

上海海印环保科技股份有限公司

Shanghai Seasoul Environmental Protection Technology Co.,Ltd



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二〇一五年六月

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）市场竞争加剧的风险

纸包装袋凭借其物理性能优势以及废弃物自行降解且易回收利用、环境友好等优点，被誉为“绿色包装”，成为包装材料中重要的组成部分。可以预见，随着国家产业政策的鼓励和支持，在全世界的环保压力逐步增大的背景下，绿色包装将面临更旺盛的需求，纸袋包装行业的未来发展空间巨大，这将吸引大量竞争者进入。虽然公司是细分行业中为数不多的立足于提供整体解决方案的公司之一，在下游行业领域积累了较多稳定优质的客户资源，且公司产品在高端市场占有率较高，但随着竞争对手技术的提高和越来越多的行业新进入者，公司仍面临市场竞争加剧导致盈利能力下降的风险。

（二）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为韩本甫、林晓蓉夫妇。韩本甫现持有公司 2240 万股股份，林晓蓉现持有公司 320 万股股份，二人合计持有的股份占公司股本总额的 80%。韩本甫、林晓蓉夫妇对公司拥有控制权，对公司经营决策、人事、财务管理可施予重大影响。若韩本甫、林晓蓉夫妇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，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

（三）公司治理的风险

公司在内部治理方面存在一定的风险。公司由上海海人印刷有限公司整体变更设立，股份公司设立前，公司未设立董事会和监事会，仅设有一名执行董事和一名监事，公司重要事项均通过股东会审议确认。同时，公司内部控制制度不够完善，报告期内，公司存在与关联方之间资金拆借未经股东会审议的情况。股份公司设立后，公司建立了股东大会、董事会、监事会及管理层的“三会一层”治理结构并制定了相关的会议和工作制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐

完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让后，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（四）租赁厂房搬迁风险

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司均租赁厂房用于生产经营，厂房的租赁期限均在 10 年以上。若租赁厂房在租赁有效期内被列入政府拆迁范围，被提前收回或到期无法续租，致使公司需要搬迁，将会对公司的生产经营造成一定影响。因此，公司存在厂房搬迁风险。

（五）所得税税收优惠风险

公司于 2014 年 9 月 4 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR201431000162，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》和《企业所得税实施条例》相关规定，公司作为高新技术企业于本期发生额适用的企业所得税税率为 15.00%，所得税优惠期间为 2014 年-2016 年。由于公司 2014 年开始对研发支出进行独立会计核算，在 2013 年及以前年度研发支出没有进行独立的会计核算，公司 2013 年、2012 年的研发费用支出无法直接满足高新技术企业认定条件，即最近三年的研发支出对收入（少于 5000 万）比例高于 6%，因此公司存在高新技术资格被撤销或者认定无效，因而无法享受所得税税收优惠的风险。

目录

声明	II
重大事项提示	III
释义	1
第一节基本情况.....	1
一、简要情况	1
二、公司股票基本情况	2
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	4
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	12
五、报告期主要会计数据及主要财务指标	15
六、本次挂牌的有关机构	17
第二节公司业务	20
一、公司主要业务及主要产品	20
二、公司内部组织结构图和业务流程	24
三、公司业务相关的关键资源情况	25
四、公司业务收入情况	34
五、公司的商业模式	41
六、公司所处行业的基本情况	43
第三节公司治理.....	53
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	53
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	54
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 ..	56
四、公司的独立性	56
五、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	58
六、同业竞争的情况	60
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	62
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	65
第四节公司财务.....	67
一、财务报表	67
二、审计意见	92

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	92
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	93
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	126
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	131
七、关联方、关联方关系及关联交易	161
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	168
九、报告期内的资产评估情况	168
十、股利分配情况	168
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	169
十二、风险因素及自我评估	170
第五节有关声明	173
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	173
二、主办券商声明	174
三、审计机构声明	175
五、律师声明	176
四、资产评估机构声明	177
第六节附件	178

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、海印环保、股份公司	指	上海海印环保科技股份有限公司
有限公司	指	上海海人印刷有限公司
海人纸品	指	上海海人纸品有限公司
海人消防	指	上海海人消防科技有限公司
海人美术	指	上海海人美术设计制作有限公司
海人包装	指	上海海人包装有限公司
海人化工	指	常州海人化工有限公司
宏超机械	指	上海宏超机械木业有限公司
航泽实业	指	上海航泽实业有限公司
严氏蔬果	指	上海严氏蔬果专业合作社
进毅贸易	指	上海进毅贸易有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	上海海印环保科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	上海海印环保科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	上海海印环保科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海海印环保科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海海印环保科技股份有限公司监事会
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》

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	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-2月
利安达会计所、会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
中天恒律所、律师事务所	指	安徽中天恒律师事务所
GMP	指	药品生产质量管理规范，是适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，加以改善。
QS	指	“企业食品生产许可”的拼音“Qiyeshipin Shengchanxuke”的缩写，是企业食品生产许可证标志。
IOS14001	指	环境管理体系认证的代号。
ISO9001	指	由ISO国际标准化组织建立的ISO9000标准族中的核心标准，全称为：质量管理体系要求，是对一个企业满足质量管理体系的基本要求。
5S管理法	指	5S现场管理法，是一种现代企业管理模式，5S即整理（SEIRI）、整顿（SEITON）、清扫（SEISO）、清洁（SEIKETSU）、素养（SHITSUKE），又被称为“五常法则”或“五常法”。
FSC森林认证	指	FSC森林认证，又称木材认证，是一种运用市场机制来促进森林可持续经营，实现生态、社会和经济目标的工具。FSC森林认证包括森林经营认证(Forest Management,FM)和产销监管链认证(Chain of Custody,COC)。

HACCP 体系	指	Hazard Analysis Critical Control Point 的英文缩写，表示危害分析的临界控制点。是国际上共同认可和接受的食品安全保证体系，主要是对食品中微生物、化学和物理危害进行安全控制。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节基本情况

一、简要情况

中文名称:	上海海印环保科技股份有限公司
英文名称:	Shanghai Seasoul Environmental Protection Technology Co.,Ltd
法定代表人:	韩本甫
有限公司设立日期:	2004年12月21日
股份公司设立日期:	2015年5月18日
注册资本:	3200万元人民币
住所:	上海市奉贤区青村镇施威路213号
办公地址:	上海市奉贤区青村镇施威路213号
邮编:	201414
电话:	86-21-67178888
传真:	86-21-67178863
互联网网址:	http://www.seasoulag.com
电子邮箱:	seasoul@seasoulag.com
董事会秘书:	顾远清
信息披露负责人:	顾远清

经营范围：纸包装容器研发、生产，纸浆制品销售，从事货物进出口及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

所属行业：按照证监会 2012 年《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于制造业，细分行业属于 C-22 造纸和纸制品业。按照 2011 年《国民经济行业分类》，公司所处的行业属于 C-22 造纸和纸制品业，细分行业属于 C-223 纸制品制造。

按照股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于 C22-造纸和纸制品业，细分行业属于 C-223 纸制品制造；按照股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的一级行业属于 11-原材料，四级行业属于 11101211-纸材料包装。

主要业务：公司主要从事环保纸浆制品研发、生产和销售。

组织机构代码：77021751-3

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：3200 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌后股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 1 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 1 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。”

截至本公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，因此，公司发起人无可以公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

公司股东除遵守上述法律、法规及规范性文件对股份转让的限制性安排外，无其他自愿锁定股份的承诺。

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	是否存在质押或其他争议
1	韩本甫	自然人	22,400,000	70.00%	否
2	林晓蓉	自然人	3,200,000	10.00%	否
3	韩传海	自然人	3,200,000	10.00%	否
4	严洪平	自然人	2,133,333	6.67%	否
5	康丰	自然人	1,066,667	3.33%	否
合计			32,000,000	100.00%	

(三) 股东之间关系

公司股东韩本甫与林晓蓉为夫妻关系。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司控股股东为韩本甫，韩本甫现持有公司 2240 万股股份，占公司股本总额的 70%。

公司实际控制人为韩本甫、林晓蓉夫妇。韩本甫、林晓蓉夫妇自公司设立以来一直控制公司 80% 以上的股权，最近两年内公司实际控制人未发生变动。韩本甫在有限公司时期一直担任公司的执行董事兼总经理，林晓蓉担任监事；股份公司成立后，韩本甫担任董事长，林晓蓉担任董事。韩本甫、林晓蓉夫妇可以通过行使行政权和表决权影响公司重大决策，对公司具有控制权，为公司的共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

韩本甫，男，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992 年 12 月参军，就训于东海舰队第四训练团，先后任海军东海舰队福建基地某应急作战部队战士、班长，1996 年加入中国共产党，同年退出现役；1996 年 11 月至 1998 年 6 月就读于上海海运学院，高级海员专业，大专学历；1998 年 7 月至 1999 年 11 月就职于上海鑫泰广告有限公司，任设计、文案、客户经理；1999 年 12 月至 2004 年 11 月，就职于上海海人美术设计制作有限公司，任客户经理；2004 年 12 月至 2015 年 4 月，任上海海人印刷有限公司总经理、执行董事；2015 年 5 月 8 日至今，担任股份公司董事长。

林晓蓉，女，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1999 年 6 月毕业于温州市瓯海区职业中等专业学校，工艺美术与平面设计专业，大专学历；1999 年 9 月至 2004 年 11 月就职于上海鑫泰广告有限公司，任平面设计；2004 年 12 月进入有限公司，任监事；2015 年 5 月 8 日至今，担任股份公司董事。

3、实际控制人近两年内变化情况

(1) 公司设立至今，韩本甫、林晓蓉夫妇通过直接实际控制的公司股权未低于 80%，始终占公司表决权股份的三分之二以上，能够对公司股东会及股东大会的决策施加决定性影响。

(2) 韩本甫、林晓蓉夫妇为公司创始人。公司自设立以来，韩本甫历任公

司执行董事兼总经理、董事长，林晓蓉历任公司监事、董事。韩本甫负责公司的日常生产经营活动，韩本甫、林晓蓉夫妇能对公司的重大经营决策及人事任免等方面施加重大影响。

综上，韩本甫、林晓蓉为公司的实际控制人，近两年未发生变化。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司设立

2004年12月21日，有限公司在上海市工商行政管理局浦东新区分局登记设立，领取了注册号为3101152020947的《企业法人营业执照》。核准内容如下：

名称：	上海海人印刷有限公司
住所：	北蔡镇南陈家宅173号2幢2层
法定代表人：	韩本甫
注册资本：	150万元人民币
实收资本：	150万元人民币
企业类型：	有限公司（国内合资）
经营范围：	包装装潢印刷（至2005年3月30日），印刷品加工，包装印刷材料、机械设备及配件的销售（涉及许可经营的凭许可证经营）

公司设立时的股权结构和出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	韩本甫	135.00	90.00%	货币
2	林晓蓉	15.00	10.00%	货币
	合计	150.00	100.00%	

2004年12月15日，上海中惠会计师事务所出具了沪惠报验字（2004）1674号《验资报告》：截至2004年12月15日，公司已收到其股东以货币投入的资本人民币150万元。

2、2011年8月，公司第一次增加注册资本

2011年8月18日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致决议：（1）公司注册资本由150万元增加至1200万元，新增注册资本1050万元，其中，韩本甫认缴945万元，林晓蓉认缴105万元；（2）通过公司章程修正案。

2011年8月29日，上海海明会计师事务所出具了沪海验内字(2011)第2188号验资报告：截至2011年8月29日止，公司已收到韩本甫、林晓蓉缴纳的新增注册资本合计人民币1050万元，股东以货币出资。

本次增资完成后，公司的股权结构和出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	韩本甫	1,080.00	90.00%	货币
2	林晓蓉	120.00	10.00%	货币
	合计	1,200.00	100.00%	

2011年8月30日，公司就本次增资事宜在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了变更登记，并领取了注册号为310115000871726的《企业法人营业执照》，核准的注册资本和实收资本均为1200万元。

3、2014年11月，公司第二次增加注册资本

2014年5月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议：（1）公司的注册资本由1200万元变更为3000万元，新增注册资本1800万元，其中，韩本甫认缴1620万元，林晓蓉认缴180万元；（2）通过公司章程修正案；（3）公司住所变更为“上海市奉贤区青村镇施威路213号”；（4）公司经营范围变更为“包装印刷，纸制品加工，从事货物进出口与技术进出口业务”；（5）公司的营业期限变更为30年。

2014年5月29日，公司就本次增资事宜在上海市工商行政管理局奉贤分局办理了变更登记，并领取了注册号为310115000871726的《企业法人营业执照》，核准的注册资本为人民币3000万元。

本次增资完成后，公司的股权结构和出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）		出资比例	出资方式
		认缴	实缴		
1	韩本甫	2,700.00	1,080.00	90.00%	货币
2	林晓蓉	300.00	120.00	10.00%	货币
	合计	3000.00	1,200.00	100.00%	

2014年12月1日，上海鼎邦会计师事务所出具了鼎邦中验字[2014]第BG2010号《验资报告》：截至2014年11月28日止，变更后的累计注册资本人民币3000万元，实收资本人民币3000万元。

4、2015年4月，公司第一次股权转让

2015年4月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议：（1）同意韩本甫将其持有的有限公司10%的股权作价300万元人民币转让给韩传海、6.6667%的股权作价200万元人民币转让给严洪平、3.3333%的股权作价100万元人民币转让给康丰，其他股东放弃优先购买权。（2）公司执行董事、监事、高管人员不变。（3）通过公司章程修正案。上述转让方与受让方签订了股权转让合同。

2015年4月30日，公司就本次股权转让事宜在上海市工商行政管理局奉贤分局办理了变更登记，领取了注册号为31011500871726的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，公司的股权结构和出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	韩本甫	2,100.00	70.00%	货币
2	林晓蓉	300.00	10.00%	货币
3	韩传海	300.00	10.00%	货币
4	严洪平	200.00	6.67%	货币
5	康丰	100.00	3.33%	货币
	合计	3000.00	100.00%	

5、2015年5月，整体变更设立股份公司

2015年4月21日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过：（1）公司以截至2015年2月28日之经审计账面净资产折股，公司现有5名股东全部作为发起人，各发起人依所持公司股权比例认购股份公司发行的股份，共同发起设立股份公司，股份公司总股本3200万元。（2）同意授权公司执行董事韩本甫全权负责与有限公司整体变更为股份公司相关的事宜，包括聘请中介机构、草拟股份公司发起人协议并提交股东讨论签署、草拟股份公司章程并提交股东讨论签署、处理其他与公司整体变更有关的事宜。

2015年4月21日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）以2015年2月28日为基准日对公司进行审计并出具了利安达审字[2015]第1248号《审计报告》，截至2015年2月28日，公司净资产为33,126,487.12元。

2015年4月21日，北京中同华资产评估有限公司出具了中同华评报字（2015）第177号《资产评估报告书》：截至2015年2月28日，海人印刷经审计后资产账面价值为5,633.09万元，负债为2,320.44万元，净资产为3,312.65万元。净资产评估价值为3,598.68万元，比审计后账面净资产增值286.03万元，增值率为8.63%。

2015年5月8日，公司召开股东会，同意公司以2015年2月28日为审计基准日，并以经审计的净资产值折股整体变更为股份有限公司。

2015年5月8日，公司召开职工代表大会，选举袁绍龙为职工代表监事。

2015年5月8日，韩本甫、林晓蓉、韩传海、严洪平、康丰5名股东签订了《发起人协议书》。

2015年5月8日，公司5名股东作为发起人召开创立大会，审议同意：（1）通过了《关于设立上海海印环保科技股份有限公司的议案》，以公司经审计的净资产33,126,487.12元中的3200万元折算为股份公司股份，每股面值1元，净资产大于股本部分转入公司资本公积金。股份公司总股本为3200万股；（2）审议通过了《上海海印环保科技股份有限公司章程》及有限公司变更设立股份公司的

相关议案：（3）选举韩本甫、林晓蓉、韩传海、严洪平、康丰 5 名董事组成公司第一届董事会；（4）选举李丰田、赵观山为股东代表监事，与经职工代表大会选举产生的另一位职工代表监事袁绍龙组成股份公司第一届监事会。

2015 年 5 月 8 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举韩本甫为董事长；聘任程敏芳为总经理；聘任皋海霞、郭志娟、虞明则、卫国平为副总经理；聘任詹奕芳为财务负责人；聘任顾远清为董事会秘书。

2015 年 5 月 8 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举李丰田为监事会主席。

2015 年 6 月 3 日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具了利安达验字[2015]第 1064 号《验资报告》：截至 2015 年 5 月 9 日止，公司各发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的上海海人印刷有限公司 2015 年 2 月 28 日经审计的净资产折股出资并一次缴足注册资本人民币 3,200 万元。

2015 年 5 月 18 日，公司取得了上海市工商行政管理局核发的注册号为 31011500871726 的《企业法人营业执照》，公司名称为“上海海印环保科技股份有限公司”。

股份公司设立后各股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资形式	持股比例
1	韩本甫	22,400,000	净资产折股	70.00%
2	林晓蓉	3,200,000	净资产折股	10.00%
3	韩传海	3,200,000	净资产折股	10.00%
4	严洪平	2,133,333	净资产折股	6.67%
5	康丰	1,066,667	净资产折股	3.33%
合计		32,000,000		100.00%

公司本次整体变更存在将未分配利润计入资本公积的情况，公司尚未代股东扣缴个人所得税。公司自然人股东韩本甫、林晓蓉、韩传海、严洪平、康丰已出具承诺，若税务机关要求公司股东就本次以未分配利润转增股本的事宜履行税款

缴纳义务，将依照税务机关的要求进行缴纳。

（六）子公司历史沿革

公司目前持有上海海人纸品有限公司 100% 的股权。

1、海人纸品设立

2013 年 2 月 6 日，海人纸品在上海市工商行政管理局浦东新区分局登记设立，领取了注册号为 310115002076936 的《企业法人营业执照》。核准内容如下：

名称：	上海海人纸品有限公司
住所：	浦东新区航头镇下盐公路 800 号 1 幢
法定代表人：	韩本甫
注册资本：	人民币 50.00 万元
实收资本：	人民币 10.00 万元
企业类型：	有限责任公司（国内合资）
经营范围：	包装纸袋纸盒、文化用品的销售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

海人纸品设立时的股权结构和持股比例如下：

股东姓名	出资额		出资方式	持股比例
	认缴（万元）	实缴（万元）		
上海海人印刷有限公司	2.50	0.50	货币	5.00%
韩本甫	47.50	9.50	货币	95.00%
合计	50.00	10.00		100.00%

2013 年 1 月 31 日，上海申为会计师事务所出具了申为验字（2013）第 0267 号《验资报告》：截至 2013 年 1 月 28 日止，公司已收到全体股东缴纳的首次注册资本合计人民币 10 万元整。股东以货币出资。

2、海人纸品第一次股权转让

2015 年 2 月 28 日，公司召开股东会同意：股东韩本甫将所持有公司 95% 的股权转让给上海海人印刷有限公司；通过修改后的公司章程。

2015年3月2日，海人纸品就此次变更事项依法办理变更登记手续并领取了新的营业执照，此次股权转让完成后，公司的股权结构为：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
上海海人印刷有限公司	50.00	货币	100.00%
合计	50.00		100.00%

经主办券商核查出资凭证，截至2015年6月8日，公司对海人纸品的出资已全部到位。

（七）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。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由5名董事组成，由创立大会选举产生，任期三年，自2015年5月8日至2018年5月7日。公司董事基本情况如下：

1、韩本甫，董事长，详见公开转让说明书“第一节三（四）公司控股股东及实际控制人”。

2、林晓蓉，董事，详见公开转让说明书“第一节三（四）公司控股股东及实际控制人”。

3、韩传海，男，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权。1996年6月毕业于常州机械职大，机电一体化专业，大专学历；1996年7月至1999年3月就职于常州市天宁区北环街道城管科，历任执法队员、队长；1999年4月至2002年6月就职于常州市天宁区北环街道文化站，任站长；2002年7月至2013年12月就职于江苏猴王涂料有限公司，任总经理助理、销售总监；2014年4月投资创立常州海人化工有限公司，任总经理、执行董事；2015年5月8日至今，担任股份公司董事。

4、严洪平，男，1960年出生，中国籍，无境外永久居留权。1977年6月毕业于上海南汇彭镇马厂中学；1978年元月至1988年至1997年11月就职于南汇县彭镇建筑公司，任技术员；1997年12月至今任上海宏超机械木业有限公司任总经理、执行董事；2003年9月至今任上海航泽实业有限公司执行董事；2012年7月至今任上海严氏蔬果专业合作社理事长；曾任南汇区第二届第三届区人大代表，浦东新区第四届区人大代表，南汇区、浦东新区2届法院监督员；现任浦东新区泥城镇工商联副会长、浦东新区私营协会泥城分会会长、浦东新区私营协会副会长；2015年5月8日至今，担任股份公司董事。

5、康丰，女，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993年6月毕业于华东师范大学，公共关系专业，本科学历；1993年8月至1998年10月就职于北蔡镇财政所，任文员；1998年11月至2001年12月就职于上海进毅贸易有限公司，任经理。2002年1月至今，就职于上海天超建设工程有限公司，任项目助理；2015年5月8日至今，担任股份公司董事。

（二）公司监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中李丰田、赵观山为股东监事并由公司创立大会选举产生，袁绍龙为职工代表监事并由公司职工代表大会选举产生。公司监事任期三年，自2015年5月8日至2018年5月7日。公司监事基本情况如下：

1、李丰田，男，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992年12月参军，就训于东海舰队第四训练团枪炮专业，任东海舰队37709部队621舰文书，1996年加入中国共产党，1997年12月退出现役。期间参加部队组织的西南军地两用人才学校学习，大专学历。1998年2月至2004年12月就职于安徽省肥西县机关行政事务局；2005年2月至2015年5月就职于上海海人印刷有限公司，先后任车间主任、安全主管，未直接持有股份公司股份。2015年5月8日至今，担任股份公司监事会主席。

2、赵观山，男，1988年出生，中国籍，无境外永久居留权。2010年6月毕业于合肥文达电脑专修学院，平面设计专业，大专学历。2010年8月至2011年

7月，就职于上海翔港印务有限公司新品开发部；2011年8月至2015年5月，就职于上海海人印刷有限公司研发部，任研发员、研发主管，未直接持有股份公司股份。2015年5月8日至今，担任股份公司监事。

3、袁绍龙，男，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于安徽世杰电脑学院，计算机专业，大专学历。2003年5至2005年8月，就职于上海欧格米兰化妆品有限公司，任仓管员。2006年1月至2013年12月今就职于上海恒信包装有限公司，任仓库主管。2014年1月进入有限公司，任仓库主管。未直接持有股份公司股份。2015年5月8日至今，担任股份公司职工监事。

（三）公司高级管理人员

1、程敏芳，男，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990年-1994年服役于南京军区福建第31集团军某部，历任战士、班长，1992年加入中国共产党。退役后于1994年至1996年就读于江苏电大金坛分校，大专学历。1996年8月至2003年5月就职于江苏飞字印刷有限公司，历任车间主任，主管。2003年6月至2008年12月就职于上海海鸟印务有限公司，任厂长。2009年3月进入有限公司，任总经理。2015年5月8日至今，担任股份公司总经理。

