

武汉新中德塑机股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年三月

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。

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、短期偿债能力较弱的风险

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日与 2013 年 9 月 30 日的资产负债率分别为 66.35%、54.89%与 52.51%；流动比率分别为 0.82、0.87 与 1.13，速动比率分别为 0.63、0.45 与 0.64；较低的流动比率和速动比率使公司的短期偿债能力受到一定的限制，给公司带来一定的财务风险。

二、市场竞争加剧的风险

目前，国内的塑料机械行业厂家众多，随着新进企业的增多以及国外知名塑料机械厂商的陆续进入，国外技术转移的步伐加快，市场竞争将逐步加剧。虽然公司产品在同类产品中具有一定的技术优势，但公司当前生产规模与销售规模都较小，市场占有率和市场知名度也不高，竞争能力相对有限。如果公司在激烈的市场竞争中不能及时全面地提高产品的市场竞争力，将面临市场份额下降的风险。

三、税收政策的风险

公司于 2011 年 9 月 2 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，享受国家重点扶持的高新技术企业优惠待遇，2011 年至 2013 年，企业所得税减按 15%征收，有效期三年。如果有效期满后公司未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到一定影响。

四、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人为谢国祥，持有公司 51%的股份，为公司的董事长

及财务总监。若谢国祥利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

目 录

声 明	I
重大事项提示	II
一、市场竞争的风险	II
二、税收政策的风险	II
三、实际控制人不当控制的风险	II
释 义	VI
第一节 基本情况	1
一、公司基本情况	1
二、挂牌股份的基本情况	1
三、公司股权基本情况	3
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	4
五、公司董事、监事、高级管理人员简历	7
六、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标	9
七、与本次挂牌相关的机构情况	10
第二节 公司业务	12
一、公司主要业务、主要产品及用途	12
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	13
三、公司业务相关的关键资源要素	14
四、公司业务具体状况	19
五、公司的商业模式	24
六、所处行业概况、市场规模及基本风险特征	25
第三节 公司治理	35
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	35
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	35
三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	36
四、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	38
五、公司独立性情况	39
六、同业竞争情况	39
七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	40
八、公司董事、监事、高级管理人员情况	41

第四节 公司财务	43
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	43
二、最近两年一期的主要财务指标分析	57
三、报告期利润形成的有关情况	59
四、公司的主要资产情况	64
五、公司重大债务情况	74
六、股东权益情况	78
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	79
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	80
九、报告期内公司资产评估情况	80
十、股利分配政策、最近两年一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	81
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况	81
十二、管理层对公司风险因素自我评估	81
第五节 有关声明	84
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明	84
主办券商声明	85
律师事务所声明	86
会计师事务所声明	87
资产评估机构声明	88
第六节 附件	89
一、主办券商推荐报告	89
二、财务报表及审计报告	89
三、法律意见书	89
四、公司章程	89
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	89
六、其他与公开转让有关的重要文件	89

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、新中德	指	武汉新中德塑机股份有限公司
有限公司	指	武汉新中德塑料机械有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	2013 年 2 月 8 日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
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》
钟德塑机	指	武汉钟德塑机股份有限公司
金淮机械	指	江苏金淮减速机有限公司

世阳电机	指	襄阳世阳电机有限公司
麦特塑胶	指	湖北麦特塑胶制品有限责任公司
创兴塑机	指	英山县创兴塑机附件有限公司
超宇测控	指	武汉超宇测控技术有限公司
三力胶带	指	无锡市三力胶带有限公司
华瑞包装	指	浙江省华瑞包装有限公司
华龙包装	指	江门市蓬江区华龙包装材料有限公司
文明印务	指	杭州文明印务有限公司
顺通涂层	指	无锡市顺通涂层钢铝带有限公司
江天汽车	指	扬州江天汽车附件厂
华田塑业	指	温州华田塑业有限公司
兴发塑料	指	宁波兴发塑料制品有限公司
东华原医疗	指	北京东华原医疗设备有限责任公司
汇通印刷	指	江阴市汇通印刷包装机械有限公司
美佳隆家具	指	襄樊美佳隆家具有限公司
嘉琪包装	指	厦门嘉琪包装有限公司
云鹤盐业	指	湖北云鹤盐业包装有限公司
无锡祁达	指	无锡市祁达胶粘带有限公司
中德利物资	指	武汉中德利物资有限公司
环申包装	指	杭州环申包装新材料有限公司
LDPE	指	Low Density Polyethylene, 低密度聚乙烯,

		是一种塑料材料，适合热塑性成型加工的各种成型工艺，成型加工性好。 主要用作薄膜产品，还用于注塑制品，医疗器具，药品和食品包装材料，吹塑中空成型制品等。
LLDPE	指	Linear Low-Density Polyethylene 线型低密度聚乙烯，是一种塑料材料，具有强度高、韧性好、刚性强、耐热、耐寒等优点，可应用于薄膜、模塑、棺材和电线电缆等
HDPE	指	High Density Polyethylene，高密度聚乙烯，是一种结晶度高、非极性的热塑性树脂，可用于挤出包装薄膜。
折径	指	通过吹塑法成型的薄膜，将其管坯的周长为单位进行折叠，折叠后的长度就是折径。 折径= $\pi d/2$, d 为薄膜成型口模的直径。
EPS	指	Electronic Control Steering, 光电纠偏, 主要应用于卷筒材料的横向跑偏控制：可对如卷筒纸薄膜，无纺布，织布等卷材进行纠偏工作。
IBC	指	Internal Bubble Cooling, 膜泡内冷，膜泡内冷是一种先进的膜泡辅助成型和加速膜泡冷却的新技术。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：武汉新中德塑机股份有限公司

英文名称：Wuhan New Zhongde Plastic Machinery Co., Ltd.

法定代表人：谢国祥

有限公司成立日期：2004 年 6 月 2 日

股份公司设立日期：2013 年 12 月 3 日

注册资本：700 万元

注册地址：武汉蔡甸经济开发区常福新城

邮编：430000

董事会秘书：邓玲

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）：专用设备制造业（代码：C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）：塑料加工专用设备制造（代码：C3523）

主要业务：塑料机械的研发、生产、销售

组织机构代码：76123415-1

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：430683
- 2、股票简称：新中德
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：700万股
- 6、挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十二条规定：“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。”

《业务规则》第二节第八条规定：“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。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于2013年12月3日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
1	谢国祥	357.00	51.00	否	0.00
2	陈美德	98.00	14.00	否	0.00
3	向友生	63.00	9.00	否	0.00
4	陈卫兵	52.50	7.50	否	0.00
5	邹冲	52.50	7.50	否	0.00
6	向洪岗	28.00	4.00	否	0.00
7	周玉鹏	21.00	3.00	否	0.00

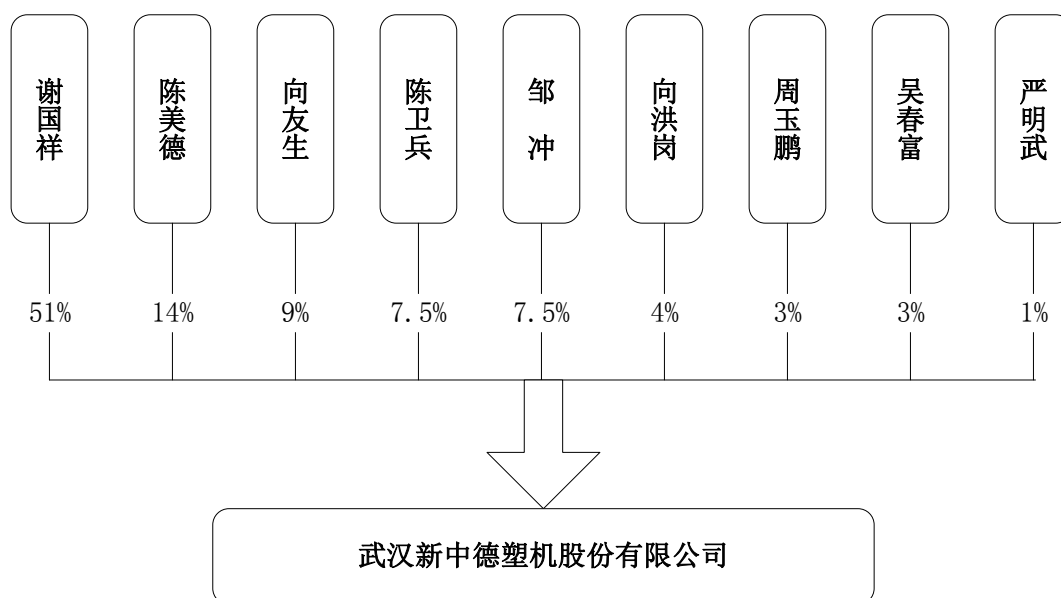
8	吴春富	21.00	3.00	否	0.00
9	严明武	7.00	1.00	否	0.00
合计		700.00	100.00	-	0.00

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	谢国祥	357.00	51.00	境内自然人
2	陈美德	98.00	14.00	境内自然人
3	向友生	63.00	9.00	境内自然人
4	陈卫兵	52.50	7.50	境内自然人
5	邹冲	52.50	7.50	境内自然人
6	向洪岗	28.00	4.00	境内自然人
7	周玉鹏	21.00	3.00	境内自然人
8	吴春富	21.00	3.00	境内自然人
9	严明武	7.00	1.00	境内自然人

合计	700.00	100.00	-
----	--------	--------	---

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

（四）股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东之间不存在关联关系。

（五）公司控股股东和实际控制人基本情况

公司的控股股东及实际控制人为谢国祥。截至本公开转让说明书签署日，谢国祥直接持有公司 357.00 万股股份，占公司总股本的 51%。谢国祥自 2004 年 6 月有限公司成立以来一直是公司第一大股东，持股比例超过 50%，并担任有限公司执行董事、总经理职务；股份公司成立后担任公司的董事长兼财务总监职务。谢国祥为公司的控股股东，作为董事长能够对董事会施加重大影响，对公司的日常经营管理、经营决策等具有决定作用。因此，谢国祥为公司的控股股东和实际控制人，公司实际控制人近两年未发生过变化。

谢国祥详细个人简历参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司设立及历史沿革

（1）有限公司成立

2004 年 6 月 2 日，有限公司经武汉市工商行政管理局蔡甸分局依法登记设立。有限公司设立时注册资本为人民币 400 万元，全部为货币出资，其中谢国祥出资 204 万元，陈美德出资 56 万元，向友生出资 36 万元，陈卫兵出资 30 万元，邹冲出资 30 万元，向洪岗出资 16 万元，周玉鹏出资 12 万元，吴春富出资 12 万元，严明武

出资 4 万元。

2004 年 5 月 31 日，武汉莅光会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（武莅验字[2004]20 号），验证截至 2004 年 5 月 28 日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 400 万元，全部以货币出资。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	谢国祥	204.00	51.00	货币
2	陈美德	56.00	14.00	货币
3	向友生	36.00	9.00	货币
4	陈卫兵	30.00	7.50	货币
5	邹冲	30.00	7.50	货币
6	向洪岗	16.00	4.00	货币
7	周玉鹏	12.00	3.00	货币
8	吴春富	12.00	3.00	货币
9	严明武	4.00	1.00	货币
合计		400.00	100.00	--

（2）有限公司增资

2007 年 6 月 10 日，有限公司全体股东一致决定：公司注册资本由 400 万元增加至 700 万元，新增的 300 万元出资全部为货币出资，由各股东按原有的持股比例认缴出资。其中，谢国祥出资 153 万元，陈美德出资 42 万元，向友生出资 27 万元，陈卫兵出资 22.5 万元，邹冲出资 22.5 万元，向洪岗出资 12 万元，周玉鹏出资 9 万元，吴春富出资 9 万元，严明武出资 3 万元。

2007 年 6 月 11 日，湖北正信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（鄂正验字[2007]第 0606 号），验证截至 2007 年 6 月 11 日，有限公司已收到全部增资。

2007 年 6 月 18 日，武汉市工商行政管理局蔡甸分局对上述增资事项准予变更登记。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	谢国祥	357.00	51.00	货币
2	陈美德	98.00	14.00	货币
3	向友生	63.00	9.00	货币

4	陈卫兵	52.50	7.50	货币
5	邹冲	52.50	7.50	货币
6	向洪岗	28.00	4.00	货币
7	周玉鹏	21.00	3.00	货币
8	吴春富	21.00	3.00	货币
9	严明武	7.00	1.00	货币
合计		700.00	100.00	--

2、股份公司设立情况

2013年10月22日,北京兴华会计师事务所有限责任公司对有限公司截至2013年9月30日的财务报表进行审计,并出具了编号为[2013]京会兴审字第12170002号的《审计报告》。根据该审计报告,截至2013年9月30日,有限公司的经审计净资产合计为11,956,024.00元。

2013年10月25日,开元资产评估有限公司出具《武汉新中德塑料机械有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》(开元评报字〔2013〕第145号),认定截至评估基准日2013年9月30日,有限公司净资产的评估价值为19,832,377.50元。

2013年10月31日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意作为发起人,以2013年9月30日为改制基准日,以经审计的账面净资产值11,956,024.00元按1.7080:1的比例折合股份总额700万股(每股面值人民币1元),整体变更为股份公司,股份公司注册资本为700万元,净资产扣除股本后的余额4,956,024.00元计入资本公积。

2013年11月18日,股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨2013年第一次股东大会,通过了公司章程,选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员,并审核了公司筹办情况工作报告。

2013年11月18日,北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》([2013]京会兴验字第12170003号),验证截至2013年11月18日,公司变更后的注册资本为人民币7,000,000.00元,即股本为人民币7,000,000.00元。

2013年12月3日,武汉市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》,注册号为420114000008747。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	谢国祥	357.00	51.00
2	陈美德	98.00	14.00
3	向友生	63.00	9.00
4	陈卫兵	52.50	7.50
5	邹冲	52.50	7.50
6	向洪岗	28.00	4.00
7	周玉鹏	21.00	3.00
8	吴春富	21.00	3.00
9	严明武	7.00	1.00
合计		700.00	100.00

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、谢国祥，男，1965 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985 年 8 月至 1995 年 10 月于湖北省轻工业机械厂任职；1996 年 1 月至 2000 年 12 月于湖北华润塑胶有限公司任副总经理；2000 年 12 月至 2004 年 6 月于武汉钟德塑料机械有限公司任总经理；2004 年 6 月至 2013 年 11 月任有限公司执行董事、总经理。自 2012 年 3 月任中国包装协会副会长、蔡甸区工商联执委、湖北光彩事业蔡甸分会理事。2013 年 11 月至今，任股份公司董事长兼财务总监，任期三年。

