

浙江久灵早教用品科技股份有限公司



**P&S**  
**源动力®**

公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



财通证券股份有限公司  
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### 一、对外担保的风险

截至 2015 年 9 月 30 日，公司为义乌市鸿金电器有限公司提供担保，累计对外担保项下的贷款余额为 1,800.00 万元，占公司 2015 年 9 月 30 日经审计净资产的 59.04%。2015 年 12 月，股份公司通过增资扩股，增加净资产 30,371,593.50 元，若不考虑其他净资产变化因素，则截至本说明书出具日，公司累计对外担保余额占净资产的比例为 29.58%。虽然公司采取了有效措施避免对外担保带来的风险，但若义乌市鸿金电器有限公司出现无法偿还借款的情形，公司存在需要代为偿还相应借款的可能，从而导致自身偿债能力降低，并且对公司的持续经营能力造成不利影响。

### 二、企业授权资格无法延期风险

公司的部分文具产品销售需要获得相关公司的形象授权，形象授权是目前行业内广泛存在的成熟业态。公司获得的形象授权为有限期授权，一般授权期限在 2-3 年左右。对于有限期授权，公司需在授权期限届满后获得再授权方能继续进行产品的生产、销售。报告期内，公司拥有 2 个形象授权，均为有限期授权，分别为“熊出没”及“布鲁精灵”。报告期内，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月公司“熊出没”销售额分别为 5,258,181.75 元、9,258,978.67 元、1,903,964 元，2015 年度“熊出没”对公司收入贡献已放缓。截至本说明书出具日，“熊出没”形象授权已到期，且公司认为其形象已不符合客户需求，故不再续约。虽然截至本说明书出具日，“熊出没”的授权到期未对公司销售产生较大影响，但若未来公司对市场判断失误，因改变新的形象授权对公司主营业务收入产生较大影响，且公司无法重新获得原有形象的再授权或没能继续获得新的形象授权，公司将存在业绩增长放缓的风险。

### 三、市场竞争风险

作为传统快速消费品，文具与人们的学习和生活息息相关。但由于文具行业技术门槛、行业壁垒相对较低，国内从事文具批发和销售的企业较多，集中度不高，形成“小企业，大行业”的市场竞争格局。部分拥有规模和品牌优势的文具企业对本公司造成一定竞争压力，另有部分文具企业通过采取低价竞争策略获取市场份额，对文具行业的健康发展造成不利影响。

近年来，中国化妆品行业进入快速发展阶段，作为配套行业的化妆品包装行业亦随之得到快速发展。不断扩大的市场规模将吸引更多的企业加入化妆品包装行业，国内市场的竞争也将日趋激烈。因此，市场环境的变化将可能使公司所面临的市场竞争加剧，将对公司未来的经营业绩带来一定的影响。

### 四、出口退税政策变动的风险

公司出口的产品主要为铅笔，受国家产业政策鼓励，并享受增值税免抵退的优惠政策，报告期内，公司主要出口产品出口退税率为 13%，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司出口收入分别占主营业务收入的比例分别为 80.26%、57.82 和 42.81%，出口收入占比较高，出口退税率变动将对公司营业利润产生直接影响。

报告期内，公司主要产品出口退税率保持稳定，但如果未来国家产业政策调整并导致出口退税率大幅变动，将直接影响公司出口收入及盈利水平。

### 五、汇率变动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司出口收入分别占主营业务收入的 80.26%、57.82 和 42.81%，出口收入占比较高。由于公司产品主要以美元为主要的外币结算币种，所以一旦汇率发生了对公司不利的变动，可能将对公司盈利水平造成直接影响。

## 六、资产负债率较高的风险

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末的资产负债率（母公司）分别为 90.28%、93.93%、68.87%，流动比率分别为 0.44、0.51、0.45，速动比率分别为 0.37、0.42、0.35，资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，这主要是公司报告期内大力拓展内销业务造成，随着公司生产扩大，公司非流动资产及负债同时上升；随着内销规模扩大，应收账款持续上升；同时报告期末，公司潜在投资者的增资款项以借款形式进入，拉高了公司期末资产负债率。虽然报告期后，公司通过增资扩股使得资产负债率约下降至 44%，但公司仍然存在一定的短期偿债和流动性不足风险。

## 七、公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司建立了有限公司治理的基本架构及相关机制，但距严格规范要求尚存一定差距。股份公司成立后，公司建立健全了治理结构、三会议事规则及各项业务制度等，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立时间较短，公司治理层和管理层的规范意识有待进一步提高，其对股份公司治理机制尚需逐步熟悉、理解。此外，公司治理结构及内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，尚需在生产经营过程中逐渐完善。因此，在股份公司设立初期，公司仍存在公司治理和内部控制方面的风险。

## 八、报告期内公司向关联方采购金额较大的风险

报告期内，公司主要供应商久灵笔刷系公司实际控制人沈从伟之父沈世正控制的企业，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司对久灵笔刷的采购总额分别为 33,320,493.39 元、22,287,417.15 元和 8,398,562.72 元，采购占比分别为 48.12%、58.85%、26.05%，虽然占比较高，但呈波动下降趋势。久灵笔刷作为公司的合格供应商，是公司的主要采购对象，虽然报告期内，公司对其采购总额呈下降趋势，且国内相同产品的供应商众多，但如果久灵笔刷中止与公司合作，在短时间内可能会对公司文具产品经营产生一定影响。

## 九、报告期内票据行为不规范的风险

报告期内，公司存在签发或取得无真实交易背景票据的行为。2014年12月，公司签发无真实交易背景的票据300万元。截至本说明书签署日，报告期内的相关不规范票据均已到期解付，由此产生的债权债务均已履行完毕。

公司签发或取得无真实交易背景的票据行为虽违反《中华人民共和国票据法》第十条：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”的规定，但是公司并未出现因该行为受到过有关部门行政处罚的情形。

公司将无真实交易背景的票据进行贴现的行为不合规，但并不属于《中华人民共和国票据法》第一百零二条“有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：（一）伪造、变造票据的；（二）故意使用伪造、变造的票据的；（三）签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；（四）签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；（五）汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；（六）冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；（七）付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的”所规定的票据欺诈行为，亦不属于《中华人民共和国刑法》第一百九十四条“（一）明知是伪造、变造的汇票、本票、支票而使用的；（二）明知是作废的汇票、本票、支票而使用的；（三）冒用他人的汇票、本票、支票的；（四）签发空头支票或者与其预留印鉴不符的支票，骗取财物的；（五）汇票、本票的出票人签发无资金保证的汇票、本票或者在出票时作虚假记载，骗取财物的”所规定的金融票据诈骗行为。

2016年1月13日，中国人民银行义乌市支行出具《证明》，证明公司自2013年1月1日以来未受到过任何行政处罚。

报告期内，尽管公司存在不规范票据行为，但公司已清理完毕，并承诺今后不再发生不规范票据行为；报告期内的相关不规范票据已到期解付，由此产生的债权债务均已履行完毕，也未因上述行为给银行或其他权利人造成任何实际损失。

公司控股股东、实际控制人沈从伟作出书面承诺：若因上述票据融资行为致使公司遭受任何责任或处罚，以及给公司造成任何损失，均由其承担全部责任。未来将监督公司不再进行票据不规范融资行为。

公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理架构，审议通过了《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》等公司治理制度，相关机构和人员能够依法履行职责，规范运作，保护股东权益。针对票据问题，公司制定并通过了《货币资金管理制度》，严格规范公司票据使用行为。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	8
释 义.....	10
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>12</b>
一、公司基本情况.....	12
二、股份挂牌情况.....	13
三、公司股权结构.....	16
四、公司股本形成及变化情况.....	20
五、公司存在的股权代持及清理情况.....	23
六、公司重大资产重组情况.....	25
七、公司子公司基本情况.....	27
八、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	31
九、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	33
十、相关机构.....	35
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>38</b>
一、公司业务概况.....	38
二、公司组织结构及业务流程.....	41
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	50
四、公司具体业务情况.....	69
五、公司的环保、安全生产和质量控制情况.....	77
六、商业模式.....	79
七、所处行业基本情况.....	83
八、子公司业务.....	102
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>106</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	106
二、董事会对现有公司治理机制的评估.....	106
三、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	107
四、公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况.....	107

五、同业竞争 .....	109
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况 .....	115
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	116
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>121</b>
一、最近两年一期的审计意见 .....	121
二、财务报表的编制基础 .....	121
三、合并财务报表范围及变化情况 .....	121
四、经审计的两年及一期财务报表 .....	122
五、公司主要会计政策、会计估计及其变更 .....	151
六、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标 .....	168
七、经营成果和财务状况分析 .....	172
八、关联方、关联方关系及关联交易情况 .....	206
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	214
十、最近两年一期资产评估情况 .....	215
十一、股利分配政策和报告期内的分配情况 .....	215
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	216
十三、公司风险因素及自我评价 .....	216
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>221</b>
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	223
二、主办券商声明 .....	224
三、律师声明 .....	225
四、审计机构声明 .....	226
五、资产评估师事务所声明 .....	227
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>228</b>
一、主办券商推荐报告 .....	228
二、财务报表及审计报告 .....	228
三、法律意见书 .....	228
四、公司章程 .....	228
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	228
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	228

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、久灵早教	指	浙江久灵早教用品科技股份有限公司
久灵塑料，有限公司	指	浙江久灵塑料制品有限公司，公司前身
久灵进出口	指	浙江久灵进出口贸易有限公司，公司全资子公司
久灵笔刷	指	浙江久灵笔刷有限公司
财中投资	指	上海财中投资中心（有限合伙）
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、 《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江久灵早教用品科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-9月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	上海虹桥正翰律师事务所
中国	指	中华人民共和国，为本报告区别表述之目的，不包括台湾、香港和澳门

终端零售商渠道	指	本公司销售渠道之一，是指公司与家乐福、大润发等商业连锁超市等建立长期合作关系，向其销售文具用品
OEM	指	英文Original Equipment Manufacturer，即原始设备制造商，是指一家公司根据另一家公司的要求生产产品
PP塑胶原料	指	英文Polypropylene，即聚丙烯，具有良好的电性能和高频绝缘性不受湿度影响
ABS	指	英文Acrylonitrile butadiene Styrene copolymers缩写，是一种强度高、韧性好、易于加工成型的热塑型高分子材料结构。有很好的成型性，加工出的产品表面光洁，易于染色和电镀
UV漆	指	英文Ultraviolet Curing Paint的缩写，即紫外线光固化油漆，也称光引发涂料，光固化涂料
PS	指	聚苯乙烯，是指大分子链中包括苯乙烯基的一类塑料，包括苯乙烯及其共聚物。是一种热塑性树脂，为有光泽的、透明的珠状或粒状的固体。
FOB模式	指	英文Free On Board的缩写，即“船上交货价”。按离岸价进行交易，买方负责接运货物，卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只，并及时通知买方。货物在装运港被装上指定船时，风险即由卖方转移至卖方。
小黄人	指	美国Universal Studios Licensing LLC于2010年，2013年，2015年分别推出剧场版动画电影《Despicable Me》(神偷奶爸)，《Despicable Me2》(神偷奶爸2)，《Minions》(小黄人)，以上电影出现的形象统称为“小黄人系列”。
布鲁精灵	指	英国广播公司(英文简称“BBC”)出品的经典娱教低龄动画大片《布鲁精灵》中的动画形象。
熊出没	指	深圳华强数字动漫有限公司出品的热播系列动画片，主人公有光头强、熊大、熊二。

本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：浙江久灵早教用品科技股份有限公司

法定代表人：沈从伟

有限公司设立日期：2012年03月07日

股份公司设立日期：2015年12月11日

注册资本：50,247,729.00元

住所：浙江省义乌市上溪镇新潘路

邮编：322000

董事会秘书：葛健奇

电话：0579-89979155

传真：0579-85549671

电子邮箱：18622663363@163.com

统一社会信用代码：91330782591783683U

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司文具业务属于大类“F批发和零售业”中子类“F51批发业”，塑料包装业务属于大类“C制造业”中子类“C29橡胶和塑料制品业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司文具业务属于大类“F批发和零售业”中子类“F5141 文具用品批发”，塑料包装业务属于大类“C制造业”中子类“C2926塑料包装箱及容器制造”；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司文具业务属于大类“F批发和零售业”中子类“F5141 文具用品批发”，塑料包装业务属于大类“C制造业”中子类“C2926塑料包装箱及容器制造”。

经营范围：一般经营项目：早教产品研发、电子产品研发（以上经营范围不

含电子出版物)；塑料配件、尺子、笔(不含木制笔)、橡皮泥、油画棒、文具盒、画写板、削笔器、修正带、印泥盒、夹子、剪刀、固体胶生产、销售；文具、点读机、魔法画、早教用品(不含图书、报刊、音像制品及电子出版物)销售。

主营业务：从事文具用品的批发和化妆品塑料包装的制造。

## 二、股份挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：50,247,729 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

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

根据《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，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的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做出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直

接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“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。”

《公司章程》第二十九条规定：“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%。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。

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁定承诺。

本次股票挂牌后，公司总股本为50,247,729股，其中18,760,229股为限售股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

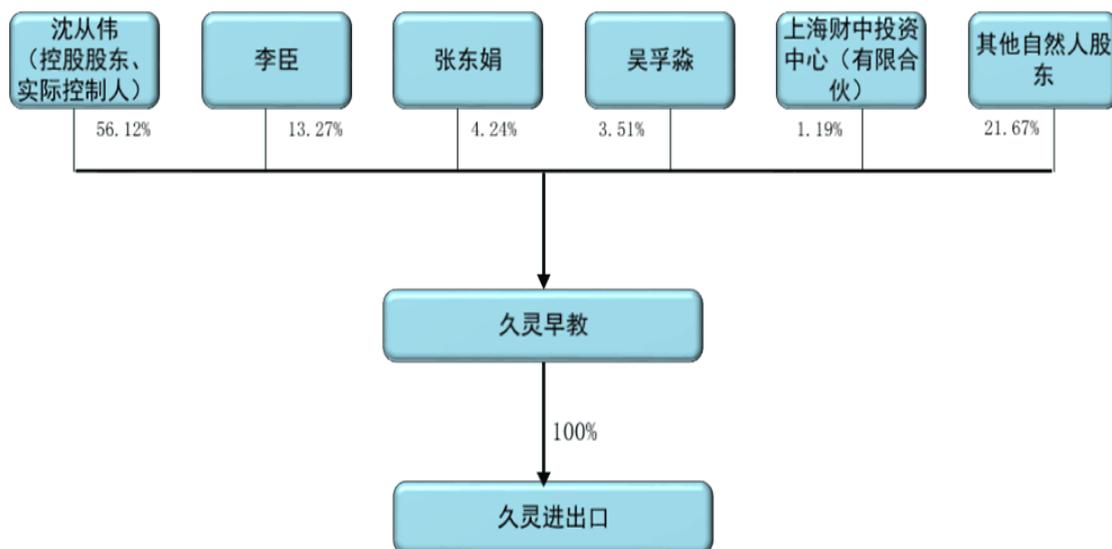
序号	股东姓名/名称	股东性质	公司任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量(股)
1	沈从伟	境内自然人	董事长、总经理	28,200,000	56.12	否	0
2	阙福琴	境内自然人	监事	1,333,333	2.65	否	333,333
3	沈从亮	境内自然人	董事	900,000	1.79	否	0

4	叶焕水	境内自然人	董事	900,000	1.79	否	0
5	刘炳贤	境内自然人	监事会主席	340,000	0.68	否	85,000
6	黄婧逾	境内自然人	财务总监	300,000	0.6	否	75,000
7	张丽蓉	境内自然人	监事	10,000	0.02	否	2,500
8	李臣	境内自然人	-	6,666,666	13.27	否	6,666,666
9	张东娟	境内自然人	-	2,128,666	4.24	否	2,128,666
10	吴孚淼	境内自然人	-	1,764,800	3.51	否	1,764,800
11	郭杰	境内自然人	-	983,333	1.96	否	983,333
12	姚文龙	境内自然人	-	896,666	1.78	否	896,666
13	骆忠杰	境内自然人	-	666,666	1.33	否	666,666
14	鲍丹阳	境内自然人	-	666,666	1.33	否	666,666
15	上海财中 投资中心 (有限合伙)	境内合伙企业	-	600,000	1.19	否	600,000
16	张先龙	境内自然人	-	333,333	0.66	否	333,333
17	黄佳庆	境内自然人	-	306,000	0.61	否	306,000
18	冯惠欣	境内自然人	-	300,000	0.6	否	300,000
19	姚翔云	境内自然人	-	250,000	0.5	否	250,000
20	刘欢	境内自然人	-	240,000	0.48	否	240,000
21	罗海虹	境内自然人	-	220,000	0.44	否	220,000
22	周伟民	境内自然人	-	200,000	0.4	否	200,000
23	李杰	境内自然人	-	200,000	0.4	否	200,000
24	丁卫平	境内自然人	-	200,000	0.4	否	200,000
25	赵士良	境内自然人	-	200,000	0.4	否	200,000
26	唐鲁民	境内自然人	-	190,000	0.38	否	190,000
27	叶焕伟	境内自然人	-	120,000	0.24	否	120,000
28	吴娟	境内自然人	-	117,600	0.23	否	117,600
29	李光发	境内自然人	-	100,000	0.2	否	100,000
30	董国英	境内自然人	-	100,000	0.2	否	100,000
31	严爱萍	境内自然人	-	80,000	0.16	否	80,000
32	卢勇	境内自然人	-	77,000	0.15	否	77,000
33	张华喜	境内自然人	-	70,000	0.14	否	70,000
34	孔珏昇	境内自然人	-	60,000	0.12	否	60,000
35	张春燕	境内自然人	-	60,000	0.12	否	60,000
36	贺福尧	境内自然人	-	50,000	0.1	否	50,000
37	沈世军	境内自然人	-	40,000	0.08	否	40,000
38	王代娣	境内自然人	-	30,000	0.06	否	30,000

39	张照虎	境内自然人	-	30,000	0.06	否	30,000
40	王思卯	境内自然人	-	30,000	0.06	否	30,000
41	罗文强	境内自然人	-	30,000	0.06	否	30,000
42	李 勇	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
43	孟迟兴	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
44	钟丽燕	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
45	许勇	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
46	董国海	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
47	刘朋	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
48	邵向富	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
49	柴俊娟	境内自然人	-	20,000	0.04	否	20,000
50	章一虎	境内自然人	-	13,000	0.03	否	13,000
51	朱飞先	境内自然人	-	10,000	0.02	否	10,000
52	燕二红	境内自然人	-	10,000	0.02	否	10,000
53	张 清	境内自然人	-	10,000	0.02	否	10,000
54	刘世春	境内自然人	-	10,000	0.02	否	10,000
55	李永春	境内自然人	-	10,000	0.02	否	10,000
56	潘友鹤	境内自然人	-	10,000	0.02	否	10,000
57	潘 华	境内自然人	-	6,000	0.01	否	6,000
58	张贺芝	境内自然人	-	6,000	0.01	否	6,000
59	鲍姣姣	境内自然人	-	6,000	0.01	否	6,000
60	李芳平	境内自然人	-	3,000	0.01	否	3,000
61	李瑜	境内自然人	-	3,000	0.01	否	3,000
合计				<b>50,247,729</b>	<b>100.00</b>	-	<b>18,760,229</b>

### 三、公司股权结构

### （一）公司股权结构图



### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	沈从伟	28,200,000	56.12	境内自然人	否
2	李臣	6,666,666	13.27	境内自然人	否
3	张东娟	2,128,666	4.24	境内自然人	否
4	吴孚淼	1,764,800	3.51	境内自然人	否
5	阙福琴	1,333,333	2.65	境内自然人	否
6	郭杰	983,333	1.96	境内自然人	否
7	沈从亮	900,000	1.79	境内自然人	否
8	叶焕水	900,000	1.79	境内自然人	否
9	姚文龙	896,666	1.78	境内自然人	否
10	骆忠杰	666,666	1.33	境内自然人	否
合计		<b>44,440,130</b>	<b>88.44</b>	-	-

### （三）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东沈从伟与沈从亮系堂兄弟关系，叶焕伟和叶焕水系兄弟关系，董国英和董国海系姐弟关系，除此之外公司其他股东之间不存在关联关系。

### （四）控股股东、实际控制人基本情况

《公司法》第二百一十六条规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公

司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

《公司法》第二百一十六条规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至本公开转让说明书签署日，公司自然人股东沈从伟直接持有公司 28,200,000 股股份，占公司股份总额的 56.12%，为公司的控股股东；同时沈从伟担任公司董事长兼总经理，能够对公司股东大会的决策以及董事、监事、高级管理人员的提名及任免产生重大影响，能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响，为公司的实际控制人。综上所述，沈从伟为公司控股股东及实际控制人。

沈从伟，男，1978 年出生，中国国籍、无境外居留权，本科学历，毕业于南京政治学院经济与行政管理专业。2001 年 2 月至 2005 年 10 月，担任浙江久灵笔刷有限公司业务经理、厂长，2005 年 10 月至今任浙江久灵进出口贸易有限公司董事长，2012 年 3 月至 2015 年 11 月担任浙江久灵塑料制品有限公司执行董事兼任经理。2015 年 12 月 3 日开始任股份公司董事长兼任总经理，任期 3 年。

报告期内公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

## （五）主要股东情况

### 1、沈从伟

沈从伟，公司控股股东，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

### 2、李臣

李臣，男，1992 年出生，中国国籍、无境外居留权，本科学历，2015 年毕业于加拿大汤姆森河大学。

### 3、上海财中投资中心（有限合伙）

公司名称	上海财中投资中心（有限合伙）
------	----------------

统一社会信用代码/注册号	913101155630551607
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	肖家铨
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
成立日期	2010 年 9 月 25 日
营业期限	2010 年 9 月 25 日至不约定期限
经营范围	实业投资。（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）
登记状态	存续

经核查，截至本公开转让说明书签署日，财中投资的股东出资情况如下：

序号	股东名称	股东性质	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	肖家铨	普通合伙人	2,700	90.00	货币
2	洪一沁	有限合伙人	300	10.00	货币
合计			<b>3,000</b>	<b>100.00</b>	-

上述合伙人与公司不存在关联关系。

#### （六）公司股东的适格性

公司的发起人的人数、住所、持股比例符合法律、法规和规范性文件的规定，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格；公司的法人股东上海财中投资中心（有限合伙）系中国境内依法成立的并有效存续的合伙企业，自然人股东均系具有完全民事权利能力和完全民事行为能力中国公民，不存在法律法规和/或任职单位规定禁止担任公司股东的情形，公司本次挂牌前的股东均具有法律规定的担任股份有限公司股东的资格。

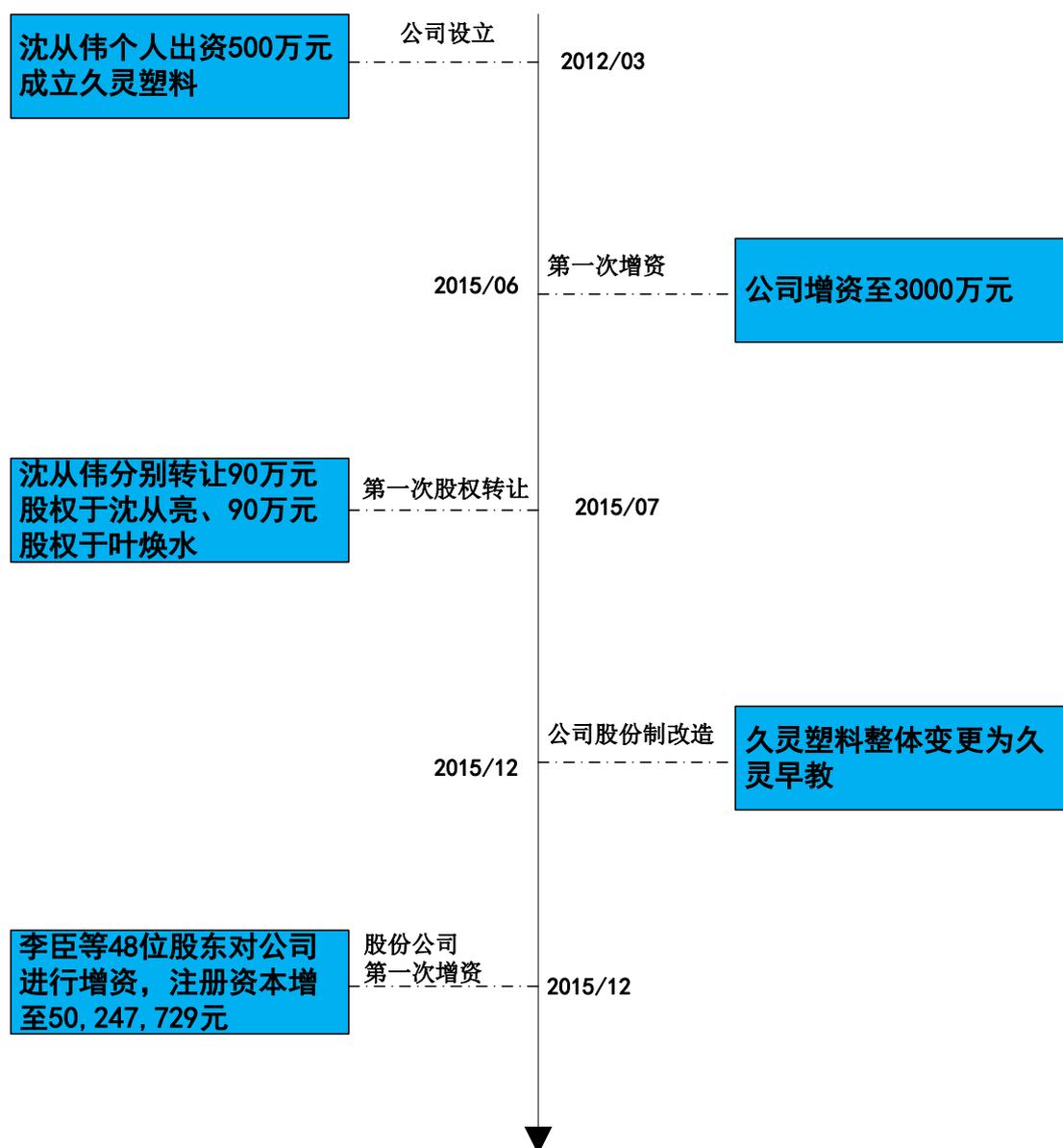
#### （七）公司股东的私募基金备案情况

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，私募投资基金，系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由

基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

公司股东财中投资的经营范围为：实业投资，未以非公开方式募集资金，其资产未委托专业的基金管理人或者普通合伙人管理。因此财中投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行相关的登记备案手续。

#### 四、公司股本形成及变化情况



##### 1、浙江久灵塑料制品有限公司（以下简称“久灵塑料”）的设立

久灵早教的前身久灵塑料，系由自然人股东沈从伟出资设立。

2011年12月28日，久灵塑料取得义乌市工商行政管理局出具的（浙工商）名称预核内[2011]第000059号企业名称预先核准通知书，预先核准企业名称为“浙江久灵塑料制品有限公司”。

2012年3月5日，义乌市聚丰会计师事务所有限公司出具了聚丰验字[2012]0234号《验资报告》，审验确认公司注册资本500万元已足额缴纳。沈从伟以货币出资500万元。

2012年3月7日，经义乌市工商行政管理局登记设立，久灵塑料取得义乌市工商行政管理局核发的营业执照，注册号：330782000251521。

久灵塑料成立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
沈从伟	500	100.00	货币
合计	500	100.00	-

## 2、2015年6月，久灵塑料第一次增资

2015年6月15日，久灵塑料独资股东沈从伟出具《浙江久灵塑料制品有限公司股东决定书》，同意公司注册资本从500万元变更为3,000万元，由股东沈从伟增加投资2,500万元。

2015年6月26日，义乌市聚丰会计师事务所有限公司出具了聚会验字[2015]0206号《验资报告》，截至2015年6月25日，久灵塑料已收到沈从伟缴纳新增实收资本人民币1,450万元，出资方式为货币；沈从伟累计出资为1,950万元。

2015年7月2日，义乌市聚丰会计师事务所有限公司出具了聚会验字[2015]0209号《验资报告》，截至2015年7月1日，久灵塑料已收到沈从伟缴纳新增实收资本人民币1,050万元，出资方式为货币；沈从伟累计出资为3,000万元。

2015年6月18日，久灵塑料完成本次工商变更登记。

久灵塑料此次增资后的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
------	----------	---------	------

沈从伟	3,000	100.00	货币
合 计	<b>3,000</b>	<b>100.00</b>	-

### 3、2015年7月，久灵塑料第一次股权转让

2015年7月6日，久灵塑料独资股东沈从伟出具《浙江久灵塑料制品有限公司股东决定书》，同意股东沈从伟将其拥有的久灵塑料3,000万元股权中的90万元股权转让给沈从亮，转让总价款为人民币90万元；同意股东沈从伟将其拥有的久灵塑料3,000万元股权中的90万元股权转让给叶焕水，转让总价款为90万元。

同日，沈从伟与沈从亮签订《股权转让协议》，约定沈从伟将其持有久灵塑料的3,000万元股权其中90万元转让给沈从亮，转让总价款为90万元。

同日，沈从伟与叶焕水签订《股权转让协议》，约定沈从伟将其持有久灵塑料的3,000万元股权其中90万元转让给叶焕水，转让总价款为90万元。

2015年7月20日，久灵塑料完成本次工商变更登记。

本次变更后，久灵塑料的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
沈从伟	2,820	94.00	货币
沈从亮	90	3.00	货币
叶焕水	90	3.00	货币
合 计	<b>3,000</b>	<b>100.00</b>	-

### 4、有限公司整体变更为股份公司

2015年11月8日，有限公司股东会做出决议，同意以2015年9月30日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）2015年10月31日出具的[2015]京会兴审字第69000162号《审计报告》，截止2015年9月30日公司的净资产为人民币30,663,072.34元。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司2015年11月1日出具的国融兴华评报字[2015]第010455号《评估报告》，截止2015年9月30日，公司经评估后的净资产为人民币3,799.35万元。2015年11月8日，公司全体股东确认审计、评估结果，同意以审计后的公司净资产中的3,000万元，按股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司的注册资本（即发起人股份），分为3,000万股，

每股1元，股本溢价人民币663,072.34元列入股份有限公司的资本公积。

2015年11月12日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2015]京会兴验字第69000152号《验资报告》，对股份公司设立时的注册资本进行了审验。

2015年12月11日，公司取得了金华市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91330782591783683U的《企业法人营业执照》。

变更后的股权结构：

序号	股东名称或姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	沈从伟	2,820	94.00	净资产折股
2	沈从亮	90	3.00	净资产折股
3	叶焕水	90	3.00	净资产折股
合计		3,000	100.00	-

## 5、股份公司第一次增资

2015年12月26日，久灵早教召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增加注册资本的议案》，同意公司注册资本由3,000万元增至5,024.77万元，股份总数由30,000,000股增至50,247,729股，新增20,247,729股，每股的认购价格为1.5元。新增股份分别由李臣等58名新股东认购，出资方式为现金出资。

截至2015年12月29日，公司已经收到上述款项。

2016年1月26日，取得由金华市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资后久灵早教注册资本为5,024.7729万元，各股东持股股数、持股比例、出资方式如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	沈从伟	28,200,000	56.12	净资产折股
2	阙福琴	1,333,333	2.65	现金
3	沈从亮	900,000	1.79	净资产折股
4	叶焕水	900,000	1.79	净资产折股
5	刘炳贤	340,000	0.68	现金
6	黄婧逾	300,000	0.6	现金
7	张丽蓉	10,000	0.02	现金
8	李臣	6,666,666	13.27	现金

9	张东娟	2,128,666	4.24	现金
10	吴孚淼	1,764,800	3.51	现金
11	郭杰	983,333	1.96	现金
12	姚文龙	896,666	1.78	现金
13	骆忠杰	666,666	1.33	现金
14	鲍丹阳	666,666	1.33	现金
15	上海财中投资中心 (有限合伙)	600,000	1.19	现金
16	张先龙	333,333	0.66	现金
17	黄佳庆	306,000	0.61	现金
18	冯惠欣	300,000	0.6	现金
19	姚翔云	250,000	0.5	现金
20	刘欢	240,000	0.48	现金
21	罗海虹	220,000	0.44	现金
22	周伟民	200,000	0.4	现金
23	李 杰	200,000	0.4	现金
24	丁卫平	200,000	0.4	现金
25	赵士良	200,000	0.4	现金
26	唐鲁民	190,000	0.38	现金
27	叶焕伟	120,000	0.24	现金
28	吴娟	117,600	0.23	现金
29	李光发	100,000	0.2	现金
30	董国英	100,000	0.2	现金
31	严爱萍	80,000	0.16	现金
32	卢 勇	77,000	0.15	现金
33	张华喜	70,000	0.14	现金
34	孔珏昇	60,000	0.12	现金
35	张春燕	60,000	0.12	现金
36	贺福尧	50,000	0.1	现金
37	沈世军	40,000	0.08	现金
38	王代娣	30,000	0.06	现金
39	张照虎	30,000	0.06	现金
40	王思卯	30,000	0.06	现金
41	罗文强	30,000	0.06	现金
42	李 勇	20,000	0.04	现金
43	孟迟兴	20,000	0.04	现金
44	钟丽燕	20,000	0.04	现金
45	许勇	20,000	0.04	现金
46	董国海	20,000	0.04	现金

47	刘朋	20,000	0.04	现金
48	邵向富	20,000	0.04	现金
49	柴俊娟	20,000	0.04	现金
50	章一虎	13,000	0.03	现金
51	朱飞先	10,000	0.02	现金
52	燕二红	10,000	0.02	现金
53	张清	10,000	0.02	现金
54	刘世春	10,000	0.02	现金
55	李永春	10,000	0.02	现金
56	潘友鹤	10,000	0.02	现金
57	潘华	6,000	0.01	现金
58	张贺芝	6,000	0.01	现金
59	鲍姣姣	6,000	0.01	现金
60	李芳平	3,000	0.01	现金
61	李瑜	3,000	0.01	现金
合计		<b>50,247,729</b>	<b>100.00</b>	-

## 五、公司存在的股权代持及清理情况

公司自设立以来，未发生股权代持情况。

## 六、公司重大资产重组情况

### （一）重大资产重组概要及目的

由于久灵进出口的主营业务为文具的批发，久灵塑料为久灵进出口提供部分文具产品的外包装制造。为减少关联交易，避免同业竞争，实现资产独立性，2015年8月，公司自关联方沈从伟、冯玲处收购久灵进出口100%股权。

### （二）收购方与被收购方实际控制人

#### （1）收购方（即本公司）实际控制人

截至公司公开转让说明书签署日，沈从伟直接持有公司2,820万股股份，持股比例为56.12%，同时沈从伟担任公司董事长兼总经理，能够对公司股东大会的决策以及董事、监事、高级管理人员的提名及任免产生重大影响，能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响。综上所述，沈从伟为公司控股股东及实际控制人。

## （2）被收购方实际控制人

久灵进出口系 2005 年 9 月由自然人沈世正、沈从伟、冯玲共同出资 500 万元成立。2015 年 7 月，经二次股权转让、一次股东增资，久灵进出口注册资本变更为 800 万元，其中沈从伟持股 80%，为久灵进出口实际控制人。

## （三）认定为同一控制下企业合并的依据

《企业会计准则第 20 号—企业合并》第五条规定“参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并”。

综上，公司认为，本次重大资产重组收购方与被收购方合并前后均受沈从伟实际控制且该控制并非暂时性的，因此将其认定为同一控制下企业合并。

## （四）公司收购久灵进出口 100% 股权

2015 年 7 月，久灵塑料股东会做出决议，全体股东一致同意以 800 万元收购久灵进出口 100% 股权。

2015 年 7 月 21 日，沈从伟与久灵塑料签订了《股权转让协议》，约定沈从伟将拥有的久灵进出口的 640 万元股权全部转让给久灵塑料，转让价款为 640 万元；同日，冯玲与久灵塑料签订了《股权转让协议》，约定冯玲将拥有的久灵进出口的 160 万元股权全部转让给久灵塑料，转让价款为 160 万元。

2015 年 8 月 3 日，久灵进出口完成本次工商变更登记。

本次收购参考久灵进出口的账面净资产，协商以公司注册资本 800 万元定价，收购价格略高于账面净资产。用于收购子公司的资金均为久灵塑料自筹资金，全部为货币资金。收购子公司的款项已经全部支付给久灵进出口原有股东。

公司收购久灵进出口不存在损害公司利益的情形。

公司收购久灵进出口的主要目的是为了解决关联交易及实现公司发展目标。收购前，久灵进出口已发展多年，具备了一定销售能力。2015 年 8 月，公司收购久灵进出口的 100% 股权，以久灵进出口的账面净资产为基础协商定价，收购价款为 800 万。久灵进出口以文具批发为主要业务，在报告期内由外销为主向内销转型，已打开国内商超市场并逐步铺设地级经销商渠道。公司未来业务将向学

龄前儿童及低龄学生为主要客户的文具用品和早教用品逐步发展，久灵进出口的销售渠道与公司业务有机结合，将是公司未来的发展方向。

因此，公司认为，通过收购久灵进出口股权解决关联交易问题，且与公司业务相结合，交易以账面净资产作为定价基础，是合理的，交易价格是公允的，没有对公司利益造成重大损害。

#### （五）公司在人员、财务、业务上对子公司实施控制

1、股权状况方面：公司持有子公司 100% 股权，能够决定子公司的财务和经营政策。

2、在人员管理上，子公司的法定代表人、执行董事和经理由母公司法定代表人兼任，监事由母公司推荐产生。子公司用工实行聘任制。

3、在财务管理上，子公司应按照《企业会计准则》的有关规定开展日常会计核算工作；子公司日常会计核算和财务管理中所采用的会计政策应遵循公司的财务会计制度及其有关规定。子公司经理和会计要严格遵守会计法和税法，按时申报纳税，按月向公司财务部报送会计报表，各种经营费用支出应按照相关规定办理内部审批手续，未经审批的不得入账列支。

4、在业务管理上，公司根据自身总体经营计划，在充分考虑子公司业务特征、经营情况等基础上，向子公司下达年度业务收入、利润等经济指标。子公司根据公司下达的经济指标拟定具体的实施方案，报公司审批后执行。

