

湖南启元律师事务所

关于

上海海顺新型药用包装材料股份有限公司
申请首次公开发行A股并在创业板上市的

补充法律意见书（三）



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南启元律师事务所

HUNAN QIYUAN LAW FIRM

410007 中国湖南省长沙市

芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层

Tel: 86-731-82953778

Fax: 86-731-82953779

<http://www.qiyuan.com>

湖南启元律师事务所

关于上海海顺新型药用包装材料股份有限公司

申请首次公开发行A股并在创业板上市的

补充法律意见书（三）

致：上海海顺新型药用包装材料股份有限公司

湖南启元律师事务所(以下简称“本所”)接受上海海顺新型药用包装材料股份有限公司(以下简称“公司”或“发行人”或“海顺新材”)的委托,担任首次公开发行 A 股并在创业板上市(以下简称“本次发行上市”)的特聘法律顾问。

本所根据《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)等法律、法规和中国证券监督管理委员会颁布的《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》(以下简称“《首发办法》”)、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 12 号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》(以下简称“《编报规则第 12 号》”)、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》、《律师事务所证券法律业务执业规则》(试行)等有关规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,就发行人本次发行及上市事宜出具了《湖南启元律师事务所关于上海海顺新型药用包装材料股份有限公司申请首次公开发行 A 股并在创业板上市的法律意见书》(以下简称“《法律意见书》”)、《湖南启元律师事务所关于上海海顺新型药用包装材料股份有限公司申请首次公开发行 A 股并在创业板上市的律师工作报告》(以下简称“《律师工作报告》”)、《湖南启元律师事务所关于

上海海顺新型药用包装材料股份有限公司申请首次公开发行 A 股并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、《湖南启元律师事务所关于上海海顺新型药用包装材料股份有限公司申请首次公开发行 A 股并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”），现根据中国证券监督管理委员会《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（130332 号）的要求，对发行人本次发行上市有关事项进行进一步核查，并出具本补充法律意见书。

本所在《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》作出的声明及“释义”同样适用于本补充法律意见书，但本补充法律意见书另有特别说明的除外。

本补充法律意见书为《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》之补充性文件，应与《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》一起使用，如本补充法律意见书与《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》内容有不一致之处，以本补充法律意见书为准。

1、请发行人针对自身的业务特点和产品技术特征，准确披露发行人的主营业务和主要产品；同时，请进一步完善采购、生产、销售等业务模式的披露，至少包括：采购计划、采购渠道、采购周期、采购备货政策；生产周期与组织方式、产品实体完成主体、主要生产步骤；销售方式与客户渠道、收款方式与信用政策，物流方式与验收依据、销售备货政策与完整的合同执行周期、最终销售与经销商的核实依据。请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查上述情况，说明业务模式、经营政策及其影响因素是否符合常规，交易流程是否合规，权利义务是否清晰，并明确发表意见。

回复说明：

【情况总述】

1、发行人专业从事直接接触药品的高阻隔包装材料研发、生产和销售，主要产品包括冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔和 SP 复合膜。发行人主要客户为制药企业，卷状产品经过制药企业的成型、填充药品、热封等工序后，形成药板或小袋颗粒药。

2、公司主要产品广泛应用于阿斯利康、修正药业、云南白药、丽珠集团等国内外知名制药品牌的片剂、丸剂、胶囊剂、颗粒剂、粉剂、栓剂药品的包装，报告期内，冷冲压成型复合硬片产品的销售收入占营业收入的比重超过 50%。

3、公司采购的主要原辅材料包括铝箔、尼龙、PET、PVC、PE、油墨、黏合剂等。公司采购部、技术部和质量管理部共同负责供应商的选择、评定及相关工作，采购部负责具体采购工作。对于铝箔、尼龙、PVC 等主要原材料，参考订单情况、销售预测、安全库存及采购周期进行备货。受产品种类、规格以及供应商备货情况等因素影响，公司主要原材料采购周期一般在 5-45 天；结算周期主要为货到验收合格后按合同约定付款，包括货到票到即付、货到票到本月底前付、货到票到 30 天付等。

4、公司生产主要采取的是“以销定产”的模式，海顺新材、苏州海顺均作为生产主体进行生产。生产部是公司生产管理的核心，具体执行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中的相关问题。在确保各生产车间根据客户订单需求，保质保量按时完成生产任务的同时，负责协调销售部、采购部、技术部、质量管理部履行各自的职责，确保生产计划能够顺利完成。

5、发行人在销售部下设国内销售部和国际贸易部，具体负责国内市场和海外市场的销售业务。国内客户主要通过上门拜访、技术交流、展会营销、网络宣传、广告营销、与包装机械厂组合营销等方式进行开拓；国外客户主要通过国际贸易部业务员参加国际展会、电子邮件、存量客户介绍等方式进行开拓。

公司销售业务采用“直销为主，经销为辅”的模式。根据客户类型的不同，对国内外制药企业客户采用直销模式，对国内外贸易商客

户采用经销模式（买断式经销），各类产品均直接向客户销售。

对于国内销售，公司及苏州海顺分别与运输公司签署运输协议，采用陆运零担运输；此外，如客户提出交货时间紧急且货运量较小，也使用空运运输。对于国外销售，公司与国际货运公司签订运输协议，主要采用海运方式。

一、请发行人针对自身的业务特点和产品技术特征，准确披露发行人的主营业务和主要产品

根据发行人的业务特点和产品技术特征，对发行人的主营业务产品和主要产品的描述进行了补充披露，具体说明如下：

（一）发行人主营业务基本情况

发行人专业从事直接接触药品的高阻隔包装材料研发、生产和销售，主要产品包括冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔和 SP 复合膜。发行人主要客户为制药企业，卷状产品经过制药企业的成型、填充药品、热封等工序后，形成药板或小袋颗粒药。

发行人一直致力于为制药企业客户提供高阻隔性、高延展性、高耐候性、高稳定性的药品包装材料，积累了丰富的外观设计、材料研发和售后服务经验，发行人及苏州海顺获得了国家药监局核发的 17 个药品包装材料和容器注册证，主要产品冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔和 SP 复合膜获得美国 FDA 的 DMF 备案，为公司产品顺利进入欧美市场打下了基础。2011 年发行人成为世界五百强企业美国霍尼韦尔公司聚三氟氯乙烯产品的指定合作商。

发行人十分注重产品研发，发行人企业技术中心被上海市松江区经信委评定为松江区级企业技术中心，苏州海顺的工程技术研究中被苏州市科技局认定为“苏州市药用包装新材料工程研究中心”，“功能性冷冲压成型复合硬片”等 4 项产品先后获得江苏省高新技术产品认定。发行人及苏州海顺拥有 21 项专利，其中发明专利 3 项，实用新型专利 18 项，发行人及苏州海顺均被评定为高新技术企业。

（二）发行人主要产品基本情况

1、药包材的特点及选择原则

（1）各类药包材特点

根据材质的不同，药包材主要分为塑料、玻璃、橡胶、金属及组合材料五大类，各类药包材具有不同的优缺点。针对药品的不同要求，选择恰当合适的药包材及其包装形式，才能较好地实现药包材的保护功能。上述五类药包材主要优缺点见下表：

种类	内容	优点	缺点
塑料包装材料	以合成或天然的高分子化合物为基本成分，在加工过程中塑制成型，而产品最后能保持形状不变的材料。如：PVC、PVDC、PE、PP、PET 等。	1、重量轻、强度和韧性好，结实耐用，使用方便； 2、阻隔性良好、对气体具有阻隔作用，耐水耐油； 3、化学性质优良，耐腐蚀； 4、易加工成型，易热封和复合。	易老化，易燃，耐热性差，物理及化学稳定性不及玻璃，特别是聚合残留单体和引发剂、添加剂有潜在生理活性、与药物相互作用，废弃物不易分解或处理等。
玻璃包装材料	通常指硅酸盐玻璃，一般性脆而透明，化学成分较复杂，具有良好的光学性能和较好的化学稳定性。	1、化学稳定性良好，耐酸性腐蚀，不污染内装药物；（该点优于塑料和金属材料）； 2、阻隔性优良（如隔热效果好），密封性能好，可加有色金属盐改善其遮光性，满足药品的特殊需要； 3、光洁透明，造型美观，易于清洗消毒和检查澄明度； 4、价格低廉，可回收利用，较塑料包装材料后期易处理，不会污染环境。	容器自重与容量之比大，质脆易碎，生产能耗大，不耐碱腐蚀等。
橡胶包装材料	在很宽的温度范围内具有高弹性的一类高分子材料。这类材料包括未经硫化和已经硫化的品种。未经硫化的橡胶俗称生橡胶或生胶，已经硫化的橡胶成为硫化橡胶，俗称熟橡胶或橡皮。	弹性好，能耐高温灭菌等。	在针头穿刺胶塞时会产生橡胶屑或异物；橡胶的浸出物或其他不溶性成分有可能透入药液中；易老化等。
金属包装材料	由金属元素组成的单质。金属容器仅用于非注射用药的药品，主要包括药管、由箔片或泡眼包材制成的包装、药罐、气雾剂和气罐等。	1、机械性能优良，强度高，刚性好，其容器可薄壁化或大型化，并适合危险品的包装； 2、阻隔性优良、货架期长； 3、成品加工（成型）性能好、制罐充填生产率高。	耐腐蚀性能低，需镀层或涂层；材料价格较高。
组合包装材料	塑料、玻璃、金属或橡胶等组合的包装材料如：冷冲压成型复合硬片、复合膜、PTP 铝箔、聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片、瓶盖中的铝塑组合盖等。	根据药用需要充分利用上述材料的优点或长处，避免上述材料的缺点或短处而进行设计及应用的。	复合等生产加工程序较多，结构相对复杂，产品质量控制较困难。

*发行人产品冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔、SP 复合膜、聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片均属于组合包装材料。

综上，上述五类药包材各有其优缺点。组合包装材料由于结合了多种包装材料，能够通过优化设计，在最大限度地发挥各种材料优点的同时避免其缺点，充分发挥药包材对药品质量的保护作用¹，符合药包材发展趋势。

（2）药包材选择原则

由于药品的高科技特征以及药包材的复杂性，如何选择药包材成为制药企业重点工作之一。药包材的选用和药品性能要求紧密相连，其选用的主要原则有相容性原则、适用性原则、协调性原则、对等性原则、美学性原则和无污染原则等。

项目	内容
相容性原则	由于药包材成分的多样性，可能会与产品发生互相作用，因此药包材选择必须满足以下要求： 1、药包材本身不能对药品有不良影响（如药包材通过化学反应的渗入或吸收）； 2、药品对药包材不能有不良影响，不能改变其性质或影响其保护功能。 上述要求的实现必须建立在大量的实验检验的基础之上。
适用性原则	是指药包材的选用应与流通条件相适应，流通条件包括气候条件、运输方式、流通对象与流通周期等。药包材只有适应流通条件以及患者需求与市场要求，才能更好的保证药品质量。
协调性原则	主要指药包材的选用应与药品的性能相协调。要合理选择药包材，必须充分了解药物制剂的物理特性、化学特性、生物特性的变化规律，研究有无水分、气体及微生物的侵入，特别是药包材本身有无潜伏污染及潜在危害。 药包材不应与药品发生反应，不吸附药品，不能有包装材料进入药品，且不致改变药品的性能，特别是安全性、均一性、药效、质量或纯度。
对等性原则	在选择药包材时，必须在保证药品质量的前提下，考虑到药品的品性及相应的价值。对于贵重药品或附加值高的药品，应选用价格性能比较高的药品包装材料；对于中低价格的常用药品，除考虑美观外，还要多考虑经济性，简化药品包装。
美学性原则	主要指药包材应符合美学要求，主要考虑药包材的颜色、透明度、硬度、种类等。颜色不同，视觉效果大不一样，如镇静安眠药多选用冷色调，选用透明材料，可使人一目了然。
无污染原则	寻找使用可降解的药包材是药包材发展的主要方向之一，药包材应向环保、安全、人性化的方向发展。

公司根据客户的药品性能及客户相关要求，结合各种药包材的不同优缺点，为制药企业客户提供合格的药包材。

2、公司主要产品情况

报告期内，公司主营业务收入按产品构成情况如下表所示：

单位：万元

产品名称	2014 年	2013 年	2012 年
------	--------	--------	--------

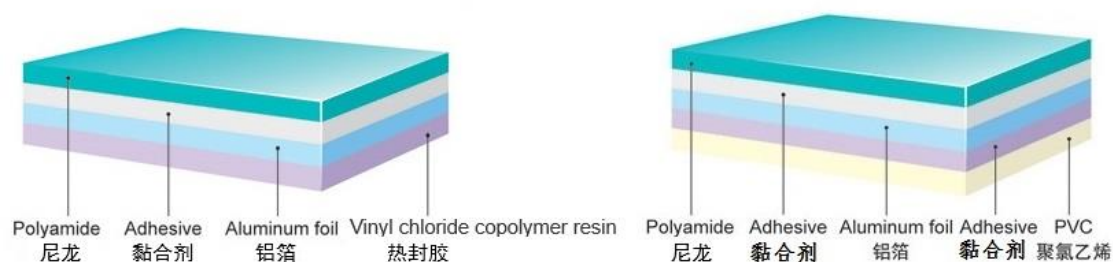
¹ 数据来源：《药品包装质量管理技术》，中国医药科技出版社，2009 年 9 月。

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
冷冲压成型复合硬片	15,398.84	53.20	14,178.08	51.18	11,191.49	53.27
SP 复合膜	7,617.13	26.32	8,151.82	29.42	5,274.69	25.10
PTP 铝箔	5,015.43	17.33	4,864.51	17.56	3,635.79	17.30
其他产品	914.12	3.16	510.10	1.84	908.77	4.33
合计	28,945.51	100.00	27,704.51	100.00	21,010.73	100.00

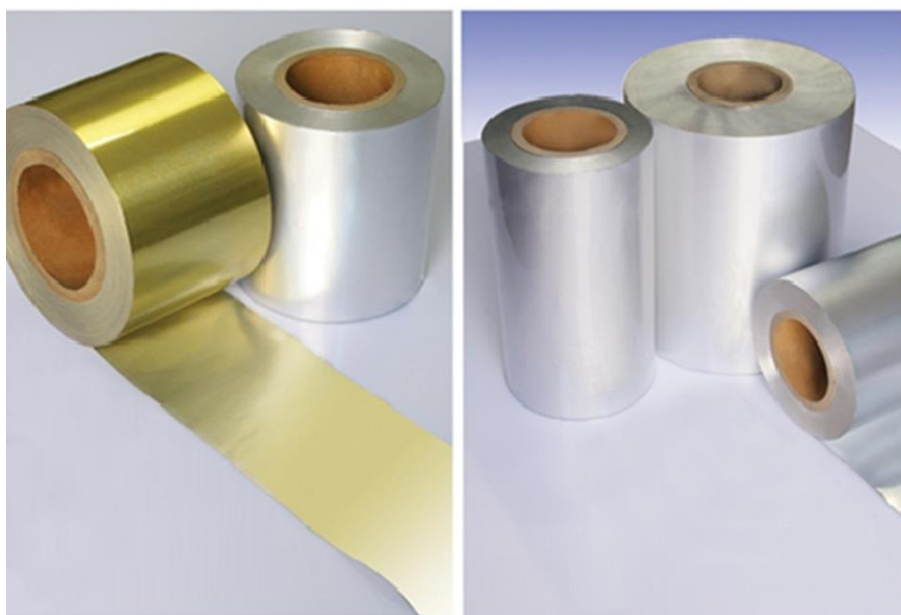
目前，公司主要产品为冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔、SP 复合膜和聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片，其中聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片归类至“其他产品”。公司主要产品广泛应用于阿斯利康、修正药业、云南白药、丽珠集团等国内外知名制药品牌的片剂、丸剂、胶囊剂、颗粒剂、粉剂、栓剂药品的包装，其具体情况如下：

（1）冷冲压成型复合硬片

冷冲压成型复合硬片是海顺新材的主要产品，属于国内制药行业正在逐步兴起的具有高阻隔性能的高档包装材料。常用的结构为尼龙/AL/PVC、尼龙/AL/PP、尼龙/AL/PE、尼龙/AL/VC 等。其部分产品构成如图所示：



公司冷冲压成型复合硬片的技术要求高，市场效益较好，并达到了欧盟指令 94/62/EC 和修正案 2004/12/EC, 2005/20/EC 的相关要求，产品安全性较好。公司冷冲压成型复合硬片产品如下图：



客户购买公司冷冲压成型复合硬片产品，进行冲压成型、填充药品、热封后的产品形态如下图：

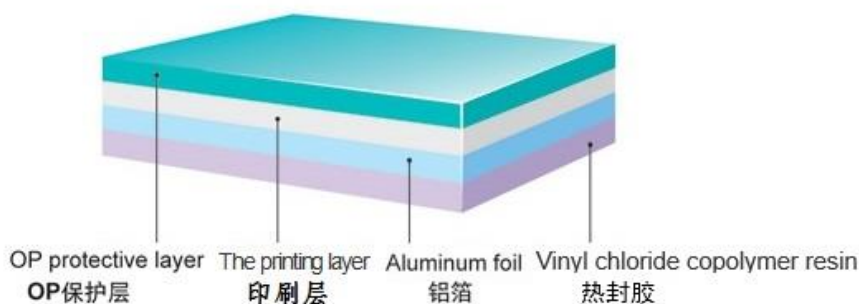


公司冷冲压成型复合硬片产品具有良好的阻隔性、延展性、耐候性，其对水汽、氧气、光线的透过率理论上为零，其适用于外观档次要求高及对水汽、氧气、光线敏感的片剂、胶囊、栓剂、丸剂等药品的包装。经过多年研发生产经验的积累，公司较好地解决了冷冲压成型复合硬片产品成泡破裂、成泡后泡罩边缘易分层、产品经过拉伸后易形成针孔等技术性难题，并形成自己的拉伸增强理论，建立起了一整套保持品质稳定的质量保证体系。公司经过多年的发展，先后开发

出冷冲压成型复合硬片、高深冲性冷冲压成型复合硬片、高深冲性无异味冷冲压成型复合硬片、功能性冷冲压成型复合硬片等多个系列的产品。同时，公司不断挖掘冷冲压成型复合硬片的其他性能，例如，公司成功开发出彩色系列和印刷系列冷冲压成型复合硬片，能够为客户提供更美观的医药包装材料，促进客户产品的销售。因此，公司冷冲压成型复合硬片产品的未来市场前景广阔。

（2）PTP 铝箔

PTP 铝箔的产品典型结构为 OP/AL/VC，适用于片剂、胶囊剂、丸剂等固体制剂的包装。PTP 铝箔的结构形式如下图：



公司 PTP 铝箔的主要产品如下图所示：



客户购买公司 PTP 铝箔产品，并与冲压成型后的冷冲压成型复合硬片或其他硬片进行封合后的产品如下图：



公司 PTP 铝箔产品在阻隔性、耐热性、密封性、附着力、耐破裂强度、印刷精美度、涂层均匀性、卫生性、安全性等方面均具有良好表现，适合于高速封合等各种类型泡罩包装设备。

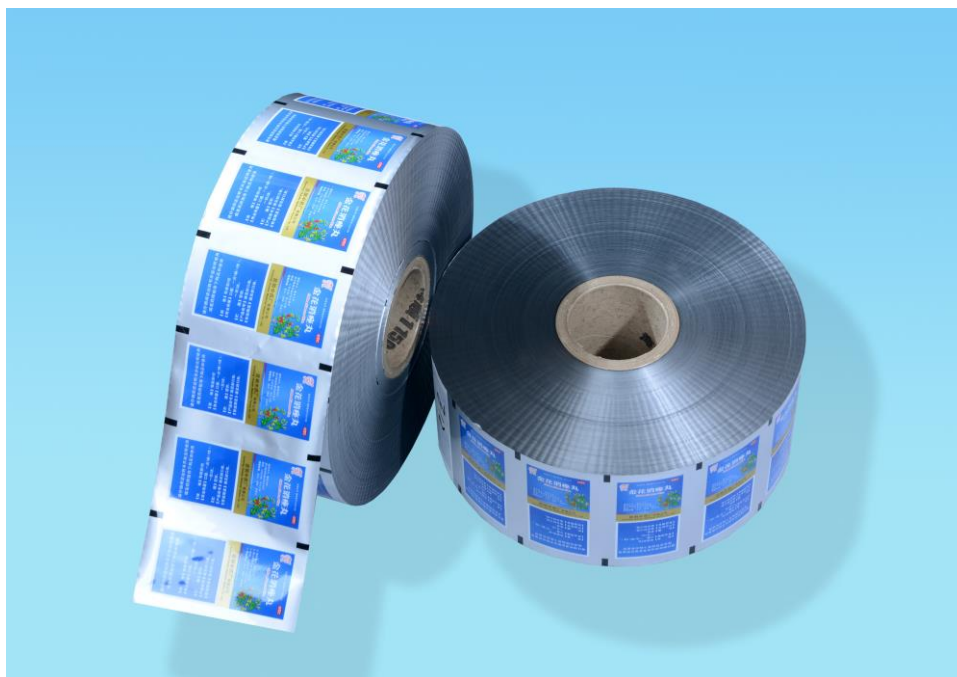
公司 PTP 铝箔产品很好地顺应了市场发展的方向，有效地满足了客户对药板硬片配套材料的需求。公司 PTP 铝箔产品根据与被封合材料的不同可分为：与 PVC 材料封合的 PTP 铝箔、与 PET 材料封合的 PTP 铝箔、与 PET\PS 材料封合的 PTP 铝箔，以及能与 PVC\PET\PS\PP\PE 等通用型泡罩材料都能封合的全能型 PTP 铝箔等。公司为客户提供了多系列 PTP 铝箔产品供其选择，引导客户包装的更新换代。公司 PTP 铝箔产品与成型后的冷冲压成型复合硬片或聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片进行热封后形成完整的包装产品形态。

（3）SP 复合膜

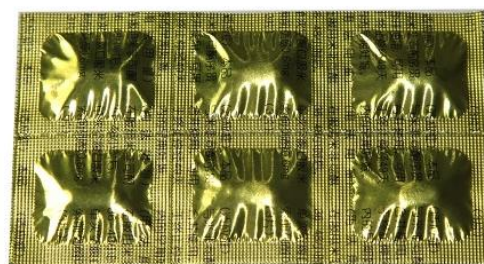
公司的 SP 复合膜产品种类多，产品结构复杂多样。SP 复合膜主要的产品按结构分类如下：

产品名称	结 构
镀铝复合膜	PET/VMPET/PE、PET/VMPET/CPP、BOPP/VMPET/CPP、PET/VMCPP
纸铝塑复合膜	纸/AL/PE、纸/PE/AL/PE
纯铝复合膜	PET/AL/PE、BOPP/AL/PE、PET/AL/CPP、PT/AL/PE、AL/PE

公司 SP 复合膜产品形态如图所示：



客户购买公司 SP 复合膜产品，包装药品封合后的产品形态如图所示：



公司 SP 复合膜产品具有良好的阻隔性、相容性、抗污性和密封性，具备水蒸气阻隔性高、不挥发物残渣少、无溶剂残留引发的异常气味问题等特点。

公司 SP 复合膜具有良好的上机适应性，能适应下游客户的高低速枕式包装机、宽幅多列四边封颗粒包装机、单列三边封包装机、双

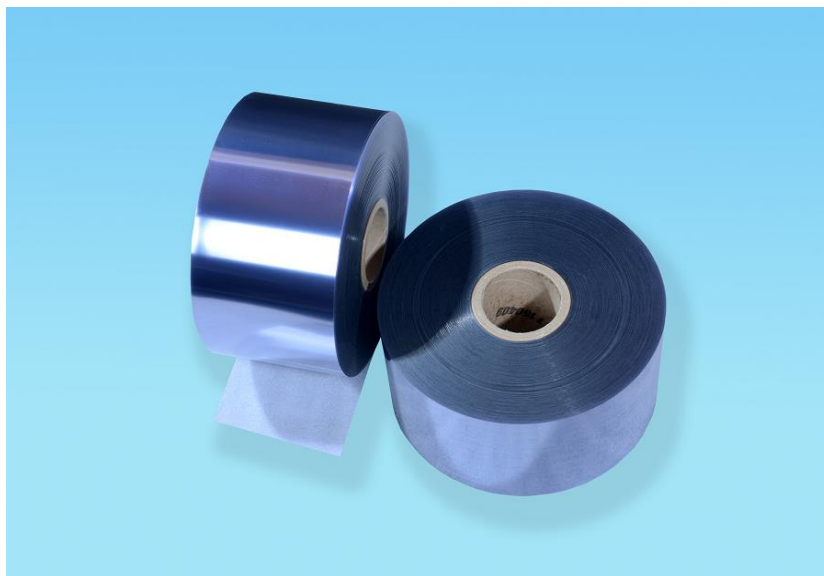
铝包装机、多列条形包装机等在线高速自动封装设备。同时，摩擦系数受温度影响较小，走机顺畅，能有效提高自动包装效率。

目前，公司 SP 复合膜被广泛应用于一般药品如颗粒剂、粉剂的在线自动包装。公司产品研发正朝着多功能、抗污染、耐渗透、低残留、抗菌洁净、宽幅高速、防伪环保方向发展。

（4）聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片

聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片产品是公司与霍尼韦尔公司开展战略合作，利用 PVC 等材料和由其提供的高阻隔聚三氟氯乙烯薄膜，采用公司自主研发的复合工艺技术生产的一种高阻隔透明硬片产品。其产品结构主要为聚三氟氯乙烯/PVC。

公司聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片产品如下图：



客户购买公司聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片产品进行吸塑成泡、填充药品并与 PTP 铝箔热封后的产品形态如下图：



公司聚三氟氯乙烯/PVC 复合硬片产品的主要特点是具有很好的

水蒸气阻隔性能，化学性能稳定，数十年不老化、不发脆等。该产品不含增塑剂和稳定剂，获得美国 FDA 的 DMF 备案。该产品晶莹透明，便于生产过程中的在线缺粒、崩片检测剔废。此外，该产品采用高密度包装，可有效减少 PTP 铝箔的使用量，使包装的体积减小，降低后续包装、运输及仓储等成本。

根据药品对水汽敏感程度的不同，公司将聚三氟氯乙烯/PVC 设计成具有不同阻隔性能的产品系列，以取得阻隔性能和包装成本的最佳搭配。公司积累了丰富的设计经验，可根据客户需求提供不同阻隔性能的产品。

二、请进一步完善采购、生产、销售等业务模式的披露，至少包括：采购计划、采购渠道、采购周期、采购备货政策；生产周期与组织方式、产品实体完成主体、主要生产步骤；销售方式与客户渠道、收款方式与信用政策，物流方式与验收依据、销售备货政策与完整的合同执行周期、最终销售与经销商的核实依据

根据发行人的业务特点和产品技术特征，对发行人的采购、生产、销售等业务模式的披露进行了补充完善，具体说明如下：

（一）采购模式

1、采购品种

公司采购的主要原辅材料包括铝箔、尼龙、PET、PVC、PE、油墨、黏合剂等。

2、采购流程

公司采购部、技术部和质量管理部共同负责供应商的选择、评定及相关工作，采购部负责具体采购工作。

根据公司相关制度的要求，上述部门在确定新供应商时，首先对企业经营资质、生产能力、供货能力、质量水平、价格水平等方面进行初步评定，然后采购部组织质量管理部和技术部对供应商进行现场考核。经过初步考核合格的供应商，提供样品供质量部检测、生产部试用，均合格后，将符合条件的供应商纳入合格供应商目录。公司质量管理部组织各部门定期对合格供应商的产品质量、交货及时行、售后服务进行评价，实现对采购的有效控制。

