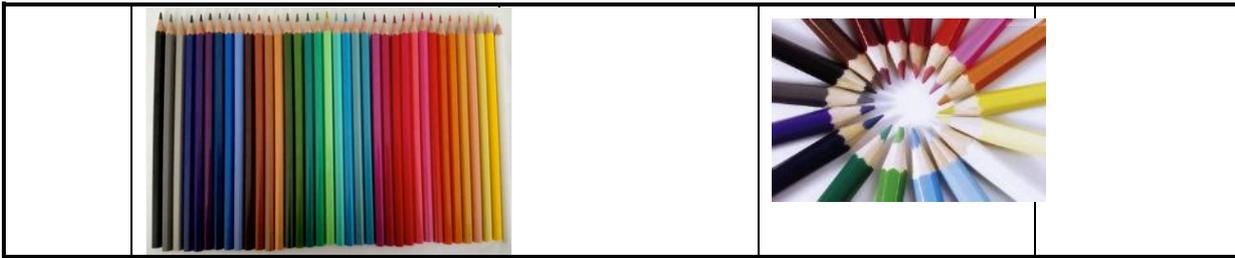
公司成立于 2010 年 10 月 21 日，2014 年、2015 年，2016 年 1-3 月，主营业务收入分别为 35,434,760.07 元，39,110,323.68 元，9,215,368.16 元。公司主营业务突出，业务稳健增长，报告期内未发生重大变化。目前公司产品主要投放于欧洲市场，产品质量得到了欧尚、家乐福等世界知名品牌客户的认可，同时在南美的巴西、阿根廷等国家也有相对稳定的市场和成熟的客户。未来，随着塑料铅笔的普及推广，公司产品的市场份额有望持续增长。

（二）主要产品和服务及用途

公司主要生产仿木塑料彩笔和仿木塑料 HB 铅笔，其中，仿木塑料彩笔根据笔杆长度不同分为 3.5 寸与 7 寸两种规格，每种规格根据色系分为 6 色、12 色、24 色、36 色；仿木塑料 HB 铅笔根据笔杆形状、表皮颜色，是否带有皮头分为若干小类。

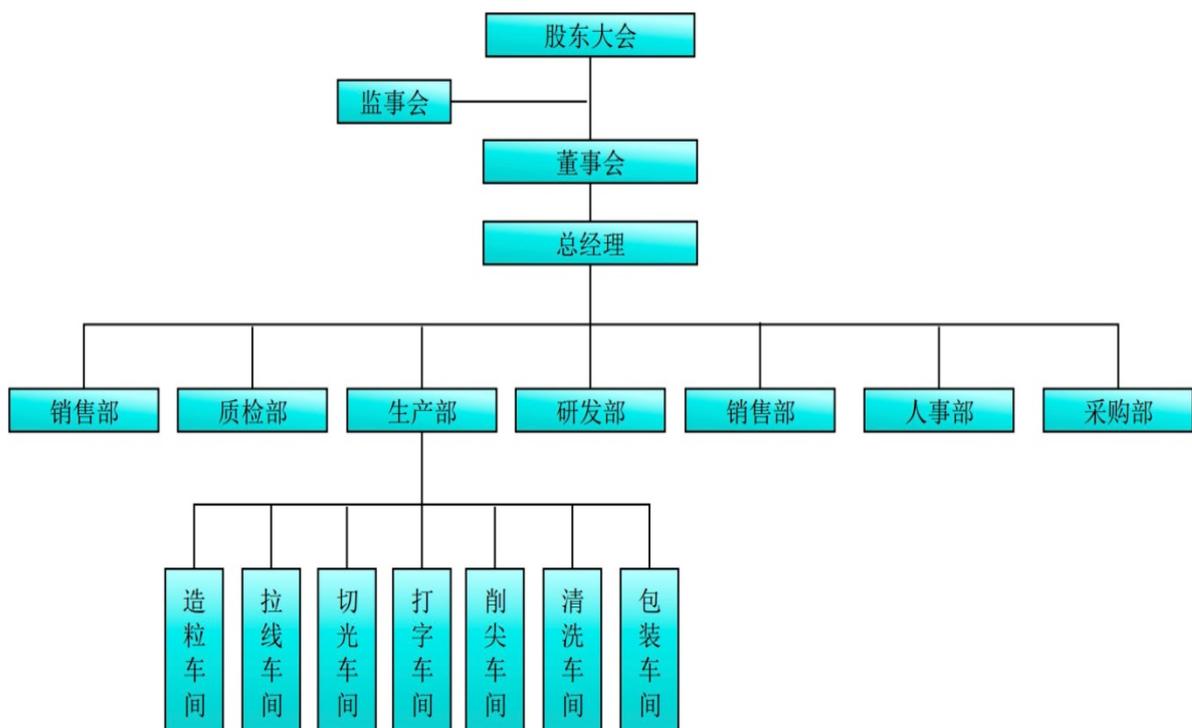
表：公司主要产品种类及与传统木质铅笔相比较

铅笔分类	图片	产品描述	传统木质铅笔	比较
仿木塑料 HB 铅笔		<p>长度：7 英寸 材质：塑料 笔杆直径：6.8mm 笔芯直径： 0.27mm 分为带皮头和不带皮两类 形状：六角杆、三角杆、圆杆 特点：书写流利、可卷削、无毒</p>		<p>塑料仿木铅笔相对更环保，无需消耗大量木材，产品使用后可循环利用，笔芯的着色度、滑度、硬度皆达到书写标准，书写时无碎屑等优点。但塑料仿木铅笔在笔芯着色度上还需要加强，与传统木质铅笔相比而言，石墨制成的笔芯更清晰，色彩更鲜艳。</p>
彩色仿木塑料笔		<p>材质：塑料 色号：6 色、12 色、24 色、36 色 笔杆长度：3.5 寸、7 寸 笔杆直径：6.8mm 笔芯直径： 0.27mm 形状：六角杆、三角杆、圆杆 特点：书写流利、可卷削、无毒</p>		<p>塑料仿木彩色铅笔相对更环保，无需消耗大量木材，产品使用后可循环利用，笔芯的着色度、滑度、硬度皆达到书写标准，书写时无碎屑等优点。但塑料仿木彩色铅笔在笔芯着色度上还需要加强，与传统木质彩色铅笔相比而言，石墨制成的笔芯更清晰，色彩更鲜艳。</p>



二、公司内部组织结构及主要生产、服务流程

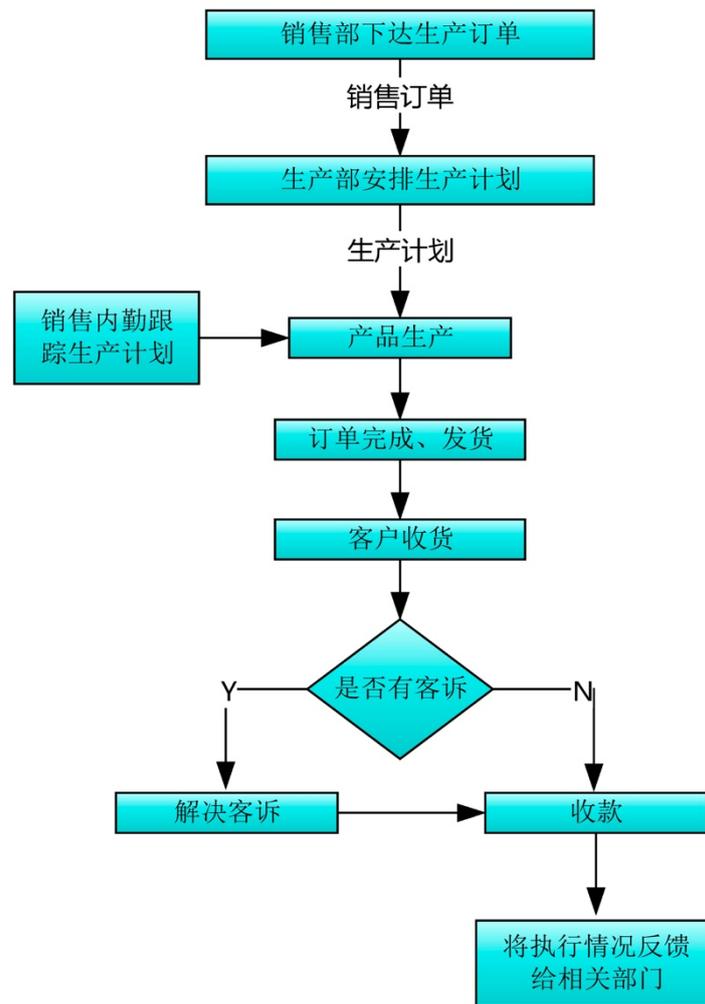
（一）内部组织结构图



（二）公司业务流程图

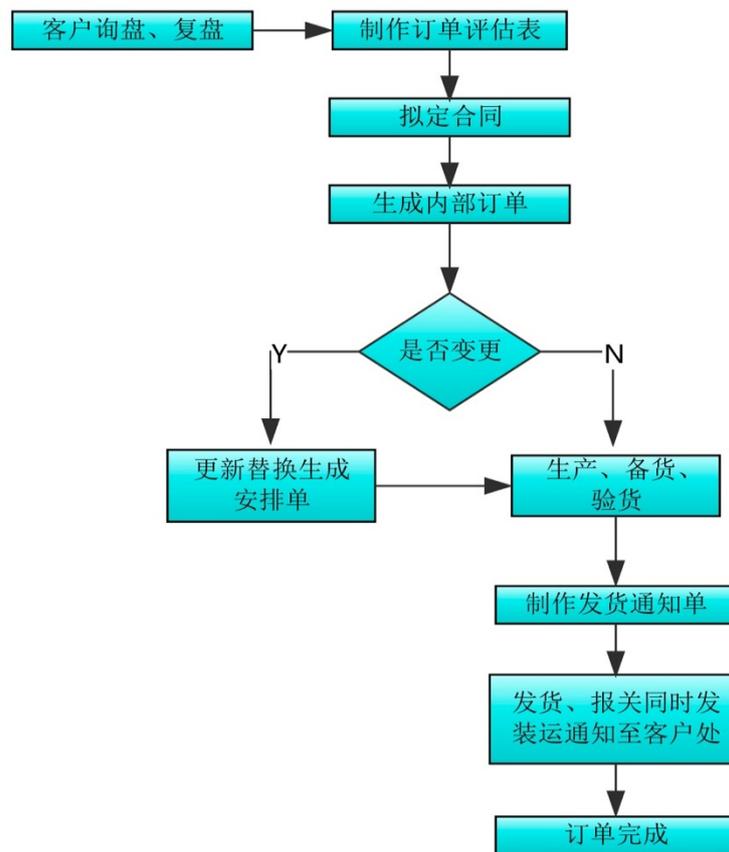
公司的主要业务为仿木塑料彩笔和仿木塑料 HB 铅笔的研发、生产和销售，基本业务模式为以销定产。公司以优化投入产出，增加产品附加值为重心，不断研发新产品，改进生产工艺，同时加强渠道建设，不断拓展市场。公司明确了各业务部门的目标及职责，制定业务开展的规则和流程，同时不断完善内部管理制度，保障业务各环节的工作顺利有序进行。

1、公司订单管理流程图如下：



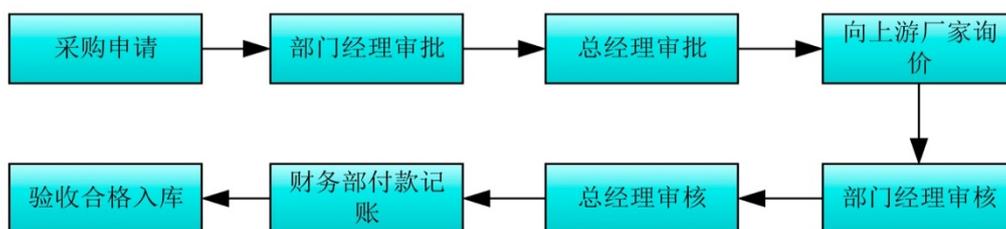
2、销售流程

公司的销售流程较为清晰，公司业务拓展以参加各类文具行业的展会为主，在展会中与客户建立初步的业务合作意向，然后经试样、现场参观等，开始下订单。客户通过电话或网络等方式向公司询盘，销售人员根据客户的需求以口头或书面的形式提供报价单，通过客户的复盘后，双方确定合作意向，签订合同，然后公司安排生产、发货、配送等，具体流程如下：



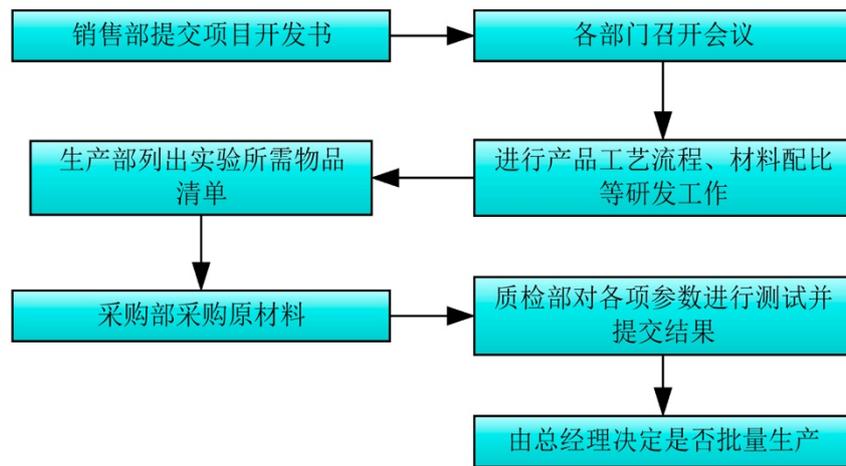
3、采购流程

为了进一步加强管理，公司专门制定了健全、规范的采购管理制度，具体流程如下：



4、产品研发流程

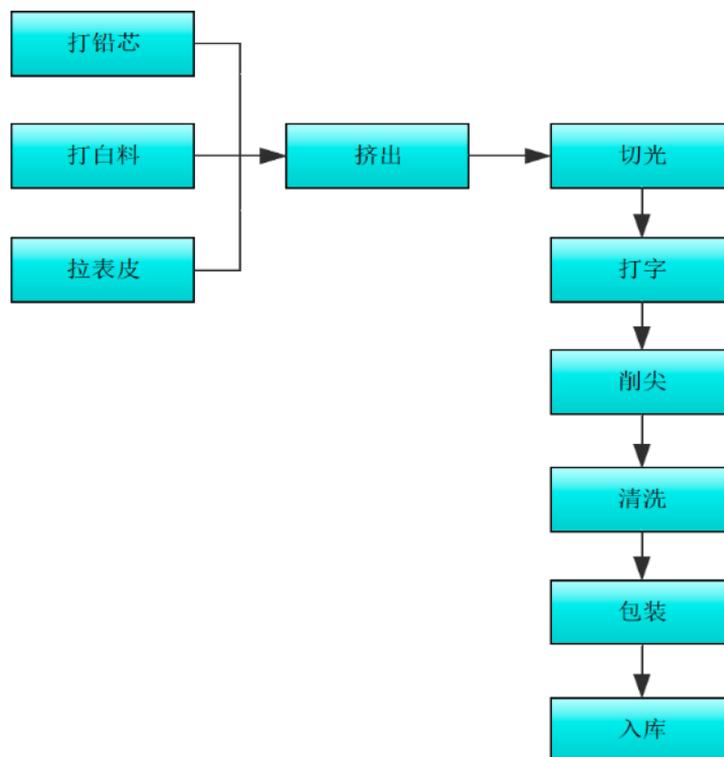
公司结合市场需求，开展产品设计研发工作，设置了专门的研发团队，同时为了落实产品研发部门相关工艺文件，完善和加强技术资料规范的标准化，以便统一管理，制定了如下产品研发流程：



5、生产流程

销售部签订销售合同后，会下达通知单至生产部门，生产部门根据下达的通知单，结合实际库存情况安排生产，向车间下达生产工艺单。

仿木塑料铅笔、仿木塑料彩笔的生产工艺流程如下：



三、公司业务相关的关键资源情况

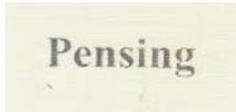
（一）公司主要产品及服务的技术水平

公司一直以来重视技术研发，已掌握了制造塑料铅笔各主要环节的核心技术，笔芯原料配比技术上优于国内同类产品的生产厂商。目前，公司拥有及使用的主要核心技术包括铅芯、表皮、笔杆的造粒过程、笔芯的配方及制备工艺技术。其中仿木塑料彩笔有很多颜色和外形，笔芯要求软硬度合适，涂画时手感流畅，色彩鲜艳，材料及加工过程必须确保环保无毒。公司通过自主研发、掌握了优质仿木塑料铅笔的配方及制备技术，颜色多达 36 种，外形有圆形、三角、六角、粗、细等各种规格，多样化、高品质的产品使得公司在仿木塑料铅笔的领域内具有行业领先性和产品质量的长期稳定性。公司仿木塑料铅笔的生产技术成熟、稳定，均处于大批量生产的阶段。

（二）公司主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 3 项注册商标，具体情况如下：

注册商标	注册号	核定使用类别	权利有效期	商标权人
	第 9675362 号	第 16 类：铅笔；书写材料；笔盒；钢笔；画笔；书写工具；绘画笔；活动铅笔；蜡笔；绘画仪器（截止）	2012.08.07 至 2022.08.06	有限公司
	第 11089592 号	第 16 类：铅笔；笔尖；金制笔尖；自来水笔；钢笔（办公用品）；圆珠笔滚珠；画笔；钢笔杆；书写工具；蜡笔（截止）	2013.11.07 至 2023.11.06	有限公司
	第 14700038 号	第 16 类：铅笔；书写材料；笔盒；钢笔；画笔；书写工具；绘画笔；活动铅笔；蜡笔；绘画仪器（截止）	2015.06.21 至 2025.06.20	有限公司

2、域名

注册机构	域名	所有者	有效期
北京新网互联软件服务有限公司	Pencilsta.com	浙江彭胜文具有限公司	2016年11月1日

股份公司成立后，公司尚需办理上述专利证书的名称变更手续，由于股份公司由有限公司整体变更而来，股份公司承接有限公司全部债权债务，前述变更事宜不存在法律障碍。

3、专利权

截至本公开说明书签署日，公司不存在专利权。

4、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司有1项土地使用权，具体情况如下：

权利人	权证号	座落	用途	面积(m ²)	有效期	使用权类型	抵押状态
彭胜文教	衢州国用(2013)第3-0100521号	衢江经济开发区拓展区上大垅路以北、樟横大道以西A-27-2号地块	工业用地	21666.00	至2063年3月27日	出让	抵押

该宗土地原先属于硕成科技，公司2015年吸收合并硕成科技后，公司承继了该宗土地，目前正在权证变更登记手续。

(三) 公司业务许可和资质情况

截至本说明书签署之日，公司获得的业务许可与资质情况如下：

持有人	名称	证书编号	有效期
彭胜文教	对外贸易经营者备案登记表	02266031	2015年6月5日至长期
彭胜文教	海关报关单位注册登记证书	3308960841	2013年12月9日至长期
彭胜文教	自理报检单位备案登记证明书	3309601021	2011年2月12日至长期

公司已取得开展业务所必备的资质、许可，业务合法合规。

报告期内，公司未取得特许经营权。

（四）固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公设备及其他，不存在淘汰、更新、大修等情况。截至 2016 年 3 月 31 日，公司的固定资产情况如下表所示：

项 目	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	12,849,176.56	11,475,920.81	89.31
机器设备	4,168,272.99	2,927,208.73	70.23
运输设备	479,086.19	367,723.12	76.76
办公设备	353,765.48	139,686.67	39.49
合 计	17,850,301.22	14,910,539.33	83.53

1、房屋及建筑物

权利人	证书编号	坐落位置	核发机关	建筑面 积 (m ²)	他项权利
彭胜 文教	衢房权证衢江字 第 16326979 号	衢江区龙海路 18 号	衢州市衢江区房 地产管理处	3705.99	最高额抵押
彭胜 文教	衢房权证衢江字 第 16326978 号	衢江区龙海路 18 号	衢州市衢江区房 地产管理处	8013.98	最高额抵押

该等房屋建筑物原先属于硕成科技，公司 2015 年吸收合并硕成科技后，公司承继了该等房屋建筑物，目前已办妥权证变更登记手续。

2、车辆

截至本说明书签署之日，公司拥有车辆 4 辆，具体情况如下：

序号	号牌号码	品牌型号	车辆类型	使用性质
1	浙 HQ8501	江铃牌 JX5041XXYXGD2	轻型厢式货车	非营运
2	浙 HAR947	天籁 EQ7230AA	小型轿车	非营运
3	浙 HAS317	江淮牌 HFC6500A3C7BE3	小型普通客车	非营运
4	浙 HAR182	别克牌 SGM6520UAAA	小型普通客车	非营运

3、机械设备

截至本说明书签署之日，公司拥有的主要生产设备（原值在 10 万元以上）情况如下：

机械设备名称	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
铅笔机组 1	555,555.60	313,657.43	56.46
铅笔机组	333,333.36	188,194.46	56.46
造粒生产线	269,230.76	152,003.20	56.46
单螺杆挤出机	218,119.64	114,512.81	52.50
双螺杆挤出机	185,470.08	128,206.19	69.13
密炼机	141,025.64	118,696.58	84.17
电梯及电机附件	112,000.00	112,000.00	100.00
双面切光机 1	107,692.31	60,801.28	56.46

（五）公司员工情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司共有员工 106 人。2014、2015 年公司员工数量、人员岗位结构等方面都保持相对稳定，员工数量基本在 40 人左右。随着公司与国内文具龙头企业业务合作的开展，公司业务有望进入快速成长期，自 2015 年 11 月以来，公司人员开始迅速增加，主要是生产员工大幅增加，截至 2016 年 3 月 31 日，生产人员由平均 34 人增加至 89 人。

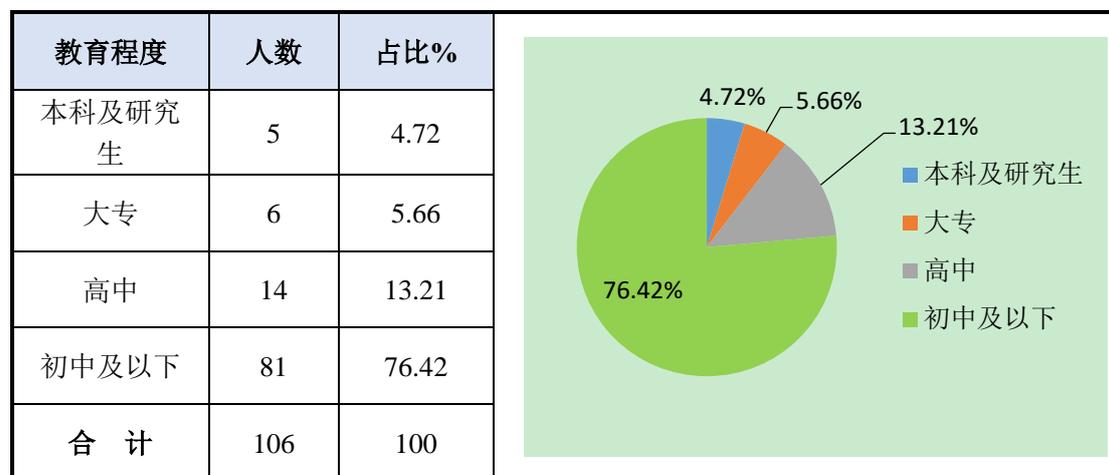
1、岗位结构

岗位构成上，公司为生产制造型企业，人员以生产员工居多，各岗位人员分布相对合理，能适应公司业务发展的需要。

岗 位	人 数	占 比 %
管理人员	8	7.55
销售人员	6	5.66
财务人员	3	2.83
生产人员	89	83.96
合 计	106	100

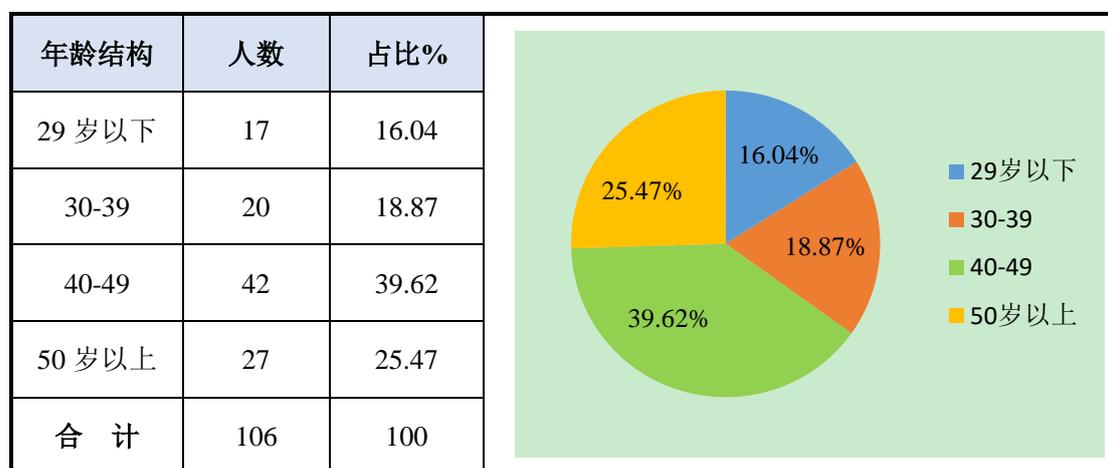
2、学历结构

员工学历结构上，公司管理层、销售人员、财务人员基本以大专及以上学历人员为主，生产人员基本以高中及以下学历为主。



3、年龄结构

员工年龄结构上，小于 29 岁的人数为 17 人，约占公司员工人数的 16.04%；30-39 岁 20 人，占总人数的 18.87%；40-49 岁区间的员工人数为 42 人，占总人数的 39.62%；50 岁以上的员工人数为 27 人，占总人数的 25.47%；公司各年龄段员工分布相对均衡，有利于公司生产的有序进行。



(六) 公司核心业务人员

1、公司核心业务人员为：栗广奉、申国应、申据团

栗广奉，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、高级管理人员的情况”之“(一) 董事”。

申国应，男，1987年12月生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，复合材料加工与应用技术专业。2011年7月至2015年7月，任浙江彭胜文教用品股份有限公司业务员；2015年7月至2016年3月，自由职业；2016年3月至今，任彭胜文教用品股份有限公司总经理助理。

申剧团，男，1982年6月生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。2007年6月至2011年12月，任浙江深泰克电子有限公司生产部车间主任；2011年12月至2014年11月，任开化博瑞文具有限公司生产部车间主任；2014年11月至今，任彭胜文教用品股份有限公司生产部车间主任。

2、核心业务人员持有公司股份的情况

核心业务人员在公司任职情况相对稳定，截至本公开转让说明书签署之日，核心业务人员持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	报告期末直接或间接持股数额（股）	持股比例（%）
栗广奉	总经理	2,975,000.00	14.61
申国应	总经理助理	—	—
申剧团	车间主任	30,000.00	0.15

（七）环保及安全生产情况

1、环保

公司主营业务为塑料仿木铅笔、塑料仿木彩笔的设计、生产和销售，所处行业不属于重污染行业。公司的生产经营需取得环评批复和验收，已办理排污许可，并且公司已经取得了建设项目的环评批复及验收。

2010年10月18日，公司取得了衢州市环境保护局衢江分局出具的《关于浙江彭胜文具有限公司年加工6亿支各类塑料仿木铅笔项目环境影响报告表审查意见的函》（衢江环函[2010]82号），意见表明根据衢州市衢江区工业投资项目决策咨询服务协调会议纪要（衢江工投决字2010第125号）和项目环境影响报告表结论，同意公司进行相关建设。