2、顾远清，男，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994年6月毕业于上海大学，行政管理专业，大学本科学历。1994年8月至1998年3月就职于江苏中大集团销售总公司，先后任职销售部、销售部总经理助理；1998年4月至2007年4月就职于上海鑫泰广告有限公司，任副总经理；2007年4月至2015年3月，江苏捷强控股集团有限公司，任项目助理；2015年4月进入有限公司，2015年5月8日至今，任股份公司董事会秘书。

3、詹奕芳，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年6月毕业于广东工业大学，会计专业，中级会计师。2002年9月至2004年6月就职于广东汕头佳信会计师事务所，任助理会计、审计。2004年7月至2008年12月就职于黑牛食品股份有限公司，任会计；2009年2月至2015年4月，就职于上海宏辉果蔬有限公司，任财务经理；2015年5月，进入有限公司，任财务总

监。

4、皋海霞，女，1976年出生，中国籍，无境外永久居留权。2007年6月毕业于上海复旦大学，行政管理专业，大专学历。1999年11月至2007年9月就职于贺兰山葡萄酒上海销售公司，任出纳；2007年10月至2009年6月就职于上海佳图科技有限公司，任销售主管；2009年7月进入有限公司，任拓展经理、业务副总。2015年5月至今，担任股份公司业务副总。

5、郭志娟，女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年6月毕业于河北职业教育中心学校，大专学历。2001年7月至2004年12月，就职于上海一格印务有限公司，任印前设计；2005年3月至2015年5月，就职于上海海人印刷有限公司，任印前经理、业务副总；2015年5月至今，担任股份公司业务副总。

6、虞明则，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权。北京语言大学在职教育，大专学历。2001年8月至2004年1月就职于上海美时印务有限公司，任胶印机长、技术总监。2004年2月至2015年5月，就职于上海海人印刷有限公司，先后任车间主任、厂长、常务副总。2015年至今，担任上海海印环保科技股份有限公司常务副总。

7、卫国平，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年9月至1991年12月，安徽省肥西县皮鞋厂工人。1992年2月至1993年1月在安徽省蚌埠汽车管理学院学习。1993年5月至2002年12月就职于新疆库车天山化工厂（现天山环保库车石化有限公司），历任驾驶员、调度员、后勤部长。2003年3月至2008年12月就职于南京军区7315工厂车队组长。2009年4月至2015年5月，就职于上海海人印刷有限公司，担任副总经理。2015年5月至今，担任股份公司副总。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总计（元）	56,643,021.45	52,485,795.87	51,765,348.95
股东权益合计（元）	33,126,487.12	33,214,543.86	14,446,393.57
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	33,126,487.12	33,214,543.86	14,446,393.57
每股净资产（元）	1.10	1.11	1.20
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.10	1.11	1.20
资产负债率（母公司）	41.19%	35.59%	71.27%
流动比率（倍）	1.65	1.92	0.92
速动比率（倍）	1.05	1.15	0.72
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	6,893,506.97	37,308,923.70	42,104,035.23
净利润（元）	386,943.26	768,150.29	693,060.93
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（元）	386,943.26	768,150.29	693,060.93
扣除非经常性损益后的净 利润（元）	386,943.26	570,915.30	694,508.12
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（元）	386,943.26	570,915.30	694,508.12
毛利率（%）	23.80	20.66	21.69
净资产收益率（%）	1.16	3.03	4.92
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	1.16	2.25	4.93
基本每股收益（元/股）	0.01	0.03	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.03	0.06
应收账款周转率（次）	0.83	6.88	3.58

存货周转率（次）	0.53	3.19	6.17
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,809,888.86	-8,620,926.46	5,997,726.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	-0.29	0.50

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。

注 2：净资产收益率、每股收益、每股净资产计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

注 3：上表中每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益及每股经营活动产生的现金流量净额均以改制前公司股本金额计算。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司
 法定代表人：杨树财
 注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号
 办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
 电话：010-68573828
 传真：010-68573837
 项目负责人：江李星
 项目组成员：谢英成、罗琳琳、刘丽娜

（二）律师事务所

名称：安徽中天恒律师事务所
 法定代表人：朱世贾

住所：合肥市濉溪路 287 号金鼎广场 A 座八楼
电话：0551-62649771
传真：0551-62649759
经办律师：胡开梁、朱世贾、吴娟娟

（三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：黄锦辉
住所：北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
电话：010-85886680
传真：010-85886690
经办注册会计 王徽、王建军

（四）资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司
法定代表人：季珉
住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼西塔三层
电话：010-68090099
传真：010-68090001
经办人员：郑伟、王俊兰

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话：010-50939980
传真：010-58598977

(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

法定代表人： 杨晓嘉

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号

电话： 010-63889512

邮编： 100033

第二节公司业务

一、公司主要业务及主要产品

(一) 主营业务

公司是从事环保纸浆制品研发、生产和销售的高新技术企业，在即将到来的“全面禁塑”和“以纸代塑”常态化时代，致力于环保纸浆制品产业化发展，已通过 QS、FSC、HACCP、ISO9001 等认证，目前正在进行 GMP 认证。

公司已研发成熟并投入市场的产品有：全自动反折口手挽纸袋、全自动卷筒手挽纸袋、2 号至 24 号直接接触食品手捧袋、尖底纸袋等代膜类和膜类修饰袋；各种用途的纸棒，用于医用棉签、糖果、饮料搅拌、工具等；1.4~2.2 型一次性环保纸质餐桌布；医用冷风纸和医用耗材类包装。原料以白牛皮、本色牛皮、防油防水纸、医用透析纸、高比值再生纸等为主，辅料主要是无氨颜料和水性胶。

公司成立至今主营业务发展历程如下：

时期	公司业务发展
2004 年-2009 年	腊印布料标贴、食药业产品推广目录、纸类 POP
2009 年-2014 年	洁净纸盒、食药业产品推广目录、纸类 POP、环保纸袋
2014 年 7 月以来	环保纸浆制品，纸包装容器，包括品牌纸袋、直接接触食品、药品、医用耗材类纸质包装、各种工具类纸棒和替塑生活纸制品

(二) 主要产品及用途

报告期内，公司产品主要是环保纸袋、胶印纸盒、胶印商务类，产品用于食品企业、烘培企业、居家以及医用耗材商。具体如下：

产品种类	产品名称	产品图片（展示）
------	------	----------

环保纸袋	环保纸拎袋系列		
	方底（食品）纸袋系列		
	尖底（食品）纸袋系列		
	精品纸拎袋系列		
胶印纸盒	直接接触食品类包装物		
	间接接触食品类包装物		
	药品保健品类包装物		
	医用耗材、器械类包装物		
	日用化工产品包装物		
	电子类产品包装物		
	纺织用品类包装物		
其他商务类包装物			
胶印商务类	产品宣传目录		

公司自 2009 年至 2014 年历经 2 次转型升级。第一次是 2011 年由蜡印标签

为主的业务结构向洁净包装业务转型，提出“无尘印刷”概念，实现全程无尘化生产，革命性地解决食品和药品包装尘埃度和菌落总群超标的难题，并与辉瑞、惠氏、罗氏、雅培、不凡帝等世界 500 强公司建立了合作关系，也是公司日后全面转型环保纸浆制品研发的基础。

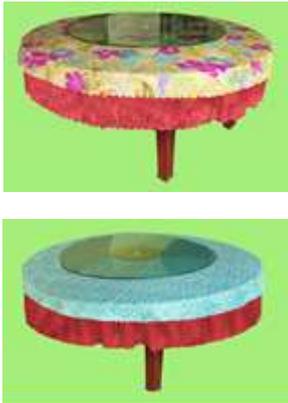
2013 年，公司环保纸品业务首次超越传统包装和商务业务，至 2014 年 7 月，公司提出以“绿色环保”为发展背景、以“以纸代塑”为发展路线、以“科创研发”为发展抓手、以“互联网+”为发展思维的未来 10 年战略发展纲领。在这一纲领的驱动下，公司集中研发并顺利投放市场一批新的环保纸制品，客户从较为单一的商业企业扩大到食品企业、烘焙企业、运动品牌商、居家以及医用耗材商。

报告期末至本说明书签署日，公司的主要产品如下：报告期末至本说明书签署日，公司的主要产品如下：

产品种类及名称	产品用途及特点	产品图片
运动类品牌环保纸袋	广泛用于运动品牌零售专卖点； 特点：1、完全降解或回收，不留环境问题；2、美观大方，可以满足各种设计，起到传媒功效；3、自动化程度高，是人工效率的 50 倍以上；4、有一定的重复使用价值。	
时装类品牌环保纸袋	广泛用于时装品牌零售专卖点； 特点：1、完全降解或回收，不留环境问题；2、美观大方，可以满足各种设计，起到传媒功效；3、自动化程度高，且工艺要求可与人工媲美；4、有很高的重复使用价值。	
商超企业环保纸袋	广泛用于商场超市零售收银点； 特点：1、完全降解或回收，不留环境问题；2、美观大方，可以满足各种设计，起到传媒功效；3、自动化程度高，是人工效率的 50 倍以上；4、有一定的重复使用价值。	

<p>食品、烘焙类企业环保纸袋</p>	<p>广泛用于食品、烘焙业零售点； 特点：1、完全降解或回收，不留环境问题；2、方便实用，部分产品具有防油、防水、微波、冷冻和烘烤等功能；3、自动化程度非常高，低克重，包装和物流成本可控性强。</p>	
<p>医疗机构、医用耗材类企业专用洁净环保包装</p>	<p>广泛用于医疗机构、医用耗材类企业，适用于医用耗材类的包装和医用垃圾的收集。 特点：1、因为医用垃圾无法回收利用，只能焚烧或掩埋，此类材质可完全降解，不留环境问题；2、材料可透析，方便环氧乙烷消毒；3、自动化程度非常高，低克重，包装和物流成本可控性强。</p>	

截至本公开转让说明书签署日，公司正在研发并投入生产的代塑产品主要有：

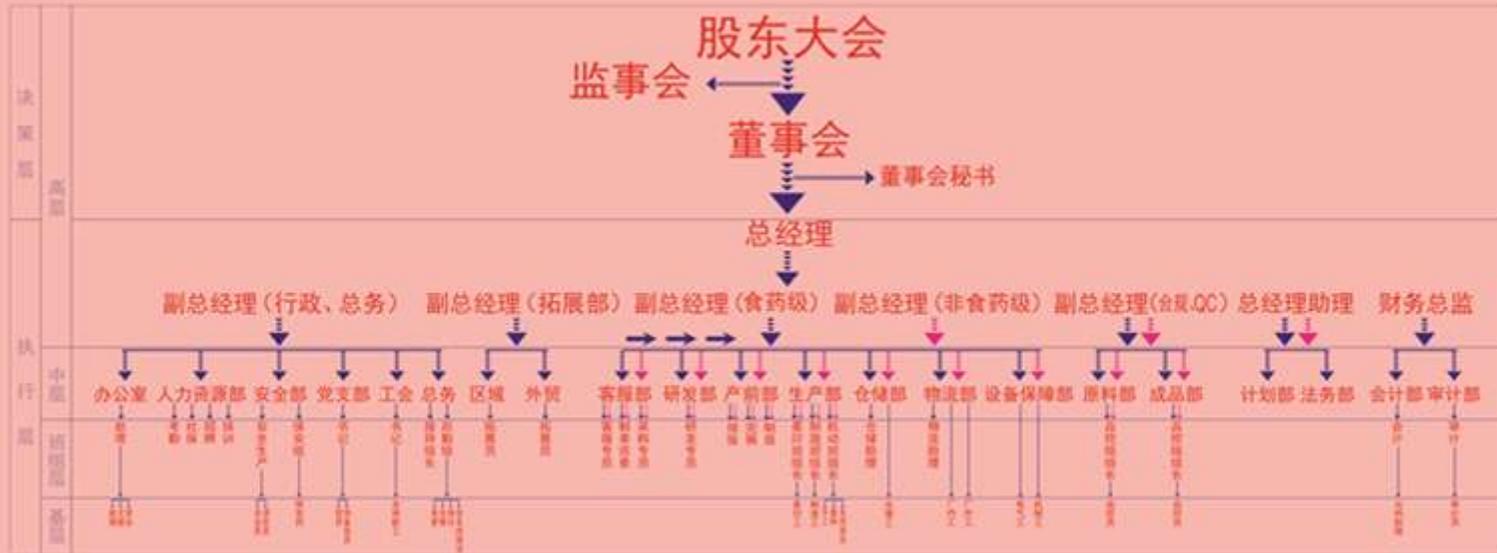
产品种类	产品名称、用途、特点	市场中现行的塑类产品	公司研发、生产的环保纸制品
<p>餐饮类环保纸质卫生用品</p>	<p>海印环保自主研发定型生产：1400~2200型食品级防油防水环保纸桌布，产品主要用于餐饮业和家庭，替代塑料膜类桌布。 特点：1、取代膜类桌布，做到完全降解；2、取代纺织类桌布，减少因纺织类桌布需要反复洗涤，所用洗涤剂给地下水水质和土壤造成污染；3、净化工艺生产，防油防水，不含荧光性物质，各项指标</p>	 <p>塑料圆桌布</p>	

	<p>均超出可直接接触食品级要求；4、美观大方实用，可满足随心所欲的设计画面，亦可为餐饮企业或特定意义的聚会做个性化设计，为用户倡导环保简约、创意独特加分，起到纸媒作用；5、与有机垃圾分离后，可以回收再生；6、成本可控，与彩色塑料一次性餐桌布成本持平，如减去纺织类桌布的洗涤成本，此类产品未来市场前景广阔。</p>	 <p>塑料方桌布</p>	 <p>防油防水环保纸桌布</p>
<p>环保纸棒</p>	<p>糖果、棉签、饮料搅拌、工具等专用环保纸棒。 特点：1、这类产品零碎分散，变垃圾后集中回收较难，用纸棒取代塑类棒，做到了完全降解；2、亦可在纸棒狭小的表面上进行食品级印刷，起到纸媒的作用，这是塑棒无法做到的；3、成本较塑棒未明显增加。</p>	 <p>原来市场中普遍采用的塑棒、木棒、金属棒</p>	 <p>用海印环保纸棒取代</p>

二、公司内部组织结构图和业务流程

（一）公司内部组织结构图

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司的日常管理。公司组织结构图如下：



(二) 主要生产流程及方式

公司主要产品的生产工艺及流程如下：



三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品的核心技术

1、公司在逐步淘汰包装类产品传统工艺和市场过剩业务的过程中，将一套工艺独特、绿色环保产品的市场规模逐步放大。在以纸代塑业务中，公司先后与德国 WH 和日本袋王、美国威霸等制袋设备商合作，提出一系列改进方案，使该技术工艺本土化。以运动品牌阿迪达斯的消费纸袋为例，由于阿迪达斯是知名跨国运动品牌，其超前的环保意识和先进的营销理念要求其采购消费纸袋也要全球统一。但在中国，由于长期的劳动力优势，通常只是劳动力密集的纸品加工企业为其供应消费纸袋，其生产工艺以人工为主，或采用少量简单的分段机械化生产，然后由人工组合成品，生产效率低下，成本较高。但采用公司改进的全自动一体机和集约化方式生产，“一卷纸进一盘袋出”，效率提高了 10 倍以上，成本垂直下降了 30%，交货时间缩短也了 70%。

在医用耗材包装产品中，公司采用了国内最严格的生产环境标准，车间等级标准与制药车间同级，恒温恒湿，原料、人员进出车间必须遵循严格的管理规定；空气中尘埃粒可自动化检测子，并增加了专门研发的自动检验单元，做到“零接触一次成型”，比传统医耗企业生产效率提高近一倍。产品直接包装后进行环氧乙烷消毒，即可交付客户使用，改变了医疗机构长期依赖塑料膜类包装的局面。

2、在一次性纸质环保卫生生活用品领域中，公司目前研发成功并投放市场的产品有环保一次性纸质餐桌布和方巾。西方国家虽有纸质餐桌布产品，但无防水防油功能，且均为西餐餐桌布，幅面较小。公司产品具有防油防水、食品级、（中餐桌）大幅面、个性化、版面精美、生产效率高等优点。公司在研发餐桌布和方巾时与纸张制造商合作，经过 10 多次的试造，生产出的纸张具备防油、防水、柔软、食品级为一体的功能，现已通过各类检测，计划申报发明专利。另外公司在生产过程中实现了五大超宽设备（即超宽柔印机级、超宽分切机、超宽模切机、超宽缩折机、自动装填机）的研发和改造问题，目前公司已将该产品先投放市场，疏通销售渠道，等待量产。由于完全实现自动化量产需要时间和资金，公司将实行分段研发实现设备自动化生产，分期开发市场，分类完善功能，计划于 2016 年中期量产。

3、在各类环保纸棒生产中，公司在国外类似设备（国内尚无此类设备）技术的基础上，解决了一机多用的问题，产品直径从 1.7mm~7.5mm 范围可调，大大地减少设备投入的成本。

（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日，公司拥有8项商标专用权，具体情况如下：

商标名称	注册号	核定类别	注册人	授权日期	期限	权利取得方式
	7556511	7	有限公司	2010/11/07	10年	原始取得
	7556514	35	有限公司	2011/04/21	10年	原始取得
	7556522	36	有限公司	2010/11/14	10年	原始取得
	7556523	37	有限公司	2010/11/14	10年	原始取得
	7556530	43	有限公司	2010/12/07	10年	原始取得
	7556531	44	有限公司	2010/12/07	10年	原始取得
	7556526	40	有限公司	2010/11/14	10年	原始取得
	7556527	42	有限公司	2010/12/21	10年	原始取得

[注 1]截止报告期末，公司取得的上述商标无账面价值。

[注 2]《商标法》第 39 条规定：“注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算。”第 40 条规定：“注册商标有效期满，需要继续使用的，商标注册人应当在期满前 12 个月内按照规定办理续展手续；每次注册的有效期为十年，自该商标上一届有效期满次日起计算。”上述商标权目前均在法律规定的有效保护期限内。以上商标均不存在纠纷情况。

由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，商标权人仍为有限公司，目前变更工作正在进行过程中。以上商标均为原始取得，变更不存在法律上的障碍。

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有3项实用新型专利证书，具体情况

如下：

专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	专利号	专利申请日
一种三角盒	有限公司	自主研发	实用新型	ZL201020111039.8	2010.02.09
一种联合内衬包装盒	有限公司	自主研发	实用新型	ZL201020111053.8	2010.02.09
一种三明治盒	有限公司	自主研发	实用新型	ZL201020111042.X	2010.02.09

[注 1]截止报告期末，公司取得的上述专利无账面价值。

[注 2]《专利法》规定：“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”上述专利权目前均在法律规定的有效保护期限内。以上专利均不存在纠纷情况。

由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，专利权人仍为有限公司，目前变更工作正在进行过程中。以上专利均为原始取得，变更不存在法律上的障碍。

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司现拥有 5 项软件著作权，具体情况如下：

软件名称	证书号	登记号	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式
海人印刷管理软件 V 1.0	软著登字第 060 4969 号	2013SR0992 07	有限公司	2010.12.0 1	未发表	原始取得
海人设备管理软件 V 1.0	软著登字第 060 5007 号	2013SR0992 45	有限公司	2011.12.0 1	未发表	原始取得
海人绿色食品包装安全评估设计软件 V 1.0	软著登字第 060 5005 号	2013SR0992 43	有限公司	2012.12.0 1	未发表	原始取得
海人零缺陷检测控制软件 V1.0	软著登字第 060 5683 号	2013SR0999 21	有限公司	2012.12.0 1	未发表	原始取得
海人印刷 ERP 软件	软著登字第 074 5048 号	2014SR0758 04	有限公司	2013.08.3 0	2013.08.3 0	原始取得

[注 1]截止报告期末，公司取得的上述软件著作权无账面价值。

[注 2]由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，软件著作权人仍为有限公司，目前变更工作正在进行过程中。以上专利均为原始取得，变更不存在法律上的障碍。

4、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司有 1 项网络域名，具体情况如下：

域名	所有者	有效日期	最近一期末账面价值
seasoulag.com	有限公司	2009.04.08-2020.04.08	无

[注 1]截止报告期末，公司取得的上述软件著作权无账面价值。

[注 2]由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，软件著作权人仍为有限公司，目前变更工作正在进行过程中。以上专利均为原始取得，变更不存在法律上的障碍。

(三) 公司取得的业务资格和资质情况

公司与业务相关的资格和资质情况如下：

证书名称	证书编号	持有人	内容	颁证机构	发证日期/有效期
海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3122267662	有限公司	-	浦东海关	2009.12.18-2015.12.18
全国工业产品生产许可证	沪 XK16-205-00073	有限公司	食品用纸容器	上海市质量技术监督局	2013.3.5 至 2018.3.4
高新技术企业证书	GR201431000162	有限公司	—	上海科学技术委员会、财政局、国税局、地税局	2014.09.04/三年
HACCP 体系认证证书	W10H20011ROM	有限公司	兹证明食品包装用纸板盒产品是在满足卫生规范条件下生产、贮存和运输，HACCP 体系满足 CAC/RC P1-1969, Rev.4-2003 《食品卫生通则》及附录《HACCP 体系及其应用准则》	北京中大华远认证中心	2014.02.10 至 2017.02.09
FSC 森林认证	FSC20331	有限公司	—	Sai Global Certification Services Pty Ltd (SAI 全球认证服务有限公司)	2014.07.15 至 2017.07.08
质量管理体系认证证书	04509Q21376ROS	有限公司	认定公司包装印刷品的印刷和服务活动建立并实施了符合 GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008 标准要求	北京大陆航星质量认证中心有限公司	2014.10.12 至 2017.10.11
环境管理体系认证证书	04509E20331ROS		认定公司的包装印刷品的印刷活动建立并实施了符合 GB/T24001-2004 idt IS		

证书名称	证书编号	持有人	内容	颁证机构	发证日期/有效期
			O14001:2004 标准要求		

[注]由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，以上证书所有权人仍为有限公司，目前变更工作正在进行过程中。

(四) 公司拥有的特许经营权情况

证书名称	证书编号	持有人	经营范围	颁证机构	有效期/发证日期
上海市印刷经营许可证	(沪奉)印证字 2602004600000 号	有限公司	包装装潢印刷	上海市奉贤区文件广播影视管理局	2015.02.04 至 2018.03.31

[注]《印刷业经营者资格条件暂行规定》第十二条规定，对印刷业经营者进行年度核验。公司设立时即取得上海市新闻出版局核发的《上海市印刷经营许可证》（发证日期：2004年11月30日），此后均通过了历年的年度核验并换发新证。以上为公司最新拿到的《上海市印刷经营许可证》。

由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，证书所有权人仍为有限公司，目前变更工作正在进行过程中。

(五) 公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、主要固定资产

公司现有的固定资产主要包括车辆、电子设备、机器设备，根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）利安达审字[2015]第1248号审计报告，截至2015年2月28日，公司固定资产的价值如下：

项目	原值（元）	累计折旧（元）	最近一期末账面价值（元）	成新率
车辆	1,057,930.74	503,810.43	554,120.31	52.38%
电子设备及其他	754,757.12	662,649.68	92,107.44	12.20%
机器设备	27,146,003.64	6,914,938.64	20,231,065.00	74.53%
合计	28,958,691.50	8,081,398.75	20,877,292.75	72.09%

期末通过融资租赁租入的固定资产情况如下：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率
机器设备	16,302,658.15	2,336,847.53	13,965,810.62	85.67%

公司固定资产主要包括机器设备、车辆、电子设备等。其中机器设备及通过融资租赁租入的机器设备与公司车间加工业务相匹配，运输、电子设备也是与公司日常运营相关联的必需配备，上述固定资产主要分布于本公司的生产部门、办公地等处。