2、陈美德，男，1965 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987 年 8 月至 2000 年 12 月于湖北省轻工业机械厂任职；2000 年 12 月至 2004 年 6 月于武汉钟德塑料机械有限公司任副总经理；2004 年 6 月至 2013 年 11 月任有限公司副总经理；2013 年 11 月至今，任股份公司董事、总经理，任期三年。

3、向友生，男，1956 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年 8 月至 2000 年 12 月于湖北省轻工业机械厂任职；2000 年 12 月至 2004 年 6 月于

武汉钟德塑料机械有限公司任副总经理；2004年6月至2013年11月任有限公司副总经理；2013年11月至今，任股份公司董事、副总经理，任期三年。

4、陈卫兵，男，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988年8月至2000年12月于湖北省轻工业机械厂任职；2000年12月至2004年6月于武汉钟德塑料机械有限公司任总工程师；2004年6月至2013年11月任有限公司总工程师；2013年11月至今，任股份公司董事、总工程师，任期三年。

5、邹冲，男，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年8月至2000年9月于武汉柴油机厂任职；2000年12月至2004年6月于武汉钟德塑料机械有限公司任副总经理；2004年6月至2013年11月任有限公司副总经理；2013年11月至今，任股份公司董事、副总经理，任期三年。

（二）公司监事

1、吴春富，男，1952年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1970年3月至2000年12月于湖北省轻工业机械厂任职；2000年12月至2004年6月于武汉钟德塑料机械有限公司任品质部主任；2004年6月至2013年11月任有限公司品质部主任；2013年11月至今，任股份公司监事会主席、品质部主任，任期三年。

2、严明武，男，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年8月至2000年12月于湖北省轻工业机械厂任职；2000年12月至2004年6月于武汉钟德塑料机械有限公司任技术部主任；2004年6月至2013年11月任有限公司技术部主任；2013年11月至今，任股份公司监事、技术部主任，任期三年。

3、刘华周，男，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年7月至2007年6月于湖北省轻工业机械厂任职；2007年6月至2013年11月任有限公司销售经理；2013年11月至今，任股份公司职工监事、销售经理，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、陈美德，公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

2、向友生，公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、

公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

3、邹冲，公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

4、谢国祥，公司财务总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

5、邓玲，公司董事会秘书，女，1984 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 5 月至 2013 年 11 月任有限公司办公室主任；2013 年 11 月至今，任股份公司董事会秘书，任期三年。

六、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标

项 目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,517.62	2,062.82	2,536.82
股东权益合计（万元）	1,195.60	930.61	853.74
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,195.60	930.61	853.74
每股净资产（元）	1.71	1.33	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.71	1.33	1.22
资产负债率（%）	52.51	54.89	66.35
流动比率（倍）	1.13	0.87	0.82
速动比率（倍）	0.64	0.45	0.63
项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	3,641.07	3,513.72	3,569.53
净利润（万元）	264.99	76.87	78.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	264.99	76.87	78.17
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	262.22	73.94	14.68
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）	262.22	73.94	14.68
毛利率（%）	21.34	19.98	18.92
加权平均净资产收益率（%）	24.93	8.62	9.60
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	24.67	8.29	1.80
基本每股收益（元/股）	0.38	0.11	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.11	0.11

应收账款周转率（次）	12.60	12.06	12.18
存货周转率（次）	5.09	6.96	13.21
经营活动产生的现金流量净额（万元）	333.77	-172.37	210.68
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.48	-0.25	0.30

注：1、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节.公司财务”之“二、最近两年一期的主要财务指标分析”。

3、由于公司改制后的股本总额仍为700万股不变，以改制后的股本数计算的公司每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额等数据保持不变。

七、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申银万国证券股份有限公司
法定代表人	储晓明
住所	上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层
联系电话	021-33389888
传真	021-54043534
项目小组负责人	王昭凭
项目小组成员	王昭凭、王梦媛、吴昉、李晓光

律师事务所	北京德恒（武汉）律师事务所
负责人	王丽
住所	北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
联系电话	010-52682888
传真	010-52682999
签字执业律师	连全林、刘天志

会计师事务所	北京兴华会计师事务所有限责任公司
负责人	陈胜华
住所	北京市西城区裕民路18号北环中心22层
联系电话	010-82250666
传真	010-82250697

签字注册会计师	黄新奎、江少坚
---------	---------

资产评估机构	开元资产评估有限公司
法定代表人	胡劲为
住所	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B
联系电话	0731-5179820
传真	0731-5179817
签字注册资产评估师	余芳、李青

证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-23958000
传真	0755-25988122

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

公司经营范围：塑料机械、普通机械、塑料制品的生产及销售；货物进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物）。

公司主营塑料机械的研发、生产、销售，主营产品为吹膜生产线，主要可细分为三类：上牵引旋转膜泡内冷吹膜生产线、上牵引旋转吹膜生产线、模头旋转吹膜生产线。报告期内，吹膜生产线销售收入占主营业务收入的 100%，为公司核心产品。

（二）主要产品及用途

公司生产的产品主要为吹膜生产线。按运作原理可分为模头旋转吹膜生产线、上牵引旋转吹膜生产线、上牵引旋转膜泡内冷吹膜生产线。

1、模头旋转吹膜生产线

公司应用自主专利技术“塑料挤出机双头分离型螺杆”、“稳流风环”等研发、生产了模头旋转吹膜生产线。该生产线适用于 LDPE、LLDPE、HDPE、EVA 等塑料原料，用于生产复合膜基材、液体膜、收缩膜等塑料包装薄膜，可生产薄膜最大折径为 800 毫米至 1400 毫米，产量为 80 千克/小时至 120 千克/小时。该类型生产线应用挤出机原理，保证塑化效果和产量，可提供较好的冷却效果和膜泡稳定性，保证良好的厚薄公差。公司该产品的典型客户包括美佳隆家具、嘉琪包装等。

2、上牵引旋转吹膜生产线

公司应用自主专利技术“水平式上牵引旋转装置”、“吹膜收卷机卸卷终端定位装置”、“用于吹膜收卷机自动换卷的限位自锁装置”等研发、生产了上牵引旋转吹膜生产线。该生产线适用于 LDPE、LLDPE、HDPE、mLLDPE、EVA、EAA 等塑料原料，用于生产复合膜基材、液体膜、收缩膜、保护膜基材、电缆膜、高分子粘接膜、多功能工业包装膜等高品质塑料包装薄膜，能满足高精度、高速度彩印、复合、涂覆制品的使用要求。该类型生产线可生产薄膜最大折径为 1200 毫米至 1800 毫米，产量为 140 千克/小时至 200 千克/小时。公司该产品的典型客户包括环申包装、华龙

包装等。

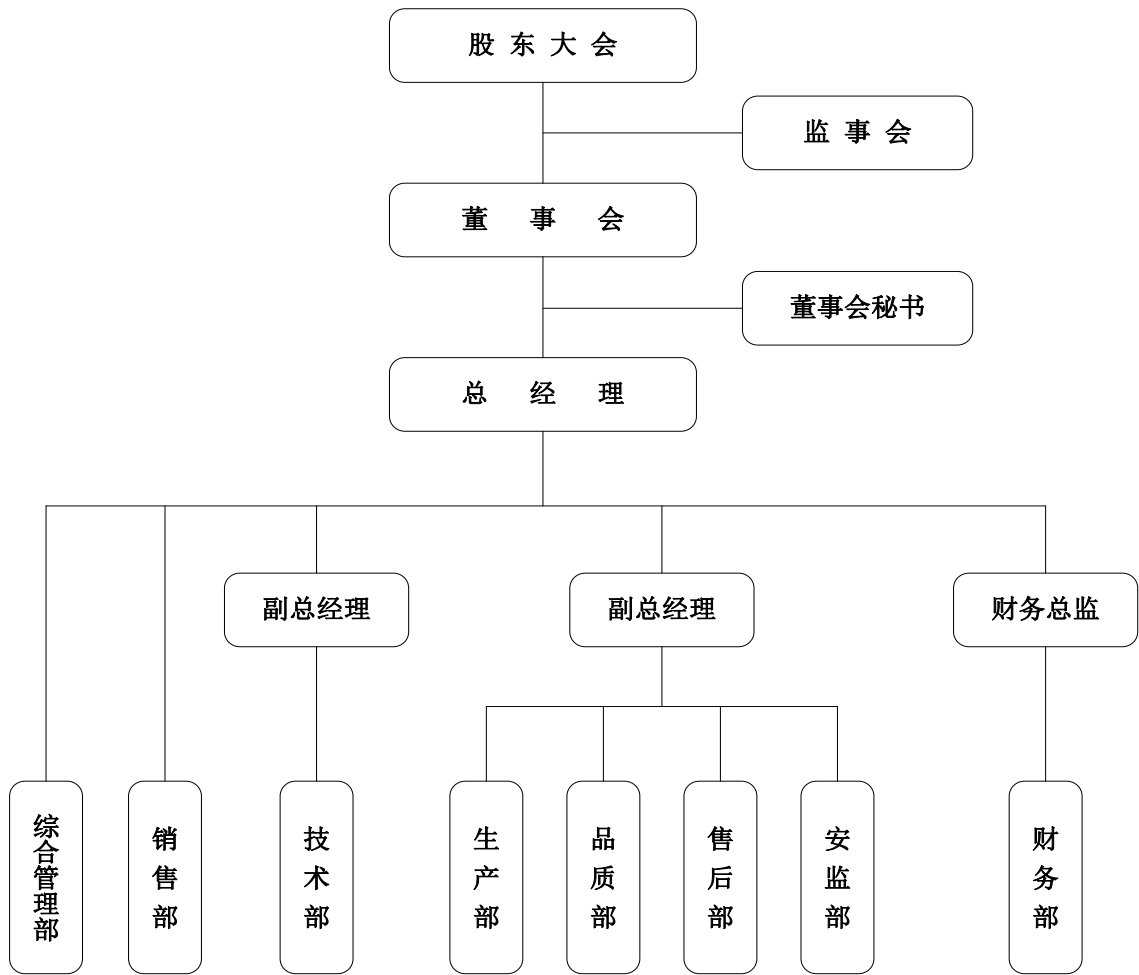
上牵引旋转吹膜生产线通过牵引机水平式往复摆动旋转取代模头旋转，简化模头结构，能较好地避免漏料、密封不严、维护难等问题，克服膜卷大小头、松紧边等质量问题，保证薄膜良好的平整度。同时，该生产线应用 EPS 光电纠偏系统，自动纠偏导向，保证薄膜收卷整齐；气垫式导向钢辊及新型弧形薄膜展平辊旋转导向，使薄膜整齐、平整；高精度模具及高效风环冷却系统，保证薄膜厚薄均匀度良好，产出效率高。

3、上牵引旋转膜泡内冷吹膜生产线

公司应用自主专利技术“三层共挤内冷模头”、“水平式上牵引旋转装置”等研发、生产了上牵引旋转膜泡内冷吹膜生产线。该生产线具备上牵引旋转吹膜生产线的功能特点，同时，采用高精度的折径控制系统，通过控制风机速度调整风机气量，减小膜泡折径偏差。该类型生产线应用了 IBC 膜泡内冷系统，改善了薄膜制品的透明度及内在品质，有效地提高了机组产量。公司该产品的典型客户包括云鹤盐业、无锡祁达、华松塑业等。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构



（二）主要业务流程

公司主要业务流程如下：销售部的市场人员通过对公司所处行业发展及市场需求状况进行调研，开发客户，获得客户需求信息；技术部的技术人员与客户沟通，了解客户需求，评估研发、制造的可行性；在确保技术能力可以实现后，销售部门与客户签订销售合同，采购部门（生产部下属部门）向供应商定制、采购生产产品所需的原材料，生产部门进行产品的生产制造，品质部负责生产过程中的质量控制以及产成品的质量检验；产品完工后，由售后部进行产品安装调试以及售后跟踪服务。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司产品的目标客户包括食品、饮料、医药、化工、建材等领域的包装企业及生产商。公司产品满足塑化、高效冷却、张力可控恒定、收卷平整、不折边等条件三层及以下设备具有较高的技术含量。

1、模头旋转吹膜生产线的技术含量

公司研发制造的模头旋转吹膜生产线主要运用以下技术：

(1) 挤出机的螺杆设计：改造挤出机螺杆的进料段、双头分离压缩段、多头剪切均化段及混炼段，可以在保证正常挤出量的前提下，减少薄膜晶点。

(2) 风环结构的改善：将传统风环的一个大风室加挡块结构设计为二个风室再加挡块形式，然后再通过一组挡板使出风更均匀稳定，从而改善塑料薄膜的厚薄均匀度。

2、上牵引旋转吹膜生产线的技术含量

公司研发制造的模头旋转吹膜生产线运用以下技术：

(1) 水平式上牵引旋转装置：新型水平式上牵引旋转的技术特征在于采用平面轴承原理提高旋转中心的定心精度，再利用差动机构齿轮组及其上辊筒将薄膜在180°范围内均匀导向，并相互补偿旋转时产生的薄膜长度方向的变化，在薄膜牵引旋转辅机高度一致的情况下，牵引夹辊至模口的牵引有效高度增加，提高薄膜冷却时间和冷却效果。

(2) 新型收卷机：公司自主研发的新一代全自动多功能收卷机，具有表面摩擦收卷、表面中心收卷、中心主动收卷（又称表面间隙收卷）三种收卷方式，可全面适应各种塑料薄膜的卷取，并具有飞刀切割自动换卷、自动卸卷、自动计长等功能，有效解决了自粘保护膜在收卷时产生的不平整，内在张力不均匀等问题。

3、上牵引旋转膜泡内冷吹膜生产线的技术含量

该生产线在上牵引旋转吹膜生产线的基础上采用以下技术进行改良：

(1) 三层共挤内冷模具：新型三层共挤内冷模头的设计，采用内收的增压形式，同时采用双导程设计的螺旋槽，有效提高塑料制品的厚薄均匀度。

(2) IBC 膜泡内冷系统：采用高精度的折径控制系统，通过控制风机速度调整风机气量，减小膜泡折径偏差；改善了薄膜制品的透明度及内在品质，提高了机组产量。

（二）公司的无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 1 项土地使用权，具体情况如下：

序号	地块名称	取得方式	使用权人	土地用途	取得时间	保护期限	最近一期期末账面价值（元）
1	武汉市蔡甸区常福新城康垌村（28250.20 平米）	出让取得	有限公司	工业用地	2005 年 9 月 12 日	2005-09-12 至 2055-09-12	2,675,798.00