一般的采购流程是销售人员将客户订单信息反馈给销售部下设的销售内勤，销售内勤根据材料库存情况，向采购部下达请购单，采购部从供应商目录中选择合格供应商进行询价，根据询价结果和请购单实施采购，采购的原材料在货到后由质管部进行抽检，抽检合格后入原材料仓库，完成采购流程。

3、采购计划与采购备货政策

对于铝箔、尼龙、PVC 等主要原材料，参考订单情况、销售预测、安全库存及采购周期进行备货。同时，为快速响应客户需求，公司向全资子公司购买或销售原材料。由于 PE 型号规格较多，交货期较短，公司一般根据销售合同和订单情况针对性采购，未设置安全库存，根据订单情况制定采购计划。

4、采购渠道

公司建立了完善的供应商管理体系和合格供应商目录，选择 1-2 家为主要供应商，1-2 家为辅助供应商。在综合考虑产品质量、生产能力、供货能力、付款周期、价格水平的基础上，不断优化合格供应商目录，并加强与主要原材料供应商的合作关系。

5、采购周期

公司主要原材料采购周期主要受产品种类、规格以及供应商订单情况等因素影响，一般在 5-45 天，具体可根据双方协议约定确定。

6、结算周期

公司结算周期主要为货到验收合格后按合同约定付款，包括货到票到即付、货到票到本月底前付、货到票到 30 天付等。

（二）生产模式

1、生产周期与组织方式

公司生产主要采取的是“以销定产”的模式，生产部根据公司销售部与客户签订的合同或订单，制定生产计划，并组织实施生产作业。

在实际执行过程中，受客户订单数量大小、客户的需求差异等因素的影响，公司产品的生产周期一般为 5-30 天。

2、产品实体完成主体

海顺新材、苏州海顺均生产冷冲压成型复合硬片、SP 复合膜、

PTP 铝箔等产品。报告期内，为快速响应客户需求，发行人存在向全资子公司苏州海顺购买或销售产成品的情况。

3、主要生产步骤

生产部是公司生产管理的核心，具体执行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中的相关问题。在确保各生产车间根据客户订单需求，保质保量按时完成生产任务的同时，负责协调销售部、采购部、技术部、质量管理部履行各自的职责，确保生产计划能够顺利完成。

一般的生产流程是销售人员将订货信息或订单传递给销售内勤，销售内勤与技术部评审技术要求、工艺方案后，拟定正式合同与客户确认，然后向采购部请购原辅料，与生产部评审后生成生产任务单，生产部制定生产安排表并下达到车间。生产车间根据生产任务单和安排表，组织实施生产，产品完工后由质管部进行成品检验，最后产成品入库并根据订单完成发货。

（三）销售模式

（1）销售方式与客户渠道

发行人在销售部下设国内销售部和国际贸易部，具体负责国内市场和海外市场的销售业务。国内客户主要通过上门拜访、技术交流、展会营销、网络宣传、广告营销、与包装机械厂组合营销等方式进行开拓；国外客户主要通过国际贸易部业务员参加国际展会、电子邮件、存量客户介绍等方式进行开拓。

公司销售业务采用“直销为主，经销为辅”的模式。根据客户类型的不同，对国内外制药企业客户采用直销模式，对国内外贸易商客户采用经销模式（买断式经销），各类产品均直接向客户销售。

①直销模式

A、发行人国内外直销模式情况：

单位：万元

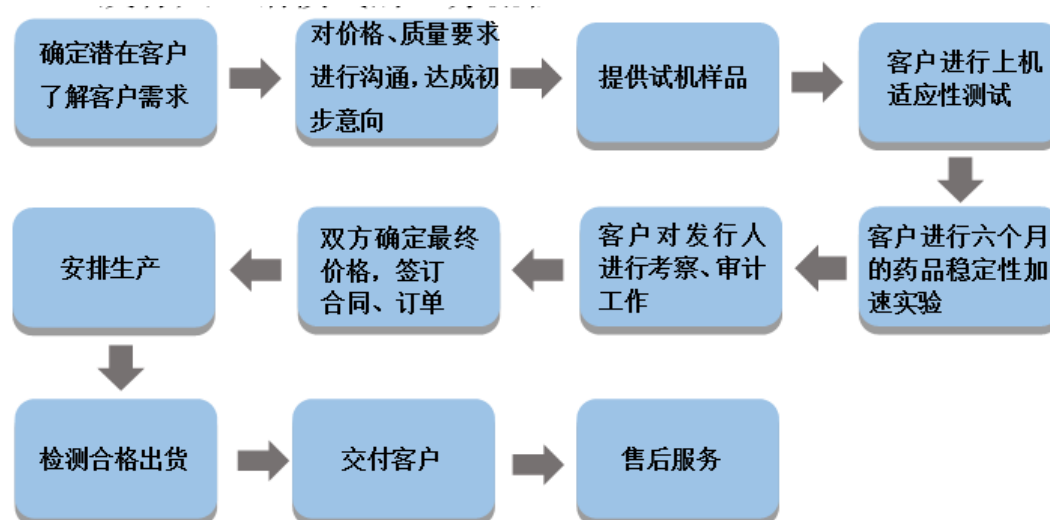
项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国内直销	21,582.05	89.02	19,646.10	87.29	15,397.10	90.25
国外直销	2,660.67	10.98	2,859.75	12.71	1,662.88	9.75
合计	24,242.72	100.00	22,505.85	100.00	17,059.98	100.00

公司直销客户主要为国内外制药企业，报告期内公司产品获得制药企业认可，直销业务销售收入逐年增加。直销模式主要由国内直销构成，报告期内国内直销销售收入分别为 15,397.10 万元、19,646.10 万元和 21,582.05 万元，呈上升趋势。国外直销收入报告期内有波动，主要由于市场竞争所导致。

此外，公司外购商品并销售，该业务主要是为了维护客户关系，满足下游客户对药包材产品的特定需求。公司利用自身渠道优势，采购 PVC/PVDC、SP 复合膜等产品直接向下游客户销售。

报告期内公司外购商品金额分别为 447.90 万元、567.57 万元和 129.89 万元，占营业成本比例分别为 3.22%、3.11%和 0.69%，占比较低，呈下降趋势。

B、发行人直销模式的业务流程



在与潜在客户签订合同前，公司先了解客户需求，与客户就价格、质量要求进行沟通并达成初步意向；此后发行人为客户提供小样进行上机适应性测试；通过试机测试后，国内外制药企业进行测试程序，其中国内制药企业需要进行六个月的药品稳定性加速试验。通过相关测试后，客户一般会对发行人进行实地考察或审计工作，对发行人技术、实力进行考核。通过客户考核后，客户与发行人签订合同或订单，进行小批量采购，稳定使用一段时间后，如反映良好再进入大批量采购；发行人根据合同或订单进行生产，检测合格后发货交付客户；根据客户对公司产品的使用情况，提供售后服务。

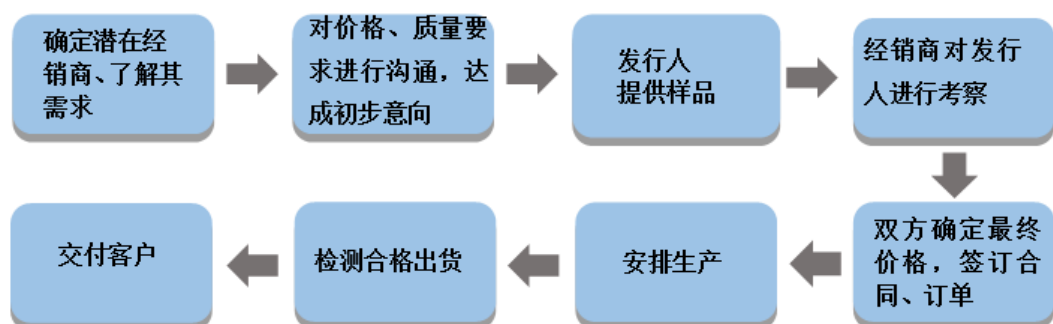
由于制药企业对药品可靠性、安全性要求较高，其对供应商的选择具有严格的内控流程并需要花费大量的时间成本和经济成本。例如，国内规模较大的制药企业对供应商提供的样品需要进行上机适应性测试并包装药品后进行六个月的药品稳定性加速试验，同时对供应商的生产环境、生产设备、检验设备、体系文件都要进行现场考察，对药包材产品的技术指标、生产工艺、安全性、一致性、上机适应性等方面均有严格的考核要求，根据实际考核情况形成相关报告。经过上述程序后，如果顺利通过了制药企业的供应商考核，公司会进入制药企业的合格药包材供应商目录。

为应对客户需求的快速响应，公司根据客户分布对国内外制药企业直销业务进行区域划分，指派业务人员与客户保持日常沟通，了解其药包材需求，落实客户订单，并为客户提供优质的售前、售中和售后服务；同时，业务人员会同技术部向客户的研发技术人员、质量管理人员介绍公司产品的性能指标及应用实例，推动公司产品进入客户的供应商采购体系，与客户之间形成长期稳定的合作关系。

②经销模式

公司对国内外贸易商采用经销模式，主要由于该模式可以弥补直销模式中销售人员、销售网络无法完全覆盖市场的缺点，不但可以迅速开拓市场，更好的满足客户需求，还能够减少公司销售费用。在经销模式下，公司将产品交付后，已将产品的风险和报酬转移给经销商；经销商确认收货后由其对产品实物进行管理，并自主销售，公司没有继续对产品进行管理和控制；公司收款与经销商是否已将产品销售或是否收到货款没有关联。因此公司与经销商之间是一种购销关系，并将该种经销模式称为买断式经销。

A、发行人经销模式的业务流程



经销商在签订合同前，发行人向经销商提供样品，经销商根据自身程序决定是否对发行人进行实地考察，对发行人技术、实力进行考核；通过客户考核后，双方协商确定产品最终价格，并签订合同或订单；发行人根据合同或订单进行生产，检测合格后发货交付经销商。

发行人未对国内外经销商设置经销商选择标准，未规定其销售区域和销售价格，无经销商销售指标和销售考核内容。

B、发行人国内外经销模式情况

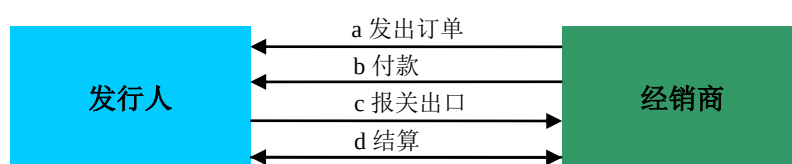
单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
国外经销	4,518.14	96.07	4,885.91	93.98	3,633.82	91.98
国内经销	184.65	3.93	312.75	6.02	316.93	8.02
合计	4,702.79	100.00	5,198.66	100.00	3,950.75	100.00

报告期内，公司经销模式以国外经销为主，占比分别为 91.98%、93.98%和 96.07%。

C、国外经销模式介绍

发行人与国外经销模式具体业务关系如下：



a、发出订单：与发行人协商一致后，经销商根据市场销售及库存情况向发行人发出订单，双方确定具体品种、规格型号、数量、价格、交货期、结算方式等内容。

b、付款：发行人若采用 TT 模式，收到部分保证金后开始生产；

若采用信用证模式，收到信用证后开始生产。

c、报关出口：发行人若采用 TT 模式，在收到剩余货款后组织发货，发货后再付款的一般都办理了出口信用保险，以降低海外销售的货款回收风险；信用证模式下直接发货。

d、结算：发行人对国外销售结算方式主要包括电汇（TT）和信用证（L/C）两种，根据客户资信的不同分别采取不同的信用政策。电汇（TT）的信用政策为发货后 1-3 月，信用证（L/C）的信用政策为发货后 2-3 个月。

D、国内经销模式

报告期内，发行人国内经销收入分别为 316.93 万元、312.75 万元和 184.65 万元，金额较小。发行人根据客户合同或订单进行生产，检测合格后发货交付客户，没有继续对产品进行管理和控制。同时，发行人未对国内经销商设置经销商选择标准，未规定其销售区域和销售价格，无经销商销售指标和销售考核内容。

（2）收款方式与信用政策

①国内销售信用政策及结算（收款）方式

公司对国内客户建立了信用评价体系，公司客户档案记录客户的基本情况、合作时间、合同履行情况、销售收入情况、以前年度货款回款情况。信用评价的具体工作由信用管理小组负责，组长由主管销售的副总经理担任，副组长由财务总监担任，组员包括财务经理、业务员等。公司信用评价标准主要有以下几方面：客户规模、与公司合作时间、预计当年销售规模、往年销售金额及增长率、以前年度回款情况。根据信用评价标准，公司制定了客户信用级别，再根据客户信用级别给予客户相应的最长信用期。在规定的信用期框架内，公司业务员根据产品毛利率水平、客户资信、客户付款政策等内容与客户具体协商实际回款信用期。

国内业务主要采用转账或票据两种结算方式，其中以银行承兑汇票为主。

②国外销售信用政策及结算（收款）方式

公司对国外销售结算方式主要包括电汇（TT）和信用证（L/C）

两种，根据客户资信的不同分别采取不同的信用政策。电汇（TT）的信用政策为发货后 1-3 个月，信用证（L/C）的信用政策为发货后 2-3 个月。

电汇（TT）方式

步骤	所需时间	备注
签订合同/订单，完成生产	从投料至完成生产耗时 5-30 天	一般情况下，签订合同/订单后，客户向公司电汇支付合同价款的 10%-30%作为保证金，公司开始生产；对于合同约定为后 TT 的客户，签订合同/订单后开始生产。
发货、收款	发货后 1-3 个月	一般情况下，完成生产后公司要求客户支付剩余款项，收到剩余款项后发货报关并确认收入；对于合同约定为后 TT 的客户，直接发货，报关装船后确认收入，要求客户提单日起 1-3 个月内电汇付款，发货后再付款的一般都办理了出口信用保险，以降低海外销售的货款回收风险。

信用证（L/C）方式

步骤	所需时间	备注
签订合同/订单，完成生产	从投料至完成生产耗时 5-30 天	一般来说，签订合同且客户开出不可撤销信用证后，公司开始生产；对于合同约定先不取得信用证的客户，在签订合同/订单后开始生产。
发货、L/C 收款	发货后 2-3 个月	生产完成，收到客户开出的不可撤销信用证后公司安排发货，报关后确认收入；对于生产前已经收到客户不可撤销信用证的，直接发货，报关装船后确认收入。 公司发货后，信用证到期时直接向银行议付。信用证收款期一般为 2-3 个月。

外销业务结算的币种主要是美元，另外少数客户采用港币、欧元进行结算。

（3）物流方式与验收依据

公司销售主要为国内销售和国外销售，物流方式以外包方式为主，根据运输目的地、客户要求等方面的不同，采用不同的运输方式。对于国内销售，公司及苏州海顺分别与运输公司签署运输协议，采用陆运零担运输；此外，如客户提出交货时间紧急且货运量较小，也使用空运运输。对于国外销售，公司与国际货运公司签订运输协议，主要采用海运方式。

国内销售按合同约定将产品送达合同约定地点，客户确认收到并在物流签收单上签字后，相关的风险和报酬已转移，确认收入。国外销售按客户要求生产、发货并办妥出口报关手续，公司取得报关单、

装船提单，相关的风险和报酬已转移，确认收入。

（4）销售备货政策与完整的合同执行周期

公司主要采取“以销定产”的模式，对于需求稳定、需求量比较大的客户，会根据客户需求少量备货。

综合各方面因素影响，从公司收到订单到产品验收确认收入的执行周期一般需要 20-50 天。

（5）最终销售与经销商的核实依据

由于发行人经销模式以国外经销为主，按照重要性原则，对国外经销商进行核查，具体如下：

由于对国外经销商客户的经销模式采用买断式销售，最终客户不受发行人控制，经销商出于商业机密的保护，不愿提供国外客户的最终销售资料，导致终端客户的销售资料难以完全获取。保荐机构取得了印度-K.P 提供的部分最终销售数据如下：

序号	客户名称	年度	终端客户名称	产品名称	数量 (kg)	占发行人销售给印度-K.P 产品数量的比例
1	印度-K.P	2014 年度	Torrent Pharma	Alu Alu Foil	70,000	82.17%
2			Micro Labs	Alu Alu Foil	50,000	
3			Swass Garnier	Alu Alu Foil	50,000	
4			Apex Lab	Alu Alu Foil	22,000	
5			Aristo Pharma	Alu Alu Foil	20,000	
6		2013 年度	Micxo Labs	Alu Alu Foil	80,000	82.37%
7			Torrent Pharma	Alu Alu Foil	50,000	
8			Apex Lab	Alu Alu Foil	50,000	
9			Aristo Pharma	Alu Alu Foil	45,200	
10			Swass Garnier	Alu Alu Foil	30,000	

针对上述情况，保荐机构、申报会计师对报告期内外销收入前五名中的经销商越南-OAI、印度-K.P、印度-ACG、巴西-OWG 和巴西-BIL（占 2014 年经销收入的比重为 67.08%）进行了核查。

核实依据包括：①现场走访越南-OAI、印度-ACG、印度-K.P（占 2012 年度经销收入的 43.21%）并与其相关管理人员访谈；②查阅巴西-BIL 的出口信用报告，其资信良好；③核查发行人与上述经销商在报告期内每个月交易金额，经销商不存在大额采购或者大额退货的情形，符合真实交易特征；④核查上述经销商与发行人合作年限，除巴西-BIL 于 2012 年开始购买发行人产品外，上述经销商在 2012

年以前开始与发行人合作；⑤核查发行人向上述经销商销售各产品的平均单价，与发行人外销各产品平均单价无明显差异，符合真实交易特点；⑥核查报告期内发行人外销业务员与上述经销商的邮件往来记录，将邮件往来与实际交易进行核对，邮件往来信息与实际交易信息相符，符合真实交易特点；⑦对上述经销商进行函证，营业收入金额、应收账款余额准确。2014 年经销商函证回函收入确认金额占当期经销收入的比例为 61.93%；⑧对越南-OAI 与印度-ACG 合同收入情况进行穿行测试，发行人与上述经销商交易背景真实，收入确认金额准确。

三、请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查上述情况，说明业务模式、经营政策及其影响因素是否符合常规，交易流程是否合规，权利义务是否清晰，并明确发表意见

（一）核查程序及过程

（1）对发行人实际控制人、财务总监、生产部工作人员、国内销售部和国际贸易部工作人员进行了访谈；

（2）查阅了发行人《应收账款管理制度》、《销售与收款管理制度》、《采购与付款管理制度》、《产品生产与存货管理制度》等相关制度；

（3）部分查阅了发行人报告期内的采购合同、销售合同（订单）；查阅了发行人国内和国外收入确认会计凭证、领料单、生产任务单、出库单、报关单、装船单、客户签收单等；

（4）对国内外客户进行了现场走访调查、对客户的管理人员进行访谈；

（5）保荐机构对主要经销商的交易频率、合作年限、销售价格、结算方式进行了核查；

（6）核查了发行人国内外客户的工商登记档案，网络查询了部分客户资料；

（7）保荐机构向客户发送了询证函。

（二）核查结论

经核查，本所律师认为：发行人业务模式、经营政策及其影响因素符合常规，交易流程合规，权利义务清晰。

2、招股说明书第十一节有关重大合同的销售合同仅披露 4 项合同。

(1) 请解释“实际采购数量以订单为准”的含义与具体实施情况；请说明有关重大合同的披露是否完整，是否符合招股说明书准则第八十八条的规定。(2) 请补充分析报告期各重大合同的执行与相应收入确认情况，是否存在异常或违约事项。(3) 请保荐机构、律师、申报会计师核查上述情况并明确发表意见。(4) 请申报会计师、保荐机构详细说明有关收入审计或核查的执行情况，并举例说明相关重大合同的执行测试过程与结论。

回复说明：

【情况总述】

公司主要采用“以销定产”的销售模式，客户每个月根据自身销售情况向发行人下达采购订单，对于少部分客户，公司与客户签订年度框架合同。年度框架合同对产品型号、产品性能、单价以及双方的责任义务等内容进行事先约定，但未明确规定交易频率、交货时间、交货数量。客户根据实际需要，在年度框架合同约定下向公司下达采购订单，在订单中确定采购数量及交货时间。

公司招股说明书中对采购、销售、日常管理、金融服务、未来重大事项等方面进行了披露。采购方面披露了正在履行的《年度采购合同》和《设备采购合同》，销售方面披露了正在履行的《框架性协议》以及金额超过 200 万元的合同，金融方面披露了正在履行的保证、授信和抵押等合同，日常管理方面披露了《厂房租赁合同书》，未来重大事项方面披露了《保荐协议》、《承销协议》和《地块批租市政设施配套协议书》。公司招股说明书披露范围涵盖了公司的全部重大事项，具有完整性，符合招股说明书准则第八十八条的规定。

报告期内，公司执行合同数量分别为 4,734.23 吨、6,665.27 吨、6,790.61 吨，与报告期内产品销量核对一致；执行合同金额分别为 21,010.73 万元、27,704.51 万元、28,945.51 万元，与报告期内主营业务收入金额、内外销收入金额核对一致。公司报告期各重大合同

的执行与相应收入确认一致，不存在异常或违约事项。

针对重大合同执行情况的核查与测试，申报会计师、保荐机构结合具体案例进行了审计、核查。经审计、核查，申报会计师、保荐机构认为：与发行人营业收入相关的交易合同及交易金额真实，案例测试与相关信息披露一致，交易数据和收入确认已真实记录并恰当反映；收入确认金额准确，交易背景真实，无收入跨期情况；销售回款入账金额准确，收入确认与销售回款会计处理正确；发行人营业收入的确认符合《企业会计准则第 14 号——收入》的规定。

一、请解释“实际采购数量以订单为准”的含义与具体实施情况；请说明有关重大合同的披露是否完整，是否符合招股说明书准则第八十八条的规定

（一）请解释“实际采购数量以订单为准”的含义与具体实施情况

1、“实际采购数量以订单为准”的含义

公司主要采用“以销定产”的销售模式，客户每个月根据自身销售情况向发行人下达采购订单，对于少部分客户，公司与客户签订年度框架合同。年度框架合同对产品型号、产品性能、单价以及双方的责任义务等内容进行事先约定，但未明确规定交易频率、交货时间、交货数量。客户根据实际需要，在年度框架合同约定下向公司下达采购订单，在订单中确定采购数量及交货时间。

2、“实际采购数量以订单为准”的具体实施情况

（1）2014 年 6 月 10 日，海顺新材与上海黄金搭档生物科技有限公司无锡分公司签订《购销合同》，该公司向海顺新材采购冷冲压成型复合硬片，合同有效期自 2014 年 5 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日，实际采购数量以订单为准。

截至 2015 年 2 月 28 日，上海黄金搭档生物科技有限公司无锡分公司向公司下达采购订单 4 笔，采购金额 78.30 万元。

由于该《购销合同》已执行完毕，故未在《招股说明书》中披露。

（2）2014 年 6 月 20 日，海顺新材与无锡健特药业有限公司签订《购销合同》，该公司向海顺新材采购冷冲压成型复合硬片，合同

有效期自 2014 年 5 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日，实际采购数量以订单为准。

截至 2015 年 2 月 28 日，无锡健特药业有限公司向公司下达采购订单 4 笔，采购金额 51 万元。

由于该《购销合同》已执行完毕，故未在《招股说明书》中披露。

(3) 2014 年 12 月 29 日，海顺新材与江西汇仁药业有限公司签订《购货合同》，该公司向海顺新材采购冷冲压成型复合硬片产品，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日起，实际采购数量以订单为准。

截至 2015 年 4 月 30 日，江西汇仁药业有限公司向公司下达采购订单 3 笔，采购金额 147 万元。

(4) 2015 年 1 月 1 日，海顺新材与正大天晴药业集团股份有限公司制剂分公司签订《年度订货合同》，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，该公司向海顺新材采购约 60 吨冷冲压成型复合硬片产品，实际采购数量以订单为准。

截至 2015 年 4 月 30 日，正大天晴药业集团股份有限公司制剂分公司向公司下达采购订单 2 笔，采购金额 78 万元。

(二) 请说明有关重大合同的披露是否完整，是否符合招股说明书准则第八十八条的规定

1、招股说明书准则第八十八条的规定

第八十八条 发行人应披露正在履行的合同的金额或交易金额、所产生的营业收入或毛利额相应占发行人最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的 10%以上的合同以及其他对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同的基本情况，包括合同当事人、合同标的、合同价款或报酬、履行期限、实际履行情况等。与同一交易主体在一个会计年度内连续发生的相同内容或性质的合同应累计计算。

2、公司招股说明书重大合同的披露完整性核查

公司招股说明书中披露的重大合同事项归属范围如下：

合同性质	正在履行的合同	所产生的营业收入或毛利额相应占发行人最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的10%以上的合同	其他对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同
采购合同	公司原材料采购较为集中, 供应商结构稳定。每年初公司均会对供应商进行评估, 再与其签订年度采购合同, 对采购产品种类、预计采购数量以及双方责任义务等进行约定。实际采购数量由公司根据自身生产需要在年度采购合同的框架下向供应商发出采购订单, 采购单价由双方根据市场行情协商约定。	不适用	不适用
销售合同	公司主要采用“以销定产”的销售模式, 客户每个月根据自身销售情况向发行人下达采购订单, 对于少部分客户, 公司与客户签订年度框架合同。年度框架合同对产品型号、产品性能、单价以及双方的责任义务等内容进行事先约定, 但未明确规定交易频率、交货时间、交货数量。客户根据实际需要, 在年度框架合同约定下向公司下达采购订单, 在订单中确定采购数量及交货时间。因订单金额交小, 故披露框架性协议以及金额超过 200 万元的订单。	不适用 公司客户较为分散, 客户中无营业收入或毛利额占公司 2014 年度经审计的营业收入或营业利润 10% 以上的情况。	不适用
金融服务合同及保证合同	公司目前正在执行的保证、授信和抵押等合同	不适用	不适用
房屋租赁合同	公司与上海舜乐工贸有限公司签订的《厂房租赁合同书》	不适用	不适用
其他	公司与天风证券签订了《保荐协议》	不适用	公司与天风证券签订了《承销协议》。公司与上海百颗星私营经济开发有限公司签订了《地块批租市政设施配套协议书》。

公司招股说明书中对采购、销售、日常管理、金融服务、未来重大事项等方面进行了披露。采购方面披露了正在履行的《年度采购合同》及《设备采购合同》。销售方面披露了正在履行的《框架性协议》以及金额超过 200 万元的合同, 具体包括 2014 年 12 月 29 日海顺新材与江西汇仁药业有限公司签订的《购货合同》、2015 年 1 月 1 日海顺新材与正大天晴药业集团股份有限公司制剂分公司签订的《年度

订货合同》、2014年11月1日海顺新材与成都倍特药业有限公司签订《加工承揽年度总合同》、2014年12月1日苏州海顺与西藏藏药集团股份有限公司签订的《承揽加工合同》以及2015年2月12日与巴西-BIL 签订的《外贸销售合同》。金融方面披露了正在履行的保证、授信和抵押等合同，日常管理方面披露了《厂房租赁合同书》，未来重大事项方面披露了《保荐协议》、《承销协议》和《地块批租市政设施配套协议书》。公司招股说明书披露范围涵盖了公司的全部重大事项，具有完整性，符合招股说明书准则第八十八条的规定。