2、截至报告期末，公司主要机器设备情况如下：

生产设备名称	购买日期	原值（元）	累计折旧（元）	成新率
胶印机	2005/7/26	1,200,000.00	1,035,000.00	13.75%
卷筒式四角方底纸袋机	2010/11/29	562,393.19	239,017.11	57.50%
卷筒式四角方底纸袋机	2011/8/29	641,025.66	224,358.96	65.00%
胶印机	2011/9/30	3,650,000.00	1,247,083.47	65.83%
柔性版印刷机	2011/11/24	854,700.85	277,777.89	67.50%
全自动卷筒手提纸袋机	2012/8/26	2,094,017.11	540,954.34	74.17%
卷筒式四角方底纸袋机	2012/8/9	598,290.60	149,572.80	75.00%
卷筒式四角方底纸袋机	2012/8/29	752,136.77	188,034.30	75.00%
方底卷筒纸袋机	2012/9/25	854,700.85	206,552.79	75.83%
全自动卷筒手提纸袋机	2013/8/30	2,350,427.38	352,564.02	85.00%
可调试卷筒方底纸袋机	2013/8/30	1,204,196.58	174,596.20	85.50%
全自动单张式制袋机	2013/10/31	3,194,017.09	421,652.48	86.80%
全自动单张式制袋机	2013/12/31	3,021,367.53	349,002.92	88.45%
柔性版印刷机	2014/9/29	2,888,888.88	120,370.35	95.83%

[注]：“主要机器设备”指原值 50 万元以上的机器设备。

（六）公司员工以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至报告期末，公司共有员工62人，构成情况如下：

（1）按专业结构划分：

年龄	人数	占总人数的比例
管理人员	10	16.13%
技术人员	10	16.13%

销售人员	10	16.13%
财务、行政人员	3	4.84%
生产人员	27	43.55%
采购人员	2	3.23%
合计	62	100.00%

(2) 按年龄划分:

年龄	人数	占总人数的比例
30 岁以下	16	25.81%
30-39 岁	18	29.03%
40-49 岁	22	35.48%
50 岁以上	6	9.68%
合计	62	100.00%

(3) 接受教育程度划分:

学历	人数	占总人数的比例
本科	2	3.23%
大专	10	16.13%
高中及以下	50	80.65%
合计	62	100.00%

目前公司员工学历主要集中在专科以下, 占比达 80% 以上; 而大专、本科及以上具备高学历的员工较少, 占比不到 20%。主办券商和律师认为, 公司主要从事食品纸包装产品研发、生产、销售的民营企业, 对于生产工人的学历无强制性要求。实务中较大比例的员工被安排从事基础性生产工作, 亦无过多技术及专业性要求。因此, 主办券商和律师认为公司目前的员工学历情况与公司实际经营业务相匹配。

经核查公司员工花名册、员工资料登记表、相关人员简介等文件, 主办券商和律师认为员工职业经历与公司业务的匹配性、互补性主要体现在研发业务及高

层管理等方面。公司核心技术人员在专业知识,技术能力方面得到了很好的积累;公司高管人员行业经验丰富,包括董事长、副总经理、部门经理、等平均具备超过5年的相关行业经历。

综上,员工状况与公司业务基本相符。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为韩本甫、程敏芳、赵观山、虞明则。

韩本甫的简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、(四)公司控股股东及实际控制人”。

程敏芳的简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(三)公司高级管理人员”。

赵观山的简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(二)公司监事”。

虞明则的简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(三)公司高级管理人员”。

截至本公开转让说明书签署之日,公司核心技术人员除韩本甫持有公司70%的股份,其他核心技术人员不持有公司股份。

(2) 报告期内核心技术人员变化情况及原因

报告期内,公司核心技术人员未发生重大变动,核心技术团队比较稳定。

(七) 公司的环保情况

《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》(环发〔2007〕105号)、《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函[2008]373号)等相关法律法规和规范性文件规定的重污染行业包括:光电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工(酿造、造纸、发酵)、纺织、制革。公司所属行业为纸制品

制造业，为造纸行业的下游行业，其生产过程无废水排放，不属于上述法律文件规定的重污染行业。

1、主要污染源和污染物

公司日常业务中各类污染的排放情况和处理措施如下：

(1) 废水：公司日常业务中无生产性废水，废水主要为员工生活污水，产生量为 1755t/a。处理措施：因公司生产经营中形成的主要污染物产生浓度均低于《污水排入城镇下水道水质标准》（DB31/445-2009）中的污染物排放限值。故公司生活污水可以直接纳入周围市政污水管网，最后进入奉贤东部污水处理厂处理，不会对周边水环境造成不良影响。

(2) 废气：废气主要有二类：一是印刷废气，二是成型废气。处理措施：
A、印刷废气：公司印刷采用水性油墨，为环保型油墨，以水为溶剂，印刷时产生少量的有机废气，不含苯、甲苯等有害成份。
B、成型废气：公司产品成型过程中需使用水性乳白胶，为环保型胶水，以水为溶剂，使用过程中挥发的主要是水，只有极少量的有机废气。上述废气经收集后接总风管，总风管末端接一套活性炭吸附装置，废气经活性炭吸附后通过 15m 高排气筒排放。该废气经过上述处理后排放，符合《中华人民共和国大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表 2 中的二级排放标准。

(3) 固体废物：固体废物主要有四类：一是边角料及不合格产品，二是废包装桶，三是废活性炭，四是员工生活垃圾。处理措施：对于边角料及不合格产品，由废品回收单位回收利用；对于废包装桶，由原料供应商回收利用；对于废活性炭，委托有资质单位处理；对于生活垃圾，经收集后由环卫部门统一清运处理。

(4) 噪声：噪音主要为模切机、印刷机等设备运行时产生的噪音。处理措施：
A、选用低噪声设备，对模切机等高噪音设备采取隔振减振措施；
B、车间合理布局，并加强对机械设备的维护与保养；
C、对风机风口进行消声处理，进出口采用柔性连接；
D、生产时关闭门窗，严格实行一班制生产。经采取上述措施后，加上厂房屏障、距离衰减等因素作用，可使厂界噪声达到《中华人民共和国

国工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的3类标准。

公司业务流程产生的废水、废弃、固体废物、噪声均符合相关规定，达到国家标准要求，不存在环保违法和受处罚的情况。

2、公司已取得的环境影响评价

（1）2013年12月27日，奉贤区环保局出具沪奉环保许管[2013]995号《关于海人GMP绿色包装印刷基地建设项目环境影响报告表的审批意见》，同意项目建设。依据该文件，项目竣工后，公司应按规定程序申请试生产，经检查批准后方可投入试生产。在试生产期内开展环境监测，监测合格申请环保验收。验收合格，项目投入正式生产。

（2）2015年1月23日，奉贤区环保局出具沪奉环保许管[2015]54号《关于海人GMP绿色包装印刷基地建设项目申请试生产的审批意见》，同意项目试生产，限期到2015年4月22日。依据该文件，项目在试生产期内应加强环保设施的调试和管理，确保污染物达标排放；应在本试生产期限内向奉贤区环保局申请项目环保设施竣工验收。

（3）2015年4月22日，奉贤区环保局出具沪奉环保许管[2015]258号《关于海人GMP绿色包装印刷基地建设项目竣工环境保护验收的审批意见》，确认项目竣工环境保护验收合格。

综上，主办券商和律师认为，公司日常业务中严格遵守环保相关要求，对废水、废气、固体废物、噪声等污染进行有效监控，其最近两年内未存在因环境保护方面的重大违法行为而受到行政处罚的情形，公司的生产经营活动符合国家关于环保的法律法规等规范性法律文件的规定。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

（一）公司主营业务收入构成及主要产品销售情况

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	营业收入(元)	占比	营业收入(元)	占比	营业收入(元)	占比
商务类	2,137,956.38	31.01%	11,690,624.55	31.33%	20,717,198.55	49.20%
纸袋	4,717,345.48	68.43%	24,223,497.57	64.93%	15,927,600.51	37.83%
纸盒	38,205.11	0.55%	1,394,801.58	3.74%	5,459,236.17	12.97%
合计	6,893,506.97	100.00%	37,308,923.70	100.00%	42,104,035.23	100.00%

(二) 公司主要产品消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品的消费群体

公司主要客户为知名品牌商、商超、食品企业、烘焙企业、居家以及医用耗材商，公司产品具有全面替代塑料包装、塑料卫生用品、塑料工具等功能。

2、报告期内前五大客户情况

2015年1-2月		
客户名称	金额(元)	占全部销售金额的比例
佛山市宽阔贸易有限公司	1,808,763.73	26.24%
晋江绿园包装有限公司	1,591,650.00	23.09%
无锡华利特纸制品有限公司	1,110,000.00	16.10%
昆山华丹包装制品有限公司	812,500.00	11.79%
昆山金红凯包装制品有限公司	748,200.00	10.85%
合计	6,071,113.73	88.07%
2014年度		
客户名称	金额(元)	占全部销售金额的比例
昆山金红凯包装制品有限公司	9,310,056.96	24.95%
佛山市宽阔贸易有限公司	7,135,459.32	19.13%
深圳市一达通企业服务有限公司	2,267,435.77	6.08%
上海和协印务有限公司	1,910,000.00	5.12%
阿斯利康(无锡)贸易有限公司	1,463,674.19	3.92%
合计	23,651,956.24	63.40%
2013年度		
客户名称	金额(元)	占全部销售金额的比例
深圳市一达通企业服务有限公司	9,234,128.12	21.93%

惠氏（上海）贸易有限公司	6,302,575.98	14.97%
上海卫康光学眼镜有限公司	5,692,310.88	13.52%
昆山金红凯包装制品有限公司	4,252,680.00	10.10%
上海和协印务有限公司	3,082,472.00	7.32%
合计	28,564,166.98	67.84%

(1) 公司主要客户多为品牌商、商业企业、食品企业、居家以及医用耗材商。公司的所处行业集中度不高，其销售模式和主要客户的经营模式也决定了公司客户集中度不高，但由于公司在品牌、销售渠道与服务、品质等方面的优势日益明显，订单日益增加，公司报告期内较大销售金额区间的客户数量不断增加。报告期内，公司不存在单个客户销售收入比例超过主营业务收入总额 50% 以上的情况。

(2) 报告期内，公司处于产品转型期，故存在以环保纸制品采购为主的客户和原有包装和商务类印刷品采购为主的客户并存的局面。公司一方面大力推广环保纸制品，不断开发新客户，扩大市场销售额；另一方面保留原有客户，为其提供传统包装和商务类印刷品同时推广环保纸制品，提高客户粘性，从传统业务客户中挖掘潜在环保纸制品业务客户。

(3) 报告期前五大客户中，公司为其提供传统的包装印刷业务的客户主要集中在 2013 年、2014 年上半年，如阿斯利康（无锡）贸易有限公司、惠氏（上海）贸易有限公司、上海和协印务有限公司、上海卫康光学眼镜有限公司等。

2014 年 7 月以来，公司着力进行环保纸袋的产能建设和市场开发，环保纸袋产品及新开发的代塑产品目前已逐渐成为公司最主要的产品。①由于环保纸制品多为某一商品的附属产品，商家多实行集中采购、集中仓储和配送，以减少管理成本、提高营运效率，所以公司部分客户为国内集中采购中间商，公司同时对终端客户的验收负责；②环保纸制品的需求对象很多为发达国家客户，公司通过买单贸易或与具有优势的专业外贸企业（如佛山市宽阔贸易有限公司、深圳市一达通企业服务有限公司等）合作实现出口，可以较好服务客户和提高利润，同时保持与终端客户建立起长期战略合作，实现订单的可持续性发展。

(4) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公

司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）公司主要产品的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品的原材料、能源情况

报告期内，公司主要产品的原材料、能源主要包括原纸、再生纸、透析纸、水性墨、水性胶、电等，占成本比重情况详见本说明书“第四节六、（一）3、公司最近两年及一期的营业成本构成及变动情况”。

2、报告期内前五大供应商情况

2015年1-2月		
供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例
上海金清纸业有限公司	1,484,077.27	40.00%
上海金光纸业产品服务有限公司	1,183,458.29	31.90%
上海英恒纸来有限公司	222,783.97	6.00%
上海祥天纸业有限公司	197,366.75	5.32%
上海竹丰纸业有限公司	155,067.95	4.18%
合计	3,242,754.23	87.40%
2014年度		
供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例
上海金光纸业产品服务有限公司	9,998,019.38	55.29%
上海金清纸业有限公司	5,096,731.88	28.18%
上海特规工贸有限公司	415,933.25	2.30%
上海竹丰纸业有限公司	271,905.13	1.50%
深圳市雅新纸业有限公司	235,747.44	1.30%
合计	16,018,337.08	88.58%
2013年度		
供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例
上海金清纸业有限公司	4,245,397.84	23.89%
上海金光纸业产品服务有限公司	3,053,337.66	17.18%
中冶纸业贸易（上海）有限公司	1,721,519.45	9.69%
临朐玉龙造纸有限公司	1,713,744.96	9.65%
上海特规工贸有限公司	1,579,826.96	8.89%

合计	12,313,826.87	69.30%
----	---------------	--------

(1) 公司提出“以纸代塑”为发展方向，纸为其最主要的原材料。由于不同纸制品的用途不同，公司根据物理性质的工艺要求来确定纸张的性质，从而区分供应商。

一类是高拉力、高耐折、高耐破的牛皮纸，克重在 80 克至 180 克之间，公司在比质比价的基础上，主要选择上海金清纸业有限公司、上海金光纸业产品服务有限公司。两家均为世界 500 强造纸企业的一级代理商，且给予公司较好的信用评级、合作时间较长，并能够严格按照公司的采购原则供货。不存在对公司供应垄断行为。

一类是原装进口的牛皮纸，含本色和白色，主要来源于俄罗斯，因为其货币近年来大幅贬值，纸张价格较国内已有较大成本优势，可以为公司节约约 20% 以上的采购成本。公司通过上海祥天纸业有限公司、上海竹丰纸业有限公司两家来购买，形成相互逐价、相互监督的良性竞争局面。

还有一类是较为零星的采购，包括低克重类、食品级类、防油防水类、透析类、再生类等。供应商较为分散，主要为上海英恒纸业有限公司、上海特规工贸有限公司、深圳市雅新纸业有限公司、临朐玉龙造纸有限公司等。公司根据供应商特点和能力，与其开展不同的合作方式，可让其为本公司适当备货，以减少公司库存压力和订单反应时间。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，标的金额大于或等于 100 万元人民币销售合同：

序号	需方/合同名称	合同标的物	合同金额（含税;元）	签署日期	履行情况
1	佛山市宽阔贸易有限公司	大、中、小号纸袋	3,274,122.60	2015.04.17	正在履行

2	无锡华利特纸制品有限公司	纸袋纸	1,279,200.00	2015.04.08	正在履行
3	晋江市绿园包装有限公司	环保纸拎袋	1,909,711.20	2015.02.02	正在履行
4	晋江市绿园包装有限公司	环保纸拎袋中国新声代大/小号儿童版	1,168,019.00	2015.01.12	正在履行
5	晋江市绿园包装有限公司	环保纸拎袋(成衣纸袋)	3,600,000.00	2015.03.10	正在履行
6	无锡华利特纸制品有限公司	120g 白牛皮纸	1,000,500.00	2015.01.08	正在履行
7	昆山金红凯包装制品有限公司	纸袋、购物袋印刷	1,461,500.00	2015.01.23	正在履行
8	晋江市绿园包装有限公司	环保纸拎袋	2,512,388.40	2014.12.11	履行完毕
9	佛山市宽阔贸易有限公司	纸袋	1,333,022.00	2014.03.29	履行完毕
10	昆山金红凯包装制品有限公司	购物袋(大、小)	1,040,000.00	2014.01.03	履行完毕
11	昆山金红凯包装制品有限公司	购物袋(大、小)	1,040,000.00	2014.02.10	履行完毕
12	昆山金红凯包装制品有限公司	购物袋(大、小)	1,040,000.00	2014.03.02	履行完毕
13	深圳市一达通企业服务有限公司	纸袋	1,035,856.58	2013.09.28	履行完毕

截至本公开转让说明书签署日，公司重大销售合同均正常履行，不存在纠纷情况。

2、截至本公开转让说明书签署之日，标的金额大于 30 万元人民币的采购合同：

序号	供方/合同名称	合同标的物	合同金额(含税;元)	签署日期	履行情况
1	上海金光纸业产品服务有限公司	铜版原纸	320,357.00	2015.04.10	履行完毕
2	上海金清纸业有限公司	原纸	578,819.90	2015.04.04	履行完毕
3	上海金光纸业产品服务有限公司	卷筒 80-140 克白牛皮	448,000.00	2014.02.24	履行完毕
4	临煦玉龙造纸有限公司	手挽袋纸	1,402,342.40	2013.05.03	履行完毕
5	上海特规工贸有限公司	纸板	749,487.65	2013.04.22	履行完毕
6	上海特规工贸有限公司	纸板	326,541.15	2013.03.04	履行完毕
7	上海特规工贸有限公司	白牛皮	513,750.00	2013.06.23	履行完毕

截至本公开转让说明书签署日，公司重大采购合同均正常履行，不存在纠纷情况。

3、截至报告期末，正在履行的借款合同：

借款银行	签署日期	借款金额（万元）	借款期限	借款利率（%）	担保方式
中国银行上海浦东分行	2015.02.16	450.00	6个月	浮动利率	抵押担保

4、截至报告期末，正在履行的融资租赁合同：

出租人	租赁设备	购买总价（元）	首付款（元）	每期租金（元）	租赁期限（月）	签约日期/起租日	留购价格（元）
中华开发国际租赁有限公司	MFD-430 全自动卷筒手提纸袋机	4,130,000.00	1,334,600.00	95,600.00	36	2013.08.07/ 2013.08.21	1,000.00
	SBH-150 可调式卷筒方底纸袋机						
恒信金融租赁有限公司	DS-L500M-B 型全自动单张式制袋机一台	3,700,000.00	925,000.00	92,115.00	36	2013.10.15	100.00
恒信金融租赁有限公司	DS-M360M-B 型全自动单张式制袋机一台	3,500,000.00	875,000.00	87,135.00	36	2013.10.15/ 2013.10.20	100.00
恒信金融租赁有限公司	DS-M360M-B 型全自动单张式制袋机一台	3,380,000.00	845,000.00	84,200.00	36	2014.06.13/ 2014.06.13	100.00

5、截至报告期末，正在履行的厂房租赁合同：

序号	承租方	出租方	位置	租赁面积（m ² ）	租赁期限
1	海印环保	上海盛隆建设工程有限公司	上海市奉贤区青村镇施威路 213 号	11466.9	2014.01.01-2025.12.31
2	海人纸品	上海翔航企业发展有限公司	上海市浦东新区航头镇下盐路 800 号 1 幢	3000.0	2012.04.01-2022.3.30

6、截至报告期末，金额较大的其他合同：

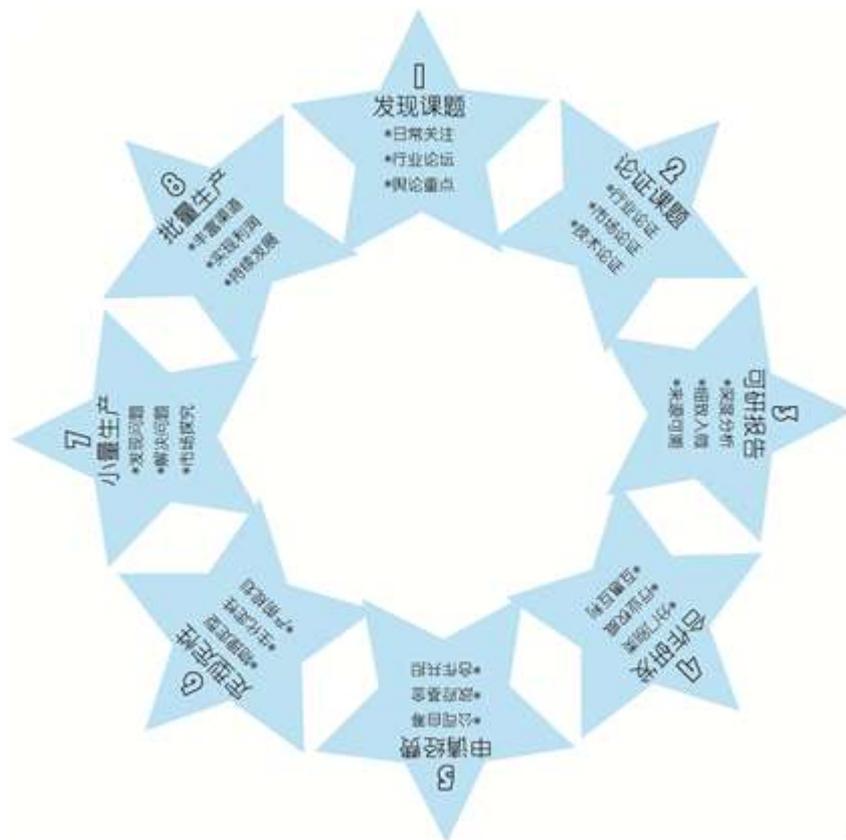
合同性质	发包单位	承包单位	工程名称	合同工程造价(万元)	签订日期
工程施工合同	有限公司	上海淼鸿消防工程有限公司	海人厂房装修工程	762.00	2014.03.15

五、公司的商业模式

公司立足于环保纸制品研发、生产及销售，提出以“绿色环保”为发展背景、以“以纸代塑”为发展路线、以“科创研发”为发展抓手、以“互联网+”为发展思维的未来10年战略发展纲领，面向下游知名品牌商、商业企业、食品及烘焙企业、居家制品企业、医用耗材商等，从纸制品行业逐渐转入环保纸制品细分行业，提供代塑包装、塑料卫生用品、塑料工具等产品。公司产品采用直销和经销方式进行销售，报告期内公司知名品牌定制纸制品以中间商销售为主；同时公司目前正在加强对自主研发纸制品的销售，这部分产品以公司直接销售为主。

（一）研发模式

公司于2014年7月成立了“‘以纸代塑’研发交流平台”，现有研发人员13人。团队以发现课题、论证课题、起草可研报告、寻找合作研发伙伴、申请专项经费、定型、定性、试产、量产为研发流程，成功地将多项环保纸制品定型生产和投放市场，以替代同类塑料及其膜类制品，收到了良好市场效果。公司研发流程图如下：



(二) 生产模式

因多数环节的均需自主研发改造、设备通用性很低、可复制性不强、专业的技术难以在人才市场上找到，公司的生产在业内无可直接参考的模式，传帮带是公司获得人才的唯一途径。

研发部门将研发成熟的产品，交付生产部门，生产部门再与研发部门着手解决生产工艺中的门槛问题。在反复试验和效率测试后，纳入绩效管理和5S管理，期间不断修正绩效标准，使其工艺不断成熟，自动化不断提高，人机结合不断流畅。一般一个新品在公司从最初生产到高效量产，至少需要2个月的时间，有的长达半年或一年，甚至最终放弃，以保证公司产品的优质性和先进性。

其次公司还建立了完善的技术人才培养制度、技术创新激励制度和核心技术保密制度等有利企业发展和保持生产人员高昂积极性的制度体系。

(三) 销售和盈利模式

公司善于从产品价值、服务价值、品牌价值和关系价值四个方面来挖掘客户

价值，销售和盈利模式是核心亮点之一。在互联网销售时代，公司迅速转变原来传统的直销销售模式，将可控的利润转移到中间商，让中间商去独立完成服务和公共关系拓展，保证产品的品牌和价值不受损，大大降低了公司的营运成本，且由于中间商的可复制性，对公司的产品、品牌、利润和销售收入都起到了有利影响。