2014年12月25日，因公司住所发生变更，彭胜有限股东决定修改公司章

程，并在衢州市工商局衢江分局办理了变更登记，住所变更为“衢州市衢江区龙海路18号1幢1楼”。

2014年12月16日，公司取得了衢州市环境保护局衢江分局出具的《关于浙江彭胜文具有限公司年产6亿支各类塑料仿木铅笔项目环境影响报告表审查意见的函》（衢江环建[2014]100号），意见表明根据浙江省企业投资项目备案通知书、衢州市衢江区工业投资项目决策咨询服务协调会议纪要、公示结果及项目环境影响报告表，原则同意环评报告表结论。项目建设须按照提交环评分析的方案及本批文的要求进行，批建须相符。

2016年5月23日，公司取得了衢州市环境保护局衢江分局出具的《关于浙江彭胜文具有限公司年产6亿支各类塑料仿木铅笔项目环境保护的验收意见》（衢江环验（2016）9号），意见表明根据《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目竣工环境保护验收管理办法》（原环保总局第13号令）等有关法规和该项目的竣工环境保护验收申请、验收监测报告、环境保护执行情况报告等材料，以及对该项目环保设施的现场检查，本次竣工验收内容与环评批复一致。

2016年7月1日，彭胜文教取得了衢州市环境保护局办法的编号为浙HA2016B0110的《浙江省排污许可证》，有效期自2016年7月1日起至2017年6月30日。公司日常环保情况主要如下：（1）完善雨污、清污分流措施，冷却水循环使用，不外排，铅笔清洗废水沉淀处理后清液用于厂区绿化。（2）车间设置排风扇，加强机械通风。投料、混合搅拌及削尖工序分别设置吸尘装置，经布袋除尘器处理后高空排放，排气筒高度不低于15m。造粒、拉丝、羈押等工序产生的有机废气经集气罩收集后高空排放，排气筒高度不低于15m。（3）制定企业环保管理机构、管理制度和环保岗位责任制，认真记录各类台账，落实环保长效管理，减少无组织废气的排放。

2016年6月20日，衢州市环境保护局曲江分局出具了回复函，确认公司年产6亿支各类塑料仿木铅笔项目，已通过建设项目竣工环境保护验收，公司自投产以来，未发现因违法环保法律、法规而受到行政处罚的情形，也未发现正在被环境保护机构立案调差的情形。

2、安全生产

公司目前主营业务不属于实行安全生产许可制度管理的产品目录范围，无需取得安全生产许可证。公司在日常业务环节中，已经实施了安全生产、安全施工防护、风险防控等措施；公司报告期内未发生安全生产方面的事故、纠纷和处罚。

四、公司业务相关情况

（一）公司主要产品收入情况

1、按产品分类业务收入构成

报告期内，公司的业务收入全部来自于彩色铅笔、HB 铅笔的销售，其中彩色铅笔的销售占比较高，2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年彩色铅笔的销售占比分别达到 95.40%、85.13%、77.82%，彩色铅笔使用效果较好，市场接受度较高，目前彩色铅笔为公司的核心产品。报告期内，HB 铅笔的销售占比分别为 4.6%、14.87%、22.18%。报告期内，公司主要产品的销售收入情况具体如下：

单位：元

类别	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
彩色铅笔	8,791,311.94	95.40	33,293,891.51	85.13	27,573,762.93	77.82
HB 铅笔	424,056.22	4.60	5,816,432.17	14.87	7,860,997.14	22.18
合计	9,215,368.16	100.00	39,110,323.68	100.00	35,434,760.07	100.00

2、按地区分类业务构成

目前公司的销售区域主要在欧洲国家，同时在南美的巴西、阿根廷等地都有稳定合作的客户，随着公司销售规模的扩大和业务的发展，未来销售区域将在国内外同步拓展延伸。

报告期内，公司国内外销售收入情况具体如下：

单位：元

地区	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)
内销	1,614,567.00	17.52	10,299,442.34	26.33	14,715,373.46	41.53
外销	7,600,801.16	82.48	28,810,881.34	73.67	20,719,386.61	58.47
合计	9,215,368.16	100.00	39,110,323.68	100.00	35,434,760.07	100.00

公司内销的下游客户基本为出口贸易商，其终端客户仍为国外客户。不同国家销售占比的情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“五、报告期利润形成的有关情况”。

(二) 产品的主要消费群体及前五名客户情况

公司产品的终端使用群体主要为学生、绘画人群、办公人群等，产品主要销往欧洲、南美等国家，公司作为国内唯一一家通过欧盟 REACH 注册的塑料铅笔生产厂家，与下游客户包括欧尚、家乐福等一线知名品牌在内的企业构建了良好的业务合作关系。

2016 年 1-3 月，公司前五名客户的销售额（不含税）及所占营业收入的比例为：

单位：元

序号	2016 年 1-3 月		
	客户	销售金额（元）	百分比（%）
1	INDUSTRIAS MASATS S.L.	2,136,707.55	23.19
2	LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	2,062,793.01	22.38
3	STAEDTLER-MARS LTD	1,129,852.80	12.26
4	温州凯文文体用品有限公司	686,203.96	7.45
5	SP PRODUCTOS S.A.	563,028.94	6.11
	合计	6,578,586.26	71.39

2015 年，公司前五名客户的销售额（不含税）及所占营业收入的比例为：

单位：元

序号	2015 年		
	客户	销售金额（元）	百分比（%）
1	SP PRODUCTOS S.A.	4,921,800.19	12.58
2	LEONORA COMERCIO	4,909,325.71	12.55

	INTERNACIONAL LTDA		
3	M.D.D.s.a.m	4,420,197.08	11.30
4	INDUSTRIAS MASATS S.L.	4,153,006.04	10.62
5	义乌市潮阔进出口有限公司	3,817,915.03	9.76
合 计		22,222,244.05	56.81

2014 年，公司前五名客户的销售额（不含税）及所占营业收入的比例为：

单位：元

序号	2014 年		
	客 户	销售金额（元）	百分比（%）
1	义乌市潮阔进出口有限公司	7,451,081.19	21.03
2	SP PRODUCTOS S.A.	3,963,289.21	11.18
3	MULTI SLIM LTDA	3,037,384.44	8.57
4	杭州明特进出口有限公司	2,305,087.87	6.51
5	VMP PAPEIS PARA EMBAL AGENS LTDA	2,045,368.94	5.77
合 计		18,802,211.65	53.06

2014 年、2015 年以及 2016 年 1-3 月公司对前五名客户的销售收入分别为 18,802,211.65 元、22,222,244.05 元、6,578,586.26 元，分别占公司当期销售收入总额的比例为 53.06%、58.82%和 71.39%，其中第一大客户销售收入占比分别为 21.03%、12.58%和 23.19%，公司的客户相对集中，但不存在对单一客户的依赖情况。

公司主要国外客户情况如下：

客户名称 (英文)	客户名称 (中文)	基本情况	合作模式	获取方式	销售方式/ 交易背景
SP PRODUCTOS S.A.	无	一家具有 25 年历史的文具经营商、主营是书写工具，在阿根廷文具市场占有较大市场份额	ODM 贴牌，按照订单生产，发货	国际展会、网络	一般贸易，直接销售，自营出口，交易方式
MULTI SLIM LTDA	无	巴西最大的公司之一 EMPALUX LTDA 下属的一家子公司，主要做进出			

		口和灯具产品，文具是该公司业务的一部分			为 FOB
LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	无	一家具有 30 年历史的文具进口公司，在巴西以及南美市场具有广泛影响			
M.D.D.s.a.m.	无	几大世界知名超市的供应商，公司实力雄厚，总部位于摩纳哥			
INDUSTRIAS MASATS.S.L.	费拉玛 吉斯公 司	创立于 1914 年，是西班牙著名的集生产与销售于一体的集团企业，主要经营打火机，文具及电子产品事业			
STAEDTLER-MARS LTD	施德楼 公司	总部位于德国的国际著名的文具生产商，在全球拥有多个分公司， STAEDTLER-Mars LTD 公司是其位于加拿大的分公司			
ARTESCO S A	无	一家总部位于秘鲁具有 40 年历史的文具经营商			

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未在公司主要客户中占有权益，亦不存在其他关联关系。

（三）主要产品的原料成本及前五名供应商情况

1、公司主要原材料供应情况

公司在生产过程中需要用到大量的塑料原粒，主要包括高密度聚乙烯、热塑性弹性体 SBS、聚苯乙烯等。塑料粒子是从原油中提炼而成，原油的价格变动将传导至塑料化工行业。国内塑料制造企业众多，竞争激烈，原材料价格上涨压力传导至文具生产企业具有一定的时滞，但公司上游供应商稳定，保证了原材料的充足供给，不会出现断货影响生产的情况，且质量完全能够满足生产所需。

2、报告期内公司主要供应商采购情况

2016 年 1-3 月，公司前五名供应商的采购额（不含税）及所占采购总额的比例为：

单位：元

序号	2016年1-3月		
	供应商	采购金额(元)	百分比(%)
1	中国石油天然气股份有限公司华东化工销售杭州分公司	1,051,538.46	12.50
2	扬州市雨虹化工有限公司	993,059.62	11.81
3	远大石化有限公司	833,579.06	9.91
4	义乌市亮宝贝印刷包装有限公司	528,988.85	6.29
5	浙江海恒商贸有限公司	328,739.32	3.91
合计		3,735,905.31	44.42

2015年，公司前五名供应商采购金额(不含税)与所占采购总额的比例为：

单位：元

序号	2015年		
	供应商	采购金额(元)	百分比(%)
1	扬州市雨虹化工有限公司	2,544,867.52	11.98
2	义乌市万成包装印刷有限公司	2,361,111.11	11.12
3	衢州市世春化工有限责任公司	2,058,948.72	9.70
4	宁波华是特贸易有限公司	2,035,306.62	9.58
5	宁波景祺进出口有限公司	1,882,905.98	8.87
合计		10,883,139.95	51.25

2014年，公司前五名供应商采购金额(不含税)与所占采购总额的比例为：

单位：元

序号	2014年		
	供应商	采购金额(元)	百分比(%)
1	上海景营物资有限公司	4,084,358.97	28.90
2	扬州市雨虹化工有限公司	1,473,435.83	10.43
3	宁波景祺进出口有限公司	1,201,452.99	8.50
4	义乌市万成包装印刷有限公司	769,230.82	5.44
5	金华市农业生产资料有限公司	660,651.71	4.67
合计		8,189,130.32	57.94

根据两年一期的情况分析，公司在2014-2016年3月前五大供应商的采购金

额分别为 8,189,130.32 元、10,883,139.95 元和 3,735,905.31 元，分别占公司当期采购总额的比例为 57.94%、51.25% 和 44.42 %。其中 2014 年公司对供应商上海景营物资有限公司的采购比例达到 28%，2015 年、2016 年 1-3 月公司对其采购金额较小，遂不存在依赖情况。此外，公司对单个供应商的采购比例未超过 20% 的情形，亦不存在对单一或少数供应商依赖的情况。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

（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

1、重大销售合同

公司下游客户主要集中在欧洲和南美地区，客户根据需求采购相应的产品，由于铅笔单价较低，客户采购合同的金额集中在 30 至 50 万（折算成人民币）区间，公司的重大销售合同为单笔金额在 50 万元以上的合同。

报告期内，金额在 50 万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	签订时间	合同对象	合同金额 (内销单位： 元；外销单 位：美元)	合同内容	是否在 履行中
1	2014-1-30	M.D.D.s.a.m	\$184,922.04	彩色铅笔、HB 铅笔	履行中
2	2014-2-8	INTERMEDIARIOS QUIMICOS S A	\$191,915.40	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
3	2014-3-1	INDUSTRIAS MASATS S.L	\$116,784.08	彩色铅笔	履行完 毕
4	2014-4-4	贝发集团股份有限公司	¥567,564.80	HB 铅笔	履行完 毕
5	2014-4-4	贝发集团股份有限公司	¥905,460.00	彩色铅笔	履行完 毕
6	2014-6-12	睿金国际有限公司	\$191,915.40	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
7	2014-10-1	义乌潮阔进出口有限公司	¥703,638.00	彩色铅笔	履行完 毕
8	2014-11-1	INDUSTRIAS MASATS S.L	\$86,111.54	彩色铅笔	履行完 毕

9	2014-11-27	M.D.D.s.a.m	\$139,360.67	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
10	2014-11-27	M.D.D.s.a.m	\$91,568.92	彩色铅笔	履行完 毕
11	2014-11-28	INDUSTRIAS MASATS S.L	\$197,317.32	彩色铅笔	履行完 毕
12	2014-12-1	义乌潮阔进出口有限公司	¥588,240.00	彩色铅笔	履行完 毕
13	2015-2-25	STAEDTLER-MARS LTD	\$172,800.00	彩色铅笔	履行完 毕
14	2015-3-25	贝发集团股份有限公司	¥681,310.16	HB 铅笔	履行完 毕
15	2015-3-25	贝发集团股份有限公司	¥1,033,269.12	彩色铅笔	履行完 毕
16	2015-5-8	义乌潮阔进出口有限公司	¥1,301,951.91	彩色铅笔	履行完 毕
17	2015-6-8	LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	\$134,992.80	彩色铅笔	履行完 毕
18	2015-7-11	LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	\$124,728.00	彩色铅笔	履行完 毕
19	2015-7-11	STAEDTLER (SA) (PTY) LTD	\$156,702.87	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
20	2015-7-25	M.D.D.s.a.m	\$88,940.25	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
21	2015-8-1	LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	\$120,990.00	彩色铅笔	履行完 毕
22	2015-9-25	睿金国际有限公司	\$109,881.20	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
23	2015-9-28	义乌潮阔进出口有限公司	¥553,000.00	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
24	2015-6-10	LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	\$133,955.20	彩色铅笔	履行完 毕
25	2015-10-26	义乌潮阔进出口有限公司	¥710,088.00	彩色铅笔、HB 铅笔	履行完 毕
26	2015-12-2	INDUSTRIAS MASATS S.L	\$90,644.23	彩色铅笔	履行完 毕
27	2015-12-2	INDUSTRIAS MASATS S.L	\$123,315.52	彩色铅笔	履行完 毕
28	2015-12-2	INDUSTRIAS MASATS S.L	\$92,629.75	彩色铅笔	履行完 毕
29	2015-12-11	STAEDTLER-MARS LTD	\$172,800.00	彩色铅笔	履行完 毕

30	2016-1-25	INTERMEDIARIOS QUIMICOS,S.A.	\$78,693.00	彩色铅笔	履行完 毕
31	2016-4-15	贝发集团股份有限公司	¥586,170.09	彩色铅笔、HB 铅笔	履行中
32	2016-4-21	STAEDTLER (SA) (PTY) LTD	\$91,633.25	彩色铅笔	履行完 毕

2、重大采购合同

公司的采购对象较为分散，且单笔订单采购金额较小，主要以采购聚乙烯、SBS 等产品原材料为主，大部分采购金额都在 50 万元以下。公司的重大采购合同为单笔金额在 50 万元以上的合同。公司按需采购，因聚乙烯、SBS 等主要原材料市场供应充足，公司基本从该类原材料的贸易商处购买，采购合同已全部履行完毕。

报告期内，金额在 50 万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	签订时间	合同对象	合同金额 (元)	合同内容
1	2014-4-1	上海景营物资有限公司	522,000.00	SBS
2	2014-6-1	上海景营物资有限公司	1,012,000.00	SBS
3	2014-6-9	上海源础科贸有限公司	589,050.00	高密度聚乙烯
4	2014-6-17	上海钟溯贸易有限公司	596,475.00	高密度聚乙烯
5	2014-7-1	上海景营物资有限公司	1,203,600.00	SBS
6	2014-8-18	湖石化学贸易（上海）有限公司	503,070.00	聚乙烯
7	2014-9-1	上海景营物资有限公司	1,000,000.00	SBS
8	2014-9-15	宁波晶海工贸有限公司	908,077.50	聚乙烯
9	2014-9-15	宁波晶海工贸有限公司	607,365.00	聚乙烯
10	2014-10-8	上海景营物资有限公司	1,000,000.00	SBS
11	2014-10-10	远大石化有限公司	850,850.00	低密度聚乙烯
12	2014-11-5	义乌市美科包装有限公司	500,000	彩盒
13	2014-11-14	宁波银亿进出口有限公司	821,535.00	聚乙烯
14	2014-12-1	上海景营物资有限公司	630,000.00	SBS
15	2015-1-12	宁波景祺进出口有限公司	720,000.00	聚苯乙烯
16	2015-4-16	宁波景祺进出口有限公司	1,006,000.00	聚苯乙烯
17	2015-5-13	宁波晶海工贸有限公司	1,336,500.00	聚乙烯

18	2015-6-1	宁波华是特贸易有限公司	772,200.00	聚乙烯
19	2015-6-10	宁波双塑贸易有限公司	590,000.00	聚乙烯
20	2015-6-18	衢州世春化工有限责任公司	620,000	聚氯乙烯
21	2015-7-13	宁波华是特贸易有限公司	525,690.00	聚乙烯
22	2015-7-28	扬州雨虹化工有限公司	522,500	颜料

3、公司的借款合同

截至 2016 年 3 月 31 日，公司正在履行的借款合同共 5 个，对外借款合计为

序号	银行名称	借款人	借款日	到期日	借款金额	利率	担保方式	是否履行完毕
1	金华银行股份有限公司衢州分行	彭胜有限公司	2015-9-14	2016-9-7	1,200,000.00	7.80%	自有土地房产抵押、股东担保	在履行
2			2015-10-13	2016-10-11	1,800,000.00	7.80%	自有土地房产抵押、股东担保	在履行
3			2015-11-11	2016-11-9	1,000,000.00	7.80%	自有土地房产抵押、股东担保	在履行
4			2014-1-27	2016-11-16	5,000,000.00	8.00%	自有土地房产抵押、股东担保	在履行
5			2015-9-14	2017-9-13	2,000,000.00	基准利率上浮 64%	自有土地房产抵押、股东担保	在履行

五、公司商业模式

公司立足于文具制造行业，专业生产制造仿木塑料彩笔、仿木塑料 HB 铅笔，现有多种规格和型号的彩笔和 HB 铅笔。经过多年的技术积累，公司已经形成了完整的塑料铅笔生产线，塑料铅笔的原材料经制芯机、造杆机、皮色挤出机 3 台

设备挤合一次成型，再经后期的切光、打字、削尖、清洗、烘干等工序后包装入库，生产效率高，目前公司共有铅笔生产线 20 条，产能利用率较高。公司的核心技术为笔芯的配方，不同的配方决定了铅笔的写作的流畅度、色彩的着色度、笔芯的软硬度等，公司自主研发的配方优于目前市场上大部分的塑料铅笔。公司以给国外客户贴牌生产为主，自主品牌产品销售为辅，根据客户的要求定制生产相应的产品，包括各类铅笔和相应的包装，产品基本销往国外。公司通过各类文具产品的展销会、各大网络平台、客户介绍等方式不断拓展市场，业务范围延伸至欧美、南美等国家，与家乐福、欧尚等著名企业建立了稳定的业务合作关系，目前公司正积极推进与国内知名文具制造商进行业务合作，计划在国内市场中进行产品推广。随着公司的发展，公司将不断扩充产品种类的同时，着重提升产品的附加值，提高产品市场占有率，增加客户粘性。

（一）生产模式

公司实行 ODM 生产模式，即产品由公司自行研发、设计和生产，但由于销售渠道的限制，公司为下游客户进行贴牌生产，同时公司根据市场情况，也销售部分公司自主品牌的产品。公司产品基本外销，下游客户一般会在年初时，根据市场情况预测一个全年的采购量，分批采购。公司主要采用以销定产的方式安排生产，同时根据客户提供的预计采购量，适当地储备一定的库存。

彩笔、HB 笔的生产全部由公司自行完成，产品的包装公司授权委托其他专门从事生产包装的厂商委托其对为公司的产品进行包装，并对其包装过程进行严格的质量控制。采购部根据生产计划协调生产资源配备，满足客户的个性需求，准时供货。公司在具体的生产、加工、包装的过程中，严格执行生产和服务运作控制程序，对产品检验、生产计划执行进行全程跟踪管理，保证公司产品质量，为企业生产实现利益最大化。

（二）销售模式

公司的产品以出口为主，境外销售的模式有两种：自营出口、专业外贸公司出口，产品主要销往欧洲、南美等国家。境外文具企业直接向公司下单，并发送采购订单，公司根据订单组织生产、销售。同时，公司也通过国内经销商将产品销往国外，借助经销商的营销渠道对外销售。自营出口和通过外贸公司出口相结

合，公司可以有效拓展市场，提高产品销量。公司通过展销会、网络平台等展示公司产品，获取客户来源，并通过网络、电话等方式与客户进行洽谈沟通。

公司设有专门的销售部门作为对外销售的窗口，目前共有销售人员 6 人，主要负责海外市场的开拓和对外贸易的开展，贸易区域主要在欧洲及南美地区，包括德国、英国、西班牙、阿根廷等国家和地区，并与境外品牌知名度较高的大型代理商和超市建立了良好的合作关系，公司的客户稳定性比较好。

报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况如下：

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
经销收入	1,579,274.95	10,298,713.31	14,715,373.46
营业收入	9,215,368.16	39,110,323.68	35,434,760.07
经销收入占比 (%)	17.14	26.33	41.53

公司的经销主要是通过国内经销商将产品销往国外，借助经销商的营销渠道对外销售。2014 年、2015 年和 2016 年 1-3 月通过境内经销商销售的金额分别为：14,715,373.46 元、10,298,713.31 元和 1,579,274.95 元，分别占当期营业收入比例为 41.53%、26.33%和 17.14%。公司的内销基本都是通过国内进出口商销往国外，主要是因为塑料铅笔的市场以欧美国家为主，国内市场对塑料铅笔的接受程度不高，公司的产品最终销售端基本为国外。

与经销商的合作模式：经销商依据实际需要向公司下采购订单，公司再根据订单进行生产、包装、发货。

产品定价原则：随行就市，采用成本加成法，以保证公司一定的利润率。

交易结算方式：部分客户预付款再发货，部分客户先发货后付款，信用期一般为 2-3 个月。

公司与经销商的销售方式为买断销售，除质量问题外，一律不予退货。报告期内未发生销售退回情形。”

经销商情况：

报告期内公司经销商家数、地域分布情况如下：

分布地区	2016年1-3月		2015年		2014年	
	家数	收入	家数	收入	家数	收入
浙江	7	1,381,612.74	19	8,841,124.61	13	12,943,923.40
上海	2	94,278.09	4	1,167,210.87	4	1,621,653.22
江苏	1	14,542.40	1	18,105.90	1	69,402.99
山东	1	35,396.92	1	254,351.93	1	80,393.85
安徽	1	16,000.00	1	17,920.00		
福建	1	37,444.80				
合计	13	1,579,274.95	26	10,298,713.31	19	14,715,373.46

报告期内主要经销商名称、各期对其销售内容及金额如下表：

年度	客户名称	与公司关系	销售内容	销售金额(万元)	销售金额占经销收入比例(%)
2016年1-3月	温州凯文文体用品有限公司	非关联方	彩色铅笔	68.62	43.45
	浙江绿储节能科技有限公司	关联方	彩色铅笔	19.83	12.55
	贝发集团股份有限公司	非关联方	彩色、HB铅笔	18.60	11.78
	衢州市玮博进出口有限公司	非关联方	彩色铅笔	18.10	11.46
	上海友谊卷笔刀有限公司	非关联方	彩色铅笔	8.71	5.52
	宁波兆生文具有限公司	非关联方	彩色、HB铅笔	6.20	3.93
	合计：			140.06	88.69
2015年	义乌市潮阔进出口有限公司	非关联方	彩色铅笔	381.79	37.07
	贝发集团股份有限公司	非关联方	彩色、HB铅笔	322.09	31.27
	上海友谊卷笔刀有限公司	非关联方	彩色铅笔	82.78	8.04
	衢州市玮博进出口有限公司	非关联方	彩色、HB铅笔	38.72	3.76
	宁波兆生文具有限公司	非关联方	彩色、HB铅笔	35.69	3.47
	威海弘平进出口有限公司	非关联方	彩色铅笔	25.44	2.47

	杭州明特进出口有限公司	非关联方	彩色、HB 铅笔	22.77	2.21
	温州凯文文体用品制造有限公司	非关联方	彩色铅笔	22.37	2.17
	合计:			931.65	90.46
2014年	义乌市潮阔进出口有限公司	非关联方	彩色铅笔	745.11	50.63
	杭州明特进出口有限公司	非关联方	彩色、HB 铅笔	230.51	15.66
	贝发集团股份有限公司	非关联方	彩色、HB 铅笔	183.42	12.46
	上海友谊卷笔刀有限公司	非关联方	彩色铅笔	145.89	9.91
	宁波兆生文具有限公司	非关联方	彩色、HB 铅笔	70.14	4.77
	合计:			1,375.07	93.43

公司经销收入确认的具体时点为：按照合同约定将产品发货出库并经客户签收后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，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，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可确认收入。确认收入的同时，按照销售的产成品数量及单位成本计算结转成本。

（三）采购模式

公司十分注重原材料的质量，设有采购部专门负责原材料的采购。采购部在采购之前会对供应商的产品质量、综合实力等方面进行考察，建立了合格供应商名录，并制定了原材料采购流程，形成了相对完备的产品质量控制体系。公司按需采购，采购部根据生产部拟定的生产计划，结合公司现有库存情况，拟定采购计划。采购部依照流程进行产品询价、审批、下单，对原材料进行现场检验，验收合格方可入库。公司原材料多为成熟的大化工产品，市场供应充足，公司采购基本从原材料的贸易商处购买，与供应商建立了长期稳定的合作关系。

（四）研发模式

公司设立了研发部，新产品以自主研发为主。研发部以公司总经理栗广奉为核心，根据销售部提供的项目开发建议书，确定项目开发负责人，组织项目设计

开发方案，预算评估工艺要求，估算产品开发周期，并列出发新产品所需物料的清单，随后进行试验及打样等工作。

公司实行市场化导向的研发模式，将“市场需求、产品设计、技术研发”三者有机结合。研发部根据前期的消费群体调研、销售终端的反馈、销售数据的分析，设计贴近客户需求的产品，并通过设备改造、工艺流程改进等方式，不断地提高生产效率、降低生产成本，提高公司的产品市场竞争力。

（五）盈利模式

公司主要从事塑料仿木铅笔、塑料仿木彩笔的研发、生产和销售，其盈利模式的本质为产品的销售，即生产销售满足客户需求的各类型塑料铅笔。公司为保证产品质量和品牌影响力，不断加强生产过程管理和设计研发力度，生产并销售符合市场普遍需求的产品，从而获取收入、利润及现金流。报告期内，公司所售产品为塑料仿木 HB 铅笔和不同颜色、不同规格的塑料仿木彩笔，主要面向于国外客户。

未来，随着公司销售渠道的不断拓展与完善，公司将通过国内、国外代理相结合的营销策略实现盈利规模的扩大，同时公司业务也通过第三方电商营销渠道，如阿里巴巴、中国制造网、环球资源网等平台，从中获得客户资源，实现销售规模的扩张及利润的增长。此外，公司还将继续增加研发投入，注重提升产品附加值，提高盈利水平。

六、公司所处行业情况

公司主要从事塑料仿木铅笔、塑料仿木彩笔的设计、生产和销售。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（代码 C24）”中的“笔的制造（代码 C2412）”。

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业（代码 C24）”。

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“制造业(代码 C)”、“文教、工美、体育和娱乐用品制造业(代码 C24)”、