2、专利权

（1）已经取得的专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有1项发明专利，12项实用新型专利，情况具体如下：

索引号	专利名称	专利号	专利类型	专利有效期	取得方式	最近一期期末账面价值（元）
1	手动可调节风环	ZL201220367065.6	实用新型	2013 年 7 月 27 日至 2023 年 7 月 26 日	原始取得	0.00
2	吹膜设备的膜泡稳定装置	ZL201220367181	实用新型	2013 年 2 月 27 日至 2023 年 2 月 26 日	原始取得	0.00
3	三层共挤模头的进料分流结构	ZL201220367093.8	实用新型	2012 年 7 月 27 日至 2022 年 7 月 26 日	原始取得	0.00
4	吹膜收卷机卸卷终端定位装置	ZL201120405284.4	实用新型	2011 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 21 日	原始取得	0.00
5	吹膜设备双刀位剖幅刀结构	ZL201120405331.5	实用新型	2011 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 21 日	原始取得	0.00
6	用于吹膜收卷机自动换卷的限位自锁装置	ZL201120406337.4	实用新型	2011 年 10 月 24 日至 2021 年 10 月 23 日	原始取得	0.00
7	稳流风环	ZL200920228798.X	实用新型	2009 年 10 月 13 日至 2019 年 10 月 12 日	原始取得	0.00
8	三层共挤螺旋模头	ZL200920228694.9	实用新型	2009 年 9 月 29 日至 2019 年 9	原始取得	0.00

				月 28 日		
9	水平式上牵引旋转装置	ZL200920228799.4	实用新型	2009 年 10 月 13 日至 2019 年 10 月 12 日	原始取得	0.00
10	三层共挤内冷模头	ZL200920228695.3	实用新型	2009 年 9 月 29 日至 2029 年 9 月 28 日	原始取得	0.00
11	一种低中心三层共挤模头	ZL200920228693.4	实用新型	2009 年 9 月 29 日至 2029 年 9 月 28 日	原始取得	0.00
12	塑料挤出机双头分离型螺杆	ZL200920228692.X	实用新型	2009 年 9 月 29 日至 2029 年 9 月 28 日	原始取得	0.00
13	一种低中心三层共挤模头	ZL200910272321.6	发明专利	2009 年 9 月 29 日至 2029 年 9 月 28 日	原始取得	0.00

(2) 正在申请中的专利

索引号	专利名称	申请号	申请类型	申请日
1	用于吹膜模头的静态混炼器	201210264608.6	发明专利	2012 年 7 月 27 日

注：上述正在申请中的专利技术，为公司原始取得。截至本公开转让说明书签署日，上述正在申请中的专利技术均处于实质审查阶段。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

1、2011 年 9 月 2 日，公司获得湖北省科技厅、湖北省财政局、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201142000078，有效期三年。

2、2011 年 12 月 16 日，公司“三层共挤自粘保护膜全自动生产线设备”项目获得武汉市科学技术局、武汉市财政局联合颁发的《武汉市科技型中小企业技术创新基金立项证书》，证书编号：110202015。

3、2011 年 7 月 12 日，公司“三层共挤自粘保护膜全自动自动生产线设备”获得武汉市科学技术局组织鉴定并颁发的《科学技术成果鉴定证书》，登记号：WK201107013。

4、2012 年 7 月 3 日公司获得武汉市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标

准化三级企业证书》，证书编号：AQB III JX(鄂)201200037，有效期至 2015 年 7 月。

（四）公司重要固定资产、在建工程

公司主要固定资产为房屋建筑物及生产用机器设备。其中，生产用机器设备包括卧式车床、普通车床、铣床、钻床、起重机组、弧焊机、电焊机、空压机等。这些固定资产均尚在使用年限，在公司日常生产经营过程中正常使用，状态良好。

序号	名称	数量	所有权人	成新率(%)
1	房屋建筑物	2	有限公司	70.98
2	机器设备	31	有限公司	55.63

公司拥有的房屋建筑物基本情况如下：

序号	名称	产权证号	登记时间	建筑面积(m²)	所有权人
1	蔡甸区麦山街常福新城 15 号第 5 栋	武房权证蔡字第 201000662 号	2010 年 2 月 8 日	4,538.40	有限公司
2	蔡甸区麦山街常福新城康湾村	武房证蔡字 200702403 号	2007 年 3 月 18 日	6,621.95	有限公司

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2013 年 9 月 30 日，公司共有员工 95 人，其具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人 数	占比(%)
30 岁以下	32	33.68
31-40 岁	20	21.05
41 岁以上	43	45.27
合 计	95	100.00

（2）按专业结构划分

部 门	人 数	占比(%)
综合管理人员	11	11.58
财务人员	3	3.16
技术人员	5	5.26

销售、售后人员	23	24.21
生产人员	53	55.79
合 计	95	100.00

(3) 按教育程度划分

学 历	人 数	占比 (%)
本科及以上	8	8.42
大专	24	25.26
中专及以下	63	66.32
合 计	95	100.00

2、公司核心技术人员简历情况

向友生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

陈卫兵，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

严明武，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术及核心业务人员持有公司股份情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	向友生	董事、副总经理、核心技术人员	63.00	9.00
2	陈卫兵	董事、核心技术人员	52.50	7.50
3	严明武	监事、核心技术人员	7.00	1.00
合 计			122.50	17.50

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

四、公司业务具体状况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

1、主营业务收入按类别列示

报告期内，公司业务收入主要来自吹膜生产线的销售。2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月，公司吹膜生产线收入占业务收入的比重分别为 97.84%、97.36%及 99.02%。

报告期内，公司各期主要产品的规模、销售收入情况如下：

项 目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	36,055,360.71	99.02	34,209,033.11	97.36	34,922,907.33	97.84
薄膜生产线	36,055,360.71	100.00	34,209,033.11	100.00	34,922,907.33	100.00
其他业务收入	355,289.99	0.98	928,207.43	2.64	772,358.94	2.16
配件	355,289.99	100.00	928,207.43	100.00	772,358.94	100.00
合 计	36,410,650.70	100.00	35,137,240.54	100.00	35,695,266.27	100.00

2、主营业务收入按区域列示

报告期内，公司生产的吹膜生产线远销到越南、缅甸、乌兹别克斯坦、印度尼西亚等其他国家，获取了一定的外销业务收入。2011 年度、2012 年度，公司外销业务收入分别为 1,858,975.70 元、2,331,759.12 元，占当期主营业务收入的比重分别为 5.32%、6.82%。

项 目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
内销业务收入	36,055,360.71	100.00	31,877,273.99	93.18	33,063,931.63	94.68
外销业务收入	-	-	2,331,759.12	6.82	1,858,975.70	5.32
主营业务收入合计	36,055,360.71	100.00	34,209,033.11	100.00	34,922,907.33	100.00

（二）公司产品的消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司处于塑料包装行业上游，产品主要销售给为食品、饮料、医药、化工、建材等提供塑料包装服务的包装企业，为上述各领域所需要的高品质包装薄膜提供工艺装备保障。

2、公司前五名客户情况

公司 2011 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	湖北云鹤盐业包装有限公司	2,119,658.12	5.94
2	无锡市祁达胶粘带有限公司	1,286,324.80	3.60
3	青州市华松塑业有限公司	1,170,940.17	3.28
4	SHWE MI INDUSTRIAL CO., LTD	1,082,911.50	3.03
5	天津市天塑科技集团有限公司四维宝诺包装分公司	1,068,376.07	2.99
前五名客户合计		6,728,210.66	18.85
2011 年营业收入		35,695,266.27	

公司 2012 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	杭州文明印务有限公司	1,225,641.02	3.49
2	TAN HIEP LOI PLASTIC PACKAGING CO., LTD	1,194,141.12	3.40
3	天津华瑞包装材料有限公司	1,145,299.15	3.26
4	PT. MULIA INTI SEJAHTERA PACKINDO	1,137,618.00	3.24
5	江门市蓬江区华龙包装材料有限公司	1,085,470.08	3.09
前五名客户合计		5,788,169.37	16.47
2012 年营业收入		35,137,240.54	

公司 2013 年 1-9 月对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	苏州协泰进出口有限公司	1,196,581.20	3.29
2	佛山市晟美包装制品有限公司	1,167,521.37	3.21
3	南京爱丽斯包装有限公司	1,136,752.14	3.12
4	张家港世茂进出口有限公司	1,068,376.07	2.93
5	浙江创字工贸有限公司	1,058,119.66	2.91
前五名客户合计		5,627,350.44	15.46
2013 年 1-9 月营业收入		36,410,650.70	

报告期内，公司销售的主要产品是各种型号的塑料吹膜机生产线。由于公司产品为大型成套设备，具有单价高、使用寿命长的特点，客户一般在现有生产线运行一段时间后才可考虑扩大产能，因而进行增量购买的周期较长，即客户更新换代速度较慢。因此，公司客户集中度低，不存在对单一客户的依赖。最近两年一期期末公司前五大客户均不相同，且前五大客户销售金额合计数占主营业务收入的比重较

低，这与公司所处的行业特性相适应。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

（三）主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品的原材料、能源及其供应情况

项 目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	25,565,376.78	90.14	23,951,272.15	87.50	25,947,959.90	91.64
制造费用	2,797,072.49	9.86	3,422,623.37	12.50	2,366,241.85	8.36
合 计	28,362,449.27	100.00	27,373,895.52	100.00	28,314,201.75	100.00

报告期内，公司的业务成本主要是原材料和制造费用，其中原材料占比均在 85% 以上，主要为电气件、机械零配件、机械加工件、钢材等。制造费用主要包括工资、折旧费、机物耗用费、水电费、修理费、燃料费等。能源采购体现在制造费用中，占比较小，约为 1%。

2、公司前五名供应商情况

公司 2011 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	武汉超宇测控技术有限公司	2,069,882.91	8.48
2	蕲春县兴华物资贸易有限公司	1,826,141.81	7.48
3	舟山市定海四通塑料机械有限公司	1,655,880.34	6.79
4	襄阳世阳电机有限公司	1,507,707.69	6.18
5	武汉科莱特变频自控技术有限公司	1,264,470.09	5.18
前五大供应商采购额合计		8,324,082.84	34.11
年度采购总额		24,404,960.25	

公司 2012 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	武汉市长泰锻造有限公司	2,665,017.42	10.96
2	武汉超宇测控技术有限公司	2,174,377.78	8.95
3	英山县创兴塑机附件有限公司	1,994,290.60	8.21
4	武汉中德利物资有限公司	1,852,781.12	7.62

5	淮安金淮机械有限公司	1,837,905.98	7.56
前五大供应商采购额合计		10,524,372.90	43.30
年度采购总额		24,304,982.90	

公司 2013 年 1-9 月对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	蕲春县兴华物资贸易有限公司	3,071,269.62	12.48
2	武汉超宇测控技术有限公司	2,691,696.58	10.94
3	湖北麦特塑胶制品有限责任公司	1,817,999.15	7.39
4	武汉市长泰锻造有限公司	1,295,272.18	5.26
5	武汉中德利物资有限公司	1,234,236.80	5.01
前五大供应商采购额合计		10,110,474.33	41.07
年度采购总额		24,615,321.77	

报告期内，公司采购的主要内容为电气件、机械零配件、机械加工件、钢材等。由于公司持续进行供应商管理，与几大供应商建立了稳定良好的合作关系，故报告期内前五名供应商变化不大。但市场上能提供相同或类似材料的供应商较多，公司选择的空間较大，故不存在对单一供应商的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

序号	合同类别	合同内容	合同相对方	合同签订时间	合同额（元）	履行状态
1	采购合同	齿轮箱等	金淮机械	2011-01-20	1,774,000.00	履行完毕
2	采购合同	齿轮箱等	金淮机械	2012-01-15	1,785,500.00	履行完毕
3	采购合同	电机等	世阳电机	2012-02-15	570,783.00	履行完毕
4	采购合同	胶辊等	麦特塑胶	2012-03-20	689,130.00	履行完毕
5	采购合同	电机等	世阳电机	2012-06-02	676,575.00	履行完毕
6	采购合同	胶辊等等	麦特塑胶	2012-08-15	869,710.00	履行完毕
7	采购合同	塑料机械配件等	创兴塑机	2012-09-30	487,750.00	履行完毕
8	采购合同	塑料机械配件等	创兴塑机	2013-01-20	490,000.00	正在履行

9	采购合同	轴承盘等	麦特塑胶	2013-04-30	778,645.00	正在履行
10	采购合同	内冷机等	超宇测控	2013—06-01	937,250.00	正在履行
11	采购合同	胶辊等	麦特塑胶	2013-08-03	728,994.00	正在履行
12	销售合同	1800 内冷吹膜机	三力胶带	2011-11-19	580,000.00	履行完毕
13	销售合同	薄膜生产线	华瑞包装	2011-11-23	1,340,000.00	履行完毕
14	销售合同	内冷机吹膜机组	华龙包装	2011-11-26	635,00.00	履行完毕
15	销售合同	薄膜生产线	文明印务	2012-11-15	800,000.00	履行完毕
16	销售合同	薄膜生产线	顺通涂层	2012-02-13	428,000.00	履行完毕
17	销售合同	内冷吹膜机	江天汽车	2012-01-08	590,000.00	履行完毕
18	销售合同	薄膜生产线	华田塑业	2012-01-05	608,000.00	履行完毕
19	销售合同	薄膜生产线	兴发塑料	2012-06-09	460,000.00	履行完毕
20	销售合同	吹膜机	文明印务	2013-03-07	870,000.00	正在履行
21	销售合同	薄膜生产线	东华原医疗	2013-03-21	798,000.00	正在履行

五、公司的商业模式

公司立足于塑料吹膜机系列产品，通过自主研发、生产，对下游市场进行销售。公司亦可根据客户的需求，进行不同配置塑料吹膜生产线的研发制造。公司通过为客户提供吹膜生产线等产品，实现战略发展和价值提升。

（一）公司的采购模式

公司采购主要采用询价方式，通过对比质量、价格、服务等多方面因素选定物资供应商，供应商根据公司的订单提供货物，经检验合格后入库。公司持续进行供应商管理，目前已与几大主要供应商建立了稳定、良好的合作关系。

（二）公司的生产模式

公司生产部每月根据销售计划单及库存情况编制生产计划，按计划安排生产。生产人员按工艺流程规定的消耗定额指标组织生产，填写领料单，仓库根据领料单发货。各生产班组操作人员严格执行生产控制程序，依照工艺流程进行规范生产。品质部对生产过程进行监控，并对自制半成品、产成品的质量进行检测，按批次对产品进行验收，确保产品质量。