## 七、公司子公司基本情况

报告期内，公司全资子公司久灵进出口具体情况如下：

### （一）久灵进出口的基本情况

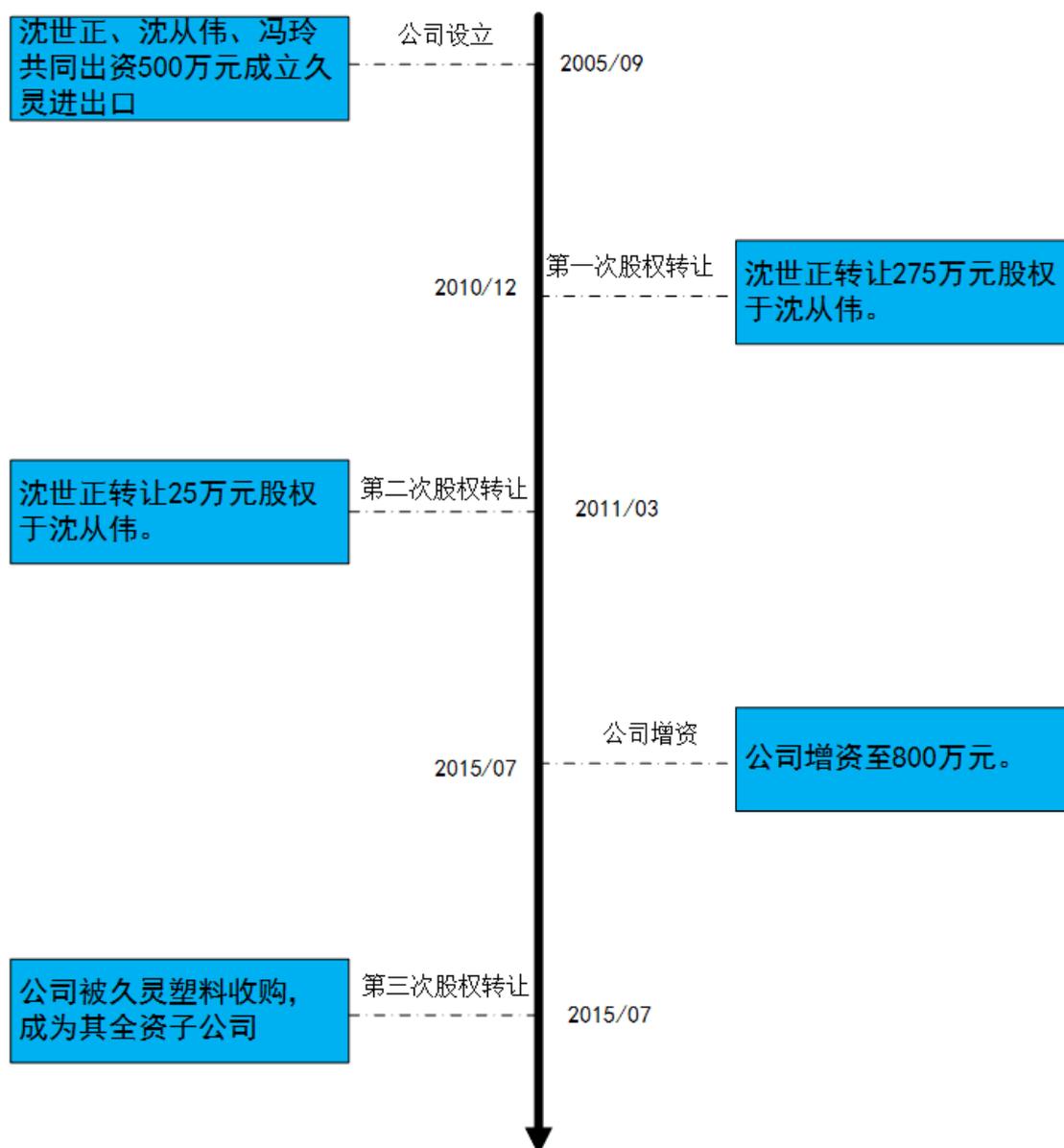
公司名称	浙江久灵进出口贸易有限公司
统一社会信用代码/注册号	331126000007204
类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
法定代表人	沈从伟
注册资本	800 万元
成立日期	2005 年 09 月 20 日

营业期限	2005年09月20日至2025年09月19日
经营范围	一般经营项目：文具用品、竹木工艺品、化妆品、纺织品销售；对外贸易经营
登记状态	存续

截至本公开转让说明书签署之日，久灵进出口的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
久灵塑料	800	100.00	货币
合计	800	100.00	-

## （二）久灵进出口的股本形成及变化情况



久灵进出口设立后，共进行三次股权转让和一次增资，于 2015 年 7 月被久灵塑料收购，成为其全资子公司。具体情况如下：

### 1、久灵进出口的设立

2005 年 9 月 20 日，久灵进出口在庆元县工商行政管理局登记成立，由自然人沈世正、沈从伟、冯玲共同以货币出资，注册资本为 500 万元。法定代表人为沈世正。其中沈世正出资 300 万元，占注册资本 60.00%；沈从伟出资 100 万元，占注册资本 20.00%；冯玲出资 100 万元，占注册资本 20.00%。

同日，庆元县达正联合会计师事务所出具了庆达会验[2005]52 号《验资报告》，审验确认公司注册资本 500 万元已足额缴纳。其中沈世正 300 万元，沈从伟 100 万元，冯玲 100 万元，均以货币出资。

同日，久灵进出口完成此次工商变更登记。

久灵进出口成立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
沈世正	300	60.00	货币
沈从伟	100	20.00	货币
冯玲	100	20.00	货币
合计	500	100.00	-

注：沈从伟与沈世正系父子关系，沈从伟和冯玲系夫妻关系

### 2、久灵进出口第一次股权转让

2010 年 12 月 8 日，沈世正与沈从伟签订《股权转让协议》，约定沈世正将其持有的久灵进出口的 300 万元股权其中的 275 万元股权转让给沈从伟，转让总价款为 275 万元。

2010 年 12 月 17 日，久灵进出口完成此次工商变更登记。

本次变更后，久灵进出口的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
沈世正	25	5.00	货币
沈从伟	375	75.00	货币

冯玲	100	20.00	货币
<b>合 计</b>	<b>500</b>	<b>100.00</b>	-

### 3、久灵进出口第二次股权转让

2011年3月20日，沈世正与沈从伟签订《股权转让协议》，约定沈世正将其持有的久灵进出口的25万元股权全部转让给沈从伟，转让总价款为25万元。

2011年4月13日，久灵进出口完成此次工商变更登记。

本次变更后，久灵进出口的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
沈从伟	400	80.00	货币
冯玲	100	20.00	货币
<b>合 计</b>	<b>500</b>	<b>100.00</b>	-

### 4、久灵进出口第一次增资

2015年7月15日，久灵进出口召开股东会，同意增加注册资本300万元，其中沈从伟追加投资240万元、冯玲追加投资60万元。

2015年7月20日，久灵进出口完成本次工商变更登记。

本次变更后，久灵进出口的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
沈从伟	640	80.00	货币
冯玲	160	20.00	货币
<b>合 计</b>	<b>800</b>	<b>100.00</b>	-

### 5、久灵进出口第三次股权转让

2015年7月21日，久灵进出口召开股东会，同意股东沈从伟将其持有久灵进出口640万元股权全部转让给久灵塑料，转让总价款为640万元；同意股东冯玲将其持有的久灵进出口160万元的股权全部转让给久灵塑料，转让总价款为160万元。

同日，沈从伟与久灵塑料签订《股权转让协议》，约定沈从伟将拥有的久灵进出口的640万元股权全部转让给久灵塑料，转让价款为640万元；冯玲与久灵

塑料签订《股权转让协议》，约定沈从伟将拥有的久灵进出口的 160 万元股权全部转让给久灵塑料，转让价款为 160 万元。

2015 年 8 月 3 日，久灵进出口完成本次工商变更登记。

本次变更后，久灵进出口的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
久灵塑料	800	100.00	货币
合计	800	100.00	-

### （三）基本财务情况

单位：元

	2015 年 9 月 30 日 /2015 年 1-9 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
总资产	31,749,457.26	35,076,774.53	44,332,834.14
净资产	7,365,238.04	3,714,851.48	3,043,667.16
营业收入	27,783,417.82	36,955,993.85	64,151,531.35
净利润	650,386.56	671,184.32	-1,576,356.15

### （四）业务范围

公司主营业务为文具产品批发，主要产品为自主品牌“源动力”系列文具，主要以小学生及学龄前儿童为主要目标群体，产品涵盖铅笔、水彩笔、油画棒、文具盒等全系列文具。

## 八、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

公司目前共有董事 5 名、监事 3 名、高级管理人员 4 名，具体情况如下：

职务	人员
董事	沈从伟、冯玲、葛健奇、沈从亮、叶焕水
监事	刘炳贤、阙福琴、张丽蓉
总经理	沈从伟
副总经理	冯玲
财务总监	黄婧逾
董事会秘书	葛健奇

### （一）公司董事

沈从伟，公司董事长兼总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

冯玲，公司董事兼副总经理，女，1980年12月出生，中国国籍、无境外居留权，本科学历，毕业于西安欧亚学院国贸专业。2003年5月至2005年9月，担任Aalskuo业务部经理，2005年10月至2012年2月，担任浙江久灵进出口贸易有限公司业务负责人，2012年3月至2015年11月，担任浙江久灵塑料制品有限公司监事；2015年12月开始任股份公司董事兼副总经理，任期3年。

葛健奇，董事兼董事会秘书，男，1991年12月生，中国国籍、无境外永久居留权，本科学历。2013年1月至2014年10月担任天津股权交易所投资服务专员；2014年10月至2015年11月担任上海财富中国金融服务有限公司高级项目经理；2015年11月至今担任春晗环境建设股份有限公司董事。2015年12月开始任股份公司董事兼董事会秘书，任期3年

沈从亮，董事，男，1982年6月生，中国国籍、无境外居留权，高中学历，毕业于庆元中学。2004年5月至2010年12月历任伟灵电镀厂技术员、职务技术主管；2012年3月至2015年11月担任浙江久灵塑料制品有限公司业务经理。2015年12月开始任股份公司董事，任期3年。

叶焕水，董事，男，1978年4月生，中国国籍、无境外居留权，中专学历，毕业于庆元职业学院经济学管理专业。2001年至2006年于永康经商，2007年3月至2011年12月担任伟灵电镀厂业务经理，2012年3月至2015年11月担任浙江久灵塑料制品有限公司业务主管。2015年12月开始任股份公司董事，任期3年。

## （二）公司监事

刘炳贤，监事会主席，男，1965年10月生，中国国籍、无境外居留权，大专学历，毕业于成都中医学院针灸专业。1991年8月至1996年5月担任四川省广元市朝天区人民医院针灸医生，1997年3月至2005年11月担任成都金鑫中药饮片有限公司生产部技术主管，2008年3月至2009年12月担任东阳泰康文体有限公司生产部主管，2012年3月至2015年11月，担任浙江久灵塑料制品有限公司行政部负责人。2015年12月开始任股份公司监事会主席，任期3年。

阙福琴，监事，女，1966年9月生，中国国籍、无境外居留权，高中学历，毕业于浙江省丽水市松阳县望松高中。1985年至1995年，担任浙江省丽水市松

阳县毛纺织厂车间主任，1995年至2012年，从事个体经营；2012年至2015年，担任义乌遂昌商会担任副秘书长。2015年12月开始任股份公司监事，任期3年。

张丽蓉，监事，女，1986年10月生，中国国籍、无境外居留权，专科学历，毕业于重庆城市管理职业学院商务管理专业。2012年3月至2014年6月担任浙江久灵进出口贸易有限公司单证员，2014年6月至2015年11月担任浙江久灵塑料制品有限公司品管员，2015年12月开始任股份公司监事，任期3年。

### （三）高级管理人员

沈从伟，董事长兼总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

冯玲，董事兼副总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

葛健奇，董事兼董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

黄婧逾，财务总监，女，1986年2月生，中国国籍、无境外居留权，本科学历。2009年2月至2011年6月任职于浙江梦娜袜业股份有限公司，历任会计、审计专员，2011年7月至2012年12月，担任浙江国银通电子商务有限公司财务经理，2013年2月至2015年11月，担任浙江久灵塑料制品有限公司财务负责人。2015年12月开始任股份公司财务总监，任期3年。

## 九、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	12,038.87	9,465.71	8,422.14
股东权益合计（万元）	3,049.00	760.57	800.03
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,049.00	760.57	800.03
每股净资产（元）	1.02	1.52	1.60
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	1.52	1.60
资产负债率（母公司）	68.87%	93.93%	90.28%

流动比率（倍）	0.45	0.51	0.44
速动比率（倍）	0.35	0.42	0.37
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	5,006.95	4,789.89	7,338.18
净利润（万元）	288.43	-39.46	-159.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	288.43	-39.46	-159.18
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	281.81	-56.21	-169.24
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	281.81	-56.21	-169.24
毛利率（%）	21.58	14.76	4.60
净资产收益率（%）	17.79	-5.06	-18.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	14.80	-7.20	-21.15
基本每股收益（元/股）	0.10	-0.08	-0.32
稀释每股收益（元/股）	0.10	-0.08	-0.32
应收帐款周转率（次）	2.27	2.58	5.59
存货周转率（次）	4.40	5.88	18.48
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,215.77	-4,314.43	3,477.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.41	-8.63	6.95

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入\*100%

净资产收益率 =  $P / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率=  $(P - \text{非经常性损益}) / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表以各期末实收资本计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产。

## 十、相关机构

### (一) 主办券商

名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：陈明

项目小组成员：凌波、詹珀、张忆南

### (二) 律师事务所

名称：上海虹桥正翰律师事务所

负责人：倪伟

住所：上海市浦东区陆家嘴环路 1088 号招商银行大厦 17 楼

联系电话：021-20304050

传真：021-20304000

经办律师：殷寅、邱晨

### **（三）会计师事务所**

机构名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号 2206

联系电话：010-82250666

传真：010-82254077

经办注册会计师：刘会林、陈跃华

### **（四）资产评估机构**

机构名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

负责人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

联系电话：010-51667811

传真：010-51667811

经办评估师：洪一五、王道明

### **（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

法定代表人：周明

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

**(六) 申请挂牌证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）主营业务

根据公司目前现行有效的《营业执照》，公司的经营范围为一般经营项目：早教产品研发、电子产品研发（以上经营范围不含电子出版物）；塑料配件、尺子、笔（不含木制笔）、橡皮泥、油画棒、文具盒、画写板、削笔器、修正带、印泥盒、夹子、剪刀、固体胶生产、销售；文具、点读机、魔法画、早教用品（不含图书、报刊、音像制品及电子出版物）销售。

公司主要从事文具的批发及化妆品包装材料的生产与销售，是一家集文具系列产品、化妆品外包装系列产品的设计、生产或销售为一体的综合型生产经营企业。主要产品包括以自主文具品牌“源动力”为代表的包括铅笔、水彩笔、油画棒、文具盒及其他品类文具等以及塑料为原材料的口红管、眉笔管、眼线笔等塑料化妆品包装材料。

公司自设立以来主营业务、主要产品未发生重大变化。

#### （二）主要产品或服务

##### 1、文具产品

公司自主品牌“源动力”，主要以小学及学前儿童为主要目标群体，产品涵盖铅笔、水彩笔、油画棒、文具盒等全系列文具，报告期内，文具产品是公司主营业务之一，2015年1-9月，公司文具产品营业收入占公司营业总收入比例为52.41%。

产品类别	产品内容	产品简介	产品图例
------	------	------	------

铅笔	“源动力”品牌 铅笔	“源动力”品牌各系列铅笔造型各异，防滑易抓握、外观精美，为学习过程增添乐趣。	
水彩笔	“源动力”品牌 水彩笔	笔头使用焊接工艺，笔头不易内缩，优质纤维笔头、耐磨好用，出水顺畅、水性颜料、色彩鲜艳、产品环保。	
油画棒	“源动力”品牌 油画棒	可洗油画棒，笔身精美，图案优质，材质环保，色彩鲜艳覆盖力强，六角形笔身设计，握感舒适，不易折断。	
文具盒	“源动力”品牌 文具盒	双面设计，储存量大，内置就卷笔刀，方便学生使用，超高硬度刀片，耐磨损，好削，不断芯。	
橡皮泥、 粘土	“源动力”品牌，包括战地、 布鲁精灵系列	颜色鲜亮、手感干爽不油腻，韧性好安全无毒。	

## 2、化妆品塑料包装产品

公司化妆品塑料包装产品为以ABS、PP塑胶粒子等为原材料的口红管、眉笔管、眼线笔等塑料化妆品包装材料。公司坚持进行基于设备更新的技术工艺升级，通过合理布局、准确把握客户需求以及公司严格的质量控制体系，公司化妆品塑料包装产品已获得较好的市场口碑，公司化妆品塑料包装产品主要分类如下：

产品类别	产品	产品简介	产品图例
------	----	------	------

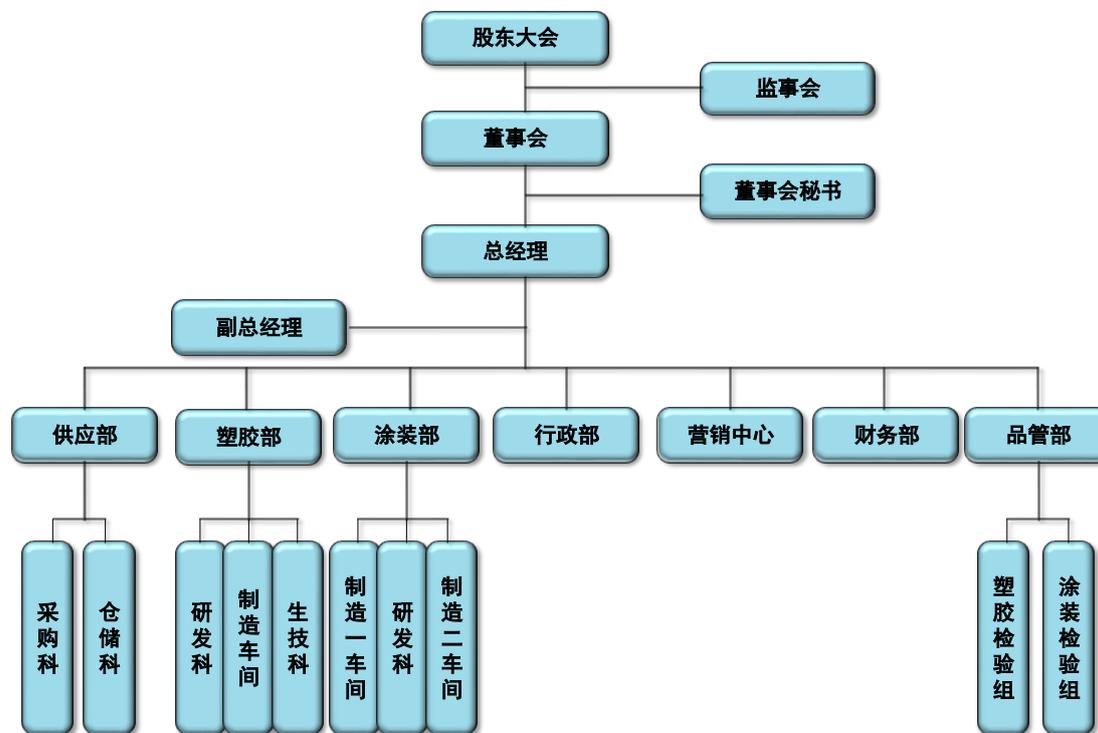
口红管	各系列口红管	根据原材料 ABS、PP、PS 等比例不同设定不同系列口红管。可按照客户不同需求进行模具生产、套用。公司生产口红管，综合性能较好，不受环境影响。	
眉笔管	各系列眉笔管	根据原材料含量不同设定不同系列自动眉笔管。可按照客户不同需求进行模具生产、套用。公司生产高端自动眉笔管综合性能较好，冲击强度较高，化学性能稳定，有一定环境耐受性	
彩妆粉盒	各系列彩妆粉盒	根据原材料含量不同设定不同系列彩妆粉盒。可按照客户不同需求进行模具生产套用。公司生产个系列彩妆粉盒综合性能较好，冲击强度较高，对灌装物起到保护作用	

### 3、早教用品

公司自主品牌“动力熊”，主要定位 3-8 岁的学前儿童，旨在通过最新技术手段开发儿童创造力，产品品类涉及 4D 魔法画、海滩沙等。早教用品是公司未来重点发展方向，报告期内，产品主要处于研发阶段，还未推广，占主营业务收入较小。

## 二、公司组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构图



部门名称	部门职能
供应部	1、负责建立物料需求计划控制体系，组织编制、实施物料需求计划； 2、负责建立合格供应商及物料清单一览表，对原材料、辅材、包材、其它物资供应商的供应状况进行评价； 3、负责审核采购合同条款及采购资料等文件，与重要供应商进行业务洽谈； 4、负责记录供应商供货产品质量情况、交货期、每批次检验结果，将有关采购物料的质量问题反馈给供应商，并与供应商协商处理方案； 5、负责编制采购原材料和物资成本费用预算，上报审批采购计划，对采购工作进行合理安排； 6、负责协调和处理采购合同执行中的重大问题，参与不合格原材料的评审会议，对不合格原材料作出处理； 7、对实施采购过程中的突发情况及时与生产、营销和其他部门协调，保证生产所用原辅料的库存供给和销售发送产品所需的库存供给； 8、负责建立供应商档案和采购台帐，做好档案的管理工作，及时与供应商核对，依合同进行结算，协助财务人员核对应付款项； 9、负责制定本部门工作计划、组织实施、检查与监督； 10、负责新产品开发所需新物料的采购询价、议价与样板试用； 11、负责物料样品的建档和编码、归类存档工作；
塑胶部	1、在总经理的领导下，负责塑胶部的全面工作，组织并督促部门人员全面完成生产部职责范围内的各项工作任务； 2、负责综合评估年度生产目标，组织制定、实施生产计划，并对计划进行监督和控制；

	<p>3、负责定期召开塑胶部生产会议，协调生产计划及解决生产过程中的各类问题；</p> <p>4、负责组织进行制造成本、物料及采购成本，设备成本的分析和控制；</p> <p>5、配合业务部、研发部门参加技术标准、生产工艺流程、新产品开发方案审定工作，并及时安排试生产；</p> <p>6、领导各生产车间不断进行生产工艺的改进和创新以提高工作效率和节约成本；</p> <p>7、负责生产工艺流程的控制及完善，领导解决生产项目进程中的重大生产难题；</p> <p>8、负责各车间现场管理专项工作的检查、监督和控制，确保生产系统的正常运行；</p> <p>9、负责塑胶部各级人员的工作指导和培训作业组织实施工作；</p> <p>10、负责在权限范围内审核生产运作有关的报表和单据；</p> <p>11、负责处理部门内部员工之间的冲突和员工投诉、协调员工关系；</p>
<p><b>涂装部</b></p>	<p>1、在总经理的领导下，负责涂装部的全面工作，组织并督促部门人员全面完成生产部职责范围内的各项工作任务；</p> <p>2、负责综合评估年度生产目标，组织制定、制定年度生产计划目标，制定月度生产计划，并对计划的执行进行监督和控制；</p> <p>3、定期召开涂装部生产会议，协调生产计划及解决生产过程中的各类问题；</p> <p>4、组织进行制造成本、物料及采购成本、设备成本的分析和控制；</p> <p>5、配合营销部、研发技术人员参加技术标准、生产工艺流程、新产品开发方案审定工作，并及时安排试生产；</p> <p>6、领导各生产车间不断进行生产工艺的改进和创新以提高工作效率和节约成本；</p> <p>7、负责生产工艺流程的控制及完善，解决生产过程中的重大生产难题；</p> <p>8、负责各车间现场管理专项工作的检查、监督和控制，确保生产系统的正常运行；</p> <p>9、负责涂装部各级人员的工作指导和培训作业组织实施工作；</p> <p>10、负责在权限内审核和审批生产运作有关的报表和单据；</p> <p>11、负责处理部门内部员工之间的冲突和员工投诉；协调员工关系；</p>
<p><b>行政部</b></p>	<p>1、在总经理领导下，负责行政人事部门的全面工作，组织并督促部门人员全面完成行政人事部职责范围内的各项工作任务；</p> <p>2、参与制定公司企业规划和人事规划，为公司重大人力资源决策提供建议和信息技术支持；</p> <p>3、负责组织制定企业管理体系文件以及实施工作；</p> <p>4、负责组织制定年度人力资源计划和工作目标，经副总经理审核、总经理审批后组织实施；</p> <p>5、负责统筹人事管理和激励发展管理以及建立高效的绩效考核管理体系；</p> <p>6、负责组织对劳动合同的评审、签订、变更或解除，协调劳资关系，处理劳资纠纷；</p> <p>7、负责督导下属对人事计划实施过程中的个人有效资料的收集和背景调查，组织相关部门进行面试、笔试工作；</p> <p>8、负责督导下属完成员工聘用、劳动合同、社会保险、离职处理等各项劳动人事手续办理；</p> <p>9、负责督导下属准确记录公司的人事资料、劳动合同、招聘计划、考勤管理、离职管理、培训计划、人事报表、规章制度等档案的完整性；</p> <p>10、负责组织制定和实施公司年度培训工作的组织和实施；</p> <p>11、负责协调行政部与其他部门间的工作关系和冲突；</p>
<p><b>营销中心</b></p>	<p>1、在总经理领导下，负责主持营销部门的全面工作，组织并督促所属部门完成部门职责范围内的各项工作任务；</p> <p>2、参与制定企业营销战略规划和销售业务实施计划，为公司重大营销决策提供建议和信息技术支持；</p> <p>3、负责组织制定和实施销售管理体制，规范销售流程和销售渠道；</p> <p>4、负责组织制定和实施年度销售计划和销售目标，经总经理审批后组织实施；</p> <p>5、负责产品销售价格定位及商务谈判过程的控制和风险合理规避；</p>

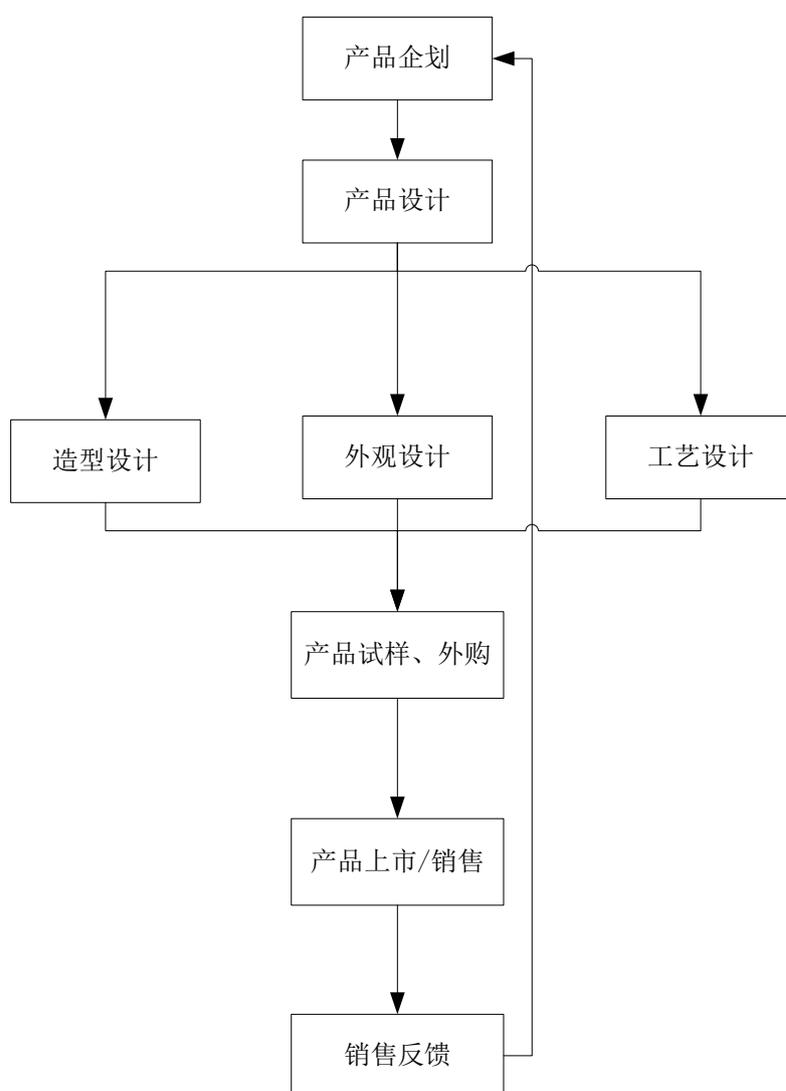
	<p>6、负责对营销部门的销售工作进度进行监督和管理，掌握各业务部回款计划的及时执行；</p> <p>7、负责组织对外报价、投标、合同谈判、合同评审、合同签订、合同履行等过程实施管理；</p> <p>8、负责组织对产品销售状况进行评估、跟踪和管理，及时对外部营销环境做出书面评估，</p> <p>9、负责公司销售队伍的建设、人员选拔和调配、销售技能、销售礼仪等培训工作；提交总经理作为经营决策重要参考资料；</p> <p>10、负责制定本部门工作目标、工作计划和销售费用预算，并及时组织实施、指导、协调、检查、监督和控制；</p> <p>11、负责组织公司营销部门人员进行会展前期的准备、中期的推介、后期的撤展和效果评价等工作。</p>
财务部	<p>1、参与公司年度经营会议，讨论，分解部门预算及责任目标；</p> <p>2、参与各部门责任目标的汇总，将每月实绩与预算目标进行核对、分析与上报；</p> <p>3、参与拟定公司年度销售、生产、人事成本、费用预算；</p> <p>4、拟定公司的年度资金的支配使用预算方案，分析年度费用支出状况，并对资金使用合理性做出分析；</p> <p>5、建立或健全、检查、实施与完善财务管理制度与审计管理体制；</p> <p>6、完善财务管理的各项定额指标（产品的生产成本，销售成本，流动资金的周转天数，销售量、回款等）；</p> <p>7、做好月度成本费用控制与分析，成本费用支出的审核与财务风险合理规避；</p> <p>8、编制工厂成本帐，做到帐与物相符，定期对工厂进行盘点作业；</p> <p>9、编制并签署公司每月、每季、年度财务报告及其他有关报表，报送总经理，作为决策之参考；</p> <p>10、分析各部门每月损益报告数据、绩效报告数据，发现问题及时处理上报；</p> <p>11、对月度人员工资、借支事项的工作进行审核管理；</p>
品管部	<p>1、对品管部人员的工作计划、流程、调配、绩效及管理制度有效实施、指导、协调、检查、监督、控制；</p> <p>2、审核各检验人员的《检验日报表》，对原材料、半成品外加工、半成品、成品的合格率、返工率、报废率、退货率进行统计、分析，对异常问题提出处理方案；</p> <p>3、制订和完善来料、制程、成品的检验标准、检验流程、检验方法并有效实施；</p> <p>4、制订检验人员的定期培训计划并有效实施，指导、提高检验人员的检验方法、标准等专业技能；</p> <p>5、负责样品、产品检验过程中问题的协调、处理，提出意见和要求，特殊情况必须与供应部、生产部进行讨论解决，控制质量事故的发生；</p> <p>6、负责来料质量检验，对来料的质量问题进行书面分析、报告并通知供应部门与供应商协调解决；</p> <p>7、对照月度生产出货计划，统筹安排成品检验计划和标准实施；</p> <p>8、负责建立、推进标准的质量体系，开展其培训工作；</p> <p>9、负责处理客户投诉和重大质量事故；</p> <p>10、组织召开品质部门会议，对质量事故、质量问题提出处理方案和改进建议；</p> <p>11、对错检、漏检造成的质量事故进行处理，批量报废和返修负责；</p>

## （二）公司具体业务流程

### 1、文具业务

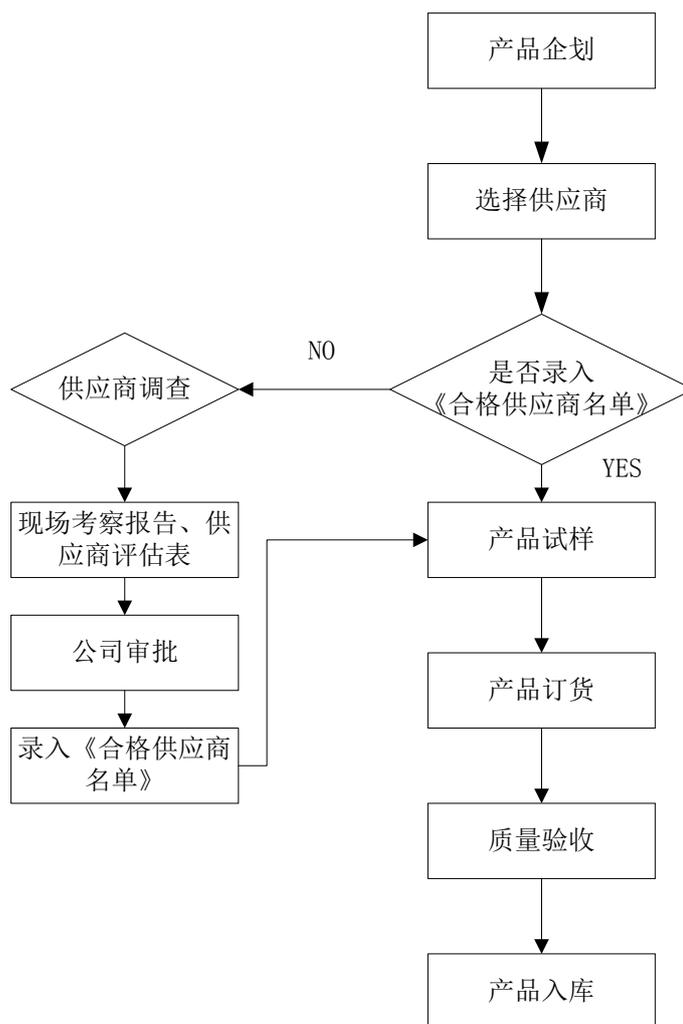
#### （1）研发流程

久灵进出口产品研发采用严格的流程化管理。公司每年根据前期消费者调研、销售终端反馈、销售数据分析，了解消费者消费趋势，并结合国内流行元素及目标客户需求分析，形成产品企划方案。公司内部研发团队及外部合作团队根据产品企划方案进行产品设计，包括：造型设计、外观设计及工艺设计，形成完整的产品方案。



## (2) 采购流程

久灵进出口主要进行文具产品贴牌外采工作。每年公司根据产品企划、产品设计形成采购计划，采购部向供应商进行采购。公司建立了严格的供应商遴选机制，以确保供应商能够满足公司在供货和质量方面的要求。公司指导监督供应商按照公司产品设计进行打样并生产。贴牌产品经仓储物流部验收后方可入库。

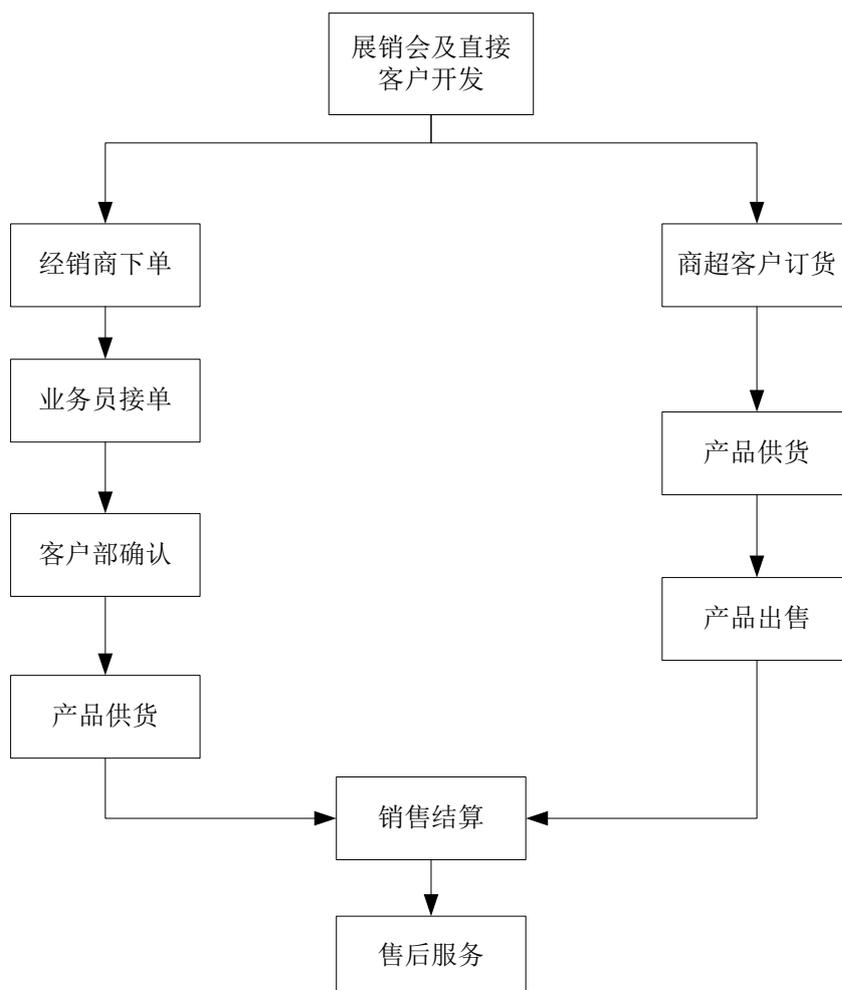


### (3) 销售流程

久灵进出口产品销售流程根据销售模式的区别形成了不同的销售流程。

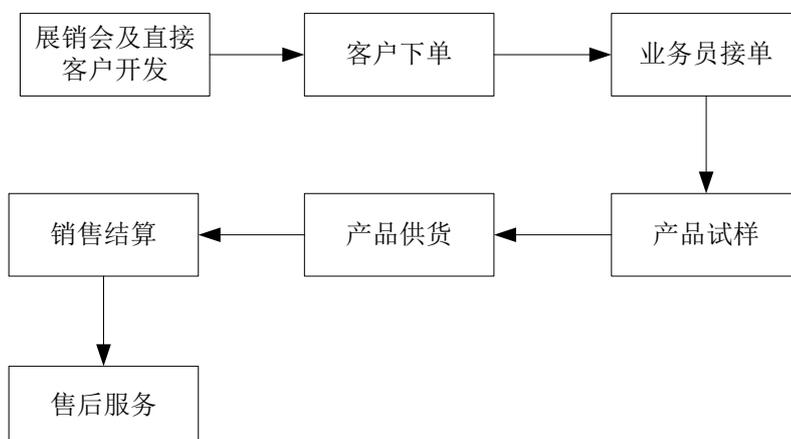
#### ① 国内经销

公司国内经销分为商超客户销售和经销商销售。公司销售部门商超团队直接服务于商超渠道，与大型商超签订销售框架合同，由仓库向商超门店或总部供货，财务部与电子商务部共同服务客户完成销售结算。公司内销部通过展销会及线上线下开发客户。公司销售部门渠道团队通过与地级市经销商沟通进行供货，电子商务部客户服务团队与客户确认后通知仓储物流部发货。财务部与电子商务部共同服务客户完成销售结算。