“文教办公用品制造（代码 C241）”、“笔的制造（代码 C2412）”。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“办公服务与用品（代码 12111012）”。

（一）行业主管部门，监管体制及主要法律法规及政策

1、国家对该行业的监管体制

（1）主管单位及监管体制

国家发展和改革委员会是国内文教办公用品制造业的产业主管部门，负责产业政策的研究制定、产品开发推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理。商务部及其下属各级机构是国内文教办公用品制造业进出口业务、特许经营业务的主管部门，负责国内外贸易、国际经济合作以及特许经营的监督管理。

（2）行业协会及监管体制

中国制笔协会是国内书写工具企业单位、科研院校、从事笔类经销商及个人自愿组成的跨地区、跨部门的全国性行业组织，主要承担制定行业发展规划，发布制笔行业经济运行分析报告，追踪制笔行业动态，开展各类技术培训、企业家论坛，加强国际间经贸合作交流，举办国际国内展览会，提高信息服务等功能。国内各主要品牌文具、制笔企业、笔类经销商等都是中国制笔协会的会员。

中国文教体育用品协会，是经国家民政部批准登记的国家一级工业协会。它是由文教体育用品行业的生产、销售、科研教育等企、事业单位自愿组成的跨地区、跨部门的全国性行业组织。该协会现有会员单位 700 余家，主要帮助会员企业解决生产经营中遇到的困难，开展行业咨询服务，为会员、企业提供经济技术及市场信息；制订行规行约，协调行业关系；参与制定和贯彻实施国家标准；实施名牌战略，宣传推荐名牌产品企业；交流企业先进经验，推动企业技术创新。协会拥有《中国文体用品》月刊。协会旗下网站有：中国文教体育用品网、全国文具标准化技术委员会网等。

义乌市文化用品行业协会位于义乌市，旨在加强政府与行业及企业之间的桥梁和纽带作用，为协会会员创造商机，扩大国际商贸合作与交流，促进文化用品

行业的规范有序和健康发展。

2、行业法律法规政策

制笔行业主要法律法规如下表所示：

序号	时间	法律法规名称	发布部门
1	2016年	《缺陷消费品召回管理办法》	国家质检总局
2	2015年	《节能低碳产品认证管理办法》	发改委 国家质检总局
3	2015年	《中华人民共和国环境保护法》	全国人大常委会
4	2014年	《中华人民共和国消费者权益保护法》	全国人大常委会
5	2008年	《铅笔国家标准》	国家质检总局
6	2007年	《学生用品的安全通用要求》	国家质检总局

制笔行业相关产业政策如下表所示：

序号	发布时间	发布机构	法律法规政策	主要内容
1	2001	中国制笔协会	制笔行业“十二五”规划	重点发展高精产品和环保产品，积极开发生物降解材料笔和纸杆、纸套等低碳笔类产品
2	2009	国务院办公厅	轻工业调整和振兴计划	提高企业自主创新能力，重点推进装备自主化和关键技术产业化
3	2009	国务院办公厅	文化产业振兴规划	着力培育一批有竞争力、拥有自主知识产权、产品质量水平高的骨干文化企业
4	2011	中国制笔协会	制笔行业“十二五”规划	重点发展高、精产品和环保产品，积极开发生物降解材料笔和纸杆、纸套等低碳笔类产品等
5	2011	国家发改委	产业结构调整指导目录	鼓励“用于制笔、钟表等行业的多工位组合机床研发与制造”
6	2012	工信部	轻工业“十二五”发展规划	重点发展环保低碳的圆珠笔、铅笔等产品。
7	2015	海关总署	关于支持外贸稳定增长的若干措施	积极支持扩大进口稳定出口、优化税收征管，通过不断完善政策措施，为企业降低经营成本。

（二）公司所处行业概况

1、行业发展概况

文具是人们在学习、办公、家居生活等文化活动中使用的各种工具，随着经济和技术的不断发展，文具的品类也不断更新发展，现代文具用品大致可分为书写工具、学生文具、办公文具、教学教具、文体用品等多个细分类别。公司所属细分行业为书写工具中的铅笔行业。木杆石墨铅笔最早由英国于 16 世纪初期发明，17 世纪德国建成世界第一家铅笔制造工厂。18 世纪法国人研究改革铅芯制造工艺取得成功，对提高铅笔使用价值得到重大突破，为近代铅笔工业的发展奠定了基础。19 世纪俄、日、美等国家相继建立铅笔制造工厂。19 世纪末，德、日、美等国家的铅笔先后输入中国，霸占了中国的铅笔市场。

中国铅笔制造工厂诞生于 20 世纪 30 年代。1932 年在香港九龙，国人投资将英商经营的铅笔厂改建为大华铅笔厂，是为中国第一家铅笔厂。1933 年又相继出现了北京中国铅笔公司和上海华文铅笔厂。1935 年留日归国的吴羹梅在上海创建成立中国第一家能够自己制造铅芯、铅笔板、笔杆及外观加工的全能铅笔制造工厂。1949 年 9 月公私合营的哈尔滨中国标准铅笔公司成立，该公司至今仍是全国铅笔行业中规模较大的企业之一。

铅笔属于文具细分行业，在办公文具用品中始终占重要位置，其消费群体以学生为主。传统的铅笔以木材为笔杆，石墨为铅芯，需要消耗大量的木材，木材的大量砍伐违背了环保概念。为顺应市场发展的需要，1969 年，Teijin 公司研究出了制造塑料铅笔的方法，1973 年夏天，美国 Berol 公司和日本 Sailor pen 公司几乎同时购买了 this 工艺。Sailor pen 公司于 1977 年 4 月份开始大规模生产了塑料铅笔。当时的塑料铅笔，铅芯用石墨和 ABS 树脂混合制成，铅表面由树脂漆涂抹覆盖，由三台挤出机将三种原料混合制成，大幅简化了铅笔的生产工艺。与传统木质铅笔相比，Sailor pen 公司试生产的全塑料铅笔使用起来更流畅，不会把纸和手弄脏，价格与一般的铅笔相差无几，塑料铅笔开始流行起来。1993 年，德国一家文具制造商研制了一种连续制造塑料铅笔的生产线，一小时能生产大约 7000 支铅笔，铅笔直径为 7.5 毫米，长约 169 毫米。这种塑料铅笔比木质铅笔所需的生产成本低，而且可以做成各种形状，如刻花形、锯齿形、心形等。

欧美、日本等国家的文具行业经过长期的发展与积累，在全球文具行业中曾已占据主导地位，但由于人工成本、环保等因素，中低端的文具制造环节已逐渐转移至中国、印度、越南等东南亚国家，并逐步过渡到以品牌运营、产品设计、材料研发等阶段。

2、国内制笔行业发展现状及消费趋势

经过近 20 多年的发展，中国已成为笔类产品的重要制造基地。制笔行业技术水平、产能等都已实现大幅提升，但在制造技术、工艺设计、新产品研发等方面，与欧美、日本等国仍存在一定差距。行业发展整体已经进入相对成熟期，笔类产品的产销和出口创汇经历过高峰期后，行业的增长速度相对平稳。

制笔行业的下游消费者包括数量庞大的学生群体、各类企事业单位、政府部门等，市场需求巨大，2014 年我国文具行业文教办公用品公司营收达到 868.81 亿元，同比增长 10.49%。笔类生产企业数量众多，经过多年的发展整合后，企业规模和业务逐渐分化，一部分中小企业通过不断地整合集聚逐步形成产业联合体，开始走品牌运营路线，更加注重品牌形象和营销渠道的建设，一部分企业则定位于 OEM/ODM 生产。制笔行业的企业逐渐呈现梯形结构，按企业的资产规模和年销售值大致可分为四个梯队。

第一梯队：年销售值已达 2 亿到 20 亿，基本上为品牌文具企业，如晨光文具、真彩文具等，这一梯队已成为中国制笔行业的排头兵，在国际上也具有一定的影响力，他们的销售网络已进入世界主要采购商的主流通道。此类上规模的企业多已成为公众公司，融资渠道广泛，无论市场拓展能力、融资能力、研发能力等都较为雄厚，其数量虽不多，但销售值却占了全国制笔行业年销售值的近三分之一。

第二梯队：年销售值在近 1 亿到 2 亿左右，主要分布在各区域经济中，成为该块状经济中的佼佼者。这部分企业产品开发能力较强，市场应变能力逐年提高，在品牌运作上已获得中国制笔行业名牌或省市级名牌，企业经营较为稳定，具有一定的抗风险能力。

第三梯队：年销售值在 2 千万到 1 亿元，这一梯队企业较多，通过多年的苦

心经营，企业规模从小到大，但由于自身的技术素质和创新能力还跟不上企业的发展，往往造成产品同质化严重，在激烈的价格竞争中成为同行挤压的对象。相对抗风险能力不强，在企业发展中，亿元的销售额是其发展的一个瓶颈。

第四梯队：年销售值在几百万到一二千万，这一梯队企业数量众多，竞争最为激烈，这几年随着市场需求的变化，这类企业也得到了一定的发展，其产品以价廉得到采购商的青睐，有的也成为大公司的定点加工合作伙伴。但由于企业规模较小，抗风险能力较弱，在行业整合集聚中成为整合对象，在应对成本上升，企业微利、无利经营中成为牺牲品。

近年来，国内文具产品的消费逐渐呈现品牌化、个性化的趋势，品牌文具连锁店不断涌现，文具销售终端连锁化的特征明显，国内文具市场呈现出消费升级的新局面。

1) 文具消费趋于品牌化

笔类书写工具在日常学习、工作中使用频繁，随着居民收入水平的提高和消费观念的提升，消费者更倾向于选购产品质量、设计水平、终端形象、用户美誉度等方面表现优秀的品牌产品。品牌是企业产品质量、特征、性能、用途等级的概括，凝聚了企业的风格、精神和信誉，会广泛地影响消费者的购买行为。

2) 文具销售终端趋于连锁化

随着文具消费品牌化趋势的加强，品牌文具商不断推广连锁经营的模式，普通文具店也呈现出积极参与连锁加盟的趋势。普通文具店曾是文具销售的主流渠道，但由于进入门槛低，价格竞争激烈，很多普通文具店因管理不善、资金不足等原因造成盈利能力较弱，经营不稳定甚至被淘汰。加盟品牌文具连锁经营，有利于改善门店形象，提升销售产品的品质定位，一定程度上增强抗风险能力，因此近年来，文具销售终端连锁化趋势显著。

3) 文具消费注重创意化、高端化

目前学生、年轻的办公一族更青睐于创意化、个性化、时尚化的文具，这类文具往往具备独特的创意化的设计、外观新颖时尚、色彩艳丽，能满足基本的功能性需求，也大大提升消费者的用户体验。同时，在绘图、财务、设计及礼品等

领域，专业的高端文具消费群体在不断增加，专业性强、品质佳、价值较高的高端文具逐渐成为推动文具消费的新亮点。

3、行业上下游关系及行业价值链的构成

塑料铅笔行业属于文具行业的细分行业，塑料铅笔的上游为塑料粒子的生产厂家，下游主要有大型连锁超市、文具经销商、文具批发商及个人零售商等。

塑料铅笔的原材料主要有聚乙烯、SBS 等，上游行业主要为大化工行业。化工行业在一定程度上受国际原油价格波动的影响，原油价格波动传导至化工行业，再传导至文具制造业虽然会有一定的时滞，但生产塑料彩笔、文件夹、颜料、画材等文具企业受到的影响较小。且由于我国原油价格形成机制、国家宏观调控、供求关系等诸多原因，塑料粒子的价格并不完全随国际原油价格波动。自 2005 年 1 月至 2008 年 7 月，国际原油价格涨幅超过 200%，但国内 PP 价格涨幅为 48%，这表明，原油价格上涨对塑料文具行业的影响并非同步上扬。

行业的下游客户主要有以下几类：

(1) 大型连锁超市

大型连锁超市如沃尔玛、家乐福、华润万家、世纪联华等都设有文具专柜，是文具销售的重要渠道之一，这类连锁超市门店遍及各省市主要城市，且门店规模庞大，其作为文具行业下游客户的特点是采购规模大、分销能力强，同时对品牌、质量有一定的要求，比较倾向于管理规范、质量有保障、有一定的品牌影响力的文具制造企业合作，对文具制造优势企业有十分重要的影响。

(2) 专业文具经销商

品牌文具制造商基本建立了各级代理制度，连锁的文具专卖店正在蓬勃扩张，并针对消费细分市场出现分化和专业分工，这种分销模式逐步受到消费者的欢迎。专业文具经销商与文具制造企业是竞争合作的关系，双方相互依存，又相互竞争。为扩大市场份额和快速扩张，专业经销商倾向于和品牌文具制造商强强联合，实现共赢，共同开拓全国文具市场，市场拓展的潜力较大。

(3) 文具批发商和个体零售商

传统的文具批发商和个体零售商曾经是文具分销的主要渠道，目前市场份额正逐步萎缩。文具制造企业对文具批发商和个体零售商的依存度正逐步下降，批发商的议价能力弱，传统渠道基本上为文具制造企业所主导。

（4）电商网络平台

中国互联网电商平台发展迅猛，越来越多的消费者倾向网络购物，大部分文具制造商、原文具销售渠道也积极开拓了电商销售平台，以减少文具的流通环节，进行扁平化化的产品营销，电商的销售占比呈现出逐节攀升趋势。

（三）行业市场规模

1、国内文具市场规模现状

中国制笔协会发布的《中国文具行业竞争态势分析》数据显示，2014年，我国文具行业文教办公用品公司营收868.81亿元，同比增长10.49%，2015年前10月同比增长9.09%，相比2011年的20.63%的增速有所下滑。出口疲弱是拖累文具制造业增长的主因，2011年至今每年的出口交货值增速均低于5%。相比而言，内销增长较快，2011-2014年CAGR为25%，受宏观经济增长放缓拖累，2014年与2015年前10月内销增速下滑较明显，但仍维持20.22%和14.14%。

2011-2015.10 文具制造公司营业收入



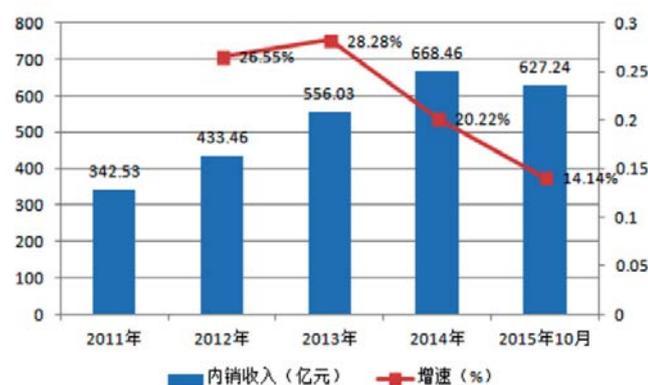
2011-2015.10 笔制造公司营业收入



2011-2015.10 文教办公用品出口交货值及增速



2011-2015.10 文教办公用品内销收入

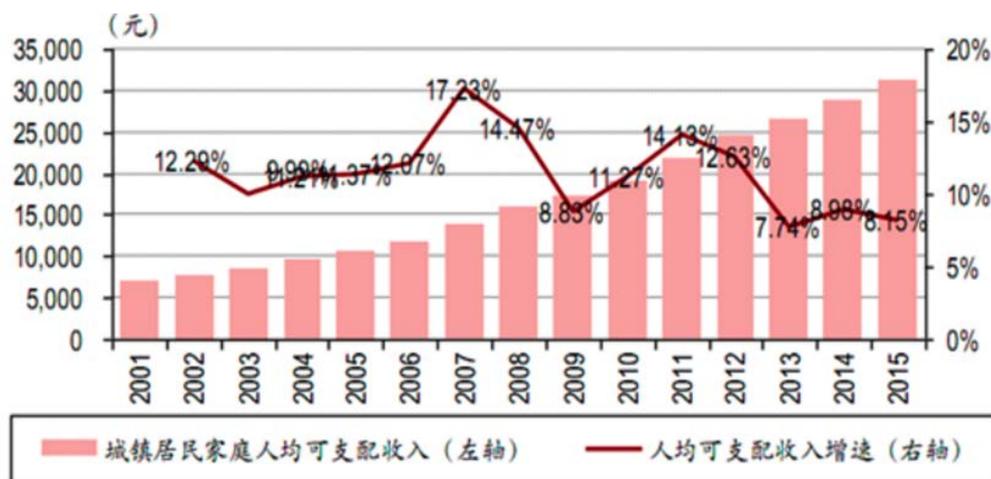


数据来源：中国产业信息网

2、中国文具行业发展趋势

(1) 我国文具人均消费水平较低，未来文具市场规模增长受益于消费升级。中国文具市场容量约为 1,500 亿元（215 亿美元），占全球文具市场规模（2,500 亿美元）的 8.6%，与 20% 的人口占比不符。中国人均文具消费 105 元/年，较世界平均水平 240 元/年偏低。我国居民人均可支配收入一直呈上涨趋势，近年来增长率虽有所放缓，但仍保持在较高水平，预计未来随着人均可支配收入的上涨，我国人均文具消费将逐步赶上世界平均水平。

2001-2015 年城镇居民人均可支配收入及其增速



数据来源：国家统计局

(2) 全面二胎政策有利于文具主力消费群体的扩大。2015年10月全面二胎政策的出台，将有利于文具的主力消费群体学生群体的扩大。据预测，去除符合“单独二孩”条件的家庭，处于生育年龄的“全面二胎”受益家庭大约有6,000万左右，按照“单独二孩”第一年10%左右的申请比例，预计“全面二胎”对每年新增人口的影响为600万左右。

3、国内制笔行业市场规模展望

基于目前国内人均书写工具消费水平还较低，随着国家教育投入的进一步加大、居民可支配收入的消费意识的升级，未来，制笔内需市场仍将快速增长：一方面，国内人均书写工具消费水平与美国、日本等国家的差距仍然比较明显。根据中国制笔工业信息中心数据显示，2008年时美国、日本等国家的年人均书写工具消费就已超过100元，而目前国内的年人均书写工具消费仅在10至15元之间，后续增长空间依然巨大。

另一方面，制笔行业的发展与国家教育投入密切相关，国家在“十二五”期间，教育投入将进一步加大，制笔行业必将迎来更大的发展机遇。根据中国制笔协会的分析数据，国家教育投入占GDP的比重每增加0.5%，制笔行业销售产值大约能够增长25亿元，按照行业特点估算，25亿元的销售产值约可以带来50亿元的新增市场规模。

(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家对教育事业的持续投入

国家对教育事业的高度重视，并进行持续增长的资金投入，将直接提高接受教育人口的数量及现有国民的文化水平，有利于文具行业的长远发展。根据国家统计公告，2015年全国教育经费总投入为32806.46亿元，同比增长8.04%；其中国家财政性教育经费为26420.58亿元，同比增长7.89%；2015年全国公共财政教育支出（包括教育事业费、基建经费和教育费附加）为22576.01亿元，同比增长5.47%。

（2）居民人均收入持续增长

我国居民人均可支配收入一直呈上涨趋势，2014、2015年的收入增速分别为8.98%、8.15%，人均可支配收入已超过3万元。随着收入水平的提升，居民对于文化生活的需求更趋丰富，对教育的重视程度进一步提高，文具产品的消费观念也不断升级。消费者在购买文具时将会越来越考虑在产品质量、设计水平、终端形象、用户美誉度及管理服务方面表现优秀的品牌产品，品牌文具逐渐占据市场主导地位。居民对文具的需求促进了文具行业的产业升级和产品创新。

（3）更加注重知识产权的保护

近年来，国家日益加大了对知识产权的保护力度，有利于改善品牌文具企业的竞争环境，夯实其在设计、研发等领域的竞争优势。2008年我国制定了《国家知识产权战略纲要》，该文件的战略目标为：到2020年，把我国建设成为知识产权创造、运用、保护和管理水平较高的国家。目前，国内文具行业还存在部分的制假文具厂商，严重扰乱了市场竞争秩序，使得品牌文具企业受到一定影响。国家对知识产权问题的日益强调和打假工作的持续深入展开，有利于推动文具行业内的质量振兴、品牌创建，促进行业管理水平和产品质量水平的提高，并保证研发能力强的企业的竞争优势。

2、不利因素

（1）“电子化办公”“信息化教育”对于文具行业的不利影响

“电子化办公”已成为主流，办公趋于无纸化，对于书写工具的需求减弱，笔类文具的使用基本为签字用，需求量有大幅度的降低；“信息化教育”也迅速

发展，学生趋于应用各类电子产品辅助学习，书写的量相对减少。电子信息化在很大程度上改变了人们的工作和学习方式，但目前电子信息化程度最高的美国，传统文具的消费市场依然乐观，市场依然保持增长。但是从长远来看，“电子化办公”“信息化教育”对于文具行业仍存在潜在不利影响。

（2）劳动力成本上升、人民币升值不利于文具出口

国内已出现人口的刘易斯拐点，沿海经济发达地区用工成本不断上升，加之人民币长期升值趋势，全球制造业产能部分已经向周边越南、孟加拉国等东南亚国家倾斜，国内劳动力成本优势出现了一定程度的弱化趋势，这对于国内大部分为境外企业 OEM/ODM 贴牌生产的文具制造厂商来说，由于其不具备在国内市场的品牌效应和渠道实力，单纯依靠出口和劳动力成本低，势必会面临不断加剧的海外制造市场竞争。

（五）行业周期性、季节性与区域性特点

（1）周期性

文具是日常消费品，其本身单价不高，属于收入弹性较小的消费品，受经济周期波动的影响很小，行业不具有周期性，虽然文具用品的需求与实体经济的波动有一定的关系，但是影响也不明显。

（2）季节性

文具包括学生用学习用品、办公用品等，学习用品受学校的寒暑假、开学等因素影响，存在一定的季节性。在每年开学季期间（如：2月份和9月份），学生及家长都会提前为新学期一次性购买大量的文具，文具厂商也通常选择在此期间举行促销活动，迎来一年中销量的高峰期。

（3）地域性

中国文具产品消费市场主要集中在沿海经济发达地区，其中70%左右集中的广东、浙江、江苏、上海、北京5个地区，具体分布比为浙江17.5%，江苏18%，上海7.8%，京、津、冀地区12.5%，鲁、豫7.00%，闽、皖5.8%，湘、赣、鄂地区5.5%，东三省4.5%，其他地区6.9%。学生文具在消费数量上的地域差异主要

体现在城市地区品牌消费观念更强、消费能力也更强；办公文具消费有一定的地域性，主要系我国各地经济发展不平衡，经济发达程度及文化程度的不同直接导致需求差异。

（六）行业的风险特征与壁垒

1、行业的风险特征

1) 市场竞争风险

据产业信息网统计，全国约有 8,000 多家文具生产企业，其中近九成企业的年销售额均低于 1,000 万元，销售额大于 1 亿元的仅占 1%。在这 90% 的文具生产企业中，超过 70% 以上的竞争集中在低端产品，且品类比较单一，文具制造企业分布分散，行业集中度低。我国文具制造企业分布不均衡，呈现“沿海多、内地少，南方多、北方少”的特点。单纯的进行产品的生产制造，而不具备品牌经营和销售渠道建设能力的企业，将面临激烈的市场竞争。

2) 出口退税政策风险

国内制笔企业多进行贴牌生产，公司产品以出口为主，享受出口商品免抵退税政策，出口退税占企业净利润的比例较高，增值税出口退税政策对行业内企业的经营业绩存在重大影响，如果未来出口免抵退税政策取消，或者出口退税率发生变化，将影响行业内企业的生产经营成本，从而会对行业内企业的经营成果以及现金流产生不利的影响。

3) 汇率变动风险

制笔行业由于国内市场逐步饱和，纷纷开拓海外市场，出口型企业的外销收入比重较高，对人民币汇率波动较为敏感，今年来随着人民币国际化趋势的发展，人民币汇率波动加剧，若人民币升值将直接影响行业出口产品的销售价格及产品的市场竞争力，并造成汇兑损失，若人民币贬值将提升行业的市场竞争力。人民币汇率的波动将大幅增加的汇兑损益的风险，给企业经营带来一定风险。

2、行业进入壁垒

目前国内从事文具用品生产企业众多，据产业信息网统计，国内约 8000 家

文具制造企业中，90%以上都是从事简单加工、贴牌生产的企业。就简单加工及贴牌生产环节而言，进入壁垒并不高，但是，要成为具备可持续盈利能力的品牌文具制造及销售企业则存在较高的壁垒，通常包括如下几个方面：

（1）品牌知名度

随着居民消费观念的升级，文具行业的竞争方式也正由单一的价格竞争向技术、管理、品质、文化等多维度构成的品牌竞争转变。品牌知名度是文具企业保持长远发展的核心竞争力之一，企业及其产品若没有品牌知名度，在未来竞争中很难站住脚跟，但打造一个品牌又决非一朝一夕之功。根据国内外文具等消费品知名品牌建立经验来看，品牌知名度的建立是一个长期的积累和沉淀过程，需要建立在消费者长期的消费体验、企业多年的品牌管理基础上，少则十余年、多则数十年。塑造具备影响力及知名度的品牌形象对于新进企业而言，是一个极高的进入壁垒。

（2）营销网络建设及管理

营销网络建设是国内文具企业抢占市场、获取竞争优势的重要手段。目前我国文具行业（尤其是学生文具）的零售终端渠道集中度较低，基本以个体商贩和批发商为主。因此在中国市场上构建和完善覆盖范围广泛、物流高效率和信息化管理的批发、零售网络体系所需的资金投入大，管理维护难度高，人员素质要求严格。同时，经过多年的营销网络市场化竞争，适合文具销售的位于学校周边、人口集中的社区、主城区、繁华商圈等可开拓的营销网点越来越难以规模化取得。新进企业很难在短期内建立成熟的营销网络。

（3）产品的持续设计创新能力

文具企业要想保持领先于市场，就必须在新产品、新技术、新工艺、新材料等方面建立起持续的技术研发优势，这需要企业一方面密切跟进市场潮流、关心消费者需求、捕捉市场热点；另一方面在生产技术、工艺与材料等方面有着完备的储备和专业的人才队伍以支持产品的持续创新。

（七）行业竞争情况

1、竞争格局

全球文具市场：文具行业市场集中度较高，跨国品牌文具企业拥有可观的营收规模，跨国品牌制造商较跨国品牌零售商具备更高利润率水平。

国内文具市场：文具制造企业数量众多，市场集中度很低，各细分市场逐渐出现代表性品牌，但品牌集中度还不高，围绕渠道展开竞争已渐成竞争重要趋势。

塑料铅笔生产的门槛并不是很高，目前国内有关塑料铅笔的相关法律法规是包涵在整个文具行业或者铅笔细分行业规范中，缺乏较为有力的行业自律组织，这使得铅笔行业的竞争存在一定程度的低效和无序，产品质量参差不齐，很多产品以价格为导向，通过压低价格来取得更好的市场效益。但随着市场的成熟，产品的质量、生产企业的研发能力、诚信度将会被越来越重视，各生产企业之间的产品竞争也开始走差异化路线、更注重品牌的培育。

2、公司的行业竞争地位

公司主营的塑料铅笔、彩笔属于文具细分行业，塑料铅笔属于基础文具用品，应用范围广泛，且淘汰消耗率较高，产品的更新换代和单位个人消化量较大，客户需求量较大。对于不同层次的产品，各个厂商之间的竞争方向和优势也各不相同。公司产品定位于中高端铅笔产品，产品质量通过了文具行业最高行业标准 EN71-9 的检测，是国内唯一一家通过欧盟 REACH 注册的塑料铅笔生产厂家。公司产品质量较同等规模的铅笔制造企业具有一定的优势，并借此与众多欧洲、南美洲国家建立了稳定的业务合作。