报告期内，公司直销和通过中间商销售的收入金额及占比如下表所示：

销售模式	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
直销	3,277,775.23	47.55%	14,734,513.26	39.49%	20,635,606.75	49.01%
中间商	3,615,731.74	52.45%	22,574,410.44	60.51%	21,468,428.48	50.99%
合计	6,893,506.97	100.00%	37,308,923.70	100.00%	42,104,035.23	100.00%

其次，公司在新研发并上市的环保产品上，均基本实现自我定价。公司销售渠道为B2B和B2C为主，成功接轨互联网，实现了互联网+，目前公司已与多家著名电商企业签约。

综上，公司的销售和盈利模式见下图：



六、公司所处行业的基本情况

公司产品主要为环保纸制品。按照证监会 2012 年《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于制造业，细分行业属于 C-22 造纸和纸制品业。按照 2011 年《国民经济行业分类》，公司所处的行业属于 C-22 造纸和纸制品业，细分行业属于 C-223 纸制品制造。

按照股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于 C22-造纸和纸制品业，细分行业属于 C-223 纸制品制造；按照股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的一级行业属于 11-原材料，四级行业属于 11101211-纸材料包装。

（一）行业概况

纸制品行业是指以纸、纸板、纸浆为原料，进一步加工制成纸制品的生产活动，包括纸制板容器的制造以及其他纸制品制造两类，位于造纸行业产业链的下游。

2014 年全国包装工业总产值完成 14800 亿元，成为仅次于美国的世界第二包装大国。目前我国规模以上包装印刷企业仅占总数的 20%，中小型包装印刷企业占据 80%，总数近 30 余万，行业集中度有待进一步提高。包装行业生存之道在于为下游提供附加值，节约成本的同时提供产品宣传功效，并随着下游客户的壮大而成长。

随着社会的快速发展、人们环保意识的日益增强，利用废纸回收制成再生纸盒、纸袋、纸箱等替代部分不利于环保的塑料包装制品已成大势；利用废纸再生，取代发泡聚苯乙烯，也已成为未来包装制品的发展趋势。2008 年 6 月 1 日我国开始全面实行“限塑令”后，纸包装制品行业迎来了发展的契机。

1、行业监管体制及产业政策

（1）行业监管体制

包装行业实行政府监管与行业自律相结合的管理体制。包装行业已形成市场化的竞争格局，企业面向市场自主经营，在为客户提供产品和服务的同时接受政府主管部门的监督。政府主管部门主要包括：国家发展和改革委员会，负责研究制定整个行业的规划，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督；地方各级质量技术监督局负责食品用纸、包装容器等制品的生产许可及质量监管。

中国包装联合会和地方包装行业自律性组织，负责落实国家包装行业方针政策，制定包装行业国家五年发展规划，提出有关经济发展政策和立法方面的意见和建议等工作。

（2）行业主要法律法规及产业政策

包装及纸包装细分行业相关的监管法规政策及规划主要包括：《印刷业管理条例》、《进出口食品包装容器、包装材料实施检验检疫工作管理规定》、《进

出口商品检验法实施条例》、《循环经济促进法》、《清洁生产促进法》、《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》、《食品安全法》、《食品用纸包装、容器等制品生产许可实施细则》、《十二五规划纲要》、《工业转型升级规划》等。

行业系列国家标准主要包括：《GB 9685-2008 食品容器、包装材料用添加剂使用卫生标准》、《GB 11680-1989 食品包装用原纸卫生标准》等。

2、行业竞争程度

中国纸包装行业规模以上生产企业超过 4000 家，绝大多数为中小型企业；虽然经过 20 余年发展，行业内已出现一批上规模、技术先进的生产企业，但从整体看，纸制品包装行业集中度仍很低，属于原子型市场结构，行业竞争非常激烈。因为行业门槛较低，导致大量中小企业涌入，为了生存，很多企业采取降价的手段来赢得客户，可近年来，纸张、能源、人力等各方面成本却呈上升趋势。

“大行业，小公司”的竞争格局使得纸包装行业处延发展空间较大：纸包装行业规模 2000 亿，而国内规模较大的美盈森、合兴包装等公司市场份额仅 1% 左右，这预示着行业整合空间较大。随着中西部地区经济的发展，对纸包装的需求的不断增加，东部地区竞争开始延伸到中部地区，例如广东、浙江、江苏、福建、山东和上海等经济发达省市有实力的纸包装企业加大向中西部地区的投入，如浙江景兴、福建合兴、河北中士达等企业陆续在新疆、内蒙古和重庆、成都建立新工厂。

全球纸包装行业的竞争，集中在纸包装企业的经济成本。而且欧美国家纸包装企业生产已经全面进入定量化分析阶段，不断选择各种科学方法，把纸包装成本降低到最低的限度，通过定单和库存原料的定量分析选择最佳成本方案。和同行业在网上进行合作，结成战略联盟，以求共同发展。我国纸包装的轻量化和定量化，节省资源、降低成本，是科学技术发展到一个相对高的水平的结果，是对社会财富的重大贡献，无疑是纸包装行业发展的方向。

3、行业发展有利因素及不利因素分析

(1) 有利因素

①国家产业政策支持

纸包装是包装产业的一个重要分支，对于促进食品、化工、建材等国民经济重点行业的节能环保发展具有较大的促进作用，因此国家政策给予了诸多支持，行业产业政策环境持续向好有利于纸包装行业的未来发展。2011年12月，国务院颁布《工业转型升级规划（2011-2015年）》，提出大力发展降解性好的包装新材料、新型绿色环保包装产品。2015年5月8日，国务院于公布《中国制造2025》，提出全面推行绿色制造，加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度，加快制造，全面推进传统制造业绿色改造，推进资源高效循环利用，积极构建绿色制造体系。此外，各级地方政府也给予政策支持，将进一步推动纸包装行业发展。

（2）消费升级带动对纸袋需求

国民经济的持续增长，消费者生活水平的显著提高，消费能力的不断增强，进一步推动了各类消费品的结构提升。纸包装袋凭借其物理性能优势以及废弃物自行降解且易回收利用、环境友好等优点，被誉为“绿色包装”，成为包装材料中重要的组成部分，是消费者的主要选择之一。可以预见，随着全世界的环保压力逐步增大，绿色包装的需求将更加旺盛。

（3）全球产业转移趋势

我国人口众多，劳动力资源丰富，与欧美发达国家相比，劳动力生产成本低，全球制造产业向中国转移的趋势日益增强。纸袋包装行业是典型下游驱动型行业，随着国外企业本土化进程的加快，相应对高端纸包装袋的需求也将增加。由于国外企业对产品质量要求极为严格，在本土化生产过程中同样会选用高品质纸包装袋，若选择从国外进口，则会产生到货期长、交货及时性难以保障、成本高等问题，那么国内能满足其严苛质量要求的高端纸袋生产商则会成为其最优选择。

（4）行业集中度提升

目前，我国纸袋包装行业集中度低，以中小型企业为主，行业核心竞争力不强。与之对比的是国外包装行业集中度较高，2007年美国前25名的软包装企业

占有细分行业 80.7%的市场份额。纸袋包装行业未来将以合并、兼并、联合、合作等形式迎来行业结构调整，这将为业内公司提供继续做大、做强的契机。

（5）环保理念加强

自 1992 年，联合国环境与发展大会通过了《里约环境与发展宣言》等文件后，“绿色包装”的理念亦逐渐深入人心。国内，随着民众环保意识的加强、居民素质的提升，人们愈加抵触不可降解包装材料的使用，因此可降解、回收的纸质食品包装的使用率会持续提升。

2、影响行业发展的不利因素

（1）行业机械化生产程度低

目前，我国纸袋包装行业机械化生产程度低，机械设备投入有限且多限于低技术国产设备，因此，手工作坊、手工制作及半自动生产企业最为普遍，从而造成产品生产效率低下、产品质量不稳定、废品率高、交货不及时等诸多问题。

（2）技术创新能力较弱

我国纸袋包装行业虽然近年来发展迅速，但主要是靠投入大量的资金、设备、劳动力促进产值增长，行业整体技术创新能力不强。

（二）市场规模

由于纸包装具有成本低、质量轻、易加工、可回收降解等特点，因此纸包装近年来在四种包装材质（纸包装、塑料包装、玻璃包装和金属包装）中占据主导地位（2014 年全国包装工业产值为 14800 亿元，其中纸包装占 40%以上，且平均每年以 9%的速度递增）。调查机构派恩公司发布的《2018 年全球包装业预测》报告显示，今后 5 年，全球包装业市场将会以年均 4%的速度持续增长，2018 年产值预计将超过 10000 亿美元。

纸包装由于除本身易于回收降解之外，其印刷用墨也通常采用无毒易分解的环保水性油墨，被公认为真正意义的“绿色包装”。从长远来看，在“轻 GDP、重民生”的大环境背景下，随着我国医疗社会保障的逐步完善和居民收入水平的逐步提高，“消费升级”才刚刚开始，步伐也只会越来越快。从我国的人均包装消费

水平来看，国内包装行业处于世界平均水平之下，甚至相比同为新兴经济体的印度还要低，因此随着消费升级的深入，包装行业、纸包装行业在国内有非常好的发展前景。

（三）风险特征

1、市场竞争加剧的风险

纸包装袋凭借其物理性能优势以及废弃物自行降解且易回收利用、环境友好等优点，被誉为“绿色包装”，成为包装材料中重要的组成部分。可以预见，随着国家产业政策的鼓励和支持，在全世界的环保压力逐步增大的背景下，绿色包装将面临更旺盛的需求，纸袋包装行业的未来发展空间巨大，这将吸引大量竞争者进入。虽然公司是细分行业中为数不多的立足于提供整体解决方案的公司之一，在下游行业领域积累了较多稳定优质的客户资源，且公司产品在高端市场占有率较高，但随着竞争对手技术的提高和越来越多的行业新进入者，公司仍面临市场竞争加剧导致盈利能力下降的风险。

2、宏观经济波动以及下游行业波动带来的风险

公司的产品广泛应用于品牌商、商业企业、食品企业、居家以及医用耗材商等与基础消费密切相关的行业，国家宏观经济的波动和相关经济政策的调整直接或间接地影响着上述相关领域的发展，单个或少数几个行业的波动不会对公司的经营产生较大的影响。

如果发生宏观经济波动，很可能导致多个行业的投资额和增速下降，减少对纸制品的需求，从而对公司经营产生一定的影响。因此，宏观经济波动和下游行业波动将给公司生产经营带来一定的风险。

3、供应商较为集中的风险

公司产品的主要生产原材料为原纸，原纸耗用占产品原材料成本总额的 60% 以上，报告期内各期，公司前五大供应商均为原纸供应商，2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月，公司向前五名供应商采购金额分别占年度采购总额的 69.30%、88.58%、87.40%，公司前五大供应商较为集中，如出现个别供应商无法继续供应原材料的情况，或将存在使公司的生产经营受到一定影响的风险。

4、租赁厂房搬迁风险

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司均租赁厂房用于生产经营，厂房的租赁期限均在 10 年以上。若租赁厂房在租赁有效期内被列入政府拆迁范围，被提前收回或到期无法续租，致使公司需要搬迁，将会对公司的生产经营造成一定影响。因此，公司存在厂房搬迁风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

公司作为全面转型为替代塑料包装功能的环保纸制品研发、设计、生产、销售的高新技术企业，致力于在“以纸代塑”时代为客户提供可替代塑料的环保纸制品，提升客户产品价值，为客户创造更好的经济效益和社会效益。替代塑料包装功能的环保纸制品行业集中度不高，目前尚无体现行业竞争状况的公开数据（如企业排名、市场占有率等），国内具备专业化、规模化生产环保纸制品的企业数量相对较少，广东、上海及东北地区的非上市纸袋包装产品供应商为公司的主要竞争对手，国外优秀的纸袋包装服务提供商也对公司构成一定的竞争威胁，行业内具有代表性的企业如下所示：

上海东王子包装有限公司：上海东王子包装有限公司是由日本王子制纸集团王子制袋株式会社、伊藤忠商事株式会社、中国中粮集团共同合资组建。于 1995 年 11 月正式注册成立，1997 年 1 月正式生产及销售。经过十几年来来的市场销售及推广，其产品已逐渐被市场广大用户所接受，在中国的众多国内外知名品牌的商家和企业已成为了其长期客户。

德百(上海)包装贸易有限公司：是澳大利亚 Detpak（德盟）包装集团在中国的产品销售和市场推广公司，致力于为餐饮服务及零售市场提供一次性包装产品。Deta pak 的产品广泛用于快餐店、面包店、咖啡店、超市、配餐公司、便利店和特殊食品零售商。

Deta pak 总部在澳洲阿德莱德，全球拥有 8 间工厂，22 个销售办事处。在中国有二间工厂，分别位于广东鹤山和上海宝山。

大连东正纸袋制品有限公司：成立于 2005 年 1 月 15 日，公司现有厂区占地面积 7000 m²，公司现有设备：辊筒胶版印刷机 2 台、平张印刷机 2 台、丝网印

刷机 2 台、全自动制袋机 3 台，齐全的配套设备。公司员工总数 60 人，其中管理人员 16 人，高级技术人员 12 名，技工 22 人，操作工 10 人。公司主要生产手提袋、手捧袋、多层纸袋、阀口袋、扎线袋、纸塑复合袋等（适用于工业、农业、礼品等流通）。年生产量一亿四千万条。

注：以上数据均来源于公司网站的公开资料，并不保证内容的准确性。

1、公司在行业中的竞争优势

人们环保意识的加强和限塑的扩大标志着以纸代塑时代的到来，纸张和塑料性能的不同，替代塑料类包装的环保纸制品的开发、生产和市场存在着一定的行业门槛，公司成功转型替代塑料包装功能的环保纸制品研发、设计、生产、销售企业以来，依托突出的产品研发能力和高标准的产品质量控制体系以及优质的客户资源与不断拓展的销售网络，综合经营能力、整体实力领跑行业。

（1）研发优势

公司成立了以核心技术人员为主导的科创平台，在这个平台上公司通过研发中心将市场、研究机构、企业自身、外部供应链体系有机结合。公司研发中心及时跟踪国内外以纸代塑的市场动态和需求，将研发人员推向一线市场去理解客户需求，发现研发课题，自主或者通过与大专院校，科研单位等合作开发研发成果，在对新产品的市场价值、成本、质量稳定性、可制造性进行论证后，研发中心再与上游机械设备制造商，纸张原材料等供应商进行衔接，对具备批量生产条件、具有市场前景，企业盈利的新产品推向市场；对于有市场前景，生产工艺和市场尚未充分的新产品作为技术储备，继续研究，在条件成熟时向市场推出。由于不断加大技术与产品的研发投入，公司现已成功研制出环保纸棒、管系列（全面替代医用棉签、糖果棒、咖啡搅拌棒、塑料吸管等）已投放市场，反响良好。公司完全具备了规模化生产的条件，单层纸重物袋（可承载 40 公斤）也取得了关键突破，其他纸质桌布、墙纸、凳子的生产技术也已全部掌握。随着人们环保意识的不断加强和限塑扩大，公司的环保纸制品将逐步走向市场，进入人们的生活。

（2）核心技术的独特性和人员稳定性优势

由于纸塑性能的差异性，市面上提供的生产设备往往需要大的改进，甚至二

次设计制造。公司的生产流水线是在生产实践基础上吸收消化、自建而成的，公司纸棒生产线是公司提供设备图纸委托上游机械设备厂商加工而成，目前国内少有。核心技术设备的独特性使公司在市场上很难招聘到足额熟练合适的生产技术人员，公司通过关键技术岗位传、帮、带的内部培养机制，建立了一支与公司发展相适应的生产技术人员队伍。

（3）高标准的产品质量控制体系

公司作为一家提供环保纸制品产品的生产企业，已建立起完善严格的产品质量控制体系，公司取得全国工业产品生产许可证（QS），同时公司也通过 HACCP 认证、SGS 认证、FSC 认证、ISO9001 质量体系认证、ISO14001 环境体系认证。公司拥有完整的技术中心、防尘防静电试验室、中试车间、中试设备、成套的检测仪器等，完善的硬件设施和技术中心整体提升了公司的研发效率和产品品质检测能力。

（4）客户资源优势

公司主要面向企业用户，是上游供应商，公司的品牌和竞争力价值决定于下游企业客户的市场地位和知名度，经过多年的发展积累，拥有了一批知名品牌的客户资源，其中不乏许多世界 500 强企业和国内知名品牌企业。具体如下表：

行业	客户
食品	惠氏、雅培、多美滋、阿明、
医药	阿斯利康、辉瑞、罗氏、拜耳
商超	宜家、法拉贝拉
品牌商	阿迪、耐克、PUMA、H&M、GXG、TT、海澜之家、361°

公司客户一般信誉良好、自身业务发展迅速，是各自行业中的佼佼者；公司成为其合格供应商之前，需要先作为备选供应商，经过对公司设计能力、生产能力、产品质量的持续稳定性、产品交付及时性、资金实力的长期检验，从小批量试制到大批量供应需要经历较长周期，才能成为其合格的供应商，因此其一旦选择公司作为供应商，就不会轻易更换，以免因更换而损害其产品与服务的品质。为这些优质客户提供服务进一步提升了公司的综合实力，同时公司可以借助这些客户在各行业的影响拓展其他客户，逐渐扩大公司知名度和影响力。公司完善的服务和稳定的产品质量增强了客户黏性。公司转型环保纸制品供应商以来与这些

客户合作关系稳定，业务良性循环。

2、公司竞争劣势

(1) 产品系列销售比例不平衡

公司的环保纸制品主要有品牌环保纸袋、食品纸袋、替塑类医用耗材，其中纸质替塑类医用耗材销售比例还很低，公司需要加强这方面的业务拓展。

(2) 资金实力有待加强

公司依靠自身资金积累发展，最近两年公司主营业务转型、生产基地迁移，改造，建设 GMP 车间、设备更换、设备改进、人员培训、产生了大量资金需求，随着公司环保纸制品业务逐步走上正轨，持续的资金支持有助于公司市场份额和业务规模的进一步扩大。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

公司成立于2004年12月21日。有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、修改公司章程、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年5月18日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更设立股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长1名，总经理1名，副总经理4名，董事会秘书1名，财务负责人1名。

截至本公开转让说明书出具日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会、1次监事会和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董

事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《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《关联方交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全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。

公司的《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员；股东可以依据公司章程起诉公司；股东可以依据公司章程起诉股东；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十三条规定，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；监事会

执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼,或者自收到请求之日起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》第三十四条规定,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。

(三) 关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》规定了关联股东和董事回避制度,对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易,应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序,关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为: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。但是如果公司股东均属于关联股东,回避无法形成有效决议情形下,为保证公司正常运营,关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的,不得对有关议案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。

(四) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务管理制度》、《各部门管理制度汇编》等一系列规章制度,涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节,确保各项工作都有章可循,形成了规范的管理体系。公司的财务管理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,内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行,保护了公司资

产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、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。

报告期内公司制订了一系列财务制度具体包括财务工作岗位职责、支票管理、现金管理、会计档案管理等，公司财务部现有3名财务人员，包括1名财务负责人，财务人员工作经验均在3年以上，无不良职业记录，可以充分满足公司财务核算的需要。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在一定程度的资金往来及关联方担保事项，但截至本说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规而受处罚的情况。

四、公司的独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均能够独立运行，具体情况如下：

（一）公司的业务独立

公司具有独立面向市场的自主经营能力以及独立的研发、生产和服务体系，公司具有独立的生产经营场所，具有独立的供应、销售部门和渠道。公司有完整的业务流程，包括独立生产、采购、销售、服务等，能够独立开展业务。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

综上所述，公司的业务独立。

（二）公司的资产独立性

公司各股东出资足额到位。公司拥有独立固定的生产经营场所，拥有独立完整的研发、采购、生产、销售、及后续服务等一体化业务流程及资产，对相关的设备、商标、专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在其他资产、大额资金和其他资源被股东及其关联方占用而损害公司利益的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

综上所述，公司的资产独立。

（三）公司的人员独立性

公司的人事及工资管理完全独立，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。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未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

综上所述，公司的人员独立。

（四）公司的财务独立性

公司设立独立的财务部门，负责公司的会计核算和财务管理工作。公司财务

负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司开设独立的银行账户，作为独立纳税人依法纳税。公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司股东或其他关联方干预本公司资金使用的情况；公司独立对外签订各项合同。

综上所述，公司的财务独立。

（五）公司的机构独立

公司建立了规范的股东大会、董事会、监事会及其他法人治理结构，并制订了相应的议事规则；公司根据业务和管理的需要，设置了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间在机构设置和运作等方面相互独立，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置和运作的情形。

综上所述，公司的机构独立。

五、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

公司最近两年存在为实际控制人韩本甫控制的海人消防提供借款的情况，截至2015年2月28日，该笔借款合同正在履行，具体如下：

借款人	出借人	借款期限	还款日期	借款金额
海人消防	海印环保	三年	2016.09.17	10 万元

借款合同约定上述借款的为无息借款，报告期内公司没有收取上述借款的利息。

截至本说明书签署之日，海人消防已偿还上述借款。同时，公司实际控制人、

董事长韩本甫出具《实际控制人关于杜绝关联方资金占用及向关联方提供担保的承诺》，承诺公司杜绝发生关联方资金占用和向关联方提供担保的事宜。

除上述情况外，公司不存在其他资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(二)公司报告期内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本公开转让说明书签署日，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)防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

有限公司阶段，公司相关治理机制并不完善。经过整改，上述关联方已逐步归还借款，报告期末，公司控股股东、实际控制人及其控制的企业占用公司资金金额较小，对公司生产经营不存在重大影响。为防止公司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，股份公司制定了《关联交易管理办法》，规定了关联交易的审批、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过《公司章程》及相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

(三)防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

《公司章程》第三十七条规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和股东的利益。控股股东及其他关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产

经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易管理办法等规定；发生关联交易后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司控股股东或者实际控制人不得利用其控股地位侵占公司资产。发生公司控股股东侵占公司资产的情况，公司董事会应立即向人民法院申请司法冻结其所持有的股份。凡控股股东不能以现金清偿的，通过变现控股股东股份偿还侵占资产。

公司创立大会通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等内控制度，从制度层面建立了防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生。

六、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人韩本甫目前除控制本公司外，还控制以下企业：

序号	公司名称	出资额(万元)	出资比例
1	上海海人消防科技有限公司	68	34%
2	上海淼鸿消防工程有限公司	170	34%
3	上海海人包装有限公司	正在办理注销程序	
4	上海海人美术设计制作有限公司	正在办理注销程序	

上海海人消防科技有限公司，成立于2013年4月18日，目前持有注册号为310115002103689《企业法人营业执照》，注册资本为人民币200万，其中韩本甫出资人民币68万元，占注册资本的34%；汤云阶出资66万元，占注册资本的33%；曹士良出资66万元，占注册资本的33%。

上海海人消防科技有限公司经营范围：消防设施检测（除认证），电气防火检测（除认证），消防技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，消防设施维修、批发、零售，消防设施建设工程专业施工，消防建设工程专项设计，企业管理咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【依法须经批准

的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

2、上海淼鸿消防工程有限公司，成立于 2012 年 11 月 8 日，目前持有注册号为 310115002039735 的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 500 万，其中韩本甫出资人民币 170 万元，占注册资本的 60%；汤云阶出资 165 万元，占注册资本的 33%；曹士良出资 165 万元，占注册资本的 33%。