② 外销业务

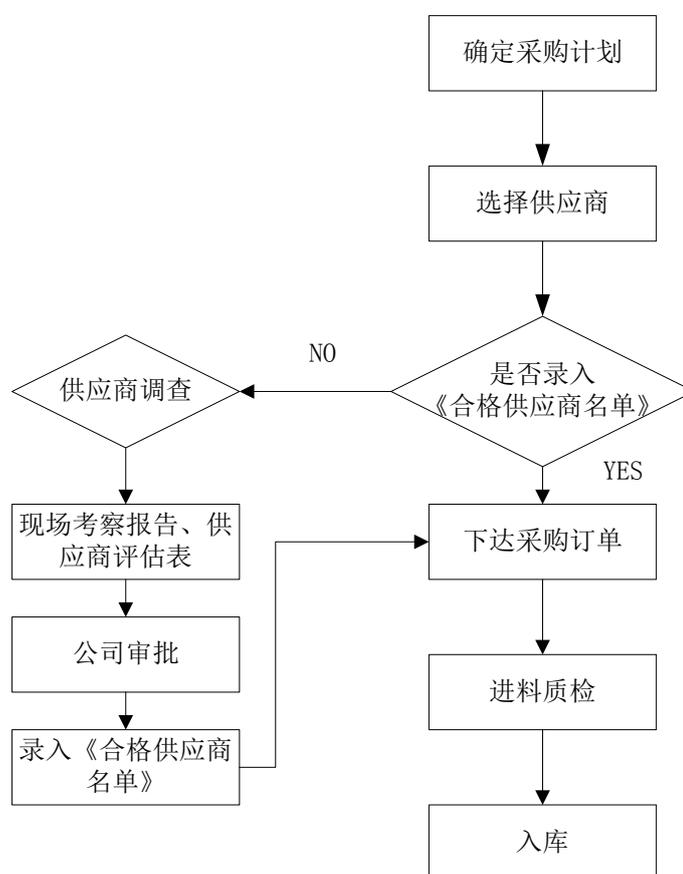
久灵进出口外销业务主要采用 FOB 模式。公司外贸部负责外销业务，在收到客户订单后，业务员协调供应商产品打样并根据订单生产，经公司业务员验货后，直接由供应商运货至物流港，完成货物交接。公司财务部门与客户完成销售结算。



## 2、化妆品塑料包装业务

### (1) 采购流程

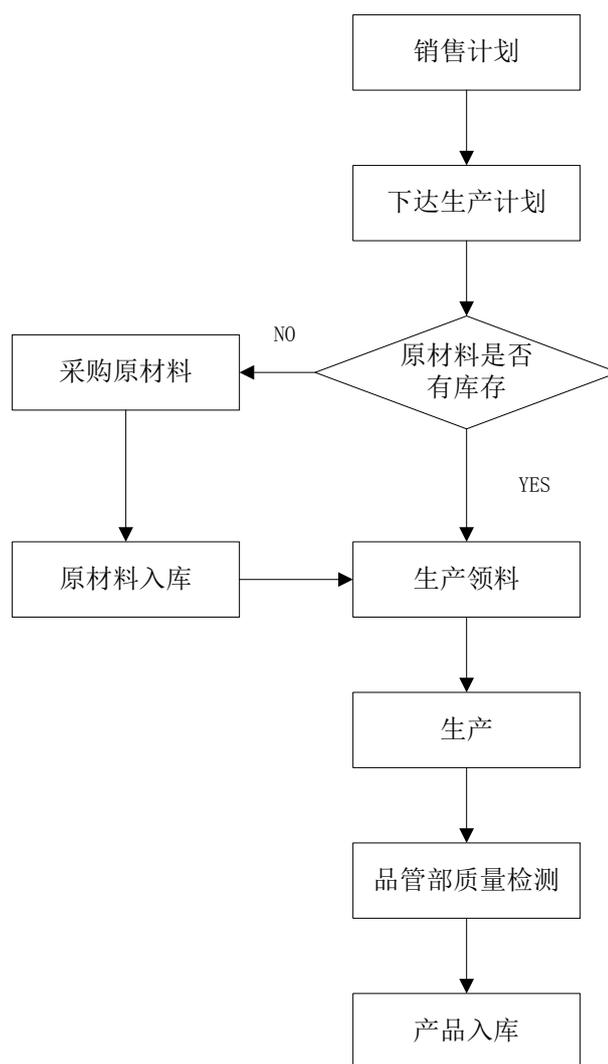
公司结合仓储科的原料储备情况和采购科提交的采购申请确定采购计划；公司根据采购计划同时向多个供应商进行询价，按照供货价格、账期等情况综合条件确定初步供应商，若供应商属于《合格供应商名单》则直接下单采购订单；若供应商不属于《合格供应商名单》，公司将对其进行现场考核和评估，待审批通过，将该供应商录入《合格供应商名单》。公司品管部负责对采购材料的质量进行检测，若检测合格则入库。



### (2) 生产流程

#### ① 生产步骤

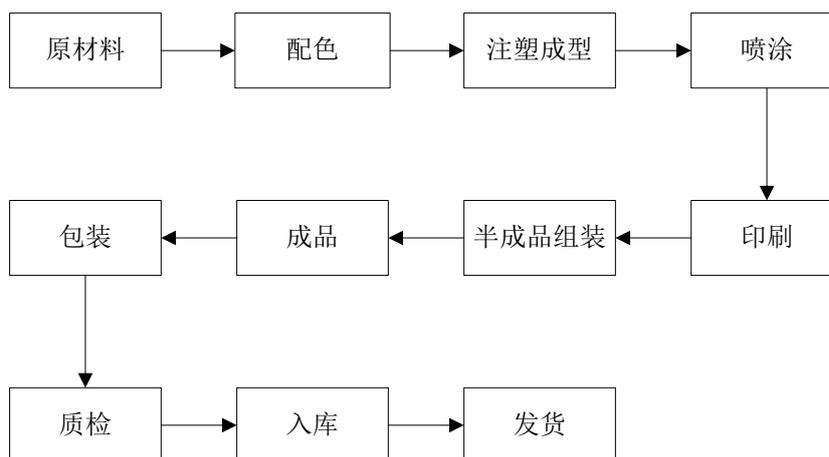
公司按销售订单制定生产计划，供应部根据生产计划，核查现有库存原材料，及时更新采购计划。生产部门从供应部领取原材料进行生产。产品经品管部检测合格方能入库。



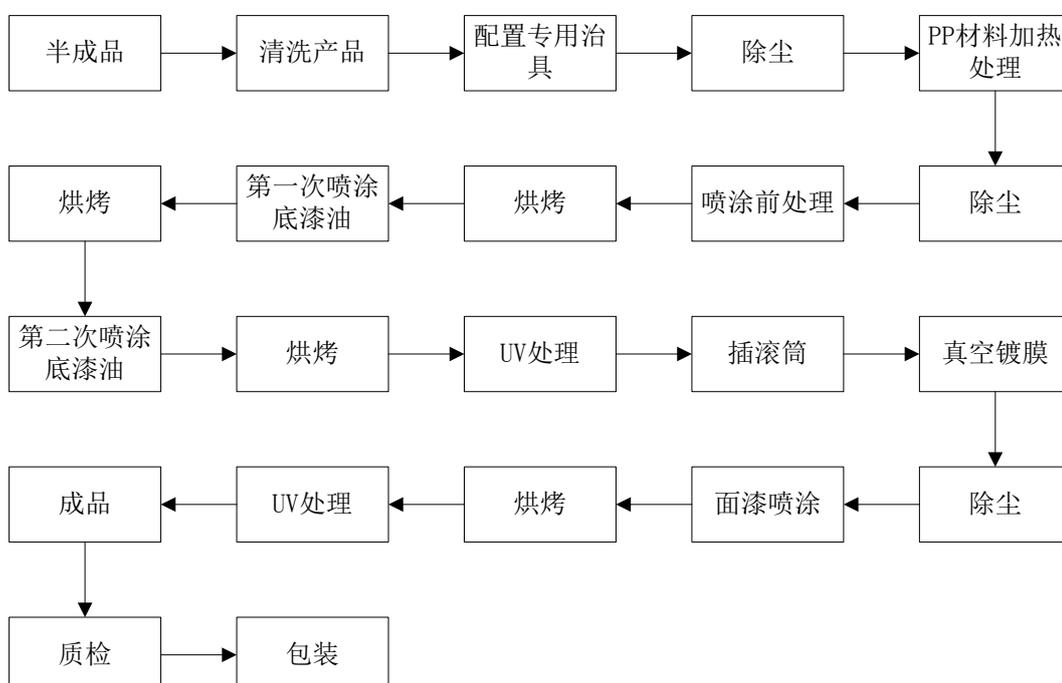
## ② 生产工艺

公司生产部门分为塑胶部和涂装部。塑胶部主要负责对原材料进行注塑成型，涂装部则是对成型后的半成品进行再加工，从而加强对产品的保护和提升产品美观。具体流程如下：

### A、塑胶部工艺流程图



### B、涂装部工艺流程图



### (3) 销售流程

公司通过参加大型展览、行业黄页电话、网络等方式对产品进行宣传，通过公司推介、客户推介等获知客户采购意向，分析订货量、产品定位、付款信用周期和合作前景是否合适，确认目标客户并向其提供样品。经谈判确定后签订销售合同，客户下达采购订单后，公司组织生产，待产品入库按合同组织发货、结算并提供服务。

### (4) 研发流程

公司通过自主设计或者客户需求的方式，在原有产品系列的基础上提升新工

艺、开发新产品，自行组织开发口红管、眉笔管模具，达到增强产品实用性、符合功能性、美化产品外观的目标。公司经过不断的小样本试生产，试验成品在挤压力度、注塑精密性等关键方面的参数性能，总结试验结果，获得更优质产品的参数，对产品改进加工。完成自行研发生产后将通过最终检验的成品提交给客户。对客户的反馈及时跟进，不断完善自行研发的模具。

### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司主要产品所使用的核心技术

##### 1、精密注塑技术

公司在注塑过程中使用国内先进的海天牌注塑机，制造精度与生产效率处于同行业先进水平。模具的精密程度决定了注塑产品的质量，公司注重模具设计，积极拓展相关的技术开发工作，公司核心技术人员贺福尧在模具开发领域有 20 多年的经验，为注塑产品的质量提供了可靠的技术保障。依托精密注塑技术，公司已经开发出各种类型的口红管和眉笔管等多种注塑产品。

技术设备	设备介绍
	<p style="text-align: center;"><b>海天牌注塑机</b></p> <p>海天牌注塑机以优良的品质、完善的服务和具有竞争力的性价比，国内大部分知名企业都采用此种类型的注塑机。</p> <p>该技术设备具有不少优点：高度优化的节能技术，效率更高，单位能耗更低；更高的硬度和稳定性；缩短了干燥周期，更长的寿命；使用了整体式导杆支座、双缸平衡注射装置，更加精确；高度优化的合模单元，高速开合模更平稳，有效缩短循环周期。该设备是提高公司技术竞争力的有效工具。</p>

##### 2、印刷技术

公司在化妆品塑料包装材料的印刷上主要采用丝网印刷。塑料包装产品的印刷是塑料制品的二次机工（或称再加工）中的一种，由于塑料的染色性比较单一，而且颜色的耐晒性也差，所以为了弥补塑料制品这些缺点以及改善塑料制品

的外观装饰，公司采用丝网印刷进行二次加工。公司使用合成纤维丝网版印刷，具有成本低、经久耐用、强度好、水平方向的刚性好等优势。

### 3、烫金技术

烫金其实质就是转印，是把电化铝上面的图案通过热和压力的作用转移到塑料制品上面的工艺过程。公司使用主流的烫印材料、烫金设备及烫金装置，通过多年的技术积累，公司的烫金技术处于行业前列。

(1) 烫印材料：公司使用的电化铝箔材料，电化铝箔是一种在薄膜片基上真空蒸镀一层金属箔而制成的烫印材料，厚度为 12、16、18、20、25 $\mu$  的聚酯薄膜。

(2) 烫金设备：公司目前使用的是半自动立式机器，包括机身机架，外型机身及输纸台、收纸台等。

(3) 烫印装置：包括电热板、烫印版、压印版和底板。电热板固定在印版平台上，电热板温度设置为 200~400 $^{\circ}$ C；烫印版是硅胶板，特点是传热性好、不易变形，耐压、耐磨；压印版通常为锌板，底板为厚度约 7mm 的锌板，用来粘贴烫印版；烫金纸传送装置，由放卷轴、送卷辊、助送滚筒、收卷辊和进给机构组成的。



注：上图为公司烫金设备和生产线

### 4、涂装技术

公司拥有先进的化妆品塑料包装材料表面涂装技术。该技术主要根据本公司

专用比例塑料材质，只限于对本公司产品的处理。该技术主要系塑料产品表面特殊结构，对塑料产品表面进行改性，清除弱界面层，活化塑料产品表面，增加涂膜的附着力，达到涂装效果。根据塑料产品的性质，配制符合要求的油漆涂料和不同的颜色，经过涂装设备流水线工艺完成产品涂装。

(1) 产品表面涂装前处理：采用水溶液处理法、生产效率高，质量稳定、无环境危害、成本低、易操作等优点。其处理方法：预脱脂→脱脂→一次水洗→二次水洗→去离子水洗→活化→吹干→水分烘干（70~75℃，15min），各工序全部采用喷淋处理并通过悬链运送，设备采用密封防尘室体结构。

(2) 产品涂装：产品的热变形温度为 75~107℃，且产品表面电阻高，易产生静电，吸附灰尘，因此喷漆前一般都采用离子化空气除尘。

公司在 2014 年购买涂装设备 3 套，新设备是当前行业较为先进的流水线设备，涂装的产品质量基本达到高端化妆品包装材料的要求，为未来的发展奠定了良好的基础。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

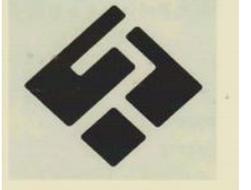
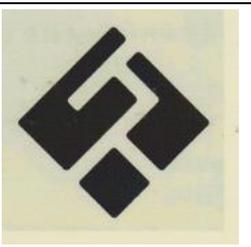
截至本说明书签署日，公司拥有土地使用权 1 项，共计 12,664.00 平方米，为工业用地，具体如下：

权利人	证书号	面积（m <sup>2</sup> ）	位置	取得方式
久灵塑料	义乌国用（2013） 第 104-90043 号	12,664.00	浙江省义乌市上溪镇 新潘路	出让

### 2、商标

截至本说明书签署日，公司暂无注册商标；子公司拥有 35 项注册商标，28 项商标已申请，并获得受理通知书，具体情况如下：

序号	商标图形	注册号	有效期截止日	核定使用商品类型
----	------	-----	--------	----------

1		10831203	2023年7月27日	第3类
2		5856020	2020年7月27日	第16类
3		11788564	2024年5月6日	第16类
4		11795460	2024年5月6日	第16类
5		10651519	2023年5月13日	第16类
6		10651520	2023年5月13日	第3类
7		10831202	2023年11月27日	第16类
8		12146128	2024年7月27日	第28类
9		12146129	2024年7月27日	第26类

10		12146130	2024年7月27日	第25类
11		12146131	2024年7月27日	第16类
12		12517850	2024年10月6日	第30类
13		12517851	2024年10月6日	第29类
14		12517852	2024年10月6日	第21类
15		15217853	2024年10月6日	第14类
16		12517854	2024年10月6日	第12类
17		12517855	2024年10月6日	第11类

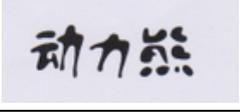
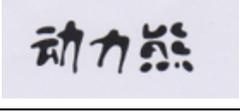
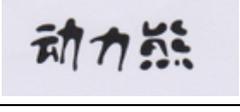
18		12517856	2024年10月6日	第3类
19		12560866	2024年11月27日	第9类
20		12379715	2024年9月13日	第18类
21		12379716	2024年9月13日	第10类
22		12146132	2024年7月27日	第28类
23		12146133	2024年7月27日	第26类
24		12146134	2024年7月27日	第25类
25		12146135	2024年7月27日	第16类

26		12517858	2024年10月6日	第30类
27		12517859	2024年10月6日	第29类
28		12517860	2024年10月6日	第21类
29		12517861	2024年10月6日	第14类
30		12517862	2024年10月6日	第12类
31		12517863	2024年10月6日	第11类
32		12517864	2024年10月6日	第3类

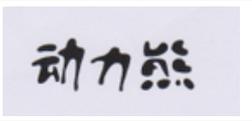
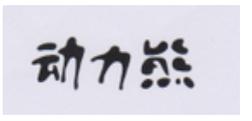
33		12560865	2024 年 11 月 27 日	第 9 类
34		12392068	2024 年 9 月 13 日	第 18 类
35		12392069	2024 年 9 月 13 日	第 10 类

子公司共有 28 项商标已经申请并获得受理通知书，具体情况如下：

序号	商标图形	申请号	申请日期	申请使用商品类型
1		16984955	2015 年 5 月 19 日	第 16 类
2		16985603	2015 年 5 月 19 日	第 28 类
3		16985388	2015 年 5 月 19 日	第 16 类

4		16985252	2015年5月19日	第9类
5		16985105	2015年5月19日	第35类
6		16985222	2015年5月19日	第18类
7		16985124	2015年5月19日	第28类
8		16984730	2015年5月19日	第16类
9		16984792	2015年5月19日	第9类
10		16985024	2015年5月19日	第25类
11		16985080	2015年5月19日	第35类
12		16985089	2015年5月19日	第18类
13		14904481	2014年7月24日	第28类

14		14904538	2014年7月24日	第18类
15		15013731	2014年7月1日	第10类
16		15013775	2014年7月1日	第16类
17		15013803	2014年7月1日	第26类
18		16495006	2015年3月16日	第35类
19		16495005	2015年3月16日	第36类
20		17716736	2015年8月20日	第10类
21		17716799	2015年8月20日	第14类
22		17716851	2015年8月20日	第20类
23		17717053	2015年8月20日	第21类
24		17717194	2015年8月20日	第24类
25		17717385	2015年8月20日	第26类
26		17717422	2015年8月20日	第38类

27		17717439	2015年8月20日	第42类
28		17716511	2015年8月20日	第5类

### 3、专利

截至本说明书签署日，公司共取得9项实用新型专利申请，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日
1	一种防丢易找寻化妆品容器	ZL 2015 2 284834.X	实用新型	久灵塑料	2015年5月6日
2	一种防身化妆品容器	ZL 2015 2 0284836.9	实用新型	久灵塑料	2015年5月6日
3	一种多功能化妆品容器	ZL 2015 2 0285033.5	实用新型	久灵塑料	2015年5月6日
4	一种喷漆室喷雾回收装置	ZL 2015 2 0284871.0	实用新型	久灵塑料	2015年5月6日
5	一种水幕式漆雾净化装置	ZL 2015 2 0284822.7	实用新型	久灵塑料	2015年5月6日
6	一种漆雾回收净化装置	ZL 2015 2 0284891.8	实用新型	久灵塑料	2015年5月6日
7	一种改进的真空镀膜机	ZL 2015 2 0291098.0	实用新型	久灵塑料	2015年5月8日
8	一种化妆品容器成型模具	ZL 2015 2 0293465.0	实用新型	久灵塑料	2015年5月8日
9	一种改进的化妆品容器成型模具	ZL 2015 2 0293418.6	实用新型	久灵塑料	2015年5月8日

注：公司所有专利为实用新型专利，实用新型专利权有限期限为10年，自申请日起算。

截至本说明书签署日，公司1项专利已申请并获得受理通知书，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	申请日
1	一种化妆品塑料包装材料及其制备方法	201510228143.2	2015年5月6日

截至本说明书签署日，子公司共取得2项外观设计专利证书，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日
1	水彩笔	ZL 2015 3 0068547.0	外观设计	久灵进出口	2015年3月20日

2	水彩笔套装盒	ZL 2015 3 0004117.2	外观设计	久灵进出口	2015 年 1 月 7 日
---	--------	---------------------	------	-------	----------------

注：公司所有专利为外观设计专利，外观设计专利权有限期限为 10 年，自申请日起算。

截至本说明书签署日，子公司 7 项专利已申请并获得受理通知书，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	申请日
1	水彩笔套装	201520024828.0	2015 年 1 月 14 日
2	包装盖装饰套	201530233391.7	2015 年 7 月 3 日
3	盖子（小豆芽）	201530233736.9	2015 年 7 月 3 日
4	一种包装盖用装饰物点缀的彩笔包装盒	201520495871.5	2015 年 7 月 10 日
5	一种包装盖用装饰物点缀的彩笔包装盒	201520496049.0	2015 年 7 月 10 日
6	铅笔盒包装（1）	201530475735.5	2015 年 11 月 24 日
7	铅笔盒包装（2）	201530475537.9	2015 年 11 月 24 日

#### 4、域名

截至本说明书签署日，公司拥有的主要域名情况如下：

域名	域名服务器	到期时间
join-china.net	ns5.gzidc.com/ns6.gzidc.com	2017 年 4 月 17 日

#### （三）取得的业务许可资格或资质情况

##### 1、获取业务许可资格情况

报告期内，公司有偿获取业务许可资格情况如下：

序号	资质类型	授权方（甲方）	授权对象（乙方）	授权内容	授权区域	授权期限
1	授权许可	广州市世纪华恩文化传播有限公司	久灵塑料	授权许可乙方将“布鲁精灵”系列影视形象及“布鲁精灵”系列商标用于“布鲁精灵”学生文具，塑料橡皮泥，塑料学生学习教具，全系列木头玩具衍生产品的开发、设计、生产、	中国大陆	2015.2.5-2020.3.4

				销售和宣传。		
--	--	--	--	--------	--	--

报告期内，子公司有偿获取业务许可资格情况如下：

序号	资质类型	授权方(甲方)	授权对象(乙方)	授权内容	授权区域	授权期限
1	授权许可	深圳华强数字动漫有限公司	久灵进出口	授权乙方在指定商品 <sup>1</sup> 上使用“熊出没”主题系列形象	中国大陆	2013.6.5-2015.7.31
2	授权许可	深圳华强数字动漫有限公司	久灵进出口	授权乙方在指定商品 <sup>2</sup> 上使用“熊出没” <sup>3</sup> 主题系列形象	中国大陆	2013.1.1-2015.12.31
3	授权许可	上海尊安同合文化发展有限公司	久灵进出口	授权乙方生产“小黄人”系列主题产品 <sup>4</sup>	中国大陆	2015.11.1-2017.12.31
4	授权许可	上海尊安同合文化发展有限公司	久灵进出口	授权乙方零售“小黄人”系列主题产品 <sup>5</sup>	中国大陆	2015.11.1-2017.12.31

注：截至本说明书出具日，子公司与深圳华强数字动漫有限公司的合同已到期，且不再续约。

## 2、获取业务资质情况

报告期内，公司获取业务资质情况如下：

统一社会信用代码/注册号	91330782591783683U
经营范围	一般经营项目：早教产品研发、电子产品研发（以上经营范围不含电子出版物）；塑料配件、尺子、笔

<sup>1</sup> 油画棒、水彩笔、修正带、中性笔、小剪刀、小印章

<sup>2</sup> 铅笔、橡皮、尺子、卷笔刀、文具盒袋、订书机、胶水、纸夹、文具套装类（内含文具仅限上述商品种类）

<sup>3</sup> 指深圳华强数字动漫有限公司拥有的动画片《熊出没》、《熊出没之环球大冒险》中熊大、熊二、光头强等角色形象和元素名称、背景等图片以及深圳华强数字动漫有限公司所设计与《熊出没》、《熊出没之环球大冒险》相关的图案

<sup>4</sup> 指美国 Universal Studios Licensing LLC 于 2010 年，2013 年，2015 年分别推出剧场版动画电影《Despicable Me》（神偷奶爸），《Despicable Me2》（神偷奶爸 2），《Minions》（小黄人），以上电影出现的形象统称为“小黄人系列”

<sup>5</sup> 指美国 Universal Studios Licensing LLC 于 2010 年，2013 年，2015 年分别推出剧场版动画电影《Despicable Me》（神偷奶爸），《Despicable Me2》（神偷奶爸 2），《Minions》（小黄人），以上电影出现的形象统称为“小黄人系列”

	(不含木制笔)、橡皮泥、油画棒、文具盒、画写板、削笔器、修正带、印泥盒、夹子、剪刀、固体胶生产、销售；文具、点读机、魔法画、早教用品（不含图书、报刊、音像制品及电子出版物）销售。
--	---

报告期内，子公司获取业务资质情况如下：

统一社会信用代码/注册号	331126000007204
经营范围	文具用品、竹木工艺品、化妆品、纺织品销售；对外贸易经营。
对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号：01160205；进出口企业代码：3300780461106；备案登记机关：对外贸易经营者备案登记（浙江）。
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	海关注册编码：3310960264；注册海关：丽水海关；注册登记日期：2005年10月29日；有效期：长期。
中国国家强制性产品认证证书（CCC认证）	证书编号：2013152203010477；内容：静态塑胶玩具彩泥套装（JL-XPN与JL-TK等100多种型号）产品标准为GB6675-2003符合CNCA-13C-070:2010；有效期：2013年11月06日至2018年09月29日。

报告期内，子公司获得23份检验合格证书，具体情况列示如下：

序号	检验中心	样品名称	商标	委托单位	检验依据	结论
1	国家日用小商品质量监督检验中心	水彩笔	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
2	国家日用小商品质量监督检验中心	直尺	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
3	山东省产品质量检验研究所	源动力固体胶	源动力	久灵进出口	GB21027-2007、2014年学生用品产品质量省监督抽查实施方案	合格
4	国家文教用品质量监督检验中心	绘图、刮画本	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
5	国家文教用品质量监督检验中心	布鲁精灵剪纸	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格

6	上海市质量监督检验技术研究院	熊出没橡皮	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》 QB/T 2309-2010 橡皮擦	合格
7	国家日用小商品质量监督检验中心	油画棒	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
8	国家文教用品质量监督检验中心	动力熊 4D 魔法画	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
9	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	彩色铅笔	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
10	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	HB 铅笔	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
11	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	2B 铅笔	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
12	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	画写板	-	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
13	国家文教用品质量监督检验中心	动力熊海滩沙	-	久灵进出口	GB 6675-2003《国家玩具安全技术规范》	合格
14	国家日用小商品质量监督检验中心	橡皮	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
15	国家日用小商品质量监督检验中心	削笔机	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
16	国家日用小商品质量监督检验中心	文具盒	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格

17	国家日用小商品质量监督检验中心	圆规套装	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
18	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	订书机	-	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
19	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	胶水	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
20	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	剪刀	-	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
21	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	修正带	-	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
22	宁波市产品质量监督检验研究所、国家文教用品质量监督检验中心	书包	嘟噜哒啦	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格
23	国家日用小商品质量监督检验中心	跳绳	源动力	久灵进出口	GB21027-2007《学生用品的安全通用要求》	合格

#### （四）特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

#### （五）主要固定资产情况

公司固定资产为房屋及建筑物、机器设备和办公设备及其他，截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产情况具体如下：

资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	42,503,460.83	2,355,400.11	40,148,060.72	94.46

机器设备	32,675,070.00	1,540,596.18	31,134,473.82	95.29
办公设备及其他	1,043,156.04	82,664.55	960,491.49	92.08
<b>合计</b>	<b>76,221,686.87</b>	<b>3,978,660.84</b>	<b>72,243,026.03</b>	<b>94.78</b>

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足目前生产经营活动需要。公司拥有经营所必需的资产。

## 1、房屋

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共拥有 4 处房屋所有权，共计 94,788.84 平方米，均为工业厂房，具体如下：

序号	权利人	证书号	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	他项权利
1	久灵塑料	义乌房权证上溪字第 c00164966 号	浙江省义乌市上溪镇新潘路	8,157.73	工业	抵押
2	久灵塑料	义乌房权证上溪字第 c00164967 号	浙江省义乌市上溪镇新潘路	3,521.11	工业	抵押
3	久灵塑料	义乌房权证上溪字第 c00164968 号	浙江省义乌市上溪镇新潘路	8,157.73	工业	抵押
4	久灵塑料	义乌房权证上溪字第 c00164969 号	浙江省义乌市上溪镇新潘路	4,653.52	工业	抵押

## 2、主要设备

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司拥有的主要生产设备情况如下：

序号	权利人	设备名称	数量(台/套)	原值(万元)	净值(万元)	成新率(%)
1	久灵塑料	工艺器具模具	85	1,290.56	1,250.71	96.91
2	久灵塑料	注塑机	25	401.85	347.55	86.49
3	久灵塑料	立式真空镀膜机	4	70.51	67.03	95.07
4	久灵塑料	涂装设备	7	189.74	174.33	91.88
5	久灵塑料	UV 涂喷线	3	71.65	70.52	98.42
6	久灵塑料	UV 流水线	6	140.19	137.97	98.42

7	久灵塑料	净化流水线	12	285.74	281.22	98.42
8	久灵塑料	火花机	2	42.80	41.78	97.62

## （六）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 9 月 30 日，公司员工总数 261 人，构成情况分别如下：

按员工文化程度		
分类	人数	比例（%）
大学本科	10	3.83
大学大专	25	9.58
中专以下	226	86.59
<b>合计</b>	<b>261</b>	<b>100.00</b>
按员工岗位		
分类	人数	比例（%）
行政管理人员	14	5.36
财务人员	5	1.92
生产人员	238	91.19
销售人员	4	1.53
<b>合计</b>	<b>261</b>	<b>100.00</b>
按年龄分布		
分类	人数	比例（%）
18 岁-20 岁	40	15.33
20 岁-30 岁	70	26.82
30 岁-40 岁	51	19.54
40 岁-50 岁	78	29.89
50 岁以上	22	8.42
<b>合计</b>	<b>261</b>	<b>100.00</b>

### 3、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

李勇，男，1978年8月出生，中国国籍、无境外居留权，高中学历，毕业于睢宁中学。2008年至2010年，担任江苏苏州洽兴塑业有限公司技术员，2011年至2014年，担任余姚启泰日化有限公司技术员，2015年3月至2015年11月，担任浙江久灵塑料制品有限公司涂装部主管，2015年12月开始担任股份公司涂装部主管。

张照虎，男，1973年10月出生，中国国籍、无境外居留权，高中学历，毕业于常宁市宁中学。1999年至2001年，担任珠海伟创公司注塑部技术员，2001年至2005年，担任上海荣泰公司注塑部主管，2005年6月至2011年，担任上海英顺公司注塑部主管，2011年3月至2014年担任宁波弘泰公司注塑部主管，2015年3月至2015年11月，担任浙江久灵塑料制品有限公司注塑部主管。2015年12月开始担任股份公司注塑部主管。

贺福尧，男，1974年1月出生，中国国籍、无境外居留权，高中学历，毕业于复礼中学。1995年至1997年，担任东莞常德实业公司模具部技术员，1997年至2001年，担任深圳市观公司模具部技术员，2002年至2008年，担任深圳富盛德奎公司模具部主管，2009年至2013年，担任苏州佑嘉科技公司模具部经理助理，2014年6月至2015年11月，担任浙江久灵塑料制品有限公司模具开发负责人。2015年12月开始担任股份公司模具开发负责人。

### (2) 核心技术人员持有公司股份情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	股东姓名	持股权益	持有权益比例 (%)	持股方式
1	贺福尧	50,000	0.10	直接持有
2	张照虎	30,000	0.06	直接持有
3	李勇	20,000	0.04	直接持有
合计		100,000	0.20	-

### (3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，模具开发负责人贺福尧于2014年6月加入公司，涂装部主管李勇、注塑部主管张照虎均于2015年3月加入公司。

以上核心技术人员在其负责领域都有丰富的经验,公司的技术研发能力在核心技术人员的带领下得到较快的提升。

### (七) 公司人员、资产、业务的匹配性

截至 2015 年 9 月 30 日,公司员工总数 261 人,主要为生产人员、销售人员、财务人员和行政人员;公司固定资产主要为包括房屋、机器设备、办公设备,无形资产主要包括土地、商标和专利;公司主要从事文具产品的销售和化妆品包装材料的生产与销售,其业务发展需要土地、厂房、机器设备等资产和生产、销售人员的支持,因此,公司人员、资产、业务基本匹配。

## 四、公司具体业务情况

### (一) 报告期公司业务收入的构成及各期主要产品或服务的营业收入情况

#### 1、营业收入构成

报告期内,公司营业收入的构成情况如下:

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
营业收入	50,069,492.78	100.00%	47,898,884.24	100.00%	73,381,807.45	100.00%
主营业务收入	50,069,492.78	100.00%	47,898,884.24	100.00%	73,381,807.45	100.00%

公司主营业务为文具的批发及化妆品包装材料的生产与销售。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月,公司主营业务收入占营业收入的比例皆为 100%,主营业务突出。

#### 2、按公司销售产品种类分类

公司主营产品为文具、化妆品包装材料和早教用品,主营业务收入结构如下:

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
文具	26,241,201.86	52.41%	35,255,211.03	73.60%	63,306,881.75	86.27%
化妆品包装材料	22,500,487.87	44.94%	11,230,885.94	23.45%	9,230,276.10	12.58%

早教用品	1,327,803.05	2.65%	1,412,787.27	2.95%	844,649.60	1.15%
<b>合计</b>	<b>50,069,492.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,898,884.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,381,807.45</b>	<b>100.00%</b>

### 3、按销售市场分类

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
国内销售	28,632,621.35	57.19%	20,201,869.06	42.18%	14,488,457.85	19.74%
出口销售	21,436,871.43	42.81%	27,697,015.18	57.82%	58,893,349.60	80.26%
<b>合计</b>	<b>50,069,492.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,898,884.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,381,807.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司国内销售占比逐年上升，出口销售占比逐年下降，主要系公司经营方向从以外贸为主向内销转型所致。

#### (二) 公司的主要客户情况

2015年1-9月，前五名客户的销售额占当期总营业收入的比例如下：

序号	客户名称	不含税销售额(元)	占年度销售总额比例
1	SAYYED ENGINEERS LIMITED	11,232,886.44	22.43%
2	RAMSONS CORPORATION (H.K)	5,054,872.54	10.10%
3	SHAHSONS (HK) LTD	2,831,805.87	5.66%
4	金华市美城塑业有限公司	2,888,248.49	5.77%
5	义乌市华雅化妆品有限公司	2,270,034.70	4.53%
<b>前五名客户小计</b>		<b>24,277,848.04</b>	<b>48.49%</b>

2014年度，公司前五名客户的销售额占当期总营业收入的比例如下：

序号	客户名称	不含税销售额(元)	占年度销售总额比例
1	SAYYED ENGINEERS LIMITED	15,400,048.34	32.15%
2	RAMSONS CORPORATION (H.K)	7,703,508.07	16.08%
3	上海联家超市有限公司	3,860,467.18	8.06%
4	浙江颜雪化妆品有限公司	2,971,914.87	6.20%
5	金华市美城塑业有限公司	1,709,401.71	3.57%
<b>前五名客户小计</b>		<b>31,645,340.17</b>	<b>66.07%</b>

2013 年度，公司前五名客户的销售额占当期总营业收入的比例如下：

序号	客户名称	不含税销售额（元）	占年度销售总额比例
1	RAMSONS CORPORATION (H.K)	31,962,005.28	43.56%
2	SAYYED ENGINEERS LIMITED	24,320,301.44	33.14%
3	上海联家超市有限公司	2,614,274.62	3.56%
4	上海铭乾贸易商行	2,542,165.34	3.46%
5	SEBO-FRANCE	1,792,239.63	2.44%
前五名客户小计		<b>63,230,986.31</b>	<b>86.17%</b>

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司前五名客户销售金额占当期总营业收入的比例分别为 86.17%、66.07%和 48.49%。报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过当期销售总额的 50%的情况。2013 年度，公司对 RAMSONS CORPORATION (H.K) 销售额占年度销售总额比例接近 50%，但呈逐年下降趋势。公司不存在严重依赖少数客户的情况，不存在客户集中的风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五名客户中任职或占有权益。

### （三）公司的主要采购情况及前五名供应商情况

#### 1、公司主要采购情况

公司主要经营文具产品的批发，文具产品主要进行贴牌采购，建立了固定的合格供应商名单；同时公司化妆品塑料包装产品主要采购塑料粒子等，也已形成较为稳定的采购名单。

#### 2、久灵塑料主要原材料和能源占成本比重

报告期内，久灵塑料的主要原材料包括：ABS、PP 塑胶原料、UV 漆等，主要能源是电力等，公司主要原材料和能源市场供应情况良好。久灵塑料生产成本的构成如下：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直接材料	7,470,868.04	46.24%	5,297,807.07	58.96%	5,593,966.54	67.92%
直接人工	4,415,961.92	27.33%	1,643,634.00	18.29%	1,665,743.00	20.22%

制造费用	4,268,869.27	26.42%	2,043,593.17	22.74%	976,658.33	11.86%
<b>合计</b>	<b>16,155,699.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,985,034.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,236,367.87</b>	<b>100.00%</b>

### 3、久灵进出口的产品均为向供应商采购，报告期内主要供应商情况

久灵进出口主要经营文具产品的批发。作为批发企业，公司无生产成本，成本为向供应商采购产品，公司并不对采购产品进行改良。同时，久灵进出口无生产过程，因此能耗主要是办公所用电力，在成本中占比较低。

报告期内，久灵进出口前五名供应商采购情况如下：

2015年1-9月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	浙江久灵笔刷有限公司	8,398,562.72	53.86%
2	浙江千艺文化用品有限公司	2,830,040.72	5.70%
3	庆元县中和制笔有限公司	2,676,588.82	4.86%
4	浙江庆元瑞博文具有限公司	1,698,444.15	3.59%
5	庆元县亿丰文具有限公司	1,133,690.77	2.86%
<b>前五名供应商小计</b>		<b>16,737,327.18</b>	<b>70.42%</b>

