

北京易丰印捷科技股份有限公司
公开转让说明书



E-FENG PRINT

主办券商



南京证券股份有限公司

二零一三年十月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、公司治理风险

公司于 2013 年 9 月 10 日由易丰印捷有限整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、客户集中度较高的风险

由于在公司收入当中占比 50%左右的出版印刷业务主要客户为中国人民大学出版社和北京师范大学出版社，客户集中度高，从而导致公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月对前五大客户的销售收入占全部营业收入的比重分别为 65.41%、71.94%、81.49%。若出现中国人民大学出版社、北京师范大学出版社对公司印刷需求量大幅减少的情况，将影响公司业务规模的扩大，从而为公司经营带来不利影响。

三、“蜂印网”网络印刷系统推广低于预期风险

公司未来的发展重点是“蜂印网”网络印刷系统。“蜂印网”的主要目标客户群体为需要进行印刷宣传的各类商业企业，而图书和杂志等各类出版物的印刷业也将逐步纳入网络定制化销售的范围。公司针对“蜂印网”网络印刷系统制定了三年的推广计划，并对未来三年做出了相应的盈利预测，但由于商务客户较为分散，并且与出版社客户有一定差别，公司的营销推广策略可能存在低于预期从而导致公司盈利预测无法达到的风险。

四、技术开发和升级滞后风险

随着客户数量的稳步增长，客户对“蜂印网”网络印刷系统的体验、需求稳步提升，稳步提升的需求同时对公司“五流合一”的企业 ERP 管理系统和“精

益生产”的管理技术提出新的要求，为了保持并不断提升公司自身的竞争优势，公司必须快速满足客户需求，及时将成熟、实用、先进的技术用于自身产品的设计开发和技术升级。如果不能准确地满足客户的新增需求和服务，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于业务的开发和升级，将对公司持续发展产生不利影响。

五、公司短期偿债风险

截至 2013 年 7 月 31 日，公司资产负债率为 52.12%，流动比率分别为 1.14，速动比率分别为 0.43，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，公司偿债能力较弱。公司资产负债率较高主要是由于其他应付款和应付账款金额较大所致，其中其他应付款是公司因经营发展需要由股东垫付资金形成的，截至 2013 年 7 月 31 日，该项股东垫款为 348.8 万元，占公司其他应付款比例为 98.03%，对于公司所欠股东垫付资金款，公司股东罗非和芦红均发表声明表示为支持公司继续发展，公司可待业务规模扩大，现金流充裕时再行归还，或者视经营发展需要转为公司股本，因此此项负债形成的偿债风险较小。截至 2013 年 7 月 31 日，公司应付账款余额为 305.88 万元，账龄均在 1 年以内，均处在正常的账龄范围内，公司可在未来正常开展业务的过程中按照合同予以归还，因此，此项负债的偿债风险也相对较小。尽管如此，由于公司报告期内流动比率和速动比率均较低，如果公司未能采取合理有效的措施，公司可能会面临短期偿债风险。

六、租赁厂房相关风险

2010 年 8 月 14 日，易丰有限与赵士军、北京市通州区张家湾镇皇木厂村村民委员会（以下简称“村民委员会”）签订《房屋租赁合同》，约定赵士军将其所有的北京市凯达包装材料厂厂房出租给易丰有限，厂房所占土地所有人皇木厂村村民委员会亦出具说明同意赵士军将厂房所占范围内的土地及地上建筑物转租给易丰有限，但是上述厂房占用的集体土地没有取得土地证书，厂房的建设也没有取得相关政府部门的审批手续，针对该情况，公司取得了村民委员会出具的声明，声明内容如下：“2010 年 8 月 14 日，本村村民委员会与北京易丰印捷科技股份有限公司（原名“北京市易丰印刷有限责任公司”）、赵士军共同签订了《房屋租赁合同》，合同约定将属于本村集体企业北京市凯达包装材料厂厂房出租给北京市易丰印刷有限责任公司，该厂房坐落于北京通州区张家湾镇皇木厂村西南，使用面积为 2300 平方米，租赁期限为 10 年，自 2010 年 9 月 1 日至 2020

年 9 月 30 日止。上述情况属实，如北京易丰印捷科技股份有限公司在租赁期内未出现违规使用上述厂房的情况，本村村民委员会承诺将严格按照合同约定保证北京易丰印捷科技股份有限公司能在租赁期限内持续使用上述厂房。”

尽管如此，未来如果相关政府部门认定上述厂房存在违反土地管理、建筑审批管理的行为，可能会给公司未来持续经营带来一定的不利影响。

目 录

公司声明	I
重大事项提示	II
释义.....	7
第一节 公司基本情况	9
一、公司简介	9
二、股票挂牌情况	9
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	10
四、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况	10
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况	13
六、重大资产重组情况	21
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	21
八、公司最近两年主要会计数据和财务指标	23
九、本次申请挂牌的有关机构	25
第二节 公司业务	27
一、公司主营业务及主要产品和服务	27
二、公司内部组织结构及业务流程	30
三、公司业务相关的关键要素	33
四、公司主营业务相关情况	49
五、公司的商业模式	52
六、公司所处行业情况	54
第三节 公司治理	64
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	64
二、董事会对公司治理机制的讨论与评估	65
三、公司最近两年违法违规行情况	66
四、公司独立性	71
五、同业竞争情况	72
六、公司最近两年资金占用和对外担保情况	74

七、董事、监事、高级管理人员的具体情况	75
第四节 公司财务	78
一、最近两年及一期的审计意见及财务报表编制基础	78
二、经审计的两年及一期的财务报表	78
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	90
四、报告期主要财务指标及会计数据	103
五、报告期内各期末主要资产情况	111
六、报告期内主要负债情况	123
七、期末股东权益情况	127
八、关联方关系及关联交易	128
九、需提醒关注的或有事项、期后事项及其他重要事项.....	130
十、报告期内进行资产评估情况	131
十一、股利分配政策和两年及一期的分配情况	132
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的情况.....	132
十三、公司风险因素及自我评估	132
十四、公司经营目标和计划	137
第五节 有关声明	141
第六节 附件	145

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

股份公司、公司、易丰印捷	指	北京易丰印捷科技股份有限公司
有限公司、易丰有限	指	北京市易丰信捷网络科技有限责任公司
易丰印刷	指	北京市易丰印刷有限责任公司，“易丰有限”前身
易丰嘉捷	指	北京易丰嘉捷数码图文科技有限责任公司
宏伟公司	指	北京市朝阳区宏伟农工商实业公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	指	北京易丰印捷科技股份有限公司股东大会
股东会	指	北京市易丰印捷网络科技有限责任公司股东会
董事会	指	北京易丰印捷科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京易丰印捷科技股份有限公司监事会
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、南京证券	指	南京证券股份有限公司
律师	指	北京市龙朔律师事务所
会计师	指	中准会计师事务所有限公司
评估师	指	华源资产评估有限责任公司
《公司章程》	指	《北京易丰印捷科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
出版物	指	指以传播文化和知识为目的的媒体,分为书籍、期刊、报纸和电子传播产品（电子出版物）等种类。
胶印机	指	圆压圆形印刷机的一个种类。按照间接印刷原理，印版通过胶皮布转印滚筒将图文转印在承印物上进行印刷的印刷机。按印刷条件和基本印刷方法不同，可分为单张纸自动平面胶印机和卷筒纸高速轮转胶印机；按印刷色数不同，可分为单色机、双色机、四色机、六色机和八色机等；按印刷纸张不同，可分为四开机、对开机、全张机和双全张机等。
打样	指	制成的印版，装在打样机上进行试印。打样要正确的再现原版的阶调层次和色彩。
印张	指	一张对开纸印刷两面，为计算出版物篇幅的单位，又称对开张。

骑马钉	指	装订时，将摺好的页面如同为马匹上鞍一般的动作，配至装订机走动的链条之上。主要用于生产杂志、小册子、CD 小册子以及类似产品。
胶订	指	用胶将书贴装订在一起，形成一本完整的书。胶订分锁线胶订和无线胶订。锁线胶订常用于大型画册，牢固，但装订速度慢；无线胶订常用于高档小型画册，过厚的书在多次翻折后易脱胶。胶订采用的设备称为胶订机、胶装机或者胶装包本机、胶订包本机。
CTP 制版机	指	由计算机直接制版的印前设备。采用数字化工作流程，直接将文字、图象转变为数字，直接生成印版，省去了胶片这一材料、人工拼版的过程、半自动或全自动晒版工序。CTP 制版相比传统制版，最大的特点是免去菲林这一步骤。
PS 版	指	印刷用的铝版，分为“光聚合型”和“光分解型”两种。光聚合型用阴图原版晒版，图文部分的重氮感光膜见光硬化，留在版上，非图文部分的重氮感光膜见不到光，不硬化，被显影液溶解除去。光分解型用阳图原版晒版，非图文部分的重氮化合物见光分解，被显影液溶解除去，留在版上的仍然是没有见光的重氮化合物。
开纸	指	版面的大小称为开本，开本以全张纸为计算单位，每全张纸裁切和折叠多少小张就称多少开本。我国习惯上对开本的命名是以几何级数来命名的，全张纸对折后的大小为对开，再对折为 4 开，再对折为 8 开纸，再对折为 16 开，再对折为 32 开，再对折为 64 开，以此类推。
蜂印网	指	易丰印捷网络印刷平台，可实现印刷参考、印刷询价、印刷确认、印刷跟踪、印刷分发、印刷支付、印刷历史、用户空间等功能。
印刷宝典	指	由易丰印捷自己编辑的有关印刷印样、纸样、印刷工艺样、印刷基本知识等的一本用户手册。
精益生产	指	简称“精益”，利用杜绝浪费和无间断的作业流程，而非分批和排队等候的一种生产方式。精益生产是衍生自丰田生产方式的一种管理哲学。
五流合一	指	通过“蜂印网”将订单流、生产流、物流、现金流、信息流有机结合的管理方式。
“四个零”管理	指	(1) 设备事故为零；(2) 生产次品为零；(3) 误期交货为零；(4) 机器设备速度损失为零。
分发	指	客户通过“蜂印网”下达印刷品订单的同时就可以下达印刷品物流分发信息指令，并且客户输入的每一个分发地址信息都在印刷企业网站有完整的数据记录，客户及印刷企业再次分发有相同地址和收货人信息的印刷品时可直接调用数据。

第一节 公司基本情况

一、公司简介

中文名称：北京易丰印捷科技股份有限公司

英文名称：Beijing E-Feng Printing.Co.,Ltd

注册资本：500 万元

法定代表人：罗非

信息披露负责人：褚朝晖

有限公司设立日期：1995 年 8 月 7 日

股份公司设立日期：2013 年 9 月 10 日

住所：北京市朝阳区安翔北里 11 号 4 层 418 室

电话：010- 65687199

传真：010- 65687099

互联网网址：<http://www.fengprint.com/>

E-mail 地址：zhaohuichu@msn.com

组织机构代码：63305953-9

所属行业：印刷业

经营范围：出版物印刷、装订；其他印刷品印刷、装订；包装装潢印刷品印刷（以上限分支机构经营）。技术推广服务；电脑图文设计、制作；广告制作；销售办公用品。

主营业务：目前主营业务主要分为商务印刷和出版物印刷两大类。商务印刷主要有单页、折页、海报、宣传册、请柬、贺卡等；出版物印刷主要包括教辅、教材、人文经济等领域的专著等。

二、股票挂牌情况

股票代码：430443

股票简称：易丰股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：500 万股

挂牌日期： 年 月 日

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司章程》第二十三条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

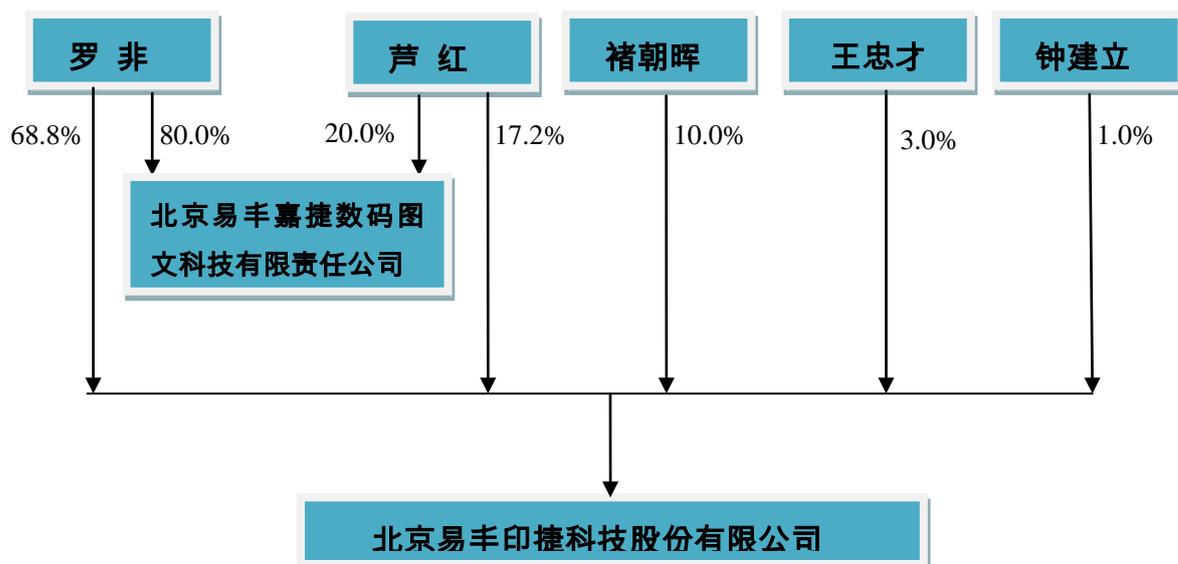
根据《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条和《公司章程》第二十三条规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，公司无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票。

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

四、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下图所示：



注：2013年7月26日，北京易丰嘉捷数码图文科技有限责任公司召开股东会，并决议清算注销。9月26日，北京市工商行政管理局朝阳分局下发北京易丰嘉捷数码图文科技有限责任公司清算注销《备案通知书》，目前该公司工商登记注销手续仍在持续办理中。