二、请补充分析报告期各重大合同的执行与相应收入确认情况，是否存在异常或违约事项

保荐机构、申报会计师对报告期内公司销售数据与合同数据是否一致进行了核查。核查情况如下：

年份	项目	内销数据	外销数据	合计数据
2012	期初合同份数	115	7	122
	期初合同数量（吨）	212.75	210.58	423.33
	期初合同金额（不含税）（万元）	1,001.37	735.39	1,736.76
	本期新签合同份数	2,196	196	2,392
	本期新签合同数量（吨）	3,178.49	1,408.68	4,587.17
	本期新签合同金额（不含税）（万元）	15,329.93	5,082.59	20,412.52
	本期执行合同份数	2,206	196	2,402
	本期执行合同数量（吨）	3,261.20	1,473.03	4,734.23
	本期执行合同金额（不含税）（万元）	15,714.03	5,296.70	21,010.73
	收入确认金额（万元）	15,714.03	5,296.70	21,010.73
	期末结余合同份数	105	7	112
	期末结余合同数量（吨）	130.04	146.24	276.28
	期末结余合同金额（不含税）（万元）	617.27	521.28	1,138.55
2013	期初合同份数	105	7	112
	期初合同数量（吨）	130.04	146.24	276.28
	期初合同金额（不含税）（万元）	617.27	521.28	1,138.55
	本期新签合同份数	2,444	205	2,649
	本期新签合同数量（吨）	4,610.08	2,132.10	6,742.18
	本期新签合同金额（不含税）（万元）	20,512.52	7,543.23	28,055.75
	本期执行合同份数	2,404	207	2,611
	本期执行合同数量（吨）	4,477.28	2,187.99	6,665.27
	本期执行合同金额（不含税）（万元）	19,958.85	7,745.66	27,704.51
	收入确认金额（万元）	19,958.85	7,745.66	27,704.51
	期末结余合同份数	145	5	150
	期末结余合同数量（吨）	262.84	90.36	353.19

年份	项目	内销数据	外销数据	合计数据
	期末结余合同金额（不含税）（万元）	1,170.95	318.86	1,489.79
2014	期初合同份数	145	5	150
	期初合同数量（吨）	262.84	90.36	353.20
	期初合同金额（不含税）（万元）	1,170.95	318.86	1,489.81
	本期新签合同份数	3,249	226	3,475
	本期新签合同数量（吨）	4,817.15	2,180.54	6,997.69
	本期新签合同金额（不含税）（万元）	22,114.09	7,664.58	29,778.67
	本期执行合同份数	3,245	217	3,462
	本期执行合同数量（吨）	4,748.74	2,041.87	6,790.61
	本期执行合同金额（不含税）（万元）	21,766.70	7,178.81	28,945.51
	收入确认金额（万元）	21,766.70	7,178.81	28,945.51
	期末结余合同份数	149	14	163
	期末结余合同数量（吨）	331.26	229.03	560.28
	期末结余合同金额（万元）	1,518.34	804.63	2,322.97

1、数据来源。

上表中，合同数据（数量、金额）来源于与公司客户签订的合同，销售数量来源于发行人销售明细账。合同数据根据合同台账统计，统计口径为报告期内已确认收入合同和尚未执行完毕的合同。财务数据来源于用友财务系统，收入金额系发行人各期确认的主营业务收入金额，与凭证附件、销售出库单、运输单据、销售发票核对一致，与经审计的财务报告核对一致。

2、勾稽关系。

上表中，数据的勾稽关系为：期初合同金额+本期新签合同金额-本期执行合同金额=期末结余合同金额；期初合同数量+本期新签合同数量-本期执行合同数量=期末结余合同数量。

报告期内，执行合同数量分别为 4,734.23 吨、6,665.27 吨、6,790.61 吨，与报告期内产品销量核对一致；报告期内，执行合同金额分别为 21,010.73 万元、27,704.51 万元、28,945.51 万元，与报告期内主营业务收入金额、内外销收入金额核对一致。

三、请保荐机构、律师、申报会计师核查上述情况并明确发表意见

（一）核查程序及过程

1、对发行人实际控制人、财务总监、销售人员进行了访谈，了

解发行人与主要客户的业务来往情况；

2、取得客户与发行人签订的年度框架合同以及客户向发行人下达的采购订单，对比分析“实际采购数量以订单为主”的具体实施情况；

3、取得发行人正在执行的重大合同，包括发行人与供应商签订的《年度采购合同》和《设备采购合同》，发行人与客户签订的《框架性协议》，发行人与银行签订的《保证合同》、《抵押合同》和《金融服务合同》以及发行人签订的《厂房租赁合同》、《地块批租市政设施配套协议书》，对照招股说明书披露准则第八十八条，核查发行人有关重大合同披露的完整性；

4、取得主要客户工商资料或注册信息等；通过获取公司主要客户的销售合同，核对销售合同条款中的销售产品是否与合同签署方的主营业务匹配；

5、获取报告期内发行人与主要客户签订的销售合同，了解合同的主要条款；比对合同签署产品和实际销售产品是否一致，检查业务交易的真实性；对比报告期内前五名客户的合同数量、合同金额、销售数量、销售金额是否一致；

6、保荐机构抽查报告期内公司与主要客户销售合同对应的出库单、送货清单、物流承运合同、出口报关单、装船提单、销售发票、银行回单、承兑汇票等，核查重大合同的执行情况与相应的收入确认情况；

7、对报告期内主要客户进行了实地走访，并与客户相关人员进行访谈；

8、对报告期内主要客户进行函证，核查营业收入确认金额及应收账款余额的准确性。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：（1）发行人主要采用“以销定产”的销售模式，客户每个月根据自身销售情况向发行人下达采购订单，对于少部分客户，公司与客户签订年度框架合同，客户根据实际需要，在年度框架合同约定下向发行人下达采购订单，在订单中确定采购数

量及交货时间；（2）发行人《招股说明书》有关重大合同的披露完整，符合招股说明书准则第八十八条的规定；（3）发行人报告期各重大合同的执行与相应收入确认情况一致，不存在异常或违约事项。

3、关于募集资金及投资项目：（1）请说明本次募集资金项目的合规性、必要性和可行性，提供项目所需资金的分析与测算依据；（2）请说明发行人报告期产能、产量、销量、产能利用率、产销率的变化情况，募投项目实施完成的影响程度，新增产能、产量、经营规模是否具有足够的市场消化能力，与市场需求变化是否匹配；（3）请说明是否存在因市场变动、销售瓶颈、新增折旧等费用而导致业绩变动风险，如发行当年每股收益、净资产收益率等指标下降公司拟采取哪些措施提高未来回报能力，就此作重大事项提示。请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查并明确发表意见。

回复说明：

【情况总述】

发行人募集资金投资项目经 2015 年 5 月 15 日召开的第二届董事会第九次会议及 2015 年 5 月 31 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过并取得了发改委、环保部门的同意批复，发行人本次募集资金项目合法、合规。

医药包装材料产品市场需求量稳步增长，发行人处于满负荷生产状态，对厂房建设的投资、对机器设备的投资、对项目铺底流动资金的投资等具有必要性。本次募投项目在技术方面、生产方面、销售方面均具有可行性。

年产新型药用包装材料 6000 吨项目总投资 20,566.00 万元，募投项目所需资金系根据发行人的项目建设经验及经营模式、发行人的资产状况、经营特点以及募集资金投资项目的特点等因素进行的合理配置，并将保障本次募集资金投资项目的实施。

综合发行人报告期产能、产量、销量、产能利用率、产销率等指标，发行人具备对新增产能的消化能力；随着下游医药制造业不断

增长，发行人的品牌效应不断显现，为发行人产品提供了广阔的市场消化空间，新增产能、产量、经营规模与市场需求变化相匹配。

市场变动、销售瓶颈、新增折旧等费用不会导致业绩大幅变动的风险，募投项目实施后，净资产收益率、每股收益等财务指标将面临下降的风险，公司拟采取相关措施提高未来回报能力，就此作出了重大事项提示。

一、请说明本次募集资金项目的合规性、必要性和可行性，提供项目所需资金的分析与测算依据

经公司 2015 年 5 月 15 日召开的第二届董事会第九次会议及 2015 年 5 月 31 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过，本次募集资金扣除发行费用后投入以下项目：

项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投入金额 (万元)	建设期
年产新型药用包装材料 6000 吨项目	20,566.00	20,566.00	1 年
补充流动资金	-	不超过 7,000.00 万元	-

(一) 募集资金项目的合规性说明

1、年产新型药用包装材料 6000 吨项目的合规性说明

年产新型药用包装材料 6000 吨项目已取得苏州市吴江区发改委的备案文件，并已取得苏州市吴江区环保局出具环境影响报告表的审批意见，具体批复情况如下：

项目名称	投资总额 (万元)	备案时间	备案号	环评批准号
年产新型药用包装材料 6000 吨项目	20,566.00	2015.6.5	吴发改汾备发 [2015]67 号	吴环建 [2013]28 号

由于原 2012 年 12 月 25 日出具的吴发改汾备发[2012]060 号《备案通知书》到期，2015 年 6 月 5 日，苏州市吴江区发展和改革委员会重新出具了吴发改汾备发[2015]67 号《关于苏州海顺包装材料有限公司年产新型药用包装材料 6000 吨项目备案通知书》，有效期 2 年，有效期至 2017 年 6 月 4 日。

2013 年 1 月 10 日出具的吴环建[2013]28 号《建设项目环境影响报告表的审批意见》有效期为 5 年，有效期至 2018 年 1 月 9 日。

由于取得债务资金流程较为复杂、周期较长，同时也为了优化财务结构，减轻公司财务负担，经公司 2015 年 5 月 15 日召开的第二届

董事会第九次会议及 2015 年 5 月 31 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过，公司决定将年产新型药用包装材料 6000 吨项目中流动资金取得方式由债务融资取得改为通过本次公开发行募集资金取得，具体情况如下：

项目	总体概况
调整前	项目总投资 20,566.00 万元，其中拟本次募集资金投入 17,066.00 万元，包括建设投资 15,566.00 万元，铺底流动资金 1,500.00 万元，拟用债务资金 3,500.00 万元用于项目流动资金。
调整后	项目总投资 20,566.00 万元，其中拟本次募集资金投入 20,566.00 万元，其中建设投资 15,566.00 万元，流动资金 5,000.00 万元。

综上，年产新型药用包装材料 6000 吨项目已经公司董事会、股东大会审议通过，并取得了发改委、环保部门的批复，且在有效期内，募集资金项目是合规的。

2、补充流动资金项目的合规性说明

公司经营模式、原材料采购决定公司需要较多的营运资金，同时，报告期内，公司业绩快速增长，营运资金需求增加。由于公司融资渠道有限，经公司 2015 年 5 月 15 日召开的第二届董事会第九次会议及 2015 年 5 月 31 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过，本次募集资金增加补充流动资金项目，拟以不超过 7,000.00 万元用于补充公司流动资金。

补充流动资金项目已经公司董事会、股东大会审议通过，履行了必要的程序，募集资金项目是合规的。

（二）募集资金项目的必要性说明

1、年产新型药用包装材料 6000 吨项目的必要性

（1）厂房建设投资的必要性

公司募投项目中新增年产 6000 吨新型药用包装材料项目中，较 2014 年度的产能增长幅度较大，生产、仓储和流转对空间的需求量较大，因此需要必要的新增厂房，厂房建设投资具有必要性。

（2）机器设备投资的必要性

①募集资金投资项目提高了现有生产环节中的自动化水平，公司整体装备水平大幅提升，为公司产品质量控制提供了设备保障

本次设备投入不仅考虑了新增生产线以扩充产能，还提高公司生

产自动化水平，以降低制造成本、提高生产效率。

②目前机器设备一直处于超负荷运行状况

报告期内，公司大部分产品线产能利用率已超过 100%，现阶段生产经营已使公司的生产处于超负荷运行状态，并不能满足公司长期可持续发展的战略，机器设备等硬件条件亟需增加。

（3）流动资金投资的必要性

按照发行人的项目建设经验及经营模式，新项目从建设到建成投产需具有大规模的工程建设资金（包括设备购置费用）及流动资金。项目流动资金对保障本次募集资金投资项目的成功实施具有必要性。

2、补充流动资金项目的必要性

（1）经营模式导致公司需要大量的流动资金

发行人属于医药包装材料制造企业，按照业务开展模式，从前期客户开发到产品交付再到服务维护，公司需要经过客户实地考察、客户测试程序、产品设计、原材料采购、生产加工、产品发货运输、后续服务等流程。同时，由于行业特点，公司客户数量多，销售分布较为分散，且公司处于快速发展期。上述经营模式及行业特点导致公司需要垫付大量的流动资金。

（2）原材料采购需要较多流动资金

公司采购的主要原材料包括铝箔、尼龙、PET、PVC、PE 等，均为大宗商品，其市场价格有一定波动性。虽然公司主要供应商规模较大，资金实力较强，但大宗商品毛利率较低，为了保证其自身经营正常，供应商对货款结算周期要求较为严格。公司采购结算周期主要为货到验收合格后按合同约定付款，包括货到票到即付、货到票到本月底前付、货到票到 30 天付等。公司铝箔等原材料的采购数量较大，付款压力较大。

（3）外部融资渠道有限

快速增长的业务规模导致公司资金需求较为紧张，为了缓解采购对资金需求的紧张局面，公司抵押了主要固定资产，与银行开展承兑汇票业务，在铝箔等原材料采购时主要通过银行承兑汇票付款。随着公司业务规模持续扩大，受制于固定资产的规模制约，公司通过票据

结算的方式将无法完全满足公司对正常生产经营的需求。

(4) 业绩增长对流动资金需求增加

报告期内，发行人业绩快速增长，2012 年-2014 年营业收入复合增长率达到 17.42%，未来发展形式良好。随着业绩的持续增长，公司对客户的应收账款逐年增加，虽然公司制定了明确的信用政策并严格执行，报告期内应收账款回款情况良好，但应收账款的增加占用了较多的营运资金，导致公司对营运资金需求快速增长。

(三) 募集资金项目的可行性说明

1、技术可行性

公司成立以来一直注重产品技术创新与研究开发，有多年研发、生产和销售药用包装材料的工作经验基础。发行人不断加大研发投入，2008 年即被认定为高新技术企业，发行人企业技术中心被上海市松江区经信委评定为松江区级企业技术中心，苏州海顺的工程技术中心被苏州市科技局认定为“苏州市药用包装新材料工程技术中心”。公司及苏州海顺的“可在线印刷的铝箔”等 21 项产品和技术先后获得国家发明专利或实用新型专利，主要产品获得了美国 FDA 的 DMF 备案。

2、生产可行性

公司采购的主要原材料、辅助材料等主要为大宗商品，供应情况良好，本项目生产所需的原材料、辅助材料及能源的供应情况与公司现有产品的供应情况基本相同。

3、销售可行性

(1) 公司将提升品牌知名度，大力拓展国内市场，进一步扩大北美、东南亚等国际市场的销售规模，配合“商标”、“专利”等知识产权的保护工作，让公司产品形成品牌效应。

(2) 加强技术与产品研发，进一步提高产品的市场竞争力。公司将进一步加强技术与产品研发，针对客户不同特点进行不同产品设计，可以有效地提高产品的市场竞争力，以技术推动产品销售。

(3) 公司继续加大营销网络的建设，推进 CRM 管理系统全面实施。结合销售工程师计划，打造一支既懂销售、又懂技术、也能服务的业务团队，全面提升公司为客户提供服务的能力和水平。

（四）项目所需资金的分析与测算依据

1、年产新型药用包装材料 6000 吨项目的分析与测算依据

项目总投资 20,566.00 万元，其中拟用本次募集资金投入 20,566.00 万元，包括建设投资 15,566.00 万元及流动资金 5,000.00 万元。项目投资情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	其中：外币（万美元）	比例（%）
1	工程费用	5,680.60	8,205.00	226.40		14,111.90	862.00	90.66
1.1	引进设备及安装	-	6,435.80	121.60		6,557.30	862.00	
1.2	国产设备及安装	-	1,769.20	104.80		1,874.00		
1.3	土建工程	5,680.60				5,680.60		
2	工程其他费用				712.80	712.80		4.58
2.1	土地使用费							
2.2	勘察设计费				141.10	141.10		
2.3	前期工作费				50.00	50.00		
2.4	建设单位管理费				247.00	247.00		
2.5	生产准备费				50.00	50.00		
2.6	办公及生活家具购置费				50.00	50.00		
2.7	招标代理及标底编制费				28.20	28.20		
2.8	工程一切险				21.20	21.20		
2.9	海关商检费				25.30	25.30		
2.10	试运转费				100.00	100.00		
3	预备费	284.00	410.2	11.3	35.60	741.20		4.76
3.1	基本预备费	284.00	410.2	11.3	35.60	741.20		
3.2	涨价预备费							
	建设投资总额	5,964.60	8,615.20	237.70	748.40	15,566.00		100.00

本项目购置主要设备情况如下：

（1）主要进口设备

单位：万美元

序号	项目内容	单位	数量	CIF 单价	金额
1	进口复合机	套	3	140	420
2	电子轴印刷机	台	2	140	280
3	精密涂布机	套	1	162	162
小计					862

（2）主要国产设备

单位：万元

序号	项目内容	数量(台/套)	单价	金额
生产设备				
1	机械轴印刷机	1	500	500

2	检品机	3	100	300
3	分切机	6	42	252
4	合计			1,052
能源及公用供给系统设备				
1	变压器	1	40	40
2	高压配电柜	1	15	15
3	低压配电柜	1	63	63
4	低压无功补偿	1	20	20
5	谐波治理	1	80	80
6	动力柜、照明箱	1	16	16
7	灯具管线	1	80	80
8	通讯设施	1	20	20
9	冷冻机	1	140	140
10	冷却塔	1	12	12
11	空调系统	1	120	120
12	合计	11	606	606
总计				1,658

按照发行人的项目建设经验及经营模式，新项目从建设到建成投产需具有大规模的工程建设资金（包括设备购置费用）及流动资金。本项目配置建设投资总额 15,566.00 万元，另外，还将配置流动资金 5,000.00 万元。

募投项目所需资金系根据发行人的项目建设经验及经营模式、发行人的资产状况、经营特点以及募集资金投资项目的特点等因素进行的合理配置，并将保障本次募集资金投资项目的成功实施。

2、补充流动资金项目的分析与测算依据

公司营运资金需求量测算公式为：

$$\text{营运资金需求量} = \text{上年度销售收入} \times (1 - \text{上年度销售利润率}) \times (1 + \text{预计销售收入年增长率}) / \text{营运资金周转次数}$$

$$\text{营运资金周转次数} = 360 / (\text{存货周转天数} + \text{应收账款周转天数} - \text{应付账款周转天数} + \text{预付账款周转天数} - \text{预收账款周转天数})$$

发行人 2015 年-2017 年相关数据选取情况如下：

指标	数据	选取依据
预计销售收入年增长率	25.84%	选取 2012-2014 年营业收入平均增长率
销售利润率	21.11%	选取 2014 年销售利润率
营运资金周转次数	2.69	选取 2012-2014 年平均营运资金周转次数

对发行人 2015 年-2017 年营运资金需求量预测情况如下：

单位：万元

项目	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
营运资金量	8,444.62	10,626.90	13,373.13	16,829.05
营运资金增量	-	2,182.28	2,746.23	3,455.92
2015 年-2017 年营运资金需求总量	8,384.43			

根据上述测算，若公司未来继续保持 2014 年营运资金周转率，则公司营运资金需求量为 8,384.43 万元。因此，为满足公司未来发展需要，公司计划本次募集资金拟用于补充营运资金不超过 7,000.00 万元，进一步增强公司资金实力，提高公司市场竞争力。

二、请说明发行人报告期产能、产量、销量、产能利用率、产销率的变化情况，募投项目实施完成的影响程度，新增产能、产量、经营规模是否具有足够的市场消化能力，与市场需求变化是否匹配

（一）说明发行人报告期产能、产量、销量、产能利用率、产销率的变化情况

报告期内，发行人产能、产量、产能利用率、产销率情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
产量（吨）	6,845.41	6,485.23	4,986.29
产能（吨）	6,000.00	6,000.00	5,000.00
产能利用率（%）	114.09	108.09	99.73
销量（吨）	6,790.61	6,665.27	4,734.23
产销率（%）	99.20	102.78	94.94

注：产销率=销量/产量

药包材市场需求逐步增长，发行人现有产能无法充分满足市场需求，2013 年、2014 年发行人产能利用率分别为 108.09%、114.09%，生产车间已处于满负荷生产状态。

（二）募投项目实施完成的影响程度

募投项目达产后，新增产能情况如下：

项目名称	序号	产品品种	设计产能（吨）
年产新型药用包装材料 6000 吨项目	1	冷冲压成型复合硬片	3,500
	2	高阻隔高密封药品包装复合膜	1,500
	3	可在线印刷铝箔	1,000

若本次募投项目顺利达产，新增产能 6000 吨，对发行人原有产能将实现较大幅度的提升。

(三)新增产能、产量、经营规模是否具有足够的市场消化能力，与市场需求变化是否匹配

1、国家产业政策的有力支持，下游医药制造业不断增长

医疗保障体系是国家综合实力的重要体现，随着我国出台一系列政策、措施，医疗保障体系正逐步健全，预计“十二五”时期及今后相当长一段时期，我国医药制造业工业总产值将保持较快增长态势，与之相配套的医药包装行业也将随着技术的进步和产业的发展继续维持快速发展，市场容量有望获得新一轮的快速扩张。2012年1月，医药包装材料首次进入《医药工业“十二五”发展规划》，并成为医药工业转型升级中的重点发展领域。

2、药用包装材料市场需求保持稳步增长

近年来，随着全球医疗产业的发展以及我国在医疗保障体系的深入建设，医药制造业取得了快速发展。我国医药制造业的产品销售收入由2001年的1,924.39亿元增长到2013年的20,592.93亿元，年均复合增长率为21.84%。随着居民收入水平的持续增长、医疗卫生水平的不断提高以及国家相关支持政策的陆续出台，未来医药行业将保持持续发展，相应拉动了药用包装材料需求量的上升。

3、新型药用包装材料市场发展迅速

直接接触药品的包装材料和容器直接影响到药品的有效性和安全性，国家有关部门对医药包装行业的标准将逐步提高，低端产品逐渐无法满足市场对药品包装质量和安全性等要求，且低端产品目前面临激烈竞争，市场空间小。

随着世界人口总量增长及社会老龄化进程加快，全球医药产品市场保持较快增长态势。我国全面进入小康社会的步伐逐步加快，居民生活水平快速提高，对医疗服务的要求逐步提高，对药品包装质量的要求和安全性的要求也不断提高，新型药包材的市场需求将得到进一步扩大，为公司产品提供广阔的市场需求。

4、品牌效应显现，产品市场接受度提升

公司长期从事直接接触药品的高阻隔包装材料的研发、生产和销售，十分重视对自身产品的专业化品牌营销。公司下设国际贸易部、

国内销售部负责市场的开发和产品的推广，由专门销售人员负责对客户需求、产品使用情况进行跟踪，并积极参加国内外展会。公司专业化品牌营销的效果良好，有效地提升了公司品牌形象，使公司产品市场接受度提升。

公司通过在医药包装市场上的长期经营，与全国“2013 年度中国医药工业百强企业榜单”中半数以上医药企业建立了合作关系，并通过对资金、人才、技术、市场等各方面资源的不断整合，综合实力和行业影响力获得持续提升。

综上，下游医药制造业不断增长，发行人的品牌效应不断显现，为发行人产品提供了广阔的市场消化空间，新增产能、产量、经营规模与市场需求相匹配。

三、说明是否存在因市场变动、销售瓶颈、新增折旧等费用而导致业绩变动风险，如发行当年每股收益、净资产收益率等指标下降公司拟采取哪些措施提高未来回报能力，就此作重大事项提示

（一）市场变动、销售瓶颈、新增折旧等费用导致业绩变动风险的风险

1、我国医药制造业的产品销售收入由 2001 年的 1,924.39 亿元增长到 2013 年的 20,592.93 亿元，年均复合增长率为 21.84%。随着居民收入水平的持续增长、医疗卫生水平的不断提高以及国家相关支持政策的陆续出台，未来医药行业将保持持续发展，相应拉动了药用包装材料需求量的上升，未来市场变动情况将推动发行人业绩的增长。

2、按照公司现行相关会计政策，在本项目建成达产后，每年新增主要固定资产折旧具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	投产年
机器设备年折旧额	800.70
房屋建筑年折旧额	178.90
年折旧额小计	979.60
年营业收入	33,000.00
年可实现净利润	6,624.80

根据上表分析，本次募集资金投资项目建成后，每年将新增加主

要固定资产折旧 979.60 万元。建设项目投产后每年营业收入将增加 33,000.00 万元，每年可实现净利润 6,624.80 万元，因此可充分消化因固定资产投资而导致的折旧费用增加，保障公司净利润。

（二）如发行当年每股收益、净资产收益率等指标下降公司拟采取哪些措施提高未来回报能力，就此作重大事项提示

发行当年，公司净资产收益率、每股收益等指标将出现下降的风险。鉴于此，公司拟通过加强募集资金使用效率、加快募投项目建设进度、加强市场开拓力度，提高公司竞争能力和持续盈利能力、实行积极的利润分配政策等方式提高未来回报能力，填补股东被摊薄的即期回报。公司承诺将采取如下相关措施：

1、加强募集资金管理，加快募投项目建设进度

本次募投项目用于年产新型药用包装材料 6000 吨项目，该募投项目有利于公司拓展主营业务、扩大公司整体规模、优化产品结构。本次募集资金到位后，将根据募集资金管理相关规定，严格管理募集资金的使用，保证募集资金按照原方案有效利用。此外，在保证建设质量的基础上，公司将通过加快推进募投项目的基础建设、合理安排达产前各环节等方式，争取使募投项目早日达产并实现预期收益。

2、加强市场开拓力度，提高公司竞争能力和持续盈利能力

公司作为专业从事直接接触药品的高阻隔包装材料研发、生产和销售的高新技术企业，积累了丰富的产品设计、研发及生产经验。公司将继续与客户保持良好的合作关系，扩大并完善原有销售网络、不断开拓市场；同时，公司将继续加大研发投入和技术储备，加强自身核心技术的开发和积累，提高公司竞争能力和持续盈利能力。

3、实行积极的利润分配政策

为进一步规范公司利润分配政策，公司根据实际经营情况制定了《公司章程》（草案），对利润分配进行了详细约定，明确了如预期无重大现金支出事项发生，公司应当采取现金方式分配利润，并约定了现金分红的比例等。此外，还制定了利润分配的决策程序、利润分配政策的调整程序。为了进一步落实关于股利分配的条款，公司制定了《未来三年分红回报规划》，有效保证本次发行上市后股东的回报。

募投项目实施后，净资产收益率、每股收益等财务指标将面临下降的风险，但从长远来看，募集资金投资项目经济效益良好，上述财务指标也将逐渐好转，公司的盈利能力会有较大幅度的提高。公司拟采取上述措施提高未来回报能力，并就此作出了重大事项提示，并对招股说明书进行了补充披露。

四、请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查并明确发表意见

经核查，本所律师认为：本次募集资金项目合规性、必要性和可行性，项目所需资金测算合理；综合发行人报告期的产能、产量、销量、产能利用率、产销率的变化情况，募投项目实施完成的影响程度，新增产能、产量、经营规模具有足够的市场消化能力，与市场需求变化相匹配；市场变动、销售瓶颈、新增折旧等费用不会导致业绩大幅变动的风险，募投项目实施后，净资产收益率、每股收益等财务指标将面临下降的风险，公司拟采取相关措施提高未来回报能力，就此作出了重大事项提示。

4、补充说明增资设备与增资债权、公司自有资产的关系，补充说明林武辉先生增资设备的来源及其合法合规性、采购款支付方式；补充说明林武辉先生增资设备的价值公允性；补充说明许小斌先生、叶子勇先生以及林武辉先生是否存在关联关系，与报告期内发行人前十名供应商是否存在关联关系。

回复说明：

一、补充说明林武辉先生增资设备与增资债权、公司自有资产的关系

1、增资债权的具体使用情况

序号	日期	用途	金额（元）
1	2005-4-11	支付西安新达机械有限公司设备款	108,000.00
2	2005-4-12	支付汉高（天津）国际贸易有限公司货款	77,100.00
3	2005-5-31	支付上海市五金矿产进出口公司货款	300,000.00
4	2005-5-27	支付西安新达机械有限公司设备款	670,000.00
5	2005-6-6	支付山东鲁丰铝箔工业有限公司货款	160,000.00
6	2005-6-27	支付无锡中浦包装材料款	89,461.50