2014年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	浙江久灵笔刷有限公司	22,287,417.15	68.49%
2	庆元县中和制笔有限公司	3,537,591.62	10.87%
3	浙江千艺文化用品有限公司	3,269,615.86	10.05%
4	庆元县宝龙文具有限公司	1,516,133.35	4.66%
5	济南明泉笔业有限公司	1,361,352.59	4.18%
<b>前五名供应商小计</b>		<b>31,972,110.57</b>	<b>98.26%</b>

2013年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	浙江久灵笔刷有限公司	33,320,493.39	53.86%
2	浙江千艺文化用品有限公司	3,528,325.32	5.70%
3	浙江胜明文具有限公司	3,003,729.58	4.86%

4	庆元县宝龙文具有限公司	2,219,319.03	3.59%
5	庆元县中和制笔有限公司	1,771,634.45	2.86%
前五名供应商小计		<b>43,843,501.77</b>	<b>70.87%</b>

公司董事长兼总经理沈从伟先生之父沈世正、哥哥沈从和系久灵笔刷股东，沈世正同时担任久灵笔刷法定代表人和董事长，是久灵笔刷的实际控制人，除此之外公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

#### 4、公司前五名供应商采购情况

2015年1-9月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	浙江久灵笔刷有限公司	8,398,562.72	26.05%
2	浙江千艺文化用品有限公司	2,830,040.72	8.78%
3	庆元县中和制笔有限公司	2,676,588.82	8.30%
4	宁波正商塑料工贸有限公司	1,803,784.62	5.59%
5	浙江庆元瑞博文具有限公司	1,698,444.15	5.27%
前五名供应商小计		<b>17,407,421.03</b>	<b>53.99%</b>

2014年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	浙江久灵笔刷有限公司	22,287,417.15	58.85%
2	庆元县中和制笔有限公司	3,537,591.62	9.34%
3	浙江千艺文化用品有限公司	3,269,615.86	8.63%
4	庆元宝龙文具有限公司	1,516,133.35	4.00%
5	济南明泉笔业有限公司	1,361,352.59	3.59%
前五名供应商小计		<b>31,972,110.57</b>	<b>84.42%</b>

2013年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	浙江久灵笔刷有限公司	33,320,493.39	48.12%
2	浙江千艺文化用品有限公司	3,528,325.32	5.10%
3	浙江胜明文具有限公司	3,003,729.58	4.34%

4	庆元宝龙文具有限公司	2,219,319.03	3.21%
5	金华市海天物资有限公司	2,081,826.50	3.01%
前五名供应商小计		<b>42,419,032.22</b>	<b>63.77%</b>

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司向前五名供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为 63.77%，84.42%，53.99%。公司主要向久灵笔刷、浙江千艺文化用品有限公司、庆元宝龙文具有限公司以及宁波正商塑料工贸有限公司采购文具成品及塑料粒子原料等。2014 年度，公司对久灵笔刷采购比例为 58.85%，但是报告期内公司对其采购的绝对额呈逐年下降趋势，且在 2015 年 1-9 月采购占比下降至 26.05%，除此之外报告期内，公司对其他供应商单一采购比例未超过 50%，不构成对单一供应商的严重依赖。

公司董事长兼总经理沈从伟先生之父沈世正、哥哥沈从和系久灵笔刷股东，沈世正同时担任久灵笔刷法定代表人和董事长，是久灵笔刷的实际控制人，除此之外公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与久灵进出口报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

#### （四）重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

##### 1、销售协议

序号	客户对象	合同内容	合同时间/期限	合同金额	执行情况
1	青岛润泰事业有限公司沈阳分公司	销售合作协议	2015.01.01-2015.12.31	以订单为准	正在履行
2	浙江颜雪化妆品有限公司	销售合作协议	2015.01.01-2015.12.31	以订单为准	正在履行
3	义乌市华雅化妆品有限公司	销售合作协议	2015.01.01-2015.12.31	以订单为准	正在履行
4	青岛润泰事业有限公司沈阳分公司	销售合作协议	2014.01.01-2014.12.31	以订单为准	履行完毕

5	家乐福各商业公司 <sup>6</sup>	销售合作协议	2014.01.01-2014.12.31	以订单为准	履行完毕
6	浙江颜雪化妆品有限公司	销售合作协议	2014.01.01-2014.12.31	以订单为准	履行完毕
7	义乌市华雅化妆品有限公司	销售合作协议	2014.01.01-2014.12.31	以订单为准	履行完毕
8	浙江颜雪化妆品有限公司	销售合作协议	2013.01.01-2014.12.31	以订单为准	履行完毕
9	SAYYED ENGINEERS LIMITED	产品销售协议	2013.07.15	USD173,988.28	履行完毕
10	SAYYED ENGINEERS LIMITED	产品销售协议	2013.02.28	USD195,747.60	履行完毕
11	家乐福各商业公司	销售合作协议	2013.01.01-2013.12.31	以订单为准	履行完毕
12	昆山润华商业有限公司广州黄埔分公司	销售合作协议	2013.01.01-2013.12.31	以订单为准	履行完毕

注：重大销售协议指重大销售合作协议及合同金额大于 100 万元人民币的销售合同

## 2、采购合同

序号	采购对象	合同内容	合同时间	合同金额(元)	执行情况
1	宁波正商塑料工贸有限公司	采购合作协议	2015.01.01-2015.12.31	以订单为准	正在履行
2	宁波正商塑料工贸有限公司	采购合作协议	2014.01.01-2014.12.31	以订单为准	正在履行
3	浙江久灵笔刷有限公司	采购货物	2014.11.20	901,903.04	履行完毕
4	浙江久灵笔刷有限公司	采购货物	2014.09.10	956,569.60	履行完毕
5	浙江久灵笔刷有限公司	采购货物	2014.03.03	990,582.84	履行完毕
6	宁波正商塑料工贸有限公司	采购合作协议	2013.01.01-2013.12.31	以订单为准	正在履行

<sup>6</sup> 家乐福各商业公司指包括北京创意佳家乐福商业有限公司、昆明家乐福超市有限公司、北京家乐福商业有限公司等在内的 45 家公司，下同

7	浙江久灵笔刷有限公司	采购货物	2013.11.30	1,230,172.65	履行完毕
8	浙江久灵笔刷有限公司	采购货物	2013.09.30	2,331,910.00	履行完毕
9	庆元县中和制笔有限公司	采购货物	2013.09.30	908,614.53	履行完毕
10	浙江久灵笔刷有限公司	采购货物	2013.03.31	1,370,233.20	履行完毕
11	浙江千艺文化用品有限公司	采购货物	2013.03.31	1,370,233.20	履行完毕

注：重大采购合同指重大销售合作协议及合同金额大于 90 万元人民币的采购合同。

### 3、借款合同

截至本说明书出具日，公司正在履行的银行借款合同如下：

序号	贷款银行	贷款金额 (万元)	贷款期限	执行情况	担保方式	担保人、抵押人
1	中国建设银行股份有限公司庆元支行	1,000	2015.01.07-2016.01.06	正在履行	保证担保	庆元县中小企业融资性贷款担保有限公司、浙江奥杰特汽配有限公司
2	中国农业银行股份有限公司庆元县支行	200	2015.02.15-2016.02.14	正在履行	保证担保	久灵笔刷
3	中国农业银行股份有限公司庆元县支行	200	2015.04.09-2016.02.14	正在履行	保证担保	庆元县瑞星工贸有限公司
4	浙江义乌农村商业银行股份有限公司	300	2015.03.10-2016.03.08	正在履行	保证担保	义乌市鸿金电器有限公司、沈从伟
5	中国农业银行股份有限公司义乌分行	1,350	2015.03.19-2016.03.17	正在履行	保证担保	义乌市鸿金电器有限公司、沈从伟、沈小华、沈锦源
6	中国农业银行股份有限公司义乌分行	1,250	2015.03.19-2016.03.17	正在履行	抵押担保	久灵塑料
7	中国农业银行股份有限公司义乌分行	1,900	2015.03.16-2016.03.12	正在履行	抵押担保	久灵塑料

注：重大的借款合同指借款金额超过 100 万元借款合同。

### 4、抵押合同

截至本说明书出具日，公司正在履行的抵押合同如下：

抵押方	抵押权人	抵押期限	担保最高 余额（万 元）	抵押物	履行情况
久灵塑料	中国农业银行股 份有限公司义乌 分行	2014.03.2 6-2016.03 25	4,506	义乌房权证上溪字第 c00164966、c00164967、 c00164968、c00164969 号 土地权证号义乌国用 (2013)第 104-90043 号	正在履行

#### 4、对外担保合同

截至本说明书出具日，公司正在履行的对外担保合同如下：

保证人	被担保单位	贷款机构	担保余额(万元)	担保期限
久灵塑料、沈 从伟、冯玲	义乌市鸿金电器有 限公司	上海浦东发展银行股 份有限公司义乌支行	1,000	2014.02.25-2017.02.25
久灵塑料	义乌市鸿金电器有 限公司	金华银行股份有限公 司义乌支行	800	2014.12.30-2016.12.29

截至2015年9月30日，公司为义乌市鸿金电器有限公司提供担保，累计对外担保项下的贷款余额为1,800.00万元，占公司2015年9月30日经审计净资产的59.04%。2015年12月，股份公司通过增资扩股，增加净资产30,371,593.50元，若不考虑其他净资产变化因素，则截至本说明书出具日，公司累计对外担保余额占净资产的比例为29.58%。

### 五、公司的环保、安全生产和质量控制情况

#### （一）环境保护情况

##### 1、环境保护手续履行情况

久灵早教的主营业务为：文具的批发及化妆品包装材料的生产与销售。2014年5月13日，公司取得了义乌市环境保护局《关于浙江久灵塑料制品有限公司年产100吨塑料配件建设项目环境影响报告表审查意见的函》：（1）原则同意《浙江久灵塑料制品有限公司年产100吨塑料配件建设项目环境影响报告表》的基本

结论和建议，提出的各项污染防治对策合理、可行，可作为项目设计和实施环境管理的依据；（2）原则同意企业搬迁至义乌市上溪镇新潘路7号建设。项目总投资300万元，使用建筑面积约8,000平方米，主要设备为5条UV生产线、6台真空镀膜机、50台注塑机及其他配套设备，形成年产100吨塑料配件的生产规模。项目无上色工序。

根据义乌市政府《义乌市排污许可证“一证式”管理改革工作试点方案》以及义乌市环境保护局于2015年12月30日出具的说明，义乌市全面实现环评备案制，取消“三同时”环保验收，排污单位自行委托中介机构监测，出具“三同时”执行报告报环保部门备案；公司于2015年4月16日取得义乌市环境保护监测站出具的义环监（2015）综字第051号报告，监测各项指标合格。

2016年1月6日，久灵早教取得了义乌市环境保护局核发的编号为浙GC2015B0451的《浙江省排污许可证》，有效期限自2016年1月6日至2020年1月5日。

子公司久灵进出口相关业务不涉及建设生产，不需要履行环境保护手续。

## 2、环境环保处罚情况

公司于2013年11月18日，义乌市环境保护局对久灵塑料在运输过程中擅自在后宅街道站前倾倒、丢弃工业固体废物之事实依据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第六十八条第八项之规定作出处罚，罚款人民币10,000元。2015年12月，义乌市环境保护局出具了合规证明，证明公司13年受到环保局行政处罚，已于当年整改到位，符合环保局要求，2014年1月1日至今无环保行政处罚记录。主办券商和律师认为，上述行政处罚不会对久灵早教本次挂牌构成实质性法律障碍。

根据以上情况，久灵早教自2013年1月1日以来能够遵守环境保护法和其他有关法律、法规的规定，不存在因违反环境保护相关法律、法规和规范性文件的规定而被处罚的情形。

公司坚持预防为主、防治结合、综合治理的环境保护原则，坚持推行清洁生产。公司把环境保护工作纳入日常生产经营活动的全过程，实现全过程、全天候环保管理，在日常工作、检查中，将环保工作放在重要位置；同时，积极开展环境保护宣传教育活动，普及环保知识，提高全员的环保意识，并在各部门指定

专人进行检查监督。

## （二）安全生产情况

日常经营中，公司严格根据《企业安全生产标准化基本规范》开展各项安全生产活动，制定了《安全生产制度》等安全生产管理相关制度，确保公司安全管理体系有效运行，保障公司进行各项安全生产活动。

2015年12月，义乌市安全生产监督管理局出具了合规证明，证明公司在生产经营过程中能遵守相关安全生产法律法规，自2013年1月1日起至今，未发生生产安全事故，无安全生产违法处罚记录。

## （三）质量控制情况

2016年1月，义乌市市场监督管理局出具了合规证明，证明在2012年1月1日起至2016年1月5日期间在工商行政管理、产品质量和技术监督方面，公司未受义乌市市场监督管理局行政处罚。公司采取的质量标准均为国家标准，或以客户的更高认证标准作为产品质量衡量方法。公司正在办理ISO9001:2008管理体系认证，未来公司将更关注自身质量管理。报告期内，公司的质量标准合法合规，未受过产品质量及技术监督部门的处罚。

# 六、商业模式

## （一）采购模式

公司主要的原材料和辅料采购模式主要采取“以产定购”的方式：销售根据客户订单制定客户交货期限表，制造部根据客户交货期限表编制生产计划，采购部根据生产计划制定采购计划。

公司文具业务的采购对象较为固定，经过多年的业务合作，公司已形成合格供应商名单机制，通过调查供应商的综合情况，经过评审，确定合格供应商。同时，针对文具各系列产品的特殊性，公司在周边区域选定生产厂家，委托其按照公司标准贴牌生产后进行采购。

## （二）生产模式

公司目前主要采取“以销定产”的生产模式，即根据订货情况、利用自有生产设备、自主组织安排生产。销售部与经销商、客户签订合同，根据合同向制造部下达订单，公司涂装部或塑胶部根据销售合同情况制定生产计划，根据生产计划安排生产，生产车间领用原材料需填制领料单。生产部门按照客户订单确定的产品规格、供货时间、质量和数量组织生产，进行生产调度、管理和控制，及时处理生产过程中的相关问题，并协调和督促生产计划的完成。品管部对产品的制造过程，工艺流程，质量控制等执行情况进行监督管理。

公司文具业务主要采用OEM代工制造模式，公司自主设计产品，向OEM代工制造企业下达订单。公司主要主导产品设计研发环节及销售环节，仅参与部分产品包装生产，目前不参与文具主要产品制造。公司文具产品按照具体品类向相关质量监督检验机构进行委托检验，公司对每个产品每个批次进行抽样质检。

## （三）销售模式

### 1、文具业务

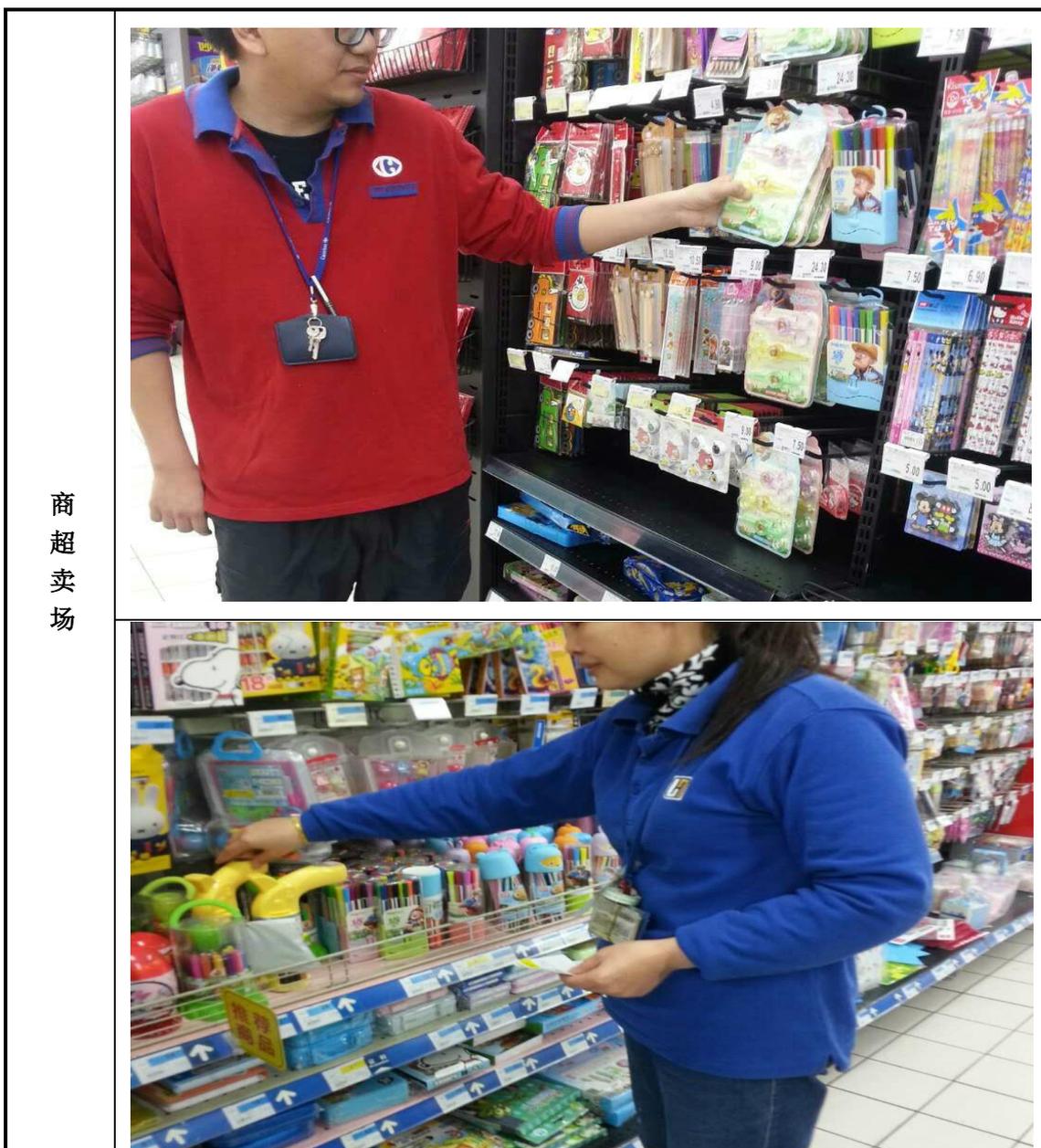
公司文具产品的销售实现方式主要为经销商分销及代销和自营出口。

#### （1）经销商渠道销售

经销，是目前国内比较普遍的文具销售模式，指文具企业通过经销商销售至零售终端，最终将产品销售给消费者的销售方式，一般分为终端零售商和文具经销商。

##### ① 终端零售商代销

目前，公司主要的终端零售商渠道为通过跟大型商超合作，由商超门店直接提供营销支持服务。公司销售部门专设业务团队直接服务于商超渠道，直接与大型商超签订销售框架合同，由仓库向商超门店或总部供货。目前已与家乐福、沃尔玛、大润发、华润万家及世纪联华等大型商超建立了合作关系。上述大型商超，由于具有销售网络覆盖面广、销售能力强以及跨区域的特点，公司选择与其直接建立业务合作关系。



## ② 文具经销商分销

文具经销商，作为各区域市场的文具分销及物流配送中心，一般通过分销多个品牌的不同种类文具赚取批发和部分流通环节利润。公司主要通过销售部门拓展经销渠道。公司从 2013 年布局文具内销市场，经过两年左右的开拓，公司文具批发流通渠道已基本铺设开。同时，公司采取渠道扁平化措施，略过省级代理，直接铺设地级市代理商进行品牌宣传和柜台布局。



## (2) 自营出口

公司外贸业务主要采用自营出口同时兼营其他杂项销售。主要销售模式由外贸业务员获得订单后，向供应商下单进行直接采购。目前公司已形成合格供应商体系，采购业务较为稳定。公司境外销售区域主要是中东国家及香港地区，主要外销客户相对集中。报告期内，公司外贸业务比例逐年下降，主要系公司业务重

心转移至自主品牌建设及国内销售。

## 2、化妆品包装材料业务

公司化妆品塑料包装材料销售主要通过直销模式实现产品销售。公司销售人员进行直销业务拓展，与客户合作产品价格主要参考公司产品成本价格与利润进行报价，经双方协商确定最终销售价格。公司与下游化妆品罐装厂或终端客户直接签订销售合同。目前，公司主要客户集中在江浙沪地区。

## 七、所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司文具业务属于大类“F 批发和零售业”中子类“F51 批发业”，塑料包装业务属于大类“C 制造业”中子类“C29 橡胶和塑料制品业”；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司文具业务属于大类“F 批发和零售业”中子类“F5141 文具用品批发”，塑料包装业务属于大类“C 制造业”中子类“C2926 塑料包装箱及容器制造”；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司文具业务属于大类“F 批发和零售业”中子类“F5141 文具用品批发”，塑料包装业务属于大类“C 制造业”中子类“C2926 塑料包装箱及容器制造”。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

公司所处细分行业分别为文具用品批发和塑料包装行业。上述行业分别为批发和零售业以及制造业的子行业，是国民经济的重要产业之一。目前，国内文具用品批发行业和塑料包装行业主要由政府部门和协会进行宏观管理和行业自律管理。

##### （1）政府部门行政监管

国家发展和改革委员会是综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门，负责产业政策的研究制定、产品开发推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理。

商务部及其下属各级机构是国内文教办公用品进出口业务、特许经营业务的主管部门，负责国内外贸易、国际经济合作以及特许经营的监督管理。职责包括拟定国内外贸易和国际经济合作的发展战略、政策，推进流通产业结构调整，指导流通企业改革、商贸服务业和社区商业发展，承担牵头协调整顿和规范市场经济秩序工作的责任。

## （2）行业协会自律

中国文教体育用品协会，是经国际民政部批准登记的国家一级工业协会。他是由文教体育用品行业的生产、销售、科研教育等企、事业单位自愿组成的跨地区、跨部门的全国性行业组织。中国文教体育用品协会主要服务项目有：反映企业呼声，帮助会员企业解决生产经营中遇到的困难；开展咨询服务，为会员、企业提供经济技术及市场信息；制订行规行约，协调行业关系；参与制定和贯彻实施国家标准；实施名牌战略，宣传推荐名牌产品企业；交流企业先进经验，推动企业技术创新。

中国制笔协会，是经中国民政部核准登记的社团法人，是国家一级协会，是由书写工具企业单位、科研院校、从事笔类经销商及个人自愿组成的跨地区、跨部门的全国性行业组织。作为行业管理的主体和政府与会员之间的桥梁和纽带，中国制笔协会承担着全行业协调管理的重任，以“团结、诚信、创新、服务”为宗旨，以做好、维护行业企业的合法权益、热情为企业和行业服务为工作主要内容。

中国包装联合会，是经国务院批准依法登记成立的跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会之一。中国包装联合会主要业务范围为：落实国家包装行业方针政策，协助国务院有关部门全面开展包装行业管理和指导工作；制定包装行业国家五年发展规划；开展全行业调查研究，提出有关经济发展政策和立法方面的意见和建议；经政府主管部门同意和授权进行行业统计、发布行业信息；制定并监督执行行规行约，规范行业行为；协调同行价格争议，维护公平竞争；.经政府部门授权和委托，参与国家投资或国家控股企业重大技术改造、技术引进、投资与开发项目的前期论证；受政府有关部门委托，组织、修订国家标准和行业标准，并组织贯彻实施；受政府有关部门委托，参与行业生产、经营许可证发放有关工作，参与企业产品从业人员的资质审查；反映会员要求，协调会员关系，维

护会员合法权益等。

中国塑料加工工业协会（简称“中国塑协”，英文缩写 CPPIA），是中国塑料加工业的行业组织，由从事塑料加工及其相关产业生产、经营的企业、事业单位、社会团体、科研院所等单位及个人自愿组成的全国性、非营利性、具法人地位的社会团体组织。中国塑协基本职能为：反映行业愿望，研究行业发展方向，编制行业发展规划，协调行业内外关系，代表会员权益，向政府反映行业的意见和要求；组织技术交流和培训，参与质量管理监督，承担技术咨询，实行行业指导，促进产业发展，维护产业安全。

### （3）主要法律法规及政策

公司主要从事文具系列产品的设计、研发及销售，同时开展塑料包装产品的生产与销售，公司所属的行业皆属于国家重点发展的行业，受国家相关政策扶持。主要的法律法规及产业扶持政策如下：

序号	名称	发布单位	施行时间	主要内容
1	《产品质量法》	全国人民代表大会	1993年9月	该法的制定主要为了加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序。
2	《消费者权益保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2014年3月	该法的制定主要为保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序，促进社会主义市场经济健康发展。
3	《文化产业振兴规划》	国务院	2009年7月	为贯彻落实中央精神，在重视发展公益性文化事业的同时，加快振兴文化产业，充分发挥文化产业在调整结构、扩大内需、增加就业、推动发展中的重要作用，结合当前应对国际金融危机的新形势和文化领域改革发展的迫切需要。
4	《批发市场管理办法》	国内贸易部	1994年12月	将“具有商品批发交易能力，可进入批发市场进行交易的批发企业、经纪商和经批准的生产企业和用户”定义为交易商，规范从事批发行业企业主体资格，从交易、代理批发、价格、结算各环节对批发销售行为进行规范。
5	《关于促进流通业发展的若干意见》	国务院	2005年6月	强调要提高我国流通企业的竞争能力和流通现代化水平，加快培育大型流通企业集团。

6	《国民经济和社会发 展第十二个五年规划 纲要》	国务院	2011年3月	包装行业要加快发展先进包装装备、 包装新材料和高端包装制品。未来五 年内，大力发展教育事业，实施科教 兴国战略和人才强国战略。
7	《印刷业“十二五” 时期发展规划》	国务院	2011年10月	到“十二五”期末，我国印刷业总产值 预计超过11,000亿元人民币，争取 成为全球第二大印刷大国；产值超过 50亿元的印刷企业有若干家，产值超 过10亿元的印刷企业超过100家， 培育一批具有国际竞争力的优势印 刷企业；基本建立绿色环保印刷体 系，力争绿色印刷企业数量占到我国 印刷企业总数的30%；数字印刷产值 占我国印刷总产值的比重超过20%。 以数字印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业 推广数字化技术，同时，以信息化改 造传统印刷业，促进印刷业现代化。
8	《<产业结构调整指 导目录(2011年本)> 修正版》	国家发改委	2013年2月	“十九、轻工”之“14、真空镀铝、 喷镀氧化硅、聚乙烯醇(PVA)涂布 型薄膜、功能性聚酯(PET)薄膜、 定向聚苯乙烯(OPS)薄膜及纸塑基 多层共挤或复合等新型包装材料”为 鼓励类项目。

## (二) 行业发展现状

### 1、文具批发行业

#### (1) 行业概述

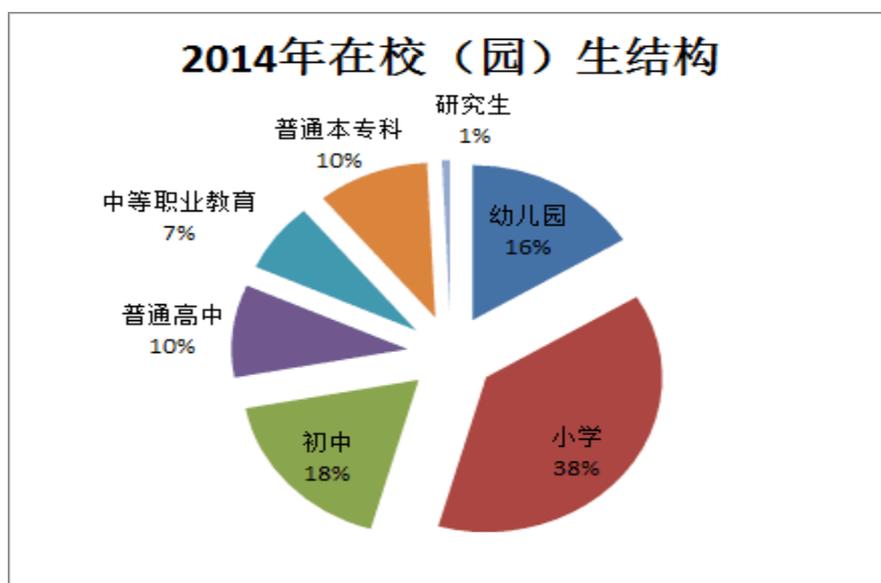
我国批发业模式开始于计划经济时期，通过国有商业批发渠道收购工、农业产品，从中央到省市到市县，再到零售企业，整个批发过程渠道和层级清晰，交易规范价格明晰。随着改革开放的不断深入与市场经济的快速发展，作为生产者和消费者的重要纽带和我国第三产业中的重要行业，批发业发生了巨大变革，呈现多层次多业态互相补充，共同发展的特征。随着商品品类的不断丰富、规模的不断扩大、品牌意识的觉醒，商品批发市场从摊档式向集中化批发企业转变，批发商向品牌经营转型。随着大型零售企业和仓储商场的出现，使零批兼营业务快速发展。

文具，是指人类教育、学习、办公、家居生活等文化活动中使用的各种工具。

现代文具的范围已涵盖书写工具、学生文具、办公文具、教学教具等多个细分类别。中国作为传统文化大国，从纸、笔出现开始，文具已经深深的嵌入进人民的社会生活。随着国家对教育和文化产业的持续投入，居民收入的增长，消费结构的升级，城镇化率的不断提高，将长期有效的拉动文具的需求。作为文具产业链的中下游行业，文具批发市场将随着终端需求的稳定增长呈现稳中有升的格局。

## （2）行业市场规模

近年来，随着儿童、学生、办公消费群体的扩大和消费能力的提升，中国文具市场规模呈扩大趋势。公司目前文具类产品主要针对学前及小学儿童为主，属于文具大类行业中学生文具小类。根据《学生文具行业“十二五”发展规划》统计，预计我国学生文具市场规模将于 2015 年达到 135.70 亿元。国内学生文具发展较快的主要因素之一是得益于中国庞大的学生人群。根据教育部发布的《中华人民共和国 2014 年国民经济和社会发展统计公报》，2014 年我国各教育阶段在校(园)生总数达到 24,228.3 万人，其中幼儿园和小学在校(园)生数量为 13,501.8 万人，占比达 54.39%。近 10 年，我国学生群体常年维持 2 亿以上的基数。



数据来源：教育部

对于学生，尤其是低龄学生而言，文具的功能性是基本前提，但文具的趣味性、时尚性是其购买文具的首要考虑因素，这决定了学生文具消费有很明显的重复购买特点。随着电商的崛起与发展，国内批发和零售市场受到不小冲击，但是幼儿园、小学生、初中生主要为多频次购买购物习惯，单次消费金额不高，适合

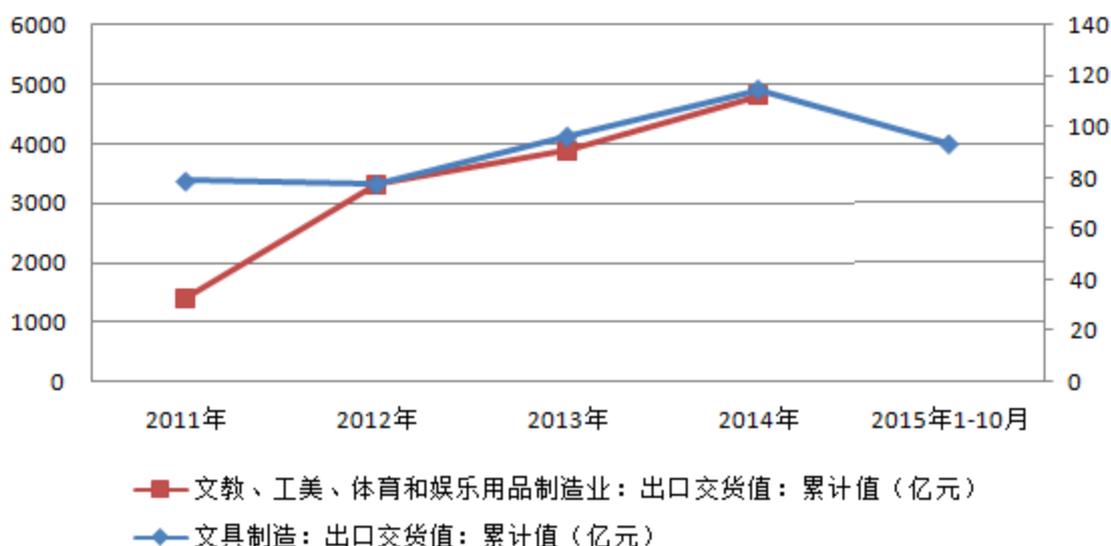
电商渠道的极致单品不适用于学生群体，因此传统学生文具市场受互联网冲击不大。随着消费水平的提升，国家和家庭对教育支出的增加，学生文具市场需求将得到很好的保障。

### （3）行业发展前景及趋势

未来，国内文具市场规模仍将保持较为快速的增长势头。根据 GIA（Global Industry Analysts, Inc.）发布的全球文具行业战略报告分析，中国将成为全球增速最快的文具市场之一。学生文具市场作为文具行业的分支，也将保持目前的发展势头。

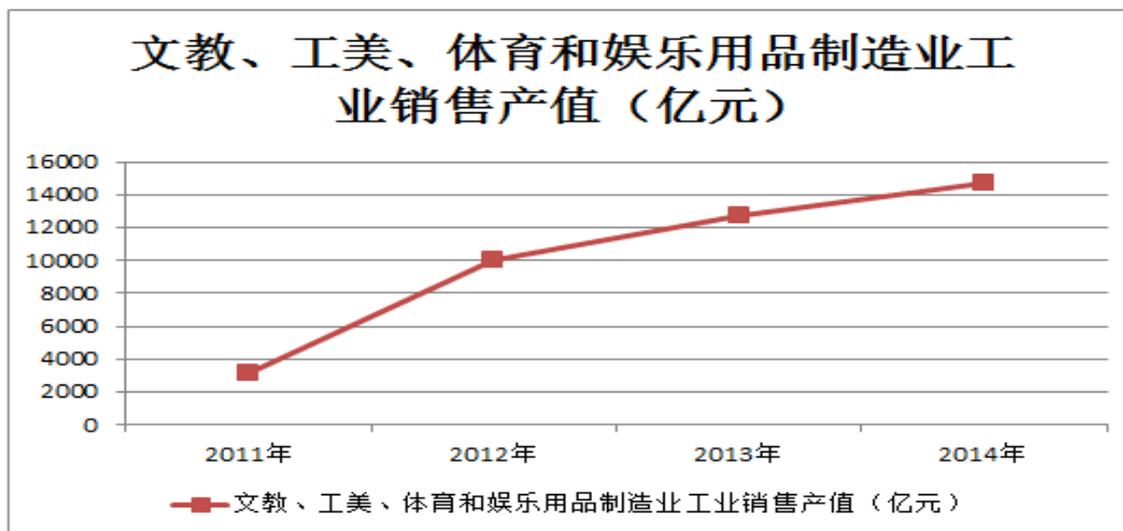
#### ① 市场稳步快速发展，出口与内销同时共进

近年来，我国文具行业整体呈增长态势。根据国家统计局及 Choice 数据，2014 年我国规模以上文教、工美、体育和娱乐用品制造业出口交货值达到 4811.44 亿元，其中文具制造子类行业出口交货值达到 115 亿元。



数据来源：国家统计局，Choice 数据

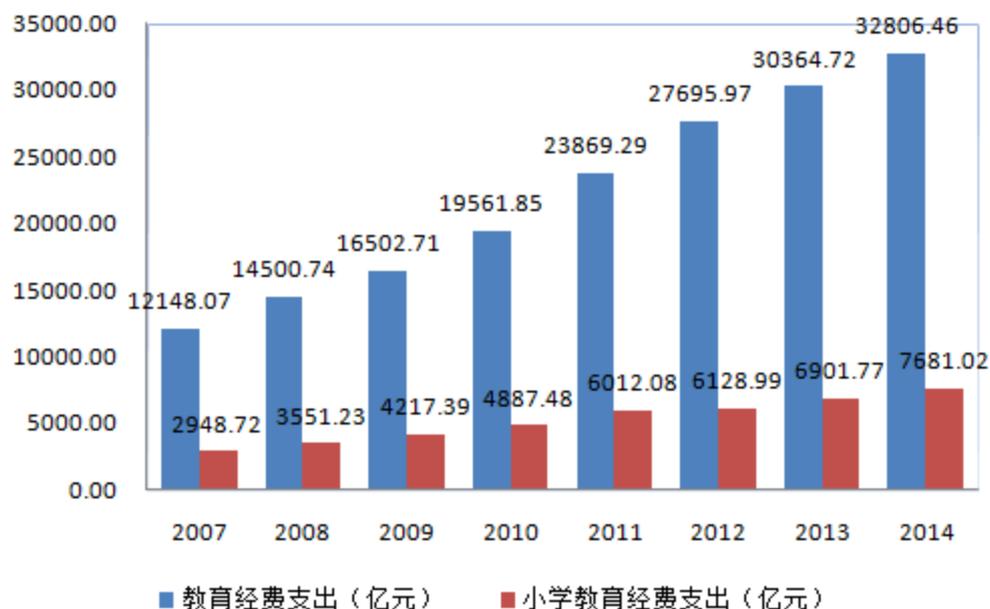
随着全球文具制造中心向以中国代表的国家逐步转移，我国已成为主要的文具制造和出口国。在出口增长的同时，国内市场容量也不断增大。根据国家统计局及 Choice 数据，2014 年我国规模以上文教、工美、体育和娱乐用品制造业工业销售产值达到 14761.64 亿元。