（二）公司控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东是罗非，其持有公司股份 3,440,000 股，占总股本的 68.8%。同时，罗非和芦红系夫妻关系，为公司的共同实际控制人，截至本公开转让说明书出具之日，二人合计持有公司 86% 的股份，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。

1、罗非先生，1968 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1984 年 7 月-1987 年 7 月在北京东直门中学学习；1987 年 9 月-1991 年 7 月在中国人民大学历史系学习；1991 年 7 月-1993 年 3 月年在中国社科院郭沫若著作编委会从事助理编辑；1993 年 3 月-1994 年 3 月年就职于北京海山前景印刷公司，担任部门经理；1994 年 3 月-1995 年 3 月就职于领先印务（北京）有限公司，担任副总经理；1995 年 8 月创立易丰有限，现任公司董事长兼总经理。

罗非现持有公司发起人股份 3,440,000 股，占公司股份总额的 68.8%。罗非所持有的公司股份不存在质押或其他争议。除持有公司股权外，罗非无其他对外投资。

2、芦红女士，1968 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984 年 9 月-1987 年 7 月在北京东直门中学学习；1987 年 9 月-1989 年 7 月在北京联合大学工商管理系营销专业学习；1989 年 8 月-1992 年 2 月在航空工业总公司办

公室工作；1992年3月-1995年7月在国际文化出版公司发行部工作；1995年8月至今在公司，现任公司董事兼公司销售部经理。

芦红现持有公司发起人股份 860,000 股，占公司股份总额的 17.2%。芦红所持有的公司股份不存在质押或其他争议。除持有公司股权外，芦红无其他对外投资。

最近两年，公司实际控制人未发生变化。

（三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司的股东共有 5 名，持股明细表如下：

序号	股东	股东性质	持股数 (股)	持股比例	是否存在质押或争议
1	罗非	自然人	3,440,000	68.80%	否
2	芦红	自然人	860,000	17.20%	否
3	褚朝晖	自然人	500,000	10.00%	否
4	王忠才	自然人	150,000	3.00%	否
5	钟建立	自然人	50,000	1.00%	否
合计		-	5,000,000	100%	-

罗非和芦红为公司共同实际控制人，其基本情况详见本章节“四、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

褚朝晖，公司股东，其具体情况详见本章节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

王忠才，公司股东，其具体情况详见本章节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

钟建立，公司股东，其具体情况详见本章节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

（四）公司股东相互间的关联关系

公司股东罗非与芦红系夫妻关系，为公司共同实际控制人，除此之外，其他股东之间无关联关系。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（一）1995年8月，有限公司设立

1995年7月25日，罗非和罗平共同以现金出资10万元设立北京市汇博文咨询有限责任公司（“易丰印刷”前身），其中罗非以现金出资8万元，罗平以现金出资2万元。公司法定代表人为罗非。住所地为北京市海淀区学院南路12号北京师范大学印刷厂3层。公司经营范围为：“信息咨询、企业管理咨询、技术开发、打字。”

1995年7月20日，北京同仁会计师事务所出具《开业验资报告书》，确认股东已经实缴出资。

1995年8月7日，公司取得了北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册证号08462480。

有限公司设立时股东的出资情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
罗非	8	80.00%	货币
罗平	2	20.00%	货币
合计	10	100.00%	-

（二）1999年11月，第一次股权转让、第一次增加注册资本、修改公司名称和经营范围

1998年8月6日，公司召开股东会，全体股东决议如下：吸收芦红为本企业股东，同意罗平将其2万元股权转让给罗非。

1998年12月28日，股东罗平与罗非签订《出资转让协议书》，罗平将其持有公司的2万元股权转让给罗非。

1998年12月25日，罗非与芦红签订《协议书》，共同出资购买机器设备出资至企业，其中罗非出资33万元，芦红出资20万元。

1998年12月29日，北京市同仁会计师事务所出具（98）京同会评字第071号《资产评估报告》，对罗非、芦红拟出资机器设备进行了评估，评估值为人民币53万元。

1998年12月30日，北京市同仁会计师事务所出具（98）京同审三字第193号《变更登记验资报告书》，“该企业由原注册资金10万元，增至100万元，其中增加的部分罗非以实物出资33万元，货币出资37万元，芦红以实物出资20万元。以上资金来源落实到位。”

1999年10月25日，公司召开股东会，全体股东决议如下：将“北京市汇博文咨询有限责任公司”变更为“北京市易丰印刷有限责任公司”；决定增加注册资金90万元；同意罗非和芦红将其认缴的实物资产转移至公司；总注册资金变更为100万元，其中罗非以货币出资47万元，实物出资33万元，芦红以实物出资20万元；选举罗非为执行董事，芦红为经理，丁捷为监事；同意修改公司章程。

1999年10月25日，罗非、芦红分别与公司签订了《财产转移协议书》，罗非将其认缴的实物资产33万元转移至公司，芦红将其认缴的实物资产20万元转移至公司。

1999年11月11日，北京同仁会计师事务所出具京同审三第991493号《关于对企业实收资本中实物转移的专项查账报告》，实物投资53万元已完成转移手续。

经营范围由“信息咨询、企业管理咨询、技术开发、打字。”更改为“零件印刷、排版、制版、装订；图文设计、销售办公用品（未取得专项许可的项目除外）”。

1999年11月15日，公司就上述事宜办理工商变更登记并取得新的营业执照，变更后有限公司股东的出资情况如下：

股 东	出资额（万元）		变更后出资 比例	出资方式
	变更前	变更后		
罗 非	8	80	80.00%	货币+实物
芦 红	-	20	20.00%	实物
罗 平	2	-	-	货币
合 计	10	100	100.00%	-

（三）2000年8月，第二次股权转让、住所地变更

2000年8月1日，公司召开股东会，全体股东一致决议如下：将公司住址变更为“朝阳区来广营乡来广营村”；同意股东罗非将其持有的易丰印刷的10万元股权以零价转让给北京市朝阳区宏伟农工商实业公司（以下简称“宏伟公司”）。同日，公司全体股东签订了新的公司章程。

2001年2月8日，罗非与宏伟公司签订《转股协议》，罗非将其持有的易丰印刷10万元股权转让给宏伟公司。

2001年2月15日，公司就上述事宜办理了工商变更登记，变更后易丰印刷公司股东的出资情况如下：

股 东	出资额（万元）		变更后出资 比例	出资方式
	变更前	变更后		
罗 非	80	70	70.00%	货币+实物
芦 红	20	20	20.00%	实物
北京市朝阳区宏伟 农工商实业公司	-	10	10.00%	货币
合 计	100	100	100.00%	-

（四）2005年5月，第三次股权转让

2005年5月31日，罗非与宏伟公司签订《股权转让协议》，易丰印刷股东宏伟公司将其持有公司的10万元股权以零价转让给罗非。同日，易丰印刷召开股东会，全体股东一致决议如下：同意公司股东宏伟公司将其所持10万元股权转让给罗非。

2005年6月1日，公司全体股东签订了新的公司章程。

2005年6月16日，公司就上述事宜办理了工商变更登记，变更后易丰印刷公司股东的出资情况如下：

股 东	出资额（万元）		变更后出资 比例	出资方式
	变更前	变更后		
罗 非	70	80	80.00%	货币+实物
芦 红	20	20	20.00%	实物

北京市朝阳区宏伟 农工商实业公司	10	-	-	货币
合 计	100	100	100.00%	-

注释：2001年2月，股东罗非将其持有的公司10%的股份无偿转让给宏伟，该公司属于朝阳区来广营乡村办集体企业，2005年6月，宏伟公司又将上述10%的股份无偿归还给罗非。上述股权变更具体经过及原因如下：

(1) 2000年8月2日，易丰印刷与宏伟公司“就合作开办彩色印刷品有限公司的事宜”签订《合同书》。《合同书》第一条约定：“1、甲方（注：宏伟公司）有偿提供该企业所需场地2311 m²，以地上现有建筑和所提供的水电设施使用权做为甲方投入该企业总资产10%股份。2、乙方提供该企业开办所需流动资金、机器设备，并做为乙方投入该企业总资产90%的股份。”第三条规定：“该企业自2000年10月1日起至2005年12月31日止，合同期五年零三个月。”第十条约定：“合同期满或中止时，……甲方所占有的10%股份即自动放弃且同意转归本公司股东罗非所有，并配合乙方变更营业执照。”

(2) 2000年9月30日，易丰印刷与北京市朝阳区来广营乡来广营村村民委员会签订《租赁合同》，约定“租赁标的：甲方（注：北京市朝阳区来广营乡来广营村）同意将位于北京市朝阳区来广营北路18号，总面积2311 m²场地及场地上现有建筑租给乙方使用。”租赁期为2000年10月1日至2005年12月31日，每年租金为人民币10万元。

(3) 2001年2月8日，易丰印刷股东罗非与宏伟公司签订《转股协议》，全部内容为：“罗非将所持有的北京市易丰印刷有限责任公司股份10万元转让给北京市朝阳区宏伟农工商实业公司。北京市朝阳区宏伟农工商实业公司以其所持股份为限，对公司承担相应责任。本协议从双方签字之日起生效。”2001年2月15日，易丰印刷完成了上述增加宏伟公司为新股东的工商变更登记。

(4) 2005年5月31日，易丰印刷股东罗非与宏伟公司签订《股权转让协议》，全部内容为：“北京市易丰印刷有限责任公司股东北京市朝阳区宏伟农工商实业公司同意将所持股份10万元转让给公司股东罗非。罗非同意受让，并以其出资额为限对公司承担责任。”2005年6月1日，易丰印刷召开股东会就上述股权转让作出决议。2005年6月16日，易丰印刷完成上述宏伟公司退出的工商变

更登记。易丰印刷股东恢复为：罗非（占 80% 股权）、芦红（占 20% 股权），注册资本仍为 100 万元。

在上述过程中，存在以下三个法律事实：（1）2001 年 2 月至 2005 年 6 月易丰印刷法人股东宏伟公司在其股权转让和转出时均是无偿的，股权转让程序和相关法律手续均合法有效；（2）2000 年 9 月易丰印刷和宏伟公司就宏伟公司所持有的 2311 m² 土地及其地上建筑物签订了《租赁合同》，易丰印刷在合同期内按约定足额支付了相关租赁费，双方真实履行了上述《租赁合同》；（3）2000 年 8 月宏伟公司计划以其所持有的 2311 m² 土地及其地上建筑物使用权与易丰印刷合作并组建公司，并签订了相关合作协议，而实际上双方并未履行上述合作协议，但相关条款已约定合同期满时宏伟公司应自动放弃上述 10% 的股权。

经主办券商和律师核查，宏伟公司在向易丰印刷出租厂房的同时，又以零对价取得易丰印刷 10% 的股份，至租赁期届满时，宏伟公司又无偿将其持有的上述股份归还给公司原股东，上述租赁关系和股权关系并存的原因为：（1）一方面，宏伟公司作为来广营村的集体企业，名义参股易丰印刷有利于提升该村集体经济运行指标；（2）在招商引资期间，为确保易丰印刷能够在租赁期届满之前不发生迁址行为，来广营村村委会通过其所属集体企业宏伟公司对易丰印刷进行参股来予以限制。

综上，罗非将所持有的易丰印刷 10% 股权无偿转让给宏伟公司、后宏伟公司又将该股权无偿转回给罗非，实质上宏伟公司属于名义股东，从法律形式上来看，两次股权转让均经易丰印刷股东一致同意，转让双方签订了股权转让协议并办理了工商登记，符合《公司法》等法律、法规和规范性文件的规定，且上述股权转让事项属于双方的真实意思表示，当时对宏伟公司及易丰印刷均未造成任何损失。因此，主办券商和律师认为，易丰印刷上述有关集体企业股东问题不构成影响其本次申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的重大法律障碍。尽管如此，为了避免上述集体企业法人股东问题可能存在的法律风险，公司控股股东罗非承诺如下：“北京市易丰印刷有限责任公司（即‘北京易丰印捷科技股份有限公司’前身，以下简称‘易丰印刷’）在向北京市朝阳区宏伟农工商实业公司（以下简称‘宏伟公司’）租赁厂房期间，宏伟公司为实现其所在来广营村村集体的招商引资目标，于 2001 年 2 月协议约定无偿受让本人持有的易丰印刷 10% 的股份，至 2005 年 6 月，上述租赁期即将届满，宏伟公司根据约定将上述 10% 的股份无

偿归还给本人，上述股权转让属双方真实意思表示，未对易丰印刷及宏伟公司造成任何损失。本人承诺，如上述事项未来对北京易丰印捷科技股份有限公司及投资者造成任何不利影响，均为本人独自承担相关损失。”

（五）2006年1月，变更经营范围和住所

2006年1月6日，公司召开股东会，全体股东一致决议如下：公司住所地迁至“北京朝阳区双家坟(焦化厂南区土建)北京市富豪装饰有限责任公司院内”；经营范围由“零件印刷、排版、制版、装订；图文设计、销售办公用品（未取得专项许可的项目除外）”变更为“广告制作、零件印刷、排版、制版、装订；图文设计、销售办公用品（未取得专项许可的项目除外）”。同日，公司全体股东签订了公司章程修正案。

2006年1月13日，公司就上述事宜办理了工商变更登记。

（六）2006年2月，第二次增加注册资本、变更经营范围

2006年2月16日，公司召开股东会，全体股东一致决议如下：公司注册资本由100万元增至200万元，公司股东罗非、芦红出资比例不变，罗非以货币增资80万元、芦红以货币增资20万元；公司经营范围由“广告制作、零件印刷、排版、制版、装订；图文设计、销售办公用品（未取得专项许可的项目除外）”变更为“出版物印刷、其他印刷品印刷、排版、制版、装订；包装装潢印制品印刷；电脑图文设计、广告制作；销售办公用品（法律、行政法规、国务院规定应经审批或许可的，取得审批或许可后方可经营。）”同日，公司全体股东签订了公司章程修正案。