上海淼鸿消防工程有限公司经营范围：消防设施建设工程专业施工、设计，消防器材维修、保养、销售，电子产品销售，建筑装修装饰工程专业施工、机电安装建设工程施工，架线建设工程作业。【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、上海海人包装有限公司原为韩本甫控制的企业，与海印环保存在相同、相似的业务，存在同业竞争关系。为避免、消除该同业竞争关系，韩本甫将该公司注销。该公司已于 2015 年 3 月 11 日收到上海市浦东新区市场监督管理局的《准予注销登记通知书》。主办券商和公司律师认为，公司与海人包装之间的同业竞争已经解决。

4、上海海人美术设计制作有限公司成立于 1999 年 12 月 22 日，持有注册号为 310229000506852 的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 50 万。公司经营范围：美术设计制作，包装设计，展览展示服务，摄影服务，企业形象策划，印刷品设计领域内的技术咨询，网页制作，设计、制作、代理、发布各类广告，销售工艺礼品、服饰、装潢材料、日用百货。【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】。上海海人美术设计制作有限公司目前已停止生产经营活动、进入清算阶段并已在报纸公告。待公告期结束公司即注销。

因此，公司与控股股东、实际控制人控制的企业之间不存在同业竞争。

（二）与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人韩本甫的关系密切的家庭成员不存在控制其他企业的情形。

（三）公司控股股东、实际控制人出具《避免同业竞争承诺函》

公司控股股东、实际控制人韩本甫出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职务（与管理层关系）	持股情况
1	韩本甫	董事长、与林晓蓉为夫妻关系	直接持有公司 70.00%的股权
2	林晓蓉	董事、与韩本甫为夫妻关系	直接持有公司 10.00%的股权

除上述情形外，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长韩本甫与公司董事林晓蓉为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）关于竞业禁止事宜的声明；（3）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（4）与公司不存在利益冲突情况的声明；（5）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职的书面声明；（6）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（7）公司管理层对最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

- 1、公司董事韩传海担任海人化工的执行董事兼总经理等职务。
- 2、公司董事严洪平担任上海宏超机械木业有限公司执行董事兼总经理、航泽实业执行董事、严氏蔬果理事长等职务。
- 3、公司董事康丰担任上海天超建设工程有限公司项目助理等职务。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	职务	对外投资公司	出资额（万元）	出资比例
韩本甫	董事长	海人消防	68.00	34.00%
		淼鸿消防	170.00	34.00%
		海人美术	—	—
		海人包装	—	—
韩传海	董事	常州海人化工有限公司	40.50	50.00%
严洪平	董事	上海宏超机械木业有限公司	20.00	2.00%
		上海航泽实业有限公司	6.48	0.68%
		上海严氏蔬果专业合作社	80.00	10.00%
康丰	董事	上海进毅贸易有限公司	25.00	50.00%

（1）海人消防、淼鸿消防、海人美术、海人包装的具体情况详见本说明书“第三节六、（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况”；

（2）常州海人化工有限公司成立于2014年04月30日，目前持有注册号为320483000413099的《企业法人营业执照》。海人化工的注册资本为人民币81万元，法定代表人为韩传海，住所为武进区湖塘镇延政中大道1号益联常州国际汽贸城西北区1号112，经营范围为：可经营项目：含一级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料【-18℃≤闪点<23℃】、含二级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料（不含剧毒化学品、易制爆化学品、一类易制毒化学品、农药；经营场所不得存放危化品）批发；一般经营项目：油漆研发及技术服务；化工原料及产品、化工设备、五金产品、家用电器、陶瓷卫浴、工艺美术品、建筑材料、电子产品、消防器材

销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术的除外。韩传海持有海人化工40.5万元的出资额，占注册资本的50%。

(3) 上海宏超机械木业有限公司成立于1997年10月22日，目前持有注册号为310225000131904的《企业法人营业执照》。宏超机械的注册资本为人民币1000万元，法定代表人为严洪平，住所为浦东新区泥城镇南芦公路1535号1室，经营范围为：机械设备、木制品、五金配件、油缸、油泵、木制品胶水、服装、金属材料、木材的销售，仓储（除危险品）。【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】。严洪平持有宏超机械20万元的出资额，占注册资本的2%。

(4) 上海航泽实业有限公司成立于2003年9月2日，目前持有注册号为310115001573049的《企业法人营业执照》。航泽实业的注册资本为人民币950万元，法定代表人为严世平，住所为浦东新区航头镇沪南公路5419号，经营范围为：设计、制作各类广告，图文设计制作，国内货物运输代理，企业管理，建筑装饰装饰工程专业施工，绿化工程，建筑材料、办公设备销售，计算机领域的技术咨询、技术服务。【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】。严洪平持有宏超机械6.48万元的出资额，占注册资本的0.68%。

(5) 上海严氏蔬果专业合作社（农民专业合作社）成立于2012年7月9日，目前持有注册号为310115NA002106X《企业法人营业执照》。严氏蔬果的注册资本为人民币800万元，法定代表人严洪平，住所为浦东新区泥城镇马厂村515号2室，经营范围为：蔬菜、瓜果、粮食、花卉苗木的种植、销售，食用农产品的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。严洪平持有严氏蔬果80万元的出资额，占注册资本的10%。

(6) 上海进毅贸易有限公司成立于1998年11月13日，持有注册号为3102272029665的《企业法人营业执照》。进毅贸易的注册资本为人民币50万元，法定代表人为沈毅，住所为上海松江强民经济城，经营范围为：文化用品、办公用品、工艺品（除金银）、日用百货、机电设备、建筑材料、服装鞋帽、皮革制品、服饰、汽摩配件、针纺织品，批发零售。经济信息服务。附分支一个。营业期限自1998年11月13日至2008年11月12日。进毅贸易因未提交2001年年检材料，于200

2年9月4日被松江市监局吊销营业执照。

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

上述董事、监事、高级管理人员对外投资企业的经营范围及主营业务不存在与海印环保的主营业务存在相同或相似的情况。因此，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司之间不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员出具了书面声明，郑重承诺不存在以下情形：

（1）最近 24 个月内因违反国家法律、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；（2）因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；（3）最近 24 个月内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（4）个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；（5）有欺诈或其他不诚实行为等情况；（6）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；（7）最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施。

（七）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

有限公司设立时，公司未设立董事会和监事会，设有一名执行董事和一名监事。韩传海担任公司执行董事兼总经理，林晓蓉担任公司监事。

股份公司成立后，公司创立大会选举韩甫、林晓蓉、韩传海、严洪平、康丰 5 人为公司董事并组成公司第一届董事会，选举产生李丰田、赵观山 2 名监事，与经职工代表大会选举产生的袁绍龙组成公司第一届监事会。

股份公司第一届董事会第一次会议聘任程敏芳为公司总经理，皋海霞、郭志娟、虞明则、卫国平为副总经理，顾远清为公司董事会秘书，詹奕芳为公司财务总监。

公司董事、监事、高级管理人员近两年发生了较大变化。该等变化系由于公司建立了更为完善的组织机构和内控制度，因此，不会对公司的持续经营造成影响。

公司核心技术人员最近两年未发生重大变化，未对公司的正常生产经营活动产生影响。

第四节公司财务

一、财务报表

(一) 最近两年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	50,492.13	768,480.99	820,301.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	8,343,027.97	5,421,722.31	11,763,737.09
预付款项	8,864,668.36	6,610,412.84	8,361,970.95
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	365,000.00	1,007,780.00	398,107.20
存货	9,983,753.14	9,270,028.42	5,341,824.20
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	151,208.36	53,095.63	599,219.20
流动资产合计	27,758,149.96	23,131,520.19	27,285,160.46
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	5,154.10	5,154.10	1,802,830.66
投资性房地产	-	-	-
固定资产	20,877,292.75	21,256,745.46	22,609,043.39
在建工程	-	-	-

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	7,913,707.95	8,047,838.57	-
递延所得税资产	88,716.69	44,537.55	68,314.44
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	28,884,871.49	29,354,275.68	24,480,188.49
资产总计	56,643,021.45	52,485,795.87	51,765,348.95
流动负债：			
短期借款	4,500,000.00	-	5,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	3,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	8,191,273.01	7,659,792.28	8,616,529.33
预收款项	487,758.11	379,116.93	937,963.55
应付职工薪酬	308,622.47	242,491.52	-
应交税费	35,371.16	425,266.36	303,887.04
应付利息	11,115.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,305,152.05	311,542.25	11,057,393.60
一年内到期的非流动负债	-	-	804,413.51
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	16,839,291.80	12,018,209.34	29,720,187.03
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,677,242.53	7,253,042.67	7,598,768.35

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
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	6,677,242.53	7,253,042.67	7,598,768.35
负债合计	23,516,534.33	19,271,252.01	37,318,955.38
所有者权益：			
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	-	475,000.00	475,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	229,190.63	447,461.00	277,969.22
未分配利润	2,897,296.49	2,292,082.86	1,693,424.35
归属于母公司股东权益合计	33,126,487.12	33,214,543.86	14,446,393.57
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	33,126,487.12	33,214,543.86	14,446,393.57
负债和股东权益总计	56,643,021.45	52,485,795.87	51,765,348.95

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
一、营业收入	6,893,506.97	37,308,923.70	42,104,035.23
减：营业成本	5,253,160.02	29,599,400.89	32,970,890.03
营业税金及附加	20,547.29	57,111.92	74,092.88
销售费用	277,056.41	898,102.33	543,856.12
管理费用	594,815.26	5,263,671.01	5,933,758.57
财务费用	141,797.11	1,398,401.32	702,969.38
资产减值损失	176,716.55	-95,107.57	273,257.73
加：公允价值变动收益(损失)	-	-	-

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	-	582,323.44	-611,169.34
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	429,414.33	769,667.24	994,041.18
加:营业外收入	-	264,210.51	1,674.00
减:营业外支出	-	1,230.52	1,929.58
其中:非流动资产处置损失	-	46,138.37	70,963.33
三、利润总额(损失以“-”号填列)	429,414.33	1,032,647.23	993,785.60
减:所得税费用	42,471.07	264,496.94	300,724.67
四、净利润(损失以“-”号填列)	386,943.26	768,150.29	693,060.93
归属于母公司所有者的净利润	386,943.26	768,150.29	693,060.93
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
(一)基本每股收益	0.01	0.03	0.06
(二)稀释每股收益	0.01	0.03	0.06
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	386,943.26	768,150.29	693,060.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	386,943.26	768,150.29	693,060.93
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,098,802.03	45,959,379.33	48,427,224.98
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,583,814.35	23,199,391.75	17,002,609.47
经营活动现金流入小计	9,682,616.38	69,158,771.08	65,429,834.45
购买商品、接受劳务支付的现金	9,664,697.31	36,373,580.22	43,927,711.63
支付给职工以及为职工支付的现金	867,609.14	6,157,098.78	6,065,539.06
支付的各项税费	891,045.96	994,893.63	1,384,745.86
支付其他与经营活动有关的现金	2,069,152.83	34,254,124.91	8,054,111.20
经营活动现金流出小计	13,492,505.24	77,779,697.54	59,432,107.75
经营活动产生的现金流量净额	-3,809,888.86	-8,620,926.46	5,997,726.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	2,380,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	2,380,000.00	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	808,100.00	6,476,838.04	5,463,058.19
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	-	-	2,385,000.00

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	808,100.00	6,476,838.04	7,848,058.19
投资活动产生的现金流量净额	-808,100.00	-4,096,838.04	-7,848,058.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	18,000,000.00	95,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,500,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计	4,500,000.00	23,000,000.00	10,095,000.00
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	339,484.45	341,702.89
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	10,339,484.45	10,341,702.89
筹资活动产生的现金流量净额	4,500,000.00	12,660,515.55	-246,702.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	5,428.12	404.07
五、现金及现金等价物净增加额	-117,988.86	-51,820.83	-2,096,630.31
加：期初现金及现金等价物余额	168,480.99	220,301.82	2,316,932.13
六、期末现金及现金等价物余额	50,492.13	168,480.99	220,301.82

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-2月					
	归属于母公司的所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00	475,000.00	447,461.00	2,292,082.86	-	33,214,543.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并追溯调整	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	447,461.00	2,292,082.86	-	33,214,543.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	218,270.37	605,213.63	-	386,943.26
（一）净利润	-	-	-	386,943.26	-	386,943.26
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-475,000.00	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	386,943.26	-	386,943.26

项目	2015年1-2月					少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	
1. 股东(或所有者)投入资本	-	-	-	-	-	-	
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	
(五) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-218,270.37	218,270.37	-	-	
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	-	-	-218,270.37	218,270.37	-	-	
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	30,000,000.00	-	229,190.63	2,897,296.49	-	33,601,487.12	

续表:

单位：元

项目	2014年					少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	12,000,000.00	475,000.00	277,969.22	1,693,424.35	-	14,446,393.57	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并追溯调整	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	12,000,000.00	475,000.00	277,969.22	1,693,424.35	-	14,446,393.57	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,000,000.00	-	169,491.78	598,658.51	-	18,768,150.29	
（一）净利润	-	-	-	768,150.29	-	768,150.29	
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-	
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	
3.与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	
上述（一）和（二）小计	-	-	-	768,150.29	-	768,150.29	
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	18,000,000.00	-	-	-	-	18,000,000.00	

项目	2014年					少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
1. 股东（或所有者）投入资本	18,000,000.00	-	-	-	-	18,000,000.00	
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	
（四）利润分配	-	-	169,491.78	-169,491.78	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	169,491.78	-169,491.78	-	-	
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	
（五）股东（或所有者）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	-	-	-	-	-	-	
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	30,000,000.00	475,000.00	447,461.00	2,292,082.86	-	33,214,543.86	

续表：

单位：元

项目	2013年					
	归属于母公司的所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	12,000,000.00	-	-	1,278,332.64	-	13,278,332.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并追溯调整	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	12,000,000.00	-	-	1,278,332.64	-	13,278,332.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	475,000.0	277,969.22	415,091.71	-	1,168,060.93
（一）净利润	-	-	-	693,060.93	-	693,060.93
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	693,060.93	-	693,060.93

项目	2013年					
	归属于母公司的所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00
1. 股东(或所有者)投入资本	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	277,969.22	-277,969.22	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	277,969.22	-277,969.22	-	-
2. 对股东(或所有者)的分配	-	-	-	-	-	-
3 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 股东(或所有者)权益内部结转	-	475,000.00	-	-	-	475,000.00
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	-	475,000.00	-	-	-	475,000.00
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-

项目	2013年					少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	12,000,000.00	475,000.00	277,969.22	1,693,424.35	-	14,446,393.57	

(二) 最近两年及一期母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	45,046.62	647,781.00	735,517.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	7,888,849.63	5,022,828.80	10,481,568.75
预付款项	8,907,273.92	6,492,847.10	8,197,911.51
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	365,000.00	630,280.00	397,612.20
存货	9,818,841.35	9,130,502.52	5,183,233.15
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	151,208.36	53,095.63	599,219.20
流动资产合计	27,176,219.88	21,977,335.05	25,595,062.59
非流动资产：			
可供出售金融资产		25,000.00	25,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	286,883.73	5,154.10	1,802,830.66
投资性房地产	-	-	-
固定资产	20,865,928.16	21,244,576.96	22,595,415.65
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	-	-	-

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	7,913,707.95	8,047,838.57	-
递延所得税资产	88,143.77	44,036.42	66,702.42
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	29,154,663.61	29,366,606.05	24,489,948.73
资产总计	56,330,883.49	51,343,941.10	50,085,011.32
流动负债：			
短期借款	4,500,000.00	-	5,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	3,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	6,743,097.01	6,211,616.28	7,230,095.03
预收款项	375,249.91	324,616.93	935,963.55
应付职工薪酬	289,687.47	239,991.52	-
应交税费	11,852.40	403,954.82	299,625.05
应付利息	11,115.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,596,152.05	842,542.25	10,825,936.30
一年内到期的非流动负债	-	-	804,413.51
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	16,527,153.84	11,022,721.80	28,096,033.44
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,677,242.53	7,253,042.67	7,598,768.35
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	6,677,242.53	7,253,042.67	7,598,768.35
负债合计	23,204,396.37	18,275,764.47	35,694,801.79
所有者权益：			
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	229,190.63	447,461.00	277,969.22
未分配利润	2,897,296.49	2,620,715.63	2,112,240.31
归属于母公司股东权益合计	33,126,487.12	33,068,176.63	14,390,209.53
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	33,126,487.12	33,068,176.63	14,390,209.53
负债和股东权益总计	56,330,883.49	51,343,941.10	50,085,011.32

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
一、营业收入	6,494,966.79	36,003,210.97	40,119,832.12
减：营业成本	5,002,429.50	28,462,489.92	31,303,520.14
营业税金及附加	19,011.63	55,103.17	72,579.41
销售费用	277,056.41	889,898.33	543,856.12
管理费用	568,285.28	5,194,229.64	5,203,569.53
财务费用	141,309.11	1,396,104.19	702,184.75
资产减值损失	176,429.38		
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)	-	582,323.44	-611,169.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	310,445.48	678,373.16	1,416,143.16

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
加：营业外收入		264,210.51	
减：营业外支出		1,230.52	1,929.58
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	310,445.48	941,353.15	1,414,213.58
减：所得税费用	33,864.62	263,386.05	302,336.69
四、净利润(损失以“-”号填列)	276,580.86	677,967.10	1,111,876.89
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.01	0.03	0.09
(二) 稀释每股收益	0.01	0.03	0.09
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	276,580.86	677,967.10	1,111,876.89

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,562,793.83	41,324,905.43	46,719,115.38
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,956,074.35	22,418,558.27	17,171,435.47
经营活动现金流入小计	9,518,868.18	63,743,463.70	63,890,550.85
购买商品、接受劳务支付的现金	9,501,812.41	34,458,573.64	42,385,910.56
支付给职工以及为职工支付的现金	859,489.14	6,127,098.78	5,993,006.86
支付的各项税费	861,056.18	979,030.45	1,359,370.68
支付其他与经营活动有关的现金	1,991,144.83	30,835,603.24	8,154,364.77
经营活动现金流出小计	13,213,502.56	72,400,306.11	57,892,652.87
经营活动产生的现金流量净额	-3,694,634.38	-8,656,842.41	5,997,897.98

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	2,380,000.00	
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	2,380,000.00	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	808,100.00	6,476,838.04	5,447,878.70
投资支付的现金			5,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			2,385,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	808,100.00	6,476,838.04	7,837,878.70
投资活动产生的现金流量净额	-808,100.00	-4,096,838.04	-7,837,878.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		18,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	4,500,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,500,000.00	23,000,000.00	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		339,484.45	341,837.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	
筹资活动现金流出小计		10,339,484.45	10,341,837.70
筹资活动产生的现金流量净额	4,500,000.00	12,660,515.55	-341,837.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,428.12	404.07
五、现金及现金等价物净增加额	-2,734.38	-87,736.78	-2,181,414.35
加：期初现金及现金等价物余额	47,781.00	135,517.78	2,316,932.13
六、期末现金及现金等价物余额	45,046.62	47,781.00	135,517.78

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-2月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	447,461.00	2,620,715.63	33,068,176.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	30,000,000.00	-	447,461.00	2,620,715.63	33,068,176.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	218,270.37	276,580.86	58,310.49
（一）净利润	-	-	-	276,580.86	276,580.86
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	276,580.86	276,580.86
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东（或所有者）投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-

项目	2015年1-2月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-		
1. 提取盈余公积	-	-			
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-			
3. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股东（或所有者）权益内部结转	-		-218,270.37		-218,270.37
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	-		-218,270.37		-218,270.37
(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	30,000,000.00		229,190.63	2,897,296.49	33,126,487.12

续表:

单位: 元

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	-	277,969.22	2,112,240.31	14,390,209.53
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	12,000,000.00	-	277,969.22	2,112,240.31	14,390,209.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	18,000,000.00		169,491.78	508,475.32	18,677,967.10
(一) 净利润	-	-	-	677,967.10	677,967.10
(二) 直接计入股东权益(或所有者权益)的利得和损失	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的	-	-	-	-	-
影响					
3. 与计入股东权益(或所有者权益)项目相	-	-	-	-	-
关的所得税影响					
4. 其他	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	677,967.10	677,967.10
(三) 股东(或所有者)投入和减少资本	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00
1. 股东(或所有者)投入资本	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00
2. 股份支付计入股东(或所有者)权益的金	-	-	-	-	-

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
额					
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	169,491.78	-169,491.78	-
1. 提取盈余公积	-	-	169,491.78	-169,491.78	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股东（或所有者）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	-	-	-	-	-
(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	30,000,000.00		447,461.00	2,620,715.63	33,068,176.63

续表:

单位: 元

项目	2013年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	-	-	1,278,332.64	13,278,332.64
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	12,000,000.00	-	-	1,278,332.64	13,278,332.64
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	277,969.22	833,907.67	1,111,876.89
(一) 净利润	-	-	-	1,111,876.89	1,111,876.89
(二) 直接计入股东权益(或所有者权益)的利得和损失	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-
3. 与计入股东权益(或所有者权益)项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	1,111,876.89	1,111,876.89
(三) 股东(或所有者)投入和	-	-	-	-	-

减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	277,969.22	-277,969.22	-
1. 提取盈余公积	-	-	277,969.22	-277,969.22	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东（或所有者）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	-	-	-	-	-
（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	12,000,000.00	-	277,969.22	2,112,240.31	14,390,209.53

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的利安达会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2013年度、2014年和2015年1-2月财务会计报告(包括2013年12月31日、2014年12月31日以及2015年2月28日的资产负债表及合并资产负债表,2013年度、2014年和2015年1-2月的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注)实施审计,并出具了“利安达审字[2015]第1248号”审计报告,审计意见为标准无保留意见。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力,通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司,是指被本公司控制的主体。

2、报告期内纳入合并范围内的子公司

报告期内纳入合并范围的子公司情况详见本说明书“第一节、三、(六)子公司、分公司基本情况”

3、报告期内不在纳入合并范围的子公司

报告期内公司不存在不在纳入合并范围的子公司。

4、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由本公司编制。在编制合并财务报表时,本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致,公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易,作为权益性交易核算,调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付对价的公允价值之间的差额调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 主要会计政策、会计估计

具体会计政策和会计估计提示:本公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对应收款项坏账计提、固定资产折旧、收入确认等交易和事项制定了具体会计政策,未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、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。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。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，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。

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

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处路、研究与开发活动以及融资活动等。

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

（2）合并财务报表编制的方法

母公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制合并财务报表，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司以及业务，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公

司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

(3) 合并财务报表编制特殊交易的会计处理

①母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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转为购买日所属当期收益。

③母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失

控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

⑤企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

(1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

(2) 共同经营的会计处理方法

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本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。

（3）外币报表折算的会计处理方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

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；所有者权益类项目除“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。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”

中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10、金融工具

(1) 金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本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。本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

本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。

本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：

a) 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。

b) 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：

①《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

②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）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

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

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

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

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

(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。本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

本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

本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。本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

本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，本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，本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/(500万)的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大/(500万以下)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/根据客户的信用程度等实际情况，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/根据客户的信用程度等实际情况，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/根据客户的信用程度等实际情况，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参见公开转让说明书四-（一）-11。

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。

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

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌

成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值;如不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%, 反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

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。

11、应收款项

本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单项金额超过 10 万元以上且占应收款项余额 10% 以上的款项以及关联方、押金性质的应收款项(包括应收账款、其他应收款)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:

<u>单项金额重大的判断依据或金额标准</u>	<u>单项金额超过 10 万元以上且占应收款项余额 10% 以上的款项以及关联方、押金性质的应收款项(包括应收账款、其他应收款)</u>
-------------------------	--

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按组合计提坏账准备应收款项：

除单独进行减值测试的应收款项，按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	除单独进行减值测试的应收款项
组合 1	采用账龄分析法计提坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法是账龄分析法	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

①应收账款账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.50
1-2 年 (含 2 年)	10.00
2-3 年 (含 3 年)	20.00
3-4 年 (含 4 年)	30.00
4-5 年 (含 5 年)	50.00
5 年以上	100.00

②其他应收款账龄分析法

账龄	其他应收款计提比例 (%)
1 年以下 (含 1 年)	1.00
1-2 年 (含 2 年)	10.00

2-3年（含3年）	20.00
3-4年（含4年）	30.00
4-5年（含5年）	50.00
5年以上	100.00

（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。

12、存货

（1）存货类别

本公司存货主要包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货中原材料发出采用加权平均法，库存商品中连续生产的纸袋、纸盒等产品发出采用加权平均法，商务类存货发出采用个别计价法。

（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，本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。

本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采用一次摊销法摊销。

13、持有待售资产

(1) 确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

(2) 会计处理方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

14、长期股权投资

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

(2) 初始投资成本确定

①本公司合并形成的长期股权投资，按照合并日拥有被投资公司所有者权益账面净值的份额确定其初始投资成本。

②除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计

入损益，并对其余部分采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策及会计期间、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

15、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本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

本公司固定资产分为机器设备、运输设备、电子设备及其他等。

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	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
机器设备	5.00-10.00	19.00-9.50
运输设备	5.00	19.00
电子设备及其他	3.00-5.00	31.67-19.00

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。

本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。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的

购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

16、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

本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。

17、借款费用资本化

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生。

②借款费用已经发生。

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 资本化期间

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

(3) 资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

18、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

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

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产，使用寿命估计情况

本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。

(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

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

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

每年年末，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。

(4) 内部研究、开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

19、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：

a) 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。

b) 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。

c) 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。

d) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

e) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

f) 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。

g) 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）。

20、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。

本公司长期待摊费用为经营租赁厂房的装修费，摊销期限为 10 年。

21、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。

本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。本公司离职后福利，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。本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：

a) 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；

b) 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；

c) 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；

d) 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。

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务。
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- ①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补

偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

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

23、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：

a) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；

b) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

c) 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：本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，本公司分别以下情况确认收入：

- ①利息收入按照他人使用本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) 公司收入确认的具体原则

公司主要产品为纸袋、纸盒以及商务类印刷产品。

内销：如果是公司送货，在收到运输回单等时确认收入，如果是客户自提，在发出商品时确认收入。

外销：货物离港后确认销售收入。

24、政府补助

(1) 政府补助的类型

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

(2) 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

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与

资产相关的政府补助。

本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：

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

(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

本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。

25、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，本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

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。

26、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。

本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) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类别	2015年1-2月	2014年度	2013年度
净利润（元）	386,943.26	768,150.29	693,060.93
毛利率（%）	23.80	20.66	21.69
净资产收益率（%）	1.16	3.03	4.92
每股收益（元/股）	0.01	0.03	0.06

公司目前的产品分为三大类：环保型纸袋、纸盒和商务类印刷品。报告期内2013年、2014年和2015年1-2月公司综合毛利率分别为21.69%、20.66%和23.80%，2015年公司毛利率提高，主要由于公司调整产品结构，以生产毛利率较高的环保型纸袋为主，并且公司拥有较稳定的供应商，能够以较低价格获得纸张等原材料，降低生产成本，从而提高了公司整体毛利率。

2013年、2014年和2015年1-2月公司的净利润分别为693,060.93元、768,150.29元和386,943.26元，其中归属于母公司股东的净利润分别为693,060.93元、768,150.29元和386,943.26元，报告期内公司盈利水平不断提升，主要是基于以下三点原因：第一，公司调整产品结构，提高毛利率较高的环保型纸袋的生产和销售比重，且公司对于供应商拥有较强的议价能力，能够以较低价格获得纸张等原材料，使综合毛利率提高；第二，公司调整销售模式，增加B2C订单，降低销售费用，提高净利润；第三，公司于2013-2014年迁址，引入全自动化生产线，降低人力成本，提高生产效率。

报告期内，公司收入规模有所波动，2014年较2013年有所下降，毛利率有所下降主要是由于公司在2013年年底至2014年8月迁址期间暂时停产，并于2014年9月份恢复生产，导致2014年度销售收入明显下降，以2015年1-2月的

收入水平测算的 2015 年全年收入推断，该年份销售收入已恢复正常水平。

（二）偿债能力分析

类别	2015 年 2 月 28 日	2014 年度	2013 年度
资产负债率（%）	41.19	35.59	71.27
流动比率（倍）	1.65	1.92	0.92
速动比率（倍）	1.05	1.15	0.72

报告期内截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 2 月 28 日，母公司的资产负债率分别为 71.27%、35.59% 和 41.19%，2013 年资产负债率较高，在 2014 年大幅降低，主要是由于公司偿还了短期借款和一年内到期的非流动负债，2015 年资产负债率小幅上升，是由于公司增加了 450 万元的短期借款。

报告期内截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 2 月 28 日，公司的流动比率分别为 0.92、1.92 和 1.65，速动比例分别为 0.72、1.15 和 1.05，公司流动状况良好，并表现出上升趋势。目前公司银行等外部信用状况良好，同时公司整体的盈利状况处于逐步提升状态，未来预计可以通过公司盈利和合理的外部融资满足公司的流动性需求。

（三）营运能力分析

类别	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	0.83	6.88	3.58
存货周转率（次）	0.53	3.19	6.17
总资产周转率（次）	0.13	0.72	0.95

报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月，公司应收账款周转率分别为 3.58 次、6.88 次和 0.83 次，存货周转率分别为 6.17 次、3.19 次和 0.53 次，总资产周转率分别为 0.95 次、0.72 次和 0.13 次，应收账款周转速度呈加快趋势，存货和总资产周转速度呈下降趋势。应收账款周转率提高的主要原因系公司加强了应收账款的管理，对应收账款的催收力度加大。存货周转率降低主要是由于公司于 2014 年加大了纸张等原材料的采购量。

（四）获取现金能力分析

类别	2015年1-2月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	9,682,616.38	69,158,771.08	65,429,834.45
经营活动现金流出	13,492,505.24	77,779,697.54	59,432,107.75
经营活动产生的现金流量净额	-3,809,888.86	-8,620,926.46	5,997,726.70
投资活动现金流入	-	2,380,000.00	-
投资活动现金流出	808,100.00	6,476,838.04	7,848,058.19
投资活动产生的现金流量净额	-808,100.00	-4,096,838.04	-7,848,058.19
筹资活动现金流入	4,500,000.00	23,000,000.00	10,095,000.00
筹资活动现金流出	-	10,339,484.45	10,341,702.89
筹资活动产生的现金流量净额	4,500,000.00	12,660,515.55	-246,702.89
现金及现金等价物净增加净额	-117,988.86	-51,820.83	-2,096,630.31

报告期内，2013年度、2014年度、2015年1-2月经营活动产生的现金流量净额分别为5,997,726.70元、-8,620,926.46元和-3,809,888.86元。2014年和2015年1-2月公司经营活动现金流量为负值，与公司盈利状况差异较大，主要是因为公司基于对未来市场需求的良好预期，在2014年下半年和2015年加大了原材料的采购量，导致现金流出增加，另外2014年公司支付的对大股东等关联方的拆借款，也在一定程度上影响了经营活动现金流情况。

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2015年1-2月	2014年度	2013年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-3,809,888.86	-8,620,926.46	5,997,726.70
2、净利润	386,943.26	768,150.29	693,060.93
3、差额 (=1-2)	-4196832.12	-9389076.75	5304665.77
4、盈利现金比率 (=1/2)	-9.85	-11.22	8.65

(2) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金			
公司及股东往来款	4,420,000.00	22,664,000.00	16,905,000.00
利息收入	14,092.00	30,399.25	4,417.25
保证金	-	460,000.00	-
其他	149,722.35	44,992.50	93,192.22
合计	4,583,814.35	23,199,391.75	17,002,609.47
支付其他与经营活动有关的现金			
公司及股东往来款	1,592,120.00	31,879,561.09	3,680,000.00
房屋租金	-	340,000.00	2,287,300.00
电费	-	500,704.47	422,158.80
运费	191,171.55	681,545.69	263,694.22
房屋租赁押金	-	-	300,000.00
办公支出	266,743.98	395,580.85	242,598.55
其他现金支出	19,117.30	456,732.81	858,359.63
合计	2,069,152.83	34,254,124.91	8,054,111.20

2、投资活动现金流量分析

报告期内 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,848,058.19 元、-4,096,838.04 元和 -808,100.00 元，2013 年度和 2015 年 1-2 月不存在投资活动流入现金，2014 年度投资收回现金 200 多万元，然而公司为扩大生产规模购入机器设备等固定资产导致 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月投资流出现金流分别为 5,447,878.70 元、6,476,838.04 元和 808,100.00 元，因此，报告期内投资活动现金流净额均为负值。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-2 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-246,702.89 元、12,660,515.55 元和 4,500,000.00 元。公司筹资活动现金流入主要包括吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金，筹资活动流出的现金流主要包括偿还借款、支付利息支出的现金。

(五) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内发生公司不存在改变正常经营活动,对报告期持续经营存在较大影响的行为

(六) 财务指标同行业比较分析

通过查询,选择与公司所在的造纸和纸制品行业的上市公司合兴包装(002228)和挂牌公司艾录股份(830970),将公司2014年主要的财务与上述公司进行对比如下:

财务指标	海印环保(2014)	海印环保(2013)	合兴包装(2014)	艾录股份(2014)
盈利能力指标				
毛利率(%)	20.66	21.69	20.66	33.13
净资产收益率(%)	3.03	4.92	12.39	29.01
每股收益(元/股)	0.03	0.06	0.36	0.63
偿债能力指标				
资产负债率(母公司)(%)	35.59	71.27	55.56	42.02
流动比率(倍)	1.92	0.92	1.23	1.36
速动比率(倍)	1.15	0.72	0.87	0.95
运营能力指标				
应收账款周转率(次)	6.88	3.58	4.33	4.45
存货周转率(次)	3.19	6.17	5.86	3.93
其他指标				
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.29	0.50	0.92	0.59
每股净资产(元)	1.11	1.20	3.05	2.52

公司盈利能力指标与同行业相比,毛利率与同行业公司基本保持一致,净资产收益率和每股收益低于同行业公司,主要是由于公司整体的产销规模较小,机器折旧等摊销成本占比较高,导致公司整体的毛利率偏低;同时公司在2013年和2014年以B2B销售模式为主,增加了销售环节的费用。综上,管理费用和销售费用的增加使得公司的净资产收益率和每股收益低于同行业公司。

公司偿债能力指标与同业相比,资产负债率、流动比率和速动比率均优于同行业公司的同期指标值。

公司运营能力指标与同行业可比公司相比，应收账款周转速度高于同行业。公司存货周转率速度在 2013 年高于同行业，但 2014 年低于同行业，主要是公司考虑到原材料市场的价格变动风险，在 2014 年增加了纸张等原材料的采购量，降低了公司的存货周转速度。

其他指标中，经营活动现金流较低，主要是由于公司在报告期内增加了原材料的采购量，导致现金流量状况较差。公司每股净资产小于同行业可比公司主要由于公司目前 2014 年刚进行增资，股本规模较大，公司实际资产相对规模较小。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	6,893,506.97	37,308,923.70	-11.39	42,104,035.23
营业成本	5,253,160.02	29,599,400.89	-10.23	32,970,890.03
营业利润	429,414.33	769,667.24	-22.57	994,041.18
利润总额	429,414.33	1,032,647.23	3.91	993,785.60
净利润（归属于母公司股东）	386,943.26	768,150.29	10.83	693,060.93

2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月公司收入分别为 42,104,035.23 元、37,308,923.70 元和 6,893,506.97 元，其中 2014 年收入较 2013 年有所下降，主要是由于公司于 2013 年 10 月-2014 年 8 月期间迁址，导致 2014 年停产数月，影响了销售规模的平稳增长趋势，公司在 2014 年 9 月份恢复正常生产，以 2015 年前两个月的收入测算全年收入估计值为 41,361,041.82 元，预计 2015 年销售规模较 2014 年将有明显提升。公司目前的业务分类三大类：纸盒、环保型纸袋和商务类印刷品。报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月公司综合毛利率分别为 21.69%、20.66%和 23.80%，在 2014 年小幅下降，随后在 2015 年表现出较大幅度的提升，主要是因为公司迁入新址后引入全自动化机器设备，随着公司生产线

运营效率的提升，公司生产成本有所降低；此外，公司正在从以 B2B 为主的销售模式向 B2C 转型，这将提高销售价格，从而提高毛利率。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月公司的净利润分别为 693,060.93 元、768,150.29 元和 386,943.26 元，其中归属于母公司股东的净利润分别为 693,060.93 元、768,150.29 元和 386,943.26 元，报告期内公司盈利水平不断提升，主要是由于公司改善生产模式和销售模式，降低生产成本，提高销售收入，加上公司目前主推的环保型纸袋等系列产品具备巨大的市场前景，公司接到的订单不断增加，使得整体盈利能力不断改善。公司在 2013 年主要采用半自动化生产设备，2014 年迁入新厂房后，引入全自动化生产设备，目前同时采用全自动化设备和半自动化设备组织生产，在原有基础上节省了人力成本，提高了生产效率；公司之前主要采用 B2B 销售模式，即将订单承包给贸易公司再销往客户，目前着重增加 B2C 订单的比重，即直接将订单销往客户，降低了销售环节的成本，提高了产品利润率；公司对于供应商具有较强的议价能力，以较低成本取得纸张等原材料，在很大程度上降低了生产成本。

2、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	比例 (%)	营业收入	比例 (%)	营业收入	比例 (%)
主营业务收入	6,893,506.97	100	37,308,923.70	100	42,104,035.23	100
其他业务收入	0	0	0	0	0	0
营业收入	6,893,506.97	100	37,308,923.70	100	42,104,035.23	100

公司是一家环保型印刷品供应商，主要生产和销售各种环保型纸袋、纸盒及商务类印刷品，报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月，公司营业收入全部由主营业务收入构成。

(2) 按产品或服务类别分类

单位：元

产品或服务类别	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	比例(%)	主营业务收入	比例(%)	主营业务收入	比例(%)
环保型纸袋	4,717,345.48	68.43	24,223,497.57	64.93	15,927,600.51	37.83
纸盒	38,205.11	0.55	1,394,801.58	3.74	5,459,236.17	12.97
商务类印刷品	2,137,956.38	31.02	11,690,624.55	31.33	20,717,198.55	49.20
合计	6,893,506.97	100	37,308,923.7	100	42,104,035.23	100

公司主营业务分为三块：环保型纸袋，包括商场购物的手提袋、买面包的面包袋，商场买衣服的手提袋等；纸盒，包括眼镜护理液的包装盒，食品盒等；商务类印刷品，是指类似于海报、手册、贴纸、调查问卷等产品。报告期内，环保型纸袋的生产与销售是公司的核心业务，报告期内该业务的销售规模呈上升趋势，销售占比逐步提高；纸盒和商务类印刷品的销售比重在2014年表现出明显的下降趋势，并在2015年继续小幅降低，主要是由于公司考虑到纸盒和商务类印刷品生产过程中所采用的胶印工艺属于非环保生产流程，不符合公司的生产理念，同时纸盒和商务类印刷品单个订单规模较小，加大了公司生产安排的复杂性，因此公司决定减少这两类产品的生产和销售比重。

(3) 按地区分布情况

单位：元

地区名称	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
海外市场	-	-	8,703,290.25	23.33%	7,892,417.20	18.75%
国内市场	6,893,506.97	100.00%	28,605,633.45	76.67%	34,211,618.03	81.25%
合计	6,893,506.97	100.00%	37,308,923.70	100.00%	42,104,035.23	100.00%

目前阶段公司产品主要以内销为主，由于公司产能有限，公司目前集中满足国内的市场需求，对国外市场的销售规模相对较小，公司主要通过贸易公司满足海外市场的需求，未来随着公司产能不断扩充，将逐步加大对海外的市场开拓和产品开发。

3、公司最近两年及一期的营业成本构成及变动情况

营业成本构成	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	3,816,157.46	80.07	16,389,760.27	64.46	1,982,4581.95	63.97
直接人工	468,227.15	9.83	3,511,878.69	13.81	3,612,560.00	11.66
制造费用	481,345.68	10.1	5,525,099.55	21.73	7,555,079.03	24.37
合计	4,765,730.29	100	25,426,738.51	100	30,992,220.98	100

报告期内，公司主营业务成本结构中，直接人工的比例出现一定程度的降低，主要是公司2014年下半年搬入新厂区后，生产设备的自动化程度提高，人力投入减少，同时由于公司新厂区厂房装修，2014年至2015年处于免租期，公司制造费用的摊销有所减少，制造费用的比重下降。

4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015年度1-2月		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	6,893,506.97	5,253,160.02	23.80
其他业务收入	-	-	-
合计	6,893,506.97	5,253,160.02	23.80
业务性质	2014年度		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	37,308,923.70	29,599,400.89	20.66
其他业务收入	-	-	-
合计	37,308,923.70	29,599,400.89	20.66
业务性质	2013年度		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	42,104,035.23	32,970,890.03	21.69
其他业务收入	-	-	-
合计	42,104,035.23	32,970,890.03	21.69

报告期内2013年、2014年和2015年1-2月，公司主营业务毛利率分别为21.69%、20.66%和23.80%，公司毛利率在2014年小幅下降，随后在2015年表

现出较大幅度的提升，主要是因为公司迁入新址后引入全自动化机器设备，降低生产成本，提高生产效率；此外，公司正在从以 B2B 为主的销售模式向 B2C 转型，这将提高销售价格，从而提高毛利率。

(2) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品种类	2015 年度 1-2 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
环保型纸袋	4,717,345.48	3,374,982.49	28.46
纸盒	38,205.11	32,729.94	14.33
商务类印刷品	2,137,956.38	1,845,447.60	13.68
合计	6,893,506.97	5,253,160.02	23.80
产品种类	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
环保型纸袋	24,223,497.57	19,773,738.50	18.37
纸盒	1,394,801.58	1,224,551.35	12.21
商务类印刷品	11,690,624.55	8,601,111.04	26.43
合计	37,308,923.7	29,599,400.89	20.66
产品种类	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
环保型纸袋	15,927,600.51	13,124,192.00	17.60
纸盒	5,459,236.17	4,510,695.16	17.37
商务类印刷品	20,717,198.55	15,336,002.87	25.97
合计	42,104,035.23	32,970,890.03	21.69

公司主营业务分为三块：环保型纸袋，包括商场购物的手提袋、买面包的面包袋，商场买衣服的手提袋等；纸盒，包括眼镜护理液的包装盒，食品盒等；商务类印刷品，是指类似于海报、手册、贴纸、调查问卷等产品。报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月环保型纸袋业务收入金额分别为 15,927,600.51 元、24,223,497.57 元和 4,717,345.48 元，收入规模呈上升趋势，主要是因为环保型纸袋的生产采用柔性印刷技术，有利于保护环境，市场需求旺盛，是公司主推的核心产品和业务发展重点；2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月环保型纸袋的毛利率分别为 17.60%、18.37% 和 28.46%，表现出不断上升的趋势，尤其在 2015 年升

幅较大，主要是因为公司从 2015 年开始使用成本更低，但不影响产品质量的纸张作为主要原材料，从而提高毛利率，同时公司自动化生产线上线以来得规模效应使纸袋产品的摊销成本降低。

报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月纸盒收入金额分别为 5,459,236.17 元、1,394,801.58 元和 38,205.11 元，毛利率分别为 17.37%、12.21%和 14.33%，收入水平和毛利率均表现出下降趋势，这主要是由于纸盒生产主要采用胶印技术，会对环境产生一定程度的污染，因此公司降低了该产品的生产和销售比重，从而使单位产品成本提高，毛利率下降。报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月商务类印刷品收入金额分别为 20,717,198.55 元、11,690,624.55 元和 2,137,956.38 元，毛利率分别为 25.97%，26.43%和 13.68%，收入和毛利率水平均明显下降，同样是因为该产品生产过程中所采用的胶印技术不符合公司所倡导的环保理念，因此公司主动降低了该产品的生产和销售规模，利润空间也受到挤压。

(3) 按终端客户地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区	2015 年度 1-2 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
国外市场	-	-	n/a
国内市场	6,893,506.97	5,253,160.02	23.80%
合计	6,893,506.97	5,253,160.02	23.80%
地区	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
国外市场	8,703,290.25	7,621,471.27	12.43%
国内市场	28,605,633.45	21,977,929.62	23.17%
合计	37,308,923.70	29,599,400.89	20.66%
地区	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
国外市场	7,892,417.20	6,995,049.36	11.37%
国内市场	34,211,618.03	25,975,840.67	24.07%
合计	42,104,035.23	32,970,890.03	21.69%

报告期内公司产品主要以内销为主，由于公司产能有限，公司目前集中满足

国内的市场需求，对国外市场的销售规模相对较小，公司主要通过贸易公司满足海外市场的需求，毛利率水平相对较低，未来随着公司产能不断扩充，将逐步加大对海外的市场开拓通过直接出口满足国外需求，预计外销部分的毛利率也将进一步提升。

5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	277,056.41	898,102.33	65.14%	543,856.12
管理费用（含研发）	594,815.26	5,263,671.01	-11.29%	5,933,758.57
其中：研发费用	263,519.97	2,488,661.79	N/A	0.00
财务费用	141,797.11	1,398,401.32	98.93%	702,969.38
期间费用合计	1,013,668.78	7,560,174.66	5.29%	7,180,584.07
销售费用占主营业务收入比重 (%)	4.02%	2.41%	8682.00%	1.29%
管理费用占主营业务收入比重 (%)	8.63%	14.11%	14.00%	14.09%
研发费用占主营业务收入比重 (%)	3.82%	6.67%	N/A	0.00%
财务费用占主营业务收入比重 (%)	2.06%	3.75%	12455.00%	1.67%
三项期间费用占比合计	14.70%	20.26%	1889.00%	17.05%

报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月，公司三项费用合计占当期主营业务收入的比例分别为 1.29%、2.41% 和 4.02%，费用占比呈上升趋势，主要是由于报告期内公司新增融资租赁业务导致财务费用增加，2014 年开始公司开始成立独立的研发部分，独立核算研发支出，同时随着公司增加 B2C 销售模式的订单量，导致销售费用增加。

6、非经常性损益情况

单位：元

类别	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	262,979.99	-1,929.58

公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	-	-	-
政府项目拨款	-	-	-
违约金收入	-	-	-
税费返还	-	-	-
捐款支出	-	-	-
罚款支出	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-	-	-
非经营性损益对利润总额的影响的合计	-	262,979.99	-1,929.58
减：所得税影响数	-	65,745.00	-482.40
减：少数股东影响数	-	-	-
归属于母公司的非经常性损益影响数	-	197,234.99	-1,447.19
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	365,879.29	942,561.76	691,613.74
非经常性损益占净利润比例(%)	0.00	26.46	-0.21