数据来源：国家统计局、Choice 数据

②国家对教育的持续投入、居民人均收入的持续增长为文具行业发展不断注入动力

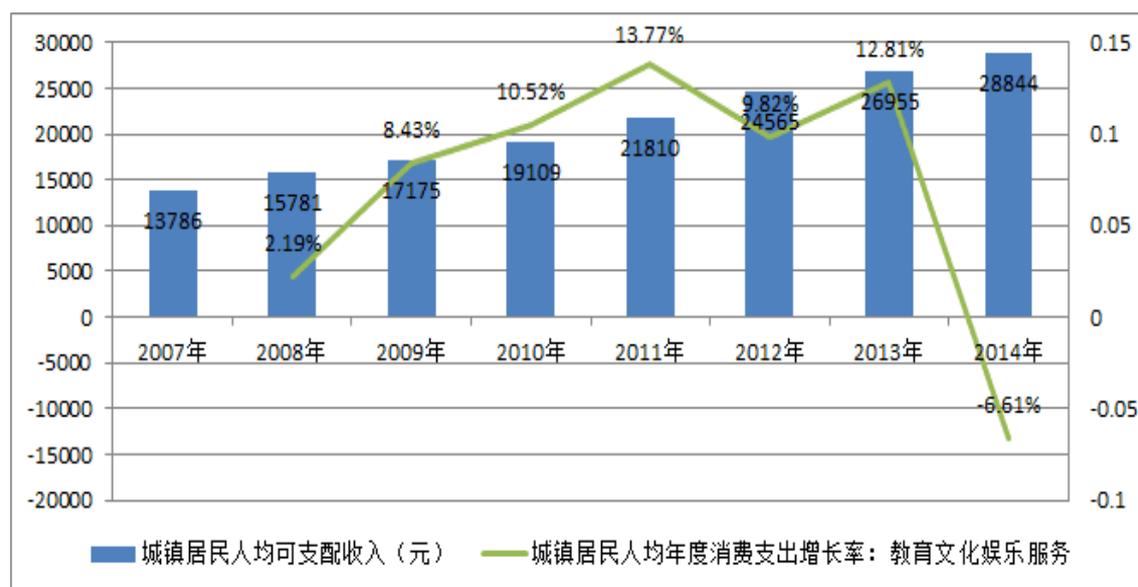
国家对教育事业的持续投入将直接提高接受教育人口的数量及现有国民的文化水平，从而为国内文具行业快速发展持续注入新的动力。2007年至2014年间，国家每年的教育经费支出基本保持高速增长态势，超过国内GDP增速。其中国家对小学的教育经费的支出也逐年上升且保持较快速增长。



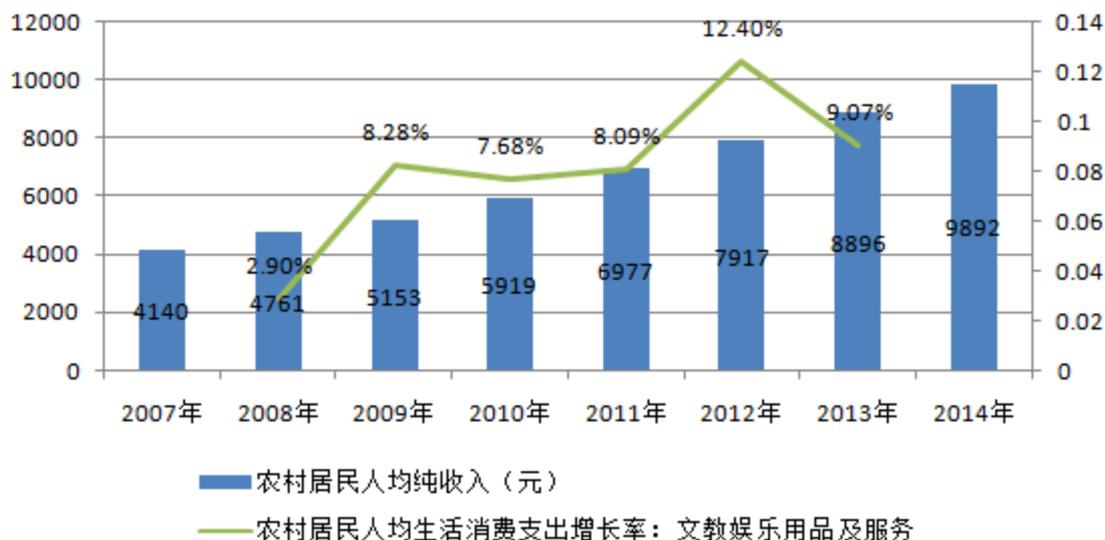
数据来源：教育部、国家统计局、财政局

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，国家将大力发展教育事业，实施科教兴国战略和人才强国战略。2014年，国家财政性教育经费占国内生产总值比例达到4.15%，但与目前世界平均7%、发达国家9%的教育投入占国民生产总值水平相比，未来国内的教育投入依然存在很大的空间。持续的教育投入将直接促进文具行业的发展。

在国家持续对教育投入的同时，居民人均可支配收入的稳步提升也为文具行业发展带来新的增长点。2007年至2013年，中国城镇居民和农村居民对教育文化娱乐服务类消费支出复合增长率分别达到9.52%和8.03%。根据国家统计局数据显示，2014年中国城镇居民人均可支配收入和农村居民纯收入分别达到28,844元和9,892元。随着国内居民人均可支配收入的稳步提升以及居民对教育文化娱乐服务类消费支出占比的增加，将进一步促进文具行业的发展。



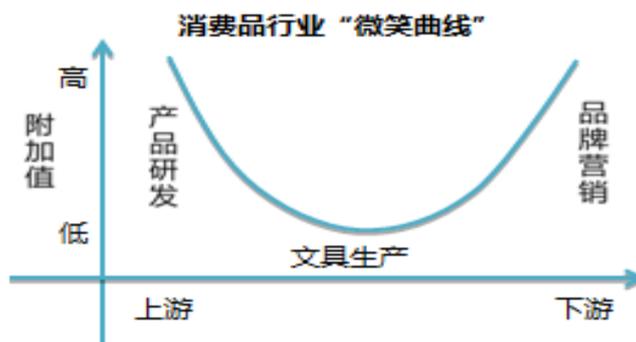
数据来源：国家统计局、Choice 数据



数据来源：国家统计局、Choice 数据

### ③技术创新、营销渠道和品牌价值成为企业核心竞争要素

目前，在全球文具行业的竞争格局中，技术创新、营销渠道和品牌价值逐渐成为文具企业的核心竞争力。文具作为消费品类产品，遵循消费品行业“微笑曲线”的特点，上游产品研发、下游品牌营销提供了文具行业的高附加值。未来，企业需具备技术创新能力、较强的品牌运营能力，才能在激励的行业竞争中占据有利地位。



## 2、塑料包装行业

### (1) 行业概述

包装行业按照包装材料可以分为塑料包装业、纸包装业、金属包装业、玻璃包装业和其他包装业，其中塑料包装材料凭借其良好的物理机械性能、阻断性、

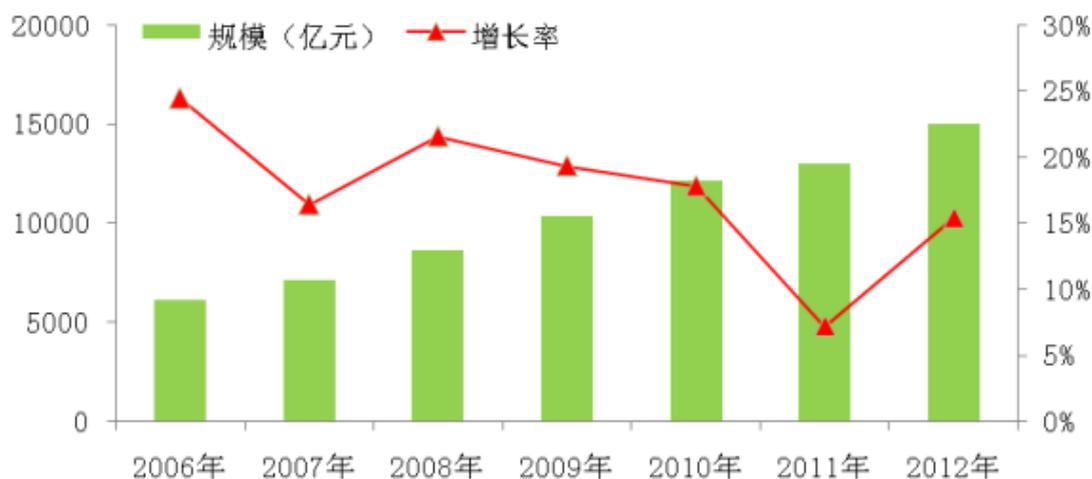
抗化学药品性和加工适应性，广泛用于食品饮料、医药品、纺织品、日用品等消费品包装。

中国是世界包装制造和消费大国，塑料包装在包装产业总产值中的比例已超过 30%，成为包装产业中的生力军，在食品、饮料、日用品及工农业生产各个领域发挥着不可替代的作用。近年来，我国塑料包装行业持续快速发展，产业规模继续扩大，新产品、新材料、新设备的开发应用日新月异，已形成一定规模，在包装市场中占有重要地位，对国民经济的建设起了积极作用。

## （2）行业市场规模

根据中国包装联合会数据显示，2006-2010 年，中国包装工业规模平均增速超过 20%，至 2010 年已形成 1.2 万亿元的市场规模。其后，虽然欧债危机影响持续且全球经济回升乏力，但我国包装工业仍实现较快增长，2013 年规模达 1.48 万亿元，预计 2015 年中国包装工业总产值可望突破 1.5 万亿元。2013 年世界包装产业高峰论坛预计，未来十年，我国包装产业增速仍将超过 20%。

2006~2012 年中国包装工业产值及增速

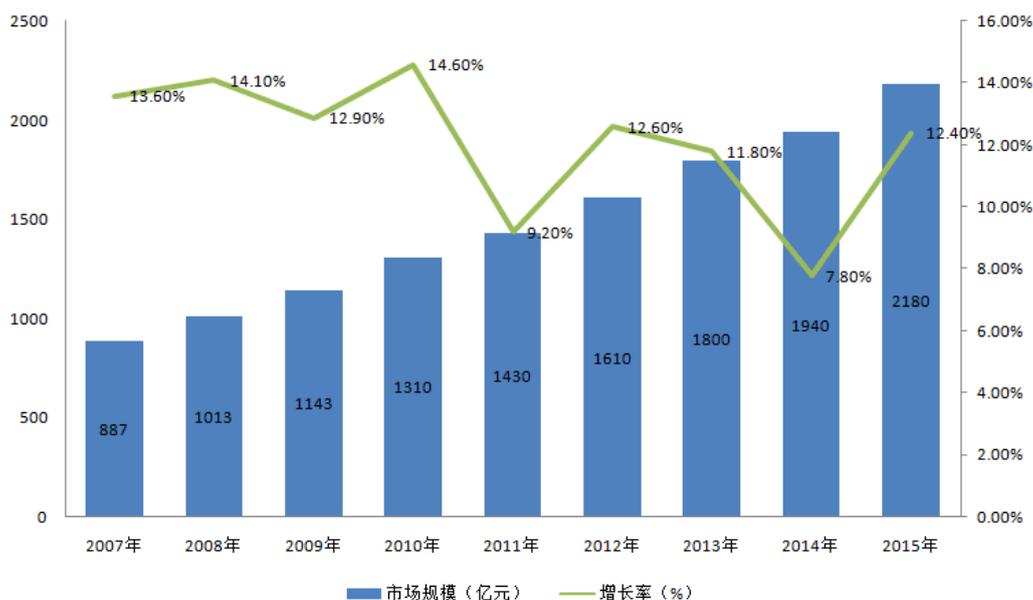


数据来源：中国包装联合会

从各子行业看，纸制品包装业为当前最大的包装子行业。位居第二的是塑料制品包装业，广泛应用于电子、食品、医药、家具、建材等行业，中国包装联合会数据显示，2011 年塑料包装已占据我国包装工业约 33% 的市场份额。据智妍咨询网讯，以产品分类，预计至 2015 年，中国纸包装制品产品可达 3600 万吨，

玻璃包装制品 1500 万吨，塑料包装制品 946 万吨，金属包装制品 491 万吨，包装机械 120 万套。

公司专注的化妆品塑料包装行业既是化妆品行业重要的配套产业，又是包装行业的重要组成部分。随着化妆品行业以及包装行业的迅速发展，与之直接相关的化妆品塑料包装行业近年来一直以高于 GDP 的增长速度迅速增长。2007 年至 2015 年，中国化妆品塑料包装行业市场规模及预测增长情况如下：



数据来源：通产丽星招股书、赛迪顾问《中国化妆品塑料包装行业发展及市场竞争研究报告》

### (3) 行业发展前景及趋势

塑料包装行业一般以塑料薄膜/袋和塑料包装箱和容器为主。塑料包装作为当今社会主流的一种包装形式，被广泛应用于各类的商品包装，极大地促进了食品、饮料、日化等行业的发展。

#### ① 塑料包装产品出口前景广阔

根据国际市场咨询机构 Transparency Market Research 最新发布的研究报告称，2014 年到 2020 年全球塑料包装市场年均复合增长率达 5.2%。从市场份额来看，亚太区的增速可能最快，因为生活方式的变化和高需求人群规模的日益庞大将推动需求的增长。而欧美等发达市场也可能出现高于平均的增长速度，主要受到医疗和食品饮料行业及其他因素的推动。随着我国塑料包装行业供给能力的不断

断提升，产品的出口率将不断提高。塑料包装行业的出口市场前景将十分广阔。

## ② 国内市场容量稳步扩大

塑料包装行业下游的主要应用为食品、医药、化妆品及其他日用品等等。食品行业是塑料包装材料应用的重要领域。我国是世界第一人口大国，13 亿人口刚性需求的刺激下，居民生活质量要求渐高的背景下，我国食品行业一直维持着长期向好发展态势。《食品工业“十二五”规划》预计 2015 年食品工业总产值达到 12.3 万亿元，年均增长 15%，并将“现代化包装技术”列为“食品工业科技发展重点”之一。

塑料包装材料在医药制造业应用十分广泛，不仅可用于片剂、粉剂、颗粒状药品包装，也可用于膏状、液体以及药品纸盒包装的内衬，各种塑料袋、塑料瓶、塑料泡罩包装逐渐替代纸袋和玻璃瓶等传统包材，占据了医药包装市场最大的份额。随着中国经济持续稳定的发展，人民生活水平不断提高，医疗支出将大幅增加，医药制造业这一“永不衰落的朝阳行业”将保持快速发展，特别是医疗保障体系的改革步伐加快和城镇居民医疗保险的扩大，将有力地促进医药市场规模的扩大，我国亦有望在 2020 年以前成为仅次于美国的全球第二大药品市场。

随着化妆品市场对包装的外观要求越来越高，塑料的强度大、质量轻和不易粉碎等特点使其在竞争中快速凸显出优势。随着塑料瓶选用的材料日益丰富，塑料瓶子的包装材料已经不仅仅局限于 HDPE，高透明的聚丙烯也成为近两年行业研究的重大方向。随着我国化妆品行业以及包装行业的迅速发展，化妆品包装材料“以塑代玻”趋势不断确立，塑料包装在化妆品领域将会有不错的市场空间。

除此之外，塑料包装应用广泛的家具制造业、日用消费品业、物流业等均有广阔的市场空间。

## ③ 新技术、新工艺的不断出现推动行业发展

塑料包装行业的竞争日趋激烈，传统的价格竞争在压缩企业利润空间的同时也使企业难以走向良性发展的轨道。为了在竞争中胜出，近年来，一些塑料包装企业在国家产业政策的引导下，加大了对新工艺、新技术的研发，涌现出了一批新的符合行业发展趋势的研发成果，如轻量化的塑料包装产品、多层共挤出技术、

包装材料回收技术、可视化包装等，同时可生物降解包装材料的研发也取得进展，这些新的研发成果不断的投入生产，必将推动整个塑料包装行业的产业升级，为行业提供更为广阔的发展空间。

### （三）公司在行业中的竞争地位

#### 1、文具业务

##### （1）行业竞争情况

文具行业是典型的“小产品、大市场”。国内从事文具制造的企业高达 8,000 家左右，从事文具批发和销售的企业及个体户更是数不胜数。但是国内绝大部分文具企业仍处于低层次竞争，产品单一且集中在低端产品，市场集中度很低。

随着居民收入及消费观念的提升，一些更为侧重市场、重视品牌与渠道建设的品牌文具企业得到了快速发展。这些企业在细分市场有很好的美誉度及相对较高的市场占有率，比如：书写工具及学生文具领域的晨光文具、真彩文具，办公文具领域的得力文具、齐心文具等国内品牌文具企业已经凸显竞争优势。

未来，随着文具消费不断向创意、品牌和高端方向发展，文具细分市场的品牌集中度将有望逐步提升。

##### （2）公司在行业中的地位

公司在文具业务方面经过多年的发展，在产品设计理念及细分市场得到了市场的认可。目前，公司自主设计的“源动力”文具品牌，通过先后取得“熊出没”、“布鲁精灵”等国内外知名动漫的形象授权，并将动漫形象与产品设计有机结合，在以学龄前儿童及低龄学生为主要客户的文具市场积累了一定口碑。由于样式新颖、种类齐全，公司已与沃尔玛、家乐福、世纪联华等大型商超建立了合作关系。

公司不仅仅满足于文具批发，公司已开始建设品牌营销，销售部门逐步开发流通渠道，与各地代理商建立了代理关系，并且通过广告宣传、大型展会等方式扩大了产品的品牌影响力，公司在文具行业具有一定的竞争能力。

##### （3）主要竞争对手的简要情况

###### ① 上海晨光文具股份有限公司

上海晨光文具股份有限公司（603899.SH）是一家专注于文具实业的综合文具供应商和品牌服务商。公司是文具行业“自主品牌+内需市场”的领跑者，在书写工具和学生文具细分领域，晨光品牌已经在消费者心中建立了良好的品牌认知。公司在文具行业零售终端网络覆盖的广度和深度方面具有明显的先发优势与领先优势，并率先在竞争激烈的内需市场确立了自主品牌销售的龙头地位。

## ② 温州市爱好笔业有限公司

温州市爱好笔业有限公司创建于 1995 年，是一家集生产、销售、科研为一体，内外贸相结合，拥有自营进出口权的民营企业。公司是中国制笔协会副理事长单位、中国轻工制笔行业十强企业、“中国制笔之都”龙头企业。

## ③ 中国第一铅笔有限公司

中国第一铅笔有限公司系上市公司老凤祥股份有限公司的独资企业，公司经营范围为生产各种笔及其配套文教用品，销售自产产品，从事货物与技术的进出口业务。公司拥有“中华”、“长城”两大知名品牌，产品除覆盖全国各大文具用品市场外，还出口世界五十四个国家和地区，年创汇达到 3,600 万美元，其中对欧美发达国家市场的出口比重超过 85%。

## 2、塑料包装业务

### （1）行业竞争情况

从世界范围来看，塑料包装是包装工业中需求增长最快的领域之一。塑料包装材料市场快速发展，产品产量逐步增长，新材料、新工艺、新技术、新产品不断涌现，塑料包装材料形式趋向多种多样。国内塑料包装行业竞争充分、市场化程度较高。由于塑料包装产品单位价值较低，企业的销售规模主要取决于客户的需求规模及客户的数量，在塑料包装材料供货半径有限导致普通企业辐射范围较窄的情况下，行业内上规模的企业数量不多。随着我国塑料包装行业的不断发展，目前行业的规模化和优胜劣汰的市场机制已初步形成，规模小、产品质量差的企业将逐步退出市场，行业集中度正在逐步提升。

### （2）公司在行业中的地位

公司是一家以塑料 ABS、PP 塑胶粒子以及 UV 漆等为主要原材料的专业生产化妆品塑料包装材料的企业，经过多年的发展和锐意进取，公司积累了大量经验，拥有几乎全系列的口红管、眉笔管及周边产品，质量稳定，积累了大量优质的客户，包括：浙江颜雪化妆品有限公司、上海市天乐日化厂（美国彩妆品牌 e.l.f 生产线罐装公司之一）、义乌市欧卡姿化妆品有限公司等；公司拥有先进的生产线，以及 20 余台海天牌 MA1600II-2000 型注塑机、多台联塑牌 UNJII-165 型注塑机，DS2-M02439 型全自动组装机等设备。公司目前正在办理 ISO9001:2008 管理体系认证，未来公司将更加关注自身的质量管理。公司产品技术含量高、品质优越，具有较强的竞争力。

### （3）主要竞争对手的简要情况

#### ① 上海紫江彩印股份有限公司

上海紫江彩印股份有限公司是上海紫江集团全资子公司，成立于 1991 年，注册资本 3,500 万美元，专门为食品、医药、日化、农药等行业提供软包装产品和服务。公司占地 10 万平方米，拥有印刷、复合、分切制袋、吹膜镀铝等几十台套业类先进设备，十万级 GMP 净化标准药包车间，可年产 3 万吨塑料彩印复合膜、袋制品。设备均来自日本和欧洲。依托集团及自身强大的包装研发能力主要客户为雀巢、联合利华、好时、宝洁、达能等众多知名企业，并形成了长期、稳定的战略性联盟关系，市场占有率逐年提高。

#### ② 深圳市通产丽星股份有限公司

深圳市通产丽星股份有限公司（002243.SZ）是国有控股，专业从事高档化妆品塑料包装的设计、研发、生产与销售，改性和环保材料研发、包装废弃物循环利用技术开发及化妆品 OEM 的 A 股上市公司。公司核心产品化妆品包装用塑料复合乱管的产量及市场占有率位居全国同类产品生产企业前列，是化妆品塑料包装细分行业的龙头之一。

#### ③ 广东利德包装科技股份有限公司

广东利德包装科技股份有限公司是一家专业生产、销售塑料软管包装制品的企业。其子公司上海枫美包装材料有限公司为专业生产化妆品类塑料包装产品企

业。公司主要管理团队具有多年从事食品、化妆品外用塑料包装软管生产管理经验，公司目前拥有先进的软管生产设备，拥有一支高效的经营团队和完备的塑料软管研发、生产、物流、销售及质量保证体系。

### 3、公司的竞争优势

#### ① 品牌优势

公司自主设计的“源动力”文具品牌及“动力熊”早教用品品牌，已经取得了“熊出没”、“布鲁精灵”等知名动漫的形象授权，并将动漫作品与产品设计进行了有机结合。在品牌建设上，公司销售部门与沃尔玛、家乐福、世纪联华等大型商超建立了合作关系，同时也积极开发地级市代理商。经过多年开发和维护，公司文具品牌已积累了良好的市场口碑，在面向低龄及学前儿童市场具有一定竞争力。

#### ② 渠道优势

公司全资子公司久灵进出口在 2005 年成立伊始便着力开发外贸市场，经过近 10 年的累积，公司形成了完善的外贸网络，积累了稳定的外贸客户。同时公司从 2013 年开始布局文具内销市场，目前与沃尔玛、家乐福、世纪联华等大型商超建立了合作关系，打通了商超渠道；经过两年左右的开拓，公司文具批发流通渠道也已基本铺设开，与各级各地区经销商（合作伙伴）共同建立了“稳定、共赢”的分销体系。2015 年，公司积极开拓新市场，填补过去空白市场；同时重点铺设渠道，挖深拓展已开发市场深度。2015 年公司以原省级代理为主变化为直接接触地市级二级代理商，将销售渠道铺展的更深更广。该措施有效提高了公司销售额，市场推广效果明显；最后公司新产品不断上市补充，通过研发部门对自有品牌产品进行独特设计，产品富有吸引力，新产品销售情况较好，促进销售增长。

#### ③ 技术优势

公司主要经营团队都有 10 年以上的相关工作经验，无论从设备、技术、市场开发还是管理上都在化妆品塑料包装材料行业中具有一定优势。公司在模具制作工艺积累了大量的数据经验，工龄超过 20 年的专业模具制作人员是公司技术

的核心优势。公司基于对材料性质的熟悉和多年生产经营的积累，掌握了较为成熟的化妆品塑料生产加工技术。

#### ④ 完整的生产线优势

经过几年的逐步完善，目前公司拥有化妆品塑料包装的完整生产线，包括注塑、吹塑、表面处理及印刷，除少部分铝制配件需要对外采购外，其他生产工艺均可独立完成。完整的生产线方便管理及把控，公司可合理安排生产、监督产品生产质量，为客户提供一站式服务，降低了客户的供应链管理成本。

#### ⑤ 区位优势

公司所在地义乌为浙中交通枢纽。浙赣铁路复线纵贯义乌境内达 42 公里，杭金衢高速公路纵贯境西部。金甬高速公路在该市与杭金衢高速公路相接。联托运业务遍及全国 140 余个大中城市。形成了公路、铁路、航空立体交通。省道干线穿境而过，出境道路网络比较完善，杭金衢高速公路建成通车，甬金高速公路已开工建设，义乌至宁波港、省会城市杭州行程将缩短为 1 个多小时左右，至上海也只有 2 个多小时左右。得天独厚的区位优势使得义乌逐渐发展成为全国重要的物流集散地，为公司的原料采购、产品运输提供了诸多便利条件，大大降低了相应成本。同时依托江浙沪皖闽等地广阔的市场，使得公司未来发展拥有更广阔的空间。

### 4、公司竞争劣势及措施

#### (1) 融资途径及规模效应缺乏，与行业龙头差距明显

企业规模的大小直接影响其后续的研发及销售能力，与同行业的企业相比，公司无论在文具业务还是在化妆品塑料包装业务上，都存在规模相对较小的问题。与上市公司等全国龙头企业相比更是差距较大，规模效应缺乏导致盈利能力不突出。而开拓销售渠道、提升研发水平、购买先进设备、扩大生产规模等均需要大量的资金支持，发展资金的缺乏和融资渠道的单一进一步束缚了公司的发展。

措施：在资金方面，针对行业竞争环境，公司时刻关注资本市场发展，借助全国中小企业股份转让系统挂牌契机，使公司在资本市场的支持下快速发展。在

营销方面，目前公司的销售渠道包括商超、流通以及外贸等，立体化的销售模式已初步建立，但是为了不断适应市场的变化以及发展趋势，公司将进一步开辟新的市场，不断提升内销的市场份额，同时公司将会加大电商模式的投入和创新，通过 B2B、B2C 等商业模式，扩大市场占有率。

## （2）品牌影响力不足

公司位于浙江省义乌市，是全国重要的物流集散地，但由于公司文具产品一直以出口为主，塑料包装制品主要向下游品牌企业销售，公司在国内市场的品牌效应依旧不强。公司在国内市场尤其是大中城市的品牌辐射度不够，直接制约了公司对国内市场的后续开拓。

措施：公司目前已经就“源动力”文具品牌建设采取了一系列的措施，包括广告推广、形象代言。未来公司将深耕学龄前及低龄学生文具细分版块，区分于“晨光”、“爱好”等传统文具品牌，在发达地区成立“源动力”全系列产品体验馆，通过将卡通形象、DIY 组装、益智游戏相结合来吸引消费者的关注。同时，公司也将继续加强在化妆品塑料包装行业的品牌效应，将公司的品牌推向浙江省外，覆盖全国。

## （3）人才储备不足，管理需要更加规范化、精细化

虽然公司已经建立了良好的人才培养机制，但仍不能够满足公司现时经营发展的需要，在人力资源储备及人才梯队建设方面与国内先进大型企业仍存在一定差距。随着市场竞争的不断加剧，综合性高端人才储备是企业竞争力的重要体现，公司在各环节人才的储备及梯队建设方面仍有待进一步加强。

公司一直非常重视内部管理中制度、流程、标准等各个环节的建设，但公司的高速成长带来的管理问题不断凸显，往后公司仍然需要在内部管控手段的完善方面投入更多的精力。

措施：公司重视人才培养，将进一步完善公司的人员管理体制，通过培训提高员工工作技能，通过引进员工股等合理激励方式提升员工工作积极性，改善员工的福利待遇，提升技术和经验，加大人才储备，提高服务质量，赢得更广阔的市场，增强核心竞争力，扩大市场影响力。

## （四）行业基本风险特征

### 1、文具批发行业

#### （1）宏观经济风险

宏观经济走势直接影响消费需求的变化，经济稳定增长、居民收入水平稳步提升，有利于文具批发行业的持续快速发展；未来经济增速如果持续放缓，将会影响居民消费信心的提升，抑制社会消费需求，从而对行业和公司的发展带来不利影响。

#### （2）研发风险

随着文具行业的不断发展，文具产品在形象、结构、功能、材质等各方面日益多样化、前沿化。尤其是公司所处学生文具行业，由于客户群体的特殊性，产品更新换代速度日益加快，生命周期逐步缩短，对研发设计技术的要求逐步提高。同时，企业还需准确把握市场，在准确定位市场需求后开发新型产品，否则开发的产品很可能得不到市场的认可。

#### （3）技术革新风险

随着信息时代的发展，电子化办公产品逐步出现，在一定程度上改变了人们的工作方式和习惯。虽然作为目前电子信息化程度最高的美国，传统文具的消费市场依然乐观，市场依旧保持增长，但从长期来看，“电子化办公”对文具行业仍可能存在潜在不利影响。

### 2、塑料包装行业

#### （1）经济周期风险

塑料包装产品广泛应用于食品、日化、医药等下游行业，这些行业与国民经济的景气程度相关，宏观经济的周期性变化会对这些行业产生影响。宏观经济状况和下游消费能力的波动，都会使行业内大部分产品的价格、销量和利润率发生改变，进而影响行业的利润水平。

#### （2）市场竞争风险

化妆品塑料包装行业作为塑料包装行业的一个细分领域，属于完全竞争行业，市场进入壁垒相对较低。不断扩大的市场规模和不断向好的市场前景将吸引更多的企业加入化妆品包装行业，国内市场的竞争将日趋激烈。除此之外，世界化妆品巨头纷纷扎根中国之后，其在国际上的上游供应商也开始随之进入中国开拓市场，参与国内生产企业的竞争。因此，市场环境的变化将可能使公司所面临的市场竞争加剧，可能会受到新老竞争对手争抢市场份额的冲击影响，将对公司未来的经营业绩带来一定的影响。

### （3）原材料价格波动风险

塑料包装行业属于橡胶和塑料制品业的细分行业，原材料主要为 ABS 和 PP（聚丙烯）塑料粒子。塑料粒子系石油化工行业的下游产品，其价格受上游原油价格波动影响较大。而塑料制品行业中，原材料成本是产品成本中最重要的因素，因此当原材料供应严重不能满足市场需求时，原材料价格的波动将对行业内企业的基础生产与销售产生较大的影响。近年来，原油价格波动较大，直接导致 PP 塑料粒子波动加剧，行业内企业在原材料价格控制方面风险较大。

### （4）行业依赖风险

塑料包装行业在整个行业产业链中处于中下游位置，薄膜及包装制品具有明显的中间产品属性。因此，与上游石油化工业和下游制造业具有极强的联动性。如果上游行业不能提供充足的原料或者下游行业不能增加盈利空间，则行业内公司的盈利能力以及发展空间将会受到一定程度的影响。

## 八、子公司业务

全资子公司久灵进出口 2015 年 1-9 月营业收入占公司总收入 55.49%，为久灵早教重要子公司，具体业务情况如下：

### （一）公司业务概况

公司主营业务为文具产品批发，主要产品为自主品牌“源动力”系列文具，主要以小学及学前儿童为主要目标群体，产品涵盖铅笔、水彩笔、油画棒、文具盒等全系列文具。

根据久灵进出口目前现行有效的《营业执照》，其经营范围为文具用品、竹木工艺品、化妆品、纺织品销售；对外贸易经营（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）。

## （二）公司组织结构及业务流程

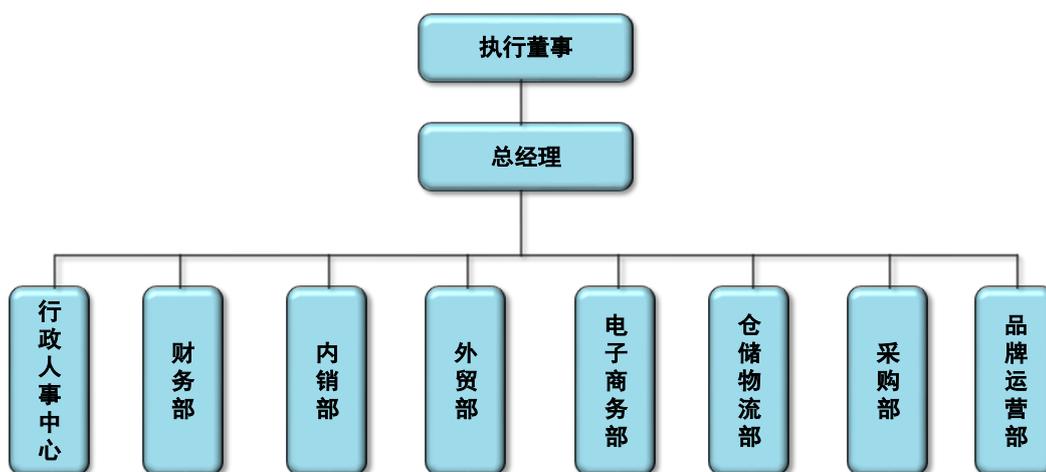
### 1、公司的结构

公司章程约定不设董事会，设执行董事一人，由股东推荐产生，公司的经理由执行董事兼任。

截至本公开转让说明书签署之日，久灵进出口的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	久灵塑料	800	100.00	货币
	合计	800	100.00	-

### 2、子公司的组织架构图



部门名称	部门职能
行政人事部	建立健全公司人事行政管理体系；配合公司经营目标，确定人力资源发展规划及人员编制数额。按照公司人力资源规划制定部门工作计划，控制部门预算；

财务部	<p>①根据审核无误的会计凭证，办理现金收付和银行结算业务；</p> <p>②根据审核无误的现金收付凭证，登记现金日记账及银行日记账，编制资金收支日报表，协助编制月度资金计划汇总表和月度资金结算表；</p> <p>③按时发放工资、奖金，并填制有关的记账凭证；</p> <p>④严格遵守现金管理制度和支票使用规定，现金要做到日清月结；</p> <p>⑤负责公司收据的开制和公司取得的发票收据的审核工作；</p> <p>⑥负责报销差旅费的工作；</p> <p>⑦完成上级安排的其他工作任务。</p>
内销部	以部门年度指标任务为指导，坚决服从及完成所辖区域市场的开发及拓展工作任务，运用准确有效的市场战术，在规定的期间内，争取超额完成业绩指标。
外贸部	<p>以部门的年度计划为导向，积极跟采购部门沟通，做好老客户的跟踪维护。充分利用手头资源积极开发新客户。</p> <p>①根据客户询盘性质的不同，与采购部及时协商，认真配合，进行高效且有效的报价，争取订单；如有成交，做好订单的跟踪维护以及后期验货；及时与船务以及财务部门沟通，保证订单发货收款顺利进行；学会总结从不同客户不同订单学到的经验教训。</p> <p>②认真熟悉公司在市场中的定位及公司产品特色，同时对目标客户群体有充分的认识；充分重视阿里巴巴中文平台的询盘，力争报价有效，争取客户；对展会的客户要做好跟踪工作，积极推销自己的产品跟公司形象，进而争取到订单；做好英文网站的谷歌关键词推广，宣传公司形象。</p>
电子商务部	<p>以部门每年度各项指标为导向，坚决服从及完成所辖区域市场的新老客户维护工作任务，全面、准确有效地实施及开展电话、网络销售活动。</p> <p>①严格按照公司设定的各项标准，将所辖区客户做好分类管理，严格执行相关政策；</p> <p>②认真及时有效的为老客户提供优质、专业、全面的服务；</p> <p>③完成部门所设定的分配及任务额度。</p>
仓储物流部	对公司外采产品进行严格验收；配合公司、采购、客服需求，及时核对收发货数量、品项、对应客户等信息，做好退换货处理；做好库存管理，保持库存数据准确，帐物相符。
采购部	<p>配合公司采购需求，寻找价格、质量、诚信及各方面对公司最优的供应商。</p> <p>①对所需要采购的产品进行材料、工艺、价值、使用性能、市场分布及有无特殊产业内部情报分析总结。</p> <p>②根据产品分析，深入市场，加深对公司产品了解，及时调整，确定最优采购方案；</p> <p>③根据对产品的分析和市场分析，择优确定符合公司要求的供应商进行有效的商谈确定最终合作对象；</p> <p>④对现有供应商进行打样，掌控进度及质量跟踪，协调各部门工作衔接。</p> <p>⑤维护好现有供应商，确保返单的顺利接洽。寻找新供应商，增加产品种类；</p>
品牌运营部	<p>①负责前期公司网站建设制作，后期的网站维护更新；</p> <p>②引导员工制定个人的目标与计划，监督其执行；</p> <p>③根据电子商务的发展，关注同业动态，并制定相对应方案。</p>

#### 4、公司的业务流程

公司的业务流程情况详见本说明书之“第二节 公司业务”之“二、公司组织结构与业务流程”之“（二）公司具体业务流程”之“1、文具业务”。

### （三）与公司业务相关的关键资源

1、公司取得的业务许可资格或资质情况详见本说明书之“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质”。

#### 2、公司的房屋租赁情况

承租方	出租方	建筑面积 (平方米)	租金 (元)	出租房屋坐落	租赁期限
久灵进出口	义乌市正华实业有限公司	412	222,480.00	义乌市稠城街道城水路 201-209 北侧	2013.01.01-2015.12.31
	义乌市正华实业有限公司	412	148,320.00	义乌市稠城街道城水路 201-209 北侧	2016.01.01-2017.12.31
	上海闽贤实业发展有限公司	1,370	第一年、第二年 80,000/年; 第三年起每年增加 5%	上海市青浦区双联路 375 号 6 号三层	2014.06.01-2017.05.31

### （四）商业模式

具体详见本说明书之“第二节 公司业务”之“六、商业模式”。

### （五）公司所处行业基本情况

具体详见本说明书之“第二节 公司业务”之“七、所处行业基本情况”。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、董事会、执行董事、监事及经理，建立了法人治理的基本架构。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，同时也存在一定瑕疵。久灵塑料召开股东会和董事会均形成有效决议，但未有完整的会议记录，在三会运作经验上相对缺乏，但未对公司持续经营及公司股东造成重大不利的影响。

股份公司设立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、总经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《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》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》等，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

#### （二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计召开股东大会 3 次、董事会 3 次、监事会 1 次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间很短，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。

### 二、董事会对现有公司治理机制的评估

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，结合公司所处行

业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出了规定。

由于股份公司成立时间尚短，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

### 三、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

2013年11月18日，公司收到义乌市环境保护局下发的《义乌市环保局行政处罚决定书》（义环罚字[2013]第272号）。因公司处理垃圾不当，义乌市环境保护局决定对公司做壹万元整的罚款，公司及时进行了整改，并积极配合环保部门的调查，并罚款缴纳期限前全额缴纳上述款项。

2015年12月，义乌市环境保护局出具了合规证明，证明公司13年受到环保局行政处罚，已于当年整改到位，符合环保局要求，2014年1月1日至今无环保行政处罚记录。主办券商和律师认为，上述行政处罚不属于重大行政处罚，不会对久灵早教本次挂牌构成实质性法律障碍。