（三）公司的销售模式

公司产品主要采取直接销售的销售方式。公司设有专门的销售部门，负责产品销售与市场推广。公司当前的重点销售区域包括北京、上海、浙江、广州、福建、山东、河北等城市。公司还积极参加国内外各种展会，通过展会有效提高公司产品的知名度，以便吸引更多下游客户。

（四）公司的盈利模式

公司通过自主研发、制造塑料吹膜生产线，向下游客户销售，获取收入及利润。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为塑料加工专用设备制造（代码：C3523）；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于专用设备制造业（代码：C35）。

塑料机械是对高分子类新型材料进行成型加工的技术装备，随着高分子材料性能、功效的不断开发与突破、高分子材料与其他材料（金属、木材、纤维、无机材料等）复合化的不断创新，以及塑料制品在制造业和生活领域中的广泛应用，塑料机械行业发展前景广阔，在制造业中将会占据非常重要的地位。

食品包装、医药包装等行业的快速发展，对塑料包装产品提出越来越高的要求：要求塑料包装产品既要具备良好的机械性能，包括材料抗拉伸强度、耐撕裂、耐冲击强度等；还要具备优良的化学稳定性，不与内装产品发生任何化学反应，确保内装产品的安全；同时要具备较好的耐温性，满足高温消毒和低温贮藏的需求。这些都促使塑料包装产品生产线不断优化技术，提升性能。

目前，我国塑料机械与国际上塑机技术较为成熟的日本、欧美等工业化国家的差距主要表现在产品附加值低、品种少、能耗高、控制水平低、性能不稳定等方面。中国对国外先进水平的高端塑机设备依赖程度仍然较高，例如，大型乙烯工程中的塑料造粒机组、电子通信工程中所需的生产其载体光盘的精密注塑机、汽车工业领域所需的大型注塑机、大型多层中空成型机、包装行业中多层中空成型机以及医疗卫生领域所需的精密挤出机等长期依靠进口。

近年来，我国塑料机械行业进行了产业升级，逐步由产业低端向中、高端转变，

并且取得了一定的成绩。在节能减耗方面，我国自主研发的伺服驱动注塑机，经国家质量监督部门鉴定，能够降低能耗 35%-80%，节能效果达到国际先进水平。国产塑料挤出机产品在采用变频调速技术后，也能够降低能耗 20%以上。国内塑料机械设备的进口占比从 2008 年的 51%逐年下降至 2012 年的 27%。¹但是高端塑料机械领域，我国产品在发展理念、竞争力水平、设计理念、控制力水平上仍与国外高端产品存在一定的差距。

（二）市场规模

1、塑料制品行业稳步发展

近年来我国塑料工业发展迅速，塑料制品产量排名始终位于世界前列，其中多种塑料产品，如 PVC、氨基模塑料等产量已位于全球首位，我国已成为世界塑料大国。2011 年中国塑料制品行业累计完成工业总产值 16079.77 亿元，同比增长 12.90%；2012 年，塑料制品行业规模以上企业累计完成工业总产值同比增长 15.04%，增长势头强劲。²

本行业的下游客户主要为替各行业提供包装服务的企业。而中国是世界包装制造和消费大国，塑料包装在包装产业总产值中的比例已超过 30%，成为包装产业中的生力军，塑料包装在食品、饮料、日用品及工农业生产各个领域正发挥着不可替代的作用。近年来，我国塑料包装行业持续快速发展，产业规模不断扩大，新产品、新技术、新材料、新设备的开发应用日新月异，并已初具规模。

2001 年，我国塑料包装材料的产量为 350 万吨，而到 2011 年全国产量达到 1,629 万吨，年复合增长率高达 16.6%。³在塑料包装材料中，产量最大的产品是薄膜包装，其产量占塑料包装材料总产量的近一半；发展速度最快的产品是塑编制品、中空容器以及塑料薄膜。这主要由于国家拉动内需和扩大基本建设投资规模，导致农副产品、农用化工产品等需求增加；同时随着人民生活水平不断提高、生活节奏逐渐加快，食品饮料、乳品等包装需求增加，这些都带动了塑编制品、中空容器和塑料包装薄膜的发展。塑料包装行业的长期稳定增长为塑料机械生产领域提供了良好的发

¹ 参见中国塑料机械工业协会网站“行业经济运行及分析统计”栏目。

² 参见中华人民共和国工业和信息化部网站文章《2012 年塑料加工行业经济运行分析》，

<http://www.miit.gov.cn/n11293472/n11293832/n11294132/n12858432/n12858643/15319129.html>

³ 参见广发证券股份有限公司花长劲研究报告：《塑料包装行业的发展趋势分析》。

展预期。

2、塑料机械工业各项指标稳定增长⁴

表 1 2009~2012 年塑料机械工业总产值及销售产值

年份	工业总产值（亿元）	工业销售产值（亿元）
2009	258.48	250.85
2010	421.06	400.65
2011	464.51	444.46
2012	462.06	444.73

注：数据来源于国统局。

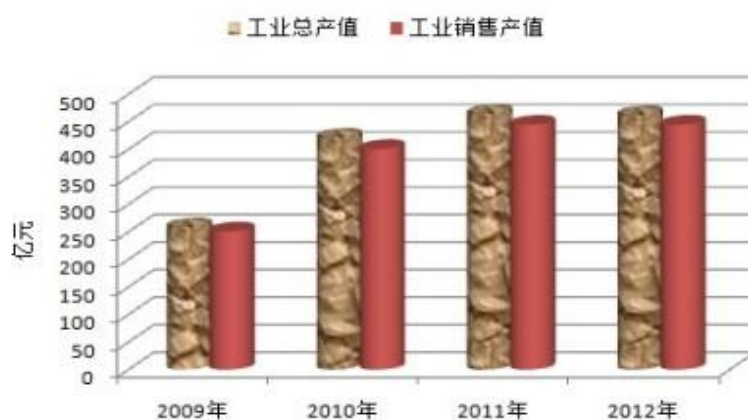


图 1 2009~2012 年塑料机械工业总产值及销售产值走势

注：数据来源于国统局。

根据国家统计局数据显示,2009年至2012年我国塑料机械工业总产值由258.48亿元增长到462.06万元,同时工业销售产值也由250.85万元上升到444.73亿元,增长势头强劲。

⁴ 本节塑料机械工业各项指标转引自中国塑料机械工业协会网站“行业经济运行及分析统计”栏目。

表 2 2008~2012 年塑料机械市场容量

年份	国内塑料机械市场容量 (亿元)	其中：进口 (亿元)	国产 (亿元)	进口占比 (%)	国产占比 (%)
2008	348.67	179.51	169.16	51	49
2009	292.33	86.18	206.15	29	71
2010	479.22	134.54	344.68	28	72
2011	511.87	144.03	367.85	28	72
2012	493.85	133.96	359.89	27	73

注：数据来源于国统局和中国海关。



图 2 2008~2012 年塑料机械市场容量走势

注：数据来源于国统局和中国海关。

根据中国塑料机械工业协会的统计，我国塑料机械市场容量总体上保持稳步增长的趋势，受经济危机影响，2009 年市场容量较 2008 年有所降低。同时，国产塑机在国内市场的占比逐年上升。

表 3 2009~2012 年塑料机械进出口对比⁴

年份	进 口			出 口		
	数量 (台)	金额 (万美元)	平均单价 (万美元/台)	数量 (台)	金额 (万美元)	平均单价 (万美元/台)
2009	8400	126186	15	31875	75863	2.4
2010	14961	200658	13	44493	114004	2.6
2011	13704	218223	16	51665	146460	2.8
2012	10482	212635	20	69693	161886	2.3

注：数据来源于中国海关。

与 2009 年数据相比，2012 年我国出口塑料机械数量和金额的增长率均超过 100%。由于我国的塑料机械具有性价比高的优点，产品出口到世界上很多发展中国家，部分发展中国家得益于经济稳定增长及工业化的持续推进，对塑料机械的需求也将进一步增长。国际市场方面，对塑机设备的需求额预计将以每年 3.5% 的速度递增，到 2015 年将达到 346.81 亿美元。⁵即国内市场与国际市场对塑料机械的需求量均呈持续增长趋势，行业前景良好。

根据中国塑料机械工业协会公布的《中国塑料机械产业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，要使塑料机械行业经济运行平均每年增长 12% 以上，同时大力提升市场份额，着力扩大国内市场，使国产塑机国内市场占有率稳定在 80% 左右；大力提升出口产品的竞争优势，着力开拓出口市场。综上所述，塑料机械行业在未来发展预期良好。

（三）公司所处行业与上、下游行业的关系

1、与上游行业的关联性及其影响

本行业产品的外购原材料主要包括钢材、机械加工件以及电气控制产品等。上游原材料的技术水平、供给能力、价格波动对本行业的经营有较大的影响。电气控制产品的技术水平、机械加工件的加工精度在很大程度上直接决定了本行业产品的质量，而电气控制产品的价格、机械加工件的加工费均较为稳定，对本行业产品价格影响较小。钢材是本行业上游产品中价格波动较大的一种，钢材价格的变动尤其是价格上涨会导致行业低端产品的恶性竞争，不利于行业与企业的发展；当然，原

⁵资料来源：中研华普咨询公司《2010-2015 年中国塑料机械行业研究及战略咨询报告》

材料价格的上涨对本行业发展也有积极的一面，可以促使行业集中度的提升、促进企业加快技术创新、提升行业整体技术水平。

2、与下游行业的关联性及其影响

塑料机械与塑料制品加工工业的发展息息相关，塑料制品加工业的发展能够极大地带动塑料机械需求的增长。公司下游客户塑料制品生产企业的产品应用领域非常广泛，涵盖建筑、包装、电气与电子信息、汽车配件、医疗卫生、农业等多个行业。由于应用范围广泛，本行业受下游行业发展周期及波动的影响相对较小，但与下游行业仍具有较强的关联性，主要体现在下游行业的发展趋势直接影响本行业的发展方向：一方面，塑料制品工业产值的快速增长直接拉动了塑料机械的需求，从而促进塑料机械制造业的发展；另一方面，塑料制品需求的不断变化以及塑料材料研发的推陈出新促使塑料机械供应商进行技术创新。近年来，塑料制品行业需求的不断变化，引领塑料机械技术向高精密、低能耗、环保、安全、智能化等方向发展。

（四）基本风险特征

1、高级研发人员缺乏的风险

塑料吹膜机设备是集机械、电力、液压、智能化等为一体的新型产品，涉及到电气、机械、自动化等多个专业领域，对研发人员的知识结构提出了更高的要求。塑料吹膜机产品的研发不仅需要研发人员具备塑料机械领域丰富的技术经验，更需要研发人员在多个相关的技术领域均有涉猎。目前行业内复合型人才较为匮乏，高级研发人员的缺失严重制约了行业技术的进步。

2、制度缺失风险

国内塑料机械设备标准和产品质量认定机构不明确，质量保证体系运行良莠不齐，而由于市场空间较大，国内中小企业纷纷涌入，导致厂商众多竞争无序。行业标准的缺失导致产品质量无法得到保证，法律制度和行业准则的不健全导致企业之间恶意低价竞争，这对于行业的长远发展形成了较大桎梏。

3、汇率波动风险

我国的塑料机械设备相对于国外高端机型具有性价比高的优点，部分产品出口到世界上其他发展中国家，且一般以美元结算。当前我国增强人民币汇率弹性，人民币进一步升值。人民币对美元汇率的上升一定程度上削弱了我国塑料机械设备出

口的价格优势，影响了企业的盈利能力。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

第一，市场需求不断增加。塑料制品行业增长迅速，带动塑料机械需求。近年来，我国塑料制品的使用量快速上升，特别是在扩大内需的方向下，医药、农业、食品包装、建筑、汽车等领域对于塑料制品的需求预计将持续高速增长。此外，塑料制品领域的成长不仅体现在数量上，在塑料制品的质量上也不断取得突破。从医药、食品包装袋的安全性，到一般塑料制品的绿色生产及可降解处理，其对塑料机械的要求都大大提高。因此，塑料制品需求量的增长将为塑料机械带来增量需求，而新材料、新产品的推出又不断产生对技术含量更高的中高端塑料机械的需求。

第二，国家产业政策的支持。2010年10月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中提出，推动先进装备制造业的发展，强化关键技术研发，积极有序发展高端装备制造等产业，加强财税金融政策支持。国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号）明确将高端装备制造业作为现阶段重点培育和发展的七大新兴产业之一。2011年工信部印发了《“十二五”产业技术创新规划》，明确“十二五”期间工业和信息化领域技术创新的目标和重点任务，塑料机械行业的“节能型塑料成型设备设计制造技术”位列其中。

第三，技术水平不断提高，呈现“替代进口”趋势。我国塑料机械行业起步较晚，发展初期在研发、设计、生产与技术等方面和发达国家存在较大的差距。近年来，在国家产业政策的扶持下，塑料机械行业经历了从引进吸收国外先进技术到自主创新的过渡，技术水平大幅提高。以薄膜吹塑机为例，我国部分薄膜吹塑机在薄膜厚薄均匀度、最大宽幅、多层共挤层数、单位能耗等技术指标上已达到或接近国际先进水平。国内薄膜吹塑机技术水平的提升正在逐步改变我国高端薄膜吹塑机长期依赖进口的局面，具有明显的“替代进口”趋势。

2、不利因素

第一，塑料机械行业集中度较低，技术水平总体不高。长期制约我国塑料加工机械行业健康发展的体制性、结构性矛盾仍然存在，塑料机械行业面临集中度较低，

产业结构不合理等问题。相当一部分企业规模较小，管理水平不高，产品性能与国外先进制造企业之间存在一定的差距，主要体现为机械的智能控制、机械生产的能耗、产出效率及产品精密度等方面不足，导致这些企业在复杂多变的市场环境中缺乏竞争优势。

第二，专业技术人员缺乏。随着科技进步及生活水平的提高，对各种塑料制品的要求越来越高，这促使未来塑料机械必须向多层化、大型化、精细化发展；制造商必须从简单的设备供应向一站式服务发展，而且还要适应下游塑料消费的绿色、环保及安全要求。这些都给塑料制品的生产工艺带来了更大的挑战，对塑料机械领域的专业技术人员提出了更高的要求。而该领域的高端专业技术人员仍然较为缺乏，在一定程度上制约了行业的发展。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势及劣势