2006年2月16日，北京竞宇会计师事务所出具竞宇[2006]验字第061号《验资报告》载明：“经我们审验，截至2006年2月16日止，贵公司已收到罗非、芦红缴纳的新增注册资本合计壹佰万元整，已注入银行入资专户，各股东以货币资金出资100万元。截至2006年2月16日止，贵公司变更后的累计注册资本实收金额为人民币200万元”。

2006年3月30日，公司就上述事宜办理了工商变更登记，变更后易丰印刷公司股东的出资情况如下：

股 东	出资额（万元）	变更后出资	出资方式
-----	---------	-------	------

	变更前	变更后	比例	
罗非	80	160	80.00%	货币+实物
芦红	20	40	20.00%	货币+实物
合计	100	200	100.00%	-

（七）2009年10月公司变更经营范围、住所

2009年10月16日，易丰印刷召开股东会，全体股东一致决议如下：公司住址变更为“北京市朝阳区建外南朗家园1号楼601室”；公司经营范围由“广告制作、零件印刷、排版、制版、装订；图文设计、销售办公用品（未取得专项许可的项目除外）”变更为“出版物印刷、装订；其他印刷品印刷、装订；包装装潢印刷品印刷（以上限分支机构经营）。一般经营项目：电脑图文设计、制作；广告制作；销售办公用品。”同日，公司股东签订章程修正案。

2009年9月23日，易丰印刷大兴分公司取得营业执照。

2009年10月29日，易丰印刷就上述事宜办理了工商变更登记。

（八）2013年7月，第三次注册资本增加，变更公司名称和住所

2013年7月18日，易丰印刷召开股东会，同意增加新股东褚朝晖、王忠才、钟建立；决定将公司注册资本由200万元增加至400万元，其中罗非以货币增资115.2万元，芦红以货币增资28.8万元，褚朝晖以货币增资40万元，王忠才以货币增资12万元，钟建立以货币增资4万元；同时，将公司名称变更为“北京市易丰信捷网络科技有限责任公司”，将公司住所变更为“北京市朝阳区安翔北里11号4层418室”。

2013年7月17日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具京润验字[2013]-217111号《验资报告》，对易丰有限第三次增资进行了验证：“截至2013年7月17日止，贵公司已收到罗非、芦红、褚朝晖、王忠才、钟建立缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币200万元，新增实收资本金占新增注册资本的100.00%。”

2013年7月19日，公司就上述事宜办理了工商变更登记，变更后有限公司股东的出资情况如下：

股 东	出资额（万元）		变更后出资 比例	出资方式
	变更前	变更后		
罗 非	160	275.2	68.80%	货币+实物
芦 红	40	68.8	17.20%	货币+实物
褚朝晖	-	40	10.00%	货币
王忠才	-	12	3.00%	货币
钟建立	-	4	1.00%	货币
合 计	200	400	100.00%	-

（九）2013 年 9 月，有限公司整体变更为股份公司

2013 年 8 月 12 日，有限公司召开股东会，决议以 2013 年 7 月 31 日为基准日，将公司整体变更设立为股份有限公司。全体发起人共同签署了《发起人协议书》。

2013 年 8 月 10 日，中准会计师事务所有限公司出具的“中准审字[2013]1487 号”《审计报告》载明：“截至 2013 年 7 月 31 日，公司经审计的账面净资产值为人民币 6,386,984.66 元。”

2013 年 8 月 11 日，华源资产评估有限责任公司出具的“华源评报字[2013]第 6152 号”《资产评估报告书》载明：“截至 2013 年 7 月 31 日，公司净资产评估值为人民币 713.87 万元。”

2012 年 8 月 16 日，中准会计师事务所有限公司出具“中准审验字[2013]第 1056 号”《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2013 年 8 月 28 日，公司召开创立大会，一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以有限公司经审计的截至 2013 年 7 月 31 日的净资产 6,386,984.66 元折合为股本 500 万股，整体变更为股份有限公司。每股面值壹元人民币，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。

2013 年 9 月 10 日，北京市工商局核发编号为 110105004624809 的《企业法人营业执照》。股份公司成立时股权结构如下：

股东名称	持股数量	持股比例	出资方式
罗非	3,440,000	68.80%	净资产折股
芦红	860,000	17.20%	净资产折股
褚朝晖	500,000	10.00%	净资产折股
王忠才	150,000	3.00%	净资产折股
钟建立	50,000	1.00%	净资产折股
合计	5,000,000	100.00%	-

六、重大资产重组情况

自公司成立以来，公司不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

罗非先生，董事长，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“（二）、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

芦红女士，董事，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“（二）、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

褚朝晖先生，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1984年9月-1987年7月在北京东直门中学高中学习；1987年9月-1991年7月在北京建筑工程学院土木工程系学习；1991年8月-2001年12月北京北辰集团下属建筑公司任工程项目经理；2002年1月-2005年12月在北京信海科技有限公司任华北大区总经理；2005年12月-2008年12月在北京天下互联科技集团任副总经理；2009年1月-2010年10月在上海环邮信息咨询有限公司任总经理；2010年10月在公司，现任公司董事兼董事会秘书，任期三年。

王忠才先生，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990

年8月-1993年7月在宁夏煤炭基建公司基建一中高中部学习;1993年8月至1996年7月在宁夏工学院机电一体化专业学习;1996年9月-2001年5月在宁夏银川广夏新近松下日宝高级印刷有限公司担任车间领班;2001年6月-2002年3月在天津爱趣源包装印刷公司任生产部经理助理;2002年3月至今在公司,现任公司董事兼副总经理,任期三年。

钟建立先生,1977年生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历。1993年9月-1996年7月在北京前门中学高中学习;1996年9月-1999年7月在北京联合大学应用技术学院电子与信息应用技术专业学习;1999年10月-2000年8月北京益泰集团VOD项目组任技术员;2000年10月-2001年6月在北京九城数码科技有限公司部技术部任售后工程师;2001年10月-2002年6月在北京小老虎互联网技术服务中心网络部任网络管理人员;2002年12月-2003年11月在北京阳光汇点数码科技有限公司技术部任程序员;2003年12月-2010年7月在六六八八科技发展(北京)有限公司技术部任NET经理;2010年12月至今在我公司任研发部经理,现任公司董事,任期三年。

(二) 公司监事

何芳女士,1983年生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历。2007年3月-2009年7月在中央民族大学成人高等教育学习;2001年3月-2003年3月在易丰有限设计部工作;2003年3月至今在公司销售部工作。现任公司职工监事,公司监事会主席,任期三年。

彭迎革先生,1983年生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2000年9月-2004年6月在河南农业大学生物技术系学习;2004年8月-2006年9月在BVI徐福记国际集团东莞徐记食品有限公司北京分公司担任销售管理部职员;2006年9月-2011年6月在易丰有限数码印刷中心担任店面经理;2011年7月至今在公司品质部担任品质经理,现任公司监事,任期三年。

樊小丽女士,1960年生,中国国籍,无境外永久居留权,中专学历。1974年9月-1976年7月在吉林木头中学高中学习;1976年7月-1992年8月在华北石油管理局勘探一公司管子站工作;1992年8月-2000年10月在华北石油管理局综合一处职工医院工作;2000年10月至今在公司办公室工作,现任公司监事,任期三年。

（三）公司高级管理人员

罗非先生，总经理，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“(二)、公司控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东基本情况”。

王忠才先生，副总经理，详见本公开转让说明书本章节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事 ”。

段静怡女士，财务负责人，1964年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年10月-1999年4月在北京环宇电器有限公司分厂任工业成本会计；1999年4月-2005年4月在北京路通天虹商贸有限公司财务部任报税会计；2005年4月-2010年4月在北京江洁枫技术有限公司财务部任主管会计；2010年4月-2013年6月在北京瑞驰科技有限公司财务部任财务经理；2013年6月至今在公司任财务经理一职。

褚朝晖先生，董事会秘书，详见本公开转让说明书本章节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事 ”。

八、公司最近两年主要会计数据和财务指标

序号	指标	2013年1-7月	2012年度	2011年度
1	营业收入（元）	10,454,602.85	17,748,887.58	14,022,090.53
2	销售毛利率	24.40%	18.90%	19.01%
3	净利润（元）	397,844.13	183,676.36	59,299.07
4	归属于公司股东的净利润（元）	397,844.13	183,676.36	59,299.07
5	扣除非经常性损益的净利润（元）	399,906.63	82,043.05	60,399.07
6	归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	399,906.63	82,043.05	60,399.07
7	净资产收益率	7.08%	4.71%	1.57%
8	净资产收益率(扣除非经常性损益)	7.13%	1.10%	1.60%
9	基本每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.03

10	稀释每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.03
11	总资产（元）	13,340,804.96	11,516,275.56	12,491,701.40
12	股东权益合计（元）	6,386,984.66	3,989,140.53	3,805,464.17
13	归属于公司股东权益合计（元）	6,386,984.66	3,989,140.53	3,805,464.17
14	每股净资产（元/股）	1.60	1.99	1.90
15	归属于公司股东的每股净资产（元/股）	1.60	1.99	1.90
16	资产负债率	52.12%	65.36%	69.54%
17	流动比率	1.14	0.75	0.52
18	速动比率	0.43	0.41	0.23
19	资产周转率	0.84	1.48	1.14
20	应收账款周转率	6.68	11.34	16.90
21	存货周转率	2.11	5.66	6.55
22	经营活动产生的现金流量净额（元）	-438,104.57	-200,667.61	722,659.16
23	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.11	-0.10	0.36

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 2：资产负债率=负债总额/资产总额（以母公司报表为基础）

注 3：流动比率=流动资产/流动负债

注 4：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

注 5：应收账款周转率=主营业务收入/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）*2

注 6：存货周转率=主营业务成本/（期初存货余额+期末存货余额）*2

注 7：每股经营活动产生的现金流量净额以各期期末实收资本为基础计算。

注 8：每股收益、净资产收益率、净资产收益率（扣除非经常性损益）的计算方法参照证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）执行。

九、本次申请挂牌的有关机构

（一）主办券商：

名称：南京证券股份有限公司

法定代表人：步国旬

住所：江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号

邮政编码：210008

电话：025-83367888

传真：025-83367377

项目负责人：刘文刚

项目小组成员：李强、裴中同、岳晋

（二）律师事务所：

名称：北京龙朔律师事务所

负责人：李量

联系地址：北京市朝阳区东三环南路 2 号恋日国际 2306 室

邮政编码：100022

电话：010-65675688

传真：010-65676799

经办律师：李量、张继恒

（三）会计师事务所

名称：中准会计师事务所有限公司

法定代表人：田雍

联系地址：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 4 层

邮政编码：100044

电话：010-88356126

传真：010-88354837

签字注册会计师：李素英、胡晓辉

（四）资产评估机构

名称：华源资产评估有限责任公司

法定代表人：廖利娟

联系地址：北京市宣武区右安门内大街 72 号万博商厦 608 室

邮政编码：100054

电话：010 -63586056

传真：010 -83525302

签字注册资产评估师：廖利娟、万兆廷

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）证券交易所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品和服务

（一）主营业务

公司主要提供印刷品印制服务，产品以商务宣传资料、图书、杂志等为主。公司业务主要分为商务印刷和出版物印刷两大类，商务印刷主要服务客户有西安杨森制药有限公司、博士伦公司、赛诺菲-巴斯德、默克药业、万达集团等；出版物印刷主要客户是人民大学出版社和北京师范大学出版社等。

（二）主要产品和服务

公司主要产品分为商务印刷品和出版物印刷品两大类，商务印刷品主要有单页、折页、海报、宣传册、请柬、贺卡等；出版印刷品主要包括教辅材料、人文经济等领域的专著等。

图表：公司主要细分产品分类如下

大类	中类	产品细分类别	主要功能及应用领域
商务印刷品	单页	普通单页	主要用于产品宣传
		覆膜单页	主要用于产品宣传，覆一层薄薄的塑料膜，既能起到对印刷品的保护作用，又能使页面更加光亮美观
	折页	对折页	最常见的折页方式，主要用于产品宣传
		三折页	比较常见的折页方式，主要用于产品宣传
		风琴折	内容较多时可采用此种方式，主要用于产品宣传
		宝塔折	更有趣味性，可容纳更多内容，主要用于产品宣传
	海报	四开海报	一般象《北京晚报》展开一样大小，张贴于墙上，主要用于产品、公司、项目等的宣传
		对开海报	尺寸比四开海报大一倍，张贴于墙上，主要用于产品、公司、项目等的宣传

	宣传册	骑马订宣传册	采用骑马订的方式，对产品或公司进行更全面的宣传，一般厚度不超过 3 毫米
		胶订宣传册	采用胶订的方式，对产品或公司进行更全面的宣传，一般厚度不低于 3 毫米
出版物印刷品		胶订图书	采用胶订装订方式的图书，是目前市场上教材、小说、游记等最常见的图书形式
		骑马订图书	采用骑马订装订方式的图书，一部分内容较少、页数不多的少儿彩色教材采用此种图书形式
		精装图书	封面封底均为硬壳，一般较厚，要求考究，适于珍藏的图书