公司产品的销售区域较为广泛，主要瞄准欧洲、南美中高端市场，市场定位与国内其他塑料铅笔生产企业存在一定差异，避免了进行价格战等恶性竞争方式，并以此产生相对较高的利润率，保证公司能够反哺研发团队，不断创新并推出更多具有竞争力的新产品。经过多年发展，公司在国内外已积累了一定的客户资源，经营规模逐年扩大，公司产品的质量、服务已经得到客户广泛认可，在塑料铅笔的细分市场中的市场份额位居前列。

3、主要竞争对手

(1) 国外厂家主要有：法国 BIC 公司、巴基斯坦 Indus 铅笔工业公司等
法国比克（BIC）公司是由 Marcel Bich 先生于 1945 年在法国创立，其总部

及研发中心位于法国 Clichy，是一个多元化的消费品公司。BIC 公司在 2001 年开始生产全塑料铅笔，几年后，开始使用约 50% 的回收塑料进行生产，目前 BIC 公司拥有塑料铅笔生产线 30 条，年产塑料铅笔约 10 亿支，是行业内公认的塑料铅笔标杆企业，其主要市场为欧洲和南美洲，市场占有率较高。

巴基斯坦 Indus 铅笔工业公司原为木杆铅笔生产企业，2008 年开始生产塑料铅笔，目前拥有塑料铅笔生产线 8 条，年产塑料铅笔 1.5-2 亿支，总体规模偏小，其主要市场为印度和巴基斯坦。

国外其他厂家中，印度塑料铅笔生产厂家 2 家，巴西 1 家，埃及 1 家，这些生产厂家的合计年产能估算约为 2-3 亿支，规模相对较小。

(2) 国内塑料铅笔厂家主要有：浙江晨浩文体用品有限公司、苏州市华中文具有限公司、宁海正霖文具有限公司等。

浙江晨浩文体用品有限公司成立于 1998 年，位于衢州龙游，目前共拥有塑料铅笔生产线 14 条，可年产塑料铅笔 2-3 亿支，其产品主要销往中东、非洲以及原俄罗斯联邦等国家。

苏州市华中文具有限公司成立于 1998 年，前身为铅笔机械制造厂，位于苏州市，目前拥有塑料铅笔生产线 6 条，年产塑料铅笔 8000 万至 1 亿支，其中主要市场为中东、墨西哥等市场。

宁海正霖文具有限公司成立于 2012 年，位于浙江宁海，目前拥有塑料铅笔生产线 6 条，年产塑料铅笔约 1 亿支，主要市场为中东，俄罗斯联邦以及巴西等地。

4、公司竞争优势

公司竞争优势主要体现在下面几个方面：

(1) 产品品质高、质量稳定

公司产品仿木塑料彩笔和仿木塑料铅笔都是通过制芯机、造杆机、皮色挤出机 3 台设备挤合一次成型，生产效率高，且产品质量稳定，生产的铅笔外观精美，不偏芯、断芯，卷削硬度适中，铅笔的色彩鲜艳、书写流畅细滑，且克服了木杆铅笔粘缝开胶、阴阳板和着色粗糙等不足。公司在铅笔的生产过程中，按照执行

产品的质量标准和稳定性，产品在入库之前经过半成品检验和成品检验两道工序，铅笔销售包装和运输包装上的商标、产品型号、重量、体积、数量等标志均符合客户要求。公司产品质量通过文具行业最高标准 EN71-9 的检测，是国内唯一一家通过欧盟 REACH 注册的塑料铅笔生产厂家，产品质量已被欧洲、南美等各大主要客户所广泛认可。与其他厂家不同，公司实行统一标准，即所有产品，不管是出口欧洲，还是出口非洲、南美洲，还是国内销售，全部按照欧洲的最高标准来生产，确保产品品质的统一、稳定。

（2）具备稳定的客户基础

公司成立于 2010 年，经过多年的业务发展和积累，公司已构建了稳定的海外客户群体。报告期内，公司产品基本都销往欧洲、南美洲国家，拥有了包括欧尚、家乐福、德国施德楼、西班牙 Alpino 等世界知名品牌在内的欧洲大客户，同时在南美的巴西，阿根廷，秘鲁等国家也拥有稳定的客户。同时，公司也积极寻求与国内文具龙头企业合作，借助其强大的营销网络，提升公司产品的市场份额。稳定的客户基础构成了公司发展的基石，为公司进一步快速发展提供支持。

（3）产品自主研发能力强

公司设立了研发部，制定了市场化导向的研发模式，将“市场需求、产品设计与技术研发”三者相结合，能够不断改进产品的配方和生产工艺，使笔芯的滑度、着色力度等产品性能更满足市场的需求。公司研发以总经理栗广奉为核心，其具备浙江大学化学硕士学位，有丰富的化工行业研发经历，熟练掌握了塑料铅笔的配方，并能够不断改进使铅笔具备更好的书写效果。目前公司正研发更柔软、色彩更鲜艳的笔芯配方，且已取得初步研制成果。较强的自主研发能力使公司区别于大多数同等规模的制笔企业，使公司能保持较快的市场反应能力，并维持较强的市场竞争力。

5、公司竞争劣势

（1）专业人才相对短缺

公司员工以生产人员居多，管理、研发、市场人员相对精简，今后公司业务要实现快速发展，需要更多管理型、市场型、研发型优秀人才的加盟。目前公司

位于衢州市衢江区，对于优秀人才的吸引力相对偏弱，公司正通过调整薪酬、职级、股权激励等多种方式吸引符合公司业务需求的各类专业人才。

（2）融资渠道较为单一

公司目前拥有自动化塑料铅笔生产线 20 条，为进一步拓展国内外市场，公司后续将继续扩大产能，引进更为先进的生产流水线，需要对厂房、设备等进行资金投入，目前公司发展所需资金基本通过银行借款、利润留存、自有资金解决，融资渠道较为有限，这在一定程度上会制约公司的发展。

（3）销售渠道拓展相对较弱

公司目前以给品牌文具厂家或经销商进行 OEM/ODM 贴牌生产为主，未建立自有品牌产品的终端销售渠道，销售渠道拓展能力相对较弱。在业务发展前期，公司专注于海外市场的开拓，今后将重点开展与国内文具龙头企业的业务合作，以此方式打开国内市场，或者通过业务合作使产品能够进入市场容量巨大的美国市场等。

第三节 公司治理

一、公司治理机制建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。公司未设立董事会，设一名执行董事；未设立监事会，设一名监事。有限公司历次股权结构变动等重大事项均召开了股东会，股东会决议的内容均得以执行，但也存在不足之处，如相关会议记录内容保存不完整；公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定，公司内部治理存在不规范情况。

股份公司成立后，公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况如下：

（1）创立大会。2016年6月6日，公司召开了创立大会，审议通过了《关于制订〈浙江彭胜文教用品股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于制订〈浙江彭胜文教用品股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于制订〈浙江彭胜文教用品股份有限公司监事会议事规则〉的议案》。

（2）第一届董事会第一次会议。2016年6月6日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了第一届董事会董事长，聘任了公司总经理，经总经理提名聘任了公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，审议通过了《浙江彭胜文教用品股份有限公司总经理工作细则》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司董事会秘书工作细则》。

（3）第一届监事会第一次会议。2016年6月6日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举了第一届监事会主席。

（4）第一届董事会第二次会议。2016年6月8日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议方式进行转让的议案》、《关于审议浙江彭胜文教用品股份有

限公司章程（草案）的议案》、《关于审议对外担保管理办法（草案）的议案》、《关于审议对外投资决策办法（草案）的议案》、《关于审议关联交易管理办法（草案）的议案》、《关于审议投资者关系管理制度的议案》、《关于审议信息披露管理制度的议案》、《关于审议防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度（草案）的议案》等，并决定将相关议案提交公司 2016 年第一次临时股东大会审议。

（5）第一届董事会第三次会议。2016 年 6 月 15 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于对公司治理机制执行情况进行评估报告的议案》。

（6）第一次临时股东大会。2016 年 6 月 23 日，公司召开了 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议方式进行转让的议案》、《关于审议浙江彭胜文教用品股份有限公司章程的议案》、《关于审议对外担保管理办法的议案》、《关于审议对外投资决策办法的议案》、《关于审议关联交易管理办法的议案》、《关于审议防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度的议案》等。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、董事回避制度，形成对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了投资者关系管理、信息披露及财务管理等内部管理制度，并根据《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》的规定，经股东大会决议修正，在《公司章程》中约定了纠纷解决机制。

（二）公司治理机制的运行情况

股份公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3 号）等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司治理要求的法人治理结构。

股份公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能

够切实履行应尽的职责和义务。

股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，根据“三会”议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案。公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

（三）董事会对公司治理机制的评估结果

2016年6月15日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体意见如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过公司章程、三会议事规则，通过了《浙江彭胜文教用品股份有限公司信息披露管理制度》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司对外担保管理办法》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司总经理工作细则》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司董事会秘书工作细则》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司关联交易管理办法》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司对外投资决策办法》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司防止控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司投资者关系管理制度》等制度，完善了公司的各项管理制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会也对公司董事会及高级管理人员的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己

的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实践的经验，董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

二、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

（一）纳税合法合规情况

2015年10月19日，公司向衢州市国家税务局缴纳了578.03元滞纳金，该笔滞纳金系公司补交2014年12月1日至2014年12月31日增值税产生的滞纳金。2016年2月25日，公司向衢州市国家税务局缴纳了44.66元滞纳金，该笔滞纳金系公司补交2016年1月1日至2016年1月31日增值税产生的滞纳金。

根据《税收征收管理法》第64条：“纳税人不进行纳税申报，不缴或者少缴应纳税款的，由税务机关追缴其不缴或者少缴的税款、滞纳金，并处不缴或者少缴的税款百分之五十以上十五倍以下的罚款。”明确了征收滞纳金为征税行为，并将其与行政处罚行为明确加以区别。

2016年6月14日，浙江省衢州市衢江区国家税务局出具了《涉税证明》，证明公司自2014年1月1日起至2016年5月31日，执行的税种及税率符合税法规定，申报纳税情况正常，无未结案违法违规案件。

2016年6月15日，衢州市地方税务局衢江税务分局出具了《涉税证明》，证明公司自2014年1月1日至2016年5月31日，能依法照章纳税，未发现违反税收法律法规的行为。

（二）社保及公积金合法合规情况

公司存在不规范缴纳住房公积金的情况。截至 2016 年 6 月，公司共有员工 86 名，公司与上述员工均已签署劳动合同或退休返聘协议，公司为全体符合社保缴纳条件及自愿缴纳的员工缴纳了社保和住房公积金，共计 39 人。由于公司员工中农村户口已经参加了新农合以及接近退休年龄员工较多，经公司多番工作仍不愿意缴纳，因此公司未能为全部员工缴纳社保和住房公积金。

鉴于：（1）公司实际控制人出具承诺，公司后续会逐步规范住房公积金管理工作的，因未依法为职工缴纳住房公积金而被罚款或使公司遭受损失的，将由实际控制人承担公司应补缴的住房公积金，并赔偿公司由此所受到的罚款及相关损失。（2）截至本公开转让说明书出具日，不愿缴纳社保和住房公积金的员工已经自愿签署主动放弃缴纳声明，公司与员工未因社保和住房公积金缴纳问题发生争议，公司也没有因社保和住房公积金缴纳问题受到过相关政府机构的处罚。（3）公司为在职员工办理了太平洋财产保险股份有限公司团体意外伤害保险（附加团体意外医疗、附加团体住院补贴医疗），保险期间 2016 年 5 月 21 日起至 2017 年 5 月 21 日，保费 38750 元，保险责任为意外身故或残疾 50 万，门（急）诊医疗 10 万，住院医疗保险 10 万，住院补贴保险金 100 元/人。（4）公司所在地衢州市衢江区住房公积金管理中心也于 2016 年 6 月 24 日出具了公司未有违反住房公积金相关法律、法规的行政处罚记录的说明。

综上，公司社会保险及住房公积金缴纳虽存在不合规情形，但公司未因违反国家或地方有关劳动者权益保障、劳动安全管理、社会保险等法律、行政法规而受到行政处罚，公司在社保及公积金缴纳上不存在重大违法违规行为。

（三）公司其他方面的合法合规情况

最近两年内，公司在业务资质、环境保护、安全生产、质量标准方面均未受到过任何处罚，均合法合规，具体情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源情况”。

除上述已披露情形之外，公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在其他违法违规及受处罚情况。

三、公司诉讼、仲裁情况

最近两年内,公司不存在已决重大诉讼、仲裁;公司目前也不存在未决诉讼、仲裁。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来,变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作,逐步完善公司法人治理结构,在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业,具有完整的业务体系及独立面向市场独立经营的能力,具体情况如下:

(一) 业务分开

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司职能部门及机构分工明确,公司设有销售部、质检部、生产研发部、财务部、人事部、采购部等业务与职能部门;公司具有完整的业务流程、独立的业务体系;公司具备与经营有关的资产,能够独立开展经营活动;公司以自身的名义独立开展业务和签订合同。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业;公司在报告期内存在偶发性关联交易,关联交易定价公允,没有损害公司及股东的利益,亦不存在利益输送。

(二) 资产独立分开情况

公司的资产独立完整、权属清晰,具备与经营有关的业务体系及相关资产。公司合法拥有经营及办公场所的所有权、与经营有关的商标及固定资产和配套设备的所有权。截至本公开转让说明书签署之日,不存在资产、资金或其他资源被股东、高级管理人员及其关联人员占用的情况,不存在以公司资产、权益等为股东的债务提供担保的情况。

(三) 人员独立分开情况

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。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于任职资格的有关规定。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员任职资格符合相关规定，不存在对其独立性产生不利影响的情形。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘；截至本公开转让说明书签署之日，除本公开转让说明书已经披露的情况外，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司单独设立财务部门，财务人员未在实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司与所有的员工均签订了劳动合同，公司与员工均签订了劳动合同并且为所有符合条件的员工缴纳了社会保险。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，专门处理公司财务会计事务，能够独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。公司建立了独立的会计核算体系，制订并完善了财务管理及风险控制等内部管理制度。公司拥有独立的银行开户许可证并独立开立银行账户，不存在与关联企业共用银行账户的情况。公司持有独立的税务登记证，依法独立进行纳税申报并履行缴税义务。

（五）机构分开情况

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。公司根据经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、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。

综上,公司运营独立,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均分开。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司的实际控制人、控股股东申剑除本公司外不存在其他对外投资,与公司不存在同业竞争的情况。

截至本公开转让说明书签署之日,公司的实际控制人、控股股东申剑的父亲申万里直接或间接控制、参股的其他企业情况如下:

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股情况	经营范围
1	深泰克电子	800	孙俊骅 49.5%; 申万里 28%; 朱燕青 21%; 严冬 1.5%。	一般经营项目:印制电路板生产、销售;货物进出口(法律法规限制的除外,应当取得许可证的凭许可证经营)
2	绿储节能	500	申万里 51%; 吴春荣 29%; 董金荣 20%。	节能技术开发及推广;镍氢电池(不含危险化学品)的销售;货物及技术进出口;对外投资;投资管理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
3	博瑞文具	300	申万里 80%;汪桂清 15%;申据团 5%;	塑料铅笔生产、销售;经营货物进出口业务。

(1) 深泰克电子为申万里参股公司,与公司经营范围不重叠,也未开展与公司相同的业务,与公司不存在同业竞争。

(2) 绿储节能在 2015 年 5 月 11 日增加了经营范围“文具用品的销售”,且在报告期内发生过两笔彩色铅笔销售业务,具体情况如下:

1、2015 年 5 月 5 日,绿储节能与 BENNY PEN ARGENTITA SA 签订了 PROFORME INVOICE,由绿储节能销售给 BENNY PEN ARGENTINA SA600 箱彩铅,售价为 43200.96 美元,已履行完毕。

2、2015年9月9日，绿储节能与 BENNY PEN ARGENTINA SA 签订了 PROFORME INVOICE，由绿储节能销售给 BENNY PEN ARGENTINA SA 390 箱彩铅，售价为 42973.44 美元，已履行完毕。

报告期内，绿储节能除上述两笔彩色铅笔销售业务外，未进行其他实质经营，也没有生产塑料铅笔相关的任何生产设备。考虑到与彭胜文教可能涉及的同业竞争及关联交易问题，绿储节能股东会拟注销绿储节能，并于 2016 年 6 月 28 日取得了注册地工商局的清算组备案通知书（[衢江工商]登记内备字[2016]第 6046 号）。

综上，截至本公开转让说明书出具日，绿储节能与公司不存在同业竞争。

（3）开化博瑞文具有限公司与公司存在同业竞争问题，二者经营范围相同，鉴于开化博瑞文具有限公司已于 2015 年 6 月 8 日注销，故开化博瑞与公司已不存在显著及潜在的同业竞争。

除上述情况外，公司的实际控制人及其控制的其他企业未实际从事与公司相同或相似的业务，也未从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司实际控制人、控股股东已出具了承诺，表示目前未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务。公司实际控制人和控股股东为了保护公司及投资者的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、在本承诺书签署之日，除公司公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”已披露的情况外，本人未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺书签署之日起，除公司公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”已披露的情况外，本人或本人控制的其他企业不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展业务范围，或股份公司进一步拓展业务范围，本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

5、本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照全国中小企业股份转让系统有限公司、中国证券业监督管理委员会或证券交易所相关规定本人被认定为不得从事与股份公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

六、公司最近两年一期内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情

（一）资金被关联方占用情况

最近两年内，公司存在资金被关联方占用情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在关联方占用公司资金的情况。

（二）为关联方提供担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司股东大会通过了《浙江彭胜文教用品股份有限公司对外担保管理办法》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司关联交易管理办法》和《浙江彭胜文教用品股份有限公司防止控股股东及其他关联方资金占用管理制度》。

《关联交易管理办法》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、

关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定；《对外担保管理办法》就公司对外担保的决策与管理、责任追究等方面做出了明确规定；《防止控股股东及其他关联方资金占用管理制度》就防范控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金等方面做出了明确规定。

公司以及公司实际控制人、控股股东已出具了承诺，承诺将严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，在未来的交易中履行相应决策程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在实际控制人、控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员本人持股情况：

序号	姓名	担任职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股方式
1	申剑	董事长	13,680,000	67.16	直接
			44,500	0.22	间接
2	栗广奉	董事、总经理	2,955,000	14.51	直接
			20,000	0.10	间接
3	白莉	董事、副总经理、董事会秘书	886,500	4.35	直接
			4,500	0.02	间接
4	裘慧国	董事、副总经理	1,773,000	8.70	直接
			4,000	0.02	间接
5	孙玉梅	董事	--	--	--
6	陈铭	监事会主席	10,000	0.05	间接
7	胡小丽	监事	10,000	0.05	间接
8	尹青静	监事	20,000	0.10	间接
9	孙丽芬	财务负责人	--	--	--
合计		--	19,407,500	95.27	--

董事、监事、高级管理人员直系亲属持股情况：

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长申剑的父亲申万里直接持有公司 405,500 股，占比 1.99%，通过绿材投资间接持有公司 20,000 股，占比 0.10%。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事孙玉梅是董事申剑的母亲，除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司董事、监事、高级管理人员已作出说明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为；董事、监事对外投资与公司不存在利益冲突。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员在外兼职情况如下：

姓名	在本公司任职情况	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
栗广奉	董事、总经理	宜良嘉凯商贸有限公司	监事	公司董事、总经理参股公司

除上述情况外公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任除董事、监事以外的职务。公司董事、监事、高级管理人员上述兼职不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，与公司不存在利益冲突。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

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

姓名	在本公司	被投资单位名称	出资额	出资比例
----	------	---------	-----	------

	任职情况			
栗广奉	董事、总经理	宜良嘉凯商贸有限公司	20 万元	栗广奉 20%

宜良嘉凯商贸有限公司成立于 2011 年 11 月 24 日，经营范围为“水泥、钢材、粉煤灰、石灰石、建筑用砂、五金销售；铁、铜、磷矿石、流体矿渣销售”。宜良嘉凯商贸有限公司最近两年未开展经营，纳税申报收入均为零。

除上述投资外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

（1）报告期初的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务	备注
1	申剑	执行董事	选任
2	申剑	总经理	聘任
3	栗广奉	监事	选任

（2）股份公司成立后的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务	备注
1	申剑	董事长	选任
2	栗广奉	董事、总经理	选任/聘任
3	白莉	董事、副总经理、董事会秘书	选任/聘任
4	裘慧国	董事、副总经理	选任/聘任
5	孙玉梅	董事	选任
6	陈铭	监事会主席	选任
7	胡小丽	监事	选任
8	尹青静	监事	选任
9	孙丽芬	财务负责人	聘任

有限公司整体变更为股份公司时，公司建立了董事会与监事会，为了完善内部治理结构选聘了财务负责人和董事会秘书。董事、监事、高级管理人员的变更，适应了公司借股改契机建立健全内部管理制度的需要。董事、监事、高级管理人

员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。公司高级管理人员的变更进一步加强了公司内部管理。

八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

有限公司阶段，《公司章程》未对公司的对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等重要事项的决策作出规定。实践中有限公司发生上述事项时根据事项的重要程度来决策，对重大事项管理层一般通过股东会决议的方式决定。

目前，公司在《公司章程》中已对对外担保、重大投资、关联交易及委托理财进行了相关规定，为了使决策管理切实履行，更加具有可操作性，管理层对对外担保、重大投资、关联交易事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《浙江彭胜文教用品股份有限公司对外担保管理办法》、《浙江彭胜文教用品股份有限公司关联交易管理办法》和《浙江彭胜文教用品股份有限公司防止控股股东及其他关联方资金占用管理制度》，并提交股东大会予以通过。公司在拟定上述管理制度中有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》，能够保证决策制度规范和严格，有助于提高决策质量，保障公司及各股东的合法权益。

报告期内，公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项执行情况如下：

（一）公司对外担保的执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保事宜。

（二）公司重大投资的执行情况

报告期内，公司未发生过重大投资事宜。

（三）委托理财的执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事宜。

（四）关联交易的执行情况

报告期内，公司关联交易的执行情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对上述财务报告出具了中审亚太审字（2016）020533号的标准无保留意见审计报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量情况及会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本公开转让说明书备查文件“财务报表及审计报告”。

一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

（一）公司经审计后的 2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月财务报表

资产负债表

单位：元

资 产	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	985,317.10	1,141,808.69	2,447,037.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		650,000.00	700,000.00
应收账款	6,548,314.53	8,039,166.06	4,298,458.21
预付款项	1,335,034.25	4,292,700.76	5,613,493.17
应收利息			
应收股利			
其他应收款	744,046.21	150,000.00	3,900,723.08
存货	18,956,028.42	14,701,224.27	11,297,339.96
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	222,415.69	38,583.43	275,335.26
流动资产合计	28,791,156.20	29,013,483.21	28,532,387.02

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	14,910,539.33	14,308,664.68	6,321,822.15
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	5,716,780.47	5,746,921.67	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,466,122.25	1,800,000.00	1,900,000.00
递延所得税资产	121,434.12	242,834.00	57,180.55
其他非流动资产			
非流动资产合计	23,214,876.17	22,098,420.35	8,279,002.70
资产总计	52,006,032.37	51,111,903.56	36,811,389.72

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	12,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	4,000,000.00	4,000,000.00	
应付账款	3,556,939.01	4,404,778.99	857,787.70
预收款项	662,651.15	752,928.75	1,481,566.73
应付职工薪酬	268,547.32	157,441.19	7,519.04
应交税费	999,152.11	1,333,264.32	437,917.41

应付利息	23,858.36	23,858.36	37,173.42
应付股利			
其他应付款	11,171,700.90	17,691,297.92	13,902,147.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	5,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	29,682,848.85	37,363,569.53	28,724,111.30
非流动负债：			
长期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	5,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,000,000.00	2,000,000.00	5,000,000.00
负债合计	31,682,848.85	39,363,569.53	33,724,111.30
所有者权益：			
实收资本	19,000,000.00	11,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	126,711.22		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	207,974.78	207,974.78	8,727.84
一般风险准备			
未分配利润	988,497.52	540,359.25	78,550.58
所有者权益合计	20,323,183.52	11,748,334.03	3,087,278.42
负债和所有者权益总计	52,006,032.37	51,111,903.56	36,811,389.72

利润表

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	9,215,368.16	39,110,323.68	35,434,760.07
减：营业成本	7,617,875.55	31,994,141.53	30,285,573.18
营业税金及附加	77,872.93	23,765.76	
销售费用	398,211.54	1,425,446.93	971,891.25
管理费用	939,693.74	1,716,358.82	1,179,002.91
财务费用	-289,470.06	859,425.51	1,680,506.03
资产减值损失	-30,425.54	742,573.81	152,905.11
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	501,610.00	2,348,611.32	1,164,881.59
加：营业外收入	109,490.59	337,125.78	44,434.24
其中：非流动资产处置利得	2,290.59		
减：营业外支出	11,311.62	19,805.50	35,800.18
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	599,788.97	2,665,931.60	1,173,515.65
减：所得税费用	151,650.70	673,462.19	301,824.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	448,138.27	1,992,469.41	871,691.44
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	448,138.27	1,992,469.41	871,691.44
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.04	0.40	0.29
（二）稀释每股收益(元/股)	0.04	0.40	0.29

现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,087,174.39	36,509,728.59	33,466,289.24
收到的税费返还	1,244,958.25	3,016,849.53	2,758,892.06
收到其他与经营活动有关的现金	108,040.15	353,225.91	68,653.91
经营活动现金流入小计	13,440,172.79	39,879,804.03	36,293,835.21
购买商品、接受劳务支付的现金	10,697,331.78	29,813,580.64	46,730,012.81
支付给职工以及为职工支付的现金	715,679.55	2,115,778.92	1,665,523.65
支付的各项税费	790,951.56	209,064.15	24,623.43
支付其他与经营活动有关的现金	1,929,480.11	6,762,695.40	4,027,941.70
经营活动现金流出小计	14,133,443.00	38,901,119.11	52,448,101.59
经营活动产生的现金流量净额	-693,270.21	978,684.92	-16,154,266.38
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	4,000.00		
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		59,277.95	

投资活动现金流入小计	4,000.00	59,277.95	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,664,952.00	523,667.60	367,092.10
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			
投资活动现金流出小计	1,664,952.00	523,667.60	367,092.10
投资活动产生的现金流量净额	-1,660,952.00	-464,389.65	-367,092.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		
取得借款收到的现金		6,000,000.00	27,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,496,116.90	26,911,139.92	28,355,667.00
筹资活动现金流入小计	11,496,116.90	32,911,139.92	55,355,667.00
偿还债务支付的现金		12,000,000.00	20,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	232,547.93	1,250,266.93	1,259,401.40
支付其他与筹资活动有关的现金	9,065,713.92	21,400,000.00	15,980,000.00
筹资活动现金流出小计	9,298,261.85	34,650,266.93	37,639,401.40
筹资活动产生的现金流量净额	2,197,855.05	-1,739,127.01	17,716,265.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-124.43	-80,396.91	88,581.42
五、现金及现金等价物净增加额	-156,491.59	-1,305,228.65	1,283,488.54
加：期初现金及现金等价物余额	1,141,808.69	2,447,037.34	1,163,548.80
六、期末现金及现金等价物余额	985,317.10	1,141,808.69	2,447,037.34

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-3月										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	11,000,000.00							207,974.78	540,359.25	11,748,334.03	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	11,000,000.00							207,974.78	540,359.25	11,748,334.03	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00				126,711.22				448,138.27	8,574,849.49	
（一）综合收益总额									448,138.27	448,138.27	
（二）所有者投入和减少资本	8,000,000.00				126,711.22					8,126,711.22	
1. 所有者投入的普通股	8,000,000.00									8,000,000.00	
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					126,711.22					126,711.22	
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. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	19,000,000.00				126,711.22				207,974.78	988,497.52	20,323,183.52