（1）公司竞争优势

第一、技术创新优势。从技术水平角度来看，公司拥有多项自主创新的专利技术。其中，“三层共挤全自动自粘保护膜生产线”经《科技查新报告》查证为在国内外未发现相同产品；鉴定委员会一致认为其整体技术达到国际先进水平，并出具《科学技术成果鉴定证书》，认定该项目取得了具有自主知识产权的创新型成果，对促进我国塑料机械行业技术进步具有重要意义。公司董事长谢国祥、核心技术人员向友生、陈卫兵、严明武拥有塑料机械制造行业多年的从业经验，具备较高的技术水平与丰富的管理经验，曾主持和参与国内多项发明专利、实用新型专利的发明创造。总体来说，公司产品技术含量较高，核心技术人员技术水平较高，公司整体技术实力雄厚。

第二、品牌效应与优良的客户关系。从主要客户品质来看，公司为国内各种包装行业的龙头企业提供配套产品，为食品、饮料、医药、化工、建材等领域所需要的高品质包装膜提供了强有力的工艺装备保障。公司客户包括：国内液体牛奶包装行业龙头企业湖北云鹤盐业包装有限公司；国内高端保护膜包装龙头企业广东华丽宝实业有限公司；彩印复合龙头企业天津四维包装公司；热收缩膜行业龙头企业东莞正新包装公司等。公司与这些客户建立了良好的合作关系，以优良的产品和服务

赢得了客户的普遍赞誉，公司产品的品牌效应正逐渐显现。

第三、销售网络成熟，覆盖面广。公司经过多年的发展，已经建立了一支专业的营销团队，形成了一个立体化的市场格局。同时公司还与多家知名包装企业进行合作，逐步形成了多样化的服务合作网络。目前公司产品销售区域遍及全国，并已出口到越南、缅甸、乌兹别克斯坦、印度尼西亚等亚洲其他发展中国家，未来公司还将持续开拓南美、非洲等海外市场，成熟的销售网络和广阔的销售区域在一定程度上保障了公司产品的市场占有率。

（2）公司竞争劣势

公司作为国内民营高科技企业，在发展过程中主要依靠自身的资金积累，与现有的客户规模、市场需求发展速度相比，公司资产规模偏小、资金实力仍显不足，制约了公司研发创新能力的提升和生产规模的扩大，不利于公司持续发展壮大。

公司仍处于发展的初期阶段，与行业中的先进企业相比，公司在企业规模、技术人才储备及研发资金投入上尚存在较大的差距。针对上述劣势，公司今后将挖掘现有客户的潜在需求，在维护好现有业务的同时，持续开拓后续业务；同时，公司将通过内部培养人才及外部引进人才相结合的方式加强技术人员的储备。公司将结合企业发展状况，逐步加大研发投入，逐步缩小与行业先进企业的差距。

2、公司的行业地位

国内外塑料机械行业知名厂商情况如下：

序号	公司名称	基本情况介绍
1	德国温德默勒与霍尔舍公司	成立于 1869 年，主要产品包括薄膜吹塑机、流延机、印刷机、复合机、制袋设备、灌装封口包装设备等，是目前全球吹塑机市场份额最高的企业，在全球 130 多个国家里，有超过 5000 个客户。
2	意大利马奇公司	成立于 1961 年，主要生产薄膜吹塑机和流延机，产品主要销往全球 50 多个国家，拥有超过 1000 个客户，在意大利、法国、西班牙、葡萄牙、韩国等市场占有率较高。
3	加拿大宾顿公司	成立至今已 30 多年，主要生产薄膜吹塑机，是 7-10 层吹膜机的世界领先者，其多层共挤生产线所生产的的薄膜可满足客户的不同需求。在加拿大、美国、亚洲、中东、拉丁美洲和新西兰地区具有一定的竞争优势。
4	大连橡胶塑料机械股份有限公司	公司前身大连橡胶塑料机械厂成立于 1907 年，2001 年 8 月在上海证券交易所上市，主要生产橡胶机械专业设备和塑料机械专用设备，产品销往全国 34 个省、市、自治区，远销欧、美、亚、澳、非等 70 多个国家和地区，2011 年、2012 年营业收入分别为 9.36 亿元、13.3 亿元，塑料机械产品毛利率分别为 18.42%、27.82%。

5	广州金明精机股份有限公司	成立于 1987 年，2011 年 12 月在深圳证券交易所上市。主要产品为薄膜吹塑设备、中控成型设备，客户覆盖国内各主要省市，还远销东南亚、北美、南美、中东、非洲等地的 42 个国家和地区。2011 年、2012 年公司营业收入为 2.63 亿元、2.63 亿元，毛利率分别为 35.72%、34.92%。
---	--------------	--

与国内同行业上市公司及国外知名企业相比，公司在企业规模、收入、技术水平等方面与其仍有一定的差距。公司生产的塑料机械产品主要加工层数为三层，而目前行业内最先进的技术可达到加工九层。故虽然公司生产的薄膜生产线在同类细分市场中具有比较优势，但与行业顶尖公司相比仍存在一定的差距。公司产品 2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月主营业务毛利率分别为 18.32%、19.98%、21.34%，而国内行业龙头金明精机能够维持 35%左右的毛利率，这主要是由于高端塑料机械设备技术含量高、产品附加值高，同时目前国内达到国际先进水平的企业较少，竞争相对较弱，产品售价较高，因此毛利率整体较高。

公司将通过进一步加大研发投入，吸引高级技术人才，提供更有竞争力的产品；同时完善各项内控制度和企业文化的建设，建立更有效的营销渠道，维护并开发更广阔的市场，以此来实现公司的可持续发展，在行业内争取更有利的地位。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

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，未设立董事会，设执行董事，未设立监事会，设一名监事。公司变更名称、经营范围、增资、整体变更等事项均履行了股东决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会决议、执行董事决定存在记录届次不清的情况；有限公司章程未明确规定股东会、执行董事、总经理等在关联交易决策上的权限范围；有限公司执行董事、监事未形成书面的工作报告。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度。

公司股东大会由 9 名股东组成，其中自然人股东 9 名，分别是谢国祥、陈美德、向友生、陈卫兵、邹冲、向洪岗、周玉鹏、吴春富、严明武，各股东之间不存在关联关系。董事会由 5 名成员组成，分别为谢国祥、陈美德、向友生、陈卫兵、邹冲，其中谢国祥为董事长；监事会由 3 名成员组成，分别为吴春富、严明武、刘华周，其中吴春富为监事会主席，刘华周为职工监事。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了综合管理部、销售部、技术部、生产部、品质部、售后部、安监部和财务部等一级职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司自成立以来，共召开了 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和

相关议事规则的规定，运作较为规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百三十八条规定：“为了加强公司投资者关系管理，保护投资者合法权益，倡导价值投资理念，引导和规范公司投资者关系管理，加强公司与投资者之间的信息沟通，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益，公司应当建立投资者关系管理制度，指定专门的部门和人员管理公司投资者关系。”

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，向人民法院起诉。”

《公司章程》第三十三条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定其无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十四条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有

公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十五条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》八十三条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。如公司的股东均为有关关联交易事项的关联方时，应将该事项提交公司董事会审议，该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交监事会审议。该监事会会议由全体监事出席方可举行，监事会会议所作决议须经全体监事一致通过。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序是：在股东大会对关联交易进行表决时，关联股东应按有关规定回避表决，其持股数不应计入有效表决总数。会议主持人应当要求关联股东回避；如会议主持人需要回避的，会议主持人应主动回避，出席会议股东、无关联关系董事及监事均有权要求会议主持人回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。如因关联股东回避导致关联交易议案无法表决，则该议案不在本次股东大会上进行表决。”

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了较为规范的管理体系。公司的财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、

纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司尚不存在关联董事、关联股东应当回避表决的“三会”会议，不存在应回避而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和有关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

四、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

最近两年公司及控股股东、实际控制人不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

五、公司独立性情况

（一）业务独立

公司主营塑料机械设备的研发、生产、销售，公司目前已形成以吹膜生产线为核心的产品体系，面向市场独立经营。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，拥有独立的业务。

（二）资产独立

公司主要资产均合法拥有，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

（四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司下设综合管理部、销售部、技术部、生产部、品质部、售后部、安监部和财务部等一级职能部门，各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况。综上，公司财务独立。

六、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人谢国祥除投资公司外，不存在投资或控制其他企业的情况。

为避免今后出现同业竞争情形，控股股东、实际控制人谢国祥于 2013 年 11 月出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为武汉新中德塑机股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应的制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策

程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

姓 名	职 务	持股数量(万股)	持股比例 (%)
谢国祥	董事长、财务总监	357.00	51.00
陈美德	董事、总经理	98.00	14.00
向友生	董事、副总经理、核心技术人员	63.00	9.00
陈卫兵	董事、核心技术人员	52.50	7.50
邹冲	董事、副总经理	52.50	7.50
吴春富	监事会主席	21.00	3.00
严明武	监事、核心技术人员	7.00	1.00
刘华周	职工代表监事	--	--
邓玲	董事会秘书	--	--
合 计		651.00	93.00

除上述持股情况外，最近两年不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互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作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已与公司签署了《劳动合同》。公司所有董事、监事、高级管理人员均已作出《规范关联交易承诺函》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他公司兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

有限公司时期公司未设董事会，设执行董事一名。股份公司第一届董事会成立于 2013 年 11 月，近两年变动情况如下：

项目	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	谢国祥（执行董事）	谢国祥（董事长） 陈美德（董事） 向友生（董事） 陈卫兵（董事） 邹冲（董事）	2013-12-03	公司整体变更为股份公司
监事	向友生	吴春富（监事会主席） 严明武（监事） 刘华周（职工监事）	2013-12-03	公司整体变更为股份公司
高级管理人员	谢国祥（总经理）	陈美德（总经理） 向友生（副总经理） 邹冲（副总经理） 谢国祥（财务总监） 邓玲（董事会秘书）	2013-12-03	公司整体变更为股份公司

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）最近两年一期审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（[2013]京会兴审字第 12170002 号）。

（二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，由母公司编制。

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

2、主要财务报表

资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,240,527.11	1,243,847.09	3,234,968.48
应收票据	50,000.00		
应收账款	2,944,962.98	2,779,536.55	2,895,401.31

预付款项	1,090,784.70	1,067,842.50	4,216,308.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	117,564.00	58,297.00	222,307.05
存货	6,466,957.75	4,680,367.16	3,183,611.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	14,910,796.54	9,829,890.30	13,752,596.69
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	7,942,986.79	8,439,626.72	9,224,015.99
在建工程	44,000.00		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,243,210.98	2,283,347.92	2,336,863.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	35,162.12	75,346.17	54,741.15
其他非流动资产			
非流动资产合计	10,265,359.89	10,798,320.81	11,615,620.98
资产总计	25,176,156.43	20,628,211.11	25,368,217.67

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	7,892,119.94	6,762,862.61	10,853,559.50

预收款项	4,549,176.41	3,440,900.00	4,731,506.09
应付职工薪酬	685,558.65	372,358.65	347,655.45
应交税费	42,819.67	-758,340.40	-557,505.82
应付利息			
应付股利			
其他应付款	50,457.76	1,504,307.76	1,455,600.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	13,220,132.43	11,322,088.62	16,830,815.22
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	13,220,132.43	11,322,088.62	16,830,815.22
股东权益：			
实收资本	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	495,602.39	230,612.24	153,740.24
未分配利润	4,460,421.61	2,075,510.25	1,383,662.21
股东权益合计	11,956,024.00	9,306,122.49	8,537,402.45
负债和股东权益总计	25,176,156.43	20,628,211.11	25,368,217.67

利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	36,410,650.70	35,137,240.54	35,695,266.27
减：营业成本	28,546,040.87	27,847,538.87	28,604,621.25
营业税金及附加	195,257.98	155,578.88	183,029.06
销售费用	755,173.80	1,031,670.84	902,147.93

管理费用	3,851,922.25	4,697,276.57	5,391,196.33
财务费用	5,721.37	684.96	15,003.98
资产减值损失	-77,415.20	453,103.83	335,978.16
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）	3,133,949.63	951,386.59	263,289.56
加：营业外收入	32,750.45	34,450.00	746,940.00
减：营业外支出	160.00		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,166,540.08	985,836.59	1,010,229.56
减：所得税费用	516,638.57	217,116.55	228,491.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,649,901.51	768,720.04	781,738.32
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.38	0.11	0.11
（二）稀释每股收益	0.38	0.11	0.11
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,649,901.51	768,720.04	781,738.32

现金流量表

单位：元

项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 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	43,768,038.00	39,793,390.83	43,243,211.88
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	82,172.73	354,763.60	1,167,854.87
经营活动现金流入小计	43,850,210.73	40,148,154.43	44,411,066.75
购买商品、接受劳务支付的现金	32,167,947.92	32,976,905.15	34,665,248.89
支付给职工以及为职工支付的现金	3,048,055.70	4,130,350.50	3,340,827.15
支付的各项税费	1,372,957.29	1,736,816.61	1,594,887.95
支付的其他与经营活动有关的现金	3,923,550.64	3,027,820.26	2,703,267.72
经营活动现金流出小计	40,512,511.55	41,871,892.52	42,304,231.71
经营活动产生的现金流量净额	3,337,699.18	-1,723,738.09	2,106,835.04
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	41,000.00		
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			
投资活动现金流入小计	41,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	377,034.67	264,887.20	368,255.92
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	377,034.67	264,887.20	368,255.92
投资活动产生的现金流量净额	-336,034.67	-264,887.20	-368,255.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,984.49	-2,496.10	-15,052.30
五、现金及现金等价物净增加额	2,996,680.02	-1,991,121.39	1,723,526.82
加：期初现金及现金等价物余额	1,243,847.09	3,234,968.48	1,511,441.66
六、期末现金及现金等价物余额	4,240,527.11	1,243,847.09	3,234,968.48

2013 年 1-9 月所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年 1-9 月						
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他 股东权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00				230,612.24	2,075,510.25	9,306,122.49
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	7,000,000.00				230,612.24	2,075,510.25	9,306,122.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					264,990.15	2,384,911.36	2,649,901.51
（一）净利润						2,649,901.51	2,649,901.51
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						2,649,901.51	2,649,901.51
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					264,990.15	-264,990.15	
1. 提取盈余公积					264,990.15	-264,990.15	
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
四、本年年末余额	7,000,000.00				495,602.39	4,460,421.61	11,956,024.00