图表：公司主要细分产品图



单页（180*94mm）双面亮膜、异型模切



对折页-双面亮油（160*120mm）



四开单面亚膜海报（570*420mm）



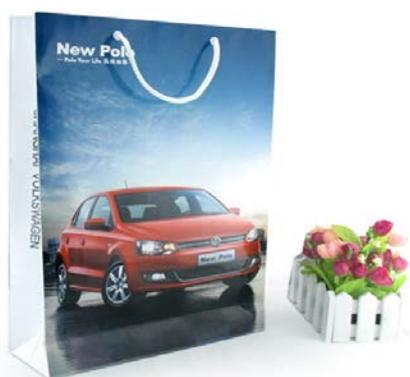
跳跳贴（195*130mm）



便签本（105*105mm）一亮膜、模切



台历（155*240mm）



手提袋-亮膜（390*263*80mm）



封套（186*100mm）



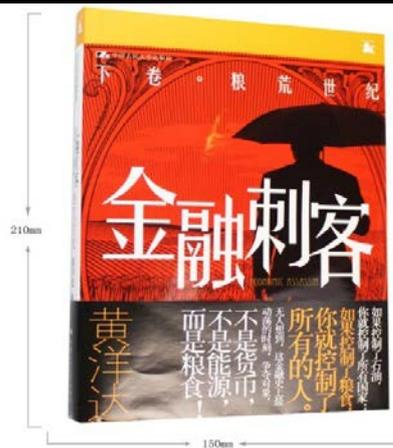
骑马订手册（130*90mm）



5号中式信封



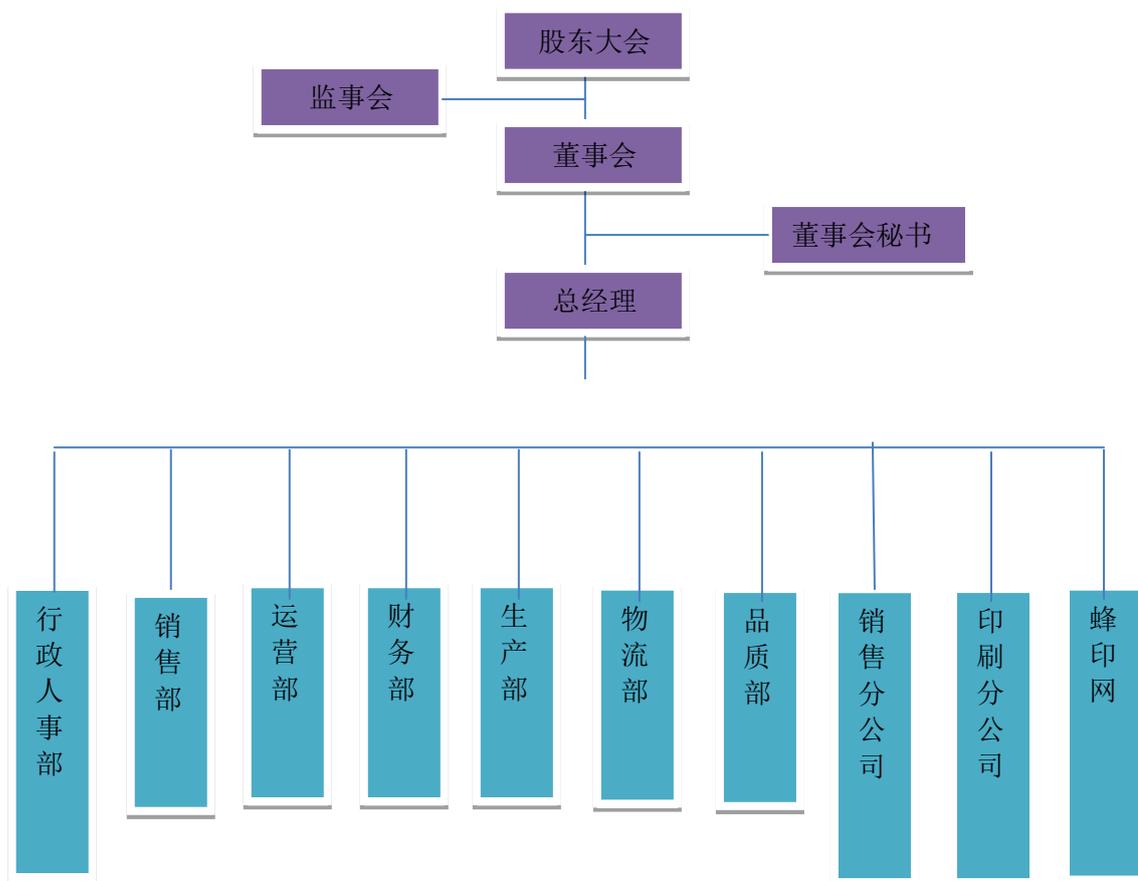
四色信纸 (210*297mm)



三十二开 (210*150mm) 单色胶订书护

二、公司内部组织结构及业务流程

(一) 公司内部组织结构

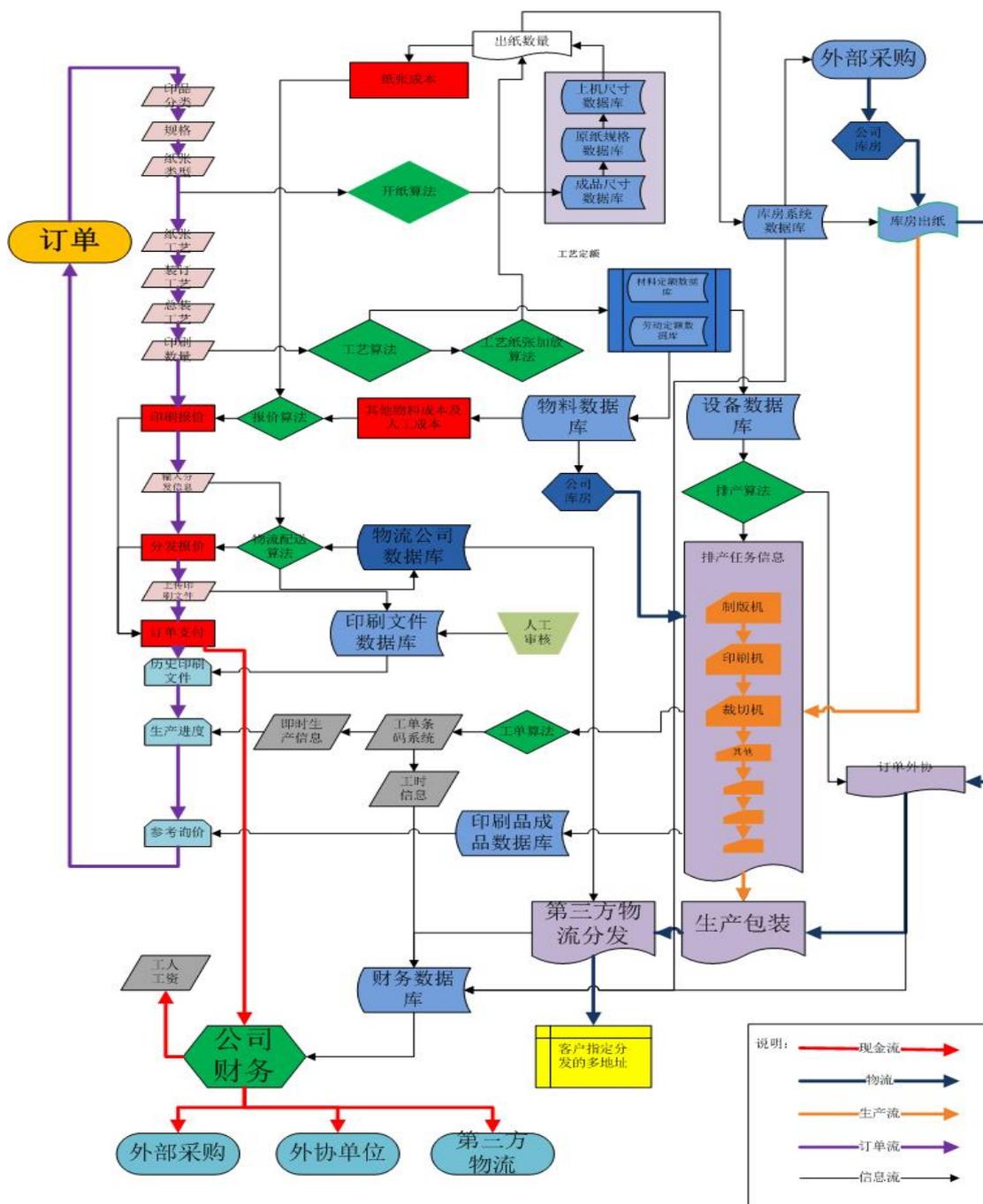


销售分公司全称为北京市易丰印刷有限责任公司销售分公司，成立于 2001 年 12 月 14 日，注册号为 1101052346048，营业场所为北京市朝阳区东环南路 2 号惠普大厦 M 层，负责人为罗非，经营范围为：销售百货；电脑图文设计（未取得专项许可的项目除外）。目前该分公司正在办理名称变更中。

印刷分公司全称为北京易丰印捷科技股份有限公司昌平印刷分公司（以下简称“昌平印刷分公司”），成立于 2013 年 9 月 26 日，注册号为 110114016332952，营业场所为北京市昌平区中关村科技园区昌平园昌平路 97 号 5 幢 516B 区，负责人为王忠才，经营范围为：许可经营项目：出版物印刷、装订；其他印刷品印刷、装订；包装装潢印刷品印刷项目筹建，筹建期间不得开展经营活动。

（二）业务流程

公司业务总体流程如下：



1、采购模式

公司依托新的基于互联网的管理系统，目前采购分为系统自动发起采购和人工采购两种方式，前者指的是在物料管理模块下设最低库存量，一旦库存数量低于最低库存量，将自动生成系统采购单，采购员无需任何审批可直接购买。人工采购是指无需库存的物料，如需购买，需使用部门填写纸质采购单，部门经理审批后转采购人员输入到数据库中，生成采购单，总经理审批后方可购买，并自动生成入库单，直至入到指定货位，否则即使采购回来也无法入库和报销。

2、生产模式

公司生产模式为以销定产，即接受客户委托后，生产部门根据系统中业务订单制定生产排期，各车间根据生产排期组织生产，在订单约定的交货时间内将产品送至指定地点。

公司目前正处于由靠制度、相对粗放的生产模式向靠员工自主、不断精益的生产模式转变的进程中。在精益生产方面，随着 2011 年 9 月新的管理系统的上线，易丰印捷已经能清楚地计算每个工序和订单的纯利，在成本核算中，每个生产动作已精确到秒，每种物料的消耗已精确到分，通过自主研发的正在申请专利的开纸模块、排产模块等功能，电脑系统会给出最经济的裁切尺寸，自动排产系统会以最有效的方式将工单自动分配到各个机台，并监控执行情况，同时反馈给管理人员和网站客户。易丰印捷正逐步将自己打造为一个从每一秒钟的人力成本，每一分钱的物料消耗计算开始，追求精益管理的公司。

3、销售模式

目前公司业务主要依靠以人为主的团队营销的模式，以负责营销业务的副总经理为核心，其主要负责客户的开发和全面管理；下辖 3 名大客户经理，分别负责商务客户和出版客户的具体业务联系承接；大客户经理配备销售助理、客服人员、设计人员，负责客户稿件取送等杂务和客户报价、客户文件归档，以及文件设计制作修改等工作。

随着电子商务网站即将上线，营销模式将由以人为主变为以平台为主，报价、电子文件存档、生产进度跟进，直至印品分发到全国各地，都可以在网站上由客户自助完成，同时辅以会议营销、CALL CENTER 等多种营销和服务手段，以求最大限度地降低客户消费代价，提高营销效率，降低成本，快速提高市场占有率。

4、研发模式

目前公司电子商务网站和管理系统的研发模式采取全职和兼职相结合的方式，CTO、测试工程师、网管员、网站美工为全职研发人员，其他部门经理及部分技术人员配合全职研发人员，提供专业技术方面的数据测试、整理以及专业难题的攻关工作。

三、公司业务相关的关键要素

（一）公司产品服务所采用的关键技术

公司产品服务核心技术列表：

序号	核心技术名称	主要功能及应用领域	技术创新性	技术来源	成熟程度
1	网络印刷电子商务网站—“蜂印网”	实现用户在互联网上远程自主询价、印刷参考、上传文件，打样，支付，查看订单进度，直至物流分发	(1) 实现了客户任选尺寸的印刷报价 (2) 实现了客户在网络下单时对印刷品重量的精确分析和计价	自主研发	成熟或初步成熟
2	“五流合一”的企业ERP管理系统	让企业的订单流、物流、生产流、现金流、以及和其相关的信息流有机结合的ERP管理系统	(1) 实现了真正意义上的自动排产功能 (2) 实现了印刷行业的定额管理及精细化成本控制	自主研发	成熟，两年实际使用
3	“四个零”生产管理技术	一种生产管理手段，以提高整体的质量、效率和降低成本	(1) 机器设备0故障 (2) 0次品 (3) 0误期 (4) 0速度损失	自主研发	实施中，部分成熟
4	“精益生产”的管理技术	一种管理理念和手段，适用于各个环节，以提高整体的质量、效率和降低成本	(1) 取消传统的车间划分，以流顺的观念重新调整设备布局。 (2) 从价值分析入手重新定义生产流程及人员配置和职责	自主研发	实施中，部分成熟
5	排产管理和工单生成系统	适用于生产环节，应用精益思想“拉动”的原则，避免积压，提高效率，降低成本	(1) 自动分解客户下达订单所包含的生产任务 (2) 形成有条码的跟着纸张流转的生产任务工单（看板）	自主研发	成熟
6	生产定额管理系统	适用于生产环节的成本控制	在印刷企业实现了成本的精确计算	自主研发	成熟
7	印刷品物流分发和分发工单系统	物流领域，实现内部物流管理及与物流公司的沟通	系统的实现了帮客户代为分发的功能，与简单的找个快递帮客户发货不可同日而语	自主研发	待成熟
8	库房根据生产任务出版和出纸管理和工单系统	物流领域，实现了对主要耗材的成本控制	杜绝了库房私自出纸出版营私舞弊的可能，无经过开单和审核的工单，印刷的最主要材料纸和版均无法出库	自主研发	成熟
9	客户订单工时分析和工单系统	适用于内部工资管理和外部客户的进度查询，提升效率降低管理成本	工人可随时知道自己的即时收入，客户可随时查到生产进度信息	自主研发	成熟
10	劳动分析和改进技术	生产过程中劳动分析和改进	通过不断的改进，持续降低成本，理论上讲没有尽头，是实现低价战略的重要手段	自主研发	待成熟
11	物料分析系	生产管理中定额物料	通过不断的对比，持续降低成	自	待成熟