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2015 年度										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00							8,727.84	78,550.58	3,087,278.42	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年年初余额	3,000,000.00								8,727.84	78,550.58	3,087,278.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00								199,246.94	461,808.67	8,661,055.61
（一）综合收益总额										1,992,469.41	1,992,469.41
（二）所有者投入和减少资本	8,000,000.00										8,000,000.00
1. 所有者投入的普通股											
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	8,000,000.00										8,000,000.00
（三）利润分配									199,246.94	-1,530,660.74	-1,331,413.80
1. 提取盈余公积									199,246.94	-199,246.94	
2. 对所有者的分配											
3. 其他										-1,331,413.80	-1,331,413.80
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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	11,000,000.00								207,974.78	540,359.25	11,748,334.03

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2014 年度										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00									-784,413.02	2,215,586.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,000,000.00									-784,413.02	2,215,586.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									8,727.84	862,963.60	871,691.44
（一）综合收益总额										871,691.44	871,691.44
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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									8,727.84	-8,727.84	

1. 提取盈余公积									8,727.84	-8,727.84	
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,000,000.00								8,727.84	78,550.58	3,087,278.42

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

2、合并报表范围及变化

公司 2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年无纳入合并报表范围内的子公司。

（三）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月财务报表业经具有证券、期货相关业务资格的中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中审亚太审字（2016）020533 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

二、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对利润的影响

（一）会计期间

公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年1月1日起至12月31日止。

（二）营业周期

公司营业周期为 12 个月。

（三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、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。

同一控制下的企业合并，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，应当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。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。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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。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。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有

者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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。

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为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。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，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；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

购买方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。购买方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。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，公司将其计入合并成本。

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为商誉；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，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。

（五）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过3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。

（六）外币业务

1、发生外币交易时折算汇率的确定方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

2、在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

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者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，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。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，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。

（七）金融工具

1、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

2、金融工具的确认依据

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。公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融工具的计量方法

公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(3) 可供出售金融资产按照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形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，

以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①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，按照成本计量。

②不属于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财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A.《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

B.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指公司（转出方）将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

公司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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

并同时确认新金融负债。

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

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

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

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司公允价值计量按《企业会计准则第39号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

（1）公允价值初始计量

公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

（2）公允价值的估值技术

公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，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。

（3）公允价值的层次划分

公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7、金融资产减值测试方法及会计处理方法

1、持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合进行减值测试。

2、应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法详见本节“三（八）应收款项”。

3、可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损

失，等于可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。但是，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的减值损失，不予转回。

4、其他

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，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与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之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（八）应收款项

公司采用备抵法核算坏帐损失。

对于单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单项金额重大主要指 200 万元以上的款项；

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。

1、单项金额重大并单独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	单项金额重大参考标准：期末余额为 200 万元以上的应收账款、其他应收款
------------------	--------------------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
----------------------	---

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收款项	采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的比例提取
组合 2：以单位关系为信用风险特征的应收款项	不计提坏账准备

组合中，组合 1 采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	2.00	2.00
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

组合中，组合 2 采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
组合 2：以单位关系为信用风险特征的应收款项，包括合并内关联方款项、出口退税款项等	一般不计提坏账准备，但如果确有证据表明相关单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其他方式收回的，采用个别认定法，根据预计可能收回的坏账损失，计提相应的坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收款项也可全额计提坏账准备。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款

等), 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。

(九) 存货

1、存货类别

公司存货主要包括原材料、包装物、在产品及自制半成品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

公司存货按成本进行初始计量, 存货成本包括采购成本、加工成本和其它使存货达到目前场所和状态所发生的支出; 存货发出采用加权平均法核算。

3、确定不同类别存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

中期末及年末, 公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上, 对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时, 产品更新换代等原因, 使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。

公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中, 以存货的估计售价减去至完工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

存货的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

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销; 包装物于领用时一次摊销法摊销。

(十) 固定资产

1、固定资产的确认条件

公司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。在同时满足下列条件时才能确认固定资产:

(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

公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备等。

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	5.00	20.00	4.75
机器设备	5.00	10.00	9.50
办公设备	5.00	3.00	31.67
运输设备	5.00	5.00	19.00

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

(十一) 在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

(2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定

地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十二) 无形资产

1、无形资产的计价方法

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。

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、使用寿命有限的无形资产，使用寿命估计情况

公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。按无形资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

无形资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
土地使用权	0.00	50 年	2.00

3、使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据以及对其寿命的复核程序

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，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。

（十三）资产减值

1、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、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值测试方法及会计处理方法：

（1）公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。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。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司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者其实体已经损坏。

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（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当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。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

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

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支

出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。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。

（十五）职工薪酬

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

公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统

计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

④在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

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：①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；②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、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

（十六）股份支付

1、股份支付的种类

股份支付以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

权益结算的公允价值,按照《企业会计准则第22号-金融工具的确认和计量》确定。

3、确认可行权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日,根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 股份支付的实施

A 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日,后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的,进行调整,并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付,等待期为授予日至可行权日的期间;对于可行权条件为规定业绩的股份支付,在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

B 以权益结算的股份支付换取其他方服务的,分别下列情况处理:

其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值,计入相关成本或费用,相应增加所有者

权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

C 以现金结算的股

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 股份支付的修改

A 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

B 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

C 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

D 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

E 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

F 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付的终止

A 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

B 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

C 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（十七）收入

1、销售商品的收入确认

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业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控制；

（3）收入的金额能够可靠的计量；

（4）与交易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。

2、提供劳务的收入确认

(1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

(2) 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

①与合同相关的经济利益很可能流入企业；

②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

③固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(3) 合同完工进度的确认方法：公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

3、让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，公司分别以下情况确认收入：

(1) 利息收入按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、收入确认的具体方法

根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，公司主要产品销售收入确认时点如下：

(1) 国内销售收入的具体确认原则

公司按照合同约定将产品发货出库并经客户签收后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，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，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

(2) 国外销售收入的具体确认原则

公司将产品装船报关出口并取得报关单后,已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制,并且能够可靠计量收入及成本,相关的经济利益能够流入公司,此时即可按合同金额全额确认收入。

(十八) 政府补助

1、政府补助的类型

政府补助是指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、政府补助会计处理

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

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

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

若政府文件未明确规定补助对象,将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据: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。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

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

5、政府补助的确认时点

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

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

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

2、递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

3、递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当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取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

(二十) 租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

1、经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

(1) 承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，采用出租人租赁内含利率

作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金是指金额不固定、以时间长短以外的其他因素(如销售量、使用量、物价指数等)为依据计算的租金。由于或有租金的金额不固定，无法采用系统合理的方法对其进行分摊，因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十一) 其他重要的会计政策和会计估计

2014年，财政部修订及制定发布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》七项具体会计准则，自2014年7月1日起施行；修订印发了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报；修改并重新公布了《企业会计准则——基本准则》，自发布之日起施行。实施上述具体会计准则未对公司财务报表数据产生影响。

本报告期无会计估计变更。

四、报告期主要财务指标及变化分析

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总额（万元）	5,200.60	5,111.19	3,681.14
股东权益合计（万元）	2,032.32	1,174.83	308.73
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,032.32	1,174.83	308.73
每股净资产（元/股）	1.07	1.07	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.07	1.07	1.03
资产负债率（%）	60.92	77.01	91.61
流动比率（倍）	0.97	0.78	0.99
速动比率（倍）	0.28	0.27	0.40
项 目	2016年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	921.54	3,911.03	3,543.48
净利润（万元）	44.81	199.25	87.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	44.81	199.25	87.17
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	46.11	174.02	83.88
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）	46.11	174.02	83.88
毛利率（%）	17.34	18.20	14.53
加权平均净资产收益率（%）	3.74	32.75	32.88
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.85	28.61	31.64
基本每股收益（元/股）	0.04	0.40	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.35	0.28
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.04	0.35	0.28
应收账款周转率（次）	1.21	6.11	15.87
存货周转率（次）	0.45	2.46	3.89
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-69.33	97.87	-1,615.43

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	0.20	-5.38
----------------------	-------	------	-------

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

（一）盈利能力财务指标分析

2014年、2015年、2016年1-3月公司营业收入分别为3,543.48万元、3,911.03万元和921.54万元，2015年度较2014年度增加367.55万元，上升10.37%。主要是因为客户对公司的认可度逐年提高，通过参与各种不同的展会，公司巩固南美市场的同时，成功的开拓了欧洲市场，2015年外销收入较2014年增加809.15万元所致。

2014年、2015年、2016年1-3月公司的毛利率分别为17.34%、18.20%和14.53%。报告期内整体毛利率波动较小，具体分析参见本节之“五（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及分析”。

2014年、2015年、2016年1-3月的加权平均净资产收益率分别为32.88%、32.75%和3.74%，公司2014年和2015年加权平均净资产收益率较高，主要是因为公司规模较小，股东投入资本有限，净资产金额较小，且在报告期内实现盈利，导致净资产收益率较高。2016年1-3月加权平均净资产收益率下降，一方面是因为公司2015年9月注册资本增加800万元，导致2016年1-3月的加权平均净资产增加；另一方面是因为仅包含3个月的净利润。

（二）偿债能力财务指标分析

2014年、2015年、2016年1-3月公司各期末资产负债率分别为91.61%、77.01%和60.92%，处于较高的水平，主要是因为公司规模较小，股东投入有限，注册资本规模较小，导致资产负债率水平较高。报告期内各期末资产负债率在逐渐下降，一方面主要因为公司2015年陆续增加注册资本1,600万元，公司的资金实力得到进一步充实；另一方面公司持续盈利，增加了公司的净资产，降低了资产负债率。

2014年、2015年、2016年1-3月公司流动比率分别为0.99、0.78和0.97，速动比率分别为0.40、0.27和0.28。报告期内，公司的流动比率和速动比率均较低，2015年公司的流动比率和速动比率较2014年下降主要是因为公司2015年末应付票据增加400万元，同时向股东借款增加525.17万元所致。2016年3月的流动比率和速动比率有所上升，但仍处于较低水平。

报告期内各期末公司的负债主要为流动负债，主要是短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债，偿债风险较高，2016年6月，公司再次进行增资扩股441万元，资金实力再次得到加强，偿债能力进一步提高，偿债风险可控。

（三）营运能力财务指标分析

2014年、2015年、2016年1-3月公司的应收账款周转率分别为15.87、6.11

和 1.21。2015 年度的应收账款周转率较 2014 年度下降的主要原因是由于公司 2013 年度的销售规模较小，回款比较及时，导致 2014 年年初的应收账款规模较小，仅 7 万左右。2014 年随着公司国际市场和国内市场的逐渐扩展，销售规模也随之增大，公司给予客户一定的信用期，公司期末应收账款余额也随之变大，公司给予客户的信用期一般为 30-60 天，2015 年公司应收账款周转天数为 58.92 天，符合实际情况。2016 年 1-3 月应收账款周转率较低是因为仅包括了 3 个月的营业收入。

2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月存货周转率分别为 3.89、2.46 和 0.45，公司的存货周转较为缓慢，主要是为了应对春节对生产和销售的影响，公司需要保留一定的安全库存。

（四）现金流量财务指标分析

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-693,270.21	978,684.92	-16,154,266.38
投资活动产生的现金流量净额	-1,660,952.00	-464,389.65	-367,092.10
筹资活动产生的现金流量净额	2,197,855.05	-1,739,127.01	17,716,265.60
现金及现金等价物净增加额	-156,491.59	-1,305,228.65	1,283,488.54

2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -1,615.43 万元、97.87 万元和 -69.33 万元，公司 2014 年经营性现金流为负数，主要是因为随着公司销售市场的开拓，为了快速响应客户对货物的需求，公司在 2014 年采购大量原材料，且公司支付给供应商的款项比较及时，导致购买商品接受劳务支付的现金较大；而随着公司市场的拓展，给予客户一定的信用期，销售回款存在一定时间差，导致销售商品提供劳务收到的现金小于购买商品接受劳务支付的现金，最终导致经营性现金流为负数。2015 年经营活动产生的现金流量净额较大，主要原因在于：第一，公司在逐渐消耗上年采购的原材料，降低了购买商品接受劳务支付的现金；第二，销售的货款在及时的收回，销售商品提供劳务收到的现金随着营业收入增加而增加。2016 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是因为公司在 2015 年 10 月开始完善了薪酬制度，提高了员工的薪酬水平，导致 2016 年 1-3 月“支付给职工以及为职工支付的现金”有

所增加所致。

2014年、2015年、2016年1-3月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-36.71万元、-46.44万元和-166.10，报告期内投资活动现金流均为负数，主要是公司购入生产所需的机器设备产生的支出，分别为36.71万元、52.37万元和166.50万元，以及2015年吸收合并硕成科技的货币资金形成5.93万元的收到其他与投资活动有关的现金，2016年1-3月处置固定资产收到0.4万元现金。

2014年、2015年、2016年1-3月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,771.63万元、-173.91万元和219.79万元，波动较大。2014年，公司筹资活动产生的现金流量净额为正，主要是当期收到关联方的资金借用款净额约1,200.00万元，同时银行贷款净借入660万元。2015年，公司归还到期的银行借款600万元，同时为了满足公司对营运资金的需求，公司继续向关联方净拆借入约500万元，导致公司当期筹资活动净现金流为负。2016年1-3月公司收到股东增资款800万元，以及归还关联方拆借约560万元，导致当期筹资活动净现金流为正数。

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配过程如下：

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	448,138.27	1,992,469.41	871,691.44
加：资产减值准备	-30,425.54	742,573.81	152,905.11
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	283,311.54	697,249.81	550,265.82
无形资产摊销	30,141.20	30,141.20	
长期待摊费用摊销	30,807.75	100,000.00	100,000.00
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	-2,290.59		
财务费用	232,423.50	1,156,554.96	1,385,156.24
递延所得税资产减少	121,399.88	-185,643.45	-38,226.28
存货的减少	-4,254,804.15	-3,403,884.31	-9,959,460.33
经营性应收项目的减少	3,645,774.30	-2,640,689.04	-5,415,315.00
经营性应付项目的增加	-1,324,457.59	2,489,912.53	-3,801,283.38
其他	126,711.22[注]		

经营活动产生的现金流量净额	-693,270.21	978,684.92	-16,154,266.38
---------------	-------------	------------	----------------

注：“其他”系股份支付计入当期损益的金额。

大额现金流量与会计科目勾稽情况

1、销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金：	12,087,174.39	36,509,728.59	33,466,289.24
其中：营业收入	9,215,368.16	39,110,323.68	35,434,760.07
应交税费	268,476.74	1,804,247.41	2,501,613.41
预收账款增加（减少以“-”号填列）	-90,277.60	-728,637.98	865,726.42
应收账款减少（增加以“-”号填列）	1,521,277.07	-4,013,665.05	-4,319,086.30
应收票据减少（增加以“-”号填列）	650,000.00	50,000.00	-700,000.00
汇兑损益	522,330.02	287,460.53	-316,724.36

2、购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金：	10,697,331.78	29,813,580.64	46,730,012.81
其中：营业成本	7,617,875.55	31,994,141.53	30,285,573.18
存货增加（减少以“-”号填列）	4,254,804.15	3,403,884.31	9,959,460.33
应交税费	1,520,273.14	5,466,093.71	6,348,012.11
预付账款增加（减少以“-”号填列）	-2,957,666.51	-1,320,792.41	1,344,367.17
应付账款减少（增加以“-”号填列）	847,839.98	-3,546,991.29	492,696.87
应付票据减少（增加以“-”号填列）		-4,000,000.00	
减：计入成本的折旧与职工薪酬等	585,794.53	2,182,755.21	1,700,096.85

3、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
资金拆借款	3,496,116.90	26,911,139.92	28,355,667.00
合 计	3,496,116.90	26,911,139.92	28,355,667.00

4、支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
资金拆借款	9,065,713.92	21,400,000.00	15,980,000.00
合 计	9,065,713.92	21,400,000.00	15,980,000.00

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

1、营业收入具体确认方法

（1）国内销售收入的具体确认方法

公司按照合同约定将产品发货出库并经客户签收后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，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，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

（2）国外销售收入的具体确认方法

公司将产品装船报关出口并取得报关单后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

2、营业收入的构成

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
主营业务收入	9,215,368.16	39,110,323.68	35,434,760.07
营业收入合计	9,215,368.16	39,110,323.68	35,434,760.07

公司主营业务收入系销售 HB 铅笔和彩色铅笔产生的商品销售收入，无其他业务收入，主营业务突出。

3、报告期主营业务收入的构成情况

(1) 按具体产品分类

单位：元

类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
HB 铅笔	424,056.22	4.60	5,816,432.17	14.87	7,860,997.14	22.18
彩色铅笔	8,791,311.94	95.40	33,293,891.51	85.13	27,573,762.93	77.82
合计	9,215,368.16	100.00	39,110,323.68	100.00	35,434,760.07	100.00

公司主要从事仿木塑料彩笔、仿木塑料铅笔等产品的设计、生产和销售，主要分为 HB 铅笔和彩色铅笔。

报告期内，从收入分类别构成来看，公司的彩色铅笔占营业收入比例一直比较高，分别为 77.82%、85.13%和 95.40%，主要原因如下：彩色铅笔是非常容易掌握的涂色工具，其外形及画出来的效果都类似于铅笔。近年来很多人在社交网络分享解压的方法，其中涂色绘本通过社交网络得到广泛传播，以第一批传到国内的《秘密花园》涂色绘本最著名，据统计，京东网购平台仅在 2015 年 6 月 18 日一天就售出 2.5 万本《秘密花园》，涂色绘本最主要的工具就是彩色铅笔。HB 铅笔和彩色铅笔生产工艺的最大差异在于铅芯的颜色，铅芯颜色主要取决于打铅芯时加入不同原料，HB 铅笔主要加入石墨，彩色铅笔加入不同颜色的颜料。公司根据市场和客户的需求，调整产品的结构，加大了彩色铅笔的生产销售。

(2) 按内外销分类

单位：元

地区	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
内销	1,614,567.00	17.52	10,299,442.34	26.33	14,715,373.46	41.53
外销	7,600,801.16	82.48	28,810,881.34	73.67	20,719,386.61	58.47
合计	9,215,368.16	100.00	39,110,323.68	100.00	35,434,760.07	100.00

(3) 外销按国别分类

单位：元

地区	2016年1-3月	2015年度	2014年度

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
西班牙	2,136,707.54	28.11	4,153,006.06	14.42	1,136,351.68	5.48
巴西	2,062,793.02	27.14	8,006,950.51	27.80	9,689,356.06	46.76
俄罗斯	1,238,550.92	16.30	2,867,999.52	9.95	936,002.33	4.52
阿根廷	563,028.94	7.41	4,921,800.21	17.08	3,963,289.23	19.13
秘鲁	476,070.68	6.26	2,519,252.41	8.74	1,893,658.06	9.14
摩纳哥	554,313.28	7.29	4,420,197.11	15.34	1,632,340.04	7.88
危地马拉	514,534.18	6.77	875,563.47	3.04	1,182,123.78	5.71
其他国家	54,802.60	0.72	1,046,112.05	3.63	286,265.43	1.38
合计	7,600,801.16	100.00	28,810,881.34	100.00	20,719,386.61	100.00

目前国内市场普遍还是生产销售木杆铅笔，但木杆铅笔最大的缺点是需要耗用大量的木材，对森林资源有一定的破坏，随着国内森林保护意识的日益加强，木杆铅笔的发展会受到一定限制。而塑料铅笔主要由聚乙烯、SBS 等材料通过加工制造成型，无需消耗大量木材，产品使用后可循环利用，且无论在外观还是使用性能，都与传统的木质铅笔达到了高度相似。

从上表可以看出，公司以外销为主，报告期内各期外销比例分别为 58.47%、73.67%和 82.48%，呈逐年上升趋势。主要是因为塑料铅笔的市场以欧美国家为主，国内市场对塑料铅笔的接受程度不高，但随着今后公司与如中华铅笔、得力文具等国内文具制造商开展合作，慢慢培养客户对塑料铅笔的消费习惯，预计未来公司可以逐步打开国内市场。

公司主要海外客户情况如下：

客户名称 (英文)	客户名称 (中文)	基本 情况	合作 模式	是否 经销商	获取 方式	定价 政策	销售方式/ 交易背景
SP PRODUCTOS S.A.	无	一家具有 25 年历史的文具运营商、主营是书写工具，在阿根廷文具市场占有较大市场份额	ODM 贴牌，按照订单生产，发货	否	国际展会、网络	成本加成法	一般贸易，直接销售，自营出口，交易方式为 FOB
MULTI SLIM LTDA	无	巴西最大的公司之一 EMPALUX LTDA 下属的一家子公司，主要做进出口和灯具产品，文具是该公司业务的一部分		否			
LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	无	一家具有 30 年历史的文具进口公司，在巴西以及南美市场具有广泛影响		否			
M.D.D.s.a.m.	无	几大世界知名超市的供应商，公司实力雄厚，总部位于摩纳哥		否			
INDUSTRIAS MASATS.S.L.	费拉玛吉斯公司	创立于 1914 年，是西班牙著名的集生产与销售于一体的集团企业，主要经营打火机，文具及电子产品事业		否			
STAEDTLER-MARS LTD	施德楼公司	总部位于德国的国际著名的文具生产商，在全球拥有多个分公司，STAEDTLER-Mars LTD 公司是其位于加拿大的分公司		否			
ARTESCO S A	无	一家总部位于秘鲁具有 40 年历史的文具运营商		否			

4、主营业务毛利率情况

(1) 主营业务毛利率整体毛利率情况

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
主营业务毛利	1,597,492.61	7,116,182.15	5,149,186.89
主营业务毛利率(%)	17.34	18.20	14.53

2014年、2015年、2016年1-3月毛利率分别为14.53%、18.20%和17.34%，报告期内2015年毛利率比2014年上升3.67个百分点，2016年1-3月毛利率较2015年略微下降，下降0.86个百分点。详见各类产品类别毛利率波动情况。

(2) 各类产品毛利率情况

单位：元

项 目	2016年1-3月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
HB 铅笔	424,056.22	348,034.46	17.93
彩色铅笔	8,791,311.94	7,269,841.09	17.31
合 计	9,215,368.16	7,617,875.55	17.34
项 目	2015年度		
HB 铅笔	5,816,432.17	4,605,383.12	20.82
彩色铅笔	33,293,891.51	27,388,758.41	17.74
合 计	39,110,323.68	31,994,141.53	18.20
项 目	2014年度		
HB 铅笔	7,860,997.14	6,780,810.03	13.74
彩色铅笔	27,573,762.93	23,504,763.15	14.76
合 计	35,434,760.07	30,285,573.18	14.53

①综合毛利率分析

公司2015年综合毛利率较2014年上升3.67个百分点，主要是因为2015年的产品单位售价上升所致，各期单位售价如下：

单位：元

项 目	2016年1-3月		2015年		2014年
	金额	变动	金额	变动	金额

单位售价（元/支）	0.15	3.38%	0.14	16.67%	0.12
-----------	------	-------	------	--------	------

公司的产品为仿木塑料彩笔、仿木塑料铅笔，销售单价较低，虽然 2015 年单位售价仅为 0.14 元/支，但是较 2014 年的 0.12 元/支上升了 16.67%，导致 2015 年的毛利率上升 3.67%。

公司 2016 年 1-3 月综合毛利率较 2015 年下降 0.86 个百分点，变动不大。

②HB 铅笔毛利率分析

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月 HB 铅笔毛利率分别为 13.74%、20.82% 和 17.93%。HB 铅笔毛利率 2015 年较 2014 年上升了 7.08 个百分点，主要是因为 2014 年公司为了争取国内新客户义乌市潮阔进出口有限公司，以较低的价格向其销售，向其销售的 HB 铅笔平均单价为 0.07 元/支，向其他客户销售的 HB 铅笔平均单价为 0.12 元/支。2014 年公司向义乌市潮阔进出口有限公司销售 HB 铅笔共计 1,018,606.24 元，剔除该客户的影响因素，2014 年度的 HB 铅笔毛利率为 21.25%，与 2015 年 HB 铅笔的毛利率相当，2015 年度公司向义乌市潮阔进出口有限公司销售的 HB 铅笔金额较小，对 2015 年 HB 铅笔整体毛利率影响不大。2016 年 1-3 月 HB 铅笔的毛利率较 2015 年下降 2.89 个百分点，波动不是很大。

③彩色铅笔毛利率分析

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月彩色铅笔的毛利率分别为 14.76%、17.74% 和 17.31%，比较平稳。彩色铅笔毛利率 2015 年较 2014 年上升 2.98 个百分点，主要是因为 2015 年毛利率较高的外销比重升高，带动了彩色铅笔的毛利率上升，彩色铅笔的毛利率 2016 年 1-3 月较 2015 年基本保持平稳，变化不大。彩色铅笔报告期内各期内外销情况统计如下：

单位：元

地 区	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
内销	1,461,745.90	16.63	7,926,880.91	23.81	11,371,591.96	41.24
外销	7,329,566.04	83.37	25,367,010.60	76.19	16,202,170.97	58.76
合 计	8,791,311.94	100.00	33,293,891.51	100.00	27,573,762.93	100.00

(2) 内外销毛利率情况

单位：元

项目	2016年1-3月				
	营业收入	占营业收入比例(%)	营业成本(元)	占营业成本比例(%)	毛利率(%)
内销	1,614,567.00	17.52	1,460,225.88	19.17	9.56
外销	7,600,801.16	82.48	6,157,649.67	80.83	18.99
合计	9,215,368.16	100.00	7,617,875.55	100.00	17.34
项目	2015年度				
内销	10,299,442.34	26.33	8,843,246.55	27.64	14.14
外销	28,810,881.34	73.67	23,150,894.98	72.36	19.65
合计	39,110,323.68	100.00	31,994,141.53	100.00	18.20
项目	2014年度				
内销	14,715,373.46	41.53	13,294,472.23	43.90	9.66
外销	20,719,386.61	58.47	16,991,100.95	56.10	17.99
合计	35,434,760.07	100.00	30,285,573.18	100.00	14.53

从上表中可以看出，公司外销毛利高于内销，2014年、2015年、2016年1-3月外销毛利率分别为17.99%、19.65%和18.99%，呈较稳定态势。

2014年、2015年、2016年1-3月内销毛利率分别为9.66%、14.14%和9.56%，存在一定的波动，2014年的内销毛利率比较低，主要是因为当年为了争取国内新客户义乌市潮阔进出口有限公司，以较低的价格向其销售，向其销售的铅笔（包括HB铅笔和彩色铅笔）平均单价为0.09元/支，向国内其他客户销售的平均单价为0.11元/支。2014年公司向义乌市潮阔进出口有限公司销售各类铅笔共计7,451,081.18元，剔除该客户的影响因素，2014年度的内销毛利率为与2015内销的毛利率相当。2016年1-3月内销毛利率较2015年下降4.58个百分点，主要是因为2016年1-3月公司根据客户要求，销售毛利率较低的7寸粗杆彩笔比重上升，拉低了2016年1-3月的整体毛利率。

报告期内，公司外销的毛利率分别为17.99%、19.65%和18.99%，呈比较平稳的趋势，毛利率2015年较2014年上升1.66个百分点，2016年1-3月较2015年略微下降0.66个百分点，不存在较大差异。2015年外销毛利率较2014年上升