2012 年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	股东权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00				153,740.24	1,383,662.21		8,537,402.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	7,000,000.00				153,740.24	1,383,662.21		8,537,402.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					76,872.00	691,848.04		768,720.04
（一）净利润						768,720.04		768,720.04
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						768,720.04		768,720.04
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					76,872.00	-76,872.00		
1. 提取盈余公积					76,872.00	-76,872.00		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
四、本年年末余额	7,000,000.00				230,612.24	2,075,510.25		9,306,122.49

2011 年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2011 年度							股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	
一、上年年末余额	7,000,000.00	1,138,000.00				1,331,891.96		9,469,891.96
加：会计政策变更								
前期差错更正		-1,138,000.00			75,566.41	-651,794.24		-1,714,227.83
二、本年年初余额	7,000,000.00				75,566.41	680,097.72		7,755,664.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					78,173.83	703,564.49		781,738.32
（一）净利润						781,738.32		781,738.32
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						781,738.32		781,738.32
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					78,173.83	-78,173.83		
1. 提取盈余公积					78,173.83	-78,173.83		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
四、本年年末余额	7,000,000.00				153,740.24	1,383,662.21		8,537,402.45

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金及现金等价物

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

6、应收款项

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

坏账的确认标准是：因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人较长时间未履行偿债义务，并有足够证据表明无法收回或收回的可能性极小的款项。

坏账准备的计提方法及计提比例：公司根据以往经验、债务单位的财务状况和现金流量情况等信息，按照账龄分析法对应收款项（包括应收账款和其他应收款）计提一般坏账准备。对于有确凿证据表明应收款项不能收回或收回的可能性极小的情况下，采用个别认定法计提特别坏账准备。一般坏账准备的计提比例为：1 年以内 3%，1-2 年 10%，2-3 年 20%，3-4 年 50%，4-5 年 50%，5 年以上 100%。

对单项金额超过 300 万元的应收账款、单项金额超过 100 万元的其他应收款视为重大应收款项，当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

公司将有证据证明收回风险很大的应收款项归集为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项列示，当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

7、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

公司存货采用实际成本核算。原材料发出分别采用移动加权平均法核算；库存商品发出采用个别计价法；低值易耗品领用或发出时采用一次摊销法计入相关成本

费用。对于不能替代使用的存货以及为特定项目专门购入或制造的存货，采用个别计价法确定发出存货的成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

8、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、办公设备、电子设备、运输设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(3) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

(4) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	10 年	5	9.5
运输设备	4 年	5	23.75
办公设备	5 年	5	19.00
电子设备	3 年	5	31.67

(5) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（6）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

9、在建工程

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日，公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

10、无形资产

无形资产是指为生产商品或者提供劳务、出租给他人、或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产，主要包括：专利权、专有技术、商标权、著作权、土地使用权、软件。

公司的无形资产按取得时的实际成本计价。

无形资产从开始使用之日起，在有效使用期限内平均摊入管理费用。本公司无形资产为土地使用权，在其有效期内按直线法摊销。

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减

值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

11、收入的确认原则

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

12、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司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) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

13、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其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产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵

扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

二、最近两年一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-9 月的主营业务毛利率分别为 18.92%、19.98% 与 21.34%，最近两年一期主营业务毛利率保持稳中有升的态势。这一方面是由于公司持续专注于薄膜生产线领域的研究，不断优化生产流程和制造工艺，在一定程度上减少了原材料的耗费和浪费，有效地控制了生产成本；另一方面是由于公司从 2013 年起，开始有意识地选择承接配置要求较高的定制薄膜生产线订单，这种类型的订单较一般订单毛利率更高。同时，由于公司 2013 年 1-9 月主营业务收入已超过 2012 年全年，收入规模大幅度增长，而人工、折旧等固定费用不变，单位产品承担的固定费用降低，毛利率有所提高。

公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-9 月的营业利润分别为 26.33 万元、95.14 万元与 313.39 万元，利润总额分别为 101.02 万元、98.58 万元与 316.65 万元。2012

年营业利润较 2011 年增长 261.35%，这主要是由于 2012 年毛利率较 2011 年有所增长，同时正在进行的四个研发项目由于渡过了初期的摸索阶段费用有所降低；而 2012 年利润总额较 2011 年减少 2.41%，主要原因是公司 2011 年获得湖北省中小企业技术创新基金补贴、研发补贴等政府补助共计 746,940.00 元。2013 年 1-9 月营业利润、利润总额分别较 2012 年增长 229.41%、221.20%，是由于公司 2013 年 1-9 月主营业务收入和毛利率均较 2012 年有所增长。

公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-9 月的加权平均净资产收益率分别为 9.60%、8.62%与 24.93%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 1.80%、8.29%与 24.67%；公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-9 月的每股收益分别为 0.11 元/股、0.11 元/股与 0.38 元/股，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.02 元/股、0.11 元/股与 0.37 元/股。由于公司股份改制后的股本总数仍为 700 万股，故净资产收益率、每股收益等指标保持不变。

综上，公司的盈利能力稳定，并呈现稳中有升的态势。

（二）偿债能力分析

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日与 2013 年 9 月 30 日的资产负债率分别为 66.35%、54.89%与 52.51%，资产负债率较高，但报告期内这一指标逐渐下降，说明公司长期偿债能力有所增强。公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日与 2013 年 9 月 30 日流动比率分别为 0.82、0.87 与 1.13，速动比率分别为 0.63、0.45 与 0.64，这两项指标均低于一般认为的安全数值，短期偿债能力较弱。

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日与 2013 年 9 月 30 日的每股净资产分别为 1.22 元/股、1.33 元/股与 1.71 元/股；由于公司股份改制之后的股本总数仍为 700 万股，故每股净资产数据保持不变。

综上，公司偿债能力较弱，短期内存在一定的偿债风险。

（三）营运能力分析

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月应收账款周转率分别为 12.18、12.06、12.60，报告期内应收账款周转情况良好。公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月的存货周转率分别为 13.21、6.96、5.09，报告期内存货周转情况整体较好；2011

年存货周转率较高的主要原因是报告期期初存货余额较小，而最近两年一期随着公司收入规模的逐步稳定，存货余额呈现稳步增长的态势。

综上，公司报告期内应收账款周转率与存货周转率良好。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,337,699.18	-1,723,738.09	2,106,835.04
投资活动产生的现金流量净额	-336,034.67	-264,887.20	-368,255.92
筹资活动产生的现金流量净额			
汇率变动对现金的影响	-4,984.49	-2,496.10	-15,052.30
现金及现金等价物净增加额	2,996,680.02	-1,991,121.39	1,723,526.82

公司 2012 年度经营活动产生的现金流量净额为-172.37 万元，为现金净流出，主要原因在于公司销售商品、提供劳务收到的现金较少；2011 年度、2013 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额分别为 210.68 万元、333.77 万元，均为现金净流入，因此报告期内公司经营活动产生的现金流能够满足日常生产经营活动的需要。

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月构建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金分别为 36.83 万元、26.49 万元、37.70 万元，2013 年 1-9 月处置固定资产、无形资产及其他长期资产收回的现金为 4.10 万元，故报告期内公司投资活动产生的现金流量净额总体为现金净流出。

综上，公司报告期内经营活动产生的现金流能够满足日常经营活动所需，公司的现金流状况整体较好。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

项 目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	36,055,360.71	99.02	34,209,033.11	97.36	34,922,907.33	97.84
薄膜生产线	36,055,360.71	100.00	34,209,033.11	100.00	34,922,907.33	100.00
其他业务收入	355,289.99	0.98	928,207.43	2.64	772,358.94	2.16

配件	355,289.99	100.00	928,207.43	100.00	772,358.94	100.00
合 计	36,410,650.70	100.00	35,137,240.54	100.00	35,695,266.27	100.00

公司的主营业务是薄膜生产线的研发、制造与销售。最近两年一期公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 97.84%、97.36%与 99.02%，主营业务明确。

公司主营业务为薄膜生产线的销售，其他业务为配件销售。公司收入确认的原则是将商品所有权上的主要风险和报酬转移后确认收入。实际执行中，公司在产品发货并安装调试完成后即确认销售收入的实现。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下：

项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	36,055,360.71	34,209,033.11	-2.04	34,922,907.33
主营业务成本	28,362,449.27	27,373,895.52	-3.32	28,314,201.75
主营业务毛利	7,692,911.44	6,835,137.59	3.43	6,608,705.58
营业利润	3,133,949.63	951,386.59	261.35	263,289.56
利润总额	3,166,540.08	985,836.59	-2.41	1,010,229.56
净利润	2,649,901.51	768,720.04	-1.67	781,738.32

公司 2012 年主营业务收入较 2011 年减少了 2.04%，但由于公司有效地控制了自身的生产成本，使得毛利率有所增长，同时正在进行的四个研发项目由于渡过了初期的摸索阶段费用有所降低，进而 2012 年的营业利润较 2011 年增幅高达 261.35%；而 2012 年利润总额和净利润分别较 2011 年减少 2.41%与 1.67%，主要原因是公司 2011 年获得湖北省中小企业技术创新基金补贴、研发补贴等政府补助共计 746,940.00 元。

公司 2013 年 1-9 月主营业务收入已超过 2012 年全年，一方面是由于随着公司技术、经验的不断积累，在塑料吹膜机领域的研究水平和制造水平不断加强，公司在业内的声誉、客户对公司品牌的认可程度均持续提升，公司的客户群体逐渐增加；另一方面是由于公司从 2013 年起开始有意识地选择承接配置要求较高的定制薄膜生产线订单，这种类型的订单单笔收入的金额和毛利均较高；同时，公司 2013 年销

售费用、管理费用并未随营业收入同比例增长，这两项费用占营业收入的比重较 2012 年有所降低。因此，公司 2013 年 1-9 月的营业利润、利润总额和净利润分别较 2012 年增加 229.41%、221.20%、244.72%。

公司最近两年一期收入毛利情况如下：

项 目	2013 年 1-9 月		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
主营业务	36,055,360.71	28,362,449.27	21.34
薄膜生产线	36,055,360.71	28,362,449.27	21.34
其他业务	355,289.99	183,591.60	48.33
配件	355,289.99	183,591.60	48.33
2012 年度			
主营业务	34,209,033.11	27,373,895.52	19.98
薄膜生产线	34,209,033.11	27,373,895.52	19.98
其他业务	928,207.43	473,643.35	48.97
配件	928,207.43	473,643.35	48.97
2011 年度			
主营业务	34,922,907.33	28,314,201.75	18.92
薄膜生产线	34,922,907.33	28,314,201.75	18.92
其他业务	772,358.94	290,419.50	62.40
配件	772,358.94	290,419.50	62.40

公司最近两年一期的主营业务毛利率稳步上升，这一方面是由于公司持续专注于薄膜生产线领域的研究，不断优化生产流程和制造工艺，在一定程度上减少了原材料的耗费和浪费，有效地控制了自身的生产成本；另一方面是由于公司从 2013 年起，开始有意识地选择承接配置要求较高的定制薄膜生产线订单，这种类型的订单较一般订单毛利率更高。同时，由于公司 2013 年 1-9 月主营业务收入已超过 2012 年全年，收入规模大幅度增长，而人工、折旧等固定费用不变，单位产品承担的固定费用降低，毛利率有所提高。

公司的配件销售业务一般单笔订单金额较小，不同配件之间毛利率差异较大，但始终维持在较高的水平。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	755,173.80	1,031,670.84	14.36	902,147.93
管理费用	3,851,922.25	4,697,276.57	-12.87	5,391,196.33
其中：研发费用	2,235,848.74	2,790,468.97	-19.00	3,444,825.13
财务费用	5,721.37	684.96	-95.43	15,003.98
营业收入	36,410,650.70	35,137,240.54	-1.56	35,695,266.27
销售费用与营业收入之比（%）	2.07	2.94		2.53
管理费用与营业收入之比（%）	10.58	13.37		15.10
其中：研发费用与营业收入之比（%）	6.14	7.94		9.65
财务费用与营业收入之比（%）	0.02	0.002		0.04

公司销售费用主要为销售人员的差旅费、货物的运费以及公司参加展会的费用，报告期内销售费用与营业收入之比整体较低。

公司报告期内管理费用与营业收入之比处于略微下降的趋势。由于公司自 2011 年起同时进行三层共挤自粘保护膜全自动生产线、吹膜设备双刀位剖幅刀结构、吹膜收卷机卸卷终端定位装置以及用于吹膜收卷机自动换卷的限位自动锁装置四个项目的研发，研发初期投入金额较大，导致当年研发费用、管理费用占营业收入的比重较高；公司 2013 年 1-9 月管理费用与营业收入之比较低的主要原因是 2013 年 1-9 月收入规模较 2012 年有所增长。

公司财务费用主要为银行存款利息收入、结算手续费支出以及汇兑损益，报告期内财务费用与营业收入之比整体较低。其中，2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月由于外销业务产生的汇兑损益净额分别为 15,052.30 元、2,496.10 元及 4,984.49 元，占当期净利润的比重分别为 1.93%、0.32%及 0.19%，占比较低，对当期损益的影响较小。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

类 别	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	32,750.45		
政府补助		34,450.00	746,940.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-160.00		
非经营性损益对利润总额的影响的合计	32,590.45	34,450.00	746,940.00
减：所得税影响数	4,888.57	5,167.50	112,041.00
减：少数股东影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数	27,701.88	29,282.50	634,899.00
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2,622,199.63	739,437.54	146,839.32
非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例（%）	1.05	3.81	81.22

公司最近两年一期政府补助情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
中小企业国际市场开拓基金	-	31,450.00	16,940.00
湖北省对外经贸区域协调发展促进资金	-	-	300,000.00
中小企业技术创新基金补贴	-	-	210,000.00
科技三项费用补贴	-	-	220,000.00
授权专利补贴	-	3,000.00	-
合 计	-	34,450.00	746,940.00

公司最近两年一期营业外收入全部为政府补助收入，用于生产经营活动。而营业外支出为 2013 年 9 月固定资产索尼 T30 相机盘亏损失 160 元。公司 2011 年度、2012 年度与 2013 年 1-9 月非经常性损益在净利润中所占比重分别为 81.22%、3.81% 与 1.05%，2011 年度公司净利润对非经常性损益存在依赖，2012 年度、2013 年 1-9 月非经常性损益数额较小，对净利润的影响也较小。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	15%
-------	--------	-----

公司于 2011 年 9 月 2 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合批准的编号为 GR201142000078 的高新技术企业证书，根据国家税务总局国税函（2009）203 号《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，公司 2011-2013 年度企业所得税按 15% 的优惠税率征收。