	统	成本和实际消耗的对 比	本，理论上讲没有尽头，是实现 低价战略的重要手段	主 研 发	
12	印刷开纸、 裁纸专家系 统	客户询价及下单过程 中自动开纸算价	后台大型数据库支持了客户 自定义尺寸询价，让客户对绝 大多数印品都可询价，而不是 像目前大多印刷网站很多客 户自定义尺寸无法报价	自 主 研 发	成熟

1、网络印刷电子商务网站——“蜂印网”

“蜂印网”(www.fengprint.com)是易丰印捷实现按需、分发、低价战略目标的重要手段。印刷行业目前普遍的现状是销售模式完全靠销售人员的个人技能，成交过程极为麻烦，过程耗时较多，动辄数天，而在蜂印网，客户几分钟就可得到印刷和物流报价，并且可立即下单成交完成整个交易过程。这将极大的降低客户的消费支出，并最终改变印刷行业的销售模式。

在“蜂印网”，客户可以7×24小时免费得到公平、可靠、定制化印刷产品和服务。易丰印捷倡导按需印刷，并将按需印刷拓展到传统胶印领域。客户在“蜂印网”下单后，经工作人员审核无误，网络印刷系统会完成物料准备、生产安排，最后按照客户要求要求进行分装打包并通过物流公司发货到最终需求地点。在整个过程当中，客户可以随时查看自己订单的生产制作进程，这些都是由网络印刷系统来完成。

“蜂印网”的主要功能有：印刷参考、印刷询价、印刷确认、印刷跟踪、印刷分发、印刷支付、印刷历史、用户空间等。

(1) 印刷参考

印刷参考页面中用户一眼就可以看到琳琅满目的印刷品分类，印刷品类是经过公司精选的最典型和最具代表性的印刷品成品。此页面主题可以理解为“印刷品超市”。



(2) 印刷询价

目前，客户可通过分类、用纸、规格、工艺、数量、时间等六个参数来选择需要的印刷品，在客户选择完成后，则在页面的中间位置显示用户选择结果明细的列表，并且在列表后方自动计算出来相应的价格。为更好地满足客户的差异化需求，未来，公司研发人员将通过汇总归纳从公司内外部获取的信息以及对系统的不断完善等方式，对上述参数进行调整并丰富。



(3) 印刷跟踪

在客户确认完成印刷合同之后，则进入印刷跟踪页面，整个流程用六个动画效果依次表现出来：印刷文件审核中、印刷制版中、印刷中、印后装裱中、分发过程中、印刷品到货。当印刷从一个流程完成进入到下一个流程时，已完成流程用绿色表示，其余未完成流程用蓝色表示。

(4) 印刷支付

在客户完成印刷询价后，点击确定订单，即可进入印刷支付界面，在印刷支付界面，客户可以直接通过网上银行实现询价印刷品的在线转账支付，而无需面对面进行现金交易，这大幅提高了客户的工作效率。

(5) 印刷分发

印刷分发页面中客户可以自行设置印刷品需要分发的地址信息和印刷品的分发数量。

(6) 印刷历史

客户点击进入“印刷历史”后，页面默认进入按照时间顺序的“印刷历史”列表，列表中有印刷品名称、印刷品分类、纸张、规格、工艺、印刷数量、分发与否的信息列表。客户点击“印刷品名称”进入相应的“印刷品上传文档缩略图”页面；用户点击“分发与否”选项时，进入相应的“用户分发列表”页面。

(7) 用户空间

客户每次完成一个完整的印刷流程后，系统对客户进行积分奖励，奖励规则在网站的后台进行设置。客户空间中还显示客户“印刷历史”、“客户基本信息”等选项，“客户基本信息”包括“更改密码”、“更改联系信息”，但公司名称不可进行修改。

2、“五流合一”的企业 ERP 管理系统

易丰印捷在业内率先提出了“五流合一”的管理方式和理念，并独立研发出具有自主知识产权的 ERP 管理系统。“五流合一”是指通过蜂印网将订单流、生产流、物流、现金流、信息流有机结合的管理方式。在客户下订单之后（同时收到现金），印刷企业迅速安排各种原料采购，并将这些原料投入生产，在生产完成之后迅即将印刷品进行物流递送，在印刷品各个工序的生产过程中不停顿。“五流合一”的 ERP 管理系统实现了生产过程的全面自动化和信息化，生产过程中的订单流、物流、现金流、生产流（包括工人工作信息）都可随时查看跟踪。

ERP 管理系统的功能模块包括：管理角色、管理员工、工种管理、物料分类管理、品牌管理、物料管理、工艺定额管理、原纸规格管理、上机尺寸管理、成品规格管理、设备管理、设备故障管理、假日管理、常量管理、分类管理、管理印刷、品货架管理、供应商管理、库存管理等等。

3、“四个零”生产管理技术

“四个零”生产管理技术要求在工业生产中要做到：（1）设备事故为零；（2）生产次品为零；（3）误期交货为零；（4）机器设备速度损失为零。“四个零”的要求之所以称之为管理技术，是因为从管理思想、管理手段、管理体系、具体的操作都需要做出重大调整，并形成一套完整的体系。

例如，“零故障”和“零速度损失”不是买全球质量最好的机器设备就可以做到，而且对于任意一台机器设备要做到这两点都需要有一个较长时间的认识过程，这“两个零”需要有预见性发现设备问题的方法和解决设备问题的对策。

对于一台机器设备首先要发现问题，但可能一年也不能全面发现这台机器的问题；其次要分析问题；再次要找到解决问题的方案；最后制定成规范并形成保养说明，生产车间安排专人负责，在日常工作中严格按照保养说明定期检查设备情况。一般情况下，公司一台印刷机周围张贴着多张此类说明书。

4、“精益生产”管理技术

精益生产（Lean Production），简称“精益”，指杜绝浪费和无间断作业（非分批和排队等候）的一种生产方式。

传统印刷企业受制于印刷生产任务数量和加工工艺的不确定性，很难将整个生产过程实现流水化生产。传统印刷企业采取车间式生产方法，典型的做法是制版车间、印刷车间、加工车间、装订车间等等，需要加工的纸张在一个车间完成生产后就堆积在这个车间，待下个车间需要加工时再由下个车间来取活件，由此将会产生大量的堆积、停顿、浪费。

易丰印捷在实施“精益生产”管理技术后，生产效率得到了很大的提高。例如，在不增加设备情况下，易丰印捷印刷 5000 本图书，每本图书 30 个印张，生产工期从原来的 8-10 天，缩短到 3 天之内，而完成同样产值情况下生产人员减少 35%。

易丰印捷的“精益生产”管理技术从以下三个方面来实现：

（1）排产系统“精益化”

易丰印捷研发的 ERP 管理系统有排产模块，实现了整个印刷生产过程的排产自动化。在排产系统的设计中当活件在一台机台加工完成以后，立即安排到下一台机台，中间不停顿，直至生产过程完成，并且这个过程产生带条码的任务单，

这个任务单在加工过程中始终跟随活件纸张，并由工人扫描任务条码来确认加工者和记录工时。

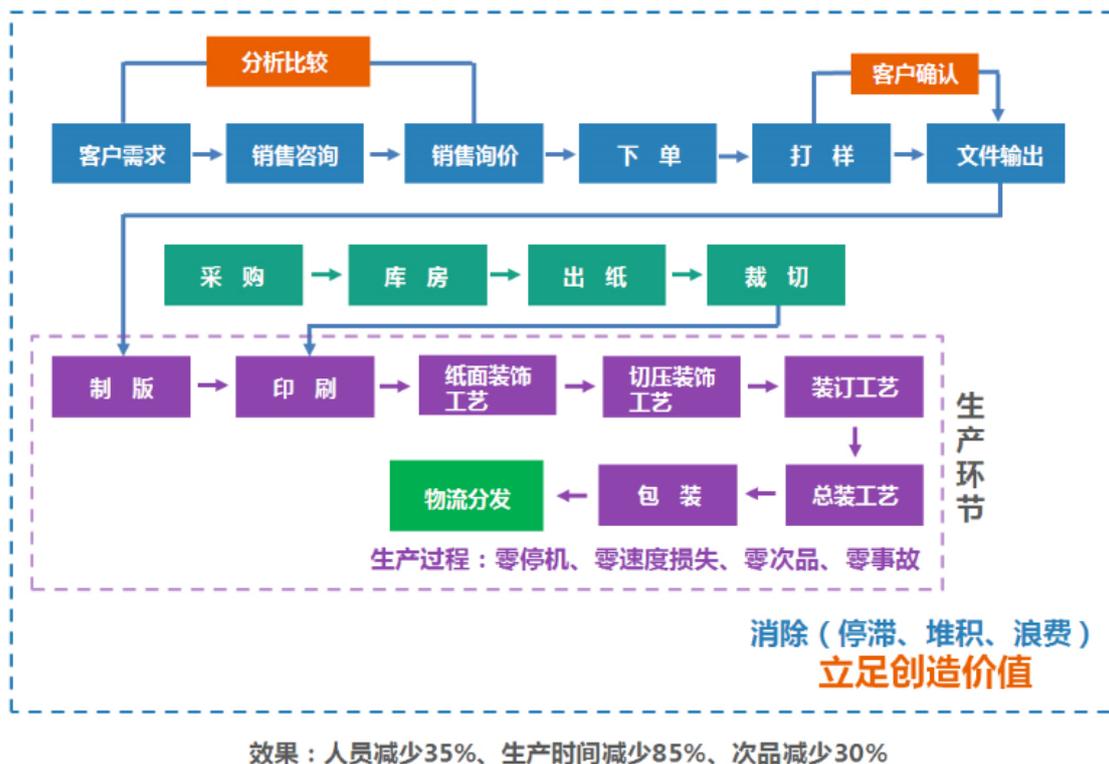
（2）生产路径优化

传统的“车间式”生产方法会产生活件的堆积、停顿和等待，甚至需要半成品堆积区或者半成品库房来解决问题。易丰印捷采用“精益生产”的方式将机器设备按照一个活件的物理加工顺序来摆放，减少了活件在机台间的运输距离，解决了活件的堆积、停顿和等待问题，生产效率大幅提升。

（3）“精益生产”管理技术普及

在整个“精益生产”管理技术的实施中，最难的是让全体生产人员和管理人员转变思想，接受“精益生产”管理技术。例如，在单张纸印刷情况下，印刷50000本书，是一次性的全部都生产加工出来？还是应该将这50000本书分批进行印刷，每批完成后即交付给出版社？这个问题在不同的企业会有不同的答案。前者会产生纸张和活件大量的堆积，后者则需要更加频繁的换产，而企业一旦选择其中一种方式并形成习惯，通过简单的培训很难改变生产工人甚至生产管理人员的观念，这种时候就需要引进并灌输一种先进的思想来改变员工的观念，然后将其付诸实践。易丰印捷已经进行了三年“精益生产”管理技术普及工作，目前已取得了一定的成效，公司管理层将坚持不懈地引进该管理技术，并不断根据公司的实际情况进行改进，以适应公司管理和及时变革的新需求。

易丰印捷“精益生产”基本流程图：



5、排产管理和工单生成系统

排产人员可以通过多种条件组合查询待排产的订单记录，并进行订单详情查询、顺序排产、优先排产、创建外协工单等操作。顺序排产界面中，系统除了显示订单的基本信息外，操作人员可以选择是否允许对开上四开，点击正常排产按钮后，系统开始进行排产操作。优先排产界面中，系统除了显示订单的基本信息、选择是否允许对开上四开外，还会列出没有开始生产的订单列表，操作人员可以选择将一张订单插入到另一张订单之前。

6、生产定额管理系统

长期以来，传统印刷企业并不能真正的算清每一个订单或者每个工艺流程的成本，例如，某个订单的人力成本究竟是多少？油墨、润版液、橡皮布、水电等辅料究竟耗费了多少？借助于易丰印捷独创的定额系统，公司算清了每一个订单或者每个工艺流程的成本，为公司持续降低综合成本，实现低价战略奠定了基础。

(1) 在此模块中，系统可以根据工艺定额的大类别来查询工艺定额的数据。

(2) 点击定额详情可以编辑定额的子项，定额子项包含了七大项：换产材料费、换产人工费、维护人工费、上产人工费、生产材料费、维护保养费、水电消耗费。其中，前两项为固定成本项，后面五项为变动成本项。

(3) 点击放量和计件可以编辑定额的放量值、放量系数、计件生产时间、

计件换产时间。

注：定额明细及定额本身的固定成本和变动成本中与物料相关的数据，需要跟物料入库时的价格同步变化。

7、印刷品物流分发和分发工单系统

客户通过“蜂印网”下达印刷品订单的同时就可以下达印刷品物流分发信息指令，并且客户输入的每一个分发地址信息都在印刷企业网站有完整的数据记录，客户及印刷企业再次分发有相同地址和收货人信息的印刷品时可直接调用数据。

客户登陆“蜂印网”输入印刷品需要分发的地址信息，包括：输入接收者姓名、接收者联系方式，接收者具体地址、需要分发的印刷品数量，当需要有多个分发地址信息时只需要重复上面的过程。

客户通过选择纸张规格、选择纸张类型、选择纸张页数，纸张页数等参数计算出来印刷品的全部纸张重量，通过选择纸张工艺、选择装订工艺、选择总装包装工艺来计算出印刷品的各种工艺重量，最后，将印刷品的纸张重量和工艺重量相加，得到单件印刷品的重量，将单件印刷品重量乘以印刷品在每个分发地址上的分发数量，即得到在每个分发地址上的印刷品的总重。将每个分发地址信息及每个分发地址上的印刷品的总重，比对物流公司报价数据库，获得物流报价，将此报价直接通过“蜂印网”显示给印刷客户。

公司在印刷品订单完成后在生产线的末端，按照客户下达的物流分发信息指令，对印刷品进行分装和包装工作，并根据条形码打印终端将客户的物流分发信息打印出来，直接粘贴在已经分装好的印刷品包装上。同时公司数据中心将印刷品分发信息和数量提供给物流公司，发送物流信息指令，由物流公司到印刷企业提取分装和包装好的印刷品，并发送到最终客户手中。