1.66 个百分点，主要是因为 2015 年外销的单位售价 0.14 元/支较 2014 年的 0.13 元/支上升了 7.69%所致。

2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月外销毛利率及单位售价情况如下：

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	204 年度
外销毛利率 (%)	18.99	19.65	17.99
外销单位售价 (元/支)	0.14	0.14	0.13
外销单位售价变动率 (%)	0.00	7.69	—

同时期，外销毛利率高于内销毛利率，主要是因为同一品项外销的销售单价比内销要高。

5、与同行业公众公司毛利率对比分析

公司主要从事塑料仿木铅笔、塑料仿木彩笔的设计、生产和销售。根据《国民经济行业分类 (GB/T4754-2011)》，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业 (代码 C24)”中的“笔的制造 (代码 C2412)”。

根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业为“文教、工美、体育和娱乐用品制造业 (代码 C24)”。

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“制造业(代码 C)”、“文教、工美、体育和娱乐用品制造业(代码 C24)”、“文教办公用品制造 (代码 C241)”、“笔的制造 (代码 C2412)”。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“办公服务与用品 (代码 12111012)”。

我们选取同行业上市公司齐心集团 (股票代码：002301)、晨光文具 (股票代码：603899) 和广博股份 (股票代码：002103) 已公开披露的财务数据，按照与公司相同的口径计算毛利率，并进行比较如下：

年度	齐心集团	晨光文具	广博股份	平均数	彭胜文教
2014 年度毛利率 (%)	22.43	27.34	19.41	23.06	14.53
2015 年度毛利率 (%)	22.32	26.55	20.44	23.10	18.20

2016年1-3月毛利率(%)	17.03	27.09	20.51	21.54	17.34
-----------------	-------	-------	-------	-------	-------

总体来看，公司毛利率低于同行业上市公司，最主要的原因是公司仅生产销售塑料铅笔，产品比较小众，议价能力不强，可比公司的产品更为丰富，且议价能力较高。

其次，公司的规模较小，缺乏规模效应，可比上市公司规模均较大，其中规模最大的晨光文具截至2016年3月31日总资产达到298,377.50万元，且可比上市公司拥有成熟的销售渠道，能保证自己的盈利水平。

6、主营业务成本分析

(1) 营业成本构成

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
主营业务成本	7,617,875.55	31,994,141.53	30,285,573.18
营业成本合计	7,617,875.55	31,994,141.53	30,285,573.18

公司无其他业务成本。

(2) 营业成本按产品分类

单位：元

类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
HB 铅笔	348,034.46	4.57	4,605,383.12	14.39	6,780,810.03	22.39
彩色铅笔	7,269,841.09	95.43	27,388,758.41	85.61	23,504,763.15	77.61
合计	7,617,875.55	100.00	31,994,141.53	100.00	30,285,573.18	100.00

从上表可以看出，公司的主要产品为彩色铅笔，其占营业成本比例在80-90%左右。

报告期内，公司主营业务生产成本构成列示如下：

单位：元

类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)
直接材料	6,428,092.27	84.38	27,649,134.53	86.43	26,728,267.32	87.81
直接人工	563,636.00	7.40	1,929,622.82	6.03	1,458,287.00	4.82
制造费用	626147.28	8.22	2,348,717.51	7.34	2,232,352.19	7.37
合计	7,617,875.55	100.00	31,994,141.53	100.00	30,285,573.18	100.00

公司生产成本由直接材料成本、直接人工成本和制造费用三部分组成，报告期内，公司主营业务成本构成总体保持平稳。其中直接材料成本核算能够直接对应构成产品组成部分的材料成本；直接人工核算车间一线生产人员的职工薪酬；制造费用核算不能直接构成产品组成部分或无法直接对应产品成本的各项费用，主要包括车间管理人员薪酬、水电费及物料消耗、固定资产折旧等。

公司的主营业成本构成中，直接材料占比比较大，报告期内各期分别占比为 87.81%、86.43%和 84.38%，呈比较稳定态势。

直接人工占比呈逐年上升趋势，主要是因为公司从 2015 年 10 月开始完善了薪酬制度，提高了员工的薪酬水平所致。

（二）期间费用及变动情况说明

1、公司最近两年及一期主要费用情况

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	398,211.54	1,425,446.93	971,891.25
管理费用	939,693.74	1,716,358.82	1,179,002.91
财务费用	-289,470.06	859,425.51	1,680,506.03
销售费用占营业收入比重	4.32%	3.64%	2.74%
管理费用占营业收入比重	10.20%	4.39%	3.33%
财务费用占营业收入比重	-3.14%	2.20%	4.74%
期间费用占营业收入比重	11.38%	10.23%	10.81%

2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月期间费用占营业收入比重分别为 10.81%、10.23%和 11.38%，期间费用占营业收入比重保持比较平稳的趋势。

2、销售费用明细表

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
职工薪酬	64,200.00	144,804.07	71,585.23
展会费	26,846.23	475,075.62	333,480.67
办公费	51,676.51	27,999.82	52,431.36
货运费	147,062.36	560,886.93	467,562.36
保险费	65,452.00	73,435.20	
佣金	42,974.44	133,091.33	39,239.74
检验检疫费		10,153.96	7,591.89
合 计	398,211.54	1,425,446.93	971,891.25

公司销售费用占营业收入比重在逐年上升，公司销售费用主要为运输费、展会费和销售人员的薪酬支出，此三项费用在2014年、2015年、2016年1-3月占销售费用总额的比例分别为89.79%、82.83%和59.79%。

公司的产品销售大部分由自己承运，外销一般运输至宁波的海关港口，内销由公司负责送至客户指定地点。2014年、2015年、2016年1-3月运输费占营业收入比例分别为：1.32%、1.43%和1.60%，保持比较稳定的趋势。

公司外销的主要销售市场为南美和欧洲，客户获取方式主要靠参加各种国际展会，在展会上与客户建立联系。因此展会费金额较大，2014年、2015年、2016年1-3月展会费分别为33.35万元、47.51万元和2.68万元，分别占当期销售费用总额的34.31%、33.33%和6.74%，2016年1-3月展会费较低，主要是因为国际展会大部分集中在下半年。

2015年，为了提高员工的积极性，公司对工资制度进行了改革，完善了薪酬体制，提高了员工的平均薪酬水平，同时为了适应销售市场规模的扩大，公司加强了销售团队的力量及服务水平，销售部门平均人数由2014年度的2人增加到了6人，因此导致销售费用中的员工支出增加较多。

3、管理费用明细表

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
职工薪酬	218,321.55	199,608.13	143,170.46

办公费	83,049.92	306,740.35	177,992.22
差旅费	7,629.40	101,370.97	116,825.45
招待费	16,923.00	68,347.80	83,153.00
保险费	49,660.42	13,810.72	30,692.33
修理费	57,884.08	13,818.51	45,237.96
聘请中介机构费	98,773.58	336,843.45	68,679.24
折旧费	120,824.59	334,039.59	308,455.97
无形资产摊销	30,141.20	30,141.20	
长期待摊费用摊销	30,807.75	100,000.00	100,000.00
房租费		66,666.67	94,166.67
税金	98,967.03	144,971.43	10,629.61
股份支付	126,711.22		
合 计	939,693.74	1,716,358.82	1,179,002.91

公司管理费用主要为管理人员薪酬支出、聘请中介机构费用、折旧费、办公费和差旅费，该等费用在 2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月占管理费用总额的比例分别为 69.14%、74.50%和 56.25%。公司管理费用 2015 年比 2014 年增加 537,355.91 元，增长幅度达到 45.58%，主要是因为 2015 年公司准备在全国中小企业股份转让系统挂牌，聘请中介机构支付的中介费增加 268,164.21 元，以及税金增加 134,341.82 元，税金增加主要是因为公司之前一直租用硕成科技的相关房产，2015 年 9 月公司吸收合并硕成科技，房屋建筑物及土地使用权的相关税费由公司承担所致。2016 年 1-3 月的股份支付详见本节“十（三）其他重要事项”之“1、股份支付”。

4、财务费用明细表

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	232,547.93	1,236,951.87	1,296,574.82
减：利息收入	840.15	16,100.13	24,219.67
汇兑损益	-522,454.45	-367,857.44	405,305.78
银行手续费	1,276.61	6,431.21	2,845.10
合 计	-289,470.06	859,425.51	1,680,506.03

公司财务费用主要系支付的银行贷款利息和汇兑损益。2014年、2015年、2016年1-3月公司财务费用利息支出金额分别为129.66万元、123.70万元和23.25万元，主要是为了解决公司营运资金增长的需求，报告期内公司累计向银行借入借款33,000,000.00元，归还借款32,400,000.00元，并为此累计支付了利息2,742,216.26元。

2014年、2015年、2016年1-3月财务费用-汇兑损益金额分别为40.53万元、-36.79万元和-52.25万元，公司的收入主要以出口销售为主，以美元结算，近两年来人民币对美元汇率波动较大，2014年人民币出现过小幅增值，2015年8月人民币突然大幅贬值，而且从2015年8月开始，人民币一路贬值，导致公司出现大额汇兑收益。

（三）非经常性损益情况

1、报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	2,290.59		
计入当期损益的政府补助	107,200.00	329,230.05	44,434.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-44.66	7,317.70	-556.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-126,711.22[注]		
所得税影响额	-4,305.16	84,281.45	10,969.56
合 计	-12,960.13	252,266.31	32,908.68

[注]系股份支付金额，详见本节之“十（三）其他重要事项”之“1、股份支付”。

2、报告期内，公司的政府补助明细如下：

2016年度1-3月

单位：元

项 目	批准机关	批准文号	金额	与资产相关/ 收益相关
-----	------	------	----	----------------

2015 年度中央外经贸发展专项资金	浙江省财政局、浙江省商务厅	浙财企(2015) 176 号	27,200.00	与收益相关
2015 年度浙江省外贸发展促进资金	衢州市财政局、衢州市商务厅	浙财企(2015) 19 号	80,000.00	与收益相关
小 计			107,200.00	

2015 年度

单位：元

项 目	批准机关	批准文号	金额	与资产相关/ 收益相关
浙江省外经贸发展促进资金	衢州市商务局、衢州市财政局	衢商务(2015) 100 号	23,211.00	收益相关
衢州市本级外经贸转型升级专项资金	衢州市财政局、衢州市衢江区经济和信息化局	衢商务(2015) 207 号	306,019.05	收益相关
小 计			329,230.05	

2014 年度

单位：元

项 目	批准机关	批准文号	金额	与资产相关/ 收益相关
2013 年度市本级经贸转型升级专项资金	衢州市商务局、衢州市财政局	衢商务(2014) 150 号	44,434.00	收益相关
小 计			44,434.24	

(四) 适用的主要税种及税率

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品的增值额	17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

增值税：公司自营出口外销收入税率为零，按照“免、抵、退”办法核算应收出口退税，退税率为 13%。

六、公司最近两年一期的主要资产情况及变化分析

(一) 货币资金

1、货币资金明细情况

单位：元

项目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
现金	98,610.82	49,119.55	18,543.20
银行存款	886,706.28	1,092,689.14	2,428,494.14
合计	985,317.10	1,141,808.69	2,447,037.34

2、外币货币资金

项目	2016.3.31			2015.12.31			2014.12.31		
	外币余额	期末汇率	折算人民币	外币余额	期末汇率	折算人民币	外币余额	期末汇率	折算人民币
银行存款	17.80	6.4612	115.01	14,634.65	6.4936	95,031.56	38,860.53	6.1190	237,787.58
其中：美元	17.80	6.4612	115.01	14,634.65	6.4936	95,031.56	38,860.53	6.1190	237,787.58

(二) 应收票据

1、应收票据分类列示：

单位：元

项目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑票据		650,000.00	700,000.00
合计		650,000.00	700,000.00

2、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情况：

单位：元

项目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑票据	1,000,000.00	1,200,000.00	
合计	1,000,000.00	1,200,000.00	

3、应收票据期末前五名情况：

截至 2015 年 12 月 31 日应收票据余额前五名单位情况：

单位：元

出票人	与公司关系	金额	出票日期	到期日期
贝发集团股份有限公司	非关联方	650,000.00	2015-12-25	2016-6-25
合计		650,000.00		

截至 2014 年 12 月 31 日应收票据余额前五名单位情况：

单位：元

出票人	与公司关系	金额	出票日期	到期日期
贝发集团股份有限公司	非关联方	700,000.00	2014-12-25	2015-6-25
合计		700,000.00		

(三) 应收账款

1、应收账款分类披露：

单位：元

类别	2016.3.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	6,884,050.99	100.00	335,736.46	4.88	6,548,314.53
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收款项	6,884,050.99	100.00	335,736.46	4.88	6,548,314.53
组合 2：以单位关系为信用风险特征的应收款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	6,884,050.99	100.00	335,736.46	4.88	6,548,314.53

单位：元

类别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提	8,405,328.06	100.00	366,162.00	4.36	8,039,166.06

坏账准备的应收款项					
组合 1: 以账龄为信用风险特征的应收款项	8,405,328.06	100.00	366,162.00	4.36	8,039,166.06
组合 2: 以单位关系为信用风险特征的应收款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	8,405,328.06	100.00	366,162.00	4.36	8,039,166.06

单位：元

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,391,663.01	100.00	93,204.80	2.12	4,298,458.21
组合 1: 以账龄为信用风险特征的应收款项	4,391,663.01	100.00	93,204.80	2.12	4,298,458.21
组合 2: 以单位关系为信用风险特征的应收款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	4,391,663.01	100.00	93,204.80	2.12	4,298,458.21

2、组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016.3.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,408,357.98	88,167.16	2.00
1 至 2 年	2,475,693.01	247,569.30	10.00
合 计	6,884,050.99	335,736.46	4.88

单位：元

账龄	2015.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,929,635.05	118,592.70	2.00

1至2年	2,475,693.01	247,569.30	10.00
合计	8,405,328.06	366,162.00	4.36

单位：元

账龄	2014.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	4,372,478.81	87,449.58	2.00
1至2年	0.20	0.02	10.00
2至3年	19,184.00	5,755.20	30.00
合计	4,391,663.01	93,204.80	2.12

2015年应收账款期末余额为840.53万元，较2014年末增加401.37万元，增长幅度为91.39%，变动较大，主要是因为随着公司的销售规模扩大，应收账款余额也随之上升，但2015年的应收账款周转率6.11次，周转天数为58.92天，在正常的范围，2016年3月末应收账款余额较2015年末减少152.13万元，下降18.10%，主要是公司对账款的催收力度加强，及时收回款项所致。

3、应收账款余额前五名情况

2016年3月31日应收账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占应收账款期末余额比例(%)
义乌市潮阔进出口有限公司	非关联方	564,469.00	1年以内	8.20
	非关联方	2,475,693.01	1-2年	35.96
INDUSTRIAS MASATS S L	非关联方	1,062,610.31	1年以内	15.44
STAEDTLER-MARS LTD	非关联方	827,713.58	1年以内	12.02
贝发集团股份有限公司	非关联方	543,360.21	1年以内	7.89
VMP PAPEIS PARA EMBALAGENS LTDA	非关联方	539,777.89	1年以内	7.84
合计		6,013,624.00		87.35

2015年12月31日应收账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占应收账款期末余额比例(%)
------	--------	----	----	----------------

义乌市潮阔进出口有限公司	非关联方	564,469.00	1年以内	6.72
	非关联方	2,475,693.01	1-2年	29.45
贝发集团股份有限公司	非关联方	1,325,688.05	1年以内	15.77
LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	非关联方	1,257,747.01	1年以内	14.96
STAEDTLER-MARS LTD	非关联方	831,474.57	1年以内	9.89
VMP PAPEIS PARA EMBALAGENS LTDA	非关联方	693,067.32	1年以内	8.25
合计		7,148,138.96		85.04

2014年12月31日应收账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占应收账款期末余额比例(%)
义乌市潮阔进出口有限公司	非关联方	2,475,693.01	1年以内	56.37
CORUJA COMERCIO EIMPORTACAO DE PRESENTES LTDA	非关联方	901,671.36	1年以内	20.53
SP PRODUCTOS S.A.	非关联方	319,605.28	1年以内	7.28
VMP PAPEIS PARA EMBALAGENS LTDA	非关联方	290,835.21	1年以内	6.62
贝发集团股份有限公司	非关联方	260,747.68	1年以内	5.94
合计		4,248,552.54		96.74

4、报告期内应收关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

5、主要客户截至2016年7月31日，应收账款期后回款请款如下：

客户名称	2016年3月31日期末余额	占期末余额比例(%)	2016年4-7月回款	当期贷款回款	期初余额回款	回款比例
义乌市潮阔进出口有限公司	3,040,162.01	44.16	2,910,952.48		2,910,952.48	95.75
INDUSTRIAS MASATS S L	1,062,610.31	15.44	1,180,589.85	117,979.54	1,062,610.31	100.00
STAEDTLER-MARS LTD	827,713.58	12.02				
贝发集团股份有限公司	543,360.21	7.89	626,152.85	82,792.64	543,360.21	100.00
VMP PAPEIS PARA EMBALAGENS LTDA	539,777.89	7.84	397,315.96		397,315.96	73.61

LEONORA COMERCIO INTERNACIONAL LTDA	306,638.16	4.45	1,286,449.20	979,811.04	306,638.16	100.00
温州凯文文体制造有限公司	129,619.63	1.88	196,470.00	66,850.37	129,619.63	100.00
M D D S A M	118,166.12	1.72	2,234,426.02	2,116,259.90	118,166.12	100.00
合计	6,568,047.91	95.41	8,832,356.36	3,363,693.49	5,468,662.87	83.26

公司主要客户还款能力较好，不存在大额长期不能还款的情况。

(四) 预付款项

1、报告期各期末，预付账款情况（按账龄）：

单位：元

项目	2016.3.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,335,034.25	100.00	2,625,121.96	61.15	5,536,553.17	98.63
1-2年			1,667,578.80	38.85	71,100.00	1.27
2-3年					5,840.00	0.10
合计	1,335,034.25	100.00	4,292,700.76	100.00	5,613,493.17	100.00

2、预付账款余额前五名情况

2016年3月31日预付账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占比(%)	未结算原因
义乌市美科包装有限公司	非关联方	450,000.00	1年以内	33.71	未到结算期
浙江省皮革塑料有限公司	非关联方	288,000.00	1年以内	21.57	未到结算期
浙江常山金朝建筑工程有限公司	非关联方	219,479.42	1年以内	16.44	未到结算期
义乌市宏伟彩印有限公司	非关联方	190,000.00	1年以内	14.23	未到结算期
北京泰莱特国际会展有限公司	非关联方	184,648.00	1年以内	13.83	未到结算期
合计		1,332,127.42		99.78	

2015年12月31日预付账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占比(%)	未结算原因
扬州市雨虹化工有限公司	非关联方	1,858,462.36	1年以内	43.29	未到结算期
宁波景祺进出口有限公司	非关联方	106,000.00	1年以内	2.47	未到结算期
		1,170,325.00	1-2年	27.26	未到结算期
浙江嘉丰文化用品有限公司	非关联方	301,805.60	1年以内	7.03	未到结算期
义乌市宏伟彩印有限公司	非关联方	190,000.00	1年以内	4.43	未到结算期
上海景营物资有限公司	非关联方	122,100.00	1年以内	2.84	未到结算期
合计		3,748,692.96		87.32	

2014年12月31日预付账款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	占比(%)	未结算原因
宁波景祺进出口有限公司	非关联方	3,373,325.00	1年以内	60.09	未到结算期
义乌市亮宝贝印刷包装有限公司	非关联方	724,949.92	1年以内	12.91	未到结算期
义乌市美科包装有限公司	非关联方	360,000.00	1年以内	6.41	未到结算期
衢州博美纸品有限公司	非关联方	350,675.35	1年以内	6.25	未到结算期
上海景营物资有限公司	非关联方	322,100.00	1年以内	5.74	未到结算期
合计		5,131,050.27		91.40	

3、期末余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款分类披露：

单位：元

类别	2016.3.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	894,046.21	100.00	150,000.00	16.78	744,046.21

组合 1:以账龄为信用风险特征的应收款项	300,000.00	33.56	150,000.00	50.00	150,000.00
组合 2:以单位关系为信用风险特征的应收款项	594,046.21	66.44			594,046.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	894,046.21	100.00	150,000.00	16.78	744,046.21

单位：元

类别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	300,000.00	39.73	150,000.00	50.00	150,000.00
组合 1:以账龄为信用风险特征的应收款项	300,000.00	39.73	150,000.00	50.00	150,000.00
组合 2:以单位关系为信用风险特征的应收款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	455,174.01	60.27	455,174.01	100.00	
合计	755,174.01	100.00	605,174.01	80.14	150,000.00

单位：元

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,036,240.48	100.00	135,517.40	3.36	3,900,723.08
组合 1:以账龄为信用风险特征的应收款项	755,174.01	18.71	135,517.40	17.95	619,656.61
组合 2:以单位关系为信用风险特征的应收款项	3,281,066.47	81.29			3,281,066.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	4,036,240.48	100.00	135,517.40	3.36	3,900,723.08

2014年、2015年、2016年1-3月，其他应收款期末净额分别为3,900,723.08元、150,000.00元和744,046.21元。2014年末金额较大是因为其他应收关联方硕成科技272万元款项，2015年公司吸收合并硕成科技，故此款项2015年纳入了合并范围，导致2015年其他应收款期末余额大幅下降。2015年度和2016年1-3月其他应收款主要是应收出口退税和应收衢州市衢江区沈家经济开发有限公司土地保证金。

2、组合1中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016.3.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
3至4年	300,000.00	150,000.00	50.00
合计	300,000.00	150,000.00	50.00

单位：元

账龄	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
3至4年	300,000.00	150,000.00	50.00
合计	300,000.00	150,000.00	50.00

单位：元

账龄	2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1至2年	455,174.01	45,517.40	10.00
2至3年	300,000.00	90,000.00	30.00
合计	755,174.01	135,517.40	17.95

3、组合2中，以单位关系为信用风险特征的其他应收款：

单位：元

项目	2016.3.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例
出口退税	594,046.21		
合计	594,046.21		

单位：元

项 目	2014.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例
关联方组合	2,720,000.00		
出口退税	561,066.47		
合 计			

关联方组合是应收关联方——浙江硕成科技股份有限公司款项，公司于2015年吸收合并江硕成科技股份有限公司。

4、期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

其他应收款	2015.12.31			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
浙江山之杉印花机械有限公司	455,174.01	455,174.01	100.00	法院强制执行未果
合 计	455,174.01	455,174.01	100.00	

说明：该款项系公司为浙江山之杉印花机械有限公司担保而支付的代偿款，公司追偿未果后向浙江省衢州市衢江区人民法院提起诉讼，然对方未按法院判决结果支付该款项，后经浙江省衢州市衢江区人民法院（2013）衢执民字第1689号执行裁定书裁定，该公司无财产可供执行。

5、期末大额其他应收款情况

截至2016年3月31日大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收账款期末比例(%)	坏账准备期末余额
衢州市国家税务局	出口退税	594,046.21	1年以内	66.44	
衢州市衢江区沈家经济开发有限公司	土地保证金	300,000.00	3-4年	33.56	150,000.00
合 计		894,046.21		100.00	150,000.00

截至2015年12月31日大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收账款期末比例(%)	坏账准备期末余额
------	------	----	----	----------------	----------

浙江山之杉印花机械有限公司	借款	455,174.01	2-3 年	60.27	455,174.01
衢州市衢江区沈家经济开发有限公司	土地保证金	300,000.00	3-4 年	39.73	150,000.00
合 计		755,174.01		100.00	605,174.01

截至 2014 年 12 月 31 日大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收账款期末比例(%)	坏账准备期末余额
浙江硕成科技股份有限公司	借款	2,720,000.00	1 年以内	67.39	
衢州市国家税务局	出口退税	561,066.47	1 年以内	13.90	
浙江山之杉印花机械有限公司	借款	455,174.01	1-2 年	11.28	45,517.40
衢州市衢江区沈家经济开发有限公司	土地保证金	300,000.00	2-3 年	7.43	90,000.00
合 计		4,036,240.48		100.00	135,517.40

6、2016 年 1-3 月实际核销的其他应收款情况：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
浙江山之杉印花机械有限公司	借款	455,174.01	法院强制执行未果	股东会通过	否
合 计		455,174.01			

7、报告期内应收关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

(六) 存货

1、存货分类

单位：元

项 目	2016.3.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	3,745,097.49		3,745,097.49	19.76
包装物	243,239.05		243,239.05	1.28
库存商品	1,534,648.07		1,534,648.07	8.10

在产品	13,222,305.27		13,222,305.27	69.75
发出商品	210,738.54		210,738.54	1.11
合计	18,956,028.42		18,956,028.42	100.00

单位：元

项 目	2015.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	4,456,012.36		4,456,012.36	30.31
包装物	1,158,652.99		1,158,652.99	7.88
库存商品	1,384,951.92		1,384,951.92	9.42
在产品	7,701,607.00		7,701,607.00	52.39
合计	14,701,224.27		14,701,224.27	100.00

单位：元

项 目	2014.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	5,843,629.13		5,843,629.13	51.72
包装物	359,048.75		359,048.75	3.18
库存商品	725,326.81		725,326.81	6.42
在产品	3,844,325.14		3,844,325.14	34.03
发出商品	525,010.13		525,010.13	4.65
合计	11,297,339.96		11,297,339.96	100.00

公司存货主要包括在产品、原材料和库存商品，原材料主要为生产仿木塑料彩笔、仿木塑料铅笔所需的热塑性弹性体 SBS、聚乙烯、聚苯乙烯、颜料、石墨、钛白粉等。

在产品是指尚未完成包装入库的铅笔，根据公司的生产流程，只要是完成挤压成型的，尚未经过切光、打字、削尖、清洗等工序的铅笔杆均以在产品核算。俗称“笔杆”。

2014年、2015年、2016年1-3月各期末，公司存货余额分别为11,297,339.96元、14,701,224.27元和18,956,028.42元，分别占总资产比重为30.69%、28.76%和36.45%。公司的存货主要由在产品、原材料和库存商品构成，此三项存货合计分别为10,413,281.08元、13,542,571.28元和18,502,050.83元，占当期期

末存货总额比例分别为 92.17%、92.12%和 97.61%。

报告期各期存货构成情况基本一致，库存商品波动不大，在产品 and 原材料波动较大，主要是因为公司的生产备货周期为 2-3 个月左右，但是受中国传统节日“春节”的影响，公司根据以往运营经验，一般每年的 1-3 月春节期间，春节前后共一个多月的时间之内，公司生产和销售都不能正常到位，公司需要在每期末备足来年的生产销售所需原材料与尚未完成包装入库的笔杆，因此导致各期期末原材料和在产品金额较大。

2016 年 3 月末在产品较 2015 年期末仍持续增加，主要是因为 2016 年春节在 2 月份月初，2 月份公司几乎没有生产和销售，2 月份仅实现销售 277,642.30 元，导致 2016 年 3 月的存货继续增加，但是随着公司 1 季度后生产和销售恢复正常运作，2016 年 4 月-6 月，公司累计实现销售收入 16,319,159.84 元（未审数），基本将 2016 年 3 月末的存货销售出去了，进一步说明公司期末存货保留余额为正常经营所需。

公司的存货主要由在产品、原材料和库存商品构成，各分类项目占比较为合理。结合经营模式、生产周期、生产模式具体分析如下：

① 经营模式：主要从事仿木塑料彩笔、仿木塑料 HB 铅笔等笔类文具产品的设计、生产和销售，以 ODM 的方式为客户提供服务的经营模式决定了公司需要采购原材料及包装物，以及加工生产过程中会产生在产品、库存商品。周转材料主要为包装物等，故其占比较低。

② 生产周期：公司的生产周期一般为 1 个月左右，根据客户的需求，公司一般需要备货，备货周期为 2-3 个月，因此，公司根据客户订单的要求，保留金额较大的尚未包装入库的笔杆。