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2013 年 9 月 30 日			
		余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	3%	2,614,756.72	82.34	78,442.70	2,536,314.02
1-2 年	10%	309,214.97	9.74	30,921.50	278,293.47
2-3 年	20%	98,236.00	3.09	19,647.20	78,588.80
3-4 年	50%	103,533.39	3.26	51,766.70	51,766.70
4-5 年	50%	-	-	-	-
5 年以上	100%	50,000.00	1.57	50,000.00	-
合 计		3,175,741.08	100.00	230,778.09	2,944,962.99

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	3%	1,241,109.21	38.36	37,233.28	1,203,875.93
1-2 年	10%	913,403.75	28.23	91,340.38	822,063.38
2-3 年	20%	832,910.19	25.75	166,582.04	666,328.15
3-4 年	50%	75,255.20	2.33	37,627.60	37,627.60
4-5 年	50%	99,283.00	3.07	49,641.50	49,641.50
5 年以上	100%	73,080.00	2.26	73,080.00	-
合 计		3,235,041.35	100.00	455,504.79	2,779,536.56

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2011 年 12 月 31 日
-----	----------	------------------

	提比率	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	3%	1,944,600.79	60.61	58,338.02	1,886,262.77
1-2 年	10%	974,172.40	30.36	97,417.24	876,755.16
2-3 年	20%	80,255.20	2.50	16,051.04	64,204.16
3-4 年	50%	136,358.45	4.25	68,179.23	68,179.23
4-5 年	50%	-	-	-	-
5 年以上	100%	73,080.00	2.28	73,080.00	-
合 计		3,208,466.84	100.00	313,065.53	2,895,401.31

公司最近两年一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
应收账款净额	2,944,962.98	2,779,536.55	2,895,401.31
营业收入	36,410,650.70	35,137,240.54	35,695,266.27
应收账款净额占营业收入比重 (%)	8.09	7.91	8.11
总资产	25,176,156.43	20,628,211.11	25,368,217.67
应收账款净额占总资产比重 (%)	11.70	13.47	11.41

公司 2011 年末、2012 年末与 2013 年 9 月末应收账款净额分别为 289.54 万元、277.95 万元与 294.50 万元，应收账款净额占当期总资产的比重分别为 11.41%、13.47%与 11.70%，应收账款净额占营业收入的比重分别为 8.11%、7.91%与 8.09%。报告期内公司应收账款净额总体处于较为稳定的状态。

截至 2013 年 9 月 30 日，账龄 1 年以内约占 82.34%，1-2 年的约占 9.74%，2-3 年的约占 3.09%，3-4 年的约占 3.26%，5 年以上的约占 1.57%，应收账款账龄结构合理。公司 2 年以上应收账款余额为 251,769.39 元，均为公司历年销售的尾款，由于单笔金额较小，部分客户主动偿还的意愿较弱。截至本公开转让说明书签署日，该部分应收账款累计收回金额为 120,020.00 元，占 2 年以上应收账款总额的 47.67%。

截至 2013 年 9 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
安徽泉塑包装工业有限公司	客户	880,000.00	1 年以内	27.71

张家港世茂进出口有限公司	客户	700,000.00	1年以内	22.04
佛山市顺德区凌晖实业有限公司	客户	196,698.72	1年以内	6.19
东莞市兴森塑胶制品有限公司	客户	100,000.00	1年以内	3.15
湖南五强溪特种纸业有限公司	客户	100,000.00	1年以内	3.15
合 计		1,976,698.72		62.24

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
苏州惠国塑料有限公司	客户	560,000.00	2-3年	17.93
		20,000.00	3-4年	
佛山市顺德区普信达新材料实业有限公司	客户	300,000.00	1-2年	9.27
阜阳于氏彩印包装有限公司	客户	276,000.00	1年以内	8.53
湖北云鹤盐业包装有限公司	客户	248,000.00	1-2年	7.67
运城市申达塑料薄膜有限公司	客户	184,914.97	1年以内	5.72
合 计		1,588,914.97		49.12

截至2011年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
苏州惠国塑料有限公司	客户	560,000.00	1-2年	18.08
		20,000.00	2-3年	
佛山市顺德区普信达新材料实业有限公司	客户	300,000.00	1年以内	9.35
温州创世塑业有限公司	客户	298,000.00	1年以内	9.29
湖北云鹤盐业包装有限公司	客户	254,000.00	1年以内	7.92
汕头汇成包装有限公司	客户	160,000.00	1年以内	4.99
合 计		1,592,000.00		49.62

截至2013年10月31日，公司上述应收账款中已收回安徽泉塑包装工业有限公司800,000.00元、佛山市顺德区凌晖实业有限公司195,646.42元、湖南五强溪特种纸业有限公司100,000.00元。

截至2013年9月30日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股

东单位及个人款项。

2、预付款项

单位：元

账 龄	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,090,784.70	100.00	1,067,842.50	100.00	4,177,208.50	99.07
1-2 年	-	-	-	-	39,100.00	0.93
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,090,784.70	100.00	1,067,842.50	100.00	4,216,308.50	100.00

公司预付款项主要为预付的材料款。公司 2011 年末预付款项余额较大，主要原因是预付款项列示公司实际支付给供应商的款项，未与应付账款暂估数对冲，而公司 2011 年末暂估入库的材料金额较大，当年末预付款项余额中有 3,459,851.08 元对应的材料已暂估入库，尚未收到发票。截至 2013 年 9 月末，公司预付款项账龄均在 1 年以内。

截至 2013 年 9 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
湖北麦特塑胶制品有限责任公司	548,660.00	50.30	1 年以内	材料款
英山创兴塑机附件有限公司	289,550.00	26.55	1 年以内	材料款
武汉希望森兰电气有限公司	252,574.70	23.16	1 年以内	材料款
合 计	1,090,784.70	100.00		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
武汉天利包装有限公司	500,000.00	46.82	1 年以内	材料款
湖北麦特塑胶制品有限责任公司	309,710.00	29.00	1 年以内	材料款
湖北通达塑胶有限公司	183,852.50	17.22	1 年以内	材料款
上海矿鑫冷冻设备有限公司	45,780.00	4.29	1 年以内	材料款
东莞台电塑胶有限公司	16,500.00	1.55	1 年以内	材料款

合 计	1,055,842.50	98.88		
-----	--------------	-------	--	--

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
武汉长泰锻造有限公司	1,078,402.30	25.58	1 年以内	材料款
淮安金淮机械有限公司	636,450.00	15.09	1 年以内	材料款
英山创兴塑机附件有限公司	550,090.00	13.05	1 年以内	材料款
武汉誉信金属结构有限公司	376,799.09	8.94	1 年以内	材料款
上海丰耕贸易有限公司	340,000.00	8.06	1 年以内	材料款
合 计	2,981,741.39	70.72		

截至 2013 年 9 月 30 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2013 年 9 月 30 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	3%	121,200.00	100.00	3,636.00	117,564.00
1-2 年	10%				
2-3 年	20%				
3-4 年	50%				
4-5 年	50%				
5 年以上	100%				
合 计		121,200.00	100.00	3,636.00	117,564.00

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	3%	60,100.00	57.18	1,803.00	58,297.00
1-2 年	10%				
2-3 年	20%				
3-4 年	50%				
4-5 年	50%				

5 年以上	100%	45,000.00	42.82	45,000.00	
合 计		105,100.00	100.00	46,803.00	58,297.00

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2011 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	3%	229,182.53	83.59	6,875.48	222,307.05
1-2 年	10%				
2-3 年	20%				
3-4 年	50%				
4-5 年	50%				
5 年以上	100%	45,000.00	16.41	45,000.00	
合 计		274,182.53	100.00	51,875.48	222,307.05

截至 2013 年 9 月 30 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款 总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
李汉春	90,000.00	74.26	1 年以内	备用金
湖北省综合招投标中心	20,000.00	16.50	1 年以内	投标保证金
江西盐业投标保证金	11,000.00	9.08	1 年以内	投标保证金
四川宜宾普塔斯包装有限公司	200.00	0.17	1 年以内	投标保证金
合 计	121,200.00	100.00		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款 总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
李汉春	60,000.00	57.09	1 年以内	备用金
周丹华	45,000.00	42.82	5 年以上	备用金
应收公司工会	100.00	0.10	1 年以内	应收工会经费
合 计	105,100.00	100.00		

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款 总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
------	----	---------------------	----	------

北京雅展展览服务有限公司	100,831.50	36.78	1年以内	展会押金
中招国际招标公司	64,950.00	23.69	1年以内	投标保证金
李汉春	60,000.00	21.88	1年以内	备用金
周丹华	45,000.00	16.41	5年以上	备用金
土山供电所	3,401.03	1.24	1年以内	多缴电费
合计	274,182.53	100.00		

公司的其他应收款主要为备用金、投标保证金等。其中，公司2006年提供给原出纳周丹华备用金45,000.00元，已于2013年8月收回。最近两年一期期末，公司均存在对员工李汉春的其他应收款，款项性质为备用金，主要用于购买汽车加油卡。

截至2013年9月30日，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）存货

存货明细

单位：元

项 目	2013年9月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	原值	比例（%）	原值	比例（%）	原值	比例（%）
原材料	6,170,454.57	95.42	4,118,539.10	88.00	2,496,232.80	78.41
在产品	296,503.18	4.58	156,263.38	3.34	559,531.71	17.58
库存商品			405,564.68	8.67	127,846.84	4.02
合 计	6,466,957.75	100.00	4,680,367.16	91.33	3,183,611.35	100.00

公司存货中的原材料主要为轴承、胶辊、电机、风环、气缸等；在产品为处于生产过程中的塑料吹膜机；库存商品为已完工入库但尚未发货的吹膜机成品。最近两年一期公司存货结构较为稳定，原材料余额占存货余额的比重分别为 78.41%、88.00%及 95.42%。存货期末结构与公司业务情况相符，较为合理。

公司最近一年一期期末存货余额持续增长，公司前期研发已经完成，产品已经成熟，预计未来规模要持续扩大，公司有意识地为扩大业务规模作出相应准备，尤其是 2013 年 1-9 月，随着主营业务收入的增长，期末存货余额也增长较快。

截至 2013 年 9 月末，库龄在 1 年以内的存货占存货总额的 85.00%，库龄 1-2 年的占 15.00%。其中，库龄 1-2 年的存货为公司 2012 年 5 月购进的一台德国进口

PLAST-CONTROL 风环，账面价值 970,256.40 元，公司采购此风环的目的是进行新型高端机型的试制和装配，而该新产品尚处于调试过程中，故此风环账龄较长。由于新型产品的预计市场售价较高，从该风环目前的预计可变现净值来看，未发现其有减值的风险。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

（三）固定资产

固定资产原值

单位：元

类 别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 9 月 30 日
房屋建筑物	7,882,983.85	-	-	7,882,983.85
机器设备	2,892,462.38	66,666.67	-	2,959,129.05
运输设备	2,316,435.00	254,868.00	164,991.00	2,406,312.00
办公设备	34,564.02	8,950.00	-	43,514.02
电子设备	88,215.69	2,550.00	3,200.00	87,565.69
合 计	13,214,660.94	333,034.67	168,191.00	13,379,504.61

续表：

类 别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物	7,882,983.85	-	-	7,882,983.85
机器设备	2,795,881.18	96,581.20	-	2,892,462.38
运输设备	2,155,769.00	160,666.00	-	2,316,435.00
办公设备	29,584.02	4,980.00	-	34,564.02
电子设备	85,555.69	2,660.00	-	88,215.69
合 计	12,949,773.74	264,887.20	-	13,214,660.94

续表：

类 别	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
房屋建筑物	7,882,983.85	-	-	7,882,983.85
机器设备	2,664,257.26	131,623.92	-	2,795,881.18
运输设备	1,919,137.00	236,632.00	-	2,155,769.00
办公设备	29,584.02	-	-	29,584.02

电子设备	85,555.69	-	-	85,555.69
合 计	12,581,517.82	368,255.92	-	12,949,773.74

累计折旧

单位：元

类 别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 9 月 30 日
房屋建筑物	2,006,671.80	280,831.32	-	2,287,503.12
机器设备	1,106,918.00	206,132.55	-	1,313,050.55
运输设备	1,558,323.80	327,736.80	156,741.45	1,729,319.15
办公设备	23,316.65	3,490.39	-	26,807.04
电子设备	79,803.97	3,073.99	3,040.00	79,837.96
合 计	4,775,034.22	821,265.05	159,781.45	5,436,517.82

续表：

类 别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,632,230.04	374,441.76	-	2,006,671.80
机器设备	836,479.52	270,438.48	-	1,106,918.00
运输设备	1,163,457.71	394,866.09	-	1,558,323.80
办公设备	19,294.27	4,022.38	-	23,316.65
电子设备	74,296.21	5,507.76	-	79,803.97
合 计	3,725,757.75	1,049,276.47	-	4,775,034.22

续表：

类 别	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,257,788.28	374,441.76	-	1,632,230.04
机器设备	578,369.35	258,110.17	-	836,479.52
运输设备	794,361.10	369,096.61	-	1,163,457.71
办公设备	14,217.68	5,076.59	-	19,294.27
电子设备	63,965.11	10,331.10	-	74,296.21
合 计	2,708,701.52	1,017,056.23	-	3,725,757.75

固定资产净值

单位：元

类 别	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
房屋建筑物	5,595,480.73	5,876,312.05	6,250,753.81
机器设备	1,646,078.50	1,785,544.38	1,959,401.66
运输设备	676,992.85	758,111.20	992,311.29
办公设备	16,706.98	11,247.37	10,289.75

电子设备	7,727.73	8,411.72	11,259.48
合 计	7,942,986.79	8,439,626.72	9,224,015.99

截至 2013 年 9 月 30 日，公司固定资产中房屋建筑物占比为 58.92%，机器设备占比为 22.12%，运输设备占比为 17.99%，办公设备占比为 0.33%，电子设备占比为 0.65%，固定资产中房屋建筑物与机器设备占比较高，这与公司所处的制造业的行业特性相适应。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

（四）无形资产

公司的无形资产为土地使用权，按其购置时实际支付的成本入账，在其有效期内按直线法进行摊销。公司现有无形资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，因此未对无形资产计提减值准备。

截至 2013 年 9 月 30 日，公司无形资产明细情况如下：

名称	入账日期	原值（元）	使用年限（月）	残值率	累计摊销月份	累计摊销金额（元）	账面余额（元）
土地使用权	2005/9/13	2,675,798.00	600	0.00	97	432,587.02	2,243,210.98