序号	日期	用途	金额（元）
7	2005-7-15	支付山东鲁丰铝箔工业有限公司货款	211,167.00
8	2005-7-11	支付冉鹏国际贸易材料款	379,938.21
9	2005-7-8	支付山东鲁丰铝箔工业有限公司货款	52,822.92
10	2005-7-11	支付上海市五金矿产进出口公司货款	257,889.70
11	2005-7-29	支付山东鲁丰铝箔工业有限公司货款	60,000.00
12	2005-9-28	支付山东鲁丰铝箔工业有限公司货款	350,000.00
13	2005-10-28	支付上海市五金矿产进出口公司货款	477,000.00
14	2005-10-28	支付山东鲁丰铝箔工业有限公司货款	265,000.00
合 计			3,458,379.33

2、发行人 2005 年度、2006 年财务支出情况

经查阅 2005 年度、2006 年度发行人财务支出明细，核对了相关会计凭证，未出现涉及林武辉先生增资设备采购。发行人 2005 年度、2006 年财务支出的具体明细如下：

（1）发行人 2005 年度全部财务支出明细

序号	用途	金额（元）
1	支付格力空调 13 台；热水器 5 台	26,600.00
2	支付电视机 1 台、空调、复印件、打印机	26,410.00
3	支付电动葫芦及架子	4,050.00
4	支付开票系统设备、办公用品	36,830.00
5	支付 4-5 月厂房租金	195,000.00
6	预付设备款	246,026.50
7	报销招待费用	41,589.10
8	报销差旅费、招待费用	14,745.90
9	报销差旅费	33,314.90
10	报销差旅费	18,433.10
11	支付工作服货款	3,106.00
12	付注册费、银行开户费	7,860.00
13	支付工资、液化气瓶押金	172,900.00
14	支付虚拟摇号费、办理出口资格费	10,175.00
15	支付手机充值卡费	15,990.00
16	车辆加油费	6,631.26
17	支付办公用品费用	8,236.36
18	支付食堂费用	2,925.40
19	支付装修费用	10,539.05
20	支付厂旗、床、标牌样品等	8,220.80
21	支付设备款及检验费	58,062.30
22	预付货款及信息费款	717,895.71
23	支付搜狐信息费、预付货款	63,000.00
24	支付货款	1,383,652.00
25	支付车费、汽油费	6,115.16
26	支付餐费、罚款、咨询费	908.00
27	支付车费、通信费、招待费	1,567.00
28	支付货款	2550.00
29	支付货款	1,000.00
30	支付手机费，电话费	1,892.90

序号	用途	金额（元）
31	支付外来人员保险费	158.50
32	支付2月份电费	8,311.04
33	支付银行回单箱使用费	300.00
34	支付永发装潢材料款	4,456.50
35	支付劳动手册工本费	10.00
36	支付账户维护费	20.00
37	支付网络广告公司信息费	750.00
38	支付服务费	1,250.00
39	预付五金矿产进料款	418,673.84
40	预付制冷设备	150,000.00
41	预付设备款	546,000.00
42	预付设备款	15,000.00
43	预订药品与市场杂志	480.00
44	预付电费	9,139.95
45	招待费支出	12,599.00
46	支付职工医疗费	155.80
47	支付食堂费用	901.20
48	支付手机充值卡、2-3月停车费	1,295.00
49	支付3月邮寄费	172.00
50	支付床、衣柜、展示柜等	3,067.00
51	支付税务咨询费、印花税	1,400.00
52	支付地图、报表、刻章办公用品等	916.10
53	支付砂子、石子、涂料等	5,413.95
54	支付镀锌管、空气开关小配件	3,123.80
55	支付手动搬运费、轮胎、水平仪、液压车	6,310.00
56	支付汽油款	2,051.50
57	支付纸箱及附件款	5165.40
58	支付螺纹钢	1,506.00
59	支付耗材, 工具款	10000.00
60	支付空压机等款	12190.00
61	支付电缆货款	2520.00
62	支付差旅费	2,660.80
63	支付差旅费, 广告画册费	11400.00
64	支付办公用品费用	728.50
65	支付食堂油、液化气	381.90
66	支付餐费、礼品	4,404.00
67	支付差旅费	3,102.00
68	支付差旅费、通信费、洗涤用品	541.10
69	支付调制设备差旅费	2,274.00
70	支付差旅费	1,235.00
71	支付办公用品费用	604.00
72	支付手机费、油费、车辆通信费	1,801.32
73	支付现代汽车及拍牌费	164,284.00
74	支付简易车间一套电脑、传真机、扫描仪款	331,300.00
75	支付劳保用品等	832.20
76	支付办公家具、手机	95,100.00
77	鞋套机、挂钟、万能表	451.00
78	支付消毒柜、黄油枪、灭蚊灯、自行车	1,478.60

序号	用途	金额（元）
79	支付雨棚、不锈钢材料	19,946.00
80	药品、日用品、角钢、拖把等	231.60
81	支付运费、机油、钢丝钳、清洁用品	684.00
82	支付床上用品、接头、洗手盆等	1,683.10
83	支付3月职工及临时工工资	42,020.00
84	汇天鸿货款	1,950.00
85	支付支票工本费，手续费	30.80
86	划款手续费	63.00
87	支付体检费	1,073.60
88	支付畅勋科贸货款	1,440.00
89	支付工作服货款	735.00
90	支付铝箔运费	5,702.00
91	支付电缆款	33,048.00
92	支付电缆款	6,900.00
93	支付电缆款	23,040.00
94	支付招待费	3,497.00
95	支付运费	48,000.00
96	支付3月快递费	381.00
97	支付餐费	10,623.00
98	支付食品款	3,556.90
99	支付差旅费	8,307.44
100	支付厨房用品	1,089.65
101	支付车辆使用费	3,209.75
102	支付零星用品	4,457.40
103	支付现代汽车养路费等	2,345.33
104	支付文件夹、色带等	545.00
105	支付雷达杀虫剂、毛巾、日用品等	550.00
106	支付汽油、日用品	411.30
107	支付快递费、计量检测费、油壶	630.50
108	支付椅子、名片、汽油、粘鼠板	1,673.90
109	支付电子尺、油泵、电铃、三角尺等	615.00
110	支付研磨机、冰箱、交换机等	1,915.00
111	支付机油、油泵	4,283.00
112	购说明书，贷记凭证	30,133.50
113	支付柜子等办公用品	694.50
114	支付柜子款	960.00
115	支付3月份8部电话，话费	1,458.40
116	支付3月份4部手机费，充值卡	1,127.40
117	支付办药包证，样品检测费	45,098.50
118	支付办公桌，凳子，水费	358.50
119	支付断路器，胶布等五金料	19,632.00
120	支付净化服，工作服款	1,831.00
121	支付塑料托盘，离心风机等款	15,100.00
122	支付招待费用	1,380.00
123	支付6部电话机、办公用品	751.60
124	支付充值卡、柴油款	3,593.07
125	支付汽油、停车费、过桥费	919.24
126	预付电费	89,208.65

序号	用途	金额（元）
127	预付原材料款	52,230.00
128	支付进 PVC 运费	3,238.00
129	支付阿里巴巴网络，服务费	2,430.00
130	支付工具，电缆等	17,720.79
131	支付灭火器，隔膜泵等款	3,830.00
132	支付装修材料费	1,201.60
133	支付装修厂房材料科	3,598.40
134	支付厂房装修材料，车间测试费	13,160.00
135	预付进原料货款	12,465.00
136	支付住宿费，电子汇款手续费	3,419.50
137	支付崔健电话费、差旅费	2,953.00
138	支付差旅费	5,113.38
139	支付差旅费	9,183.90
140	支付差旅费	20,256.40
141	支付差旅费	14,623.50
142	支付吸尘器、辅料、树脂	2,230.00
143	支付食堂物品	1,002.00
144	支付原料运费	42,000.00
145	支付招待费用	4,793.00
146	支付旅行箱包、住宿费	9,524.80
147	支付快件、手机充值卡	1,030.00
148	支付工作鞋、手套、布鞋	267.20
149	支付文件袋、复印件、塑封费	323.40
150	支付运费、停车费、纪轩交通费	363.00
151	支付职工及临时工工资	62,170.00
152	支付办公用品、成型材料、电话智能	13,742.60
153	支付餐费、夹板	11,064.00
154	样品托运费、购日用品	681.50
155	支付手机储值卡、办公耗材	7,200.00
156	支付购食堂用品	7,881.50
157	防水插座、枕头、办公用品	334.50
158	活动扳手、调节核定费、配件	983.00
159	支付暂借流动资金	270.00
160	托运费、招待费、车辆使用费	1,717.00
161	山东出差费用、运费、汽油费	1,744.98
162	差旅费、餐费等	5,678.54
163	支付封箱带、日用品	1,517.80
164	出差人员差旅费	7,500.50
165	支付西安新达机械公司设备款	670,000.00
166	付外来人员综合保险	1,072.50
167	储气罐，工作服等	3,730.00
168	支付 4 月份水费，购胶带	5,065.20
169	支付美铝，大亚原材料款	45,661.25
170	预付电费	39,499.47
171	预付舜乐代付电费	11,094.00
172	支付手机话费	4,393.90
173	支付安装抽油烟机	2,500.00
174	支付电源线	40.00

序号	用途	金额（元）
175	支付麻布，口罩款	540.00
176	支付醋酸乙酯款	17,460.00
177	支付广东购配件款	7,040.00
178	预付净化车间款	20,000.00
179	付上海检测所检测费	1,712.00
180	预付大亚科技货款	5,722.50
181	预付大亚科技货款	4,342.50
182	预付货款	43,700.00
183	购食品、餐费、通信费、电话费	616.90
184	4月快递费、汽油、柴油费	5,866.00
185	餐费、托运费、汽车使用费	986.26
186	镀锌管、培养基、溶液、校验费	4,765.80
187	快递费、交通费、塑封等	209.60
188	支付方塘、咖啡伴侣、液版液	406.90
189	付5月工资	66,060.00
190	预付电费	9,700.00
191	付8部电话话费	1,661.50
192	付货款	2,293.50
193	购支票一本	30.00
194	付上海轴承工贸款	2,323.50
195	支付4月快递费	917.90
196	支付4月快递费	119.00
197	支付固定电话费	1,589.60
198	支付5月9部手机话费	4,223.80
199	支付检测费	1,040.00
200	支付割草机一台	3,430.00
201	支付割草机1台	4,570.00
202	支付打包机，铁皮	450.00
203	支付离心机	900.00
204	付运输费	2,784.00
205	支付电讯费	700.00
206	支付货款	5,000.00
207	支付货款	800.00
208	支付橡胶货款	10,000.00
209	支付电费	10,584.62
210	支付电费	14,500.00
211	预付电费	14,500.00
212	付货款	30,600.00
213	支付美铝货款	5,871.00
214	支付美铝货款	7,467.00
215	支付药包装测试费	35,070.00
216	支付软包装合订本	200.00
217	支付车间配件、衬套	2,877.30
218	支付账本、餐巾纸等	37.80
219	支付招待费	1,340.00
220	支付镀锌管、五金工具一批	1,517.40
221	支付食品、药品	937.10
222	支付外劳保险、快递费	710.00

序号	用途	金额（元）
223	支付托运费、办公用品	1,574.00
224	支付托运费、车辆使用费	1,205.15
225	支付洗版液、汽油	2,528.50
226	支付差旅费	4,231.50
227	支付差旅费	3,774.60
228	支付测试费	1,684.00
229	支付招待费	10,010.30
230	支付差旅费	5,463.00
231	支付车辆使用费	2,523.92
232	支付租车费	615.30
233	支付手机话费、充值卡	746.00
234	餐费、机票、住宿费	1,950.00
235	支付养路费、办公用品	4,314.80
236	托运费、培养基、快递费	515.00
237	支付进彩钢板	21,148.21
238	支付分切机	2,338.00
239	支付扳手，锯条等	749.70
240	支付版辊费	2,600.00
241	硬度计、单表、减压阀等	1,300.00
242	支付畅实货款	1,086.30
243	支付劳防用品	1,311.00
244	付托盘货款	5,000.00
245	付溶剂、汽油货款	8,192.08
246	支付放大镜、刀片货款	2,371.60
247	支付差旅费	9,386.00
248	支付差旅费	9,433.60
249	支付差旅费	13,741.40
250	付差旅费	4,332.16
251	付食堂开支	675.10
252	支付工作服、招待费	2,043.00
253	付柴油、汽油	5,287.10
254	支付药品、配件	1,358.00
255	预付房租	50,000.00
256	支付办公用品费用	4,716.00
257	支付落地扇	935.00
258	支付车辆使用费	490.00
259	支付充值卡、培养基	1,255.00
260	支付员工工资	78,070.00
261	支付外勤人员暂借款	33,500.00
262	付快递费	1,211.60
263	购支票	30.00
264	购凭证	61.00
265	汇款手续费	26.50
266	支付水费	947.10
267	支付水电配件	1,384.30
268	支付专利检查费	9,000.00
269	付渤海铝业款	9,982.50
270	预付电费	14,500.00

序号	用途	金额（元）
271	付大智货款	4,427.80
272	付力巴货款	3,132.00
273	支付招待消防、空调技术人员	1,912.00
274	支付托运费、快递费	955.00
275	支付差旅费	442.60
276	支付车辆使用费	3,212.36
277	支付林武辉手机费	2,194.73
278	付招待费	4,180.00
279	业务招待费	1,411.00
280	饮料、咖啡、餐费	867.50
281	支付差旅费	7,973.20
282	支付差旅费	2,204.00
283	支付差旅费	3,421.20
284	支付差旅费	6,028.40
285	购办公用品	7,490.00
286	摇头电扇、五金配件	862.00
287	沙发、茶几、花木、发票	1,715.00
288	付固定电话及手机话费	6,714.50
289	预付电费	20,100.00
290	预付电费	11,445.40
291	预付电费	20,100.00
292	印不干胶合格证	150.00
293	支付检测费	2,100.00
294	支付印刷费	6,027.00
295	支付百度推广费	2,100.00
296	付工作皮鞋	1,890.00
297	购筐，桶	808.00
298	水费，排污费	918.40
299	购胶带	633.40
300	购打印机	700.00
301	付美铝货款	43,572.00
302	付油墨款	4,747.77
303	付厂房租金	28,000.00
304	洗版液	600.00
305	购灭火器	1,460.00
306	胶辊货款	1,660.00
307	橡胶棍	1,000.00
308	认证评审费	6,000.00
309	付综合保险	172.50
310	预付货款	50,000.00
311	预付设备款	10,000.00
312	划税款专户	228.00
313	付纸管货款	7,471.04
314	付制版费	24,316.50
315	付杉菱货款	25,099.50
316	付纸箱款	12,067.00
317	付油墨款	14,496.01
318	付久升货款	7,935.00

序号	用途	金额（元）
319	购风机 3 台	9,000.00
320	购泵、硒鼓粉、通信费	594.70
321	付同步带款	1,892.00
322	预付电费	65,158.00
323	付纸品货款	3,626.00
324	付 7 月工资	83,843.00
325	汽油、柴油、不干胶	14,022.08
326	耐高温胶带	19,600.00
327	付出差费用、借款	8,131.00
328	接待费、办公费、车辆费用	3,468.00
329	运输费、洗车、停车费	609.00
330	支付差旅费	3,189.50
331	支付差旅费	6,824.50
332	支付差旅费	5,223.30
333	支付业务费	493.00
334	支付业务费	1,328.00
335	茶叶、餐费	3,986.00
336	食堂用品及饮用水	1,208.40
337	换鼓芯、餐费、洗车、停车费	565.00
338	通信费、汽油、车辆管理费	1,670.04
339	加碳粉、文具用品、办公费	570.70
340	食品、日用品、办公用品	610.56
341	通信费、内审员证书、9001 证复印	740.00
342	机油、汽油	4,144.16
343	购工作服、付运输费	10,528.00
344	支付软件开发费	18,000.00
345	支付 7 月水费	1,033.20
346	购配件	960.00
347	支付英文印刷费	3,600.00
348	付电费	2,991.93
349	付电费	17,800.00
350	付纸管货款	5,908.00
351	付货款	4,160.00
352	付税款专户	752.77
353	付制版费	6,381.95
354	付 IP 卡费	700.00
355	支票工本费	30.00
356	付手机话费	2,130.10
357	付手机话费	2,348.80
358	付固定电话费	2,063.50
359	支付运费	1,833.00
360	付外来人员综合保险	517.50
361	进冷板	10,000.00
362	支付配件款	6,800.00
363	付胶辊货款	1,600.00
364	付快递费	2,161.10
365	付实验室设备款	3,340.00
366	付大亚货款	13,627.50

序号	用途	金额（元）
367	付货款	5,600.00
368	付货款	8,079.75
369	付货款	6,734.25
370	支付差旅费	13,204.50
371	支付业务招待费	9,217.60
372	支付差旅费	7,407.70
373	支付差旅费	4,784.80
374	食堂用品、药费	1,456.00
375	招待费	9,086.40
376	水管配件、节能灯、球阀	199.64
377	搅墨棒、托盘等	975.00
378	购壁扇	307.00
379	磅秤 1 台、管道扇 1 台	1,323.00
380	不锈钢桶、弯头、水管	2,637.00
381	付运费	977.80
382	加碳粉、补胎、垃圾袋、日用品	1,755.50
383	印名片	368.00
384	购胶手套、吸铁磁	593.80
385	齿轮油、机油、助动车油	334.66
386	吃饭、打的、纸管	252.00
387	移动网卡、手机话费、日常品	3,349.10
388	汽油费、运输费	1,379.00
389	发 8 月工资	44,832.00
390	付货款	633.40
391	付货款	130,000.00
392	松江供电局	17,800.00
393	手续费	32.00
394	付维修费	9,380.00
395	付餐费	800.00
396	付组合文具柜	9,500.00
397	付运输费	2,648.00
398	付汽油费	4,300.00
399	购电扇	9,000.00
400	付 8 月厂房租金	39,000.00
401	中秋补助、购水果	10,258.50
402	手机维修、充值卡	1,000.00
403	车辆过路费、停车罚款	1,269.00
404	食堂用品、月饼、香烟、办公用品	6,192.10
405	香烟、餐费等招待费用	3,094.00
406	陈剑法出差费用	808.00
407	林武辉出差费用	6,913.09
408	空压机机油、车辆使用费	5,321.92
409	营业执照变更、社保证、办公用品	1,793.40
410	餐费、复印机碳粉	356.00
411	气管接头、电子支架、水泥等	901.50
412	快递费、漆刷、浇花桶、抽风机	149.00
413	方操白面、靖砖、沙石材料等	535.00
414	快递费、办理护照、食堂费用	432.00

序号	用途	金额（元）
415	刻章、拉手、铜丝刷、打包带	194.00
416	付五金矿产货款	126,000.00
417	退货款	13,405.60
418	付五金矿产货款	400,000.00
419	支付运费	1,310.00
420	支付油墨款	15,385.00
421	付鲁丰货款	82,500.00
422	付鲁丰货款	140,000.00
423	支付货款	8,431.34
424	支付货款	13,600.00
425	支付货款	17,113.75
426	支付 9 月厂房租金	39,000.00
427	支付货款	35,075.00
428	付货款	77,100.00
429	支付货款	50,000.00
430	预付三次电费	52,918.45
431	付洗版液货款	600.00
432	支票工本费	30.00
433	购通风机	1,480.00
434	支付货款	6,172.50
435	支付货款	7,239.00
436	支付货款	15,432.75
437	支付货款	21,845.25
438	支付外来人员保险费	1,725.00
439	付广告费	7,200.00
440	付广告费	8,000.00
441	购泡罩包装机	98,000.00
442	8 月份水费	545.30
443	支付固定电话费，手机话费	7,480.90
444	食堂购油、调味品、液化气	409.82
445	托运费、打包带等	3,376.00
446	住宿费	750.00
447	汽油、复印、修理用品	370.60
448	食堂塑料凳、打包带、温湿度计修理	390.50
449	塑封、计算器、胶水	511.50
450	食品、餐费、汽油、食堂用品	4,921.40
451	支付藤椅，地毯，运费	18,799.00
452	预付电费	22,200.00
453	付货款	1,615.00
454	付货款	3,100.00
455	付货款	10,000.00
456	快递费、出差费用	3,013.80
457	付货款	13,398.00
458	发工资	55,820.00
459	付货款	5,000.00
460	付工资	41,820.00
461	发 05 年冷饮费	14,000.00
462	购柴油、手机话费、药品样品	1,221.69

序号	用途	金额（元）
463	车辆年检费、路费、汽油费、维护电瓶	8,715.73
464	业务接待费用	5,674.00
465	邮寄费、样品、香烟费用	195.70
466	差旅费	1,768.90
467	差旅费	9,160.80
468	差旅费	5,807.60
469	购食堂用品	109.00
470	进材料、拆箱费等	2,099.00
471	复卷标台等费用	7,700.00
472	付工程余款	2,200.00
473	付彩钢钢板款	4,620.00
474	付 PE 袋款	1,040.00
475	付上海货款	15,646.50
476	付油墨款	1,640.00
477	6/10 付货款	8,136.75
478	8/10 付货款	13,195.50
479	8/10 付 PE 款	12,916.32
480	10/14 付货款	60,000.00
481	10/15 付货款	80,000.00
482	10/15 付货款	9,174.00
483	10/6 付货款	1,678.00
484	9/30 付货款	900.00
485	10/6 付制版款	10,000.00
486	付包装材料款	31,406.65
487	付化工货款	20,000.00
488	付电话费	700.00
489	划入税款专户税款	886.03
490	支付工本费	30.00
491	付钢铁款	681.00
492	付 9 部手机话费	5,601.80
493	外来人员保险金	2,587.50
494	小城镇保险金	1,830.00
495	社会保险金	6,388.20
496	付变频器余款	150.00
497	付工贸货款	5,800.00
498	付变频器货款	2,900.00
499	付印刷机体隔膜泵	2,400.00
500	付国药展位费	12,000.00
501	付净化制品净化款	2,060.00
502	付试验室设备款	1,291.10
503	付上海飞平物流运费	800.00
504	付上海飞平物流运费	3,384.00
505	付劳保用品	4,808.00
506	付律师代理费	2,000.00
507	付新浜加油费	9,789.90
508	付钢铁方管款	2,214.00
509	付 9 月份水费	717.50
510	付汉高（天津）国际贸易货款	78,271.37

序号	用途	金额（元）
511	付南桑建贸空调款	30,000.00
512	付厂房租赁款	39,000.00
513	付货款	16,145.25
514	付货款	10,220.76
515	付货款	35,000.00
516	付上海江阴市申通货款	2,868.40
517	付上海金苗包装货款	4,021.00
518	付上海青浦泾东纸管款	3,295.00
519	差旅费	6,033.29
520	出差业务招待费	2,989.00
521	办公用品、食堂用品、花卉、食用品	3,186.70
522	水泵、电焊机、可乐、晚饭	762.20
523	修水泵、玻璃刻字等费用	665.84
524	元钢、机械轴承、铁钉等费用	1,438.96
525	支票工本费	30.00
526	固定电话费	2,040.60
527	付洞泾宏裕塑料购桶款	933.00
528	付锡克拜（上海）油墨货款	5,391.83
529	付上海维凯化学品公司货款	21,600.00
530	付上海运盛制版货款	22,974.60
531	付北京高盟化工货款	20,000.00
532	付汇款手续费	92.50
533	付上海三虎涂料公司油漆款	694.00
534	食堂用食品、饮用水、液化气	1,259.60
535	车费、汽油费	1,873.00
536	接待费	3,654.00
537	手机话费、有线电视等	6,494.30
538	10月工资	47,123.50
539	付锡克拜（上海）油墨货款	916.80
540	支付杭州展览会费用	2,455.00
541	支付差旅费	4,099.00
542	支付招待费、绳子、线	3,251.00
543	支付餐费、住宿费、汽油费	3,802.00
544	购色卡费用	830.00
545	食堂用品、材料运费、汽油费	4,634.18
546	运输费、配件、球阀、喷雾器等	356.80
547	印名片、办公用品、日用品、复印费	1,201.10
548	筷子、牙签、轴承、电胶布、止血胶	291.00
549	餐费、铲车费、电缆线等	630.00
550	香蕉水、白漆、防锈漆等	558.50
551	喷雾器、杀蚊水、电缆等	338.20
552	鸡腿、带鱼、啤酒、轴承等	197.00
553	快件费、汽油、路费、停车费等	1,160.72
554	业务招待费	12,225.10
555	业务招待费	1,937.00
556	差旅费	15,487.80
557	差旅费	8,254.90
558	付上海奥邦彩钢钢板款	2,630.00

序号	用途	金额（元）
559	付上海宇轩钢材公司钢材款	2,636.40
560	付上海宇轩钢材公司钢材款	640.00
561	付江阴申龙制版版辊费	2,600.00
562	付洞涇料盈五金灭蚊灯款	749.00
563	付上海烈银购洗版液款	600.00
564	付建行回单箱 400、汇票工本费	400.12
565	三种养老保险金	3,891.20
566	付上海大卉实业胶带款	633.40
567	付大亚科技 AL 款	19,365.00
568	付上海美铝铝箔货款	12,226.50
569	付上海美铝铝箔货款	24,738.00
570	付上海金苗 PET 货款	8,184.00
571	付上海民生制桶公司闭口桶款	4,350.00
572	付上海雪玉包装打包带封箱带款	460.00
573	付江阴金桥醋酸乙脂款	34,944.75
574	转入基本税款户	1,480.35
575	付 11 月份房租款	39,000.00
576	支付 10 份手机费	5,507.10
577	付上海捷彤贸易快递费	50.00
578	付上海双达饭店住宿费	2,240.00
579	付上海捷彤贸易快递费	8,490.00
580	付上海立祥橡胶货款	6,400.00
581	付松江供电局电费	16,900.00
582	付松江供电局电费	183.38
583	付松江供电局电费	16,900.00
584	付上海运盛制版货款	4,659.60
585	付上海运安制版货款	1,600.00
586	付上海力巴贸易货款	30,134.49
587	付上海维凯货款	21,600.00
588	付兰州铝业铝箔款	6,380.00
589	付上海杉菱化工货款	20,000.00
590	付上海大智塑料彩印货款	10,655.60
591	付北京高盟化工货款	24,001.00
592	付宁波舜塑科技 PET 货款	4,935.00
593	支付运费	4,000.00
594	支付运费	1,800.00
595	付 10 月水费	861.00
596	付车间做软门帘款	3,780.00
597	付办公用品	666.00
598	付支票工本费	30.00
599	支付固定电话费	1,692.10
600	付展位设计费	43,000.00
601	付松江供电局电费	16,900.00
602	付上海长城华美仪器货款	220.00
603	付南京金中达新材料货款	30,000.00
604	贷记凭证工本费	61.00
605	电汇凭证工本费	2.50
606	汇款手续费	50.50