③ 生产模式：公司实行 ODM 生产模式，即产品由公司自行研发、设计和生产，但由于销售渠道的限制，公司为下游客户进行贴牌生产。公司产品基本外销，下游客户一般会在年初时，根据市场情况预测一个全年的采购量，分批采购。公司主要采用以销定产的方式安排生产，同时根据客户提供的预计采购量，适当地储备一定的库存。

公司存货各项目占比较为合理，与经营模式、生产周期、生产模式相符。

公司建立了完善的存货内控管理制度，制定了《仓储部管理制度》、《生产部管理制度》、《品控部管理制度》，制定了完善的存货采购、存货盘点、原料出入库、成品出入库和产品销售管理流程。报告期内，公司严格遵守公司的存货内控管理制度。

2、期末经减值测试，未发现减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（七）其他流动资产

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
待抵扣进项税	138,076.40	38,583.43	275,335.26
预缴房产税	84,339.29		
合 计	222,415.69	38,583.43	275,335.26

（八）固定资产

1、固定资产情况：

2016年1-3月固定资产明细情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值					
1.2015.12.31 余额	12,849,176.56	3,445,268.42	378,278.19	324,874.45	16,997,597.62
2.本期增加金额		723,004.57	135,000.00	28,891.03	886,895.60
（1）购置		723,004.57	135,000.00	28,891.03	886,895.60
3.本期减少金额			34,192.00		34,192.00
（1）处置或报废			34,192.00		34,192.00
4.2016.3.31 余额	12,849,176.56	4,168,272.99	479,086.19	353,765.48	17,850,301.22
二、累计折旧					
1.2015.12.31 余额	1,220,671.78	1,155,620.26	124,281.32	188,359.58	2,688,932.94
2.本期增加金额	152,583.97	85,444.00	19,564.34	25,719.23	283,311.54
（1）计提	152,583.97	85,444.00	19,564.34	25,719.23	283,311.54
3.本期减少金额			32,482.59		32,482.59

(1) 处置或报废			32,482.59		32,482.59
4.2016.3.31 余额	1,373,255.75	1,241,064.26	111,363.07	214,078.81	2,939,761.89
三、账面价值					
1.2016.3.31 账面价值	11,475,920.81	2,927,208.73	367,723.12	139,686.67	14,910,539.33
2.2015.12.31 账面价值	11,628,504.78	2,289,648.16	253,996.87	136,514.87	14,308,664.68

2015 年度固定资产明细情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值					
1.2014.12.31 余额	4,118,474.00	2,995,165.86	170,798.70	258,522.15	7,542,960.71
2.本期增加金额	8,730,702.56	450,102.56	207,479.49	66,352.30	9,454,636.91
(1) 购置		180,598.29	207,479.49	66,352.30	454,430.08
(2) 企业合并增加	8,730,702.56	269,504.27			9,000,206.83
3.本期减少金额					
4.2015.12.31 余额	12,849,176.56	3,445,268.42	378,278.19	324,874.45	16,997,597.62
二、累计折旧					
1.2014.12.31 余额	195,627.52	810,322.41	91,829.58	123,359.05	1,221,138.56
2.本期增加金额	1,025,044.26	345,297.85	32,451.74	65,000.53	1,467,794.38
(1) 计提	299,304.61	300,492.93	32,451.74	65,000.53	697,249.81
(2) 企业合并增加	725,739.65	44,804.92			770,544.57
3.本期减少金额					
4.2015.12.31 余额	1,220,671.78	1,155,620.26	124,281.32	188,359.58	2,688,932.94
三、账面价值					
1.2015.12.31 账面价值	11,628,504.78	2,289,648.16	253,996.87	136,514.87	14,308,664.68
2.2014.12.31 账面价值	3,922,846.48	2,184,843.45	78,969.12	135,163.10	6,321,822.15

2014 年度固定资产明细情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值					
1.2013.12.31 余额	4,118,474.00	2,751,576.11	170,798.70	183,880.99	7,224,729.80
2.本期增加金额		243,589.75		74,641.16	318,230.91

(1) 购置		243,589.75		74,641.16	318,230.91
3.本期减少金额					
4.2014.12.31 余额	4,118,474.00	2,995,165.86	170,798.70	258,522.15	7,542,960.71
二、累计折旧					
1.2013.12.31 余额		539,382.08	59,377.83	72,112.83	670,872.74
2.本期增加金额	195,627.52	270,940.33	32,451.75	51,246.22	550,265.82
(1) 计提	195,627.52	270,940.33	32,451.75	51,246.22	550,265.82
3.本期减少金额					
4.2014.12.31 余额	195,627.52	810,322.41	91,829.58	123,359.05	1,221,138.56
三、账面价值					
1.2014.12.31 账面价值	3,922,846.48	2,184,843.45	78,969.12	135,163.10	6,321,822.15
2.2013.12.31 账面价值	4,118,474.00	2,212,194.03	111,420.87	111,768.16	6,553,857.06

2、报告期末，公司的房屋建筑物主要是位于浙江省衢州市衢江经济开发区上大垅路 18 号的厂房及办公楼，2015 年房屋建筑物增加，主要是因为吸收合并硕成科技，合并了其相关资产所致。

公司的机器设备主要是生产铅笔用的铅笔机组、双螺杆挤出机、造粒生产线、单螺杆挤出机等专用设备。

3、报告期内，公司的固定资产不存在减值迹象。

4、截至 2016 年 3 月 31 日，公司账面价值为 7,797,608.72 元的房屋建筑物用于银行借款和开立票据抵押。

(九) 无形资产

1、无形资产情况：

2016 年 1-3 月无形资产明细情况

单位：元

项 目	土地使用权	合 计
一、账面原值		
1.2015.12.31 余额	6,028,239.51	6,028,239.51
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		

4.2016.3.31 余额	6,028,239.51	6,028,239.51
二、累计摊销		
1.2015.12.31 余额	281,317.84	281,317.84
2.本期增加金额	30,141.20	30,141.20
(1) 计提	30,141.20	30,141.20
3.本期减少金额		
4.2016.3.31 余额	311,459.04	311,459.04
三、账面价值		
1.2016.3.31 账面价值	5,716,780.47	5,716,780.47
2.2015.12.31 账面价值	5,746,921.67	5,746,921.67

2015 年度无形资产明细情况

单位：元

项 目	土地使用权	合 计
一、账面原值		
1.2014.12.31 余额		
2.本期增加金额	6,028,239.51	6,028,239.51
(1) 企业合并增加	6,028,239.51	6,028,239.51
3.本期减少金额		
4.2015.12.31 余额	6,028,239.51	6,028,239.51
二、累计摊销		
1.2014.12.31 余额		
2.本期增加金额	281,317.84	281,317.84
(1) 计提	30,141.20	30,141.20
(2) 企业合并增加	251,176.64	251,176.64
3.本期减少金额		
4.2015.12.31 余额	281,317.84	281,317.84
三、账面价值		
1.2015.12.31 账面价值	5,746,921.67	5,746,921.67
2.2014.12.31 账面价值		

2、报告期内，公司的无形资产不存在减值迹象。

3、截至 2016 年 3 月 31 日，公司账面价值为 5,716,780.47 元的土地使用权

用于银行借款和开立票据抵押。

(十) 长期待摊费用

长期待摊费用明细情况：

2016年1-3月长期待摊费用明细情况

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016.3.31
装修费	1,800,000.00		25,000.00		1,775,000.00
绿化费		696,930.00	5,807.75		691,122.25
合 计	1,800,000.00	696,930.00	30,807.75		2,466,122.25

2015年度长期待摊费用明细情况

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015.12.31
装修费	1,900,000.00		100,000.00		1,800,000.00
合 计	1,900,000.00		100,000.00		1,800,000.00

2014年度长期待摊费用明细情况

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014.12.31
装修费	2,000,000.00		100,000.00		1,900,000.00
合 计	2,000,000.00		100,000.00		1,900,000.00

(十一) 递延所得税资产

单位：元

项 目	2016.3.31		2015.12.31		2014.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	485,233.58	235,101.90	969,784.89	242,446.22	228,722.20	57,180.55
合 计	485,233.58	235,101.90	969,784.89	242,446.22	228,722.20	57,180.55

七、公司最近两年一期的主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类：

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
抵押加保证借款	4,000,000.00	4,000,000.00	12,000,000.00
合 计	4,000,000.00	4,000,000.00	12,000,000.00

2、截至 2016 年 3 月 31 日，抵押加保证借款情况：

借款银行	借款起始日	借款终止日	本金	抵押物	保证人
金华银行股份有限公司衢州分行	2015-9-14	2016-9-7	1,200,000.00	房屋建筑物、土地使用权	申万里、申剑
金华银行股份有限公司衢州分行	2015-10-13	2016-10-11	1,800,000.00		
金华银行股份有限公司衢州分行	2015-11-11	2016-11-9	1,000,000.00		

公司银行借款系从金华银行股份有限公司个取得的流动资金贷款，由公司房屋建筑物及土地使用权进行抵押，并由关联方申万里和申剑提供担保，抵押情况详细情况见本节“六（八）固定资产”和“六（九）无形资产”。担保情况详见本节“九（四）关联方担保情况”。

（二）应付票据

1、应付票据分类

单位：元

种 类	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	4,000,000.00	4,000,000.00	
合 计	4,000,000.00	4,000,000.00	

公司的应付票据系在金华银行股份有限公司开立的票据，以公司房屋建筑物及土地使用权进行抵押，并由关联方申万里和申剑提供担保，抵押情况详细情况见本节“六（八）固定资产”和“六（九）无形资产”。担保情况详见本节“九（四）关联方担保情况”。

报告期内，公司开具的票据全部为有真实交易背景票据，不存在逾期及欠息

的情形。

2、应付票据余额前五名情况

2016年3月31日公司应付票据余额前五名单位情况：

单位：元

收票人	与公司关系	期末余额	到期日
扬州市雨虹化工有限公司	非关联方	1,000,000.00	2016-9-9
义乌市美科包装有限公司	非关联方	700,000.00	2016-9-9
衢州市世春化工有限责任公司	非关联方	600,000.00	2016-4-22
义乌市万成包装印刷有限公司	非关联方	500,000.00	2016-4-22
上海百艳实业有限公司	非关联方	300,000.00	2016-5-26
合 计		3,100,000.00	

2015年12月31日公司应付票据余额前五名单位情况：

单位：元

收票人	与公司关系	期末余额	到期日
衢州市世春化工有限责任公司	非关联方	600,000.00	2016-4-22
义乌市万成包装印刷有限公司	非关联方	500,000.00	2016-4-22
扬州市雨虹化工有限公司	非关联方	500,000.00	2016-5-3
衢州市世春化工有限责任公司	非关联方	500,000.00	2016-5-3
义乌市万成包装印刷有限公司	非关联方	500,000.00	2016-5-3
合 计		2,600,000.00	

(三) 应付账款

1、报告期内各期末，应付账款按账龄分类具体情况：

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
1年以内	3,556,939.01	4,085,299.57	857,787.70
1年以上		319,479.42	
合 计	3,556,939.01	4,404,778.99	857,787.70

报告期内，各期末的应付账款大部分在1年以内，截至2016年3月31日，全部为1年以内。

2、报告期内应付关联方款项的发生及余额情况具体见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

3、应付账款前五名情况

截至2016年3月31日应付账款前五名

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
义乌市亮宝贝印刷包装有限公司	非关联方	货款	646,367.03	1年以内	26.42
扬州市雨虹化工有限公司	非关联方	货款	610,887.39	1年以内	14.95
衢州市世春化工有限责任公司	非关联方	货款	490,570.00	1年以内	11.87
浙江海恒商贸有限公司	非关联方	货款	384,625.00	1年以内	11.79
上海百艳实业有限公司	非关联方	货款	421,944.02	1年以内	7.73
合计			2,554,393.44		72.76

截至2015年12月31日应付账款前五名

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
郑黎华	非关联方	工程款	1,962,509.00	1年以内	44.55
衢州市世春化工有限责任公司	非关联方	货款	690,570.00	1年以内	15.68
义乌市万成包装印刷有限公司	非关联方	货款	662,500.06	1年以内	15.04
上海百艳实业有限公司	非关联方	货款	318,930.00	1年以内	7.24
浙江绿储节能科技有限公司	关联方	货款	262,896.00	1年以内	5.97
合计			3,897,405.06		88.48

其中应付郑黎华工程款系公司委托其完成厂区的绿化工程款，郑黎华与公司不存在任何关联关系，款项最终以银行存款支付。

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款前五名

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比 (%)
上海百艳实业有限公司	非关联方	货款	291,325.00	1 年以内	33.96
义乌市万成包装印刷有限公司	非关联方	货款	200,000.06	1 年以内	23.32
扬州市雨虹化工有限公司	非关联方	货款	198,462.64	1 年以内	23.14
章丘市铁城经贸	非关联方	货款	138,000.00	1 年以内	16.09
常熟市辛庄镇杨园通达制笔机械厂	非关联方	货款	30,000.00	1 年以内	3.50
合计			857,787.70		100.00

公司的应付账款报告期内各期末 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 354.70 万元,主要是因为 2015 年公司扩大生产经营,相应的需要采购大量原料,期末形成了尚在信用期内的应付账款所致。2016 年 3 月 31 日应付账款期末余额较 2015 年变动不大。

(四) 预收账款

1、报告期内各期末,预收账款按账龄分类具体情况:

单位：元

项目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	662,651.15	752,928.75	1,392,633.73
1 年以上			88,933.00
合计	662,651.15	752,928.75	1,481,566.73

2、预收前五名情况

截至 2016 年 3 月 31 日预收账款前五名

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比 (%)
SP PRODUC TOS S A	非关联方	货款	175,073.28	1 年以内	26.42
COMERCIO E	非关联方	货款	99,095.75	1 年以内	14.95

IMPORTACAO SERTIC LTDA					
OOO"CARGOIMPORT"	非关联方	货款	78,664.35	1 年以内	11.87
ALPLAS Plastics(pty)Ltd	非关联方	货款	78,094.46	1 年以内	11.79
INTERMEDIARIOS QUIMICOS S A	非关联方	货款	51,198.29	1 年以内	7.73
合 计			482,126.13		72.76

截至 2015 年 12 月 31 日预收账款前五名

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比 (%)
温州凯文文体制造有限公司	非关联方	货款	230,438.00	1 年以内	30.61
INDUSTRIAS MASATS S L	非关联方	货款	123,688.20	1 年以内	16.43
ARTESCO S A	非关联方	货款	118,017.67	1 年以内	15.67
COMERCIO E IMPORTACAO SERTIC LTDA	非关联方	货款	99,592.64	1 年以内	13.23
OOO"CARGOIMPORT"	非关联方	货款	79,058.81	1 年以内	10.50
合 计			650,795.32		86.44

截至 2014 年 12 月 31 日预收账款前五名

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占比 (%)
M D D S A M	非关联方	货款	724,987.56	1 年以内	48.93
INDUSTRIAS MASATS S L	非关联方	货款	21,645.66	1 年以内	21.71
ARTESCO S A	非关联方	货款	88,499.83	1 年以内	5.97
MULTI SLIM LTDA	非关联方	货款	84,192.73	1 年以内	5.68
杭州明特进出口有限公司	非关联方	货款	79,933.00	1 年以内	5.40
合 计			1,299,258.79		87.69

(五) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

2016年1-3月

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.3.31
一、短期薪酬	142,503.26	788,548.74	675,627.76	255,424.24
二、离职后福利-设定提存计划	14,937.93	38,236.94	40,051.79	13,123.08
合 计	157,441.19	826,785.68	715,679.55	268,547.32

2015年度

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、短期薪酬	2,470.87	2,181,710.11	2,041,677.72	142,503.26
二、离职后福利-设定提存计划	5,048.17	83,990.96	74,101.20	14,937.93
合 计	7,519.04	2,265,701.07	2,115,778.92	157,441.19

2014年度

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬		1,614,352.10	1,611,881.24	2,470.86
二、离职后福利-设定提存计划		53,957.43	48,909.26	5,048.17
合 计		1,668,309.53	1,660,790.50	7,519.03

2、短期薪酬列示：

2016年1-3月

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.3.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	135,500.00	769,868.00	655,368.00	250,000.00
2、职工福利费				
3、社会保险费	7,003.26	16,590.73	18,169.75	5,424.24
其中：医疗保险费	4,998.69	12,869.49	13,459.93	4,408.25
工伤保险费	1,233.58	2,001.71	2,642.63	592.66
生育保险费	770.99	1,719.53	2,067.19	423.33

4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		2,090.01	2,090.01	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	142,503.26	788,548.74	675,627.76	255,424.24

2015 年度

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,092,024.82	1,956,524.82	135,500.00
2、职工福利费		45,470.38	45,470.38	
3、社会保险费	2,470.87	39,813.04	35,280.65	7,003.26
其中：医疗保险费	1,793.44	29,704.86	26,499.61	4,998.69
工伤保险费	416.88	5,773.16	4,956.46	1,233.58
生育保险费	260.55	4,335.02	3,824.58	770.99
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		4,401.87	4,401.87	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	2,470.87	2,181,710.11	2,041,677.72	142,503.26

2014 年度

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴		1,548,019.00	1,548,019.00	
2、职工福利费		34,346.30	34,346.30	
3、社会保险费		24,825.66	22,354.80	2,470.86
其中：医疗保险费		19,730.62	17,937.19	1,793.43
工伤保险费		2,310.14	1,893.26	416.88
生育保险费		2,784.90	2,524.35	260.55
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		7,161.14	7,161.14	
6、短期带薪缺勤				

7、短期利润分享计划				
合 计		1,614,352.10	1,611,881.24	2,470.86

3、设定提存计划列示：

2016年1-3月

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.3.31
1、基本养老保险	13,492.33	34,536.58	36,175.81	11,853.10
2、失业保险费	1,445.60	3,700.36	3,875.98	1,269.98
合 计	14,937.93	38,236.94	40,051.79	13,123.08

2015年度

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、基本养老保险	4,559.64	75,862.80	66,930.12	13,492.32
2、失业保险费	488.53	8,128.16	7,171.08	1,445.61
合 计	5,048.17	83,990.96	74,101.20	14,937.93

2014年度

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、基本养老保险		48,735.74	44,176.11	4,559.63
2、失业保险费		5,221.69	4,733.15	488.54
合 计		53,957.43	48,909.26	5,048.17

报告期内各期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬，2016年3月期末余额较2015年末增加111,106.13元，主要系公司生产销售规模的扩大，人员得到扩充，且人均工资有所上调所致。

(六) 应交税费

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
城市维护建设税		11,594.08	
教育费附加		4,968.89	

地方教育费附加		3,312.59	
地方水利建设基金	3,420.88	3,825.20	2,834.41
印花税	1,026.27	1,147.56	850.32
企业所得税	974,498.87	1,258,438.04	434,232.68
合 计	978,946.02	1,283,286.36	437,917.41

(七) 应付利息

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
短期借款应付利息	16,935.62	16,935.62	26,221.37
长期借款应付利息	6,922.74	6,922.74	10,952.05
合 计	23,858.36	23,858.36	37,173.42

(八) 其他应付款

1、按款项性质列示其他应付款

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
关联方借款	11,168,209.90	16,737,806.92	11,937,147.00
往来款		950,000.00	
工程款	2,491.00	2,491.00	1,965,000.00
押金	1,000.00	1,000.00	
合 计	11,171,700.90	17,691,297.92	13,902,147.00

报告期内，公司其他应付款主要为关联方借款、往来款及押金等。2015 年期末余额较 2014 年增加 388.82 万元，主要是 2015 年吸收合并硕成科技，硕成科技的其他应付关联方的款项由公司承继所致。

2、按账龄列示的其他应付款

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	11,168,209.90	17,690,297.92	13,902,147.00
1-2 年	3,491.00	1,000.00	
合 计	11,171,700.90	17,691,297.92	13,902,147.00

3、其他应付款前五名情况

截至 2016 年 3 月 31 日其他应付款前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
申剑	关联方	6,123,209.90	54.81	借款
申万里	关联方	4,195,000.00	37.55	借款
朱美侠	关联方	850,000.00	7.61	借款
郑黎华	非关联方	2,491.00	0.02	工程款
绿储节能	关联方	1,000.00	0.01	押金
合 计		11,171,700.90	100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
申剑	关联方	11,102,806.92	62.76	借款
申万里	关联方	2,835,000.00	16.02	借款
朱美侠	关联方	2,800,000.00	15.83	借款
衢州和诚玩具有限公司	非关联方	500,000.00	2.83	借款
博瑞文具	关联方	450,000.00	2.54	借款
合 计		17,687,806.92	99.98	

截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
裘慧国	关联方	5,500,000.00	39.56	借款
申剑	关联方	5,326,667.00	38.32	借款
郑黎华	关联方	1,965,000.00	14.13	借款
博瑞文具	关联方	710,480.00	5.11	借款
朱美侠	关联方	400,000.00	2.88	借款
合 计		13,902,147.00	100.00	

4、报告期内应付关联方款项的余额情况详见本节“九、关联方、关联方关

系及关联方交易、关联方往来”。

（九）一年内到期的非流动负债

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
一年内到期的长期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	
合 计	5,000,000.00	5,000,000.00	

公司银行借款系从金华银行股份有限公司个取得的流动资金贷款，由公司房屋建筑物及土地使用权进行抵押，并由关联方申万里和申剑提供担保，抵押情况详细情况见本节“六（八）固定资产”和“六（九）无形资产”。担保情况详见本节“九（四）关联方担保情况”。

（十）长期借款

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
抵押加保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00	5,000,000.00
合 计	2,000,000.00	2,000,000.00	5,000,000.00

公司银行借款系从金华银行股份有限公司个取得的流动资金贷款，由公司房屋建筑物及土地使用权进行抵押，并由关联方申万里和申剑提供担保，抵押情况详细情况见本节“六（八）固定资产”和“六（九）无形资产”。担保情况详见本节“九（四）关联方担保情况”。

八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

（一）股东权益情况

单位：元

项 目	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
实收资本	19,000,000.00	11,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	126,711.22		
盈余公积	207,974.78	207,974.78	8727.84
未分配利润	988,497.52	540,359.25	78,550.58

合 计	20,323,183.52	11,748,334.03	3,087,278.42
-----	---------------	---------------	--------------

(二) 现金流量表补充资料

单位：元

项 目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	448,138.27	1,992,469.41	871,691.44
加：资产减值准备	-30,425.54	742,573.81	152,905.11
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	283,311.54	697,249.81	550,265.82
无形资产摊销	30,141.20	30,141.20	
长期待摊费用摊销	30,807.75	100,000.00	100,000.00
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	-2,290.59		
财务费用	232,423.50	1,156,554.96	1,385,156.24
递延所得税资产减少	121,399.88	-185,643.45	-38,226.28
存货的减少	-4,254,804.15	-3,403,884.31	-9,959,460.33
经营性应收项目的减少	3,645,774.30	-2,640,689.04	-5,415,315.00
经营性应付项目的增加	-1,324,457.59	2,489,912.53	-3,801,283.38
其他	126,711.22[注]		
经营活动产生的现金流量净额	-693,270.21	978,684.92	-16,154,266.38

注：“其他”系股份支付计入当期损益的金额。

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

(一) 关联方及关联方关系

关联方认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

1、存在控制关系的关联方

股东名称	对公司的持股比例(%)	对公司的表决权比例(%)
申剑	72.00	72.00

2、不存在控制关系的关联方

公司其他关联方包括：公司及公司控股股东的关键管理人员（包括董事、监事及高级管理人员）及其关系密切的家庭成员，以及上述人员直接或者间接控制的，或者由其担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织。报告期内发生关联交易的主要关联方如下：

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
栗广奉	股东
裘慧国	股东
申万里	实际控制人申剑之父亲
朱美侠	实际控制人申剑关系密切的家庭成员
浙江硕成科技有限公司	实际控制人申剑控制的其他企业 ^[注 1]
浙江绿储节能科技有限公司	申万里控制的其他企业
开化博瑞文具有限公司	申万里控制的其他企业 ^[注 2]

[注 1]浙江硕成科技有限公司已于 2015 年 9 月被公司吸收合并。

[注 2]开化博瑞文具有限公司已于 2015 年 6 月 8 日办理注销手续。

浙江绿储节能科技有限公司基本情况如下：

名 称	浙江绿储节能科技有限公司
统一社会信用代码	913308033076790111
法定代表人	申万里
住 所	衢州市衢江区龙海路 18 号 1 幢 201 室
注册资本	500 万人民币
经营范围	节能技术开发及推广；镍氢电池（不含危险化学品）的销售；货物及技术进出口；对外投资；投资管理服务。
成立日期	2014 年 10 月 16 日
营业期限	2014 年 10 月 16 日-2034 年 10 月 15 日

（二）关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易	关联交易定价方式	2015 年度
-----	------	----------	---------

	内容	及决策程序	金额（不含税）	占同类交易金额比例（%）
博瑞文具	原材料	市场价	183,350.43	0.86

上述业务的发生是公司向其采购生产所需原材料发泡透苯，博瑞文具原先与公司经营业务相近，后博瑞文具经营调整，停止生产经营，于2015年6月8日办理注销手续，其尚可用的原料发泡透苯以市场价格转让给公司，公司发生该交易是必要的，该交易金额较小，不具有持续性且价格公允，不存在损害公司利益的情形。

（2）出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-3月		2015年度	
			金额（不含税）	占同类交易金额比例（%）	金额（不含税）	占同类交易金额比例（%）
绿储节能	彩色铅笔	市场价	198,252.14	2.15	211,200.00	0.54

上述业务的发生是绿储节能为协助公司开拓阿根廷市场而偶发产生的，占同类交易金额比例很小，且交易价格为市场定价，价格公允，不会对公司生产经营造成重大影响。

（3）关联租赁情况

公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2016年1-3月确认的租赁费	2015年度确认的租赁费	2014年度确认的租赁费
硕成科技	房屋		150,000.00	200,000.00

关联租赁情况说明：根据公司与硕成科技的租赁合同，公司承租硕成科技位于衢州市衢江区龙海路18号的厂房及办公楼，合计年租金为200,000.00元，租赁期限为2014年1月1日至2015年12月31日。

公司于2015年7月27日通过股东会决议，同意吸收合并硕成科技，合并基准日为2015年9月30日，租赁合同自2015年9月30日起失效。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
申剑	27,000,000.00	2014-1-26	2016-1-24	是
申万里	18,750,000.00	2015-9-7	2017-9-6	否
申剑	18,750,000.00	2015-9-7	2017-9-6	否

(2) 向关联方拆入资金

2016年1-3月

单位：元

关联方	期初余额	本期拆入金额	本期还款金额	期末余额
申剑	11,102,806.92	486,116.90	5,465,713.92	6,123,209.90
朱美侠	2,800,000.00	1,650,000.00	3,600,000.00	850,000.00
申万里	2,835,000.00	1,360,000.00		4,195,000.00
合计	16,737,806.92	3,496,116.90	9,065,713.92	11,168,209.90

2015年度

单位：元

关联方	期初余额	本期拆入金额	本期还款金额	期末余额
申剑	5,326,667.00	11,776,139.92	6,000,000.00	11,102,806.92
朱美侠	400,000.00	7,800,000.00	5,400,000.00	2,800,000.00
申万里		2,835,000.00		2,835,000.00
栗广奉		1,100,000.00	1,100,000.00	
裘慧国	5,500,000.00	3,400,000.00	8,900,000.00	
合计	11,226,667.00	26,911,139.92	21,400,000.00	16,737,806.92