报告期内 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月公司的非经常性损益分别为 -1,929.58 元、262,979.99 元和 0 元，主要由非流动资产的处置损益构成，对母公司净利润的影响金额分别为 -1,447.19 元、197,234.99 元和 0 元。目前公司盈利来源主要系主营业务产生的经常性损益，不存在对非经常性损益的重大依赖。

7、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率(%)
增值税	应税收入	17
企业所得税	应纳税所得额	15
城市维护建设税	应纳流转税额	1
教育费附加	应交流转税额	3
地方教育费附加	应交流转税额	2
河道管理费	应交流转税额	1

本公司及子公司城市维护建设税适用 1% 税率，由于本公司属于高新技术企业，适用所得税优惠税率 15%。

(2) 税收优惠及批文

本公司于 2014 年 9 月 4 日取得上海市高新技术企业证书，有效期三年，自 2014 年至 2016 年享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%。

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	36,688.73	1,650.99	68,631.14
银行存款	13,803.40	166,830.00	151,670.68
其他货币资金	-	600,000.00	600,000.00
合计	50,492.13	768,480.99	820,301.82

截至 2015 年 2 月 28 日，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金。截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司其他货币资金系存放在中国银行北蔡支行的应付票据的承兑保证金，为使用受限的货币资金。

2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

2015 年 2 月 28 日				
账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	6,865,227.02	79.71	34,326.14	6,830,900.88
1 至 2 年	1,492,777.62	17.33	149,277.76	1,343,499.86
2 至 3 年	210,784.04	2.45	42,156.81	168,627.23
3 到 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	44,106.00	0.51	44,106.00	0
5 年以上	-	-	-	-
合计	8,612,894.68	100.00	269,866.71	8,343,027.97
2014 年 12 月 31 日				
账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值

1年以内	5,167,116.08	92.94	25,835.58	5,141,280.5
1至2年	210,784.04	3.79	21,078.40	189,705.64
2至3年	-	-	-	-
3到4年	-	-	-	-
4至5年	181,472.35	3.27	90,736.18	90,736.17
5年以上	-	-	-	-
合计	5,559,372.47	100.00	137,650.16	5,421,722.31
2013年12月31日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	11,320,859.58	94.07	56,604.30	11,264,255.28
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3到4年	713,545.44	5.93	214,063.63	499,481.81
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	12,034,405.02	100.00	270,667.93	11,763,737.09

(2) 应收账款变动分析:

报告期内截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 2 月 28 日，应收账款余额分别为 12,034,405.02 元、5,559,372.47 元、8,612,894.68 元，期末余额呈现先减后增的趋势，2013 年和 2014 年应收账款余额占当期营业收入的比重分别为 28.58%、14.90%，比例呈下降的趋势。2014 年年底应收账款余额较小，主要是当时公司 2014 年公司全年生产和销售规模较小，接受的订单量较小，客户付款也相对周期较短。

截至 2015 年 2 月 28 日，公司已按照账龄组合法对全部应收账款计提坏账准备，账龄在一年以上的应收账款余额为 1,747,667.66 元，占期末应收账款余额的比例为 20.29%；账龄在一年以内的应收账款余额为 6,865,227.02 元，其中应收前五名客户余额占 78.15%。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

单位：元

债务人	2015年2月28日				
	金额	账龄	比例(%)	与公司关系	款项性质
晋江绿园包装有限公司	1,591,650.00	1年以内	18.48	非关联方	货款
无锡华利特纸制品有限公司	1,110,000.00	1年以内	12.89	非关联方	货款
昆山金红凯包装制品有限公司	1,070,161.96	1年以内	12.43	非关联方	货款
昆山华丹包装制品有限公司	812,500.00	1年以内	9.43	非关联方	货款
佛山市宽阔贸易有限公司	780,989.19	1年以内	9.07	非关联方	货款
合计	5,365,301.15	-	62.29	-	-
债务人	2014年12月31日				
	金额	账龄	比例(%)	与公司关系	款项性质
昆山金红凯包装制品有限公司	643,891.96	1年以内	11.58%	非关联方	货款
深圳市一达通企业服务有限公司	449,582.15	1年以内	8.09%	非关联方	货款
上海卫康光学眼镜有限公司	442,235.50	1年以内	7.95%	非关联方	货款
上海和协印务有限公司	400,000.00	1年以内	7.20%	非关联方	货款
阿斯利康(无锡)贸易有限公司	389,705.28	1年以内	7.01%	非关联方	货款
合计	2,325,414.89	-	41.83%	-	-
债务人	2013年12月31日				
	金额	账龄	比例(%)	与公司关系	款项性质
上海卫康光学眼镜有限公司	2,618,047.88	1年以内	21.75%	非关联方	货款
昆山金红凯包装制品有限公司	2,017,680.00	1年以内	16.77%	非关联方	货款
深圳市一达通企业服务有限公司	1,237,989.63	1年以内	10.29%	非关联方	货款
惠氏(上海)贸易有限公司	959,744.82	1年以内	7.98%	非关联方	货款
江阴海澜之家供应链管理有 限公司	665,708.00	1年以内	5.53%	非关联方	货款
合计	7,499,170.33	-	62.31%	-	-

(3) 报告期内，公司应收账款长期未收回款项：

截至2015年2月28日，公司应收账款中账龄大于1年的应收账款金额较小，为1,747,667.66元，余额占比20.29%，主要由个别经销商以前年度的销售尾款构成，公司预计该部分账龄大于1年的应收款不存无法回收的风险，并且已经根据公司的坏账计提政策计提了坏账准备。

(4) 报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内和期后，公司不存在大量冲减的应收款项。

(5) 应收账款坏账政策分析

公司目前的业务中，环保型纸袋规模较大，下游客户主要包括服装零售商，食品生产商以及医药企业，客户对包装物的采购订单规模也较大，该类销售一般是赊销为主。公司一般给予客户3-6月的信用期，因此应收账款规模相对较大。将公司应收账款坏账计提政策与同行业的上市公司合兴包装（002228）和挂牌公司艾绿股份（830970）对比，确认公司应收账款坏账计提政策与行业公司保持一致，即都是采用个别认定加账龄组合的坏账计提政策，其中应收账款依据账龄组合的计提坏账比例情况如下：

账龄	海印环保计提比例 (%)	合兴包装计提比例 (%)	艾绿股份计提比例 (%)
1年以内	0.50	1-5	5
1-2年	10.00	10	10
2-3年	20.00	20	20
3-4年	50.00	50	30
4-5年	100	80	50
5年以上	100	100	100

从上表可以看出，公司依据账龄组合对应收账款计提坏账的比例，与同行业可比公司相比，1年以内的应收款坏账计提比例低于同行业的公司，主要由于公司客户群体较小，公司更多依赖个别认定和分析法对坏账进行分析和计提，对单项金额重大以及性质特殊的应收账款单独计提坏账准备，并设定了较低的标准，即单项金额重大主要指单项金额超过10万元以上且占应收款项余额10%以上的

款项以及关联方、押金性质的应收款项（包括应收账款、其他应收款）的款项；同时公司对账龄大于1年的长账龄应收账款计提坏账比例高于可比公司，公司的计提政策符合会计计量的谨慎性原则。

3、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

2015年2月28日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	-	-	-	-
1至2年	50,000.00	11.11	5,000.00	45,000.00
2至3年	400,000.00	88.89	80,000.00	320,000.00
3年以上	-	-	-	-
合计	450,000.00	100	85,000.00	365,000.00
2014年12月31日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	648,280.00	61.84%	500	647,780.00
1至2年	400,000.00	38.16%	40,000.00	360,000.00
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	1,048,280.00	100	40,500.00	1,007,780.00
2013年12月31日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	400,697.00	100	2,589.80	398,107.20
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	400,697.00	100.00	2,589.80	398,107.20

通过查阅公司最近两年一期审计报告和其他应收款余额明细表，截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日，其他应收款余额为400,697.00元、1,048,280.00元和450,000.00元，主要是应收上海盛隆建设工程管理有限公司的房屋租赁押金和应收海人消防科技的暂借往来款，已按照账龄分

析法合理计提坏账准备，预计不存在较大风险。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

2015年2月28日					
债务人	金额	账龄	比例 (%)	与公司关系	款项性质
上海盛隆建设工程管理有限公司	300,000.00	2-3年	66.67	非关联方	房屋押金
海人消防	100,000.00	2-3年	22.22	关联方	暂借往来款
北京倡衡律师事务所	50,000.00	1-2年	11.11	非关联方	差旅费
合计	450,000.00		100	-	
2014年12月31日					
债务人	金额	账龄	比例 (%)	与公司关系	款项性质
韩本甫	598,280.00	1年以内	57.07	关联方	资金拆借
上海盛隆建设工程管理有限公司	300,000.00	1-2年	28.62	非关联方	房屋押金
海人消防	100,000.00	1-2年	9.54	关联方	暂借往来款
北京倡衡律师事务所	50,000.00	1年以内	4.77	非关联方	差旅费
合计	1,048,280.00	-	100	-	-
2013年12月31日					
债务人	金额	账龄	比例 (%)	与公司关系	款项性质
上海盛隆建设工程管理有限公司	300,000.00	1年以内	74.87	非关联方	房屋押金
海人消防	100,000.00	1年以内	0.17	关联方	暂借往来款
公积金扣缴	697.00	1年以内	74.87	非关联方	公积金
合计	400,697.00	-	100	-	-

截至本说明书签署之日，公司其他应收款中应收海人消防科技的10万元已经收回。

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表:

单位: 元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,620,712.09	52.13	5,530,127.94	83.66	7,646,119.25	91.44
1-2年	3,865,571.37	43.60	364,433.20	5.51	50,000.00	0.60
2-3年	5,933.20	0.07	715,851.70	10.83	665,851.70	7.96
3年以上	372,451.70	4.20	-	-	-	-
合计	8,864,668.36	100.00	6,610,412.84	100.00	8,361,970.95	100.00

报告期内, 公司预付账款主要是预付供应商的货款以及融资租赁设备的押金。报告期内截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日公司预付账款的余额分别为8,361,970.95元、6,610,412.84元和8,864,668.36元, 2014年余额较2013年明显下降, 主要是由于以预付款方式购买的设备于2014年入账; 2015年预付账款增加, 主要是由于公司为锁定原材料价格, 增加了向上海金清纸业有限公司等客户购入原材料的订单, 以及为装修新厂房购入家具而发生的预付款。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

2015年2月28日					
债务人	金额	账龄	比例(%)	与公司关系	款项性质
上海金清纸业有限公司	7,380,050.22	1年以内	83.25%	非关联方	货款
恒信金融租赁有限公司	527,500.00	1-2年	5.95%	非关联方	融资租赁设备押金
吴江市华北净化设备有限公司	322,451.70	3-4年	3.64%	非关联方	净化设备款
祥天纸业有限公司	170,278.40	1-2年	1.92%	非关联方	货款
广州海骐家具	150,000.00	1-2年	1.69%	非关联方	家具款

合计	8,550,280.32		96.45%		
2014年12月31日					
债务人	金额	账龄	比例(%)	与公司关系	款项性质
上海金清纸业有限公司	4,798,864.02	1年以内	72.60%	非关联方	货款
吴江市华北净化设备有限公司	665,851.70	2-3年	10.07%	非关联方	设备款
恒信金融租赁有限公司	527,500.00	1年以内 169,000元 1-2年 358,500元	7.98%	非关联方	融资押金
广州海骐家具	150,000.00	1年以内	2.27%	非关联方	家具款
中华开发国际租赁有限公司	95,600.00	1年以内	1.45%	非关联方	租赁押金
合计	6,237,815.72		94.36%		
2013年12月31日					
债务人	金额	账龄	比例(%)	与公司关系	款项性质
上海金清纸业有限公司	5,545,310.46	1年以内	66.32%	非关联方	货款
吴江市华北净化设备有限公司	665,851.70	2-3年	7.96%	非关联方	净化设备款
恒信金融租赁有限公司	480,635.00	1年以内	5.75%	非关联方	融资租赁设备押金
上海金鸿泰纸业有限公司	384,563.25	1年以内	4.60%	非关联方	货款
上海金光纸业产品服务有限公司	360,812.78	1年以内	4.31%	非关联方	货款
合计	7,437,173.19	-	88.94%	-	-

报告期内前预付账款前五名主要是公司的供应商和融资租赁设备的出租方，属于正常的经营行为，不存在关联方。

报告期末公司预付吴江市华北净化设备有限公司的款项，账龄较长，主要是公司采购设备验收出现质量争议，公司希望对方给予一定的价格优惠，未能达成一致。截至本公开转让说明书签署之日，公司已经与吴江市华北净化设备有限公司达成一致，设备维修完毕并投入使用，预付设备款项完成结算。

5、存货

1) 存货盘点制度

公司目前每月对存货进行一次盘点，主要财务部、生产部门和仓库管理部门。报告期内盘点结果较为理想，没有出现重大的盘盈和盘亏；

2) 入库验收制度：公司质检部门，对所有入库的原材料和生产完工的产成品进行质检，达到标准后，仓库人员方可接收；出库的成品具备检验合格报告方可出口发货。

3) 生产过程巡检制度：在生产过程，产品的一个工序完成后流转到下一个工序进行检验，在生产过程中现场产品检验人员进行巡视和检查，保证生产线上的产品质量；

4) 订单管理制度：公司执行订单式生产和库存式生产相结合，以订单式生产为主的生产制度，客户的订单按照生产任务单来进行生产，生产过程通过生产任务单来进行核算和管理，因此公司的生产活动和成本归集按照生产任务单来归集和分配；在订单量相对较少时，公司为一些长期大客户安排库存式生产。

(2) 存货构成分析

单位：元

类别	2015年2月28日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	6,809,471.56	-	6,809,471.56
在产品	54,832.53	-	54,832.53
库存商品	1,897,211.10	-	1,897,211.10
发出商品	1,222,237.95	-	1,222,237.95
合计	9,983,753.14	-	9,983,753.14
类别	2014年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	6,981,462.15	-	6,981,462.15
在产品	52,128.20	-	52,128.20
库存商品	2,097,676.81	-	2,097,676.81
发出商品	138,761.26	-	138,761.26

合计	9,270,028.42	-	9,270,028.42
类别	2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	2,799,410.70	-	2,799,410.70
周转材料	14,073.00	-	14,073.00
在产品	414,520.23	-	414,520.23
库存商品	1,944,786.72	-	1,944,786.72
发出商品	169,033.55	-	169,033.55
合计	5,341,824.20	-	5,341,824.20

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日，公司持有存货余额分别为5,341,824.20元、9,270,028.42元和9,983,753.14元。公司业务主要包括生产和销售环保型纸袋、纸盒和商务类印刷品。公司存货中的库存商品和发出商品主要包括完成生产过程并入库的、或已经向客户发货但尚未达到收入确认条件的纸袋、纸盒和商务类印刷品；原材料主要包括用于生产纸盒、纸袋和商务类印刷品的各种规格的纸以及胶、墨等。报告期内库存商品的金额基本保持稳定，这是由于公司执行订单式生产；原材料金额在2014年大幅增加，主要是因为公司预计纸张等原材料价格将上涨，为控制原材料价格变动的风险，大量采购纸张所致。

公司存货采用永续盘存制，采购的原材料以及外购商品的发出成本按照加权平均法和个别计价法计算。公司生产成本主要包括，生产纸袋、纸盒和商务类印刷品所必需的主要原材料纸张，及辅料胶、墨等，公司产品的生产周期相对较短，且执行订单式生产，因此一般不逊于进行在产品和产成品的成本分配。

(3) 存货跌价准备分析

报告期内，公司存货保存状态良好，预计不存在成本高于可变现净值的情况，因此未计提存货跌价准备。

(4) 报告期存货持续增加的原因

公司报告期期末公司存货余额呈现增加趋势，截至2015年2月28日存货余额为9,983,753.14元，其中海印环保科技股份有限公司持有的存货余额为9,818,841.35

元，上海海人纸品存货余额约 16 万，两家公司的存货构成期末存货的主要部分。

海印环保的存货增加，主要是由于 2014 年公司预计纸张等原材料价格将上涨，且与上海金清纸业有限公司达成协议，以低价购入该公司一批纸张作为原材料库存，因此导致存货总额在 2014 年表现出明显增加。

海人纸品有限公司的存货金额较小，且在报告期内保持稳定。

综上所述，期末公司存货余额增加主要是母公司海印环保基于对未来原材料市场的预期，主动增加对纸张的采购量和库存量。

6、长期股权投资

单位：元

被投资单位	初始投资成本	2014 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少		2015 年 2 月 28 日
			权益法下确认的投资收益	减少投资	权益法下确认的投资损失	
上海海人包装有限公司	34,000.00	5,154.10	-	-	-	5,154.10
合计	34,000.00	5,154.10	-	-	-	5,154.10

续：

被投资单位	初始投资成本	2013 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			权益法下确认的投资收益	减少投资	权益法下确认的投资损失	
上海海人包装有限公司	34,000.00	15,598.86	-	-	10,444.76	5,154.10
上海海人消防科技有限公司	680,000.00	594,655.39	85,344.61	680,000.00	-	-
上海淼鸿消防工程有限公司	1,700,000.00	1,192,576.41	507,423.59	1,700,000.00	-	-

合计	2,409,000.00	1,802,830.66	592,768.20	2,380,000.00	10,444.76	5,154.10
----	--------------	--------------	------------	--------------	-----------	----------

公司持有的海人消防、淼鸿消防的股权，于2014年转让给公司实际控制人韩本甫。期末公司长期股权投资系持有的海人包装34%股份按照权益法核算的账面价值。

7、固定资产

(1) 截至2015年2月28日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
一、原价合计	28,881,768.42	76,923.08	-	28,958,691.50
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	27,069,080.56	76,923.08	-	27,146,003.64
运输设备	1,057,930.74	-	-	1,057,930.74
电子设备及其他	754,757.12	-	-	754,757.12
二、累计折旧合计	7,625,022.96	456,375.79	-	8,081,398.75
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	6,515,450.54	399,488.10	-	6,914,938.64
运输设备	459,652.94	44,157.49	-	503,810.43
电子设备及其他	649,919.48	12,730.20	-	662,649.68
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	21,256,745.46	-379,452.71	-	20,877,292.75
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	20,553,630.02	-322,565.02	-	20,231,065.00
运输设备	598,277.80	-44,157.49	-	554,120.31
电子设备及其他	104,837.64	-12,730.20	-	92,107.44

(2) 截至2014年12月31日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、原价合计	29,015,217.29	3,523,476.92	3,688,079.65	28,881,768.42
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	27,839,382.43	2,917,777.78	3,688,079.65	27,069,080.56
运输设备	465,587.15	592,343.59	-	1,057,930.74
电子设备及其他	710,247.71	44,509.41	-	754,757.12
二、累计折旧合计	6,406,173.90	3,124,357.06	1,905,508.00	7,625,022.96
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	5,595,115.89	2,825,842.65	1,905,508.00	6,515,450.54
运输设备	257,273.76	202,379.18	-	459,652.94
电子设备及其他	553,784.25	96,135.23	-	649,919.48
三、固定减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	22,609,043.39	-	-	21,256,745.46
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	22,244,266.54	-	-	20,553,630.02
运输设备	208,313.39	-	-	598,277.80
电子设备及其他	156,463.46	-	-	104,837.64

公司固定资产主要包括海印环保位于上海市奉贤区的机器设备、运输设备和办公设备等。报告期内公司新增固定资产主要是环保型纸袋生产线相关生产设备，以及厂房内的办公设备等。

截至2015年2月28日，本公司不存在用于抵押的固定资产。

8、长期待摊费用

(1) 截至2015年2月28日公司长期待摊费用如下表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年2月28日
厂房租赁装修成本	8,047,838.57	-	134,130.62	-	7,913,707.95
合计	8,047,838.57	-	134,130.62	-	7,913,707.95

(2) 2015年2月28日公司长期待摊情况如下表:

单位: 元

项目	原始发生金额(元)	期末余额(元)	开始摊销时间	剩余摊销期限(月)
厂房租赁装修成本	8,047,838.57	7,913,707.95	2014.12.25	118
合计	8,047,838.57	7,913,707.95	-	-

上述厂房租赁装修服务由关联方淼鸿有限提供。2014年3月15日, 淼鸿有限与海人有限签订了一份《厂房装修施工合同》, 由淼鸿有限为本公司提供装修服务, 公司接受关联方的装修服务, 主要是考虑到淼鸿有限具备相关资质, 且其装修服务的报价较外部第三方装修公司报价略低一些, 有利于公司有效的利用自身资金。本次交易略低于市场价格, 不公允但对公司发展有利。

9、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照会计准则的要求, 制定了资产减值准备的计提政策, 包括金融资产的减值, 应收账款和其他应收款坏账计提政策, 存货跌价的计提政策以及固定资产、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值计提依据, 具体依据见本节“四(一) 主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位: 元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2013年	-	273,257.73		273,257.73
	2014年	273,257.73		95,107.57	178,150.16
	2015年1-2月	178,150.16	176,716.55		354,866.71

10、递延所得税资产

最近一年及一期公司递延所得税资产及负债情况如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日
递延所得税资产：	88,716.69	44,537.55
资产减值准备	88,716.69	44,537.55

报告期内公司递延所得税资产均为坏账准备导致的可抵扣暂时性产生。

（三）报告期重大债项情况

1、短期借款

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	4,500,000.00	-	5,000,000.00
合计	4,500,000.00	-	5,000,000.00

期末抵押借款为本公司向中国银行北蔡支行借入 450 万元，由本公司实际控制人韩本甫及本公司股东之一林晓蓉作为担保人。同时为本次贷款提供抵押担保的机器设备账面原值 9,533,247.92 元，截至 2015 年 2 月 28 日累计折旧金额 3,929,647.32 元，净值 5,603,600.60 元。

2、应付账款

（1）报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,071,347.46	37.50	6,816,029.74	88.98	8,334,886.55	96.73
1-2年	4,341,501.45	53.00	584,934.44	7.64	281,642.78	3.27
2-3年	519,596.00	6.34	258,828.10	3.38	-	-
3年以上	258,828.10	3.16	-	-	-	-
合计	8,191,273.01	100	7,659,792.28	100	8,616,529.33	100

报告期内应付账款主要是公司应付供应商的纸张等原材料的采购款。截至2013年12月31日、2014年12月31日及2015年2月28日，公司应付账款的余额分别为8,616,529.33元、7,659,792.28元和8,191,273.01元，应付账款总体金额相对较高，是由于公司预计原材料价格将上涨，大量采购原材料所造成的，期末余额在2014年有所下降是由于公司在该年度搬入新厂址，短暂停产造成的，恢复生产后，原材料的采购导致应付账款余额继续增加。

截至2015年2月28日，公司应付账款主要是应付纸张等原材料的采购款。应付账款账龄较长、期末余额较大，系董事长决策结果，董事长预计纸张等原材料价格将大幅上涨，为规避原材料成本上升带来的风险，提前大量采购原材料。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

2015年2月28日				
债权人	金额	账龄	比例(%)	款项性质
上海金光纸业产品服务 有限公司	2,293,555.90	1年以内 1,384,646.20元, 1-2 年 908,909.70元	28.00	货款
上海加颂纸业有限公司	1,000,110.00	1-2年	12.21	货款
上海文煜印务有限公司	437,230.00	1-2年	5.34	货款
深圳市雅新纸业有限公司	340,458.00	1年以内元, 1-2年 元	4.16	货款
上海驰彩油墨有限公司	257,090.00	1年以内 28,950元, 1-2年 228,140元	3.14	货款
合计	4,328,443.90		52.84	-
2014年12月31日				
债权人	金额	账龄	比例(%)	款项性质
上海金光纸业产品服务 有限公司	1,708,909.70	1年以内	22.31	货款
上海加颂纸业有限公司	1,000,110.00	1年以内	13.06	货款
上海文煜印务有限公司	437,230.00	1年以内	5.71	货款
上海正欧实业有限公司	343,400.00	1年以内	4.48	货款
上海浦东黄工印刷有限	298,922.66	1年以内	3.90	货款