报告期内，除以上所述情形外，公司不存在因违法违规经营而被工商、社会保险、税务等其他政府部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司业务、资产、人员、财务、机构分开情况

截至本说明书签署日，公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开。

### （一）业务分开情况

公司经营范围为服务：一般经营项目：早教产品研发、电子产品研发（以上经营范围不含电子出版物）；塑料配件、尺子、笔（不含木制笔）、橡皮泥、油画棒、文具盒、画写板、削笔器、修正带、印泥盒、夹子、剪刀、固体胶生产、销售；文具、点读机、魔法画、早教用品（不含图书、报刊、音像制品及电子出版物）销售。

公司实际经营的业务与其企业法人营业执照所记载的经营范围相符，公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构；公司具备独立运营其业务和直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公允的关联交易，与实际控制人之父控制的企业存在部分重叠，存在一定同业竞争的情况，具体详见本公转书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”之“（二）控股股东、实际控制人近亲属控制的企业”。

### （二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，正在办理相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务经营必需的资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司在资产方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

### （三）人员分开情况

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；公司总经理、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司在人员方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

#### （四）财务分开情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。公司在财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

#### （五）机构分开情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方互相分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

### 五、同业竞争

#### （一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署之日，除久灵早教外，公司控股股东、实际控制人沈从伟控制的其他企业情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	经营范围	与本企业关系	法定代表人
浙江久灵文化发展有限公司	500	丽水市莲都区紫金路40-70号	企业形象设计、策划；文艺交流活动策划；展览服务、文化旅游开发；成年人的劳动职业技能培训；批发、零售：工艺品。	公司实际控制人控股企业	沈从伟
浙江庆元久灵置业有限公司	2,000	浙江庆元久灵置业濠洲街道濠洲街187号	房地产开发、销售	公司实际控制人参股企业	沈从伟
义乌市丽邦投资管理有限公司	50	浙江省义乌市稠城街道城北路201-209北侧4楼	投资管理服务、投资咨询服务、企业管理咨询服务	公司实际控制人参股企业	吴松平
义乌伟灵电子商务有限公司	10	义乌市稠州街道城北201-209北侧	网上销售：服装、工艺品、箱包、饰品、母婴日用品、玩具、针纺织品。	公司实际控制人控股企业	沈从伟

经核查，上述公司经营范围均与本公司存在明显差异，与本公司不存在同业竞争关系。

## （二）控股股东、实际控制人近亲属控制的企业

控股股东、实际控制人沈从伟之父沈世正、哥哥沈从和系浙江久灵笔刷有限公司的股东，分别持有27.2%和31.4%股权，沈世正担任久灵笔刷的法定代表人和董事长，是该公司的实际控制人。久灵笔刷的基本情况如下：

名称	浙江久灵笔刷有限公司
公司类型	有限责任公司
住所	浙江庆元县竹口镇竹上村
法定代表人	沈世正
注册资本	1000 万元人民币
经营范围	铅笔、刷子、竹木制品、化妆品制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件原辅材料及技术的进口业务
成立日期	2000 年 02 月 28 日
营业执照注册号	331126000006574
股东构成	沈世正、沈从和、沈从仁、季发寿、邱文清分别持有 27.2%、31.4%、15.9%、20.1%、5.4%的股权。

截至本公转书出具日，久灵笔刷股权结构如下表所示：

股东	出资额(万元)	持股比例(%)
邱文清	54.00	5.40
沈从和	314.00	31.40
沈从仁	159.00	15.90
沈世正	272.00	27.20
季发寿	201.00	20.10
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 1、公司实际控制人不能对久灵笔刷实施控制或重大影响

根据公司的确认，尽管久灵笔刷系公司实际控制人沈从伟父亲及兄弟持股并控制且公司实际控制人沈从伟曾在2003年1月至2010年2月持有久灵笔刷18%股份并在该公司任职，但自沈从伟退出该公司股权及管理职位后，其已独立创业，对久灵笔刷已不能施加任何影响力（更无法控制）。报告期内，公司实际控制人

沈从伟不存在久灵笔刷实施控制或重大影响的情形；实际控制人沈从伟在施久灵笔刷不存在直接或间接持有股权或权益的情形；实际控制人沈从伟并不参与久灵笔刷的运营，及经营方针、经营战略等重大事项的决策；实际控制人沈从伟不参与久灵笔刷的财务决策，亦未向该企业委派财务人员；实际控制人沈从伟及其配偶均未在久灵笔刷担任任何董事、监事或高级管理人员职务，亦未委派相关人员在久灵笔刷担任任何董事、监事或高级管理人员职务；实际控制人沈从伟控制的企业与久灵笔刷办公场所相互独立，不存在沈从伟提供场所给久灵笔刷使用的情形，亦不存在沈从伟直接或间接向该企业提供厂房、技术、设备等方面资产支持的情形；本公司与久灵笔刷不处于同行业，且分处于文具用品产业链的不同环节，目标客户和供应商也不同，实际控制人沈从伟无法通过其市场地位对久灵笔刷实施控制或重大影响。

综上所述，报告期内，实际控制人沈从伟对久灵笔刷并不享有股权或权益，亦不能通过资产、业务、人员、财务、机构等方面对久灵笔刷实施控制或重大影响。

2、本公司与久灵笔刷存在一定的同业竞争，但在所处行业、产业链环节、产品品牌、客户群体和供应商方面存在明显不同

公司与久灵笔刷的经营范围有所重合，且销售产品均包含文具，故公司与久灵笔刷存在一定的同业竞争情况，但在以下各个环节，均有所区分：

#### （1）所处行业不同

久灵笔刷主要业务为生产中高档铅笔，处于铅笔制造行业。

本公司主要从事文具产品批发及化妆品塑料包装材料生产与销售，处于文具用品批发行业及塑料包装箱及容器制造行业。

#### （2）所处产业链环节不同

久灵笔刷处于文具产业链的中上游，主要为生产制造中高档铅笔，公司铅笔产品工艺先进。

本公司处于文具产业链的下游，主要为文具产品的批发，不进行文具产品的生产，公司文具产品均为向外采购。

## (3) 产品品牌及市场定位不同

久灵笔刷具有自有品牌“飞雁”，主要产品为普通中高档铅笔，市场定位于大众铅笔消费。

本公司具有自有品牌“源动力”，主要产品包括铅笔在内的其他文具，市场主要定位低龄儿童文具消费，公司产品品牌及市场定位与久灵笔刷存在明显不同。

## (4) 目标客户群体不同

报告期内，久灵笔刷的前5大客户为：

时间	前五名客户
2015年1-9月	宁波安迪凯文进出口有限公司
	宁波源成进出口有限公司
	义乌三得进出口有限公司
	宁波美博进出口有限公司
	浙江久灵进出口贸易有限公司
2014年度	宁波源成进出口有限公司
	宁波安迪凯文进出口有限公司
	义乌三得进出口有限公司
	宁波美博进出口有限公司
	浙江久灵进出口贸易有限公司
2013年度	宁波安迪凯文进出口有限公司
	宁波源成进出口有限公司
	义乌三得进出口有限公司
	上海欧科雅国际贸易有限公司
	宁波奥威进出口有限公司

本公司报告期内主要客户为：SAYYED ENGINEERS LIMITED、RAMSONS CORPORATION (H.K)、金华市美城塑业有限公司及义乌市华雅化妆品有限公司等公司，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务具体情况”之“（二）公司主要客户情况”的相关内容。

本公司与久灵笔刷目标客户群体不同，不存在竞争同一客户的情形。

## (5) 供应商不同

报告期内，久灵笔刷的前5大供应商为：

时间	前五名供应商
2015年1-9月	庆元县新正大漆业有限公司
	济南明泉笔业有限公司
	庆元县瑞星工贸有限公司
	江西锐美化妆品包装材料有限公司
	庆元双合胶水有限公司
2014年度	庆元县新正大漆业有限公司
	常州欧玛亚有限公司
	庆元县瑞星工贸有限公司
	江西锐美化妆品包装材料有限公司
	洛阳傲林木业公司
2013年度	庆元县新正大漆业有限公司
	庆元联兴笔业有限公司
	庆元县红树包装有限公司
	洛阳傲林木业公司
	山东鼎新电子玻璃有限公司

本公司报告期内主要供应商为：久灵笔刷、浙江千艺文化用品有限公司、庆元中和制笔有限公司等公司，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司具体业务情形”之“（三）公司主要采购情况及前五大供应商情况”的相关内容。

久灵笔刷2015年的供应商“济南明泉笔业有限公司”为本公司2013年前五大供应商，报告期内，公司已逐步减少对济南明泉笔业有限公司的采购，除此之外，久灵笔刷主要供应商与公司之间不存在重合。

综上，本公司与久灵笔刷所处行业不同，所处产业链环节及产品不同，且不存在依赖同一客户的情形。报告期内，本公司与久灵笔刷存在对济南明泉笔业有限公司的采购，但是本公司已逐步减少对其采购，不构成竞争关系。

### （三）为规范同业竞争采取的措施及做出的承诺

#### 1、采取的措施

公司与实际控制人控制的其他企业，不存在同业竞争关系；虽然公司实际控制人对久灵笔刷不施加控制或重大影响，且公司与久灵笔刷在行业等多方面存在显著不同，但公司与久灵笔刷还是存在经营范围重合及产品大类相似的情况，存在一定的同业竞争隐患，故公司主要从以下三个方面来消除同业竞争的影响：

（1）通过化妆品塑料包装产品及早教用品的发展，减少文具销售的占比

报告期内，公司主要产品包括文具、早教用品和化妆品塑料包装产品，通过化妆品塑料包装产品及早教产品的销售增长，公司文具销售金额占比从2013年的86.27%降低到52.41%；公司未来将进一步研发和推出更多的早教用品，另外通过不断发展化妆品塑料包装业务，从而达到降低公司文具产品销售比例的目的。

## （2）规范公司治理，杜绝因同业竞争所造成的利益冲突

公司实际控制人、股东及管理人员均未在久灵笔刷拥有任何权益或利益，公司不存在向久灵笔刷输送利益的动机；公司通过股份制改造后，三会设置健全，治理结构日趋合理，且相关管理制度、内部控制均得到较为的有效执行，公司具备通过规范经营消除同业竞争带来影响的能力。

## （3）通过并购方式，彻底消除同业竞争的隐患

目前公司不进行文具生产，专注于品牌的建设和销售渠道的开发。随着市场发展，从产业链一体化角度出发，公司管理层已决定提出收购久灵笔刷的议案，通过并购方式彻底消除同业竞争的隐患。目前公司与久灵笔刷已就收购事宜签订了框架协议，最终决定需经双方股东大会批准实行。

2、做出的承诺为避免未来可能发生的同业竞争，本公司股东均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

2015年12月，公司全体股东出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人/本企业并未以任何方式直接或间接从事与久灵早教相竞争的业务，并未拥有从事与久灵早教可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益。

2、本人/本企业在被依法认定为久灵早教实际控制人/主要股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与久灵早教相竞争的业务，不会直接或间接对久灵早教的竞争企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资，也不会以任何方式为久灵早教的竞争企业提供任何业务上的帮助。

3、本人/本企业承诺，如从任何第三方获得的任何商业机会与久灵早教经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人/本企业将立即通知久灵早教，并将该商业机会让予久灵早教。

4、如因本人/本企业违反本承诺函而给久灵早教造成损失的，本人/本企业同意全额赔偿久灵早教因此遭受的所有损失。”

## 六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

### （一）公司关联方资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间存在关联往来，详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联关系及关联交易情况”之说明。

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

### （二）公司对外担保情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况，但存在对非关联方企业进行担保情况，明细如下：

保证人	被担保单位	贷款机构	担保余额 (万元)	担保期限
久灵塑料、沈从伟、冯玲	义乌市鸿金电器有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司义乌支行	1,000.00	2014.02.25-2017.02.25
久灵塑料	义乌市鸿金电器有限公司	金华银行股份有限公司义乌支行	800.00	2014.12.30-2016.12.29

截至2015年9月30日，公司为义乌市鸿金电器有限公司提供担保，累计对外担保项下的贷款余额为1,800.00万元，占公司2015年9月30日经审计净资产的59.04%。2015年12月，股份公司通过增资扩股，增加净资产30,371,593.50元，若不考虑其他净资产变化因素，则截至本说明书出具日，公司累计对外担保余额占净资产的比例为29.58%。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保管理制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。未来公司将根据《公

公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员情况见下表：

机构	股东姓名	现任职务
董事会	沈从伟	董事长
	冯玲	董事
	沈从亮	董事
	叶焕水	董事
	葛健奇	董事
监事会	刘炳贤	监事会主席
	阙福琴	监事
	张丽蓉	职工代表监事
高级管理人员	沈从伟	总经理
	冯玲	副总经理
	黄婧瑜	财务总监
	葛健奇	董事会秘书

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	在本公司职务	数量（股）	比例（%）
沈从伟	董事长、总经理	28,200,000	56.12
沈从亮	董事	900,000	1.79
叶焕水	董事	900,000	1.79
葛健奇	董事、董事会秘书	-	-
冯玲	董事、副总经理	-	-
刘炳贤	监事会主席、职工代表监事	340,000	0.68
黄婧瑜	财务总监	300,000	0.60
阙福琴	监事	1,333,333	2.65
张丽蓉	监事	10,000	0.02

合计	-	31,983,333	63.65
----	---	------------	-------

## 2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事、高级管理人员中，董事长兼总经理沈从伟与董事兼副总经理冯玲系夫妻关系。

公司其他董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

### (三) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

董事长兼总经理沈从伟与董事兼副总经理冯玲系夫妻关系，董事长兼总经理沈从伟与董事沈从亮系堂兄弟关系。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (四) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

(1) 公司与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订的协议在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

#### (2) 避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员向公司作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在任职期间将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。

#### (3) 不存在竞业禁止承诺

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员向公司作出了《不存在竞业禁止承诺函》，承诺：“本人在入职久灵早教前未与就职单位签署任何竞业禁止协议，包括竞业禁止条款、保密条款的法律文件，也未获取过入职久灵早教前就职单位支付的竞业禁止补偿金，与入职久灵早教前就职单位之前不存在技术纠纷或其他利益冲突，亦不存在任何尚未完结或潜在的纠纷，就职于久灵早教不违反其此前所签署的任何协议、承诺。本人于久灵早教建立劳动关系后，未在其他单位兼职，久灵早教所使用的技术、正在申请的专利、其他非专利技术未涉及到其他单位的职务发明或职务成果，专利权及申请权及其相应权力均属于久灵早教所

有，专利权权属清晰，不存在任何与其曾就职以及其公司之间的纠纷或潜在纠纷。”

#### （五）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除在本公司任职外，在其他单位兼职情况如下表所示：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
沈从伟	董事长兼总经理	浙江久灵文化发展有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
		浙江庆元久灵置业有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
		义乌伟灵电子商务有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
冯玲	董事兼副总经理	义乌伟灵电子商务有限公司	监事	关联方
葛健奇	董事兼董事会秘书	春晗环境建设股份有限公司	董事	关联方

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

#### （六）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

公司董事、监事、管理人员无与公司存在利益冲突的对外投资，具体投资情况为：

姓名	关联方名称	持股比例（%）
沈从伟	浙江久灵文化发展有限公司	82.00
	浙江庆元久灵置业有限公司	30.00
	义乌市丽邦投资管理有限公司	18.00
	义乌伟灵电子商务有限公司	90.00
冯玲	义乌伟灵电子商务有限公司	10.00
阙福琴	义乌市丽邦投资管理有限公司	10.00
	义乌市强海食品商行（个体工商户）	100.00

截至本说明书签署日，除上述情况外，公司董事、监事、管理人员无其他对外投资。

**（七）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

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

**（八）其它对公司持续经营有不利影响的情况**

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

**（九）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况**

**1、董事的变化**

报告期内，公司的董事变动情况如下：

时间	董事情况	变动原因
2012年3月7日至2015年12月	沈从伟（执行董事）	有限公司设立
2015年12月11日至今	沈从伟、沈从亮、叶焕水、葛健奇、冯玲	股份公司成立，设立董事会

除上述董事变动之外，报告期内公司董事会成员未再发生变动。

**2、监事的变化**

报告期内，公司监事的变动情况如下：

时间	监事情况	变动原因
2012年3月7日至2015年12月	冯玲	有限公司设立监事
2015年12月11日至今	刘炳贤、阙福琴、张丽蓉	股份公司成立，设立监事会

除上述监事变动之外，报告期内公司监事会成员未再发生变动。

**3、高级管理人员的变化**

报告期内，公司高级管理人员的变动情况如下：

时间	董事长	总经理	副 总 经理	董 事 会 秘 书	财 务 总 监	变动原因
2012年3月7日至2015年12月	-	沈从伟	-	-	-	有限公司执行董事聘任总经理
2015年12月11日至今	沈从伟	沈从伟	冯玲	葛健奇	黄婧逾	股份公司成立，聘任高级管理人员

除上述高级管理人员变动之外，报告期内公司高级管理人员未再发生变动。

报告期内公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化。股份公司成立后，公司完善了三会设置，成立了监事会，扩充了董事会成员、监事会成员及高级管理人员。董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

本部分财务数据由于单位换算四舍五入的原因，可能造成各分项之和与合计数的尾数存在差异。

### 一、最近两年一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的财务会计报告经具有从事证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 [2015]京会兴审字第 69000162 号标准无保留意见的《审计报告》。

### 二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的 41 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“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》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

### 三、合并财务报表范围及变化情况

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

#### 1、通过同一控制下企业合并取得的子公司

本公司以 2015 年 7 月 31 日为合并日，浙江久灵进出口贸易有限公司原股东冯玲将其所持有公司的股权 160 万元（占进出口公司注册资本 20%）转让给本公

司，原股东沈从伟将其所持有公司股权 640 万元（占久灵注册资本 80%）转让给本公司，转让后本公司成为久灵进出口的唯一股东，占其注册资本比例为 100%。合并成本最终确认为浙江久灵进出口贸易有限公司 2015 年 7 月 31 日的账面净资产人民币 7,566,363.68 元。

合并日的确定依据：股权交割完成的最近资产负债表日。

报告期内，公司纳入合并报表的子公司如下：

公司名称	注册资本 (万元)	持股比 例 (%)	纳入合并报表期间
浙江久灵进出口贸易有限公司	800.00	100.00	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月

#### 四、经审计的两年及一期财务报表

##### （一）资产负债表

##### 合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	238,240.72	3,773,454.29	1,309,930.20
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	100,000.00		
应收账款	24,892,230.53	16,757,724.95	18,443,447.56
预付款项	4,235,112.33	6,153,054.00	2,740,512.49
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-

应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,694,584.90	9,541,008.31	5,518,349.98
买入返售金融资产			
存货	9,733,305.85	8,120,772.05	5,759,732.66
划分为持有待售的资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>40,893,474.33</b>	<b>44,346,013.60</b>	<b>33,771,972.89</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	72,243,026.03	44,641,931.39	44,796,394.89
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,522,757.87	4,600,628.05	4,718,845.47
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,317,020.30	811,320.78	622,641.52
递延所得税资产	412,402.70	257,248.92	311,549.98
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>79,495,206.90</b>	<b>50,311,129.14</b>	<b>50,449,431.86</b>
<b>资产总计</b>	<b>120,388,681.23</b>	<b>94,657,142.74</b>	<b>84,221,404.75</b>

负债和股东权益			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	62,000,000.00	66,131,956.00	18,178,408.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	3,000,000.00	-
应付账款	10,942,468.20	16,943,011.82	23,718,781.58
预收款项	1,953,664.54	524,193.26	1,410,538.30
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	465,807.81	60,300.98	23,236.79
应交税费	2,021,241.48	285,590.52	-682,592.42
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	12,515,465.00	106,375.00	33,572,713.02
应付分保账款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>89,898,647.03</b>	<b>87,051,427.58</b>	<b>76,221,085.27</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-

非流动负债合计	-	-	-
负债合计	<b>89,898,647.03</b>	<b>87,051,427.58</b>	<b>76,221,085.27</b>
所有者权益：			
实收资本	30,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	5,000,000.00	5,000,000.00
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	490,034.20	-2,394,284.84	-1,999,680.52
归属于母公司所有者权益合计	<b>30,490,034.20</b>	<b>7,605,715.16</b>	<b>8,000,319.48</b>
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	<b>30,490,034.20</b>	<b>7,605,715.16</b>	<b>8,000,319.48</b>
负债和所有者权益总计	<b>120,388,681.23</b>	<b>94,657,142.74</b>	<b>84,221,404.75</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	24,531.31	3,072,859.05	87,705.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	100,000.00	-	-
应收账款	7,923,121.54	7,645,591.36	781,084.43
预付款项	1,102,270.86	1,073,660.77	219,306.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-

其他应收款	1,879,515.34	2,456,608.78	-
存货	1,363,260.85	141,806.25	306,849.51
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>12,392,699.90</b>	<b>14,390,526.21</b>	<b>1,394,945.18</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	7,566,363.68	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	72,236,005.14	44,631,405.08	44,781,934.57
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,522,757.87	4,600,628.05	4,718,845.47
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,675,510.80	-	-
递延所得税资产	104,734.05	99,468.87	9,097.07
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>86,105,371.54</b>	<b>49,331,502.00</b>	<b>49,509,877.11</b>
<b>资产总计</b>	<b>98,498,071.44</b>	<b>63,722,028.21</b>	<b>50,904,822.29</b>
<b>负债和股东权益</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	48,000,000.00	48,215,800.00	246,700.00

衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	3,000,000.00	-
应付账款	2,129,500.96	3,558,229.91	873,234.71
预收款项	2,768,998.44	267,162.99	374,157.01
应付职工薪酬	395,939.81	9,200.98	8,336.79
应交税费	2,038,399.89	628,110.65	-53,515.84
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	12,502,160.00	4,176,000.00	44,508,774.80
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>67,834,999.10</b>	<b>59,854,504.53</b>	<b>45,957,687.47</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>67,834,999.10</b>	<b>59,854,504.53</b>	<b>45,957,687.47</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	30,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-

一般风险准备	-	-	-
未分配利润	663,072.34	-1,132,476.32	-52,865.18
<b>所有者权益合计</b>	<b>30,663,072.34</b>	<b>3,867,523.68</b>	<b>4,947,134.82</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>98,498,071.44</b>	<b>63,722,028.21</b>	<b>50,904,822.29</b>

## (二) 利润表

## 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>50,069,492.78</b>	<b>47,898,884.24</b>	<b>73,381,807.45</b>
其中：营业收入	50,069,492.78	47,898,884.24	73,381,807.45
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>47,019,255.44</b>	<b>48,406,682.96</b>	<b>75,287,022.14</b>
其中：营业成本	39,263,065.18	40,829,801.45	70,002,635.04
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	78,487.75	146,873.66	100,217.47
销售费用	1,524,015.65	2,221,726.11	1,210,010.57
管理费用	1,911,842.95	1,594,510.94	1,178,969.89
财务费用	3,621,228.76	3,830,975.03	1,911,924.50

资产减值损失	620,615.15	-217,204.23	883,264.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,050,237.34</b>	<b>-507,798.72</b>	<b>-1,905,214.69</b>
加：营业外收入	78,200.00	209,700.00	110,800.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	12,020.94	42,204.54	10,200.20
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,116,416.40</b>	<b>-340,303.26</b>	<b>-1,804,614.89</b>
减：所得税费用	232,097.36	54,301.06	-212,822.31
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,884,319.04</b>	<b>-394,604.32</b>	<b>-1,591,792.58</b>
归属于母公司所有者的净利润	2,884,319.04	-394,604.32	-1,591,792.58
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,884,319.04</b>	<b>-394,604.32</b>	<b>-1,591,792.58</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,884,319.04	-394,604.32	-1,591,792.58
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

### 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>22,946,660.70</b>	<b>11,637,543.58</b>	<b>9,332,590.12</b>
减：营业成本	16,155,699.23	8,985,034.24	8,236,367.87
营业税金及附加	43,988.76	109,917.67	34,356.60
销售费用	597,499.08	349,589.09	590,963.50
管理费用	913,012.74	676,792.18	432,007.35
财务费用	2,605,843.37	2,324,706.14	23,585.72
资产减值损失	21,060.75	361,487.20	29,425.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,609,556.77</b>	<b>-1,169,982.94</b>	<b>-14,116.18</b>
加：营业外收入	-	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	6,642.94	-	10,200.20
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,602,913.83</b>	<b>-1,169,982.94</b>	<b>-24,316.38</b>
减：所得税费用	373,728.85	-90,371.80	637.55
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,229,184.98</b>	<b>-1,079,611.14</b>	<b>-24,953.93</b>

**（三）现金流量表****合并现金流量表**

单位：元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
-----	-----------	--------	--------

<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	50,092,073.40	56,709,915.51	59,415,213.19
收到的税费返还	2,958,602.06	7,501,233.56	6,247,649.70
收到其他与经营活动有关的现金	8,384,642.06	245,301.71	44,608,923.76
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>61,435,317.52</b>	<b>64,456,450.78</b>	<b>110,271,786.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	38,789,501.32	57,444,563.67	67,131,883.07
支付给职工以及为职工支付的现金	4,705,054.39	2,406,234.92	2,181,331.38
支付的各项税费	536,312.61	348,670.68	499,926.58
支付其他与经营活动有关的现金	5,246,772.74	47,401,265.37	5,687,335.25
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>49,277,641.06</b>	<b>107,600,734.64</b>	<b>75,500,476.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,157,676.46</b>	<b>-43,144,283.86</b>	<b>34,771,310.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,742,820.37	1,507,453.02	49,094,938.80
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>29,742,820.37</b>	<b>1,507,453.02</b>	<b>49,094,938.80</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,742,820.37</b>	<b>-1,507,453.02</b>	<b>-49,094,938.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资	-	-	-

收到的现金			
取得借款收到的现金	65,934,462.00	76,360,990.00	32,429,550.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>90,934,462.00</b>	<b>76,360,990.00</b>	<b>32,429,550.00</b>
偿还债务支付的现金	70,066,418.00	28,407,442.00	24,184,230.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,274,366.66	3,604,487.03	1,271,459.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	543,747.00	233,800.00	192,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>73,884,531.66</b>	<b>32,245,729.03</b>	<b>25,647,689.59</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,049,930.34</b>	<b>44,115,260.97</b>	<b>6,781,860.41</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-535,213.57</b>	<b>-536,475.91</b>	<b>-7,541,768.02</b>
加：期初现金及现金等价物余额	773,454.29	1,309,930.20	8,851,698.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>238,240.72</b>	<b>773,454.29</b>	<b>1,309,930.20</b>

### 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,950,837.54	6,282,937.09	10,317,267.51
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,302,172.10	16,225.59	44,493,114.59
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>37,253,009.64</b>	<b>6,299,162.68</b>	<b>54,810,382.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,814,775.66	3,187,060.31	6,649,675.55
支付给职工以及为职工支付的现金	4,378,822.39	2,027,270.84	2,026,231.38

支付的各项税费	404,953.44	250,237.88	356,916.39
支付其他与经营活动有关的现金	7,162,780.70	44,974,277.10	652,442.15
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>29,761,332.19</b>	<b>50,438,846.13</b>	<b>9,685,265.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,491,677.45</b>	<b>-44,139,683.45</b>	<b>45,125,116.63</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,742,820.37	1,507,453.02	49,079,571.28
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>29,742,820.37</b>	<b>1,507,453.02</b>	<b>49,079,571.28</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,742,820.37</b>	<b>-1,507,453.02</b>	<b>-49,079,571.28</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	25,000,000.00		
取得借款收到的现金	48,000,000.00	48,720,000.00	664,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>73,000,000.00</b>	<b>48,720,000.00</b>	<b>664,000.00</b>
偿还债务支付的现金	48,215,800.00	750,900.00	417,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,271,384.82	2,336,809.72	23,053.79
支付其他与筹资活动有关的现	310,000.00	-	-

金			
筹资活动现金流出小计	50,797,184.82	3,087,709.72	440,353.79
筹资活动产生的现金流量净额	22,202,815.18	45,632,290.28	223,646.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-48,327.74	-14,846.19	-3,730,808.44
加：期初现金及现金等价物余额	72,859.05	87,705.24	3,818,513.68
六、期末现金及现金等价物余额	24,531.31	72,859.05	87,705.24

## (四) 所有者权益变动表

合并所有者权益变动表  
(2015年1-9月)

单位：元

项目	2015年1-9月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-2,394,284.84	7,605,715.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-2,394,284.84	7,605,715.16
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	25,000,000.00	-5,000,000.00	-	-	-	-	2,884,319.04	22,884,319.04
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	2,884,319.04	2,884,319.04
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,884,319.04	2,884,319.04
(三) 所有者投入和减少资本	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00

1、所有者投入资本	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五)所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六)专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七)其他</b>	-	<b>-5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-5,000,000.00</b>

四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	490,034.20	30,490,034.20
----------	---------------	---	---	---	---	---	------------	---------------

合并所有者权益变动表  
(2014年度)

单位：元

项目	2014年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-1,999,680.52	8,000,319.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-1,999,680.52	8,000,319.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-394,604.32	-394,604.32
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-394,604.32	-394,604.32
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-394,604.32	-394,604.32
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-

1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五)所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六)专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七)其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-2,394,284.84	7,605,715.16
----------	--------------	--------------	---	---	---	---	---------------	--------------

合并所有者权益变动表  
(2013年度)

单位：元

项目	2013年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	5,000,000.00			-		-407,887.94	9,592,112.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-	-407,887.94	9,592,112.06
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-1,591,792.58	-1,591,792.58
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-1,591,792.58	-1,591,792.58
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-1,591,792.58	-1,591,792.58
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金	-	-	-	-	-	-	-	-

额								
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五)所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六)专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七)其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	<b>-1,999,680.52</b>	<b>8,000,319.48</b>

母公司所有者权益变动表  
(2015年1-9月)

单位：元

项目	2015年1-9月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,132,476.32	3,867,523.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,132,476.32	3,867,523.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	25,000,000.00	-	-	-	-	-	1,795,548.66	26,795,548.66
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	2,229,184.98	2,229,184.98
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,229,184.98	2,229,184.98
(三) 所有者投入和减少资本	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00

1、所有者投入资本	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五)所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六)专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七)其他(同一控制下合并)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>-433,636.32</b>	<b>-433,636.32</b>

四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	663,072.34	30,663,072.34
----------	---------------	---	---	---	---	---	------------	---------------

母公司所有者权益变动表  
(2014年度)

单位：元

项目	2014年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-52,865.18	4,947,134.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-52,865.18	4,947,134.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-1,079,611.14	-1,079,611.14
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-1,079,611.14	-1,079,611.14
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-1,079,611.14	-1,079,611.14
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-

1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五)所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六)专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七)其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,132,476.32	3,867,523.68
----------	--------------	---	---	---	---	---	---------------	--------------

母公司所有者权益变动表  
(2013年度)

单位：元

项目	2013年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-			-		-27,911.25	4,972,088.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-27,911.25	4,972,088.75
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-24,953.93	-24,953.93
(一) 净利润			-	-			-24,953.93	-24,953.93
(二) 其他综合收益			-	-				
上述(一)和(二)小计			-	-			-24,953.93	-24,953.93
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-

2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四)利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五)所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六)专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七)其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-52,865.18</b>	<b>4,947,134.82</b>

## 五、公司主要会计政策、会计估计及其变更

### (一) 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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

#### 2、非同一控制下企业合并

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。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对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；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，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可

靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，应当对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：①源于合同性权利或其他法定权利；②能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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，应当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证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：（1）在个别财务报表中，应当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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。（2）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，应当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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买

日所属当期投资收益。

## （二）合并财务报表

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，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。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司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实施控制时一直是一体化存续下来的。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，购买方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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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，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。

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，应当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。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

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。

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，应当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。

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，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。（4）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。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

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

### （四）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币交易折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

#### 2、外币报表折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当

期损益。

### （五）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

##### ① 单项金额重大的判断依据或金额标准：

账龄超过一年、应收账款(不包含关联方)单笔金额超过 100 万元、其他应收款(不包含关联方)单笔金额超过 100 万元。

##### ② 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

#### 2、按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起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	
组合 1	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
组合 2	以应收款项的债务单位（合并范围内关联方往来、保证金、公司员工备用金等）等确认为无风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

### 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：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

## (六) 存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存

货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

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

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法。

(2) 包装物采用一次转销法。

### (七) 长期股权投资

#### 1、投资成本确定

##### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。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。

非同一控制下的企业合并:公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券

的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）后续计量

对子公司的长期股权投资，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。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本

公积（其他资本公积）。

## （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### 3、确定对被投资单位具有重大影响和合营企业的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业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。合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的长期股权投资，如果可收回

金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

#### 5、长期股权投资的处置

投资方因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在个别财务报表中，对于处置的股权，进行结转；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行

会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

## （八）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够

可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### 3、固定资产的后续支出

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

### 4、各类固定资产的折旧方法

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.50
办公设备及其他	3-5	5	19.00-31.67

### 5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

较高者确定。

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## 6、固定资产的处置

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

## （九）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### （1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值

确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40	土地使用权证书产权年限
财务软件	3	预计使用寿命

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

## 3、截至资产负债表日,本公司没有使用寿命不确定的无形资产

## 4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形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，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 5、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

#### 6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（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，能够证明其有用性；

（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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### （十）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## （十一）收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司具体的收入确认方法如下：公司塑料包装产品的销售模式为直接销售，公司根据与客户签订的合同、订单确认的交货期安排产品配送，按产品发出并签收后的时点确认收入。公司文具产品销售模式分为国内经销商、商超代理销售及自营出口，国内经销商根据与客户签订的合同、订单确认的交货期安排产品配送，按产品发出并签收后的时点确认收入；大型商场、超市客户一般在对方销售以后并在系统中显示为可结算时确认收入；外销按报关后取得货运提单的时点确认收入。

### 2、提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### 3、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （十二）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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，可以按应收金额予以确认和计量。

## 六、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	12,038.87	9,465.71	8,422.14
负债总计（万元）	8,989.86	8,705.14	7,622.11
股东权益总计（万元）	3,049.00	760.57	800.03
每股净资产（元） <sup>1</sup>	1.02	1.52	1.60
资产负债率（母公司，%） <sup>2</sup>	68.87	93.93	90.28
流动比率（倍） <sup>3</sup>	0.45	0.51	0.44
速动比率（倍） <sup>4</sup>	0.35	0.42	0.37
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,006.95	4,789.89	7,338.18
净利润（万元）	288.43	-39.46	-159.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	288.43	-39.46	-159.18

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	281.81	-56.21	-169.24
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	281.81	-56.21	-169.24
毛利率（%） <sup>5</sup>	21.58	14.76	4.60
净资产收益率（%） <sup>6</sup>	17.79	-5.06	-18.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%） <sup>7</sup>	14.80	-7.20	-21.15
基本每股收益（元/股） <sup>8</sup>	0.10	-0.08	-0.32
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股） <sup>9</sup>	0.09	-0.12	-0.34
稀释每股收益（元/股） <sup>10</sup>	0.10	-0.08	-0.32
扣除非经常性损益稀释每股收益（元/股） <sup>11</sup>	0.09	-0.12	-0.34
应收账款周转率（次） <sup>12</sup>	2.27	2.58	5.59
存货周转率（次） <sup>13</sup>	4.40	5.88	18.48
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,215.77	-4,314.43	3,477.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） <sup>14</sup>	0.41	-8.63	6.95

财务指标计算方法：

1、每股净资产=股东权益/期末股本

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=归属于挂牌公司的股东权益/期末股本

3、资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额×100%

4、流动比率=流动资产/流动负债

5、速动比率=（流动资产—存货）/流动负债

6、毛利率=（营业收入—营业成本）/营业收入

7、净资产收益率和每股收益是根据《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》（2010年修订）的相关规定计算；

8、应收账款周转率=当期营业收入/（应收账款期初余额+应收账款期末余额）/2

9、存货周转率=当期营业成本/（（存货期初余额+存货期末余额）/2）

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量/期末股本

### （一）盈利能力分析

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,006.95	4,789.89	7,338.18
净利润（万元）	288.43	-39.46	-159.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	288.43	-39.46	-159.18
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	281.81	-56.21	-169.24
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	281.81	-56.21	-169.24
毛利率（%）	21.58	14.76	4.60
净资产收益率（%）	17.79	-5.06	-18.10
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	17.49	-6.67	-18.93
基本每股收益（元/股）	0.24	-0.08	-0.32
稀释每股收益（元/股）	0.24	-0.08	-0.32

报告期内，公司处于业务调整阶段，公司营业收入由以外销出口为主向国内市场转型，拓展了大型商超、超市等内销渠道，公司从简单的出口贸易为主的经营模式转变为自主设计、品牌建设和渠道扩展的经营模式，盈利能力逐年增强，2015年1-9月，公司扭亏为盈，实现净利润为288.43万元，盈利能力显著增强，主要系毛利率水平的快速提高。

最近两年及一期，公司毛利率分别为4.60%、14.76%和21.58%，毛利率呈上升趋势，主要系公司实施业务调整，从简单的出口商品转型提高，一方面积极提升公司自己的设计、开发、制造能力；另一方面，通过取得了“布鲁精灵”等优质品牌的形象授权，提升公司的产品形象。通过实施这一系列战略，公司内销业务占比持续上升，从2013年仅占19.74%上升到2015年1-9月的57.19%。通过增加高附加值的内销业务占比，报告期内公司毛利率实现了较大幅度增长，详细分析具体见本节之“七、经营成果和财务状况分析”之“2、营业收入的主要构成、变动趋势及分析”之“（4）毛利率分析”。

### （二）偿债能力分析

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	68.87%	93.93%	90.28%
流动比率（倍）	0.45	0.51	0.44
速动比率（倍）	0.35	0.42	0.37

最近两年及一期，公司资产负债率分别为 90.28%、93.93%和 68.87%，资产负债率呈下降趋势。在 2014 年底，公司注册资本较小，日常运作主要依靠股东借款或银行借款；2015 年，公司通过股东增资，已将负债率降低到 68.87%。报告期后，公司外部投资人进一步对公司进行增资，公司资产负债率已下降至 44%左右，公司偿债能力日趋合理。公司负债的主要原因是为生产经营购置机器设备、生产厂房所占用的资金较多。