2014年度

单位：元

关联方	期初余额	本期拆入金额	本期还款金额	期末余额
申剑		9,796,667.00	4,470,000.00	5,326,667.00
朱美侠	-1,149,000.00	7,999,000.00	6,450,000.00	400,000.00

裘慧国		10,560,000.00	5,060,000.00	5,500,000.00
合 计	-1,149,000.00	28,355,667.00	15,980,000.00	11,226,667.00

1) 关联方资金拆借的必要性

目前公司业务处于快速扩张阶段，2014年、2015年、2016年1-3月公司的营业收入分别为3,543.48万元、3,911.03万元和921.54万元，相应的，2014年末、2015年末和2016年3月末公司的应收账款余额分别为429.85万元、803.92万元和654.83万元增长较快，导致公司运营资金快速增长。

而公司目前融资渠道有限，公司已充分利用商业信用、票据融资、银行贷款等形式融资，因此为支持公司快速发展，公司实际控制人申剑及其他关联方给公司提供资金拆借具有必要性。

2) 借款定价是否公允，是否存在向关联方输送利益的情形

为支持公司发展，报告期内上述关联方给公司提供的借款均未收取利息。以上关联方借款是公司在业务规模快速发展过程中，外部融资渠道有限，为满足公司资金需求所产生的。随着公司业务规模扩张及2016年增资扩股带来资金实力的增强，报告期内，公司对关联方的借款规模逐步减小，截至2016年3月末，公司应付关联方余额为11,168,209.90元。2016年6月公司再次增资扩股，公司资金实力得到进一步增强，**截至2016年8月31日，应付关联方余额为3,932,117.10元。**

综上，报告期内的关联方借款是支持公司发展的阶段性安排，有利于公司业务规模稳定扩张，向关联方拆入资金由于资金拆借期限较短，交易较频繁，未计提利息；报告期内，不存在关联方占用公司资金的情况，不存在公司向关联方输送利益的情形。

3) 关联方交易决策过程

以上借款均发生于公司有限公司阶段，此阶段由于公司治理尚不完善，尚未建立关联交易决策相关制度，且由于借款发生频率较高，为了提高公司运营效率，关联方给公司提供的借款并未签署借款协议，且出于对公司发展的支持，未要求公司支付利息以及约定偿还期限，公司并未就以上关联交易履行决策程序。

股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》中明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及关联交易管理办法已经公司股东大会审议通过。股份公司期间发生的有关关联交易履行了董事会或股东大会的审批程序，关联董事或关联股东履行了回避，符合公司法、公司章程等有关规定。此外，公司管理层还就规范关联交易作出了承诺：各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

根据同期基准贷款利率测算其他应付关联方款项对于公司净利润的影响

项 目	2016年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
根据同期贷款利率测算的利息	153,057.76	492,960.22	131,353.45
利息对净利润的影响	114,793.32	369,720.16	98,515.08
净利润	448,138.27	1,992,469.41	871,691.44
占净利润的比例	25.62%	18.56%	11.30%

根据同期基准贷款利率测算 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月关联方借款利息占公司当期净利润的比例分别为 11.30%、18.56%和 25.62%，对公司利润有一定的影响，但是关联方借款余额截至 2016 年 3 月 31 日在减小，截至 2016 年 8 月 31 日，应付关联方余额为 3,932,117.10 元，余额进一步减小，公司向关联方拆入资金的影响不具有持续性，且未对公司经营造成重大影响。公司计划于 2016 年内以货币资金结清所有欠关联方款项，但以公司营运资金充足为前提。

(3) 关联方资金占用

报告期内公司控股股东、实际控制人控制的企业硕成科技与公司间发生资金往来的情况，具体内容如下：

报告期内，往来余额情况

项目	关联方名称	2016年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	-------	----------------	------------------	------------------

其他应收款	硕成科技			2,720,000.00
-------	------	--	--	--------------

报告期内其他应收款——硕成科技,属于关联方流动资金短缺时提供的资金支持,由于上述资金拆借时均未签订借款合同,未约定利息支付,亦未明确还款时间。因此,公司与硕成科技的资金往来在报告期内循环发生,其具体的形成及明细如下:

发生时间	发生额 (负数表示归还)	发生原因	余额
2014.01.01	—	期初余额	2,720,000.00
2014.02.19	50,000.00	支付房租	2,770,000.00
2014.05.09	10,000.00	支付房租	2,780,000.00
2014.05.16	50,000.00	支付房租	2,830,000.00
2014.08.15	50,000.00	支付房租	2,880,000.00
2014.11.17	40,000.00	支付房租	2,920,000.00
2014.12.31	-200,000.00	房租入账	2,720,000.00
2015.01.15	30,000.00	借款	2,750,000.00
2015.02.12	50,000.00	支付房租	2,800,000.00
2015.05.15	50,000.00	支付房租	2,850,000.00
2015.08.14	100,000.00	支付房租	2,950,000.00
2015.09.30	-2,950,000.00	吸收合并	—

报告期内公司存在关联方资金拆借,但有限公司未就关联方交易决策程序进行明确约定。控股股东、实际控制人及其关联方亦未就资金占用作出相应承诺和支付资金占用费。

2015年7月27日,有限公司召开股东会并作出决议,同意吸收合并硕成科技,合并后,硕成科技的所有债权债务及经济法律责任由合并后存续的有限公司承继。同日,硕成科技召开股东会并作出决议,同意被有限公司吸收合并,吸收合并后,硕成科技办理注销,硕成科技的资产和债权债务由合并后的有限公司承继。有限公司吸收合并硕成科技之后,上述资金占用款项已纳入合并范围,因此,截至报告期末,硕成科技不存在占用公司资金的情况。

报告期末至本公开转让说明书出具之日,公司股东栗广奉存在占用公司资金的情形,具体如下:

占用主体	时间	发生额 (负数表示归还)	发生原因	余额	决策方式
栗广奉	2016.05.24	700,000.00	借款	700,000.00	股东会
	2016.05.26	-200,00.00	还款	500,00.00	
	2016.05.28	-500,00.00	还款	—	

该笔款项系栗广奉因临时资金短缺而发生的拆借款，属于偶发性借款。2016年5月16日，公司召开股东会同意该笔借款决议，借款期限为7天，自2016年5月24日起至2016年5月31日。此笔资金占用已经通过了相应的决策程序。截止2016年5月28日，栗广奉已全部归还该笔款项。

上述关联方占用公司资金的情形均发生在有限公司阶段。有限公司阶段，公司章程未对关联交易决策程序作出明确规定，存在决策程序不完备的情形。关联方亦未就资金占用作出相应承诺和支付资金占用费。上述资金占用在有限公司股份制变更完成之前均已清偿完毕。

(三) 关联方往来

1、关联方往来余额情况

(1) 应收项目

其他应收款

2014年12月31日

单位：元

关联方	其他应收款		
	账面余额	坏账准备	性质
硕成科技	2,720,000.00		往来款
合计	2,720,000.00		

公司于2015年吸收合并硕成科技，该款项已纳入合并范围。

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2016.3.31	2015.12.31	2014.12.31
------	-----	-----------	------------	------------

应付账款	绿储节能		262,896.00	
其他应付款	申剑	6,123,209.90	11,102,806.92	5,326,667.00
	裘慧国			5,500,000.00
	申万里	4,195,000.00	2,835,000.00	
	朱美侠	850,000.00	2,800,000.00	400,000.00
	绿储节能	1,000.00	1,000.00	
	博瑞文具		450,000.00	710,480.00

（四）关联方决策权限、决策程序、定价机制

1、关联交易决策制度的制定和执行情况

有限责任公司阶段，公司治理规范性存在一定瑕疵，缺乏有效的关联交易决策和管理制度。股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中就关联交易作出了相关规定并制定了《关联交易管理办法》

股份公司成立后，公司发生的关联交易严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定来执行。

2、关联交易决策权限

根据公司《关联交易管理办法》规定“关联交易的决策权限”

（1）股东大会：公司拟与关联人达成的日常性交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）总额高于人民币 500 万元且占公司最近经审计净资产值的 10% 以上的，将该交易提交股东大会审议。

（2）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；

（3）董事会：除上述需由股东大会批准之外的关联交易由公司董事会讨论并做出决议后实施。”

十、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后非调整事项

报告期不存在需要披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

截止资产负债表日，公司无应披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项**1、股份支付****（1）股份支付总体情况**

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	760,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	760,000.00
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	无
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

（2）以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	评估价
可行权权益工具数量的确定依据	股东会决议
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	126,711.22
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	126,711.22

公司股东申剑、栗广奉、裘慧国于 2016 年 3 月 25 日作出决定，吸收白莉为新股东，同时注册资本增加至 1900 万元（其中认缴以前注册资本 700 万元，新增注册资本 100 万元），新增出资额由新老股东按约定比例认缴，各股东均按人民币 1 元的价格认缴新增出资额。其中栗广奉出资 15 万元，裘慧国出资 9 万元，白莉出资 76 万元，控股股东申剑已申明放弃此次增资的认购。

此次增资的主要目的是为了激励公司的优秀员工白莉，增资时白莉已在公司任职销售部负责人多年，为公司的发展做出过贡献，为了鼓励该员工与公司共同发展，公司以 1 元/股吸收白莉为新股东，增资价格低于公司对应股权的公允价

值（2015年12月31日评估的净资产1,283.40万元，每股净资产1.166725元），该项行为的实质是对公司员工的股权激励，应按股份支付的相关规定进行会计处理。

另外两位股东栗广奉和裘慧国此次增资未确认股份支付的原因：此次增资，两位股东出资的目的是为了保持其持有公司的股权比例不变，虽以1元/股的价格增资入股，但是增资前后两位股东享有公司净资产（以2015年12月31日评估价为依据）份额并没有发生变化。

（1）不考虑尚未认缴的注册资本700万元情形：

单位：万元

股东名称	增资前持股比例 (%)	享有净资产	增资金额	增资后净资产	增资后持股比例 (%)	享有净资产	享有净资产变动	扣除增资额享有净资产变动
		A	B	C=A+B		D	E=D-A	F=E-B
申剑	76.00	975.38	532.00	1,507.38	72.00	1,500.04	524.65	-7.34
栗广奉	15.00	192.51	120.00	312.51	15.00	312.51	120.00	-
裘慧国	9.00	115.51	72.00	187.51	9.00	187.51	72.00	-
白莉			76.00	76.00	4.00	83.34	83.34	7.34
合计	100.00	1,283.40	800.00	2,083.40	100.00	2,083.40	800.00	

（2）考虑尚未认缴的注册资本700万元情形：

单位：万元

股东名称	未认缴注册资本	增资前持股比例 (%)	享有净资产	增资金额	增资后净资产	增资后持股比例 (%)	享有净资产	享有净资产变动	扣除增资额享有净资产变动
			A	B	C=A+B		D	E=D-A	F=E-B
申剑	532.00	76.00	1,507.38		1,507.38	72.00	1,500.04	-7.34	-7.34
栗广奉	105.00	15.00	297.51	15.00	312.51	15.00	312.51	15.00	-
裘慧国	63.00	9.00	178.51	9.00	187.51	9.00	187.51	9.00	-
白莉				76.00	76.00	4.00	83.34	83.34	7.34
合计	700.00	100.00	1,983.40	100.00	2,083.40	100.00	2,083.40	100.00	

从上表可以看出，栗广奉和裘慧国在此次增资前后享有公司的净资产份额没有发生改变，两位股东增资目的并不是公司为了获取其服务或激励，故两位股东此次增资不确认为股份支付。

根据衢州中瑞华资产评估有限公司出具的衢瑞评字[2016]61号评估报告，公司截止2015年12月31日的净资产评估价值（即公司股权的公允价值）为1,283.397813万元，每1元出资额对应股权的公允价值为1.166725元，认购价格与股权的公允价值的差额确认为股权激励费用。

上述股权激励影响公司2016年1-3月财务报表，增加2016年度管理费用126,711.22元，增加资本公积126,711.22元。

2、报告期内发生的同一控制下企业吸收合并

2015年7月27日，公司召开股东会，全体股东协商一致，同意吸收浙江硕成科技有限公司，吸收合并后，本公司存续，浙江硕成科技有限公司按法定程序注销，浙江硕成科技有限公司的资产和债权债务由本公司承继，合并基准日为2015年9月30日。

（1）本期发生的同一控制下企业吸收合并

单位：元

被合并方名称	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并日被合并方总资产	合并日被合并方总负债	合并日被合并方净资产
浙江硕成科技有限公司	受同一股东控制	2015.9.30	2015年7月27日，公司召开股东会，全体股东协商一致，同意吸收浙江硕成科技有限公司。2015年9月30日，双方办妥资产负债交割手续，且发行的权益性证券已到位。	14,375,032.62	7,706,446.42	6,668,586.20

（2）合并成本

单位：元

合并成本	浙江硕成科技有限公司
发行的权益性证券的面值	8,000,000.00

浙江硕成科技有限公司为申剑、栗广奉、裘慧国出资设立的有限责任公司。设立时注册资本为人民币1500万元，其中，申剑以货币方式认缴人民币1140万元，占注册资本的76%；栗广奉以货币方式认缴出资人民币225万元，占注册资本的15%；裘慧国以货币方式认缴人民币135万元，占注册资本的9%。

合并后，公司存续，浙江硕成科技有限公司按法定程序注销。本次吸收合并

已按合并日账面价值合并浙江硕成科技有限公司的资产和负债。浙江硕成科技有限公司合并日净资产为 6,668,586.20 元,发行的权益性证券的面值为 8,000,000.00 元,差额-1,331,413.80 元调整 2015 年末分配利润。

十一、报告期内资产评估情况

(一) 有限公司阶段吸收新股东时

2016 年 4 月 28 日,衢州中瑞华资产评估有限公司为有限公司吸收新股东提供价值参考依据所涉及的净资产进行了评估。评估基准日为 2015 年 12 月 31 日,并于出具了衢瑞评字[2016]61 号评估报告,评估方法为对整体资产采用成本加和法,分项资产主要采用重置成本法。截至 2015 年 12 月 31 日,公司净资产评估值为人民币 1,283.40 万元。资产评估结果汇总表如下:

单位:万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
一、流动资产合计	2,965.93	2,965.93		
二、非流动资产合计	2,177.31	2,211.08	33.77	1.55
其中:固定资产	1,432.06	1,594.28	162.22	11.33
无形资产	574.69	616.80	42.11	7.33
三、资产总计	5,143.24	5,177.01	33.77	0.66
四、流动负债合计	3,193.61	3,193.61		
五、负债总计	3,893.61	3,893.61		
六、净资产(所有者权益)	1,249.63	1,283.40	33.77	2.70

(二) 有限公司整体变更为股份公司时

2016 年 5 月 30 日,天源资产评估有限公司对有限公司整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估,评估基准日为 2016 年 3 月 31 日,并出具了天源评报字[2016]第 0147 号评估报告,本次评估采用资产基础法进行评估,资产评估结果汇总表如下:

单位:万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100

流动资产	2,879.12	2,874.99	-4.13	-0.14
非流动资产	2,321.48	2,477.57	156.09	6.72
其中：固定资产	1,491.05	1,743.33	252.28	16.92
无形资产	571.68	656.16	84.48	14.78
长期待摊费用	246.61	69.69	-176.92	-71.74
递延所得税资产	12.14	8.39	-3.75	-30.89
资产总计	5,200.60	5,352.56	151.96	2.92
流动负债	2,968.28	2,968.28		
非流动负债	200.00	200.00		
负债合计	3,168.28	3,168.28		
净资产	2,032.32	2,184.28	151.96	7.48

本次资产评估仅为浙江彭胜文具有限公司整体变更为股份有限公司的工商登记提供参考，公司未根据资产评估结果进行账务处理。

十二、股利分配政策和最近两年一期股利分配及实施情况

（一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额达到注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

（三）挂牌公开转让后股利分配政策

公司股票挂牌公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十三、合并报表范围

报告期内，公司无应纳入合并报表范围内的子公司。

十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）应收账款回收风险

2014年、2015年、2016年3月各期末，公司应收账款账面净额分别为429.85万元、803.92万元和654.83万元，分别占同期总资产的比例为11.68%、15.73%和12.59%，分别占当期营业收入的比例为12.13%、20.56%和71.06%。应收账款余额中前五大占应收账款余额比重分别为96.74%、85.04%和87.35%，期末应收账款余额占资产总额和营业收入的比重逐年增加，且大额应收账款较集中。如果公司不加强应收账款的管理，可能会发生应收账款不能按期或无法回收而发生坏账，将对公司的经营业绩和生产经营产生不利影响。

管理措施：公司将重视应收账款的管理和控制，由专门的业务人员负责对账及应收账款的催收；同时加强对客户的审查，对于周期较长或金额较大的款项，公司将不定期与客户对账，加大款项的追讨力度；对回款时间特别长、信誉较差的客户，公司将予以重点关注并采取后续措施。以此降低应收账款不能按时回收风险，保证公司持续经营能力。

（二）存货变现风险

2014年、2015年、2016年3月各期末，公司存货账面价值分别为1,129.73万元、1,470.12万元和1,895.60万元，分别占同期总资产的比例为30.69%、28.76%和36.45%。报告期各期末，公司存货均为正常生产经营所需，但是存货较大占用了公司较多的流动资金，且未计提存货跌价准备，对公司的流动性产生一定的影响。如果原材料价格产生较大不利变动，以及下游客户取消订单或延迟提货，公司可能产生存货滞压风险，从而影响公司的正常生产经营。

管理措施：公司将继续对存货进行严格的管理，加强存货的保管，提高存货的周转速度。

（三）出口退税政策风险

公司产品以出口为主，享受出口商品免抵退税政策，2014年、2015年、2016年1-3月，公司收到的出口退税金额分别为275.89万元、301.68万元和124.50万元，占当期营业利润的比例分别为236.84%、128.45%和248.19%，占当期净利润的比例分别为316.50%、151.41%和277.81%。报告期内出口退税占公司当期净利润的比例较高，增值税出口退税政策对公司经营业绩存在重大影响，如果未来出口免抵退税政策取消，或者出口退税率发生变化，将影响公司生产经营成本，从而会对公司经营成果以及现金流产生不利的影响。

管理措施：公司将密切关注国家出口退税政策的变化，不断提高产品附加值以保持较高盈利水平。同时公司正在并将继续加大对国内客户的开发力度，逐渐减少对出口的依赖。

（四）原材料价格波动的风险

2014年、2015年、2016年1-3月，直接材料占公司生产成本比重分别为89.16%、87.78%和90.88%，公司生产所需的主要原材料包括为热塑性弹性体SBS、聚乙烯、聚苯乙烯、颜料、石墨、钛白粉等。以上原材料在我国市场上供给充分，基本能够支撑公司业务的开展。但原材料价格的波动仍可能影响公司的采购成本，从而对公司经营产生不利影响。

管理措施：公司将加强供应商管理，确保生产原材料能够得到及时、充分的供应。公司还将持续关注主要生产原材料的价格变化趋势，并根据趋势及时调整公司的生产计划与经营策略，以降低原材料价格波动可能导致的风险。

（五）汇率变动风险

2014年、2015年、2016年1-3月公司外销收入分别为2,071.94万元、2,881.09万元和760.08万元，外销收入占当期营业收入比例分别为58.47%、73.67%和82.48%，外销收入的比重较高，且呈逐年上升趋势。2014年、2015年、2016年1-3月汇兑损益金额分别为40.53万元、-36.79万元和-52.25万元，**对净利润的影响分别为30.40万元、-27.59万元和-39.18万元，占当期净利润比例分别为34.87%、-13.85%和-87.44%**，汇兑损益占当期净利润比重较大。如果未来人

民币汇率波动频繁，将直接影响公司出口产品销售定价的合理性，并造成汇兑损益的波动，而如果人民币持续升值，公司汇兑损失将面临大幅增加的风险，给公司经营带来一定风险。

管理措施：公司将强化汇率风险防范意识，密切关注国际外汇市场不同货币汇率的变化情况；加强合同管理、外汇结算，加强与银行的合作，降低汇率风险。

（六）短期偿债风险

报告期内，公司资产负债率一直处于较高水平，流动比例及速动比例均处于较低水平，2014年、2015年、2016年3月各期末资产负债率分别为91.61%、77.01%和60.92%，流动比率分别为0.99、0.78和0.97，速动比率分别为0.40、0.27和0.28。短期偿债能力相对较弱，存在一定的短期偿债风险。

管理措施：公司将加强对应收账款的管理，对于周期较长或金额较大的款项，公司将不定期与客户对账，加大款项的追讨力度，增强公司的回款能力；公司将加强对存货的管理，以尽可能地减少公司的存货量，增强存货的周转速度，从而减小对货币资金的占用；公司将进一步扩展产品的销售，以提高公司的销售额，偿还公司部分银行借款，从而缓解公司的偿债压力。

（七）人才短缺的风险

公司所在行业进入壁垒并不是很高，公司的竞争力很大程度取决于公司新产品的研发能力、生产的精细化管理、产品成本的控制能力等，技术研发人员对公司的发展壮大起到关键作用，决定公司产品质量的提升能力，决定公司降成提效的效果。因此符合公司要求的专业技术研发人员的短缺将会在一定程度上困扰公司的发展，人才的短缺将影响公司业务的拓展和长远的发展。

管理措施：随着公司业务的快速发展，公司将不断引进更多的优秀人才加盟，为员工提供良好的薪酬福利体系，建立良好的企业文化，为员工创造良好的办公环境，在适当的时候推出员工股权激励计划，让员工与公司共同成长。

（八）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人申剑直接持有公司67.16%的股份，通过绿材投资间接持有

公司 0.22% 的股份，合计持有公司 67.38% 股份，其所控制的股份能够决定公司股东大会的决议。申剑担任公司董事长，能够决定公司的重大事项，但实际控制人对公司进行控制管理的时间较短，若实际控制人利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司及其他股东的利益。

管理措施：为避免实际控制人控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

（九）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。2016 年 6 月 6 日，公司由有限公司整体变更为股份公司，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，特别是公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，因此在公司治理中存在一定的风险。

管理措施：公司在相关中介机构的指导下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制订了包括《公司章程》和相关配套的管理制度。同时，在主办券商及律师的指导下，公司董事、监事及高管人员对公司治理中的运作有了进一步的熟悉。在公司股份进行公开转让后，公司将在主办券商等中介机构的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

（十）经营活动产生的现金流量净额为负的风险

2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,615.43 万元、97.87 万元和-69.33 万元，报告期公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，其中 2014 年和 2016 年 1-3 月经营活动产生的现金流量为负数，主要是因为报告期内公司处于快速扩张阶段，为稳定客户资源、扩大市场份额，公司给予部分信誉较好客户一定信用期，导致应收账款余额的增加；同时，因销售增加所致的备货成本上升，引起了存货余额的大幅增加。未来随着公司业

务的发展，如果公司不能有效对营运资金进行严格的预算和管控，会导致公司出现资金紧张情形，将对公司生产经营造成一定的不利影响。

管理措施：公司形成了应收账款回款制度，采取加强回收力度、与供应商建立稳定的合作关系等措施，加强营运资金管理。

（十一）股份支付处理影响公司业绩的风险

2016年3月25日，有限公司召开股东会并决议，全体股东一致同意吸收公司优秀员工白莉为新股东，以1元/股的价格认购76万元。公司2015年12月31日的经评估每股净资产为1.1667元/股，以此为参考确认股份支付费用126,711.22元，相应增加资本公积。该笔费用占2016年1-3月营业收入比重为1.37%，占管理费用的比重为13.48%，占未确认股份支付前营业利润的20.17%，对公司当期的经营业绩造成一定的影响。由于该股权激励一次性计入损益，不影响公司未来年度经营业绩。

（十二）对关联方资金拆借依赖的风险

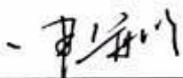
报告期内，公司向关联方拆入款项余额较大。2014年、2015年、2016年1-3月各期末，其他应付款关联方款项余额分别为：1,122.67万元、1,673.78万元和1,116.82万元，占当期负债总额的比例分别为：33.29%、42.52%和35.25%。由于报告期内业务处于扩张阶段，但公司目前融资渠道有限，公司已充分利用商业信用、票据融资、银行贷款等形式融资，一定程度上依赖关联方借款解决临时资金周转。虽然关联方在上述借款未约定利息，也未约定明确的还款时间，但公司仍然面临由于现金流紧张，而对关联方资金支持产生依赖的风险。

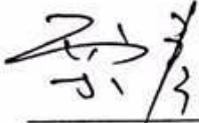
第五节 有关声明

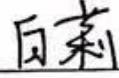
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

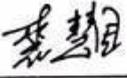
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

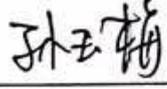
全体董事签名：


申剑

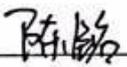

栗广奉

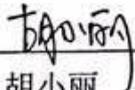

白莉

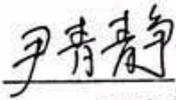

裘慧国


孙玉梅

全体监事签名：

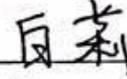

陈铭

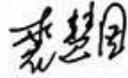

胡小丽

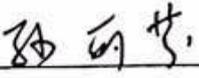

尹青静

全体高级管理人员签名：


栗广奉


白莉


裘慧国


孙丽芬



浙江彭胜文教用品股份有限公司

2016年9月2日

二、主办券商声明

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

项目负责人： 翁佳燕
翁佳燕

项目小组成员： 翁佳燕 赵元元
翁佳燕 赵元元

陈诚
陈 诚

法定代表人或授权代表： 施光耀
施光耀



本复印件与原件一致
仅用于项目报备
再次复印无效



方证授 2016-5A

授权委托书



本人，何其聪，方正证券股份有限公司（下称“本公司”）法定代表人，在此授权本公司执行委员会委员、副总裁施光耀先生作为被授权人，代表公司签署与新三板推荐挂牌、做市业务相关的合同协议等法律文件。被授权人签署并加盖本公司公章的如下法律文件对本公司具法律约束力。

法律文件包括：

1. 保密协议；
2. 合作意向书、合作协议、战略合作协议；
3. 有关改制、推荐挂牌、定向发行、融资等业务的财务顾问协议、补充财务顾问协议；
4. 中介机构聘用协议（律师聘请协议除外）；
5. 与新三板做市相关的股份认购协议、增资协议；
6. 推荐挂牌并持续督导协议、持续督导协议；
7. 与上述协议相关的协议的解除或终止协议；
8. 与本公司新三板推荐挂牌、持续督导、定向发行、并购重组、做市等业务相关的上报证监会、行业协会、中证资本市场发展监测中心、交易所、登记公司等监管机构和自律组织的各项材料，但必须法定代表人签署的文件除外。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2016 年 6 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日（或至本授权书提前解除之日）止。

授权人：

方正证券股份有限公司（公章）

法定代表人（签字）：

（身份证号码：330106197105254034）

被授权人（签字）：

施光耀（身份证号码 430111196105090412）

2016 年 6 月 1 日

三、律师声明

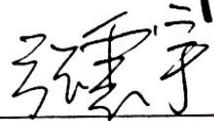
本所及经办律师已阅读公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



王小军

经办律师：



张震宇



王康



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：



杨安杰



高敏建

会计师事务所负责人：



郝树平



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年9月2日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办注册资产评估师：

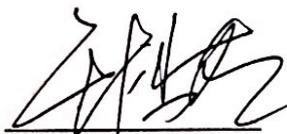

中国注册
资产评估师
陈菲莲
33070007

陈菲莲


中国注册
资产评估师
张晓筠
33130029

张晓筠

资产评估机构负责人：


钱幽燕

钱幽燕


天源资产评估有限公司
2016年9月2日

第六节 附件

- 一、财务报表及审计报告
- 二、法律意见书
- 三、公司章程
- 四、主办券商推荐报告
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见