8、库房根据生产任务出版和出纸管理和工单系统

客户通过“蜂印网”输入任意一个印刷品的成品尺寸（长和宽）和印刷数量，公司数据库系统将此尺寸自动和已经存入数据库中的印刷品成品规格进行比对，并找到对应的开纸率最高的印刷品，进而找到此印刷品成品规格所对应的原纸编号。并将此原纸所对应的成本单价和原纸数量进行原纸成本计算。

单张纸印刷需要在裁切机上裁切出合适印刷的尺寸后再进行印刷工序工作。

因此，在确定完印刷品的开数和成品规格之后，需要用印刷品成品规格找到这个成品规格下所对应的上机尺寸，并且以此上机尺寸作为在裁切机上的原纸裁切尺寸，并同时自动生成分袋出纸裁切工单进行原纸从纸库出库和原纸裁切工作。

印刷企业库房将客户所选择的纸张类型的原纸编号所对应的唯一原纸进行出库操作，印刷企业库房将此原纸直接拉到原料裁刀所在位置，并同时打印分袋出纸裁切工单，裁刀工序按照分袋出纸裁切工单所规定的各种信息进行生产。

公司该系统具有两个特点：

(1) 作为最主要的印刷材料，纸张和版材只有销售人员开工单且经过审核人员审核后，才可出库，没有其它渠道，也就是说任何人无法通过创建任何理由的出库单出库，将出库环节闭环，避免了管理漏洞。

(2) 公司将每份工单分成若干分袋工单（子工单），在每份子工单开工前 1 小时，才允许库房发料，发料不能早，不能多，而且一定要送到印刷机台上料部位。这样有效的减少了裁切或晒版后的堆积，以及可能产生的浪费（纸张变形、客户的突然更改、下工序的翻找时间等），这种改变极大的提升了生产效率，仅送料到下工序上料部位一项改进，每天可为每台印刷节省约 0.5 小时。

9、客户订单工时分析和工时制系统

易丰印捷 ERP 管理系统可以通过分析劳动定额来计算任意一个来自蜂印网的订单所包含的各个工种工序中的劳动种类、劳动数量和劳动工时，并可以根据当天的每个工种工资单价计算出整个订单中各个工种的总劳动成本。每个工种的工时在工人扫描自己的工作条码以后自动计入此人本月的劳动工时，在月末自动计算出月工资。

生产人员需要扫描任务的条码和自己的工号对排产中的任务进行生产或换产操作。换产操作有两个特点：(1) 每个任务可以扫描多个员工，但是任务对应的机台有最大上机人数的限制。(2) 分袋工单最终结束，需要扫描分袋结束条码，整个订单的完成，则需要扫总装结束条码。换班生产时，除了扫描任务条码、工号条码外，还需要接班人员录入上班次完成的换产数量和生产数量，这两个数量是前几个班次的总和，即接班人员获得的总数量。生产人员扫描自己的工号并输入密码后，可以查询到当月的工资详情，除了总的生产时间和总工资等基本信息外，还包括所有完成的生产任务详情。

财务人员可以通过多种查询条件，查询出每个员工本月工资详情。对于查询出的记录，可以进行导出 Excel 文件的操作。

10、劳动分析和工作改进技术

传统印刷企业中，工人的许多工作方法和动作极不合理，容易产生劳动伤害和工伤事故，劳动生产率低下。易丰印捷印刷采取了劳动分析和工作改进技术，该方法具有如下特点：

(1) 公司指派专人反复测算各项工艺、各个环节的工作用时及材料消耗，积累了大量宝贵的数据。

(2) 公司制定出有科学依据的“劳动定额”。通过各种试验和测量，进行劳动动作研究和工作研究。一方面，为一个工序的工作选择合适且技术熟练的工人；另一方面，研究工人在工作中使用的工具、基本操作和动作；用秒表记录每一基本动作所需时间，加上必要的休息时间和延误时间，找出做每一步工作的最快方法；消除所有错误动作、缓慢动作和无效动作；将最快最好的动作和最佳工具组合在一起，成为一个规范，从而确定“劳动定额”。

(3) 根据每个月工人工时完成情况，实行工时工资制，使工人的贡献大小与工资高低紧密挂钩。工人在生产任务不饱满时拿保底工资，每个月完成的工作工时越高，则收入越高，而且收入超出等比例的增长。

采取劳动分析和工作改进技术以后，易丰印捷在每一个机台的工作都有较大幅度的生产率增长。在裁刀一处由于改进了劳动动作，在不增加劳动强度的基础上，劳动生产率提高 30% 以上。

11、物料分析系统

易丰印捷的 ERP 系统可以对于任意一个在蜂印网上下达的订单进行物料分析。物料分析分为两个部分，第一部分通过易丰印捷的定额系统，结合订单的印刷数量、印刷种类、所使用的纸张，每种纸张所采用的纸张工艺，易丰印捷 ERP 系统可以分析出所需要的各种原材料及其数量，并且可以根据当时每种物料的单价测算出物料成本；第二部分，根据每月的产量，按机台进行实际消耗与系统定额的比对，比如 A 机台系统定额规定每千印消耗 100 克油墨，该机台本月总共生产了多少千印，理论上要用多少油墨，而实际该机台出库了多少油墨。通过这种比对，找出消耗多或少的的原因，配以激励体系，以不断的降低各项成本消耗。

面对上百种耗材,如果没有一套方法并运用数据库技术,这项工作是很难完成的。

12、印刷开纸、裁纸专家系统

本系统主要由成品规格管理、上机尺寸管理两个模块组成,涉及了印刷颜色、印刷数量等多种因素。在后台大型数据库支持下,此系统允许客户自定义尺寸询价。易丰印捷承印过的印刷品基本覆盖了所有印刷规格,此系统经过近三年的试运行,这些规格在“蜂印网”可全部让客户随意询价,极大的增强了网站的实用性。一旦发生例外,客户也可及时联系客服人员,马上把相关尺寸涉及的成品规格、上机尺寸等信息添加到数据库中,与此类规格相关的印品即可开纸询价。

(二) 与公司业务相关的主要固定资产和无形资产

1、固定资产

固定资产主要包括机器设备、运输设备、电子设备及其他等。截止 2013 年 7 月 31 日,公司固定资产账面价值为 540.82 万元,综合成新率为 44.92%,具体情况如下:

图表: 固定资产情况

单位: 元

类别	2013 年 7 月 31 日			
	原值	累计折旧	净值	成新率
机器设备	10,922,419.54	5,891,881.57	5,030,537.97	46.06%
运输设备	348,797.00	167,346.28	181,450.72	52.02%
电子设备及其他	767,923.29	571,666.66	196,256.63	25.56%
合计	12,039,139.83	6,630,894.51	5,408,245.32	44.92%

续表:

单位: 元

类别	2012 年 12 月 31 日			
	原值	累计折旧	净值	成新率
机器设备	10,747,848.61	5,236,847.45	5,511,001.16	51.28%
运输设备	852,337.82	606,440.62	245,897.20	28.85%
电子设备及其他	627,915.40	516,163.31	111,752.09	17.80%
合计	12,228,101.83	6,359,451.38	5,868,650.45	48.00%

截止报告期末,公司资产使用与运行情况良好,固定资产未发生可收回金额

低于账面价值的情形，不存在减值情况。

2、知识产权及非专利技术

(1) 专利权

自主知识产权方面，公司拥有业界最先进的网络印刷系统。传统电商京东商城、苏宁易购等将客户的购买过程延伸到其公司的库房、物流和采购，而易丰印捷的网络印刷系统将客户的购买过程延伸到原料采购和订单生产。

易丰印捷网络印刷生产管理及电子商务系统是公司自主研发的具有自主知识产权的大型网络印刷系统。2010年12月正式开始研发，2013年9月全系统上线试运行。

该系统由物料管理、成品规格管理、上机尺寸管理、订单管理、库存管理等众多模块组成，有些模块本身就是一个独立的专家系统。生产系统实现了自动报价、自动排产、生产实时监控及反馈、纸张版材自动出库、自动工资统计、成本核算等多种功能，电子商务网站在此基础上实现了客户网上自助下单、付费、自动合同生产、网上电子文件存档、生产进度监控、自动计算物流费用并代为分发等多种功能，系统极大降低了生产和营销成本，降低了客户消费代价，提高了客户满意度。

公司网络印刷生产管理及电子商务系统五项相关专利技术目前正处在申请受理阶段，专利申请人均为易丰有限，其基本情况如下表：

序号	申请日	专利号	申请类型	名称
1	2013-7-11	201310291643.1	发明	一种用于排产印刷品的方法及系统
2	2013-7-11	201310291641.2	发明	交互式印刷方法与系统
3	2013-7-11	201310291642.7	发明	单张纸印刷开纸裁纸方法
4	2013-7-11	201310291392.7	发明	基于订单排产的印刷系统
5	2013-7-11	201310291390.8	发明	企业定额管理系统

(2) 商标申请权

根据国家工商行政管理总局商标局出具的《商标注册证》，公司注册的商标具体情况如下：

序号	申请人	商标样式	申请号	有效期	受理单位
1	易丰印刷		3682736	2005年8月14日至2015年08月13日	国家工商行政管理总局商标局

3、房屋租赁情况

公司的经营场所为租赁所得，具体情况如下：

序号	地址	出租方	租赁期限	租金（元）
1	朝阳区大北写字楼 601 室	北京瑞赛科技有限公司	2013年12月31日	69000/年
2	海淀区文化大厦大堂西侧	北京人大文化科技园建设发展有限公司	2014年2月28日	108000/年
3	通州区张家湾皇木厂村	赵士军/皇木厂村委会	2020年9月30日	250000/年

注：上述公司从赵士军、皇木厂村委会处租赁的厂房坐落于北京通州区张家湾镇皇木厂村西南，该厂房使用面积为2300平方米，土地使用面积约6亩，租金为每年25万元，租赁期限为十年，自2010年9月1日至2020年9月30日止。上述所租赁的厂房所占用的集体土地没有取得土地证书，厂房的建设也没有取得相关政府部门的审批手续。针对上述情况，具体说明如下：

2004年1月1日，皇木厂村村民赵士军与皇木厂村村民委员会签订了《土地使用合同》，约定村民委员会同意将本村西南边界土地5.87亩提供给赵士军租用，用来建设北京市凯达包装材料厂，赵士军有权在该土地上建造厂房和生产性房屋。

2009年6月17日，赵士军以该租用土地为住所注册了经济性质为集体所有制的北京市凯达包装材料厂，并取得北京市工商行政管理局通州分局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：110112006653508）。

2010年8月15日，针对易丰有限与赵士军、及村民委员会签订的《房屋租赁合同》，村民委员会专门出具了《关于赵士军租用通州区张家湾镇皇木厂村西南土地使用年限的说明》，声明“赵士军租用张家湾镇皇木厂村西南土地（现地面建筑物为北京凯达材料厂厂房），在2010年8月15日至2020年9月31日共计十年即赵士军租用皇木厂村民委员会的年限内，皇木厂村民委员会不另作他

用。”

上述情况说明易丰有限所租赁的上述厂房已经皇木厂村所属集体企业北京市凯达包装材料厂注册为公司经营住所，得到了当地工商行政管理部门的认可，同时易丰有限租赁上述厂房已经与相关方签订了《房屋租赁合同》，该租赁事项及其租赁期限也得到了皇木厂村民委员会的书面确认。因此，公司上述厂房租赁行为是合法合规的。尽管如此，如果将来相关政府部门因政策等方面的原因改变上述土地的用途，可能会对公司上述租赁行为产生不利影响，为此，公司实际控制人罗非、芦红出具《承诺函》，承诺如下：“2010年8月15日，公司租赁了北京市通州区张家湾镇皇木厂村村民委员会下属集体企业北京市凯达包装材料厂厂房，并签订了《房屋租赁合同》，若因第三人主张权利或政府部门行使职权而致使该《房屋租赁合同》无效或出现任何纠纷，导致公司需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚、被其他第三方追索的，公司实际控制人承担赔偿责任，对公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。”

（三）公司业务资质情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何业务资质。

（四）特许经营权情况

公司向出版社及商业企业提供印刷服务取得的业务资质如下：

序号	资质名称	证书编号	发证单位	发证时间
1	印刷经营许可证	C19950585	北京市新闻出版局	2011年3月18日

注：印刷经营许可证自发证日起每年一季度需办理年审，公司已办理2013年度年审，审核时间为2013年3月1日。

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工情况

截止2013年7月31日，公司员工总人数84人。公司员工具体情况如下：

（1）岗位结构

员工岗位	人数	比例

管理	16	19%
生产及服务	49	58%
销售	14	17%
研发	5	6%
总计	84	100%

(2) 教育程度结构

教育程度	人数	比例
研究生及以上学历	1	1.2%
大学本科	10	12%
大专	15	18%
大专以下	58	68.8%
总计	84	100%

(3) 年龄结构

年龄结构	人数	比例
30岁及以下	63	75%
31岁至40岁	15	18%
41岁至50岁	6	7%
50岁以上	0	0
总计	84	100%

2、核心技术人员情况

褚朝晖先生，董事会秘书及核心技术人员，现持有公司10%的股权，其具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

钟建立先生，董事及核心技术人员，现持有公司1%的股权，其具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

四、公司主营业务相关情况

（一）主要产品、服务的规模

2011年、2012年、2013年1-7月，公司主营业务收入的结构如下：

图表：公司营业收入构成情况

单位：元

项 目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商务印刷业务	4,899,304.26	46.86%	11,933,019.14	67.23%	10,392,896.25	74.12%
出版物印刷业务	5,555,298.59	53.14%	5,815,868.44	32.77%	3,629,194.28	25.88%
合计	10,454,602.85	100.00%	17,748,887.58	100.00%	14,022,090.53	100.00%