从衡量短期偿债能力的速动比率和流动比率指标来看，近两年一期该两项指标都处于一个比较低的水平，流动比率在 0.45 左右，速动比率在 0.4 左右，报告期末公司流动比率为 0.45，速动比率为 0.35，公司短期偿债能力较弱。主要系公司成立期初对机器设备、土地、厂房进行了大量的投入，非流动资产占比较高，且公司银行借款均为短期借款，无长期借款，故短期偿债能力相对较弱。

综上所述，公司偿债能力相对较弱，在完成增资后情况有所好转。

### （三）营运能力分析

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.27	2.58	5.59
存货周转率（次）	4.40	5.88	18.48

在公司营运能力方面，公司 2013 年、2014 年的应收账款周转率分别为 5.59 次和 2.58 次，2015 年 1-9 月为 2.27 次，2013 年由于年初公司业务尚未打开，应收账款较少，故可比性较低，2015 年 1-9 月相比较 2014 年度应收账款周转率略有上升（按年度折算以后）。公司应收账款周转率中等，主要与公司的经营模式、销售政策有关。公司外销部分由于涉及到外销出口的装箱报关时间、货运时间、验收时间，相对而言发出货物交付的时间较长，会相应影响应收账款周转率。公司内销部分，由于大型超市如家乐福、物美等超市主要采取代销模式，即超市销售完成后，公司方可以与超市、卖场等进行结算，结算周期较长，导致目前公司

应收账款金额偏大，相对拉低了应收账款周转率。

最近两年及一期，公司的存货周转率分别 18.48 次、5.88 次和 4.40 次，处于一个比较高的水平，这主要与公司的存货管理能力较强有关，同时公司子公司主要从事批发、外销等业务，并不涉及生产环节，故能够根据销售情况采购存货，有利于公司控制库存。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,157,676.46	-43,144,283.86	34,771,310.37
投资活动产生的现金流量净额	-29,742,820.37	-1,507,453.02	-49,094,938.80
筹资活动产生的现金流量净额	17,049,930.34	44,115,260.97	6,781,860.41
现金及现金等价物净增加额	-535,213.57	-536,475.91	-7,541,768.02

最近两年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 34,771,310.37 元、-43,144,283.86 元、12,157,676.46 元，2013 年、2014 年波动较大，主要为 2013 年公司为购买土地、建造厂房等向实际控制人拆入了 4,000 余万资金，同时在 2014 年度归还给实际控制人。此外，公司 2015 年 1-9 月份经营情况良好，积极收回上一年度的应收账款，经营活动产生的现金流量净额为 12,157,676.46 元，经营活动现金流量情况良好。

最近两年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-49,094,938.80 元、-1,507,453.02 元、-29,742,820.37 元，主要系公司兴建厂房、购置生产所需的相关机器设备所致。

最近两年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 6,781,860.41 元、44,115,260.97 元、17,049,930.34 元，主要系公司为了建造厂房，扩大生产规模，借入了较大金额的短期借款所致，导致公司的资产负债率不断上升。

总体来说，公司目前由于在投产扩张的初期，现金流较为紧张，短期偿债压力仍较大，符合公司的经营规模和趋势。

## 七、经营成果和财务状况分析

## （一）收入的确认方法

公司收入的确认方法详见本说明书“第四节公司财务”之“五、主要会计政策、会计估计及其变更”之“（十一）收入”。

## （二）报告期经营成果情况

### 1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
	金额(万元)	金额(万元)	增长率(%)	金额(万元)
营业收入	50,069,492.78	47,898,884.24	-34.73	73,381,807.45
营业成本	39,263,065.18	40,829,801.45	-41.67	70,002,635.04
营业利润	3,050,237.34	-507,798.72	不适用	-1,905,214.69
利润总额	3,116,416.40	-340,303.26	不适用	-1,804,614.89
净利润	2,884,319.04	-394,604.32	不适用	-1,591,792.58

公司属于文具用品批发以及塑料包装业，主营业务为文具用品的批发销售以及化妆品包材的生产、销售，按产品（服务）类别主要可以分为文具用品、化妆品包装材料、早教用品三个业务板块。

报告期内，公司处于稳健发展阶段，营业收入基本保持平稳，无明显的季节性和周期性波动。同时，公司对成本和费用控制力度加强，盈利能力逐年增强。2014年度公司开始实施业务转型，逐步减少和放弃了毛利率极低的外销业务，专注于国内市场的开发和经营，虽然使得公司在2014年营业收入出现短暂下滑，但经营业绩改善明显，盈利水平逐步提高。

### 2、营业收入的主要构成、变动趋势及分析

#### （1）营业收入的构成及比例

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务收入	50,069,492.78	47,898,884.24	73,381,807.45
其他业务收入	-	-	-
合计	50,069,492.78	47,898,884.24	73,381,807.45

从公司的营业收入构成来看，公司的销售收入均为主营业务收入，无其他业

务收入。

## (2) 主营业务收入按产品分类

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
文具用品	26,241,201.86	52.41	35,255,211.03	73.60	63,306,881.75	86.27
化妆品包装材料	22,500,487.87	44.94	11,230,885.94	23.45	9,230,276.10	12.58
早教用品	1,327,803.05	2.65	1,412,787.27	2.95	844,649.60	1.15
<b>合计</b>	<b>50,069,492.78</b>	<b>100.00</b>	<b>47,898,884.24</b>	<b>100.00</b>	<b>73,381,807.45</b>	<b>100.00</b>

最近两年及一期，公司的各项主营业务发展良好，业绩稳健。从收入明细来看，2015年1-9月，公司文具用品、化妆品包装材料、早教用品占公司主营业务收入的比例分别为52.41%、44.84%、2.65%，文具用品批发业务收入比重最大，外销的主要为铅笔、彩笔等，内销产品则涵盖笔类、书包、铅笔盒、卷笔刀、橡皮等各个类别。从收入明细的变化趋势来看，报告期内公司化妆品包装材料占主营业务收入的比重逐渐上升，主要系公司在兴建厂房、购买机器设备后，化妆品包装材料业务大力发展，内销占比不断上升。

综上，公司报告期内营业收入有一定波动，主要可以归结为以下几个原因：

首先，公司2014年度进行了厂房搬迁工作，2013年度公司租赁他人厂房进行生产。2014年度，公司陆续搬迁厂房，对公司的正常生产经营造成了一定的影响。

其次，公司实行业务调整，减少了技术含量较低的铅笔出口业务，向具有高附加值业务的形象授权、自主生产业务转型，降低了低毛利率产品的销售额。

总体而言，公司营业收入在2014年度实施业务调整有所下降后，在2015年1-9月有了明显的回升，业务发展良好。

## (3) 营业收入按地区分类

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
内销	28,632,621.35	57.19	20,201,869.06	42.18	14,488,457.85	19.74
外销	21,436,871.43	42.81	27,697,015.18	57.82	58,893,349.60	80.26
合计	<b>50,069,492.78</b>	<b>100.00</b>	<b>47,898,884.24</b>	<b>100.00</b>	<b>73,381,807.45</b>	<b>100.00</b>

2013年度，公司产品销售主要以子公司久灵进出口的外贸业务为主，母公司有少量的化妆品包装材料的销售。2014年度，公司实施业务调整，一方面取得了“熊出没”、“布鲁精灵”等形象授权，自主生产设计，提高产品的附加值；另一方面子公司久灵进出口拓展国内市场，发展大型商场以及区域代理，打开内销渠道。主营业务收入内销占比不断上升，最近两年及一期合计占比分别为19.74%、42.18%和57.19%。

报告期内，公司外销收入占比较大，2015年1-9月、2014年度、2013年度，公司外销收入占营业收入总额的42.81%、57.82%、80.26%。主要海外客户情况如下：

① Sayyed Engineers Limited. 无中文名，公司是位于巴基斯坦的笔类制造商，主要经营圆珠笔、铅笔等产品的生产及销售。公司通过展会洽谈取得客户。

② Ramsons Corporation H.K. 无中文名，公司是位于香港的贸易商，主要经营欧美国家客户在中国市场的产品贸易。公司通过展会洽谈取得客户。

海外客户与公司的合作模式较为简单，公司主要是按照海外客户的产品要求采购货物并出口。公司与海外客户定期对账，一般海外客户在上批货物销售完后才会向公司采购下批货物，定价政策主要以协商定价为主。销售方式为买断式销售。

## (6) 毛利率分析

### a) 按照产品品种

产品名称	2015年1-9月		
	收入(万元)	成本(万元)	毛利率(%)
文具	2,624.12	2,287.49	12.83

化妆品包装材料	2,250.05	1,585.31	29.54
早教用品	132.78	53.50	59.71
<b>合计</b>	<b>5,006.95</b>	<b>3,926.31</b>	<b>21.58</b>
<b>产品名称</b>	<b>2014 年度</b>		
	<b>收入 (万元)</b>	<b>成本 (万元)</b>	<b>毛利率 (%)</b>
文具	3,525.52	3,129.04	11.25
化妆品包装材料	1,123.09	873.42	22.23
早教用品	141.28	80.52	43.01
<b>合计</b>	<b>4,789.89</b>	<b>4,082.98</b>	<b>14.76</b>
<b>产品名称</b>	<b>2013 年度</b>		
	<b>收入 (万元)</b>	<b>成本 (万元)</b>	<b>毛利率 (%)</b>
文具	6,330.69	6,138.78	3.03
化妆品包装材料	923.03	815.24	11.68
早教用品	84.46	46.24	45.25
<b>合计</b>	<b>7,338.18</b>	<b>7,000.26</b>	<b>4.60</b>

## b) 按照内外销情况

单位：元

<b>2013 年度</b>	<b>收入</b>	<b>成本</b>	<b>毛利</b>	<b>毛利率</b>
内销业务	14,488,457.85	10,994,093.48	3,494,364.37	24.12%
外销业务	58,893,349.60	59,008,541.56	-115,191.96	-0.20%
<b>合计</b>	<b>73,381,807.45</b>	<b>70,002,635.04</b>	<b>3,379,172.41</b>	<b>4.60%</b>
<b>2014 年度</b>	<b>收入</b>	<b>成本</b>	<b>毛利</b>	<b>毛利率</b>
内销业务	20,201,869.06	13,420,187.64	6,781,681.42	33.57%
外销业务	27,697,015.18	27,409,613.81	287,401.37	1.04%
<b>合计</b>	<b>47,898,884.24</b>	<b>40,829,801.45</b>	<b>7,069,082.79</b>	<b>14.76%</b>
<b>2015 年 1-9 月</b>	<b>收入</b>	<b>成本</b>	<b>毛利</b>	<b>毛利率</b>
内销业务	28,632,621.35	18,365,551.29	10,267,070.06	35.86%
外销业务	21,436,871.43	20,897,513.89	539,357.54	2.52%
<b>合计</b>	<b>50,069,492.78</b>	<b>39,263,065.18</b>	<b>10,806,427.60</b>	<b>21.58%</b>

最近两年及一期，公司的主营业务毛利率分别为 4.60%、14.76%和 21.58%，毛利率逐年上升，主要原因如下：

① 在文具产品类型上，公司从 2014 年开始，逐步缩小了低毛利率的外销业务规模，转而注重国内市场的开发，增加了高附加值、高毛利率的内销销售业务，文具产品内销比例从 2013 年的 8.20%提高到 2015 年 1-9 月的 22.84%，使得文具产品毛利率从 2013 年的 3.03%提高到 2015 年 1-9 月 12.83%。

在化妆品包装材料产品类型上，报告期前期公司销售收入规模较小，而相关

的厂房、设备的固定折旧、摊销支出较大，规模效应无法体现，再加上初始阶段，生产工艺处于摸索时期，废品率较高，故 2013 年相关毛利率水平仅为 11.68%；2014 年和 2015 年 1-9 月，相关产品销售收入快速提升后，固定成本摊薄，毛利率水平也逐步提升到了 29.54%。

公司的早教用品主要为沙画等儿童益智类产品，目前仍然在品类开发过程中，产品种类较少、收入较低，毛利率可比性较低。

② 公司外销业务毛利率极低，始终在3%以下，其中2013年度公司毛利率为负数，主要系当时公司对外销依赖较大，国际需求低迷，为稳定客户在价格上对客户补贴力度加强；公司内销由于拥有自主品牌及商业超市等渠道，毛利率较高。公司在报告期内实施业务转型，逐步减少外销渠道，向高毛利的内销渠道转型，2013年公司外销占比80.26%，报告期内持续下降，2015年1-9月下降至42.81%，逐渐转变为依托自有品牌，自主设计，以内销渠道为主要方向的公司。同时，母公司在生产化妆品包装材料等方面工艺逐渐成熟，在当地以及附件周边地区技术具有一定的领先性，在义乌当地乃至金华地区形成了较好的产品口碑，毛利率较高。

从公司毛利率水平与同行业公司比较来看，2015 年 1-9 月毛利率对比情况如下：

产品	公司	晨光文具（主板）	利德包装（新三板）
文具	12.83%	14.63%	
包装材料	29.54%		15.22%

注：相关数据来自于公司2015年半年报

2015 年 1-9 月，公司文具产品毛利率略低于主板上市公司晨光文具，处于合理水平之内；在化妆品包装材料产品上，毛利率水平高于同行业新三板挂牌公司利德包装，主要原因是公司包装材料主要是用于化妆品，技术含量和产品附加值相对较高，而完全同类产品新三板尚无挂牌公司，包括利德包装在内的挂牌公司产品主要是用于软包装类别。

综上所述，公司毛利率变动主要因为内外销比重的改变，自主设计品牌、附加值较高的内销产品增加，而毛利率较低的外销产品销售占比下降。

### 3、营业成本的构成、变动趋势

久灵早教生产成本由直接材料、直接人工、制造费用三项构成，直接材料是指塑料等原材料；发生的直接人工及制造费用以生产车间作为核算对象，期末将直接人工及制造费用结转计入库存商品。

久灵进出口系外贸、批发企业，并不从事生产，成本为企业购入相应库存商品的成本，故不列示成本构成。

报告期内久灵早教营业成本构成明细如下表列示：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	发生额	结构比(%)	发生额	结构比(%)	发生额	结构比(%)
直接材料	7,470,868.04	46.24	5,297,807.07	58.96	5,593,966.54	67.92
直接人工	4,415,961.92	27.33	1,643,634.00	18.29	1,665,743.00	20.22
制造费用	4,268,869.27	26.42	2,043,593.17	22.74	976,658.33	11.86
<b>合计</b>	<b>16,155,699.23</b>	<b>100.00</b>	<b>8,985,034.24</b>	<b>100.00</b>	<b>8,236,367.87</b>	<b>100.00</b>

从两年一期的营业成本明细构成看，直接材料占比不断下降，主要因为公司的工艺不断成熟、原材料耗费下降，导致直接材料占比不断下降；人工成本占比不断上升，主要系目前劳动力短缺，人员工资上升较为刚性，同时公司为提升制造工艺水平，聘请了一些技术经验较为丰富的员工，导致直接人工上升；制造费用占比上升，主要系公司扩大生产规模，购建了大量固定资产，相应摊销进入制造费用。营业成本构成符合所属行业特点，

### 4、主要费用及变动情况

报告期公司的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
销售费用	1,524,015.65	2,221,726.11	1,210,010.57
管理费用	1,911,842.95	1,594,510.94	1,178,969.89
财务费用	3,621,228.76	3,830,975.03	1,911,924.50
营业收入	50,069,492.78	47,898,884.24	73,381,807.45
销售费用占营业收入比重(%)	3.04	4.64	1.65

管理费用占营业收入比重 (%)	3.82	3.33	1.61
财务费用占营业收入比重 (%)	7.23	8	2.61

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司三项费用合计占主营业务收入的比重分别为 5.87%、15.97%、14.09%，其中财务费用所占的比重最高，2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月所占主营业务收入比重分别为 2.61%、8.00% 和 7.23%，主要系公司兴建厂房、购建机器设备等规模较大，负债率较高，银行借款利息支出费用较高。报告期内，公司销售费用持续上升，主要系公司内销的运费由公司承担以及内销在渠道拓展及维护过程中销售宣传费用较高，随着公司内销规模扩大，销售费用上升较快。管理费用支出相对稳定，主要系公司组织架构已经基本稳定，行政、管理人员并未明显增长。

总体来看，公司三费控制情况较好，自 2013 年以来，随着公司业务规模稳步发展，公司逐步制定了健全的业务拓展体制，期间费用占公司收入的比例有一定程度的上升，目前公司也在积极建立健全各项内部控制制度，确保在实现收入增长的同时控制好公司的各项成本费用，从而提高公司的毛利水平。

#### (1) 销售费用

报告期内，公司销售费用的主要项目及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
运费	761,513.55	49.97	1,478,809.66	66.56	806,814.94	66.68
宣传费	191,371.19	12.56	502,831.22	22.63	134,710.61	11.13
职工薪酬	167,585.00	11.00	117,550.00	5.29	115,800.00	9.57
办公费	32.00	-	-	-	6,631.55	0.55
差旅费	17,615.55	1.16	17,091.10	0.77	131,689.70	10.88
包装物	-	-	40,813.67	1.84	-	-
印刷费	84,225.64	5.53	-	-	-	-
版权费	235,849.04	15.48	-	-	-	-
网络服务费	42,294.25	2.78	-	-	-	-
其他	23,529.43	1.54	64,630.46	2.91	14,363.77	1.19
合计	<b>1,524,015.65</b>	<b>100.00</b>	<b>2,221,726.11</b>	<b>100.00</b>	<b>1,210,010.57</b>	<b>100.00</b>

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月销售费用分别为 121.00 万元、

222.17 万元和 152.40 万元，主要由运费、宣传费、快递费和差旅费等构成。公司 2014 年度销售费用相比 2013 年度增加 101.17 万元，增长 83.61%，其中运费和宣传费大幅增加，分别增加 67.20 万元和 36.81 万元，增长 83.29%和 273.27%，主要是公司积极拓展销售渠道，通过各种渠道推广公司产品，随着内销渠道的拓宽，与销售相关的费用也相应增加。

### (2) 管理费用

报告期内，公司管理费用的主要项目及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	705,827.42	36.92	662,873.22	41.57	410,225.17	34.80
办公费	123,166.59	6.44	101,088.52	6.34	178,577.91	15.15
折旧费	249,025.08	13.03	144,353.05	9.05	14,108.22	1.20
业务招待费	47,591.00	2.49	7,075.00	0.44	54,158.00	4.59
邮电费	8,423.00	0.44	25,518.00	1.60	33,938.00	2.88
差旅费	8,435.75	0.44	2,005.00	0.13	1,328.50	0.11
广告费		0.00		0.00	38,600.00	3.27
电话费	555.00	0.03	1,458.00	0.09	789.97	0.07
房租及水电费	55,620.00	2.91	139,897.15	8.77	109,219.71	9.26
摊销费用	471,698.07	24.67	264,150.92	16.57	56,603.76	4.80
税费	14,077.69	0.74	13,462.36	0.84	12,048.39	1.02
保险费	59,310.00	3.10	116,734.91	7.32	58,377.79	4.95
中介机构费	19,485.00	1.02	10,503.77	0.66	-	-
其他	148,628.35	7.77	105,391.04	6.61	210,994.47	17.90
<b>合计</b>	<b>1,911,842.95</b>	<b>100.00</b>	<b>1,594,510.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,178,969.89</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司有效控制费用支出，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月管理费用分别为 117.90 万元、159.45 万元和 191.18 万元，主要由职工薪酬、固定资产折旧和摊销费等构成。2014 年度管理费用比 2013 年度上升 41.55 万元，上升 45.25%，主要系工资、折旧、摊销费用等主要构成部分均有上升所致。

### (3) 财务费用

报告期内，公司财务费用的主要项目及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	3,274,366.66	3,604,487.03	1,271,459.59

减：利息收入	52,450.34	35,601.71	5,727.64
汇兑损益	-236,166.99	-21,133.93	442,274.01
手续费支出	91,732.43	49,423.64	11,918.54
其他融资服务费用	543,747.00	233,800.00	192,000.00
<b>合计</b>	<b>3,621,228.76</b>	<b>3,830,975.03</b>	<b>1,911,924.50</b>

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月财务费用分别为 191.19 万元、383.10 万元和 362.12 万元。财务费用主要由利息支出、汇兑损益、其他融资费用等构成。

报告期内财务费用上升明显，主要系公司扩大规模增加固定资产投资，负债率上升，利息支出增加，2014 年度较 2013 年度增加 233.30 万元，上升 183.49%。汇兑损益在 2015 年 1-9 月转为正数主要系人民币贬值，出口货物以美元为主要结算币种所致。其他融资服务费用为担保费用、财务顾问费用等支出。

## 5、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
政府补助	78,200.00	209,700.00	110,800.00
罚款支出	-6,621.45	-	-10,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,399.49	-42,204.54	-
<b>非经常性损益总额</b>	<b>66,179.06</b>	<b>167,495.46</b>	<b>100,600.00</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	18,200.13	41,873.87	27,700.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>47,978.93</b>	<b>125,621.59</b>	<b>72,900.00</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	47,978.93	125,621.59	72,900.00

最近两年及一期，归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 100,600.00 元、167,495.46 元和 66,179.06 元，主要为政府补助。

罚款支出为公司在 2013 年度由于丢弃固体废物被义乌市环境保护局处以行

政处罚，后公司在当年整改到位，符合环境保护局的要求。

其他营业外支出为公司向客户支付的缺货赔偿费。

报告期内计入当期损益的政府补助具体内容如下表：

单位：元

补助项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
展位补助	-	-	10,000.00	与收益相关
展位补助	-	-	100,800.00	与收益相关
出口补贴奖金	-	209,700.00	-	与收益相关
出口补贴奖金	78,200.00	-	-	与收益相关
<b>合计</b>	<b>78,200.00</b>	<b>209,700.00</b>	<b>110,800.00</b>	

## 6、主要税收政策

(1) 公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	税率	计税依据
增值税	17%	销售货物或提供应税劳务，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	5%，7%	应缴流转税税额
教育费附加	3%	应缴流转税税额
地方教育费附加	2%	应缴流转税税额
企业所得税	25%	应纳税所得额
水利建设基金	1‰	应税收入额

注：母公司城市维护建设税为7%，子公司为5%。

(2) 税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的通知》（财税[2003]222号）以及财政部、国家税务总局《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39号）的规定，子公司对外出口的商品，按照“先征后退”办法计征，出口退税率为13%。

## (三) 公司的持续经营能力

## 1、报告期内公司的持续经营记录

公司 2012 年 3 月成立时，注册资本为 500 万元，沈从伟为控股股东，一直至今。公司主营业务为化妆品包装材料的生产、销售和文具产品的销售，报告期内未发生变化。公司的营业收入均为主营业务收入。公司主营业务收入为文具产品、化妆品包装材料及早教产品的销售收入，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司的营业收入分别为 73,381,807.45 元、47,898,884.24 元、50,069,492.78 元，公司主营业务明确。

## 2、公司经营能力的可持续性

### (1) 行业前景为公司持续经营提供了良好的增长预期

根据《学生文具行业“十二五”发展规划》统计，预计我国学生文具市场规模将于 2015 年达到 135.70 亿元。国内学生文具发展较快的主要因素之一是得益于中国庞大的学生人群。

根据中国包装联合会数据显示，2006-2010 年，中国包装工业规模平均增速超过 20%，至 2010 年已形成 1.2 万亿元的市场规模。其后，虽然欧债危机影响持续且全球经济回升乏力，但我国包装工业仍实现较快增长，2013 年规模达 1.48 万亿元，预计 2015 年中国包装工业总产值可望突破 1.5 万亿元。2013 年世界包装产业高峰论坛预计，未来十年，我国包装产业增速仍将超过 20%。

### (2) 公司未来经营模式的可持续性

公司积极探索适合公司实际情况的经营模式，在采购上采取“以产定购”模式，在生产上采取“以销定产”的生产模式。

公司获取了“布鲁精灵”、“熊出没”等一系列优质动画形象的品牌授权，提高自身的独立设计、生产能力；公司拓展销售渠道，通过商场、代理经销商方式相结合将公司产品销售给公司的最终客户。公司拥有独立完整的原材料采购、生产和产品销售体系。公司采购、生产、销售各环节相互独立并相互衔接配合，形成主营业务收入及利润。

随着公司生产规模扩大，工艺流程优化，单位产品可变成本降低，产品毛利

率升高，公司盈利能力会逐渐好转。

综上所述，公司现有经营模式具有可持续性。通过维持目前的经营模式、扩大生产规模及销售客户，公司具有良好的持续经营能力和发展前景。

#### （四）最近两年一期主要资产情况

##### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
库存现金	10,634.70	4.46	1,921.77	0.05	2,192.59	0.17
银行存款	227,606.02	95.54	771,532.52	20.45	1,307,737.61	99.83
其他货币 资金	-	-	3,000,000.00	79.50	-	-
<b>合计</b>	<b>238,240.72</b>	<b>100.00</b>	<b>3,773,454.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,309,930.20</b>	<b>100.00</b>

公司的货币资金主要为银行存款，2014年末其他货币资金为开立应付票据相应存入的银行承兑保证金，2015年9月末货币资金量大幅下降主要系公司开拓内销业务导致应收账款上升，回款有所减慢所致。

##### 2、应收账款

（1）应收账款明细情况

（2）采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年9月30日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	21,497,359.54	81.23	1,074,867.98	20,422,491.56
1-2 年	4,966,376.63	18.77	496,637.67	4,469,738.96
2-3 年	-	-	-	-

3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>26,463,736.17</b>	<b>100.00</b>	<b>1,571,505.65</b>	<b>24,892,230.52</b>
<b>账龄</b>	<b>2014 年 12 月 31 日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>净值</b>
1 年以内	16,558,753.93	93.55	827,937.69	15,730,816.24
1-2 年	1,141,009.68	6.45	114,100.97	1,026,908.71
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>17,699,763.61</b>	<b>100.00</b>	<b>942,038.66</b>	<b>16,757,724.95</b>
<b>账龄</b>	<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>净值</b>
1 年以内	19,414,155.33	100	970,707.77	18,443,447.56
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>19,414,155.33</b>	<b>100.00</b>	<b>970,707.77</b>	<b>18,443,447.56</b>

最近两年及一期，公司应收账款期末余额分别为 19,414,155.33 元、17,699,763.61 元和 26,463,736.17 元。2014 年末应收账款余额较 2013 年末变动不大，2015 年 9 月应收账款余额较 2014 年上涨 8,763,972.56 元，增幅 51.45%，主要系公司拓展内销渠道，对商场的销售收入增加，同时商场、超市等的结算条件较为苛刻，延缓了公司的收款进度，导致应收账款上升。

从应收账款结构来看，公司的应收账款账龄主要在一年以内，报告期末一年

内应收账款占 81.23%，1-2 年内占 18.77%，应收账款质量良好。

最近两年及一期，公司应收账款净额占当期末总资产的比例分别为 21.90%、17.70% 和 20.68%，应收账款周转率分别 5.59 次、2.58 次和 2.27 次，营运能力基本稳定。总体来说，应收账款的期末余额仍处于一个比较合理的水平，无二年以上的应收账款余额，目前公司也在加大应收账款的催收力度，减少资金占用，提高公司的营运能力。

最近两年及一期，公司坏账准备金额分别为 970,707.77 元、942,038.66 元和 1,571,505.65 元。公司坏账准备的会计处理政策保持了一贯性，坏账准备提取较为稳健，不存在操纵经营业绩的情形。

期末公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

### (3) 各期末应收账款余额前五名客户情况

截至 2015 年 9 月 30 日，应收款项前五名客户明细：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
SAYYED ENGINEERS LIMITED	非关联方	5,789,878.43	1 年以内	21.88
上海联家超市有限公司 (家乐福)	非关联方	4,628,159.96	1 年以内	17.49
金华市美城塑业有限公司	非关联方	1,513,230.31	1 年以内	5.72
SHAHSONS (HK) LTD	非关联方	1,366,409.40	1 年以内	5.16
义乌市皙秀化妆品有限公司	非关联方	1,300,876.50	1 年以内	4.92
合计		<b>14,598,554.60</b>		<b>55.17</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应收款项前五名客户明细：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
上海联家超市有限公司 (家乐福)	非关联方	2,454,505.28	1 年以内	13.87

RAMSONS CORPORATION (H.K)	非关联方	2,287,922.29	1 年以内	12.93
金华市美城塑业有限公司	非关联方	1,950,000.00	1 年以内	11.02
浙江颜雪化妆品有限公司	非关联方	1,299,246.48	1 年以内	7.34
北京物美综合超市有限公司	非关联方	1,136,918.41	1 年以内	6.42
合计		<b>9,128,592.46</b>		<b>51.58</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应收款项前五名客户明细：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
RAMSONS CORPORATION (H.K)	非关联方	8,661,004.03	1 年以内	44.61
SAYYED ENGINEERS LIMITED	非关联方	6,743,538.15	1 年以内	34.74
上海联家超市有限公司	非关联方	1,648,164.21	1 年以内	8.49
联华超市股份有限公司	非关联方	795,802.87	1 年以内	4.10
北京物美综合超市有限公司	非关联方	731,129.26	1 年以内	3.77
合计		<b>18,579,638.52</b>		<b>95.71</b>

公司的大部分应收账款在一年之内，货款回收风险较低。从各报告期末的应收账款前五名单位情况来看，最近两年及一期，公司应收账款期末余额前五名客户占应收账款总额的比例分别为 95.71%、51.58%和 55.17%，比重呈下降趋势。其中最近一期应收账款主要为应收出口客户 SAYYED ENGINEERS LIMITED、上海联家超市有限公司（家乐福）的款项。

报告期各期末，公司应收账款余额中无应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项及其他关联方款项。

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据明细情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	100,000.00	-	-

商业承兑汇票	-	-	-
合计	<b>100,000.00</b>	-	-

报告期内，应收票据余额分别为 0、0、10 万元，为公司在销售收款时收到的银行承兑汇票。在 2015 年 11 月，公司把到期的银行承兑汇票承兑取得相应款项。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项明细情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	3,766,512.33	88.94	5,391,279.10	87.62	2,740,512.49	100.00
1-2 年	468,600.00	11.06	761,774.90	12.38	-	-
合计	<b>4,235,112.33</b>	<b>100.00</b>	<b>6,153,054.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,740,512.49</b>	<b>100.00</b>

最近两年及一期，公司预付款项账龄主要在一年以内，主要系预付给供应商的文具用品采购款。

##### (2) 各期末预付款项余额前五名客户情况

截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项前五名客户明细：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	与本公司关系
宜春市长飞文具有限公司	583,806.37	1 年以内	非关联方
上海财中投资中心（有限合伙）	400,000.00	1 年以内	非关联方
高安市碧海文具有限公司	270,778.78	1 年以内	非关联方
中国第一铅笔有限公司	250,000.00	1 年以内	非关联方
杭州穹鼎信息科技有限公司	241,500.00	1 年以内	非关联方
合计	<b>1,746,085.15</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名客户明细：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	与本公司关系
久灵笔刷	2,593,161.20	1 年以内	关联方
东莞市新力光表面处理科技有限公司	760,000.00	1 年以内	非关联方
宜春市长飞文具有限公司	379,924.26	1 年以内	非关联方
高安市碧海文具有限公司	350,250.87	1 年以内	非关联方
中国第一铅笔有限公司	250,000.00	1 年以内	非关联方
<b>合计</b>	<b>4,333,336.33</b>	—	--

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名客户明细：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	与本公司关系
庆元县亿丰文具有限公司	966,152.90	1 年以内	非关联方
济南明泉笔业有限公司	520,631.00	1 年以内	非关联方
龙口市腾飞铅笔厂	212,738.80	1 年以内	非关联方
台州市路桥区蒙圣灯饰有限公司	104,719.86	1 年以内	非关联方
义乌创美家具有限公司	100,000.00	1 年以内	非关联方
<b>合计</b>	<b>1,904,242.56</b>	--	--

截至报告期期末，公司预付款项中无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项及其他关联方款项。预付上海财中投资中心（有限合伙）的款项为财务顾问费用，预付给杭州穹鼎信息科技有限公司主要为相关 APP 开发费用。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款明细情况

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	1,322,736.50	94.59	66,136.83	1,256,599.67

1-2 年	31,483.20	2.25	3148.32	28,334.88
2-3 年	44,100.00	3.15	8,820.00	35,280.00
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,398,319.70</b>	<b>100.00</b>	<b>78,105.15</b>	<b>1,320,214.55</b>
<b>账龄</b>	<b>2014 年 12 月 31 日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>净值</b>
1 年以内	1,615,899.54	36.33	80,794.98	1,535,104.56
1-2 年	61,620.00	8.98	6,162.00	55,458.00
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,677,519.54</b>	<b>100.00</b>	<b>86,956.98</b>	<b>1,590,562.56</b>
<b>账龄</b>	<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>净值</b>
1 年以内	5,509,842.08	100.00	275,492.10	5,234,349.98
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,509,842.08</b>	<b>100.00</b>	<b>275,492.10</b>	<b>5,234,349.98</b>

最近两年及一期，公司其他应收款期末余额较为稳定，账面余额分别为 5,509,842.08 元、1,677,519.54 元和 1,398,319.70 元，2014 年末比 2013 年末减少 3,832,322.54 元，减少 69.55%，2015 年 9 月末较 2014 年减少 279,199.84 元，减少 16.64%。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司其他应收款余额为 1,398,319.70 元，主要为应

收出口退税、公司员工项目备用金等，账龄基本均在一年以内，不存在重大回收风险。

最近两年及一期，计提的坏账准备分别为 275,492.10 元、86,956.98 元和 78,105.15 元。公司坏账准备的会计处理政策保持了一贯性，坏账准备提取较为稳健，并已按相关会计估计政策对应收账款足额计提坏账准备，不存在操纵经营业绩的情形。

### (3) 各期末其他应收款余额中前五名的情况

截至 2015 年 9 月 30 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)	款项性质
应收出口退税	非关联方	931,909.50	1 年以内	52.57	出口退税
沈从伟	实际控制人	314,457.25	1 年以内	17.74	资金拆借
庆元县中小企业融资性贷款担保有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	16.92	押金保证金
徐门金	非关联方	59,500.00	1 年以内	3.36	备用金
庆元县房地产管理处	非关联方	50,000.00	1 年以内	2.82	押金保证金
<b>合计</b>		<b>1,655,866.75</b>		<b>93.41</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)	款项性质
沈从伟	控股股东	6,883,963.95	1 年以内	71.50	拆借款

应收出口退税	同一控制人	1,278,636.34	1 年以内	13.28	出口退税
沈从亮	非关联方	910,412.20	1 年以内	9.46	拆借款
庆元县中小企业 融资性贷款担保 有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	3.12	押金保证金
康丽娜	非关联方	68,640.00	1 年以内	0.71	备用金
<b>合计</b>		<b>9,441,652.49</b>		<b>98.07</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 比例（%）	款项性质
应收出口退税	非关联方	5,357,284.08	1 年以内	92.47	出口退税
沈从元	实际控制人 之兄	180,000.00	1 年以内	3.11	拆借款
杨素芬	实际控制人 兄弟之配偶	104,000.00	1 年以内	1.80	拆借款
庆元县中小企业 融资性贷款担保 有限公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	1.04	押金保证金
丽水市国际商会	非关联方	44,100.00	1 年以内	0.76	押金保证金
<b>合计</b>		<b>5,745,384.08</b>		<b>99.18</b>	

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款前五名占其他应收款总额的比例为 93.41%，其中应收控股股东沈从伟 314,457.25 元，主要系股东往来拆借款，2015 年 11 月，沈从伟已经将相关借款归还，资金占用问题已得到解决。

报告期各期末，公司其他应收款余额中应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项及其他关联方款项见本章“八、关联方、关联方关系及关联方交易情况”。

## 6、存货

(1) 报告期内，公司存货明细情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,022,659.67	-	1,022,659.67
低值易耗品	139,366.00	-	139,366.00
周转材料	201,235.18	-	201,235.18
库存商品	6,557,938.62	-	6,557,938.62
发出商品	1,812,106.38	-	1,812,106.38
<b>合计</b>	<b>9,733,305.85</b>	-	<b>9,733,305.85</b>
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	88,725.07	-	88,725.07
低值易耗品	-	-	-
周转材料	53,081.18	-	53,081.18
库存商品	6,846,524.50	-	6,846,524.50
发出商品	1,132,441.30	-	1,132,441.30
<b>合计</b>	<b>8,120,772.05</b>	-	<b>8,120,772.05</b>
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	306,849.51	-	306,849.51
低值易耗品	-	-	-
周转材料	-	-	-
库存商品	4,840,363.10	-	4,840,363.10
发出商品	612,520.05	-	612,520.05
<b>合计</b>	<b>5,759,732.66</b>	-	<b>5,759,732.66</b>

(2) 存货构成分析

公司为文具批发销售以及化妆品包装材料生产企业，存货主要为原材料、库存商品和发出商品。随着公司大力拓展内销业务、提高自主生产能力，报告期内公司存货中的原材料以及发出商品上升明显，主要因为公司与大型商场、超市的结算条件较为苛刻，公司发货后作为发出商品，只有在商场、超市等结算以后才可以结算。

### (3) 存货跌价准备计提

公司各期末存货不存在账面价值高于可变现净值的情形，不需计提存货跌价准备。主要原因如下：一是通过存货盘点，公司存货正常，均为一年内存货，不存在残次存货；二是存货余额参考现有的订单和资产负债表日销售价格扣除销售费用相比，不存在可变现净值低于账面价值的情形。因此公司存货不需要计提存货跌价准备。

## 7、固定资产

### (1) 公司固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
<b>一、固定资产原值</b>				
房屋及建筑物	42,503,460.83	-	-	42,503,460.83
机器设备	3,918,649.63	28,756,420.37	-	32,675,070.00
办公设备及其他	56,756.04	986,400.00	-	1,043,156.04
<b>合计</b>	<b>46,478,866.50</b>	<b>29,742,820.37</b>	-	<b>76,221,686.87</b>
<b>二、累计折旧</b>				
房屋及建筑物	1,345,942.92	1,009,457.19		2,355,400.11
机器设备	153,752.07	1,078,864.36		1,540,596.18
办公设备及其他	21,266.52	53,404.18		82,664.55
<b>合计</b>	<b>1,836,935.11</b>	<b>2,141,725.73</b>		<b>3,978,660.84</b>
<b>三、固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	41,157,517.91	-	-	40,148,060.72
机器设备	3,456,917.81	-	-	31,134,473.82