序号	用途	金额（元）
607	支付差旅费、通信费、洗涤用品	5,151.00
608	餐费打的费	185.00
609	加碳粉、汽油、停车费、过路费	2,698.80
610	支付食堂用品	399.20
611	购洗衣粉、快递费、运费	573.12
612	印名片、产品照片、的士等	481.00
613	机床修理加工费、轴承芯	1,378.00
614	购电饭锅、擦布等	821.50
615	水泥、杀蚊药水、电位器、运费	1,592.12
616	碗柜、不锈钢水壶、四方盘	423.00
617	角钢、托盘、电蚊拍等	1,146.20
618	汽油手机充值卡、机票、药品样品等	7,959.76
619	11 月工资	48,619.10
620	食堂用品、会计资料、购发票	864.70
621	出差费用	5,742.98
622	车费等	526.00
623	零件、餐费、车辆路费等	908.76
624	液化气、姚月清业务费	880.00
625	购贺卡、邦迪等	1,029.00
626	风机、减速机、轴承、温度计	762.50
627	机油、汽油、应急灯、开关	101.40
628	托运费、鞋套、橡胶管、盘子	224.00
629	运输费、手套、电容器等	1,671.00
630	办公夹、内六角、接头、弯头、水龙头	350.20
631	加碳粉、摩托机油等	692.54
632	餐费、资料、阅览证等	97.00
633	支票工本费	30.00
634	划入税款专户税款	21,980.20
635	划入税款专户税款	521.70
636	11 月固定电话费	1,814.50
637	11 月手机话费	5,934.40
638	汽车养路费	3,012.00
639	订报费	710.00
640	订软包装杂志	775.00
641	欠薪保险金、养老保险	4,501.10
642	2006 年税务顾问费	3,000.00
643	12 月厂房租金	39,000.00
644	消防设施检测费	2,500.00
645	汇款手续费	84.50
646	付机械货款	3,200.00
647	付印刷厂货款	3,750.00
648	付纸箱款	2,790.55
649	付货款	1,450.00
650	付货款	1,200.00
651	付货款	174,285.91
652	付材料公司货款	136,601.60
653	付货款	3,000.00
654	付货款	16,353.85

序号	用途	金额（元）
655	付货款	1,600.00
656	付货款	11,435.00
657	付松江供电局电费	34,180.33
658	付货款	7,751.80
659	预付来货款	208,507.96
660	付货款	9,084.38
661	支付货款	15,290.00
662	付铝箔货款	87,923.00
663	付货款	24,693.50
664	付货款	43,356.85
665	付纸管款	2,905.00
666	付工作服款	4,420.00
667	支付货款	21,757.50
668	付塑料厂货款	18,596.00
669	付 PE 货款	7,187.60
670	支付货款	14,767.50
671	付橡胶辊款	7,200.00
672	付气动动件款	2,783.00
673	付冷切机刀片款	2,780.00
674	付物流运费	166.00
675	支付水费	1,176.70
676	付货款	572.40
677	付油墨货款	9,784.24
678	付液版液款	600.00
679	付耐高温胶带款	1,583.50
680	小灵通充值卡、汽油费、招待费	5,444.80
681	差旅费	5,445.20
682	租车费、招待费、活检针	6,354.30
683	汽油费、车辆年审、电饭煲	6,746.52
684	购配件	1,839.10
685	付货款	30,000.00
686	付货款	56,580.00
687	付货款	51,200.00
688	付货款	31,032.00
689	过桥费、差旅费	2,013.00
690	发 12 月工资	49,549.10
691	预付供电局电费	18,400.00
692	食堂费用、邮寄费、空运费、油漆	2,006.60
合计		12,384,676.98

(2) 发行人 2006 年度全部财务支出明细

序号	用途	金额（元）
1	支付货款	68,530.35
2	支付货款	163,181.48
3	支付货款	34,195.50
4	支付油墨款	2,432.00
5	支付胶带款	480.00
6	支付运输费	1,100.00

序号	用途	金额（元）
7	支付封箱带等款	918.00
8	支付手续费二笔	56.40
9	支付综合电缆款	1,210.00
10	支付住宿费	630.00
11	支付广告费	7,200.00
12	支付快件费	3,941.00
13	支付小城镇保险	305.00
14	支付三金保险	1,171.20
15	支付外劳动保险费	2,415.00
16	支付塑胶、PET 款	700.00
17	支付货款	3,321.00
18	支付货款	179,041.50
19	支付货款	34,496.40
20	支付物流运输费	7,663.00
21	预付松江供电局电费	34,623.36
22	支付制版费	39,415.36
23	支付货款	10,000.00
24	支付纸管款	5,000.00
25	支付货款	18,431.60
26	预付货款	180,000.00
27	预付厂房租金	39,000.00
28	支付货款	162.00
29	划入税款转户	87,616.70
30	支付货款	1,144.80
31	付流运费	12,790.00
32	支付物流运费	7,280.00
33	支付 12 月水费	1,090.60
34	支付杂货商店碎布等款	4,220.00
35	付固定电话话费	3,536.80
36	付手机话费	9,280.30
37	支付油墨款	37,124.44
38	支付物流运输费	5,000.00
39	支付包装材料款	9,807.45
40	支付粘合剂款	76,050.00
41	支付货款	13,200.00
42	转账	1,000.00
43	支付差旅费	9,729.80
44	支付差旅费	7,324.20
45	支付车费，邮费	904.00
46	支付住宿费，差旅费	7,611.10
47	支付业务招待费	6,132.80
48	支付车辆养路费等	4,543.02
49	支付食堂费用，汽油费	2,957.60
50	支付液化气，油刷等	1,176.00
51	支付租车费，地铁费，餐费	927.00
52	计算机，开关等	660.10
53	机票，药品样本，日用品	1,882.00
54	支付上海冉鹏国际保证金	50,000.00

序号	用途	金额（元）
55	支付差旅费	11,119.00
56	支付差旅费	6,378.00
57	支付业务招待费	2,125.00
58	付出差费用	8,192.40
59	付出差费用	3,834.00
60	付出差费用	12,002.00
61	付食堂费用	349.40
62	支付停车费，汽油等	3,572.97
63	支付运输费，出差费	720.40
64	支付诉讼费，手机话费	9,846.00
65	发1月工资	54,331.60
66	支付接待费，工作服	3,631.00
67	归还借款	200,000.00
68	预付松江供电局电费	19,000.00
69	划款手续费	82.50
70	付加工费	1,800.00
71	支付小城镇保险	305.00
72	支付社会保险	1,171.20
73	付外来从业人员综合保险	2,415.00
74	转账	991.26
75	支付律师费	3,000.00
76	支付厂房租金	39,000.00
77	支付制版费	15,752.88
78	支付松江供电局电费	29,241.97
79	支付货款	24,000.00
80	支付货款	31,924.80
81	支付货款	80.00
82	支付货款	4,100.00
83	支付货款	16,038.00
84	支付货款	3,167.00
85	购贷记凭证	30.50
86	付IP电话费	860.85
87	支付货款	736.00
88	支付1月水费	660.10
89	付彩钢板货款	2,200.00
90	支付洗版液货款	1,300.00
91	支付包装货款	942.00
92	支付粘合材料款	255.00
93	支付货款	2,300.00
94	支付货款	13,570.20
95	支付货款	1,628.00
96	支付油墨款	7,589.34
97	支付手机话费	5,625.60
98	支付固定电话费	3,451.50
99	支付银行手续费	16.00
100	支付货运代理费用	1,782.00
101	支付电费	17,200.00
102	购电池，汽油，停车费等	8,142.29

序号	用途	金额（元）
103	支付业务招待费	3,418.00
104	出差人员费用	2,082.50
105	笔记本电脑，探亲路费	9,027.00
106	食堂调味品	381.90
107	差旅费	3,798.60
108	支付夹板，托盘，运费	2,250.00
109	快递费，铁钉，机油等	422.00
110	支付办公用品等	2,211.00
111	支付调味品，液化气等	822.90
112	支付运费	424.00
113	支付邮费，汽油费等	337.84
114	支付手套，螺丝等	333.90
115	支付办公用品	2,500.00
116	汽车装潢费用	5,600.00
117	车间用机油、润滑油款	4,160.00
118	发2月份工资	41,851.60
119	支付应付款4笔	30,722.21
120	支付应付款3笔	402,684.30
121	支付电费、华环物流、维凯货款	79,913.14
122	支付PET/AL货款	19,270.04
123	支付货款、购钢材等	21,506.60
124	车间修地坪、购打包带、打包机	7,759.80
125	支付货款	199,154.69
126	支付汉高、锦耀、五矿等货款	82,897.83
127	支付纸管款、货款	38,570.50
128	06年私开管理费、2月水费	4,719.30
129	支付审计费、验资费	9,000.00
130	支付资产评估费、工商年检费	16,800.00
131	支付银行咨询证明、账户管理费	313.50
132	支付3月份房租、12-1月快递费等	50,108.00
133	支付货款、购工作服	12,430.48
134	交社保、镇保、外来保险费	3,891.20
135	划入税款专户、付汽油费	3,224.90
136	支付货款、检测费	38,760.00
137	支付货款	136,056.84
138	支付货款	86,188.00
139	支付PET、包装带款	1,719.00
140	百度网络广告费、报关费等	1,760.50
141	购食堂用品	518.10
142	路费，停车费，汽油费	2,277.00
143	增加注册资金，工商变更	8,290.00
144	支付差旅费	5,908.36
145	购手机，花卉，办公用品等	3,657.70
146	手机话费，预付货款	7,537.09
147	支付运输费	2,104.70
148	支付水泥，砖等	261.00
149	汽油，铁桶等	675.90
150	购铁桶等	885.00

序号	用途	金额（元）
151	购电线，止血胶等	378.50
152	购书，产品样品	1,997.30
153	三角带，交流器，电线等	685.00
154	电线，电池等	393.50
155	付药展展会费等	89,284.70
156	支付差旅费	8,550.60
157	支付差旅费	8,814.00
158	支付差旅费	3,748.50
159	支付差旅费	7,519.00
160	支付差旅费	271.60
161	购增票，的士费，过桥费等	376.80
162	支付电费、货款等	522,800.00
163	支付商业保险费	800.00
164	支付办公用品、车辆保险、醋酸乙酯货款	120,605.55
165	归还暂借款	392,108.00
166	发3月份工资	24,428.00
167	购液压堆高车1台、办公桌椅	21,990.00
168	购雕塑饰品，拖把等	6,107.00
169	支付差旅费，碳粉	886.00
170	托运费，水管配件等	1,510.10
171	支付力巴货款	9,954.00
172	付材料货款	43,744.00
173	支付货款	1,210.40
174	支付货款	63,000.00
175	支付货款	14,903.00
176	支付设备款	30,000.00
177	支付上海山格塑料机械货款	4,800.00
178	支付货款	75,600.00
179	支付房租	39,000.00
180	支付货款	6,642.00
181	支付货款	25,043.65
182	支付货款	31,400.00
183	支付货款	38,170.00
184	支付货款	34,681.00
185	支付货款	300,000.00
186	支付包装货款	193,406.80
187	支付货款	28,810.62
188	支付展览费	12,000.00
189	支付货款	466,641.15
190	支付货款	32,589.00
191	支付货款	845.00
192	预付松江供电局电费	43,234.32
193	支付货运代理费用	6,781.00
194	支付货运费用	1,400.00
195	支付货款	800.00
196	转账	2,023.42
197	转账	11,442.83
198	支付广告费、手续费	7,230.00

序号	用途	金额（元）
199	支付货款	43,870.83
200	支付货款	34,381.24
201	支付货款	105,000.00
202	支付货款	9,890.20
203	购一米筐	600.00
204	支付货款	150,000.00
205	支付洗版液货款	1,300.00
206	支付储运费	1,300.00
207	支付3月水费	1,205.40
208	支付汽油款	2,000.00
209	支付4月城保、镇保、外劳保险费	9,306.80
210	预付货款	5,300.00
211	支付阿里巴巴06年会员费	2,300.00
212	支付制版货款	15,800.00
213	支付制版费	11,266.08
214	支付纸管费	4,505.00
215	支付封箱带款	1,727.00
216	现金存入银行	150,000.00
217	支付3月快递费	248.00
218	支付2-3月快递费	4,713.00
219	支付工作服款	1,800.00
220	支付纸箱款	8,835.75
221	支付货款	3,168.00
222	支付运费	861.00
223	支付货款	16,790.00
224	付汇款手续费	167.00
225	付电费	21,700.00
226	付货款	36,630.00
227	付物流货款	20,000.00
228	支付住宿费，差旅费	2,191.50
229	支付餐费，香烟	4,948.00
230	支付打的费，餐费	65.00
231	支付停车费，办公用品，食品	488.20
232	支付运费，停车路费	753.00
233	车辆保险费，汽油，停车费	3,825.00
234	支付调味品，煤气款	419.10
235	支付快递费等	551.10
236	海关年审，通行证，发票工本费	105.00
237	购配件	511.60
238	进材料运输费	12,079.00
239	支付手机费、固定话费	7,027.00
240	支付广告竞价费	1,000.00
241	支付货款	1,306.62
242	支付钢材款	15,000.00
243	支付材料货款	7,316.40
244	支付化工货款	43,550.00
245	支付物流运费	5,000.00
246	支付差旅费	4,969.18

序号	用途	金额（元）
247	煤气，矿泉水等	1,101.00
248	支付餐费	1,040.00
249	支付招待餐费	4,463.00
250	支付林总差旅费	2,093.20
251	联想笔记本电脑一台	5,609.00
252	加碳粉，停车费等	310.00
253	支付托运费，钢丝刷等	504.00
254	运输费，螺丝，断路器等	4,992.25
255	支付电缆货款	19,540.00
256	发4月工资	37,692.00
257	汽油费，手机话费，钢材	13,070.00
258	支付手机话费，手续费	848.60
259	支付餐费，招待费	3,083.00
260	付出差费用	4,164.00
261	付出差费用	4,477.50
262	付出差费用	2,320.80
263	付出差费用	2,717.50
264	支付业务招待费	1,815.00
265	支付外出费用，办公费	2,543.00
266	支付业务招待费	3,898.00
267	支付招待费，出差费用	4,996.00
268	支付4月水费	975.80
269	购封箱带	10,000.00
270	支付开心文具店办公用品款	3,090.00
271	付电费	10,779.27
272	3笔手续费	82.70
273	转账税款	1,066.56
274	支付手续费	1,300.00
275	支付运费	677.00
276	支付手套、砾石等	3,732.50
277	支付货款	36,720.00
278	支付货款	460.00
279	支付货款	6,148.00
280	支付阿里巴巴网络技术服务费	40,000.00
281	运费	2,000.00
282	汽油费	4,000.00
283	支付安装工住宿费	630.00
284	支付IP卡话费	1,030.25
285	支付三金、小城镇、综保	4,706.10
286	支付货款	6,900.00
287	付货款	7,148.40
288	支付货款	20,000.00
289	支付货款	46,967.26
290	支付货款	6,324.00
291	支付货款	85,000.00
292	支付设备款	22,644.00
293	支付货款	8,000.00
294	付电费	19,600.00

序号	用途	金额（元）
295	付房租	39,000.00
296	付货款	3,168.00
297	付货款	3,547.50
298	付货款	34,000.00
299	食堂购调味品	542.30
300	支付接待餐费	2,516.00
301	购工作鞋，日用品等	760.00
302	工作服，工作鞋，汽油等	4,403.45
303	原材料运费	3,650.00
304	付住宿费，出租车费，车辆保险费	1,548.00
305	展会费用	3,872.00
306	展会差旅费	9,979.70
307	付差旅费	1,950.00
308	付差旅费	2,765.00
309	支付办公用品等	1,791.60
310	修理摩托，灯管	702.00
311	购办公用品等	1,177.00
312	支付快递费等	481.60
313	支付纸管货款	2,451.96
314	支付印刷货款	1,320.00
315	支付货款	24,897.50
316	预付设备款	2,200.00
317	付电费	19,600.00
318	电汇手续费	61.50
319	付胶辊制造货款	8,688.00
320	预付彩塑包装货款	43,218.00
321	付汉高货款	76,200.00
322	付广告费	4,000.00
323	支付5月话费	6,619.60
324	付差旅费	7,020.30
325	付差旅费	628.00
326	付差旅费	2,509.70
327	付食堂煤气，车费	95.00
328	购印花税	1,625.00
329	购邦迪，洗洁精	454.50
330	付差旅费，电脑	39,350.42
331	支付展位设计装修费，工资	126,730.16
332	付广州市灏龙铝业货款	100,000.00
333	付电费	42,563.50
334	付房租	39,000.00
335	付塑胶科技货款	14,833.60
336	付胶带款	5,150.00
337	支付塑料机械货款	450.00
338	付货款	4,491.60
339	付5月水费	975.80
340	付纸管款	3,172.00
341	付油墨款	17,340.00
342	付制版费	13,991.96

序号	用途	金额（元）
343	预付上海五金矿产货款	162,123.35
344	支付汽油费	4,000.00
345	付货款	37,000.00
346	付货款	26,900.00
347	付货款	100,000.00
348	付水泥、沙、石货款	1,429.00
349	付货款	950.00
350	付钢材款	702.00
351	支付工作皮鞋货款	1,820.00
352	支付货款	140.00
353	支付货款	110.00
354	支付货款	1,000,000.00
355	支付彩塑包装货款	159,633.18
356	支付货款	65,185.59
357	付货款	6,555.00
358	主机房上海志灿实业货款	2,681.80
359	购软件 1 套	30,000.00
360	交社保、镇保、外来保险费	6,637.80
361	转账交税	2,218.14
362	银行汇票工本费	64.50
363	国际商会网上传输注册费	2,200.00
364	车辆检测费，过桥费，油费	1,265.00
365	绿化，煤气费，调味品	25,582.00
366	材料运费	11,755.00
367	信用证费，西安新达款	3,250.00
368	支付汽油等	1,064.44
369	购电脑 2 台，办公桌	8,746.00
370	办公用品，增票工本费	444.00
371	加粉，日用品，录音机	583.70
372	付差旅费	3,676.77
373	刷子，节能灯，运费	604.50
374	汽油，运输费	358.30
375	进仓费，尼龙过滤网	487.50
376	刻章，胶合板，漏斗	729.00
377	办公桌，椅子，快递费，断路器	1,638.00
378	付差旅费	5,917.10
379	付业务费，小灵通充值费	2,513.00
380	付差旅费	3,559.40
381	付差旅费，购墨盒	2,585.00
382	购食品，餐费	845.10
383	代付运费，快递费，打的费	1,065.00
384	支付货款	63,950.00
385	支付货款	2,300.00
386	支付货款	5,616.70
387	支付材料货款	29,394.00
388	支付 5 月手机费用	5,911.90
389	支付货款	1,550.00
390	支付运费	1,100.00

序号	用途	金额（元）
391	支付货款	149,979.50
392	支付货款	5,790.00
393	支付货款	2,900.00
394	支付货款	9,256.25
395	支付货款	2,268.00
396	付电费	22,500.00
397	支付货款	101,280.00
398	支付物流运费	19,236.00
399	支付货款	34,884.00
400	支付胶带款	7,500.00
401	支付 4-5 月费快递费、固定电话费	7,605.90
402	支付手续费	105.50
403	购食油，煤气	147.40
404	支付接待费用	2,958.00
405	支付托运费，展会水费	88.00
406	修车费，汽油费	2,313.60
407	洗洁精，空调加液	784.70
408	发 6 月工资	37,668.00
409	上海展会费，培训费等	36,205.00
410	镇地用水泥、沙等	8,090.00
411	手机充值卡，出差费用	10,498.20
412	支付货款	300,000.00
413	支付货款	19,980.00
414	支付货款	180,288.00
415	支付洗版液货款	1,200.00
416	支付电费	48,652.33
417	支付汉高股份货款	75,000.00
418	付运费	1,600.00
419	支付国际货运代理费用	5,906.00
420	支付佛山杜邦货款	125,410.70
421	付房租	39,000.00
422	支付货款	18,406.25
423	支付货款	200,000.00
424	支付货款	499,914.00
425	支付胶粘剂货款	5,862.40
426	支付胶带款	11,250.00
427	支付广告费	7,200.00
428	转账交税	20,963.88
429	支付货款	18,000.00
430	支付货款	1,030.00
431	支付制版费	33,749.97
432	支付货款	1,638.00
433	支付基业国际货运代理费	300.00
434	支付货运代理费	552.50
435	支付邮箱费	800.00
436	付汽油费	4,000.00
437	付 6 月水费	1,119.30
438	转账交税	19,315.62

序号	用途	金额（元）
439	支付三金及综保	6,262.60
440	支付货款	17,093.95
441	支付货款	500.00
442	支付工作服款	450.00
443	支付出口货物运费、报关费等	825.00
444	支付印刷发票工本费	1,100.00
445	支付认证中心年审费	4,500.00
446	支票、贷记、电汇工本费	127.00
447	支付水泥、石子、黄沙款	1,434.00
448	2005 年度审计费	5,000.00
449	6 月手机费	3,142.70
450	现金解入银行	1,000.00
451	付差旅费	1,619.00
452	付接待费	1,407.00
453	付接待费	495.00
454	付接待费	3,026.00
455	付接待费	9,684.00
456	停车费，过路费，外出费用	3,529.10
457	付出差费用及补贴	782.00
458	付差旅费	294.00
459	付快递费，邮寄费	292.80
460	付福利费，日品费用	769.63
461	支付日用品	127.00
462	支付出差费用	4,672.00
463	购食堂费用	523.60
464	支付运费，停车费	625.00
465	支付接待费，交通费	2,065.30
466	医药费，发票工本费	448.00
467	支付电话费，特快专递费	283.00
468	支付进仓费，空调修理	484.00
469	支付药费，汽油费等	668.70
470	支付接待费	1,992.00
471	看狗费用	115.00
472	信用证通知费，快递费	1,330.00
473	支付运费	3,710.00
474	付碎布，办公用品费	448.70
475	支付货款	4,009.53
476	支付锄头，垃圾袋	87.00
477	外伤用药，运费等	531.30
478	支付货款	4,142.00
479	支付货款	34,272.00
480	支付货款	920.00
481	支付汉高股份货款	60,960.00
482	付电费	25,800.00
483	付货款	3,600.00
484	付纸管货款	5,986.00
485	付货款	3,578.00
486	支付手续费	170.50

序号	用途	金额（元）
487	支付固定电话费	951.05
488	支付法院执行费	710.00
489	支付货款	925.00
490	支付提醋酸乙酯运费	1,100.00
491	支付货款	209,628.00
492	支付货款	22,472.32
493	支付运输费	4,668.00
494	付货款	10,000.00
495	支付7月工资	37,668.00
496	支付手机话费，汽油费等	6,440.98
497	支付乙酯款，胶带	57,745.00
498	退余额	1,590.66
499	支付货款	8,284.00
500	支付制版费	16,874.12
501	支付货款	407,700.00
502	支付油墨款	15,756.00
503	支付货款	1,639.38
504	付电费	46,543.29
505	付货款	540.00
506	付房租	39,000.00
507	归还借款	550,000.00
508	支付06年财产保险费	9,052.21
509	购茶叶、资料等	1,650.00
510	支付固定电话费	3,000.80
511	支付货款	5,496.39
512	支付货款	188,028.00
513	支付货款	9,671.50
514	支付7月手机话费	1,579.77
515	支付货款	1,344.00
516	支付货款	302.00
517	支付货款	4,400.70
518	支付空运费	2,036.00
519	支付货款	1,368.50
520	支付出口货物保险费	115.36
521	支付货运代理费	100.00
522	支付国际货运代理费	732.50
523	支付广告费	2,000.00
524	支付养老金	6,262.60
525	支付汽油费	2,000.00
526	支付国际货运代理费	446.00
527	支付7月水费	1,205.40
528	支付国际货运代理费	180.00
529	支付运费	80.00
530	支付空气过滤器款	3,000.00
531	支付物流运费	27,681.00
532	支付货款	3,030.05
533	付货款	36,846.00
534	支付货款	198,000.00

序号	用途	金额（元）
535	付货款	164,129.07
536	支付纸箱款	5,125.07
537	支付业务招待费	2,219.00
538	付差旅费	2,987.00
539	外出费，加油费	959.00
540	付差旅费	1,078.00
541	付差旅费	4,400.68
542	付运费，过路费等	1,065.00
543	购手机一部，快递费	5,440.00
544	汽油，住宿费，洗洁精等	795.00
545	付办公费，钢丝球等	237.10
546	付出口进仓费等	441.30
547	支付办公用品，邮寄费	4,903.40
548	支付专利代办费，日用品	2,232.80
549	付出差费用	10,113.50
550	付出差费用	4,606.00
551	过桥费，过路费等	491.00
552	餐费，托运费，过路费，油费	747.92
553	支付出差费，餐费	988.00
554	支付运费，快递费，信用证费	3,980.00
555	办高新技术手续费，购床等	6,185.70
556	支付煤气，调味品货款	682.30
557	支付薄膜，餐费	5,034.00
558	购润滑油，节能灯等	598.50
559	购卷纸，尼龙筛网等	262.30
560	购镀铝膜，加粉，运费	1,340.00
561	支付汇款手续费	114.50
562	付电费	26,600.00
563	支付办公用品款	4,700.00
564	购晒鼓、印名片	3,160.00
565	付出差费用	2,388.70
566	付出差费用	14,298.00
567	付出差费用	14,544.90
568	付出差费用，手机话费	6,813.00
569	支付汽油费	1,557.90
570	发8月工资	39,040.45
571	支付货款	50,000.00
572	支付胶粘剂货款	4,142.00
573	支付货款	13,800.00
574	支付货款	8,131.84
575	提取现金、支付货款	871,788.00
576	支付货款	252,882.04
577	支付货款	297,184.34
578	支付借款等	1,360,000.00
579	购材料及付货款	99,159.86
580	支付货款	54,635.50
581	支付货款	104,523.60
582	购铝箔材料付新东方货款	12,535.50

序号	用途	金额（元）
583	购铝箔、纸箱材料款	31,412.07
584	付上海五金矿产货款	34,958.80
585	支付快递费	103.00
586	支付快递费、电话费等	18,833.45
587	支付三金及车辆费用	10,268.60
588	支付差旅费，车辆使用费	3,043.00
589	支付汽油费	4,140.00
590	支付出差费用	1,922.00
591	支付出差费用	3,881.00
592	支付出差费用	3,716.00
593	支付业务招待费	1,559.50
594	支付运费	11,415.95
595	购办公用品，档案托管费	7,361.55
596	购空调电机等	2,174.00
597	支付监控器，纸	6,139.80
598	铲车费，样品检测费	1,425.30
599	支付运费，邮寄费等	1,531.00
600	购书，换税务登记证	225.50
601	支付落地扇，拖把等	1,180.00
602	购白药，邮费，洗洁精等	253.60
603	支付出口进仓费，汽油费	907.23
604	购减速器，手电锯	1,144.00
605	存入银行	80,000.00
606	支付货款	287,602.80
607	支付货款	69,189.20
608	支付 PBT/AL 货款	12,276.45
609	支付办公用品，养路费等	2,066.80
610	支付过节费，月饼款	20,955.40
611	支付执照变更费，订报纸	1,424.30
612	付差旅费，快递费	5,441.65
613	支付电话费、手机费	5,676.50
614	支付 9 月份工资	42,816.00
615	支付食堂食品	40,075.00
616	支付电讯费，停车，过路费	9,901.43
617	支付差旅费	11,712.70
618	支付出差费用	6,796.30
619	支付差旅费	7,414.00
620	支付出差费用	2,825.50
621	支付住宿费等	1,399.00
622	付差旅费	3,343.00
623	付差旅费	3,496.10
624	支付货款	264,320.00
625	支付进货款	711,041.53
626	支付进货款、展位费	393,083.00
627	支付进货款	163,619.86
628	支付进货款	357,980.90
629	付房租、购胶水款	68,642.00
630	支付应付账款	18,942.27