（五）资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2013 年 1-9 月	502,307.79	190,478.50	458,372.20	234,414.09
2012 年度	364,941.01	453,103.82	315,737.04	502,307.79
2011 年度	202,638.57	335,978.16	173,675.72	364,941.01

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

(一) 应付账款

单位：元

账 龄	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,888,099.94	99.95	6,754,862.61	99.88	10,848,559.50	99.95
1-2 年	1,020.00	0.01	3,000.00	0.04	5,000.00	0.05
2-3 年	3,000.00	0.04	5,000.00	0.07	-	0.00
3 年以上	-	-	-	-	-	0.00
合 计	7,892,119.94	100.00	6,762,862.61	100.00	10,853,559.50	100.00

应付账款为公司向供应商采购商品尚未支付的款项及原材料暂估款项。截至 2013 年 9 月 30 日，公司应付账款账龄 1 年以内的约占 99.95%，账龄整体较短。

截至 2013 年 9 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
武汉超宇测控技术有限公司	1,564,985.00	19.83	1 年以内	材料款
湖北麦特塑胶制品有限责任公司	934,660.00	11.84	1 年以内	材料款
武汉希望森兰电气有限公司	638,680.00	8.09	1 年以内	材料款
黄石海径法兰金属制品有限公司	601,017.00	7.62	1 年以内	材料款
扬州市宏厦非晶科技有限公司	530,638.00	6.72	1 年以内	材料款
合 计	4,269,980.00	54.10		

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
蕲春县兴华物资贸易有限公司	1,731,845.11	25.61	1 年以内	材料款
武汉超宇测控技术有限公司	1,001,500.00	14.81	1 年以内	材料款
湖北麦特塑胶制品有限责任公司	869,710.00	12.86	1 年以内	材料款
武汉泰科自动化有限公司	636,375.75	9.41	1 年以内	材料款
武汉长泰锻造有限公司	362,298.48	5.36	1 年以内	材料款
合 计	4,601,729.34	68.04		

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
武汉长泰锻造有限公司	1,764,183.00	16.25	1 年以内	材料款
蕲春县兴华物资贸易有限公司	1,658,680.46	15.28	1 年以内	材料款
武汉泰科自动化有限公司	998,208.54	9.20	1 年以内	材料款
英山创兴塑机附件有限公司	927,750.00	8.55	1 年以内	材料款
淮安金淮机械有限公司	642,450.00	5.92	1 年以内	材料款
合 计	5,991,272.00	55.20		

截至 2013 年 9 月 30 日，应付账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）预收款项

单位：元

账龄	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,549,176.41	100.00	3,440,900.00	100.00	4,553,506.09	96.24
1-2 年	-	-	-	-	178,000.00	3.76
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	4,549,176.41	100.00	3,440,900.00	100.00	4,731,506.09	100.00

公司预收款项主要为客户预付的定金，账龄均在 1 年以内。

截至 2013 年 9 月 30 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
乌鲁木齐巨力中天有限公司	530,000.00	11.65	1 年以内	货款
VinhNamPhatPackagingFilmsJointCompany	473,701.00	10.41	1 年以内	货款
SHWEMIINDUSTRIALCO.,LTD	388,842.93	8.55	1 年以内	货款
南安市满山红塑料包装有限公司	350,000.00	7.69	1 年以内	货款
江门市蓬江区华龙包装材料有限公司	266,000.00	5.85	1 年以内	货款
合 计	2,008,543.93	44.15		

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
襄樊美佳隆家具有限公司	637,500.00	18.53	1 年以内	货款
苍南县中港塑业有限公司	550,000.00	15.98	1 年以内	货款
浙江创宇工贸有限公司	370,000.00	10.75	1 年以内	货款
江门市蓬江区华龙包装材料有限公司	360,000.00	10.46	1 年以内	货款
佛山市南海锐朗塑胶有限公司	200,000.00	5.81	1 年以内	货款
合 计	2,117,500.00	61.53		

截至 2011 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
PT. MULIA INTI SEJAHTERA PACKINDO	1,133,636.38	23.96	1 年以内	货款
厦门市瀚邦包装制品有限公司	619,000.00	13.08	1 年以内	货款
扬州华坤塑料制品有限公司	530,400.00	11.21	1 年以内	货款
江阴市新天包装材料有限公司	500,000.00	10.57	1 年以内	货款
江门市蓬江区华龙包装材料有限公司	380,000.00	8.03	1 年以内	货款
合 计	3,163,036.38	66.85		

截至 2013 年 9 月 30 日，预收款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）其他应付款

单位：元

账 龄	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	-	-	48,707.76	3.24	-	-
1-2 年	48,707.76	96.53	-	-	1,750.00	0.12
2-3 年	-	-	1,750.00	0.12	25,850.00	1.78
3 年以上	1,750.00	3.47	1,453,850.00	96.65	1,428,000.00	98.10
合 计	50,457.76	100.00	1,504,307.76	100.00	1,455,600.00	100.00

截至 2013 年 9 月 30 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
湖北省电力公司武汉蔡甸区供电公司土山供电营业所	48,707.76	96.53	1-2 年	应付电费
河南中州起重集团有限公司	1,750.00	3.47	3 年以上	行车质保金
合 计	50,457.76	100.00		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
谢海均	571,200.00	37.97	3 年以上	借款
邹泽斌	428,400.00	28.48	3 年以上	借款
胡黎红	428,400.00	28.48	3 年以上	借款
湖北省电力公司武汉蔡甸区供电公司土山供电营业所	48,707.76	3.24	1 年以内	应付电费
吴方义	25,000.00	1.66	3 年以上	工程项目保证金
合 计	997,509.61	99.83		

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
谢海均	571,200.00	39.24	3 年以上	借款
邹泽斌	428,400.00	29.43	3 年以上	借款
胡黎红	428,400.00	29.43	3 年以上	借款
吴方义	25,000.00	1.72	2-3 年	工程项目保证金
河南中州起重集团有限公司	1,750.00	0.12	1-2 年	行车质保金
合 计	1,454,750.00	99.94		

注：公司对谢海均、邹泽斌、胡黎红的其他应付款余额为 571,200.00 元、428,400.00 元、428,400.00 元，账龄均为 3 年以上。谢海均、邹泽斌、胡黎红为钟德塑机股东，三人分别持有钟德塑机 40.00%、30.00%、30.00%的股份。2006 年 7 月全体股东一致同意于以闲置资金为新中德垫付土地出让金 113.80 万元，2006 年 12 月全体股东一致同意为新中德提供流动资金借款 29.00 万元。随后钟德塑机与其

股东谢海均、邹泽斌、胡黎红签订债权转让协议，约定其所持有的新中德 142.80 万元债权转让给三位自然人股东，并履行了通知债务人新中德的义务。由于钟德塑机股东与新中德股东谢国祥、陈美德、向友生具有亲属关系，该部分款项未签订借款协议，也未支付利息，已于 2013 年 9 月全额归还。同时，钟德塑机已于 2014 年 2 月 13 日办理了工商注销登记。”

截至 2013 年 9 月 30 日，其他应付款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）应交税费

单位：元

项 目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应交增值税	-614,358.39	-1,137,565.57	-912,779.66
应交所得税	630,413.31	328,123.24	232,572.75
应交城市维护建设税	9,394.64	11,425.87	16,296.62
应交房产税	-19,944.86	-	6,221.45
应交土地使用税	28,250.20	28,250.20	84,750.60
应交个人所得税	-329.86	-	-
应交教育费附加	4,026.26	4,896.79	6,984.26
应交堤防费	2,684.18	3,264.53	4,656.17
应交平抑基金	0.01	0.01	0.01
应交地方教育费附加	2,684.18	3,264.53	3,791.98
合 计	42,819.67	-758,340.40	-557,505.82

六、股东权益情况

单位：元

项 目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实收资本	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	495,602.39	230,612.24	153,740.24
未分配利润	4,460,421.61	2,075,510.25	1,383,662.21
股东权益合计	11,956,024.00	9,306,122.49	8,537,402.45

公司 2013 年 11 月 18 日，有限公司召开股东会，一致同意以 2013 年 9 月 30 日为改制基准日，以经审计的净资产 11,956,024.00 元，按照 1.7080:1 的比例折合为股本 700 万元，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额 4,956,024.00 元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
谢国祥	持有公司 51%的股份、董事长、财务总监

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
陈美德	持有公司 14.00%的股份、董事、总经理
向友生	持有公司 9.00%的股份、董事、副总经理
陈卫兵	持有公司 7.50%的股份、董事
邹冲	持有公司 7.50%的股份、董事、副总经理
向洪岗	持有公司 4.00%的股份
周玉鹏	持有公司 3.00%的股份
吴春富	持有公司 3.00%的股份、监事会主席
严明武	持有公司 1.00%的股份、监事
刘华周	职工监事
邓玲	董事会秘书

关联自然人基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

（二）关联交易

报告期内，公司未发生关联交易，期末无关联方往来余额。经查阅有限公司章程，该章程未就关联交易决策程序作出明确规定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审

批程序。公司管理层承诺今后将尽可能避免与公司之间的关联交易。对于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》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司 2013 年 11 月 18 日，有限公司召开股东会，一致同意以 2013 年 9 月 30 日为改制基准日，以经审计的净资产 11,956,024.00 元，按照 1.7080:1 的比例折合为股本 700 万元，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额 4,956,024.00 元计入资本公积。公司名称变更为“武汉新中德塑机股份有限公司”。

2013 年 11 月 18 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了[2013]京会兴验字第 12170003 号《验资报告》。截至 2013 年 11 月 18 日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2013 年 12 月 3 日，武汉市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为 420114000008747。

九、报告期内公司资产评估情况

2013 年 10 月 25 日，开元资产评估有限公司对新中德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 2013 年 9 月 30 日，并出具了开元评报字[2013]145 号《资产评估报告》。

在资产评估过程中，开元资产评估有限公司采用资产基础法进行各单项资产评估，加总得出总资产评估值，减去相关负债的评估值，从而得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为 3,305.25 万元，负债为 1,322.01 万元，净资产为 1,983.24 万元。而净资产的账面价值为 1,195.60 万元，评估增值 787.64 万元，增值率为 65.88%。其主要是由于固定资产中的房屋建筑物及无形资产土地使用权因价格上升分别增值 420.87 万元、366.05 万元。

十、股利分配政策、最近两年一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 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）最近两年一期分配情况

公司最近两年一期除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业，不涉及合并财务报表事项。

十二、管理层对公司风险因素自我评估

（一）短期偿债能力较弱的风险

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日与 2013 年 9 月 30 日的资产负债率分别为 66.35%、54.89%与 52.51%；流动比率分别为 0.82、0.87 与 1.13，速动比率分别为 0.63、0.45 与 0.64；较低的流动比率和速动比率使公司的短期偿债能力受到一定的限制，给公司带来一定的财务风险。

管理措施：公司在扩大销售规模的同时，将加强内部管理，尤其是应收账款及

存货的管理。公司将合理规划存货的数额，保持良好的存货周转状况，适当减少存货的资金占用，增收节支，提高短期偿债能力。

（二）市场竞争加剧的风险

目前，国内塑料机械行业厂家众多，随着新进企业的增多以及国外知名塑料机械厂商的陆续进入，国外技术转移的步伐加快，市场竞争将逐步加剧。虽然公司产品在同类产品中具有一定的技术优势，但公司当前生产规模与销售规模都较小，市场占有率和市场知名度也不高，竞争能力相对有限。如果公司在激烈的市场竞争中不能及时全面地提高产品的市场竞争力，将面临市场份额下降的风险。

管理措施：公司将继续加大研发投入，持续提升自身产品的性能，永葆技术的先进性；在充分发挥现有技术优势的基础上，研发制造出更多高品质的产品，以满足目标市场的各类需求。同时，公司将加强对产品和品牌的推广，积极参加各种展会，拓宽自身的销售渠道，以开发潜在的市场；注重对现有客户的持续跟踪服务，赢得良好的口碑，以吸引更多的优质客户，从多方面出击赢得市场份额，增强公司的盈利能力。

（三）税收政策的风险

公司于 2011 年 9 月 2 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，享受国家重点扶持的高新技术企业优惠待遇，2011 年至 2013 年，企业所得税减按 15%征收，有效期三年。如果有效期满后公司未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到一定影响。

管理措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

（四）公司内部控制的風險

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：关联交易未履行适当的程序；有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

管理措施：公司管理层将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》及其他各项规章制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人为谢国祥，持有公司 51%的股份，为公司的董事长及财务总监。若谢国祥利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

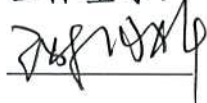
管理措施：虽然存在上述风险，但公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

第五节 有关声明

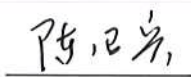
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事：



谢国祥



陈卫兵



陈美德

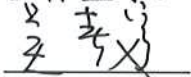


邹冲



向友生

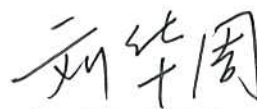
全体监事：



吴春富

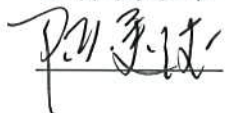


严明武



刘华周

全体高级管理人员：



陈美德



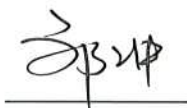
谢国祥



向友生



邓玲



邹冲

武汉新中德塑机股份有限公司

年 月 日



主办券商声明

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

1、申银万国证券股份有限公司（盖章）



2、法定代表人签字

储晓明：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "储晓明" (Chu Xiaoming).

3、项目负责人签字

王昭凭：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "王昭凭" (Wang Zhaoping).

4、项目小组成员签字

王昭凭：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "王昭凭" (Wang Zhaoping).

王梦媛：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "王梦媛" (Wang Mengyuan).

吴映：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "吴映" (Wu Ying).

李晓光：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "李晓光" (Li Xiaoguang).

5、签署日期： 年 月 日

律师事务所声明

本所及承办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及承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。

北京德恒（武汉）律师事务所

负责人：

杨霞

承办律师：

连全林

承办律师：

刘天志

二〇一三年 月 日

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。

1、北京兴华会计师事务所有限责任公司（盖章）



2、会计师事务所负责人签字

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the responsible person of the accounting firm.

3、经办注册会计师签字

Two handwritten signatures in black ink, likely belonging to the two practicing accountants.

4、签署日期

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所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。

- 1、开元资产评估有限公司(盖章)



- 2、资产评估机构负责人签字

- 3、经办注册资产评估师签字

- 4、签署日期

第六节 附件

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