（二）前五名客户情况

公司的产品和服务的消费群体主要系出版社及商务类公司，客户群较为稳定。报告期内，公司前五名客户情况如下：

2013年1-7月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户名称	销售收入（元）	占营业收入的比例
1	中国人民大学出版社	4,221,520.03	40.38%
2	北京师范大学出版社	1,333,778.56	12.76%
3	北京博士伦眼睛护理产品有限公司	1,321,079.50	12.64%
4	深圳赛诺菲巴斯德生物制品有限公司	925,057.14	8.85%
5	西安杨森制药有限公司	718,220.24	6.87%
合计		8,519,655.47	81.49%

2012年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户名称	销售收入（元）	占营业收入的比例
1	中国人民大学出版社	4,838,047.00	27.26%
2	北京博士伦眼睛护理产品有限公司	3,961,358.00	22.32%
3	西安杨森制药有限公司	1,843,299.98	10.39%
4	默克雪兰诺有限公司	1,076,959.20	6.07%
5	大连万达商业地产股份有限公司北京分公司	1,049,043.10	5.91%

合 计	12,768,707.28	71.94%
------------	----------------------	---------------

2011年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户名称	销售收入（元）	占营业收入的比例
1	中国人民大学出版社	2,842,729.36	20.27%
2	西安杨森制药有限公司	2,234,890.93	15.94%
3	深圳赛诺菲巴斯德生物制品有限公司	1,676,487.86	11.96%
4	北京博士伦眼睛护理产品有限公司	1,285,518.55	9.17%
5	默克雪兰诺有限公司	1,132,604.74	8.08%
合 计		9,172,231.45	65.41%

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东未持有上述客户的任何权益。

（三）原材料及前五大供应商情况

公司采购的主要原材料主要是生产产品所需的纸张、板材、油墨、各种塑料膜、印刷PS板材、各种印刷用粘结剂等原材料及辅料。以上原材料市场供应充足，价格稳定，可以保障公司生产所需的原材料供应。2011年、2012年、2013年1-7月公司对外采购原材料总额分别为5,726,785.53元、4,729,164.14元和6,007,820.30元。

公司生产经营用电、用水等能源数量不大，由当地供电和供水部门供应，价格稳定。2011年、2012年、2013年1-7月公司水电费分别为389,979.16元、396,056.95元和186,806.93元，占公司制造成本的比例分别为5.13%、4.12%和4.17%。

2013年1-7月，公司前五名供应商的采购金额及所占采购总额的比例如下：

序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例	采购内容
1	中国印刷物资总公司	886,685.44	14.75%	纸张
2	北京鑫顺恒远商贸有限公司	701,600.00	11.68%	纸张
3	北京海诗格尔科技有限公司	648,400.00	10.79%	纸张
4	北京中盛恒达工贸有限公司	450,897.00	7.51%	纸张
5	北京方正数字印刷技术有限公司	406,063.00	6.76%	PS版

合计	3,093,645.44	51.49%	
-----------	---------------------	---------------	--

2012年，公司前五名供应商的采购金额及所占采购总额的比例如下：

序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例	采购内容
1	北京华夏中印装帧材料有限公司	1,278,569.08	27.03%	纸张
2	森信纸业（北京）有限公司	740,709.66	15.67%	纸张
3	北京金冠方舟纸业物流有限公司	681,997.15	14.42%	纸张
4	北京方盛隆商贸有限责任公司	481,588.00	10.18%	纸张
5	北京北大方正电子有限公司	460,262.80	9.73%	PS版、辅料
合计		3,643,126.69	77.03%	

2011年，公司前五名供应商的采购金额及所占采购总额的比例如下：

序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例	采购内容
1	北京华夏中印装帧材料有限公司	906,867.71	20.03%	纸张
2	北京北大方正电子有限公司	688,018.42	15.2%	PS版
3	北京方盛隆商贸有限责任公司	455,675.00	10.07%	纸张
4	北京金冠方舟纸业物流有限公司	376,357.77	8.31%	纸张
5	森信纸业（北京）有限公司	187,980.56	4.15%	纸张
合计		2,614,899.46	57.77%	

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东未持有上述供应商的任何权益。

（四）报告期内重大合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

报告期内，公司重大业务合同为合同金额在10万元以上的合同，其履行情况如下：

合同期间	合同对象	合同内容	合同金额	合同履行情况
2011年	深圳赛诺菲巴斯德生物制品有限公司北京分公司	效率手册	137,872.00元	已完成

2011年	西安杨森制药有限公司	吗丁啉产品物料	308,704.02元	已完成
2012年	深圳赛诺菲巴斯德生物制品有限公司北京分公司	印刷品-爱宝维折页	182,000.00元	已完成
2012年	西安杨森制药有限公司	印刷品-产品物料	389,296.19元	已完成
2013年	深圳赛诺菲巴斯德生物制品有限公司北京分公司	安尔宝物料	336,000.00元	已完成
2013年	北京师范大学出版社	出版物印刷品	框架协议	协议期间为2013.1.1至2013.12.31
2013年	人民大学出版社	出版物印刷品	框架协议	协议期间为2013.1.1至2013.12.31
2013年	森信纸业(北京)有限公司	采购胶版纸	110,679.70元	已完成
2013年	北京瑞赛科技有限公司	办公楼租赁	69,000.00元/年	期限: 2013年12月31日
2013年	赵士军/皇木厂村委会	厂房租赁	250,000.00元/年	期限: 2020年9月30日
2013年	北京人大文化科技园建设发展有限公司	办公楼租赁	108,000.00元/年	期限: 2014年2月28日

注释：北京师范大学出版社和人民大学出版社作为公司主要的出版物客户，报告期内为公司前五大客户，每年与公司签订业务框架协议，而日常业务中以《发印通知单》的形式下发订单，每月订单数量较多，金额较小，2013年1-7月两家出版社合计实现收入金额为5,555,298.59元，截至2013年7月31日，公司未完成订单可实现收入金额为2,291,380.05元。

五、公司的商业模式

报告期内，公司主营业务立足于印刷业，自有限公司成立至今公司的收入和利润主要来自于传统印刷服务，报告期内公司印刷产品销售毛利率分别为19.01%、18.90%和24.40%，略高于行业平均水平，主要是因为一方面公司毛利率较高的商务客户业务占比较高，另一方面，公司生产流程再造使得成本下降所

致。尽管如此，由于印刷行业市场竞争较为激烈，公司创始人罗非先生及其管理团队意识到在当前互联网应用高速发展的今天，谋求业务的转型和升级是公司做大做强的根本出路，自 2010 年开始，公司大力引进有丰富经验的 IT 技术人员和管理人才，经过近三年的持续研发投入，公司的网络营销管理平台——“蜂印网”（www.fengprint.com）于 2013 年 9 月份正式上线，与此同时，公司在内部管理中引入“精益生产”和“四个零”等先进的现代企业管理理念，建立了“五流合一”的企业 ERP 管理系统，公司管理水平和生产效率得到大幅度的提高。至此，公司在立足传统印刷服务的基础上，通过持续创新和业务变革，公司生产成本逐步降低，营销模式转变所依托的技术已基本成型，网络印刷生产管理及电子商务系统等五项发明专利目前正处在申请受理阶段，公司将在维持原有出版物客户和商务客户的基础上，未来业务重点是通过新的营销手段和价格优势吸引更多的商务客户，并为客户提供及时高效、可追溯、低成本的印刷产品及其相关服务。

目前，公司的盈利模式主要以赚取印刷加工利润为主，报价方式为“生产成本+加工服务费”，其中加工服务费是公司为客户提供的各项服务收费，不仅包括印刷、装订环节等生产性收费，还包括其它各项如设计、封装等环节增值服务费。对于传统印刷业务，公司销售方式主要为直销模式，如中国人民大学出版社、北京师范大学出版社和西安杨森制药有限公司等主要客户均是通过市场人员直接销售获取的，随着公司“蜂印网”的上线，公司销售方式逐步向网络营销模式转变，同时催生出的代客户分发印刷品等增值服务将成为公司新的利润增长点，另外，“蜂印网”的电子文件保管浏览功能，作为一种客户资源管理的手段，将为以后的数字出版、内容增值服务等业务打下伏笔，中长期来看增值服务将会成为公司利润的主要来源之一。

在上述商业模式下，公司客户主要均为出版社客户和商户客户，对于出版社客户，公司主要为其提供图书等出版物印刷服务，此类业务必须取得新闻出版署的委印单才能安排生产任务并进行印刷，在此情况下公司开展印刷业务存在著作权及其他知识产权相关纠纷或诉讼的风险较小。而对于商户客户，一般公司为其印制宣传册（页）、海报、员工手册、产品说明书等印刷产品，该类业务不会形成著作权及其他知识产权相关纠纷或诉讼的风险。

六、公司所处行业情况

（一）公司所处行业分类情况

中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012），公司所处行业为“制造业”（行业代码：C）中“印刷和记录媒介复制业”（行业代码：C23）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（2011），公司所处行业为“制造业”（行业代码：C）中“印刷和记录媒介复制业”（行业代码：C23）下属子行业“印刷业”（行业代码：C231）。

（二）行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门与行业协会

印刷行业主管部门为国家新闻出版广电总局，行业协会主要有中国印刷协会和各地的区域印刷协会。

2、主要扶植政策

（1）《文化产业振兴规划》

2009年7月《文化产业振兴规划》由国务院审议通过，这是我国第一部文化产业专项规划，标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业，国家将重点推进的文化产业包括：以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等。其中，“印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。”

（2）《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》

2010年1月，新闻出版总署《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》提出，巩固和壮大出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷和只读类光盘复制、可录类光盘生产等印刷、复制产业。加大印刷、复制产业结构调整力度，促进印刷、复制产业升级换代。鼓励印刷、复制企业积极采用数字和网络技术改造生产流程和现有设备。实施数字印刷和印刷数字化工程，推动发展快速、按需、高效、个性化数码印刷。推动印刷产业从单纯加工服务型向以提高信息增值的现代服务型转变。支持新一代大容量高清光盘的研发和产业化。鼓励印刷企业上下游共同探索循环用纸等新材料新工艺的研发和应用，大力发展绿色印

刷。对高耗能、高排放的落后产能，要运用环保、技术标准、产业和融资政策等手段，坚决予以淘汰。

支持珠三角、长三角和环渤海等特色印刷复制产业带建设，振兴东北印刷产业，促进中西部印刷产业的开发与崛起。

(3) 《印刷业“十二五”时期发展规划》

印刷业“十二五”时期发展规划指出：“全面贯彻党的十七大、十七届五中全会和中央经济工作会议精神，按照“力争提前将我国建设成为世界印刷强国”的总体要求，采取综合措施，以加快印刷产业发展方式转变为主线，优化产业布局，调整产业结构，培育优势企业，加强自主创新，提升管理服务，完善质量体系，营造和谐环境，引导整个印刷产业实施绿色环保战略转型，促进我国印刷业持续稳定发展。”同时，印刷业的总体目标包括：

①“十二五”期间，我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心。

②加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。到“十二五”期末，产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家。

③以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点，大力推动绿色印刷发展。到“十二五”期末，基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%。

④大力推动绿色印刷发展，以数字印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术。到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过 20%。

(4) 《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》

2010 年，国务院发布《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》中，中央政府就鼓励和引导民间资本进入社会事业领域提出指导性文件，第十七条意见指出：“鼓励民间资本从事广告、印刷、演艺、娱乐、文化创意、文化会展、影视制作、网络文化、动漫游戏、出版物发行、文化产品数字制作与相关服务等活动，建设博物馆、图书馆、文化馆、电影院等文化设施。”

(5) 《关于发布鼓励进口技术和产品目录的通知》

为积极扩大先进技术、关键零部件、国内短缺资源和节能环保产品进口，更好的发挥进口贴息政策对促进自主创新和结构调整的积极作用，国家发改委、财政部、商务部现修订印发《鼓励进口技术和产品目录（2011年版）》自2011年4月29日起实施。产品目录鼓励进口的重要设备中，印刷包装设备分别是模切机、高速精密平板切纸机、高速精密平板切纸机横切系统、报纸用卷筒纸胶印机、商用卷筒纸胶印机、单张纸胶印机、瓦楞纸生产设备。

(6) 调整进口设备关税

根据《2012年关税实施方案》，从2012年1月1日起，我国对进出口关税进行部分调整。与2011年相比，2012年印刷设备器材的进口关税有两个变化：一是新增柔性印刷版进口税目，二是降低两种网印机进口税率。

其中附表1《进口商品从量税及复合税税率表》显示我国对感光材料等52种商品继续实施从量税或复合税，其中对未曝光照相制版用PS版税号37013022和未曝光照相制版用CTP版税号37013024的普通税率均为70元/平方米，2012年最惠国税率均为8.1元/平方米。

其中附表3《进口商品暂定税率表》显示共有18种印刷设备器材被列入该表，这些均为发展高端印刷装备制造所需的关键设备和零部件。计算机直接制版机器用零件、胶印机用墨量遥控装置的2012年暂定税率仍然为0，另外16种设备器材的暂定税率为3%、4%、5%、6%、7%、9%不等。

(三) 行业基本情况

1、行业概况

(1) 企业规模小，行业集中度低

截止2012年年底，全国共有各类印刷企业10.44万家，平均每家印刷企业年产值911万元左右，从业人员344.13万人，平均每家企业只拥有员工33人。规模以上企业2839家，占全行业企业总数的2.7%，规模以上企业共实现总产值5500亿元，占全行业总产值的比重为58%。我国印刷企业目前依然处于小作坊式的生产阶段，企业规模偏小，行业集中度低，大部分小企业完全服务于本地、本区域市场。

(2) 生产效率低下，技术创新不足

2012年，我国印刷业的劳动生产率约为27.6万元/人，全国规模以上重点印刷企业劳动生产率为54.2万元/人，是行业平均水平的两倍。根据美国印刷工业协会的统计，美国印刷业2012年劳动生产率换算成人民币约为102.4万元/人，是中国的3.7倍，因此中国印刷企业与发达国家相比差距依然较大。

中国印刷企业在印刷工艺的革新及生产方式、生产流程的改变方面处于被动地位，基本由海德堡、三菱、小森等国外著名印刷机械设备生产商主导，而在印刷软件上的革新和发明主要依靠国内外的著名IT方案提供商来解决，例如方正电子等。