序号	用途	金额（元）
631	支付三金、小城镇、综保、付货款	30,772.60
632	购用友软件、购角铁	6,155.00
633	支付水费、运费	2,534.10
634	付保禄货款、纸箱款	25,121.40
635	支付进材料货款	13,495.64
636	付铝箔货款	792.00
637	支付铝箔货款	31,137.78
638	付差旅费	1,184.00
639	付差旅费	1,254.20
640	付差旅费	1,014.00
641	付差旅费	2,366.00
642	支付业务招待费	10,995.00
643	购办公桌，停车费，修车费	3,847.00
644	轴承，齿轮，内六角	160.00
645	支付出租车费，餐费等	1,059.60
646	支付文具，出口货物	861.70
647	出口进仓费，洗洁精等	495.50
648	胶布，煤气，文具等	275.30
649	介入银行	30,000.00
650	付进货款	45,277.00
651	支付货款	69,344.02
652	支付货款	517,414.00
653	支付快递费	618.80
654	支付快递费	5,450.00
655	电汇手续费	243.50
656	提现、付五金矿产货款	78,292.00
657	购 PET 货款	28,822.31
658	支付电话费	5,489.70
659	支付差旅费	2,676.00
660	支付餐费	6,255.00
661	支付信用证通知费	1,800.00
662	支付销售人员工作服	10,636.20
663	煤气，调味品，日用品	1,637.89
664	材料运费，车辆过路费	10,420.89
665	办护照，核销等	574.00
666	办护照，电话费，车费	747.50
667	购拖把，钢材，尼龙网等	1,169.00
668	付出差费用，进仓费	935.00
669	购香烟，铲车由	2,189.10
670	购印花税，物业费	12,566.10
671	支付差旅费	3,249.30
672	支付工资，快递费等	45,909.00
673	支付手机话费	6,000.00
674	存入银行	10,000.00
675	转账交税	72,661.00
676	付货款等	502,067.00
677	付货款	1,039,652.00
678	支付等货款	158,000.00

序号	用途	金额（元）
679	支付模具等货款	27,433.22
680	购铝箔货款	33,525.47
681	支付货款	51,799.00
682	购 PBEPP 薄膜货款	7,270.23
683	付设备货款	98,127.40
684	付货款	43,403.00
685	付车间工作鞋、配件款	4,412.70
686	付货款	41,217.51
687	付接待费、报关费	5,538.00
688	购工作鞋、托盘	10,366.47
689	支付断路器	400.60
690	支付电缆货款	27,304.13
691	付货款	358,072.00
692	支付货款	690,680.63
693	支付制版款	38,633.45
694	存入银行	8,000.00
695	支付差旅费	1,471.00
696	支付差旅费	5,080.00
697	支付差旅费	2,365.00
698	支付差旅费	3,370.00
699	购烟，餐费	6,947.50
700	付食堂费用	1,711.10
701	餐费	322.00
702	手机话费，差旅费	1,696.50
703	支付出差费用	4,796.00
704	支付展位费	3,927.30
705	付工作服，签证款	1,602.00
706	付吸尘器，小家电款	3,275.00
707	支付车辆路费，停车费	684.00
708	付小五金机械加工款	309.20
709	付邦迪，双氧水，汽油等款	681.20
710	进仓费，洗洁精等	671.30
711	垃圾池瓷砖等	1,353.20
712	企业管理咨询费，鞋套	457.50
713	付外出费用	1,128.00
714	付出差费用	2,675.30
715	付出差费用	8,260.50
716	车辆保险费，汽油费	6,011.82
717	购相机	3,219.60
718	付信用证通知书款	675.70
719	支付货款	108,160.00
720	付彩钢板货款	21,847.00
721	购 PET 货款	71,158.06
722	购托盘、纸管	20,035.51
723	在广东租车费用	17,722.49
724	广东交通费	4,055.00
725	支付差旅费	12,879.40
726	手机话费	8,300.00

序号	用途	金额（元）
727	付防锯条，汽油等款	5,740.22
728	支付会务费	79,600.00
729	支付11月工资	43,599.00
730	支付运费，办公用品	5,125.50
731	手续费	221.00
732	付上海申纪包装货款	20,378.09
733	付山东鲁丰铝箔等货款	204,400.00
734	购铝箔材料款	27,606.22
735	支付报关费	400.00
736	3900美元结汇	30,257.76
737	支付运杂费	13,284.00
738	支付差旅费	1,962.50
739	支付差旅费	3,984.00
740	支付差旅费	5,179.00
741	支付差旅费	22,458.00
742	支付差旅费	2,308.90
743	支付业务招待费	763.00
744	支付香烟，路费，停车费等	3,795.00
745	支付工作服，运费	1,106.00
746	支付手机话费，煤气费	1,711.00
747	支付手套，节能灯	315.00
748	支付卷纸，牙签，水箱等	711.00
749	进仓费，餐费	770.20
750	电控感应器，锁，电话费等	2,197.00
751	齿轮油，检测费	1,235.00
752	轴承，插座，冲击钻头	129.00
753	支付进货款	122.00
754	支付货款	3,000.00
755	支付货款	994.50
756	支付制版费	32,044.02
757	付电费	39,300.00
758	支付货款	300,006.00
759	支付货款	200.80
760	支付净化车间金跃州货款	120,000.00
761	支付货款	19,980.00
762	付房租	39,000.00
763	付货款	1,500,000.00
764	付货款	58,212.00
765	支付彩塑包装货款	208,278.00
766	付电费	65,336.53
767	付货款	32,589.00
768	付货款	167,190.00
769	付货款	609.70
770	支付住宿费	2,400.00
771	支付材料运费、汽油费	5,065.50
772	转账交税	90,679.61
773	付模具货款	2,415.00
774	付货款	370,000.00

序号	用途	金额（元）
775	交社保、镇保、外来保险费	12,560.50
776	支付包装袋、电缆、钢材	20,962.90
777	支付碎布、劳防用品、包装费	2,375.00
778	支付报关费	3,080.00
779	支付货款	34,272.00
780	支付货款	283.38
781	支付包装费、修理费	1,880.00
782	付搅墨棒款	3,780.00
783	支付货款	78,818.16
784	支付货款	13,957.50
785	购铝箔材料款	30,678.32
786	购铝箔材料款	14,554.50
787	支付货款	15,400.00
788	支付货款	6,978.00
789	支付货款	16,140.00
790	支付货款	20,000.00
791	支付货款	17,577.00
792	支付货款	40,635.00
793	支付货款	5,350.00
794	支付报关费、汇款手续费	335.00
795	付电费	39,300.00
796	净化车间	40,000.00
797	付财政局款	300,000.00
798	支付货款	300,000.00
799	支付货款	55,970.72
800	支付佛山杜邦货款	147,831.96
801	支付货款	1,400.00
802	支付手机话费	3,506.90
803	支付电话费	2,757.40
804	购电线货款	1,024.00
805	支付 IP 电话费	1,638.40
806	支付伟邦快递费	3,175.00
807	支付 06 年除害费	1,600.00
808	支付快递费	10.00
809	支付气胀轴款	3,920.00
810	支付运费	57,228.00
811	支付刮刀款	4,600.00
812	支付出差费用	427.00
813	支付出差费用	1,469.00
814	支付出差费用	582.00
815	支付差旅费，餐费，运费	3,005.90
816	进仓费，快递费，元钢	1,571.90
817	快递费，车费，招待费	231.20
818	支付手套，配件，清洁球	280.00
819	开水器，齿轮油，尼龙棒	1,260.00
820	卷纸，快件费，雨篷	1,097.90
821	支付进仓费，邦迪等	477.60
822	培训费，书，汽油，柴油	2,995.94

序号	用途	金额（元）
823	机油，邮费，餐费	791.60
824	购工艺品，发票	18,670.00
825	支付快递费，运费	36,436.50
826	住宿费，手机话费	7,418.00
827	支付文具，差旅费，路桥费	13,535.00
828	过桥路费，运费	650.00
829	支付出差费用	7,088.50
830	付印度出差费用 1542 美元	12,055.36
831	支付出差费用	8,055.80
832	发 12 月份工资	47,840.00
合计		29,719,657.40

其中，发行人在 2005 年度购买的设备情况如下：

固定资产名称	采购对象	日期	原值（元）
洁净车间	吴江市龙宏净化设备有限公司	2005.03.28	260,000
机组式电脑凹版印刷机	西安新达机械有限公司	2005.04.06	1,504,200
复合膜分切机	西安新达机械有限公司	2005.05.26	355,800
泡罩包装机	上海市虹达实业有限公司	2005.09.15	98,000
搅拌机	上海市闵行区七宝镇钉大全五金商行	2005.10.10	7,000
空调	上海永乐家用电器有限公司	2005.01.19	14,950
复印机、打印机	上海畅勋科贸有限公司	2005.02.28	24,910
汽车	上海和平企业（集团）有限公司	2005.03.21	162,131
电脑、传真机扫描仪	上海畅勋科贸有限公司	2005.03.22	71,300
割草机	上海亿年园林设备有限公司	2005.06.13	8,000
频闪静像仪	武汉楚鹰科技开发有限公司	2005.04.26	2,400
交换机	上海创程电讯设备有限公司	2005.07.06	3,100
合计			2,511,791

发行人在 2006 年度购买的设备情况如下：

固定资产名称	采购对象	日期	原值（元）
电晕机	上海山信塑料机械设备有限公司	2006.01	8,000.00
液压堆高车	上海市松江区洞泾镇欣平五金建材经营部	2006.03.01	9,800.00
电子天平	上海启威电子有限公司	2006.03.22	2,500.00
合计			20,300.00

林武辉先生用于增资的设备的具体情况如下：

设备名称	型号	具体用途
八色电脑套色正反对版薄膜宽幅印刷机	YAD-1050FM	用于 PET、BOPA 等塑料薄膜的印刷
全电脑控制金属非金属复合机	FH-G1050-F2	用于 BOPA 与铝箔、PVC 的复合
高温双通道两面涂布二正一反印刷机	非标	用于 PTP 铝箔的印刷
大容积自动控温高温熟化炉	非标	用于冷冲压成型复合硬片、SP 复合膜的固化，让复合胶水发生交联反应，达到所要求的复合强度
光电纠偏张力自平衡大卷径精密分切机	TCJ-FQ-1050	用于冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔的分切，将 1 米左右宽的半成品切成客户所要求的宽度
高密封铝泡罩包装机	DDPS-170	用于测试冷冲压成型复合硬片的成型性，密封性，

		是评价冷冲压成型复合硬片质量的重要工具
印刷薄膜检品复卷机	TCJ-FJ-1050	用于对 PET、BOPA 印刷后的印刷质量进行全面检查，剔除印刷不清、飞墨、断笔、刮墨不净等缺陷

2006 年 7 月 24 日，发行人根据当时资产状况投保了中国平安财产保险股份有限公司的“财产保险综合险”，保险单号 2020001010101060172，保险费金额 9,052.21 元。发行人在 2006 年 7 月投保的资产价值为 1,508.70 万元（包括机器设备 1,127.1834 万元、存货 381.52 万元）。

结合上述情况，发行人 2005 年度、2006 年度财务支出中并无用于购买许小斌先生机器设备的情况，发行人在 2005 年度购买的设备与林武辉先生的增资设备并无重合的情况，是不同工序所需求的设备，增资设备与 2005 年、2006 年新购设备共同构成了完整的生产线。

二、补充说明林武辉先生增资设备的来源及其合法合规性、采购款支付方式

（一）补充说明林武辉先生增资设备的来源及其合法合规性

1、增资设备的来源

林武辉先生用于增资的设备均是向许小斌先生购买。许小斌先生毕业于暨南大学生物系生物制品专业，大学毕业后在惠州市惠城区经济开发总公司任职期间，主要负责惠城区经济开发总公司下属食品产业，在后来其从事居间贸易期间，逐步积累了一定的资金，并有机会接触到一些二手设备。许小斌先生基于个人专业知识、行业经验，判断投资食品软包装材料项目具有较好的盈利前景，于是在 2002 年底主要从二手设备市场陆续购买组装了一套成新率较高的软包装材料生产设备，着手开展食品软包装材料的生产经营。因为当时食品主要为个人现金购买，普遍不要发票，食品、原料、包装材料、设备等上下游不开发票现象较为普遍，因此许小斌先生当时购买该批设备也没有发票。

2003 年设备调试完成、试生产食品软包装材料后，许小斌先生发现食品软包装材料市场开拓困难，利润低于其预期，因此决定放弃食品软包装材料项目的投资计划，并准备对外出售机器设备。

林武辉先生在通过镍金属边角料回收贸易积累一定财富后，2004

年开始寻找新的实业投资项目。在接触到冷冲压成型复合硬片行业后，林武辉先生非常看好国内冷冲压成型复合硬片包装材料的市场前景，并且获得了上海黄金搭档生物科技有限公司无锡分公司关于冷冲压成型复合硬片的采购意向。许小斌先生个人拥有一套包装材料生产设备，基于该套设备成新率高，性能良好，虽然没有发票，但价格较优惠。林武辉先生在获悉上述信息后，为抢得市场先机，在海顺有限尚未设立的情况下于 2004 年 10 月以个人名义出资 910 万元整体打包购买了该套设备。

在 2005 年 1 月 18 日海顺有限注册成立后，林武辉先生将 2004 年 10 月购买的设备无偿投入海顺有限生产使用。海顺有限使用该等设备生产冷冲压成型复合硬片产品，并于 2005 年 2 月 26 日实现了第一笔产品销售收入 146,250.00 元。

2、增资设备的权属合法性

许小斌先生于 2002 年底主要从二手设备市场陆续购买组装了一套成新率较高的软包装材料生产设备。

(1) 2004 年 10 月，林武辉先生以自有资金购买了该套设备，并于 2006 年 3 月以增资方式投入海顺有限（海顺有限签署了《上海海顺包装材料有限公司股东增资投入机器设备交接单》，正式接收了该部分实物资产），林武辉先生用于购买增资设备的资金来源为个人金属回收贸易积累，资金来源合法。

通过查阅《委估设备评估报告书》（上审资评报[2006]1012 号）、《专项复核报告》（开元评复字[2013]第 1-003 号）、《验资报告》（中信验（2006）第 A023 号）及《实收资本复核报告》（天健验（2013）2-2 号）、发行人工商档案、增资债权的使用情况、2005 年度及 2006 年度海顺有限的财务支出情况及财务状况等资料，发行人本次增资已履行了评估及评估复核、验资、实物移交、工商登记等程序，不存在使用发行人自有资产增资、出资不实等违法违规的情形。上海市工商行政管理局松江分局出具了报告期内发行人无违法违规的证明文件。

(2) 根据《中华人民共和国物权法》“第一百零六条 无处分权人将不动产或者动产转让给受让人的，所有权人有权追回；除法律另

有规定外，符合下列情形的，受让人取得该不动产或者动产的所有权：

（一）受让人受让该不动产或者动产时是善意的；（二）以合理的价格转让；（三）转让的不动产或者动产依照法律规定应当登记的已经登记，不需要登记的已经交付给受让人。”及“第一百零八条 善意受让人取得动产后，该动产上的原有权利消灭”的相关规定，在林武辉先生受让该等设备的民事行为中，林武辉先生是善意的，受让设备的价格是合理的，且设备并不需要进行相关登记。因此，2004 年 10 月，林武辉先生作为善意受让人合法取得了该等设备的所有权。

林武辉先生用于增资的设备是其以个人名义向许小斌先生购买，林武辉购买增资设备后并在出资至发行人前，一直由林武辉先生占有、并由发行人无偿使用；在增资至发行人后，该等资产一直由发行人占有、使用。根据《中华人民共和国物权法》“第二十三条 动产物权的设立和转让，自交付时发生法律效力”的规定，2006 年 3 月林武辉先生增资设备交付发行人，发行人已对增资设备拥有所有权；林武辉购买该等增资设备并增资至发行人至今已逾 9 年，未有任何第三人对该等设备主张所有权或提出其他任何权利。

许小斌先生出具《声明》，本人销售给林武辉先生的上述机器设备均为本人合法所有，依法享有处置权利，本人将该等设备销售给林武辉先生的行为真实合法有效，不存在违法违规情形。该等设备采购款由林武辉先生在 2004 年 10 月支付完毕。

林武辉先生对本次增资的实物资产的合法性出具了《承诺函》，“所有本人出资的实物资产设备具有合法来源，如因出资问题导致公司遭受任何损失或影响，本人将以现金置换设备出资的价值并无条件承担公司所遭受的所有损失和相应法律责任”。

（3）2013 年 1 月 17 日，保荐机构和本所律师走访了上海市松江区人民法院，确认林武辉先生、发行人均不存在关于上述增资设备事项的诉讼纠纷记录。

截至本补充回复出具之日，发行人已使用林武辉先生上述增资设备进行生产经营 10 年，从未因该等设备事项而发生任何争议纠纷，不存在相关行政处罚，其权属不存在争议纠纷。

经核查，本所律师认为：林武辉先生对发行人的增资设备来源合法合规，发行人已合法享有该等设备的所有权，符合我国相关法律法规，不存在产权瑕疵。

（二）增资设备的采购款支付方式

林武辉先生向许小斌先生购买上述机器设备的采购款是由林武辉先生在 2004 年 10 月分期以现金和银行转账方式支付。

林武辉先生在 1994 年中南大学材料专业毕业后任职佛山精密电工合金有限公司市场部，在从事精密合金技术及市场开发中，关注到国内很多电器设备的配件厂将镍合金边角料当作废铁低价处理，但上述边角料中却富含不锈钢厂所必需的原材料金属镍，林武辉先生发现商机后遂以个人名义从事上述贸易工作，收购电器配件厂的边角料，再以一定的价差（1.5-4 万元/吨）销售给温州永强不锈钢厂等生产企业及其他熔炼个体户，经过 10 余年的贸易经营，实现了个人财富的积累。

在 2004 年左右，国内尚未普及网上银行业务，银行转账方式的资金到账时间需要数日，因此上述可再生资源贸易过程中的收购和转卖普遍实行“一手交钱一手交货”，均由林武辉先生个人主要以现金方式进行交易。在上述 10 余年贸易经营期间，林武辉先生经常会持有大量周转现金。

三、补充说明林武辉先生增资设备的价值公允性

林武辉先生增资的设备与发行人及苏州海顺自购的可比设备的对照情况如下：

设备名称	出厂时间	评估净值 (元)	自购可比 设备名称	自购可比设备 购买时间	可比设备 价格(元)
八色电脑套色正 反对版薄膜宽幅 印刷机	2002.2	3,290,250	八色机组式全 电脑印刷机	2009.4	2,980,000
全电脑控制金属 非金属复合机	2002.8	1,992,000	低残留干式复 合机	2011.1	1,800,000
高温双通道两面 涂布二正一反印 刷机	2002.8	2,280,000	药用铝箔五色 印刷涂布机	2009.4	2,230,000
大容积自动控温 高温熟化炉	2002.11	880,000	烘箱（14 门）	2010.4	378,500
光电纠偏张力自	2002.11	528,000	高速复合膜分	2010.4	593,000

平衡大卷径精密分切机			切机		
高密封铝铝泡罩包装机	2002.8	234,000	铝塑铝泡罩包装机	2013.4	235,000
印刷薄膜检品复卷机	2002.8	320,000	印刷瑕疵自动检品复卷机	2010.8	450,000
合计		9,524,250			8,666,500

随着科技的进步及设备生产商技术的提升，相关设备的性价比存在差异，发行人后期购买的可比设备价格与原增资设备价格之间差异较小。

林武辉先生增资设备截至 2014 年 12 月 31 日的折旧情况及使用情况如下：

固定资产名称	账面原值（元）	折旧年限	累计折旧（元）	账面净值（元）	目前使用情况
八色电脑套色正反对版薄膜宽幅印刷机	3,290,250.00	10 年	2,731,565.76	558,684.24	使用中
全电脑控制金属非金属复合机	1,992,000.00	10 年	1,653,758.40	338,241.60	使用中
高温双通道两面涂布二正一反印刷机	2,280,000.00	10 年	1,892,856.00	387,144.00	使用中
大容积自动控温高温熟化炉	880,000.00	10 年	730,576.14	149,423.86	使用中
光电纠偏张力自平衡大卷径精密分切机	528,000.00	10 年	438,345.60	89,654.40	使用中
高密封铝铝泡罩包装机	234,000.00	10 年	194,266.80	39,733.20	使用中
印刷薄膜检品复卷机	320,000.00	10 年	265,663.86	54,336.14	使用中
合计	9,524,250.00		7,907,032.56	1,617,217.44	

2006 年 7 月 24 日，发行人根据当时资产状况投保了中国平安财产保险股份有限公司的“财产保险综合险”，保险单号 2020001010101060172，保险费金额 9,052.21 元。发行人在 2006 年 7 月投保的资产价值为 1,508.70 万元（包括机器设备 1,127.1834 万元、存货 381.52 万元）。

2006 年 3 月 15 日，上海上审资产评估有限公司出具上审资评报[2006]1012 号《上海海顺包装材料有限公司委估设备评估报告书》，委托评估实物资产在评估基准日 2006 年 3 月 3 日的评估价值为 952.425 万元。

2013 年 2 月 25 日，开元资产评估有限公司对上审资评报[2006]1012 号《上海海顺包装材料有限公司委估设备评估报告书》进行了复核，并出具开元评复字[2013]第 1-003 号《专项复核报告》，

复核意见认为：《上海海顺包装材料有限公司委估设备评估报告书》的评估基准日选择适当，且由双方约定；评估所依据的法律法规和政策合理；评估方法的应用恰当，评估过程步骤符合规范惯例的要求，海顺有限委估设备于评估基准日 2006 年 3 月 3 日的评估值 952.425 万元，评估值公允合理；对评估结果产生重大影响的事项已明示。

四、补充说明许小斌先生、叶子勇先生以及林武辉先生是否存在关联关系，与报告期内发行人前十名供应商是否存在关联关系

（一）补充说明许小斌先生、叶子勇先生以及林武辉先生是否存在关联关系

许小斌先生、叶子勇先生以及林武辉先生三名自然人的基本情况如下：

姓名	许小斌	叶子勇	林武辉
身份证号	44010619710804****	44010619650905****	44161119710906****
身份证籍贯	广东省广州市	广东省广州市	广东省河源市
个人简历	住址为广州市天河区俊杰街 1 号，	住址为广东省珠海市香洲区翠微西路 338 号，	住址为上海市徐汇区高安路 85 号，
	1992 年毕业于暨南大学生物系；	1987 年 7 月毕业于华南师范大学化学系；	1994 年毕业于中南大学材料专业；
	1992 年-1995 年任惠州市惠城区经济开发总公司主管；1996 年-2005 年，为自由职业（主要从事植绒、化工行业的居间贸易）；2006 年-2009 年，任广州华熙化工科技有限公司总经理；2010 年-2013 年为自由职业（主要从事化工行业的居间贸易）；2014 年至今，任河源市天楮农牧业有限公司总经理。	1987 年 7 月-1990 年 7 月，河源中学高一、高二、高三化学老师，班主任；1990 年 10 月-1992 年 3 月，东莞市沙田东红制革有限公司技术员；1992 年 3 月-2000 年 3 月，珠海市海腾皮革制品有限公司厂长、经理；2000 年 3 月-2002 年 5 月，佛山市南海皮厂有限公司厂长、经理；2003 年 12 月-2006 年 1 月，广州市振和皮革有限公司经理；2006 年 1 月-2013 年 3 月，广州市百信皮业有限公司经理；2013 年 3 月至今，广州市白云区龙归佳一皮业店负责人。	上海市松江区科技企业联合会副理事长，上海市松江区“第四届拔尖人才”，中国医药包装协会理事，江苏省医药包装协会常务理事。曾任佛山精密电工合金有限公司市场部经理，2005 年创办上海海顺包装材料有限公司，现担任公司董事长、总经理，苏州海顺执行董事、总经理，海顺医材执行董事、总经理，上海大甲董事长。

1、从三名自然人简历中看，许小斌先生、叶子勇先生历年所从事的行业与发行人所从事的医药包装材料行业并无交集；

2、许小斌先生与林武辉先生除购买设备外，期间并无其它生意往来；许小斌先生与叶子勇先生除相识外，并无其他生意往来。

（二）与报告期内发行人前十名供应商是否存在关联关系

1、报告期内前十名供应商的名称、采购方式、采购内容、结算方式、采购金额、采购占比情况

单位：万元

2014 年度						
序号	供应商名称	采购方式	采购金额	占比(%)	采购内容	结算方式
1	河南明泰铝业股份有限公司	直接采购	6,154.45	37.70	铝箔	货到票到 30 天付款/票据转让
2	烟台东海铝箔有限公司	直接采购	2,318.02	14.20	铝箔	货到票到 30 天内/银行转账
3	江阴通利光电科技有限公司	直接采购	1,176.36	7.21	PE	货到票到 30 天内/票据转让
4	晓星化纤（嘉兴）有限公司	直接采购	902.73	5.53	尼龙	货到票到 60 天/票据转让
5	罗门哈斯国际贸易（上海）有限公司	直接采购	679.59	4.16	黏合剂	货到付款/电汇
6	广州宏信塑胶工业有限公司	直接采购	672.18	4.12	PVC	货到票到 30 天/票据转让
7	杭州五星铝业有限公司	直接采购	653.44	4.00	铝箔	货到票到 30 天/票据转让
8	泰兴金江化学工业有限公司	直接采购	417.22	2.56	醋酸乙酯	货到检验合格后 10 天内支付承兑/票据转让
9	上海莘莘物流有限公司	直接采购	344.72	2.11	运输服务	开票后 3 个月付款/电汇
10	北京高盟新材料股份有限公司	直接采购	279.47	1.71	黏合剂	货到票到 60 天支付/票据转让
合 计			13,598.18	83.30		
2013 年度						
序号	供应商名称	采购方式	采购金额	占比(%)	采购内容	结算方式
1	河南明泰铝业股份有限公司	直接采购	6,260.37	40.00	铝箔	货到票到 30 天付款/票据转让
2	江阴通利光电科技有限公司	直接采购	1,205.75	7.70	PE	货到票到 30 天/票据转让
3	烟台东海铝箔有限公司	直接采购	1,023.28	6.54	铝箔	货到票到 30 天内/票据转让、银行转账
4	广州宏信塑胶工业有限公司	直接采购	800.33	5.11	PVC	货到票到 30 天/票据转让
5	晓星化纤（嘉兴）有限公司	直接采购	796.63	5.09	尼龙	货到票到 60 天/票据转让
6	罗门哈斯国际贸易（上海）有限公司	直接采购	645.16	4.12	黏合剂	货到付款/电汇
7	湖南晟通营销有限公司	直接采购	559.47	3.57	铝箔	货到票到即付/票据转让、银

						行转账
8	杭州五星铝业有限公司	直接采购	511.10	3.27	铝箔	货到票到30天/票据转让
9	上海维凯光电新材料有限公司	直接采购	479.93	3.07	黏合剂	货到票到本月底前结/票据转让
10	泰兴金江化学工业有限公司	直接采购	389.91	2.49	醋酸乙酯	货到检验合格后10天内支付承兑/票据转让
合 计			12,671.93	80.96		

2012 年度

序号	供应商名称	采购方式	采购金额	占比(%)	采购内容	结算方式
1	河南明泰铝业股份有限公司	直接采购	5,599.73	40.75	铝箔	货到票到30天付款/票据转让
2	烟台东海铝箔有限公司	直接采购	1,077.41	7.84	铝箔	货到票到30天内/银行转账
3	晓星化纤(嘉兴)有限公司	直接采购	1,051.63	7.65	尼龙	货到票到60天/票据转让
4	江阴通利光电科技有限公司	直接采购	984.85	7.17	PE	货到票到30天/票据转让
5	广州宏信塑胶工业有限公司	直接采购	719.58	5.24	PVC	月结30天/票据转让
6	霍尼韦尔	直接采购	573.83	4.18	聚三氟氯乙烯	60天结/电汇
7	上海维凯光电新材料有限公司	直接采购	471.50	3.43	黏合剂VC	货到票到本月底前结/票据转让
8	罗门哈斯国际贸易(上海)有限公司	直接采购	395.04	2.87	黏合剂	货到付款/电汇
9	北京高盟新材料股份有限公司	直接采购	313.01	2.28	黏合剂	货到票到60天/票据转让
10	连云港金鼎化工有限公司	直接采购	257.17	1.87	VC	货到票到30天/票据转让
合计			11,443.75	83.28		