公司				
合计	3,066,602.36	-	49.46	-
2013年12月31日				
债权人	金额	账龄	比例(%)	款项性质
上海骑发纸业有限公司	1,254,409.85	1年以内	14.56	货款
大连艾特斯科技工程有限公司	875,000.00	1年以内	10.15	货款
上海文煜印务有限公司	722,520.00	1年以内	8.39	货款
上海浦东黄工印刷有限公司	486,099.80	1年以内	5.64	货款
上海科雨纸制品有限公司	311,316.00	1年以内	5.14	货款
合计	3,780,569.65	-	43.88	-

3、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,095,825.90	93.67	311,542.25	100	11,057,393.60	100
1-2年	209,326.15	6.33	-	-	-	-
合计	3,305,152.05	100	311,542.25	100	11,057,393.60	100

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

2015年2月28日				
债权人	金额	账龄	占比(%)	款项性质
韩本甫	2,079,000.00	1年以内	62.90	股权转让款
叶成杰	1,000,000.00	1年以内	30.26	暂借往来款
海人美术	202,833.30	1年以内	6.14	暂借往来款

养老保险	11,401.90	1 年以内	0.34	代扣代缴员工 养老保险
魏春梅	3,369.00	1-2 年	0.10	暂借往来款
合计	3,296,604.20		99.74	
2014 年 12 月 31 日				
债权人	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
海人美术	197,833.30	1 年以内	63.50	暂借往来款
海人消防	89,000.00	5 年以上	28.57	暂借往来款
养老保险	13,216.10	1-2 年	4.24	暂借往来款
魏春梅	3,369.00	1 年以内	1.08	社保
沈小伟	3,210.00	1 年以内	1.03	工资
合计	306,628.40		98.42	
2013 年 12 月 31 日				
债权人	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
韩本甫	10,734,457.30	1 年以内	97.08	暂借往来款
海人美术	322,936.30	5 年以上	2.92	暂借往来款
合计	11,057,393.60		100.00	

报告期内公司其他应付款主要是应付实际控制人韩本甫的资金拆借款，以及预提的备用金和差旅费等。报告期内，公司其他应付款截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 2 月 28 日公司其他应付款约分别为 11,057,393.60 元、311,542.25 元和 3,305,152.05 元。2013 年其它应付款余额较大主要是由于公司当时股本较少，难以满足资金需求，为组织生产向实际控制人、海人美术设计制作公司等借款；2014 年增资后还款，其它应付款余额大幅降低，2015 年由于业务扩展导致资金需求增加，公司通过向实际控制人借款满足资金需求，使其它应付款余额有所增加。

截至 2015 年 2 月 28 日，其他应付款中期末账龄 1 年以上的余额为 209,326.15 元，占比约 6.33%，主要由未结算的社会借款构成。

公司其他应付款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

4、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	350,867.70	71.93	340,726.52	89.87	877,788.14	93.58
1-2年	134,945.00	27.67	36,445.00	9.61	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	1,945.41	0.4	1,945.41	0.52	60,175.41	6.42
合计	487,758.11	100	379,116.93	100	937,963.55	100

报告期内截至 2015 年 2 月 28 日，预收账款账龄在 1 年以上的余额为 136,890.41 元，占预收账款期末余额的比例为 28.07%，主要由预收苏州鼎太包装有限公司、大泓禧等客户的货款构成。

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

2015年2月28日			
债权人	金额	账龄	比例(%)
苏州鼎太包装有限公司	160,931.00	1年以内 74,472 元, 1-2年 86,459 元	32.99
宁波英利贸易	112,508.20	1年以内 58,008.20 元, 1-2年 54,500.00 元	23.07
大泓禧	91,806.82	1-2年	18.82
上海诺帕国际贸易有限公司	30,000.00	1年以内	6.15
上海浦丝贸易有限公司	25,500.00	1年以内	5.23
合计	420,746.02	-	86.26
2014年12月31日			
债权人	金额	账龄	比例(%)
苏州鼎太包装有限公司	170,159.00	1年以内	44.88%

大泓禧上海实业有限公司	91,806.82	1年以内	24.22%
宁波英利贸易	54,500.00	1年以内	14.38%
丁强	24,317.00	1-2年年	6.41%
上海冠轩生活用品有限公司	15,858.00	1年以内 6,000元, 1-2年 9,858元	4.18%
合计	356,640.82	-	94.07%
2013年12月31日			
债权人	金额	账龄	比例(%)
Simteknosoft Nigeria Limited	305,518.14	1年以内	32.57
上海和协印务有限公司	250,000.00	1年以内	26.65
上海宝隆国际贸易有限公司	200,000.00	1年以内	21.32
上海益客滋实业有限公司	77,980.00	3-4年	8.31
丁强	24,317.00	1年以内	2.59
合计	857815.14	-	91.46

5、应交税费

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
应交增值税	21,938.10	19,917.33	3,983.17
城市维护建设税	219.38	1,086.34	39.83
个人所得税	11,703.61	12,160.87	2,334.40
企业所得税	193.79	408,407.28	297,290.65
教育费附加	658.14	3,259.03	119.50
地方教育费附加	438.76	2,172.69	79.66
河道费	219.38	1,086.34	39.83
合计	35,371.16	448,089.88	303,887.04

6、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
				日

一、工资、奖金、津贴和补贴	242,491.52	883,559.29	817,428.34	308,622.47
二、职工福利费	-	5,592.30	5,592.30	-
三、社会保险费	-	44,376.50	44,376.50	-
(1)医疗保险费	-	10,637.10	10,637.10	-
(2)养老保险费	-	31,412.30	31,412.30	-
(3)失业保险费	-	498.70	498.70	-
(4)工伤保险费	-	1,495.90	1,495.90	-
(5)生育保险费	-	332.50	332.50	-
四、住房公积金	-	212.00	212.00	-
合计	242,491.52	933,740.09	867,609.14	308,622.47

续表

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	242,491.52	5,670,947.89	5,428,456.37	242,491.52
二、职工福利费	-	213,969.31	213,969.31	-
三、社会保险费	-	512,219.10	512,219.10	-
(1)医疗保险费	-	122,452.80	122,452.80	-
(2)养老保险费	-	366,118.70	366,118.70	-
(3)失业保险费	-	5,466.20	5,466.20	-
(4)工伤保险费	-	14,551.40	14,551.40	-
(5)生育保险费	-	3,630.00	3,630.00	-
四、住房公积金	-	2,454.00	2,454.00	-
合计	242,491.52	6,399,590.30	6,157,098.78	242,491.52

7、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
融资租赁应付款	7,562,820.00	8,280,920.00	9,053,120.00
减：融资租赁未确认融资费用	885,577.47	1,027,877.33	1,454,351.65
合计	6,677,242.53	7,253,042.67	7,598,768.35

(2) 长期应付款中应付融资租赁款明细：

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
中华开发国际租赁有限公司			
融资租赁应付款	1,625,200.00	1,816,400.00	2,963,600.00
减：融资租赁未确认融资费用	219,414.00	251,146.33	507,830.43
小计	1,405,786.00	1,565,253.67	2,455,769.57
恒信金融租赁有限公司			
融资租赁应付款	5,937,620.00	6,464,520.00	6,089,520.00
减：融资租赁未确认融资费用	666,163.47	776,731.00	946,521.22
小计	5,271,456.53	5,687,789.00	5,142,998.78

(3) 资产负债表日后连续三个会计年度最低租赁付款额及以后年度付款总额如下：

项目	2015年3-12月	2016年度	2017年度	剩余总额
中华开发国际租赁有限公司	956,000.00	669,200.00		-
恒信金融租赁有限公司	2,634,500.00	2,797,920.00	505,200.00	-
合计	3,590,500.00	3,467,120.00	505,200.00	-

(四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本（资本）	30,000,000.00	30,000,000.00	12,000,000.00

资本公积	-	475,000.00	475,000.00
盈余公积	229,190.63	447,461.00	277,969.22
未分配利润	2,897,296.49	2,292,082.86	1,693,424.35
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	33,126,487.12	33,214,543.86	14,446,393.57

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，海印环保确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

（4）本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，以及公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司董事、监事及高级管理人员有特殊关系的个人。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- （1）直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- （2）由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

（3）由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司 5% 以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，海印环保报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例 (%)	备注
韩本甫、林晓蓉	韩本甫、林晓蓉为公司大股东，共同实际控制人	80	-

(2) 子公司情况

公司现有控股子公司一家，详见本说明书“第一节、三、(六) 子公司历史沿革”。

(3) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	基本情况或者持股比例
上海海人包装有限公司	报告期内公司参股、实际控制人韩本甫控制的企业	注册资本 50 万，公司持有 34% 股份，经营范围：纸制品，橡塑制品，食用农产品，包装材料的销售。截至 2015 年 2 月公司正在办理工商和税务注销。
上海海人消防科技有限公司	实际控制人韩本甫参股的公司，持股比例 34%。	注册资本 200 万，经营范围：消防设施检测（除认证），电气防火检测（除认证），消防技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，消防设施维修、批发、零售，消防设施建设工程专业施工，消防建设工程专项设计，企业管理咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海淼鸿消防工程有限公司	实际控制人韩本甫持有淼鸿有限 34%的股权	注册资本 500 万，经营范围：防设施建设工程专业施工、设计，消防器材维修、保养、销售，电子产品销售，建筑装修装饰工程专业承包施工、机电安装建设工程施工，架线建设工程作业。【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】
常州海人化工有限公司	董事韩传海持有海人化工 50%股份，并担任总经理	注册资本 81 万，经营范围：许可经营项目：含一级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料【-18℃≤闪点<23℃】、含二级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料（不含剧毒化学品、易制爆化学品、一类易制毒化学品、农药；经营场所不得存放危化品）批发；一般经营项目：油漆研发及技术服务；化工原料及产品、化工设备、五金产品、家用电器、陶瓷卫浴、工艺美术品、建筑材料、电子产品、消防器材销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术的除外。
上海宏超机械木业有限公司	董事严洪平持有宏超有限 2 %股份，并担任执行董事	注册资本 1000 万，经营范围：机械设备、木制品、五金配件、油缸、油泵、木制品胶水、服装、金属材料、木材的销售，仓储（除危险品）。【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】
上海严氏蔬果专业合作社	董事严洪平持有严氏蔬果 10%股份	注册资本 800 万，经营范围：蔬菜、瓜果、粮食、花卉苗木的种植销售，食用农产品的销售。
上海航泽实业有限公司	董事严洪平持有航泽有限 0.6%股份	注册资本 950 万，经营范围：设计、制作各类广告，图文设计制作，国内货物运输代理，企业管理，建筑装修装饰工程专业承包施工，绿化工程，建筑材料、办公设备销售，计算机领域内的技术咨询、技术服务。

上海进毅贸易有限公司	董事康丰持股 50%的企业	公司成立于 1998 年 11 月 13 日，注册资本为人民币 50 万元，法定代表人为沈毅，住所为上海松江强民经济城，经营范围为：文化用品、办公用品、工艺品（除金银）、日用百货、机电设备、建筑材料、服装鞋帽、皮革制品、服饰、汽摩配件、针纺织品，批发零售。经济信息服务。附分支一个。营业期限自 1998 年 11 月 13 日至 2008 年 11 月 12 日。进毅贸易由于未按规定提交 2001 年检材料，于 2002 年 9 月 4 日被松江市监局吊销。
韩传海	公司股东,董事	10%
严洪平	公司股东,董事	6.67%
康丰	公司股东,董事	3.33%
李丰田	监事	无
赵观山	监事	无
袁绍龙	职工监事	无
程敏芳	总经理	无
顾远清	董事会秘书	无
皋海霞	副总经理	无
郭志娟	副总经理	无
虞明则	副总经理	无
卫国平	副总经理	无
詹亦芳	财务总监	无

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）资金拆借

单位：元

关联方	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
拆出（其他应收）				
上海海人消防科技有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00
韩本甫	598,280.00	-	598,280.00	-
拆入（其他应付/长期应付）				
韩本甫	-	2,294,220.00	215,220.00	2,079,000.00

关联方资金拆借情况（续）：

单位：元

关联方	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
拆出（其他应收）				
上海海人消防科技有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00
韩本甫	-	598,280.00	-	598,280.00
拆入（其他应付/长期应付）				
上海海人包装有限公司		3,000.00	3,000.00	
上海淼鸿消防工程有限公司		61,110.00	61,110.00	-
韩本甫	10,734,457.30	22,617,320.00	33,351,777.30	-

关联方资金拆借情况（续）：

单位：元

关联方	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
拆出来（其他应收）				
上海海人消防科技有限公司		100,000.00		100,000.00
拆入（其他应付/长期应付）				
上海海人包装有限公司		45,000.00	45,000.00	-

上海淼鸿消防工程 有限公司		260,000.00	260,000.00	
韩本甫	5,010,000.00	9,314,000.00	3,569,542.70	10,734,457.30

(2) 房屋租赁

2014年1月15日，海人消防与公司签订了房屋租赁合同，由海人消防承租公司上海市青村镇施威路2013号厂房办公室3楼，合同约定租赁期为2014年2月至2016年12月，单位租金为0.75元每平方米。报告期内由于公司承租上海恒盛的厂房处于免租期，因此公司转租上述办公区也约定了免租期。报告期内对海人消防的租赁处于免租期，没有取得租赁收入。

(3) 关联担保情况

担保人	被担保人	授信银行	担保合同签署日	合同内容
韩本甫、林晓蓉	有限公司	中行上海市浦东分行	2015年2月13日	750万授信额度，其中贷款额度450万，银行承兑汇票额度300万，由韩本甫、林晓蓉提供最高额保证，由韩本甫、林晓蓉、上海海人印刷有限公司提供最高额抵押。

2、偶发性关联交易

2014年3月15日，淼鸿有限与海人有限签订了一份《厂房装修施工合同》，约定装修费用为7620000元，装修工程已经于2014年完成。

3、关联交易余额

单位：元

	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方交易余额-其他应收			
上海海人消防科技有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00
韩本甫	-	598,280.00	-
关联方交易余额-长期应付			
韩本甫	2,079,000.00	-	10,734,457.30

4、关联交易的定价公允性分析

报告期内，公司与关联方之间的关联交易（1）对关联方海人消防等公司的

资金拆借，主要是关联方之间短期的周转借款，金额较小，周期较短。且发生频率较少，因此该资金拆借没有约定利息；（2）公司向实际控制人韩本甫的资金拆入，主要是公司报告期内采购纸品等原材料时需要大量资金来周转，资金紧缺时从实际控制人拆借了资金满足日常运营的需求，该资金拆入没有约定和支付利息，支持了公司的发展；（3）海人消防承租公司办公楼 3 楼的办公室，公司在参考当地市场价和公司自身租入价格的基础上，与海人消防约定了租赁价格为 0.75 元每平方米，略高于公司自己租入的价格（0.7 元每平方米），与当时的租金市场价格保持一致；（4）2014 年 3 月 15 日，淼鸿有限与海人有限签订了一份《厂房装修施工合同》，由淼鸿有限为本公司提供装修服务，约定装修费用为 7,620,000 元。公司接受关联方的装修服务，主要是考虑到淼鸿有限具备相关资质，且其装修服务的报价较外部第三方装修公司报价略低一些，有利于公司有效的利用自身资金。本次交易略低于市场价格，但对公司发展有利。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间的交易主要是对关联方小额的资金拆出，以及公司实际控制人对公司的资金拆出，截至 2015 年 2 月 28 日，关联方存在少了对公司的资金拆出，但金额较小，整体对公司的财务状况影响较小，同时公司对关联方的关联租赁，由于公司报告期内从外部承租办公楼时约定 2014 年、2015 年为免租期，报告期内公司转租给海人消防时同样适用免租期条款，因此报告期内公司没有确认租赁收入，不会对公司的经营成果产生影响。

2014 年淼鸿有限为公司提供了新厂房的装修服务。本次装修服务的对象是公司 2013 年租赁的位于上海奉贤区工业园的毛坯状态的新厂房，装修的范围包括厂房以及办公楼合计 12000 平方米，涉及土木工程、电路布线工程、泥土工程、钢构等。当时公司同时咨询外部装修工程公司以及关联方上海淼鸿消防工程有限公司，收到的第三方报价在 1000 万左右，而淼鸿有限预算价格在 800 万左右。考虑到淼鸿有限具备相关资质，且装修服务较外部第三方价格略低，有利于公司有效的利用自身资金。

5、公司减少和规范关联交易的具体安排

公司在成立股份公司时，依据《公司法》、《证券法》的相关规定，制定和完

善了《公司章程》、《关联交易管理制度》以及《对外担保制度》等相关制度，对关联人、关联交易的确认，关联交易的决策权限，关联交易的提出及初步审查，董事会审议，股东大会审议，关联交易的执行及信息等内容进行了详细规定。

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益的情况。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截至本说明书出具之日，公司不存在需要披露的重大期后事项。

(二) 或有事项

截至本说明书出具之日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

(三) 其他重要事项

截至本说明书出具之日，公司无其他需要披露的重要事项

九、报告期内的资产评估情况

北京中同华资产评估有限公司接受本公司的委托，根据有关法律法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，采用资产基础法，为上海海人印刷有限公司拟改制设立股份有限公司事宜，而对上海海人股东全部权益价值进行评估。经评估，在持续经营等假设条件下，上海海人印刷有限公司总资产账面价值为5,633.09万元，评估值5,919.12万元，评估增值286.03万元；净资产账面价值3,312.65万元，评估值为3,598.68万元，评估增值286.03万元，增值率8.63%。

十、股利分配情况

(一) 公司股利分配政策

《公司章程》规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司股票公开转让后股利分配政策保持上述股利分配政策不变。

（二）最近两年股利分配情况

报告期内公司不存在分配利润的情况。

（三）公司股票在全国股份转让系统挂牌以后的股利分配政策

公司股票在全国股份转让系统挂牌以后的股利分配政策保持不变。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司基本情况

1、基本情况

公司现有控股子公司一家，基本情况详见本说明书“第一节、三、（六）子公司历史沿革”。

2、主要财务数据

（1）海人纸品

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年
营业收入	398,540.18	2,987,042.73
净利润	110,362.40	90,183.19
项目	2015年2月28日	2014年12月31日
总资产	1,933,867.59	1,833,354.77
净资产	281,729.63	171,367.23

（二）纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

（三）母公司对子公司的控制措施

目前阶段公司只有一家子公司海人纸品，人员以及业务规模较小，管控难度相对较小。针对子公司的控制和管理，主要通过以下措施执行：

首先制度执行，各个子公司统一执行母公司的内部管控制度；

其次同时母公司决定子公司的重要的人事任免；

最后子公司的财务工作由母公司负责。

十二、风险因素及自我评估

（一）市场竞争加剧的风险

纸包装袋凭借其物理性能优势以及废弃物自行降解且易回收利用、环境友好等优点，被誉为“绿色包装”，成为包装材料中重要的组成部分。可以预见，随着国家产业政策的鼓励和支持，在全世界的环保压力逐步增大的背景下，绿色包装将面临更旺盛的需求，纸袋包装行业的未来发展空间巨大，这将吸引大量竞争者进入。虽然公司是细分行业中为数不多的立足于提供整体解决方案的公司之一，在下游行业领域积累了较多稳定优质的客户资源，且公司产品在高端市场占有率较高，但随着竞争对手技术的提高和越来越多的行业新进入者，公司仍面临市场竞争加剧导致盈利能力下降的风险。

（二）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为韩本甫、林晓蓉夫妇。韩本甫现持有公司 2240 万股股份，林晓蓉现持有公司 320 万股股份，二人合计持有的股份占公司股本总额的 80%。韩本甫、林晓蓉夫妇对公司拥有控制权，对公司经营决策、人事、财务管理可施予重大影响。若韩本甫、林晓蓉夫妇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，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

（三）公司治理的风险

公司在内部治理方面存在一定的风险。公司由上海海人印刷有限公司整体变更设立，股份公司设立前，公司未设立董事会和监事会，仅设有一名执行董事和一名监事，公司重要事项均通过股东会审议确认。同时，公司内部控制制度不够完善，报告期内，公司存在与关联方之间资金拆借未经股东会审议的情况。股份公司设立后，公司建立了股东大会、董事会、监事会及管理层的“三会一层”治理结构并制定了相关的会议和工作制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让后，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（四）租赁厂房搬迁风险

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司均租赁厂房用于生产经营，厂房的租赁期限均在 10 年以上。若租赁厂房在租赁有效期内被列入政府拆迁范围，被提前收回或到期无法续租，致使公司需要搬迁，将会对公司的生产经营造成一定影响。因此，公司存在厂房搬迁风险。

（五）所得税税收优惠风险

公司于 2014 年 9 月 4 日取得高新技术企业证书，证书编号：

GR201431000162，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》和《企业所得税实施条例》相关规定，公司作为高新技术企业于本期发生额适用的企业所得税税率为 15.00%，所得税优惠期间为 2014 年-2016 年。由于公司 2014 年开始对研发支出进行独立会计核算，在 2013 年及以前年度研发支出没有进行独立的会计核算，公司 2013 年、2012 年的研发费用支出无法直接满足高新技术企业认定条件，即最近三年的研发支出对收入（少于 5000 万）比例高于 6%，因此公司存在高新技术资格被撤销或者认定无效，因而无法享受所得税税收优惠的风险。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、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。

全体董事签字：

董事长：韩本甫

董事：林晓蓉

董事：韩传海

董事：严洪平

董事：康 丰

签字：

签字：

签字：

签字：

签字：

全体监事签字：

监事会主席：李丰田

监事：赵观山

监事：袁绍龙

签字：

签字：

签字：

高级管理人员签字：

总经理：程敏芳

董事会秘书：顾远清

财务负责人：詹奕芳

副总经理：皋海霞

副总经理：郭志娟

副总经理：虞明则

副总经理：卫国平

签字：

签字：

签字：

签字：

签字：

签字：

签字：

上海海印环保科技股份有限公司

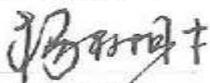
2015年6月26日



主办券商声明

本公司已对上海海印环保科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：


(杨树财)

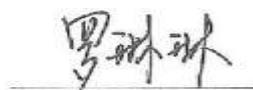
项目小组负责人：


(江李星)

项目小组成员：


(谢英成)


(刘丽娜)

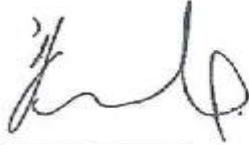

(罗琳琳)


东北证券股份有限公司
2015年6月26日

三、审计机构声明

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机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：



黄锦辉

注册会计师：



利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年6月26日

律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件与本所出具的专业法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的法律意见书的内容无异议。

律师事务所负责人：

朱世贵

经办律师：

胡开梁

朱世贵

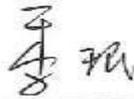
吴娟娟



四、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读上海海印环保科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的上海海人印刷有限公司拟改制设立股份公司项目资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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。

评估机构负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



北京中同华资产评估有限公司

2015年6月26日



第六节附件

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

（正文完）