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
办公设备及其他	27,495.67	-	-	960,491.49
<b>合计</b>	<b>44,641,931.39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72,243,026.03</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、固定资产原值</b>				
房屋及建筑物	42,503,460.83	-	-	42,503,460.83
机器设备	2,411,196.61	1,507,453.02	-	3,918,649.63
办公设备及其他	56,756.04	-	-	56,756.04
<b>合计</b>	<b>44,971,413.48</b>	<b>1,507,453.02</b>		<b>46,478,866.50</b>
<b>二、累计折旧</b>				
房屋及建筑物	-	1,345,942.92	-	1,345,942.92
机器设备	153,752.07	307,979.75	-	461,731.82
办公设备及其他	21,266.52	7,993.85	-	29,260.37
<b>合计</b>	<b>175,018.59</b>	<b>1,661,916.52</b>	<b>-</b>	<b>1,836,935.11</b>
<b>三、固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	42,503,460.83	-	-	41,157,517.91
机器设备	2,257,444.54	-	-	3,456,917.81
办公设备及其他	35,489.52	-	-	27,495.67
<b>合计</b>	<b>44,796,394.89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44,641,931.39</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、固定资产原值</b>				
房屋及建筑物	-	42,503,460.83	-	42,503,460.83
机器设备	575,299.15	1,835,897.46	-	2,411,196.61
办公设备及其他	20,021.00	36,735.04	-	56,756.04
<b>合计</b>	<b>595,320.15</b>	<b>44,376,093.33</b>		<b>44,971,413.48</b>
<b>二、累计折旧</b>				

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	4,871.84	148,880.23	-	153,752.07
办公设备及其他	19,054.56	2,211.96	-	21,266.52
<b>合计</b>	<b>23,926.40</b>	<b>151,092.19</b>		<b>175,018.59</b>
<b>三、固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	-			42,503,460.83
机器设备	570,427.31			2,257,444.54
办公设备及其他	966.44			35,489.52
<b>合计</b>	<b>571,393.75</b>			<b>44,796,394.89</b>

(2) 公司固定资产均为日常生产经营所必须的，不存在闲置情形；各类固定资产维护和运行状况良好，不存在重大不良资产。公司固定资产期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 截至2015年9月30日，本公司房产用于贷款抵押，抵押房产账面价值为40,148,060.72元，房屋产权证书编号为义乌房产证上溪字第C00164967号、第C00164966号、第C00164968号、第C00164969号。

## 8、无形资产

(1) 公司无形资产明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
<b>一、账面原值</b>				
土地使用权	4,728,696.92	-	-	4,728,696.92
财务软件	-	13,398.06	-	13,398.06
<b>合计</b>	<b>4,728,696.92</b>	<b>13,398.06</b>	<b>-</b>	<b>4,742,094.98</b>
<b>二、累计摊销</b>				
土地使用权	128,068.87	88,663.05	-	216,731.92
财务软件	-	2,605.19	-	2,605.19
<b>合计</b>	<b>128,068.87</b>	<b>91,268.24</b>	<b>-</b>	<b>219,337.11</b>
<b>三、无形资产账面</b>				

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年9月30日
净值				
土地使用权	4,600,628.05	-	-	4,511,965.00
财务软件	-	-	-	10,792.87
合计	<b>4,600,628.05</b>	-	-	<b>4,522,757.87</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	4,728,696.92	-	-	4,728,696.92
合计	<b>4,728,696.92</b>	-	-	<b>4,728,696.92</b>
二、累计摊销				
土地使用权	9,851.45	118,217.42	-	128,068.87
合计	<b>9,851.45</b>	<b>118,217.42</b>	-	<b>128,068.87</b>
三、无形资产账面净值				
土地使用权	4,718,845.47	-	-	4,600,628.05
合计	<b>4,718,845.47</b>	-	-	<b>4,600,628.05</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	-	4,728,696.92	-	4,728,696.92
合计		<b>4,728,696.92</b>	-	<b>4,728,696.92</b>
二、累计摊销				
土地使用权	-	9,851.45	-	9,851.45
合计		<b>9,851.45</b>	-	<b>9,851.45</b>
三、无形资产账面净值				
土地使用权	-	-	-	4,718,845.47
合计	-	-	-	<b>4,718,845.47</b>

最近两年及一期，无形资产账面净值分别为 4,718,845.47 元、4,600,628.05 元和 4,522,757.87 元。公司的无形资产主要为土地使用权和财务软件，2015 年

1-9月软件摊销金额为91,268.24元，处于合理水平，符合公司的会计摊销政策和业务特点，目前使用正常，不存在需计提减值准备的情况。

截至2015年9月30日，本公司土地使用权用于贷款抵押，土地使用权账面价值为4,522,757.87元，土地使用证书编号为义乌国用（2013）第104-90043号。

## 9、长期待摊费用

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年9月30日
装修费		1,718,434.50	42,923.70		1,675,510.80
版权使用费	811,320.78	301,886.79	471,698.07		641,509.50
合计	<b>811,320.78</b>	<b>2,020,321.29</b>	<b>514,621.77</b>		<b>2,317,020.30</b>
项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
版权使用费	622,641.52	452,830.18	264,150.92		811,320.78
合计	<b>622,641.52</b>	<b>452,830.18</b>	<b>264,150.92</b>		<b>811,320.78</b>
项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日
版权使用费		679,245.28	56,603.76		622,641.52
合计		<b>679,245.28</b>	<b>56,603.76</b>		<b>622,641.52</b>

长期待摊费用中的装修费用主要系公司厂房、办公地点的装修费用，由公司一次性支付相应款项，并按照使用年限摊销。

版权使用费主要系公司生产的文具产品使用“熊出没”、“布鲁精灵”等动画的相应卡通形象所支付的授权费用，在授权年限内进行摊销。

## 10、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备以外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。2014年度的负数系收回相应应收款项，并转回之前计

提的资产减值损失所致。

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
坏账准备	620,615.15	-217,204.23	883,264.67
合计	<b>620,615.15</b>	<b>-217,204.23</b>	<b>883,264.67</b>

## （五）最近两年一期主要负债情况

### 1、短期借款

单位：元

借款类别	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	17,000,000.00	21,131,956.00	17,931,708.00
保证及抵押借款	45,000,000.00	45,000,000.00	246,700.00
合计	<b>62,000,000.00</b>	<b>66,131,956.00</b>	<b>18,178,408.00</b>

截至2015年9月30日，本公司在中国农业银行股份有限公司贷款4,500.00万元，以本公司的房产、土地使用权作抵押，并由义乌市鸿金电器有限公司、沈从伟、沈小华、沈锦源承担2,025万元连带保证责任。

截至2015年9月30日，本公司在浙江义乌农村商业银行贷款300.00万元，由义乌市鸿金电器有限公司、沈从伟承担连带保证责任。

截至2015年9月30日，本公司子公司浙江久灵进出口贸易有限公司在中国建设银行贷款1,000.00万元，由庆元县中小企业融资性贷款担保有限公司、浙江奥杰特汽配有限公司承担连带担保责任；在中国农业银行贷款400.00万元，其中分别由庆元县瑞星工贸有限公司和浙江久灵笔刷有限公司承担200.00万元连带担保责任。

### 2、应付账款

#### （1）应付账款账龄情况

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	7,601,004.77	69.46%	14,112,052.46	83.29%	22,839,545.44	96.29%
1-2年	3,341,463.43	30.54%	2,830,959.36	16.71%	879,236.14	3.71%
合计	<b>10,942,468.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,943,011.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,718,781.58</b>	<b>100.00%</b>

应付账款账龄基本在1年以内，主要是对一些供应商的文具采购款，其中2013年期末余额相对较大，主要系应付久灵笔刷铅笔采购款10,726,150.74元。报告期内公司的应付账款余额较大，占总负债的比例从2013年的31.12%下降至2015年的12.17%。部分系公司逐步减少向关联方久灵笔刷的采购金额，关联方交易比例逐步降低。部分系12月底考试较为集中，系文具销售的相对旺季，9月末已经过了开学文具销售的小高峰，文具销量相对较少。

## (2) 应付账款主要明细情况

截至2015年9月30日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
庆元县中和制笔有限公司	2,462,471.52	22.50	货款	非关联方
龙游新迪高分子材料有限公司	1,211,983.00	11.08	货款	非关联方
浙江庆元瑞博文具有限公司	708,906.02	6.48	货款	非关联方
浙江千艺文化用品有限公司	643,078.22	5.88	货款	非关联方
福建省新义恒工贸有限公司	597,934.84	5.46	货款	非关联方
合计	<b>5,624,373.60</b>	<b>51.40</b>	-	-

截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
庆元县中和制笔有限公司	3,059,907.60	18.06	货款	非关联方

浙江千艺文化用品有限公司	2,759,050.58	16.28	货款	非关联方
义乌市宇翔机械有限公司	1,461,000.00	8.62	货款	非关联方
庆元县宝龙文具有限公司	1,382,393.92	8.16	货款	非关联方
龙游新迪高分子材料有限公司	932,785.40	5.51	货款	非关联方
<b>合计</b>	<b>9,595,137.50</b>	<b>56.63</b>		-

截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项内容	与公司关系
久灵笔刷	10,726,150.74	45.22	货款	非关联方
浙江千艺文化用品有限公司	1,966,185.02	8.29	货款	非关联方
庆元县中和制笔有限公司	1,638,205.41	6.91	货款	非关联方
浙江胜明文具有限公司	1,273,044.04	5.37	货款	非关联方
常山县星都笔业有限责任公司	1,123,227.30	4.74	货款	非关联方
<b>合计</b>	<b>16,726,812.51</b>	<b>70.52</b>	-	-

报告期期末，公司应付账款余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

### 3、应付票据

1、报告期各期末，应付票据明细情况：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	-	3,000,000.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>-</b>

报告期内的应付票据为公司开立应付票据，并把票据支付给东阳市诺婷饰品有限公司，而后该公司将该票据贴现，并把款项汇给本公司，本公司在应付票据到期后已经把款项归还给银行，至此该行为已经终结。公司应付票据具体情况如

下：

出票单位	收款单位	出票日	票面金额合计 (元)	解付日期/到期 日
浙江久灵塑料制品有限公司	东阳市诺婷饰品有限公司	2014.12.10	3,000,000.00	2015.6.10

该行为属于开立无真实交易背景的银行承兑汇票，存在一定瑕疵，但是公司已按期兑付，且之后未发生类似行为，并已出具承诺，以后期间不再发生类似行为，公司也并未因此受到相关行政处罚。2016年1月13日，公司取得中国人民银行义乌市支行开具的证明，中国人民银行义乌市支行自2013年1月1日起至证明开具日未对久灵早教进行过行政处罚。故该行为不属于重大违法违规行为。

#### 4、预收款项

##### (1) 预收款项账龄情况

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,953,664.54	100.00%	492,915.27	94.03%	1,410,538.30	100.00%
1-2年	-	-	31,277.99	5.97%	-	-
合计	<b>1,953,664.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>524,193.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,410,538.30</b>	<b>100.00%</b>

公司预收账款均为客户的预付款项，在符合收入确认条件时转入公司的营业收入。2015年9月末公司预收账款金额主要系预收金华市索菲亚化妆品有限公司预付货款1,729,230.24元，占预收账款比例为88.51%。

##### (2) 期末余额中预收前五名单位款项情况

单位：元

债权人名称	2015年9月30日	比例(%)	款项内容	账龄
金华市索菲亚化妆品有限公司	1,729,230.24	88.51	预收货款	1年以内
福建玖澄贸易有限公司	80,000.00	4.09	预收货款	1年以内
乐视影业(天津)有限公司	46,070.50	2.36	预收货款	1年以内
浙江物美亿商超市有限公司	26,143.00	1.34	预收货款	1年以内
合肥凡达商贸有限公司	15,112.00	0.77	预收货款	1年以内

债权人名称	2015年9月30日	比例(%)	款项内容	账龄
合计	1,896,555.74	97.08	-	-

(续上表)

债权人名称	2014年12月31日	比例(%)	款项内容	账龄
宁夏优素福泽丽哈民族服饰有限公司	80,000.00	15.26	预收货款	1年以内
义乌市美硕塑胶制品有限公司	70,000.00	13.35	预收货款	1年以内
福建玖澄贸易有限公司	60,000.00	11.45	预收货款	1年以内
上海金能服饰有限公司	51,000.00	9.73	预收货款	1年以内
乐视影业(天津)有限公司	46,070.50	8.79	预收货款	1年以内
合计	307,070.50	58.58	-	-

(续上表)

债权人名称	2013年12月31日	比例(%)	款项内容	账龄
深圳市信迪佳商贸有限公司	890,000.00	63.10	预收货款	1年以内
广州高瑟贸易有限公司	111,044.60	7.87	预收货款	1年以内
CHASE	72,273.15	5.12	预收货款	1年以内
宁夏优素福泽丽哈民族服饰有限公司	60,000.00	4.25	预收货款	1年以内
英雅杭州化妆品贸易有限公司	51,753.68	3.67	预收货款	1年以内
合计	1,185,071.43	84.02	-	-

报告期各期末，公司预收款项余额中无预收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及关联方款项。

## 5、其他应付款

### (1) 其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	12,515,465.00	100.00%	106,375.00	100.00%	33,572,713.02	100.00%
1至2年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-

合计	12,515,465.00	100.00%	106,375.00	100.00%	33,572,713.02	100.00%
----	---------------	---------	------------	---------	---------------	---------

报告期各期末，公司其他应付款余额较大，主要为单位及个人往来款，且均在一年以内，无大额逾期的其他应付款。

(2) 其他应付款主要明细情况

截至2015年9月30日，其他应付款债权人明细如下：

单位：元

债权人名称	账面余额	是否为关联方	占期末其他应付款比例 (%)
义乌优势股权投资合伙企业	10,000,000.00	否	79.90
骆忠杰	1,000,000.00	否	7.99
鲍丹阳	1,000,000.00	否	7.99
张先龙	500,000.00	否	4.00
合计	12,500,000.00	-	99.88

截至2014年12月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位：元

债权人名称	账面余额	是否为关联方	占期末其他应付款比例 (%)
深圳华强数字动漫有限公司	94,860.00	否	89.18
上海金顺展览展示有限公司	11,000.00	否	10.34
上海五天实业有限公司	515.00	否	0.48
合计	106,375.00	-	100.00

截至2013年12月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位：元

债权人名称	账面余额	是否为关联方	占期末其他应付款比例 (%)
-------	------	--------	----------------

债权人名称	账面余额	是否为关联方	占期末其他应付款比例 (%)
沈从伟	33,557,713.02	是	99.96
中国石油化工股份有限公司金华石油分公司	15,000.00	否	0.04
<b>合计</b>	<b>33,572,713.02</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

(3) 截至2015年9月30日，其他应付款无应付持有本公司5%（含5%）以上股份的股东及关联方款项。

义乌优势股权投资合伙企业原计划入股公司，后放弃入股，故公司在归还投入金额后无需支付利息。骆忠杰、鲍丹阳、张先龙为有投资意向的股东，与公司签订资金拆借协议，无偿拆借资金供公司使用，帮助其发展以及补充流动资金。据核查，上述公司或人员未签订对赌协议。

## 6、应交税费

报告期内公司严格执行国家税收政策，未受到税务机关的处罚，应缴税费明细如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,897,710.64	359,960.88	-640,994.38
城建税	47,237.93	49,475.46	
企业所得税	21,506.58	-168,863.82	-50,087.04
水利基金	19,356.48	8,843.96	6,998.25
教育费附加	20,244.84	21,203.77	
地方教育费附加	13,496.55	14,135.84	
印花税	1,688.46	834.43	1,490.75
<b>合计</b>	<b>2,021,241.48</b>	<b>285,590.52</b>	<b>-682,592.42</b>

报告期末，应交税费大幅上升，主要为公司出口时无需缴纳销项税，扩大内销后所需支付的增值税销项税大幅上升。

## (六) 最近两年一期所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	30,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	5,000,000.00	5,000,000.00
盈余公积	-	-	-
未分配利润	490,034.20	-2,394,284.84	-1,999,680.52
<b>股东权益合计</b>	<b>30,490,034.20</b>	<b>7,605,715.16</b>	<b>8,000,319.48</b>

2015年公司进行了增资扩股，股本增加至3,000万股。随着公司盈利情况好转，未分配利润的负数转为正数，累计亏损已经弥补。

## 八、关联方、关联方关系及关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

#### 1、控股股东及实际控制人

关联方名称	持股比例	与本公司关系
沈从伟	56.12%	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

#### 2、子公司及参股公司

截至公开转让说明书签署之日，公司持有久灵进出口100%股权。久灵进出口基本情况详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、子公司基本情况”。

#### 3、公司的董事、监事和高级管理人员及近亲属

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
沈从伟	56.12	董事长、总经理
沈从亮	1.79	董事
叶焕水	1.79	董事
葛健奇	-	董事、董事会秘书
冯玲	-	董事、副总经理
刘炳贤	-	监事会主席、职工代表监事
黄婧瑜	-	财务总监

阙福琴	-	监事
张丽蓉		监事
沈世正		实际控制人之父
沈从元		实际控制人之兄
杨素芬		实际控制人之嫂

公司董事、监事、高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事及高级管理人员基本情况”。

#### 4、关联人控制或有重大影响的公司

关联方名称	注册资本	注册地	主营业务	与本公司关系	法定代表人
浙江庆元久灵置业有限公司	2,000 万	庆元县	房地产开发、销售	沈从伟出资 600 万元，占其注册资本 30%，有重大影响	沈从伟
浙江久灵文化发展有限公司	500 万	丽水市	企业形象设计、策划	沈从伟出资 410 万元，占其注册资本 82%，同受实际控制人控制	沈从伟
义乌市丽邦投资管理有限公司	50 万	义乌市	投资管理服务	沈从伟出资 9 万元，占该公司股份 18%；阙福琴出资 5 万元，占该公司股份 10%	吴松平
义乌伟灵电子商务有限公司	10 万	义乌市	网上销售：服装等	同受实际控制人控制	沈从伟
浙江久灵笔刷有限公司	1,000 万	庆元县	铅笔、刷子、竹木制品的制造、销售	实际控制人之父、兄所控制的公司	沈世正

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

采购商品、接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-9月	2014年度	2013年度
			金额	金额	金额
久灵笔刷	购买商品	市场价	9,826,318.38	15,024,289.16	36,384,977.27

公司存在经常性关联交易，主要为子公司久灵进出口向久灵笔刷采购铅笔等商品，采购价格均为市场价，且久灵进出口为减少关联交易，已经逐步减少向久灵笔刷的采购。

公司向久灵笔刷采购的必要性：公司与久灵笔刷合作时间较长，且久灵笔刷产品质量较为稳定，因此报告期内公司选择向久灵笔刷采购。但是文具类产品同质性较高，技术含量较低，因此该采购可控，报告期内公司对其采购金额逐年下降，且公司同时向浙江千艺文化用品有限公司、庆元县中和制笔有限公司、浙江庆元瑞博文具有限公司采购铅笔等文具。

对比与久灵笔刷交易合同中的交易价格与久灵笔刷与他人签订的供货合同中的交易价格。充分证明在关联交易中的交易价格具有公允性。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保情况

报告期内，仅存在关联股东为公司银行贷款提供抵押担保和保证担保的情形，具体如下：

担保方	担保方式	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
久灵笔刷	最高额抵押担保	久灵进出口	200	2015.2.15	2016.2.14	否
沈从伟	最高额保证担保	本公司	300	2015.3.9	2016.3.8	否
沈从伟	最高额保证担保	本公司	4,500	2015.3.13	2016.3.17	否

### (2) 关联方应收应付款项

#### ① 应收关联方款项

##### A. 预付账款

单位：元

债务人	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日

	账面余额	账面余额	账面余额
久灵笔刷	-	2,593,161.20	-

## B. 其他应收款

单位：元

债务人	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额
沈从伟	314,457.25	6,883,963.95	-
沈从元			180,000.00
杨素芬			104,000.00

## ② 应付关联方款项

## A. 应付账款

单位：元

债权人	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
久灵笔刷	-	-	10,726,150.74

## B. 其他应付款

单位：元

债权人	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
沈从伟	-	-	33,562,213.02

2015年11月，公司已经收回股东和关联方的资金占用款，公司不存在其他资金被关联方占用的情形。

为了较好的规避关联方占用资金，公司将严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》等公司治理制度，不为控股股东、实际控制人及其关联方提供违规资金、资产或其他资源占用；公司实际控制人沈从伟出具《承诺函》，承诺不占用公司资金、资产或其他资源。

## (3) 出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-9月	2014年度	2013年度
			金额	金额	金额
久灵笔刷	销售商品	市场价	285,000.20	229,353.60	-

主要为久灵笔刷向本公司采购的化妆品包装材料，交易金额较小，均为市场

价。

公司向久灵笔刷销售的必要性：眉笔管属于通用型产品，广泛用于化妆品行业，公司眉笔管质量较好，故报告期内久灵笔刷向公司采购部分产品，但是公司向久灵笔刷销售金额均不超过 30 万，占比较小。

从实际经营情况看，未来关联方采购及销售将会持续减少。公司对比与久灵笔刷交易合同中的交易价格和双方各自分别与他人签订的采购合同和供货合同中的交易价格。充分证明关联双方在关联交易中的交易价格具有公允性。

### （三）《公司章程》及关联交易决策制度中对关联交易的安排

#### 1、《公司章程》对规范关联交易的安排

《公司章程》第四十一条规定：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；
- （四）审议批准监事会报告；
- （五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （八）对发行公司债券作出决议；
- （九）对公司上市、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （十）修改本章程；
- （十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （十二）审议批准第四十二条规定的担保事项；
- （十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- （十四）审议批准变更募集资金用途事项；
- （十五）审议股权激励计划；

(十六) 审议批准公司的股东大会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则；

(十七) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

《公司章程》第四十二条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

(一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(二) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

(三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应记录非关联股东的表决情况。

《公司章程》第九十七条规定：董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

(一) 不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；

(二) 不得挪用公司资金；

(三) 不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；

(四) 不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保。

《公司章程》第一百零九条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

## 2、《关联交易决策制度》对规范关联交易的安排

(1) 关联交易决策权限

第八条 公司与关联方之间的单次关联交易金额不超过人民币 50 万元且不超过公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 0.5%，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额不超过人民币 300 万元且不超过公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 0.5%，由法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效。

第九条 公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 100 万元以上不超过 1000 万元且高于公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 0.5% 不超过 5%，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 300 万元以上不超过 1000 万元且高于公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 0.5% 不超过 5% 的关联交易协议，由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效。

第十条 公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 1000 万元且高于公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 5% 以上，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 1000 万元且高于公司最近一期经审计的净资产值（合并报表数）的 5% 以上的关联交易协议，由董事会向股东大会提交预案，经股东大会批准后生效。

第十一条 董事会对涉及本办法第九条、第十条之规定的关联交易应当报请监事会出具意见。

## （2）关联交易回避制度

第十二条 公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

- （一）任何个人只能代表一方签署协议；
- （二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；
- （三）公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

- 1、与董事个人利益有关的关联交易；
- 2、董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该等企业与公司的关联交易；

3、按照法律、法规和公司章程规定应当回避的；

四、公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

第十三条 关联董事的回避和表决程序为：

（一）关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

（二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；

（三）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；

（四）董事会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联董事所代表的表决权数后，由出席董事会的非关联董事按公司章程的规定表决。

（五）关联董事确实无法回避的，应征得有权部门同意。

第十四条 关联股东的回避和表决程序为：

（一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

（二）是否构成关联股东，参照《上海证券交易所股票上市规则》对关联方的认定规则执行；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会议事规则的规定表决。

第十五条 公司对涉及本办法第十条的关联交易在公司股东大会批准后方可实施，任何与该关联交易有利害关系的关联方在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

对于此类关联交易，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，同时公司应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。

### 3、减少和规范关联交易的承诺

公司股东、董事、监事及高级管理人员分别就减少和规范关联交易的有关规定作出了如下承诺：

“本人将尽力减少、规范或避免本人及本人所实际控制的其他企业与公司及其子公司之间发生关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均将按照公平、公允和等价有偿的原则，按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等公司内部管理制度的规定，履行相关的内部决策程序，与其他股东平等地行使股东权利，履行股东义务，不利用实际控制人地位谋取不正当利益，不损害母公司、子公司及其他股东的合法权益，并按规定履行信息披露义务。”

#### （四）规范和减少关联交易的措施

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了“三会”议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的决策程序做出了明确规定；公司根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

## 九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司于2015年12月增资20,247,729.00元，股本增加至50,247,729.00元，详见“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”。

### （二）或有事项

截至本说明书出具日，公司对外担保情况如下所示：

被担保单位	担保余额(万元)	担保期限
义乌市鸿金电器有限公司	1,000	2014.02.25-2017.02.25
义乌市鸿金电器有限公司	800	2014.12.30-2016.12.29

### （三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司子公司久灵进出口的诉讼情况如下：根据浙江省庆元县人民法院于2015年12月17日作出的“(2015)丽庆商初字第811号”《民事判决书》，判决被告黄小玲自该判决生效之日起十日内向久灵进出口支付货款人民币20,000元及赔偿逾期付款利息损失（利息损失自2014年5月27日起至款项付清之日止按照中国人民银行公布的同期同档次贷款基准利率计付）。

截至本说明书签署之日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 十、最近两年一期资产评估情况

2015年11月1日，北京国融兴华资产评估有限公司出具了国融兴华评报字[2015]第010455号《资产评估报告书》，对久灵塑业有限公司整体变更设立久灵早教用品科技股份有限公司涉及的股东全部权益进行了评估。此次评估采用资产基础法，基准日为2015年9月30日，根据相关评估工作，得出评估明细如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率(%)
资产	9,849.81	10,582.85	733.04	7.44
负债	6,783.50	6,783.50	-	
净资产	3,066.31	3,799.35	733.04	23.91

## 十一、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）公司的股利分配政策

公司依照《公司法》及有关规则的要求，在《公司章程》中明确了股利分配政策。

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

依法缴纳所得税；

弥补以前年度的亏损；

提取法定公积金 10%；

提取任意公积金，由股东大会决议决定；

依法提取企业需承担的各种职工福利基金；

支付股东红利。

#### 2、具体分配政策

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

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

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成红利(或股份)的派发事项。

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(5) 公司于发放红利前应该书面通知各方股东。

## (二) 最近二年一期股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内, 公司控股子公司为久灵进出口, 持股比例为100%, 具体情况详见“第一节基本情况”之“七、子公司基本情况”。

除上述情况外, 本公司不存在其他控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十三、经营发展规划及风险因素

### (一) 经营发展规划

#### 1、发展目标

公司按照不同业务品种制定了相应的业务发展目标。化妆品包装材料业务上, 公司将保持目前的发展势头, 维持并继续开发客户, 利用新增产能, 提升规模效应。在早教用品上, 作为公司未来发展方向及新增业务亮点, 公司将建设“动力熊”品牌, 结合在塑料包装用品的生产经验, 积极开发新的产品, 结合在文具销售渠道的开发经验, 努力将“动力熊”早教用品打入商超市场。文具业务上,

公司将扎根品牌及渠道建设，拓展商超合作范围、扩大经销商销售渠道。公司以学龄前儿童及低龄学生为目标客户，确立细分文具市场，并加大该细分市场的开发力度，提高“源动力”在文具市场的知名度。

## 2、发展计划

### (1) 营销网络建设

公司将继续维持并拓展目前的商超渠道，与更有影响力的商超进行良性合作。同时，公司也在积极开发地区经销商渠道，加强对各地域较有影响力的经销商的开发和维护，结合当地销售情况推出不同的促销计划。在早教用品研发完善后，公司将利用现有营销网络，打开早教用品市场。

### (2) 产品设计计划

在不断优化产品品类结构，持续提升目标消费人群的需求满足度的同时，一方面，公司将加强产品研发，提升“源动力”产品的附加价值从而进一步提升公司产品毛利率水平；另一方面，公司也与外部机构合作，提高公司塑料包装产品的性能以适应不断提高了的客户需求。

### (3) 人才引进

2014 年度，公司引进多名核心技术员工，充实自身产品生产及研发团队，随着公司的规模的不断扩大，公司将增加对外招聘进行人才引进的力度。公司将分析未来战略目标与人员的配置情况，进一步引进管理型及技术性人才，提升自己的员工团队。

## (二) 公司风险因素及自我评价

### 1、对外担保的风险

截至 2015 年 9 月 30 日，公司为义乌市鸿金电器有限公司提供担保，累计对外担保项下的贷款余额为 1,800.00 万元，占公司 2015 年 9 月 30 日经审计净资产的 59.04%。2015 年 12 月，股份公司通过增资扩股，增加净资产 30,371,593.50 元，若不考虑其他净资产变化因素，则截至本说明书出具日，公司累计对外担保余额占净资产的比例为 29.58%。虽然公司采取了有效措施避免对外担保带来的

风险，但若义乌市鸿金电器有限公司出现无法偿还借款的情形，公司存在需要代为偿还相应借款的可能，从而导致自身偿债能力降低，并且对公司的持续经营能力造成不利影响。

风险评估管理措施：公司已制定《对外担保管理办法》，明确了对外担保决策权限和决策程序。且公司实际控制人已出具承诺，若因上述担保事项，致使公司因承担连带责任而遭受担保损失的，相应损失的金额由实际控制人全额补偿给公司。

## 2、企业授权资格无法延期风险

公司的部分文具产品销售需要获得相关公司的形象授权，形象授权是目前行业内广泛存在的成熟业态。公司获得的形象授权为有限期授权，一般授权期限在2-3年左右。对于有限期授权，公司需在授权期限届满后获得再授权方能继续进行产品的生产、销售。报告期内，公司具有2个形象授权，均为有限期授权，分别为“熊出没”及“布鲁精灵”。截至本说明书出具日，“熊出没”形象授权已到期，且公司认为其形象已不符合客户需求，故不再续约。虽然截至本说明书出具日，“熊出没”的授权到期未对公司销售产生较大影响，但若未来公司对市场判断失误，因改变新的形象授权对公司主营业务收入产生较大影响，且公司无法重新获得原有形象的再授权或没能继续获得新的形象授权，公司将存在业绩增长放缓的风险。

风险评估管理措施：公司将根据市场导向选择必要的形象授权，积极开拓新的符合市场需求的形象授权。公司将积极建立“源动力”品牌，减少形象授权的改变产生的对公司产品销售的影响。

## 3、市场竞争风险

作为传统快速消费品，文具与人们的学习和生活息息相关。但由于文具行业技术门槛、行业壁垒相对较低，国内从事文具批发和销售的企业较多，集中度不高，形成“小企业，大行业”的市场竞争格局。部分拥有规模和品牌优势的文具企业对本公司造成一定竞争压力，另有部分文具企业通过采取低价竞争策略获取市场份额，对文具行业的健康发展造成不利影响。

近年来，中国化妆品行业进入快速发展阶段，作为配套行业的化妆品包装行业亦随之得到快速发展。不断扩大的市场规模将吸引更多的企业加入化妆品包装行业，国内市场的竞争也将日趋激烈。因此，市场环境的变化将可能使公司所面临的市场竞争加剧，将对公司未来的经营业绩带来一定的影响。

风险评估管理措施：公司将进一步加强自主品牌的建设，加快对潜在市场的开发，加强营销队伍的建设，打造强有力的营销网络。同时，公司将与大客户进行业务合作，并合理增加公司产能，增加公司在行业内的市场份额，增强公司在市场上的竞争力。

#### 4、出口退税政策变动的风险

公司出口的产品主要为铅笔，受国家产业政策鼓励，并享受增值税免抵退的优惠政策，报告期内，公司主要出口产品出口退税率为 13%，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司出口收入分别占主营业务收入的比例分别为 80.26%、57.82 和 42.81%，出口收入占比较高，出口退税率变动将对公司营业利润产生直接影响。

报告期内，公司主要产品出口退税率保持稳定，但如果未来国家产业政策调整并导致出口退税率大幅变动，将直接影响公司出口收入及盈利水平。

风险评估管理措施：公司将继续严格遵守相关法律法规，合法经营；充分利用目前的优惠政策，增强公司的竞争实力并积极与政府相关部门保持良好沟通，根据国家的有关政策规定及时调整发展态势，尽可能地减少国家产业政策的调整对公司产生的负面影响。

#### 5、汇率变动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司出口收入分别占主营业务收入的 80.26%、57.82 和 42.81%，出口收入占比较高。由于公司产品主要以美元为主要的币种，涉及到的外汇结算币种较多，并以外币进行结算，所以一旦汇率发生了对公司不利的变动，可能将对公司盈利水平造成直接影响。

风险评估管理措施：公司管理层及财务部门将积极关注汇率变化，采取进出口押汇融资、提前或延后付款等手段尽量减小汇率变动给公司带来的不利影响。

## 6、资产负债率较高的风险

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末的资产负债率（母公司）分别为 90.28%、93.93%、68.87%，流动比率分别为 0.44、0.51、0.45，速动比率分别为 0.37、0.42、0.35，资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，这主要是公司报告期内大力拓展内销业务造成，随着公司生产扩大，公司非流动资产及负债同时上升；随着内销规模扩大，应收账款持续上升；同时报告期末，公司潜在投资者的增资款项以借款形式进入，拉高了公司期末资产负债率。虽然报告期后，公司通过增资扩股使得资产负债率约下降至 44%，但公司仍然存在一定的短期偿债和流动性不足风险。

风险评估管理措施：公司将积极拓展融资渠道，一方面通过增资降低公司的负债率，另一方面更好地安排公司的资金使用进度，加强现金收付筹划，避免资金链断裂的情况。

## 7、公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司建立了有限公司治理的基本构架及相关机制，但距严格规范要求尚存一定差距。股份公司成立后，公司建立健全了治理结构、三会议事规则及各项业务制度等，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立时间较短，公司治理层和管理层的规范意识有待进一步提高，其对股份公司治理机制尚需逐步熟悉、理解。此外，公司治理结构及内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，尚需在生产经营过程中逐渐完善。因此，在股份公司设立初期，公司仍存在公司治理和内部控制方面的风险。

风险评估管理措施：公司将通过建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，提高公司管理规范水平。

## 8、报告期内公司向关联方采购金额较大的风险

报告期内，公司主要供应商久灵笔刷系公司实际控制人沈从伟之父沈世正控制的企业，2013年度、2014年度、2015年1-9月公司对久灵笔刷的采购总额分别为33,320,493.39元、22,287,417.15元和8,398,562.72元，采购占比分别为48.12%、58.85%、26.05%，虽然占比较高，但呈波动下降趋势。久灵笔刷作为公司的合

格供应商，是公司的主要采购对象，虽然报告期内，公司对其采购总额呈下降趋势，且国内相同产品的供应商众多，但如果久灵笔刷中止与公司合作，在短时间内可能会对公司文具产品经营产生一定影响。

风险评估管理措施：公司将积极拓展合格供应商，减少对久灵笔刷的采购量，提高文具产品质量。

## 9、报告期内票据行为不规范的风险

报告期内，公司存在签发或取得无真实交易背景票据的行为。2014年12月，公司签发无真实交易背景的票据300万元。截至本说明书签署日，报告期内的相关不规范票据均已到期解付，由此产生的债权债务均已履行完毕。

公司签发或取得无真实交易背景的票据行为虽违反《中华人民共和国票据法》第十条：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”的规定，但是公司并未出现因该行为受到过有关部门行政处罚的情形。

公司将无真实交易背景的票据进行贴现的行为不合规范，但并不属于《中华人民共和国票据法》第一百零二条“有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：（一）伪造、变造票据的；（二）故意使用伪造、变造的票据的；（三）签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；（四）签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；（五）汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；（六）冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；（七）付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的”所规定的票据欺诈行为，亦不属于《中华人民共和国刑法》第一百九十四条“（一）明知是伪造、变造的汇票、本票、支票而使用的；（二）明知是作废的汇票、本票、支票而使用的；（三）冒用他人的汇票、本票、支票的；（四）签发空头支票或者与其预留印鉴不符的支票，骗取财物的；（五）汇票、本票的出票人签发无资金保证的汇票、本票或者在出票时作虚假记载，骗取财物的”所规定的金融票据诈骗行为。

2016年1月13日，中国人民银行义乌市支行出具《证明》，证明公司自2013年1月1日以来未受到过任何行政处罚。

报告期内，尽管公司存在不规范票据行为，但公司已清理完毕，并承诺今后不再发生不规范票据行为；报告期内的相关不规范票据已到期解付，由此产生的债权债务均已履行完毕，也未因上述行为给银行或其他权利人造成任何实际损失。

公司控股股东、实际控制人沈从伟作出书面承诺：若因上述票据融资行为致使公司遭受任何责任或处罚，以及给公司造成任何损失，均由其承担全部责任。未来将监督公司不再进行票据不规范融资行为。

公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理架构，审议通过了《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》等公司治理制度，相关机构和人员能够依法履行职责，规范运作，保护股东权益。针对票据问题，公司制定并通过了《货币资金管理制度》，严格规范公司票据使用行为。

## 第五节有关声明

### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本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：

沈从伟	<u>沈从伟</u>	冯玲	<u>冯玲</u>
沈从亮	<u>沈从亮</u>	叶焕水	<u>叶焕水</u>
葛健奇	<u>葛健奇</u>		

全体监事：

刘炳贤	<u>刘炳贤</u>	阙福琴	<u>阙福琴</u>
张丽蓉	<u>张丽蓉</u>		

全体高级管理人员：

沈从伟	<u>沈从伟</u>	冯玲	<u>冯玲</u>
黄婧逾	<u>黄婧逾</u>	葛健奇	<u>葛健奇</u>

浙江久灵早教用品科技股份有限公司

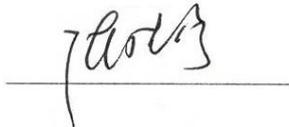


## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

沈继宁



项目负责人：

陈明



项目小组成员：

凌波



詹珀



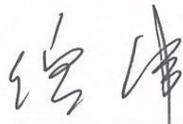
张忆南



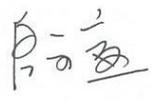
### 三、律师声明

本所及签字的律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

律师事务所负责人签字：

  
倪伟律师

经办律师签字：

  
殷寅律师

  
邱晨律师

  
上海虹桥正瀚律师事务所  
2016年1月27日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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字：



经办注册会计师签字：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

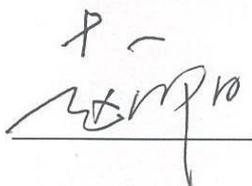


2016年1月27日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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。

资产评估师机构负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



北京国融兴华资产评估有限责任公司



## 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