*江阴通利光电科技有限公司原名为江阴市通利包装材料有限公司；上海维凯光电新材料有限公司原名为上海维凯化学品有限公司；北京高盟新材料股份有限公司原名为北京高盟化工有限公司。

2、发行人报告期内前十名供应商的基本情况

根据查询全国企业信用信息公示系统信息和上市公司公开披露信息，发行人报告期内各年度前十大供应商的基本信息如下：

序号	供应商名称	成立时间	注册资本/ 实收资本	经营范围	股权结构	实际控制人
1	河南明泰铝业股份有限公司	1997-4-18	41,775.6 万元	制造空调箔, 电缆箔, 铜箔, 防盗瓶盖带, 铝板, 铜板。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, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	上市公司, 股票代码 (601677), 最大股东: 马廷义	马廷义
2	烟台东海铝箔有限公司	2002-9-20	3,600 万美元 (283,518.44 万元)	生产高精度铝箔产品, 并销售公司上述所列自产产品 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。	山东南山铝业股份有限公司 (上交所上市公司, 股票代码 600219) (75%)、东海澳大利亚公司	南山村村民委员会
3	江阴通利光电科技有限公司	2002-1-18	4,500 万元	TFT-LCD 光学膜、TFT-LCD 光学保护膜、功能性薄膜材料 (表面保护膜) 及其他塑料制品、电子产品的研究、开发、制造、加工; 塑料粒子、五金交电、纺织原料的销售; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务, 但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。(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)	江苏骏辉光电科技有限公司 (宏裕科技有限公司<香港>)	境外主体
4	晓星化纤嘉兴有限公司	2001-10-1	9,810 万美元	生产销售差别化功能纤维、工程用特种纺织品和农用薄膜、多功能膜, 聚酯切片、尼龙-6 切片的批发、佣金代理 (拍卖除外) 及进出口业务。以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理的商品。自有房屋租赁、设备租赁	韩国株式会社晓星、晓星氨纶(嘉兴)有限公司	境外主体
5	罗门哈斯国际贸易上海有限公司	1997-12-9	100 万美元	区内以精细化工产品为主的仓储、分拨业务及相关技术服务; 国际贸易, 转口贸易, 区内企业间的贸易及贸易代理; 货物及技术进出口 (不含国家禁止项目); 区内商业性简单加工; 区内贸易咨询服务, 区内精细化工产品 & 农业产品的技术咨询服务; 精细化工产品 (危险品经营范围见许可证) 的批发、佣金代理 (拍卖除外)、进出口及相关配套业务。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】	罗门哈斯中国有限公司 (外国企业)	境外主体
6	广州宏信塑胶工业有限公司	1995-9-28	4,000 万美元	硬质橡胶制品制造	昭星投资有限公司, 董事长 张振明	境外主体
7	杭州五星铝业有限公司	2007-6-21	17,200 万元	许可经营项目: 生产: 宽幅铝箔产品。一般经营项目: 销售: 宽幅铝箔产品; 货物进出口 (法律、行政法规禁止的项目除外, 法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营)	镇江鼎胜铝业股份有限公司	周贤海

序号	供应商名称	成立时间	注册资本/ 实收资本	经营范围	股权结构	实际 控制人
8	泰兴金江化学工业有限公司	2011-12-24	39,680 万港元	生产食用酒精，危险化学品（二氧化碳[液化的]、乙酸乙酯、乙酸正丁酯）生产，危险化学品（醋酸、正丁醇、醋酸正丙酯）批发，收购本企业生产所需的原料（木薯等农副产品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	香港闽润贸易发展公司独资	境外主体
9	上海莘莘物流有限公司	2009-6-9	200 万元	道路普通货运，国内货运代理，装卸服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），五金交电，汽摩配件，建筑装潢材料，家具，日用百货销售；道路普通货运。【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】	李凌(160 万)、赖小会(40 万)	李凌
10	北京高盟新材料股份有限公司	1999-7-22	21,360 万	生产粘合剂、涂料、油墨；销售建筑材料、化工材料（不含危险化学品）、机械电子设备、仪器仪表、计算机；技术开发、咨询；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；货物进出口；代理进出口；技术进出口。	上市公司，股票代码(300200)，最大股东：广州高金技术产业集团有限公司，广州高金技术产业集团有限公司的股东为广州诚信投资管理有限公司（陈蕾、熊海涛）和广州维科通信科技有限公司（李学银、凤翔、戴耀花、洗燃）	凤翔、洗燃、李学银、戴耀花
11	霍尼韦尔(中国)有限公司	1996-6-24	4,200 万美元	（一）在中国允许外商投资的领域依法进行投资，（二）受其所投资企业的书面委托（经董事会一致同意），向其所投资企业提供相关服务（具体内容详见批准证书），（三）向其投资者、关联公司及其在中国所投资企业提供咨询服务，（四）在境内收购不涉及出口配额或许可证管理的商品出口，（五）设立科研开发设施从事新产品、高新技术的研究开发、转让其研究开发成果，并提供有关技术服务，（六）为所投资企业的产品的国内经销商、代理商以及与公司或其母公司集团签有技术转让协议的国内公司、企业提供相关的技术培训，（七）为所投资企业的产品进行系统集成后在国内外销售。如为所投资企业的产品不能完全满足系统集成的需要，可在国内外采购集成配套产品。（八）在所投资企业投产前或其所投资企业新产品投产前，为进行产品市场开发，进口相关产品在国内试销，（九）为其所投资企业	Honeywell International Inc. [霍尼韦尔国际公司 (NYSE:HON)] 的全资子公司	境外主体

序号	供应商名称	成立时间	注册资本/ 实收资本	经营范围	股权结构	实际 控制人
				提供机器和办公设备的经营性租赁服务，（十）为其母公司生产的产品提供售后服务，（十一）通过佣金代理（拍卖除外）、批发方式在国内销售其进口及在国内采购的商品，以及其它相关配套业务，（十二）承接境外公司的服务外包业务，（十三）委托国内其他企业生产、加工其产品或其母公司产品并在国内外销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
12	湖南晟通营销有限公司	2011—5-11	10,000.0 万元	高新技术产业投资、开发；高新技术研究、开发并提供成果转让服务；电子信息产品、新材料产品、新能源和节能产品、机电产品的销售及进出口；汽车（不含小轿车）的销售；铝产品的销售；功能纳米材料、水性涂料、环保型树脂和涂料的销售。（国家法律法规禁止和限制的除外，涉及行政许可的凭许可证经营）	晟通科技集团有限公司（湖南友元实业股份有限公司、湖南五强产业集团股份有限公司）；湖南友元实业股份有限公司的股东为湖南五强产业集团股份有限公司、湖南楚盛水电投资有限公司等；湖南五强产业集团股份有限公司的主要股东为常德五强集体资产管理会（社团法人）	常德五强集体资产管理会（社团法人）
13	上海维凯光电新材料有限公司	1999-3-29	4,200 万元	生产、加工、研发粘合剂、涂料、油墨、包装材料（以上危险品除外），销售自产产品，光电新材料、危险品（限危险化学品经营许可证上所列产品）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），并提供相关的配套服务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理、专项规定管理的商品的，按国家有关规定办理申请）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	上海乘鹰实业有限公司 2900 万 (69.05%) (薛英弟、虞明东)、香港品余发展有限公司 1300 万 (30.95%)	虞明东
14	连云港金鼎化工有限公司	2004-2-9	50 万元	化工原料销售	柏干树，张琴芳，宋长生	柏干树

河南明泰铝业股份有限公司、北京高盟新材料股份有限公司是国内 A 股上市公司；泰兴金江化学工业有限公司是香港上市公司叶氏化工集团有限公司（股票代码 00408）下属企业；烟台东海铝箔有限公司、江阴通利光电科技有限公司、晓星化纤（嘉兴）有限公司、广州宏信塑胶工业有限公司、上海维凯光电新材料有限公司成立时间均远早于发行人成立时间，并且企业规模较大，社会商誉较高。罗门哈斯国际贸易（上海）有限公司的成立日期远早于发行人成立日期，并且作为外商独资企业，是世界上最大的特殊材料制造商之一美国罗门哈斯的下属企业。湖南晟通营销有限公司唯一股东为晟通科技集团有限公司，间接控股股东为湖南五强产业集团股份有限公司，主要控制人为常德五强集体资产管理会（社团法人），均为国内知名的企业或者主体，业务规模较大，社会商誉较高。杭州五星铝业有限公司唯一股东为镇江鼎胜铝业股份有限公司，镇江鼎胜铝业股份有限公司是国内主要的铝加工基地，企业规模较大，社会商誉较高。连云港金鼎化工有限公司成立日期早于发行人成立日期，其仅在 2012 年度进入发行人前十大供应商，2013 年度仅发生业务 26.82 万元，2014 年度已无业务关系。霍尼韦尔（中国）有限公司唯一股东为 Honeywell International Inc. [霍尼韦尔国际公司(NYSE:HON)]，作为一家国际知名企业，社会商誉度较高。上海莘莘物流有限公司的实际控制人为李凌，其个人基本信息为：李凌，汉族，出生日期为 1979 年 6 月 21 日，身份证号码 36213119790621****，住址为江西省赣州市宁都县东韶乡琳池村水南组。

3、发行人报告期内前十大供应商的具体情况

（1）河南明泰铝业股份有限公司

河南明泰铝业股份有限公司系国内 A 股上市公司，股票代码 (601677)，成立于 1997 年 4 月 18 日，注册资本 41,775.6 万元，经营范围为制造空调箔，电缆箔，铜箔，防盗瓶盖带，铝板，铜板。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，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。实际控制人为马廷义。

发行人报告期内向河南明泰铝业股份有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	6,154.45	37.70	铝箔	货到票到 30 天付款/票据转让
2013 年度	直接采购	6,260.37	40.00	铝箔	货到票到 30 天付款/票据转让
2012 年度	直接采购	5,599.73	40.75	铝箔	货到票到 30 天付款/票据转让

(2) 烟台东海铝箔有限公司

烟台东海铝箔有限公司成立于 2002 年 9 月 20 日，注册资本 3600 万美元（283518.44 万元），经营范围为生产高精度铝箔产品，并销售公司上述所列自产产品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。股东为山东南山铝业股份有限公司（上交所上市公司，股票代码 600219）（持股比例 75%）、东海澳大利亚公司，实际控制人为南山村村民委员会。

发行人报告期内向烟台东海铝箔有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	2,318.02	14.20	铝箔	货到票到 30 天内/银行转账
2013 年度	直接采购	1,023.28	6.54	铝箔	货到票到 30 天内/票据转让、银行转账
2012 年度	直接采购	1,077.41	7.84	铝箔	货到票到 30 天内/银行转账

烟台东海铝箔有限公司成立日期为 2002 年 9 月 20 日，早于发行人的成立日期 2005 年 1 月 18 日，注册资本 3600 万美元（283518.44 万元），规模较大，并且系上市公司南山铝业的控股子公司。

(3) 江阴通利光电科技有限公司

江阴通利光电科技有限公司成立于 2002 年 1 月 18 日，注册资本 4500 万元，经营范围为 TFT-LCD 光学膜、TFT-LCD 光学保护膜、功能性薄膜材料（表面保护膜）及其他塑料制品、电子产品的研究、开发、制造、加工；塑料粒子、五金交电、纺织原料的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）股东为江苏骏辉光电科技有限公司（宏裕科技有限公司〈香港〉），实际控制人为境外主体。

发行人报告期内向江阴通利光电科技有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	1,176.36	7.21	PE	货到票到 30 天内/票据转让

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购 内容	结算方式
2013 年度	直接采购	1,205.75	7.70	PE	货到票到 30 天/票据转让
2012 年度	直接采购	984.85	7.17	PE	货到票到 30 天/票据转让

江阴通利光电科技有限公司成立日期为 2002 年 1 月 18 日，早于发行人的成立日期 2005 年 1 月 18 日，并且该公司注册资本为 4500 万元，规模较大。

(4) 晓星化纤嘉兴有限公司

晓星化纤嘉兴有限公司成立于 2001 年 10 月 1 日，注册资本 9810 万美元，经营范围为生产销售差别化功能纤维、工程用特种纺织品和农用薄膜、多功能膜，聚酯切片、尼龙-6 切片的批发、佣金代理（拍卖除外）及进出口业务。以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理的商品。自有房屋租赁、设备租赁。股东为韩国株式会社晓星、晓星氨纶(嘉兴)有限公司。实际控制人为境外主体。

发行人报告期内向晓星化纤嘉兴有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	902.73	5.53	尼龙	货到票到 60 天/票据转让
2013 年度	直接采购	796.63	5.09	尼龙	货到票到 60 天/票据转让
2012 年度	直接采购	1,051.63	7.65	尼龙	货到票到 60 天/票据转让

晓星化纤嘉兴有限公司成立日期为 2001 年 10 月 1 日，早于发行人的成立日期 2005 年 1 月 18 日，并且该公司注册资本为 9810 万美元，规模较大。

(5) 罗门哈斯国际贸易上海有限公司

罗门哈斯国际贸易上海有限公司成立于 1997 年 12 月 9 日，注册资本 100 万美元，经营范围为区内以精细化工产品为主的仓储、分拨业务及相关技术服务；国际贸易，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理；货物及技术进出口（不含国家禁止项目）；区内商业性简单加工；区内贸易咨询服务，区内精细化工产品及其农业产品的技术咨询服务；精细化工产品（危险品经营范围见许可证）的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口及相关配套业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】，股东为罗门哈斯中国有限公司

（外国企业），实际控制人为境外主体。

发行人报告期内向罗门哈斯国际贸易上海有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额（万元）	占比（%）	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	679.59	4.16	黏合剂	货到付款/电汇
2013 年度	直接采购	645.16	4.12	黏合剂	货到付款/电汇
2012 年度	直接采购	395.04	2.87	黏合剂	货到付款/电汇

罗门哈斯国际贸易上海有限公司成立日期为 1997 年 12 月 9 日，早于发行人的成立日期 2005 年 1 月 18 日，并且报告期内的采购金额较小。

（6）广州宏信塑胶工业有限公司

广州宏信塑胶工业有限公司成立于 1995 年 9 月 28 日，注册资本 4000 万美元，经营范围为硬质橡胶制品制造，股东为昭星投资有限公司，法定代表人为张振明，其实际控制人为境外主体。

发行人报告期内向广州宏信塑胶工业有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额（万元）	占比（%）	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	672.18	4.12	PVC	货到票到 30 天/票据转让
2013 年度	直接采购	800.33	5.11	PVC	货到票到 30 天/票据转让
2012 年度	直接采购	719.58	5.24	PVC	月结 30 天/票据转让

广州宏信塑胶工业有限公司成立日期为 1995 年 9 月 28 日，早于发行人的成立日期 2005 年 1 月 18 日，并且该公司注册资本为 4000 万美元，规模较大。

（7）杭州五星铝业有限公司

杭州五星铝业有限公司成立于 2007 年 6 月 21 日，注册资本 17200 万元，经营范围为许可经营项目：生产：宽幅铝箔产品。一般经营项目：销售：宽幅铝箔产品；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。股东为镇江鼎胜铝业股份有限公司，实际控制人为周贤海。

发行人报告期内向杭州五星铝业有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额（万元）	占比（%）	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	653.44	4.00	铝箔	货到票到 30 天/票据转让
2013 年度	直接采购	511.10	3.27	铝箔	货到票到 30 天/票据转让
2012 年度	直接采购	24.61	0.18	铝箔	货到票到 30 天/票据转让

杭州五星铝业有限公司唯一股东镇江鼎胜铝业股份有限公司成立于 2003 年 8 月 12 日，注册资本 3.22 亿元，法定代表人为周贤海。镇江鼎胜铝业股份有限公司是国内主要的铝加工基地，属于行业内的知名企业。

(8) 泰兴金江化学工业有限公司

泰兴金江化学工业有限公司成立于 2011 年 12 月 24 日，注册资本 39680 万港元，经营范围为生产食用酒精，危险化学品（二氧化碳[液化的]、乙酸乙酯、乙酸正丁酯）生产，危险化学品（醋酸、正丁醇、醋酸正丙酯）批发，收购本企业生产所需的原料（木薯等农副产品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），股东为香港闽润贸易发展公司，实际控制人为境外主体。

发行人报告期内向泰兴金江化学工业有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	417.22	2.56	醋酸乙酯	货到检验合格后 10 天内支付承兑/票据转让
2013 年度	直接采购	389.91	2.49	醋酸乙酯	货到检验合格后 10 天内支付承兑/票据转让
2012 年度	直接采购	230.29	1.68	醋酸乙酯	货到检验合格后 10 天内支付承兑/票据转让

泰兴金江化学工业有限公司系香港联交所上市公司叶氏化工集团有限公司（股票代码 00408）的下属公司，叶氏化工集团有限公司核心业务为溶剂、涂料及润滑油三大类，并已成为中国最大的化工产品制造商之一。

(9) 上海莘莘物流有限公司

上海莘莘物流有限公司成立于 2009 年 6 月 9 日，注册资本 200 万元，经营范围为道路普通货运，国内货运代理，装卸服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），五金交电，汽摩配件，建筑装潢材料，家具，日用百货销售；道路普通货运。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】，股东为李凌（160 万）、赖小会（40 万），实际控制人为李凌。

李凌，汉族，出生日期为 1979 年 6 月 21 日，身份证号码 36213119790621****，住址为江西省赣州市宁都县东韶乡琳池村水南

组。

发行人报告期内向上海莘莘物流有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	344.72	2.11	运输服务	开票后 3 个月付款/电汇
2013 年度	直接采购	273.90	1.75	运输服务	开票后 3 个月付款/电汇
2012 年度	直接采购	254.77	1.85	运输服务	开票后 3 个月付款/电汇

(10) 北京高盟新材料股份有限公司

北京高盟新材料股份有限公司系国内 A 股上市公司，股票代码(300200)，成立于 1999 年 7 月 22 日，注册资本 21360 万元，经营范围为生产粘合剂、涂料、油墨；销售建筑材料、化工材料（不含危险化学品）、机械电子设备、仪器仪表、计算机；技术开发、咨询；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；货物进出口；代理进出口；技术进出口。控股股东为广州高金技术产业集团有限公司，实际控制人为凤翔、冼燃、李学银、戴耀花。

发行人报告期内向北京高盟新材料股份有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	279.47	1.71	黏合剂	货到票到 60 天支付/票据转让
2013 年度	直接采购	185.30	1.18	黏合剂	货到票到 60 天支付/票据转让
2012 年度	直接采购	313.01	2.28	黏合剂	货到票到 60 天/票据转让

(11) 霍尼韦尔(中国)有限公司

霍尼韦尔(中国)有限公司成立于 1996 年 6 月 24 日，注册资本 4200 万美元，经营范围为（一）在中国允许外商投资的领域依法进行投资，（二）受其所投资企业的书面委托（经董事会一致同意），向其所投资企业提供相关服务（具体内容详见批准证书），（三）向其投资者、关联公司及其在中国所投资企业提供咨询服务，（四）在境内收购不涉及出口配额或许可证管理的商品出口，（五）设立科研开发设施从事新产品、高新技术的研究开发、转让其研究开发成果，并提供有关技术服务，（六）为所投资企业的产品的国内经销商、代理商以及与公司或其母公司集团签有技术转让协议的国内公司、企业

提供相关的技术培训，（七）为所投资企业的产品进行系统集成后在国内外销售。如为所投资企业的产品不能完全满足系统集成的需要，可在国内外采购集成配套产品。（八）在所投资企业投产前或其所投资企业新产品投产前，为进行产品市场开发，进口相关产品在国内试销，（九）为其所投资企业提供机器和办公设备的经营性租赁服务，（十）为其母公司生产的产品提供售后服务，（十一）通过佣金代理（拍卖除外）、批发方式在国内销售其进口及在国内采购的商品，以及其它相关配套业务，（十二）承接境外公司的服务外包业务，（十三）委托国内其他企业生产、加工其产品或其母公司产品并在国内外销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】，股东为 Honeywell International Inc. [霍尼韦尔国际公司 (NYSE:HON)]，实际控制人为境外主体。

发行人报告期内向霍尼韦尔(中国)有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额（万元）	占比（%）	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	188.81	1.16	聚三氟氯乙烯	60 天结/电汇
2013 年度	直接采购	204.86	1.31	聚三氟氯乙烯	60 天结/电汇
2012 年度	直接采购	573.83	4.18	聚三氟氯乙烯	60 天结/电汇

霍尼韦尔(中国)有限公司的唯一股东 Honeywell International Inc. [霍尼韦尔国际公司 (NYSE:HON)]，系世界五百强，享有优秀的全球品牌商誉度。

（12）湖南晟通营销有限公司

湖南晟通营销有限公司成立于 2011 年 5 月 11 日，注册资本 10000 万元，经营范围为高新技术产业投资、开发；高新技术研究、开发并提供成果转让服务；电子信息产品、新材料产品、新能源和节能产品、机电产品的销售及进出口；汽车（不含小轿车）的销售；铝产品的销售；功能纳米材料、水性涂料、环保型树脂和涂料的销售。（国家法律法规禁止和限制的除外，涉及行政许可的凭许可证经营），股东为晟通科技集团有限公司（湖南友元实业股份有限公司、湖南五强产业集团股份有限公司）；湖南友元实业股份有限公司的股东为湖南五强产业集团股份有限公司、湖南楚盛水电投资有限公司等；湖南五强产

业集团股份有限公司的主要股东为常德五强集体资产管理会（社团法人），实际控制人为常德五强集体资产管理会（社团法人）。

发行人报告期内向湖南晟通营销有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	128.27	0.79	铝箔	货到票到即付/票据转让、银行转账
2013 年度	直接采购	559.47	3.57	铝箔	货到票到即付/票据转让、银行转账
2012 年度	直接采购	73.08	0.53	铝箔	货到票到即付/票据转让、银行转账

湖南晟通营销有限公司唯一股东晟通科技集团有限公司，间接控股股东为湖南五强产业集团股份有限公司，均为国内知名企业，并且其仅在 2013 年度进入发行人前十大供应商，采购金额较小。

（13）上海维凯光电新材料有限公司

上海维凯光电新材料有限公司成立于 1999 年 3 月 29 日，注册资本 4200 万元，经营范围为生产、加工、研发粘合剂、涂料、油墨、包装材料（以上危险品除外），销售自产产品，光电新材料、危险品（限危险化学品经营许可证上所列产品）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），并提供相关的配套服务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理、专项规定管理的商品的，按国家有关规定办理申请）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。股东为上海乘鹰实业有限公司 2900 万(69.05%) (薛英弟、虞明东)、香港品余发展有限公司 1300 万(30.95%)，实际控制人为虞明东。

发行人报告期内向上海维凯光电新材料有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	221.74	1.36	黏合剂、VC	货到票到本月底前结/票据转让
2013 年度	直接采购	479.93	3.07	黏合剂、VC	货到票到本月底前结/票据转让
2012 年度	直接采购	471.50	3.43	黏合剂、VC	货到票到本月底前结/票据转让

上海维凯光电新材料有限公司成立日期为 1999 年 3 月 29 日，早于发行人的成立日期 2005 年 1 月 18 日，并且该公司注册资本为 4200 万元，规模较大。

（14）连云港金鼎化工有限公司

连云港金鼎化工有限公司成立于 2004 年 2 月 9 日，注册资本 50

万元，经营范围为化工原料销售，股东为柏干树，张琴芳，宋长生，实际控制人为柏干树。

发行人报告期内向连云港金鼎化工有限公司的采购情况如下：

年度	采购方式	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容	结算方式
2014 年度	直接采购	-	-	-	-
2013 年度	直接采购	26.82	0.17	VC	货到票到 30 天/票据转让
2012 年度	直接采购	257.17	1.87	VC	货到票到 30 天/票据转让

连云港金鼎化工有限公司成立日期为 2004 年 2 月 9 日，早于发行人的成立日期 2005 年 1 月 18 日，并且其仅在 2012 年度进入发行人前十大供应商，采购金额较小。

许小斌先生、叶子勇先生分别出具声明，确认与发行人报告期内供应商之间不存在关联关系，与发行人报告期内供应商的实际控制人之间不存在亲属关系或者其他利益关系。

综合上述情况，本所律师认为：许小斌先生、叶子勇先生与发行人报告期内主要供应商之间不存在关联关系。

5、补充说明苏州海顺在 2007 年 6 月至 2010 年 7 月筹备期的具体建设内容；实际控制人对苏州海顺的 2500 万元债权资金来源；请保荐机构说明具体核查过程。补充说明苏州海顺和发行人的业务关系。

回复说明：

一、苏州海顺在 2007 年 6 月至 2010 年 7 月筹备期的具体建设内容

苏州海顺在 2007 年 6 月至 2010 年 7 月期间，尚处于建设筹备期，并未正式投产运营，具体建设的内容包括：受让土地使用权、厂房的基建工程、生产设备的安装及调试等，2010 年 8 月厂区竣工验收和设备安装调试基本完成后，才开始试生产运营。

1、苏州海顺在 2007 年 6 月设立，在 2007 年 6 月至 2010 年 7 月期间，公司签订的主要是受让土地使用权合同、厂房的基建工程合同、生产设备的购销合同等。

主要合同的具体情况如下：

序号	合同名称	时间	合同号	签订双方
1	建筑工程施工合同	2007/12/6	123500-9-2-2	发包方：苏州海顺包装材料有限公司；承包方：吴江东方建筑有限公司
2	桩基检测合同	2008/6/1	112500-9-9-2	委托方：苏州海顺包装材料有限公司；受托方：吴江市东南建筑检测有限公司
3	桩基检测合同	2008/6/1	112500-9-9-3	委托方：苏州海顺包装材料有限公司；受托方：吴江市东南建筑检测有限公司
4	建筑工程施工合同	2008/9/20	123500-9-2-1	发包方：苏州海顺包装材料有限公司；承包方：吴江东方建筑有限公司
5	产品购销合同	2008/12/17	112500-9-7	需方：苏州海顺包装材料有限公司；供方：苏州梅宇建材有限公司
6	工业品买卖合同(印刷机、印刷单元)	2009/1/4	112500-9-4 (20090104)	出卖人：江阴市汇通印刷包装机械厂；买受人：苏州海顺包装材料有限公司
7	方案报价书	2009/2/28	01020902283052	方案供应商：上海永乐楼宇设备销售有限公司、上海永乐楼宇设备工程服务有限公司；
8	净化房钢板隔断、吊板及空调送回风工程劳务承包合同	2009/3/3	-	甲方：苏州海顺包装材料有限公司；乙方：吴雪红
9	消防工程承包协议书	2009/3/3	112500-9-5	发包人：苏州海顺包装材料有限公司；承包人：苏州市时代消防工程有限公司
10	建筑工程检测合同	2009/4/20	112500-9-9-1	甲方：苏州海顺包装材料有限公司；乙方：吴江市东南建筑检测有限公司
11	工程半清包合同	2009/4/28	123500-9-2-3	甲方：苏州海顺包装材料有限公司；乙方：吴江东方建筑有限公司
12	工程承包合同	2009/6/12	112500-9-8	发包：苏州海顺包装材料有限公司；承包单位：苏州高新区墅博地坪工程服务部
13	挂牌成交确认书	2009/9/30	地块编号： WJ-G-2009-539	出让方：吴江市国土资源局；受让人：苏州海顺包装材料有限公司
14	国有建设用地使用权出让合同	2009/10/9	地块编号： WJ-G-2009-539	出让方：吴江市国土资源局；受让人：苏州海顺包装材料有限公司
15	诺德美克复合机报价函	2010/2/4	112500-9-2(CD0 N. 报价号 2010-013)	买方：苏州海顺包装材料有限公司； 卖方：诺德美克（上海）机械有限公司
16	工矿产品购销合同	2010/2/6	112500-9-1	供方：常州市荣发干燥设备有限公司；需方：苏州海顺包装材料有限公司
17	净化房钢板隔断、吊	2010/2/9	-	甲方：苏州海顺包装材料有限公司

序号	合同名称	时间	合同号	签订双方
	板及空调送回风工程劳务承包合同			限公司；乙方：褚宏界
18	挂牌成交确认书	2010/3/4	地块编号： WJ-G-2010-008	出让方：吴江市国土资源局；受让人：苏州海顺包装材料有限公司
19	国有建设用地使用权出让合同	2010/3/4	地块编号： WJ-G-2010-008	出让方：吴江市国土资源局；受让人：苏州海顺包装材料有限公司
20	线阵相机销售合同	2010/3/25	112500-9-3 (XS51448)	买方：苏州海顺包装材料有限公司；卖方：厦门康润科技有限公司
21	工程半清包合同	2010/10/13	-	甲方：苏州海顺包装材料有限公司；乙方：吴江东方建筑有限公司

2、2007 年 6 月成立时至 2010 年 7 月基本建设完成，苏州海顺主要财务支出 4,700 余万元，与发行人注册资本 2500 万元和实际控制人林武辉、朱秀梅 2,500 万元债权投入相匹配。

苏州海顺 2007 年 6 月-2010 年 7 月的主要财务支出数据如下：

年度	金额（元）
2007 年度	4,485,461.21
2008 年度	4,107,603.73
2009 年度	20,133,766.49
2010 年 1-7 月	18,562,173.01
总计	47,289,004.44

二、实际控制人对苏州海顺的 2500 万元债权资金来源

林武辉先生 1994 年毕业于中南大学材料专业，2005 年设立海顺有限前，曾任佛山精密电工合金有限公司市场部经理，1995 年至 2008 年期间，其以个人名义从事再生资源产品的贸易工作，主要是镍合金边角料回收与转卖，实现了个人财富的积累。

1995 年林武辉先生在从事精密合金技术及市场开发中，关注到国内很多断路器、温控器、热保护器等电器设备的配件厂将镍合金边角料当作废铁低价处理，但上述边角料中却富含不锈钢厂所必需的原材料贵金属镍，林武辉先生发现商机后遂以个人名义从事上述贸易工作，收购电器配件厂（如正泰电器、上海钢铁研究所等）的边角料，再以一定的价差（1.5-4 万元/吨）销售给温州永强不锈钢厂及熔炼个体户等，经过近 10 余年的贸易经营，实现了个人财富的积累。随着市场竞争加剧，上述金属贸易价差不断缩小。在 2005 年设立海顺

有限从事医药包装行业后，林武辉先生将其原始积累财富逐步投入到了发行人及苏州海顺的生产经营中。

发行人实际控制人林武辉先生、朱秀梅女士出具《声明》，其“投资于海顺新材和苏州海顺的资金来源合法合规，不存在违法违规的情形”。

三、补充说明苏州海顺和发行人的业务关系

2010 年 8 月前，苏州海顺尚处于建设阶段，未实际开展业务，与发行人不存在业务关系。2010 年 8 月收购完成后，苏州海顺成为发行人全资子公司，发行人整体生产场地、生产规模得到扩大，生产能力得到提高。

收购苏州海顺后，发行人根据业务发展情况以及发行人与子公司各自的优劣势进行了合理分工。发行人位于上海市松江区，信息灵通、人才聚集、交通便利，主要负责新产品新技术的信息收集、财务管理、银行融资、采购管理、销售管理、对外贸易以及部分产品的生产，为收购前的大部分老客户及外销客户提供产品；苏州海顺地处苏州市吴江区，资源要素成本相对上海较低，适合大批量生产，主要为 2010 年以后的新增客户、部分外销客户提供产品。发行人利用统一的信息平台科学合理的制定物料需求计划和生产计划，对发行人及苏州海顺进行统一的管理。

6、补充说明叶子勇先生是否具备受让发行人股份的资金实力；补充说明林武辉先生将股权转让款用于购买上海房产的具体情况。

回复说明：

一、补充说明叶子勇先生是否具备受让发行人股份的资金实力

1、农业银行出具了《个人结算业务申请书》，叶子勇先生作为业务申请人，将 760 万元股权转让款足额支付给了林武辉先生。

2、勇先生于 1990 年 10 月离开河源中学后，一直从事皮革行业，经过其多年经营积累，已具备支付股权转让款的资金实力。

叶子勇先生其在担任皮革厂厂长期间，工资性年收入在 30 万元

-50 万元左右，个人持有的广州市白云区龙归佳一皮业店主要从事皮革贸易，其具有产生经营性收入的能力；截止 2015 年 5 月，其个人名下持有的主要资产包括别墅房产、汽车、珠海的 100 亩观赏林木（中海枣 2050 棵、小叶榄仁 3000 棵、澳洲火焰木等合计价值 500 万元左右）、银行存款及股票资产等。

二、林武辉先生将股权转让款用于购买上海房产的具体情况

本次股权转让款共计 760 万元，在缴纳个人所得税 566,424.2 元后，主要用于林武辉先生 2012 年 10 月在上海购置房产物业等个人消费。购买的房产具体情况如下：

不动产项目名称	不动产楼牌号	建筑面积（平方米）	金额（万元）
上海宝山万达广场	一二八纪念路 1000 弄 3 号	146.82	523.1646

7、（1）补充说明河源海顺的公司规模情况，未来是否存在利用海顺商号损害发行人利益的可能，补充说明保荐机构现场核查的情况。（2）发行人实际控制人父亲持有上海松森 37%的股权，为上海松森第二大股东。补充说明发行人与上海松森坐落位置是否相邻，是否存在分摊成本的情况；上海松森与其客户的往来。

回复说明：

一、补充说明河源海顺的公司规模情况，未来是否存在利用海顺商号损害发行人利益的可能，补充说明保荐机构现场核查的情况

（一）说明河源海顺的公司规模情况

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健湘审[2015]504 号《审计报告》，河源海顺财务状况如下：

单位：元

项目	2014.12.31/2014 年度	2013.12.31/2013 年度	2012.12.31/2012 年度
总资产	860,697.28	957,868.01	371,374.12
净资产	169,128.75	166,543.66	163,975.11
营业收入	1,432,364.46	989,212.15	676,882.02
净利润	2,585.09	2,568.55	-16,998.47

从财务数据看，河源海顺 2014 年末总资产 86.07 万元，2014 年度实现营业收入 143.23 万元，整体规模较小。

海顺厂区面积 300 平方米左右，均为租赁厂房（月租金 4000 元/

月)；河源海顺在职员工 7 名，河源海顺具体员工名单如下：

序号	员工姓名	入职时间
1	林友辉	2004. 04
2	邹明华	2007. 12
3	张国才	2008. 12
4	邝佩红	2009. 02
5	伍尧东	2011. 10
6	张远生	2013. 08
7	邝敏深	2013. 10

查阅了报告期（2012-2014 年度）河源海顺主要使用的在中国银行开具账户的流水情况，该账户交易金额均极少，单笔交易金额多在 3 万元左右，单月交易额 30 万元左右，整体交易额度较小。

综合上述情况，河源海顺在资产规模、厂区面积、员工人数等方面均显示其整体经营规模较小。

（二）未来是否存在利用海顺商号损害发行人利益的可能

1、河源海顺的主要客户及供应商情况

报告期内，河源海顺主要客户情况如下：

序号	客户名称	是否为发行人客户
1	惠州市蓝微电子有限公司	否
2	河源市固德机械科技有限公司	否
3	河源豪劲塑胶包装制品有限公司	否
4	威利印刷（河源）有限公司	否
5	海力达实业（河源）有限公司	否
6	西可通讯技术设备（河源）有限公司	否

报告期内，河源海顺主要供应商情况如下：

序号	供应商名称	是否为发行人供应商
1	中山富州胶粘制品有限公司	否
2	艾利（广州）有限公司	否
3	河源市富亚盟印刷材料商行	否

河源海顺的主要客户及供应商均不存在与发行人的客户及供应商重合的情形。

河源海顺主要从事纸品印刷行业，主要产品有标签纸、贴纸等，与发行人生产的直接接触药品的高阻隔包装材料在技术领域和范围完全不同，不存在技术共有、共用等情形。

2015 年 5 月 24 日河源海顺召开股东会，企业名称不再使用“海

顺”字号，同意企业名称变更为“河源市彩顺包装印刷有限公司”，并授权林友辉先生办理本次名称变更具体事宜，并于 2015 年 5 月 29 日完成企业名称变更工商登记。

2、发行人和河源海顺主要生产设备不存在通用性的说明

(1) 河源海顺主要设备情况如下：

序号	设备名称	用途
1	模具制造成套设备	用于模具的制造
2	高速数控模切机	将标签模切为成品
3	UV 干燥机	用于印刷油墨的干固
4	JS150 四色商标机	用于标签印刷
5	六开单张印刷机	用于便笺、说明书的印刷
6	对开切纸机	将纸张进行分切

(2) 发行人主要设备情况如下：

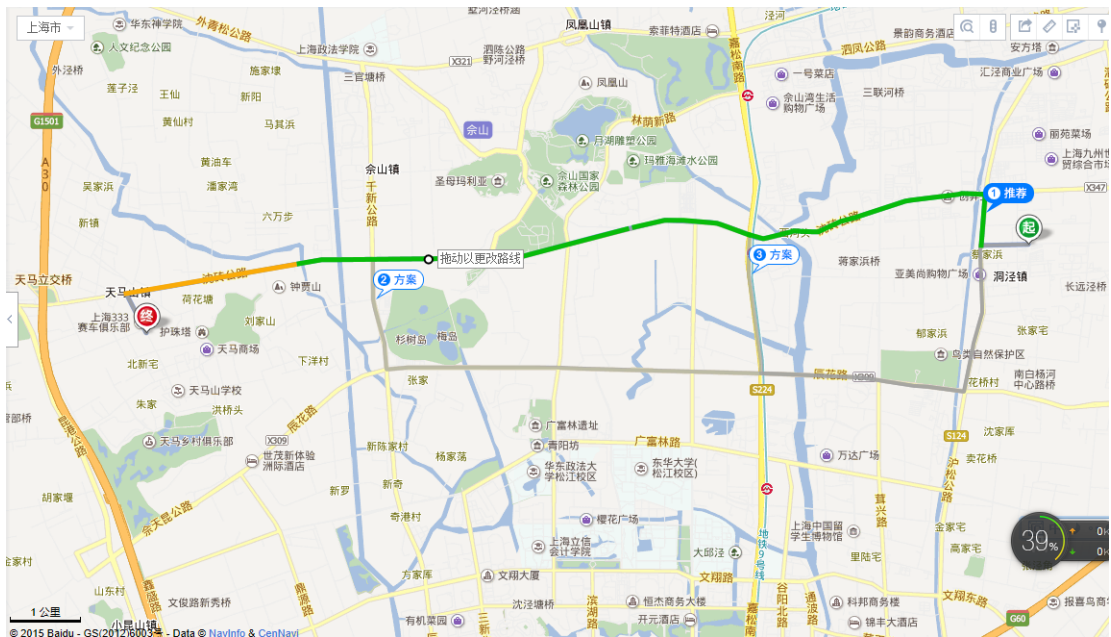
序号	主要设备名称	用途
1	高速复合膜分切机	将不同结构、不同规格的产品分切成客户所要求的规格。
2	药用铝箔五色印刷涂布机	对铝箔进行印刷或涂布的一层功能涂层
3	低残留干式复合机	将不同功能的塑料薄膜和铝箔进行层压、复合
4	铝塑铝泡罩包装机	测试冷冲压成型复合硬片、PVC、PTP 铝箔 3 种材料共同组成紧密排列泡罩包装的成型性、密封性。
5	印刷疵点检测系统	通过采集产品表面图像，将图像数据传送到计算机系统，计算机对其进行预处理、分割、匹配等运算，与标准图像进行比较的设备。
6	印刷瑕疵自动检品复卷机	用于对 PET、BOPA 印刷后的印刷质量进行全面检查，剔除印刷不清、飞墨、断笔、刮墨不净等缺陷
7	八色机组式全电脑印刷机	用于 PTP 铝箔的印刷
8	八色电脑套色正反对版薄膜宽幅印刷机	用于 PET、BOPA 等塑料薄膜的印刷
9	全电脑控制金属非金属复合机	用于 BOPA 与铝箔、PVC 的复合
10	高温双通道两面涂布二正一反印刷机	用于 PTP 铝箔的印刷
11	大容积自动控温高温熟化炉	用于冷冲压成型复合硬片、SP 复合膜的固化，让复合胶水发生交联反应，达到所要求的复合强度
12	光电纠偏张力自平衡大卷径精密分切机	用于冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔的分切，将 1 米左右宽的半成品切成客户所要求的宽度
13	高密封铝铝泡罩包装机	用于测试冷冲压成型复合硬片的成型性，密封性
14	印刷薄膜检品复卷机	用于对 PET、BOPA 印刷后的印刷质量进行全面检查，剔除印刷不清、飞墨、断笔、刮墨不净等缺陷

对比河源海顺与发行人的主要设备明细及其用途可以看出，河源海顺的主要生产设备与发行人主要生产设备在技术性能、生产工艺等方面存在较大差异，不存在通用性。

二、补充说明发行人与上海松森坐落位置是否相邻，是否存在分摊成本的情况；上海松森与其客户的往来。

1、上海松森坐落位置情况

上海松森生产厂区位于上海市松江区佘山镇新宅路 366 号 2 幢，发行人位于上海市松江区洞泾镇蔡家浜路 18 号。本所律师在百度地图上查询了发行人与上海松森的距离，上海松森与发行人距离 14.5 公里。

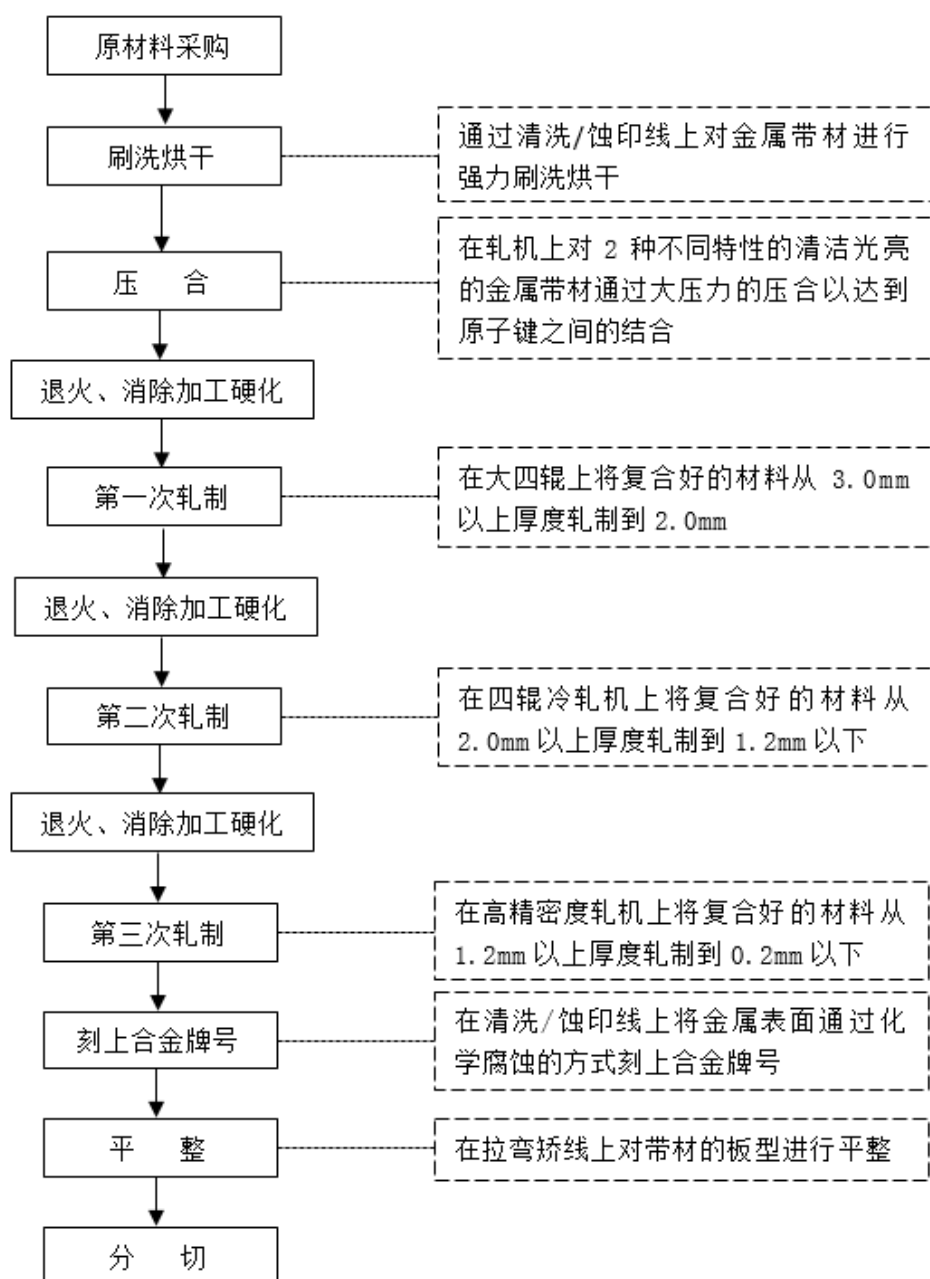


2、上海松森主要设备等资产情况

单位：万元

序号	设备名称	数量	原值	用途、功能
1	轧机	1 台	1,035.01	对 2 种不同特性的清洁光亮的金属带材通过大压力的压合以达到原子键之间的结合
2	高精密度轧机	1 台	441.39	将复合好的材料从 1.2mm 以上厚度轧制到 0.2mm 以下
3	拉弯矫线	1 套	371.13	带材的板型进行平整
4	清洗/蚀印线	1 套	201.13	对金属带材进行强力刷洗烘干，在金属表面通过化学腐蚀的方式刻上合金牌号
5	大四棍	1 套	152.60	将复合好的材料从 3.0mm 以上厚度轧制到 2.0mm
6	四辊冷轧机	1 台	130.70	将复合好的材料从 2.0mm 以上厚度轧制到 1.2mm

3、上海松森生产工艺流程



本所律师对上海松森生产流程及机器设备用途功能等方面进行了现场核查，取得了上海松森生产流程图及员工花名册。上海松森实际从事热双金属和复合金属材料及其元件(组件)的加工、生产和销售，产品主要应用于冶金机械、电子器材等行业，发行人与上海松森生产流程不同，生产设备的操作方式不同，对生产人员专业技术要求不同，双方生产人员无法交叉使用，上海松森不存在为发行人分摊人工费用等生产成本的情况。

8、发行人财务总监倪海龙原持有上海鼎福包装材料 50%股权，倪海龙的妻子许梅宝原持有上海鼎福包装材料 50%股权。2014 年 3 月，倪海龙和许梅宝将全部股权转让给无关联第三方邢庆福和韩崇文。请补充说明邢庆福和韩崇文收购上海鼎福包装材料的目的；请补充邢庆福、韩崇文、倪海龙、许梅宝身份证号码；请补充说明上海益森包装材料有限公司情况。

回复说明：

一、请补充说明倪海龙、许梅宝转让上海鼎福包装材料股份的原因

上海鼎福股份转让的主要原因为：1、倪海龙家庭条件较好，其夫妻二人均有稳定的收入来源，独生女在上海农行从事法律工作，家庭环境较为稳定、安逸；2、上海鼎福使用厂房为倪海龙、许梅宝自有，转让上海鼎福后，该厂房每年可固定收取租金收入；3、上海鼎福的日常经营管理工作主要由许梅宝女士负责，考虑到其自身已到退休年龄，无继续从事经营管理工作的意愿；4、上海鼎福经营业绩不佳，处于持续亏损状态，原股东无继续经营的动力；5、韩崇文先生和邢庆福先生长期从事纸箱印刷行业，其中韩崇文先生原为上海益森包装材料有限公司股东，后退出上海益森包装材料有限公司并自主创业，对上海鼎福未来前景看好。

综上所述，经各方友好协商，倪海龙先生和许梅宝女士决定将上海鼎福的全部股权转让给韩崇文先生和邢庆福先生。

二、补充邢庆福、韩崇文、倪海龙、许梅宝身份证号码

序号	姓名	身份证号码	籍贯
1	倪海龙	310227196309240119	上海松江
2	许梅宝	310227196306073829	上海松江
3	邢庆福	370825197610163912	山东济宁
4	韩崇文	370825197702233914	山东济宁

三、请补充说明上海益森包装材料有限公司情况

1、基本情况

公司名称	上海益森包装材料有限公司
公司住所	青浦区华新镇嘉松中路 4188 弄 55 号
注册资本	150 万元
实收资本	150 万元
法定代表人	潘肇民

成立日期	2005 年 3 月 28 日
经营范围	生产加工包装材料、小五金、电子产品，包装装潢印刷，销售橡塑制品、日用百货、五金制品、建筑材料。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、股东情况

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	潘肇民	60.00	40.00%
2	刘广峰	45.00	30.00%
3	韩崇文	45.00	30.00%
合 计		150.00	100.00%

3、业务情况

上海益森包装材料有限公司实际从事纸箱生产业务。根据全国企业信用信息公示系统查询显示，韩崇文先生为上海益森包装材料有限公司股东，持股比例为 30%。由于股东在生产经营和未来发展观念不同，2014 年韩崇文先生与其他股东达成一致，终止上海益森包装材料有限公司的经营。截至目前，该公司已无实际经营业务。

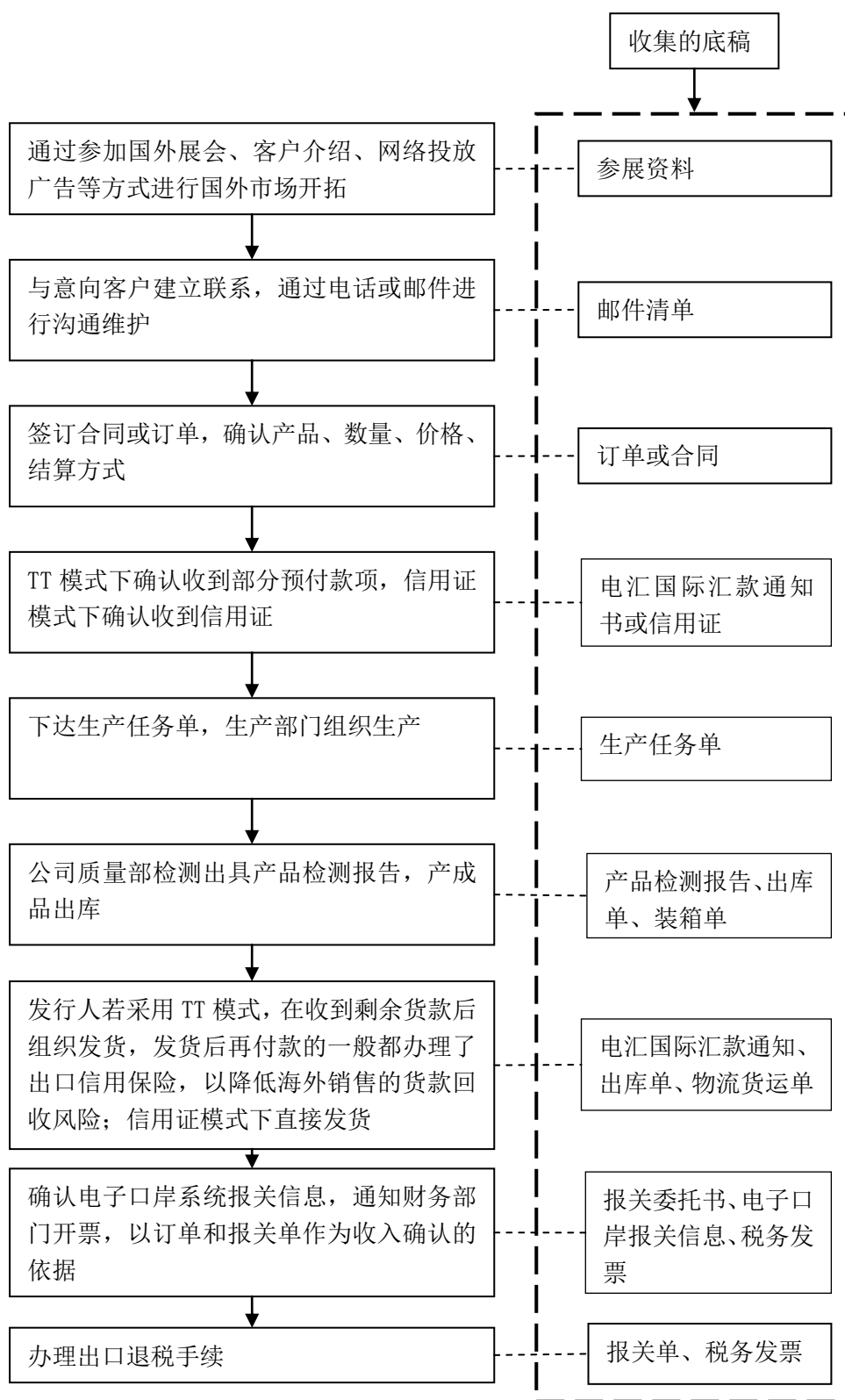
四、中介机构核查意见

经核查，本所律师认为：上海鼎福包装材料有限公司股权转让双方的动机合理；韩崇文先生和邢庆福先生与倪海龙先生和许梅宝女士不具有关联关系；上海益森包装材料有限公司业务与发行人完全不同，韩崇文先生目前已从该公司退出。

9、补充说明发行人的出口业务流程及其合法合规性。

回复说明：

经保荐机构、本所律师核查相关出口业务的凭证和单据，并对发行人国际贸易部经理、业务员进行访谈，发行人出口业务流程如下：



经保荐机构、本所律师核查上述出口业务流程所涉及的各阶段的文件及程序均符合我国外贸出口有关税收、海关、检验、出口退税等一系列监管法律规定。发行人出具声明文件、上海海关及吴江海关出

具相关证明文件，发行人的出口业务及其流程符合海关监管法律法规，不存在违法违规行为。

发行人产品出口的国家 and 地区主要有：印度、泰国、巴西、越南、巴基斯坦、伊朗、孟加拉、印尼、墨西哥、秘鲁、阿根廷、美国以及其他地区。发行人出口的主要产品包括冷冲压成型复合硬片、PTP 铝箔、SP 复合膜等。

中国医药包装协会出具了《关于国外医药包装行业相关制度的说明》：“本协会通过搜集和查找国外有关医药包装行业的法律法规相关文件及资料，咨询行业内专家，认为印度、泰国、巴西、越南、巴基斯坦、伊朗、孟加拉、印尼、墨西哥、秘鲁、阿根廷无明确法规要求，产品进口流程与普通商品进口流程相同，美国关于药包材有 DMF 备案制度。”

发行人的印度、越南、孟加拉、巴西、泰国等境外客户出具了关于发行人在其当地开展医药相关业务的合法合规性的说明。

保荐机构、本所律师、申报会计师对发行人出口业务员进行了访谈，确认发行人出口销售未违反国家相关出口政策，出口产品未违反出口目的地医药相关法律法规。

经核查，本所律师认为：发行人严格遵守国内外关于医药包装材料的相关法律法规，出口业务具有合法合规性。

本补充法律意见书经本所律师签字并加盖本所公章后生效，一式陆份，壹份由本所留存，其余伍份交发行人，各份具有同等法律效力。

（以下无正文，下页为签字盖章页）

(本页无正文,为《湖南启元律师事务所关于上海海顺新型药用包装材料股份有限公司申请首次公开发行A股并在创业板上市的补充法律意见书(三)》之签字盖章页)



负责人:

丁少波

经办律师:

朱志怡

经办律师:

熊林

经办律师:

彭龙

2015年6月5日