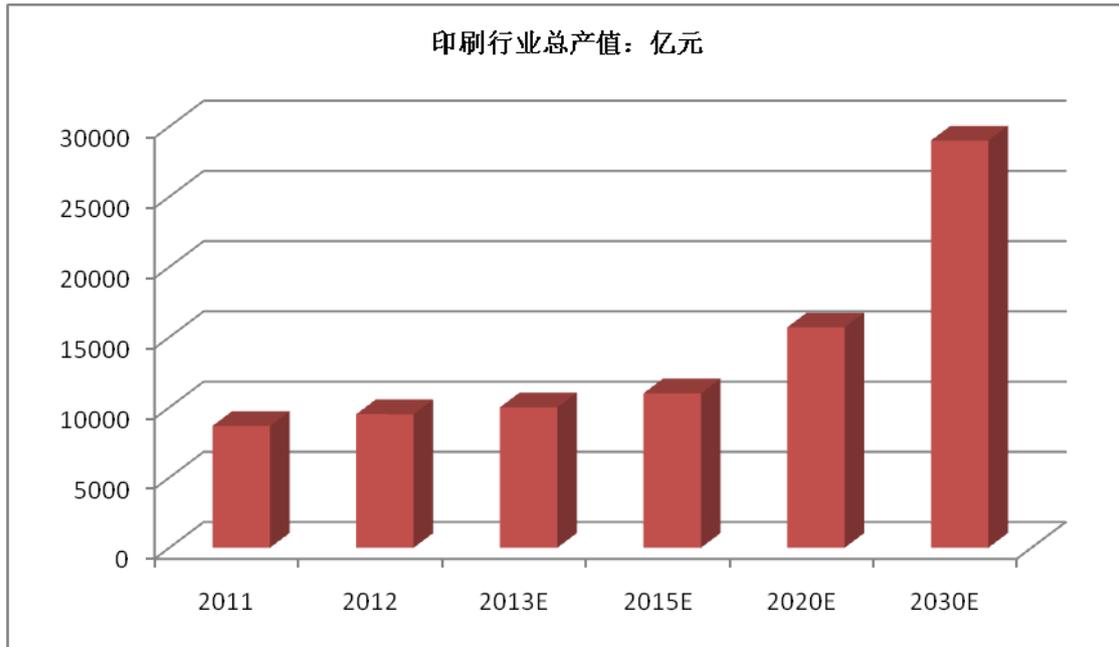
(3) 营销手段落后，标准化程度低

传统印刷企业挖掘客户的方式主要通过业务员与客户频繁交流沟通，交易过程繁琐、效率低下、成本高，业务员流动导致客户流失概率较大，因此这种营销手段比较落后。企业印刷产品定价主要方式通过业务员给客户报价，这种报价方式随意性强，透明度低，往往报价偏高，通过交流沟通逐步降低，而且经常出现给不同印刷客户报价相同印刷品，即便同一印刷企业报出价格也不同，或者同一客户找同一印刷企业不同业务员所出的印刷报价也不一样，这极大的降低了客户的产品及服务体验，这就导致中国印刷企业标准化程度低，企业只能服务于小范围的客户，规模化效应难以实现。

2、行业规模

改革开放以来，中国印刷业一直以快于GDP增速3%以上的速度在不断发展，印刷业产值从1978年的48亿元迅猛增长至2012年的9510亿元，印刷业产值在40多年里增长了198倍。截至2012年底，全国共有印刷企业10.44万家，从业人员344.13万人，资产总额为10461.29亿元，利润总额为724.98亿元，对外加工贸易额772.04亿元，外商投资总额为389.3亿元。

按照《国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》制定的目标，“十二五”期间，我国国内生产总值将保持7%的增速，据此预计“十二五”期间我国印刷工业仍将保持平稳较快的发展速度。据阿里巴巴资讯网预计中国的印刷行业在2015年的规模将达到11000亿元，产业规模将从2012年的世界第二位上升为世界第一位；2020年达到15700亿元；2030年达到29000亿元。



数据来源：阿里巴巴资讯网中国印刷行业总产值预计（亿元）

3、行业发展趋势

(1) 印刷行业继续保持稳定增长，集中度稳步提升

2012年中国印刷业实现总产值9510.13亿元，全国共有印刷企业10.44万家，从业人员344.13万人，全行业资产总额为10461.29亿元，利润总额为724.98亿元，对外加工贸易额为772.04亿元。全国印刷企业年均产值911万元，利润69.4万元，人均产值27.6万元。相较于2011年，不难发现，印刷业总产值增长9.6%，印刷企业数量增长1.9%，从业人员数量下降了3.5%，全行业资产总额增长13%，利润总额下降2.0%，对外加工贸易额增长13.5%。我们研究发现，印刷行业总产值增速远快于企业数量增长，集中度稳步提升。

(2) 商业印刷增长迅速，出版物印刷增速放缓

印刷业三个子行业发展状况不一，包装装潢印刷业产值最大，商业印刷增速最快，出版印刷增速放缓。2011年，中国包装装潢印刷企业完成总产值6318.77亿元，同比增长20.6%，高于印刷行业总产值的整体增速，占全国印刷总产值的73%，因此包装装潢印刷业占据印刷业的绝大部分。出版物印刷受新媒体、新技术快速发展的不利影响增速放缓，产值同比仅增长0.94%。随着中国经济的转型升级，越来越多的商业企业希望能得到定制化的印刷产品，商业印刷已经成长于商业领域和人们日常生活工作中，需求将会快速增长。

（3）传统印刷企业向新型印刷企业转型

随着科学技术的进步和印刷需求的进一步提升，欧美等发达国家的印刷企业已向新型印刷企业转型，传统印刷企业开始介入到物流分发、印刷封装、数据库管理、印刷创意设计等各类增值服务领域。

在国外，新型印刷企业发展迅猛。2005年，Vistaprint公司在纳斯达克上市。2009年，公司甚至在全美所有企业中，名列成长最快企业的第七名，每年都有50-60%的成长。现在Vistaprint公司拥有4000多名员工，在全球25个国家和地区拥有本地化网站，客户总数量达到1500万个，营业额超过10亿美元，而且除了纸制品以外，衣服、文具等印刷品他们也在卖。

（4）绿色印刷已成为印刷业未来发展主流

据测算，印刷企业因实施各项环保措施，能耗及材料综合成本每年减少约5亿元，挥发性有机化合物（VOC）排放量每年减少约1.5%，截止2013年8月底，全国共有307家印刷企业获得中国环境标志认证（即俗称绿色认证），获证企业数量排名前五位的省市是北京、江苏、上海、浙江、广东。

为鼓励企业开展中国环境标志认证，向绿色环保转型，北京和重庆对绿色认证企业进行积极扶持。2012年和2013年北京共申请350多万元专项资金，为印刷企业进行绿色认证技术咨询服务“埋单”，目前北京已有30多家企业获证。重庆2012年9月出台了相关通知，将在3年内对取得绿色认证的印刷企业，一次性给予每家不超过5万元的扶持资金，目前重庆已有7家印刷企业获证。

实施绿色印刷在促进节能减排、调整产业结构、惠及社会民生等方面已经取得了重要阶段性成果，成为未来印刷业发展的主流。

（5）数字印刷空间广阔

2012年中国数字印刷企业728家，数字印刷总产值63亿元，比上一年增长80%以上。2012年中国印刷业实现总产值9510.13亿元，全国共有印刷企业10.44万家。这意味着数字印刷产值只能占到印刷业总产值的0.66%，而数字印刷企业也只能占到全国印刷企业总数的0.7%。即使在北京、上海等相对发达的中心城市，数字印刷在印刷工业总产值的比重也仅有1%左右，这与欧洲、美国、日本等发达国家数字印刷已占整个印刷业10%以上相比，差距依然很大，因此数字印刷在中国具有广阔的发展空间。

（四）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

印刷行业门槛相对较低，企业数量众多，仅中国就有 10.44 万家，传统印刷企业面临着激烈的市场竞争。近几年印刷行业产能大幅扩张，人工成本、房租成本等快速上升，而在中国经济转型升级背景下，经济增速下一个台阶将是大概率事件，印刷行业需求增速也将受到影响。随着欧洲、日本、美国的印刷企业进入中国市场开展印刷业务，这对国内印刷企业也会造成很大的冲击。这几方面因素导致印刷企业的利润空间在不断受到压缩，不少体制落后的国有企业、管理混乱的民营企业不断被挤出局，如果公司不能够提升公司产品及服务竞争力，存在被淘汰出局的风险。

2、新媒体和新技术替代的风险

传统印刷企业正面临着一场以互联网、3D 打印为代表的新媒体、新技术革命的冲击。随着人民生活水平的提升及对资讯信息及时性要求的提高，PC、电子书、Ipad 平板电脑等逐渐成为传播时事资讯信息、图书等的重要工具，网络资讯、电子图书等新媒体获得快速发展，不断抢占传统纸媒体市场，因此传统印刷企业不但面临着同类印刷企业的竞争，也面临着新媒体替代风险。电子媒体不需要纸张，携带方便，因而在一定程度上具有成本和便捷的优势。尽管人们阅读习惯和价值取向的转变是一个漫长的过程，但互联网的发展使得图书、报纸、时事杂志等部分出版物印刷市场受到一定的影响，另外 3D 打印技术的出现也对打印需求的多样化提出了更高的标准和要求，因此印刷行业面临新媒体和新技术替代的风险。

3、原材料价格波动的风险

公司所用的主要原材料为铜版纸、轻涂纸等类型的纸张，上述纸张国内供应充足，但由于我国纸张的原材料主要为进口纸浆和进口废纸，进口纸浆和进口废纸的采购价格波动可能造成纸张价格的大幅波动，从而对公司的纸张采购和生产经营产生一定影响，因此公司经营业绩面临原材料价格波动的风险。

4、人才流失的风险

印刷行业中，印刷各个工种的技术工人、管理人员、销售人员、市场人员都

需要一年以上的培训才能够完全胜任，核心技术研发人员更是公司的智库，因此拥有一流人才是企业制胜的关键因素之一，而随着企业对于人才的重视，印刷人才的薪酬逐步提高，行业内人员的流动也在逐步加快，公司面临关键岗位的人才流失对公司的正常经营产生影响的风险。

5、安全生产的风险

易燃性纸张是公司生产用主要原材料，因此公司属于一级消防单位，公司高度重视安全生产，配备了消防栓等各项防火设施并制定了较为严格的消防安全制度，另外，公司还对机器设备等主要财产办理了保险，通过以上方式，可以有效降低公司的安全生产风险，但公司依然面临发生火灾对公司正常生产经营造成影响的风险。

（五）行业竞争格局及公司竞争地位

1、行业竞争格局

全球印刷行业的竞争一直呈现出三足鼎立的局面，美国、欧洲和亚洲在整个市场中大约各占三分之一的份额。中国印刷行业具有较强的区域性特征，公司所处的“京、津环渤海”地区是巨大的传统传媒消费市场，同时也集中了全国约40%的出版社、1/3的杂志社。该地区的主要印刷企业包括北京日邦印刷有限公司、北京华联印刷有限公司、北京盛通印刷股份有限公司、中国印刷总公司北京新华印刷厂等等，以上企业均采用传统的商业模式。

2、公司在行业中的地位

在目前的印刷市场中，易丰印捷属于中小型企业。截止2013年7月31日，公司拥有员工84人，高于全国平均40人的水平。2012年公司实现收入17,748,887.58元人民币，这种规模也是全国平均印刷企业规模的2倍左右。

易丰印捷依托多年印刷行业经验，探索出基于信息技术、精益管理和互联网的创新商业模式，现已初见成效，并且较难被模仿。

3、公司的主要竞争优势

（1）产品及服务优势

2010年，易丰印捷确立了为客户提供“按需、分发、低价”的印刷服务这个战略目标，战略目标的确立从根本上将改变公司商业模式，“精益化”管理逐

步落到实处。

①按需：指按客户需要的数量、时间、地点提供的印刷服务。按需印刷的精髓就是一旦确定交货时间，在短时间内即可备好原材料并迅速完成印刷生产，不再产生库存、积压、报废，为客户极大程度的降低成本。公司按照新的理念重新梳理流程，匹配产能，发现用胶印的方式也完全可以实现按需印刷，这很可能将改变大家对于传统胶印的定位，改变整个印刷业的格局。

②分发：指通过物流公司替客户从易丰印捷工厂直接发货到最终需求地点。具体的方式是客户通过“蜂印网”创建或勾选分发地址及填写分发数量，并获得低于市场常规的报价，网上完成支付物流款。物流公司通过网站跟进生产进度，一旦印品完成，及时派车提货，进行分发。

分发的优势：印刷成品不再占用客户的库房面积，并且不需要客户再派专人进行收发保管等工作，为客户极大的节省成本，降低消费代价；为公司增加新的利润来源；减少浪费、积压和重复搬运，为全社会减少污染，降低能耗。

③低价：指不断为客户提供更低的消费代价。消费代价指客户为得到一个商品所付出的价格、时间及其它所有附加成本。实现低价要以科学管理原理和“精益”思想为指导，以数据库技术为手段，以互联网为依托，再造生产管理流程，通过定额管理，精算每一秒钟的人力成本，每一分钱的物料成本。在易丰印捷的系统里，各级别员工包括管理人员的任务非常明确，目标就是要通过各种合理有效的手段为公司产品节约成本。这些手段包括但不限于：调整设备布局、精益流程、减少人力物力的浪费、匹配机器产能、减少积压和停滞、解决机器故障和人员缺勤造成的停产，使生产更顺畅、运用科学知识让员工提高效率等。

(2) 成本优势

传统的印刷企业尤其是以单张纸印刷方式印刷的企业，印刷的活件总是随着大量的纸张在各个不同的机台上面进行加工流转，由于印刷的生产任务数量和加工工艺的不确定性，因此很难将整个生产过程排列成一条生产线，实现流水化生产，从而导致生产效率低下，生产成本较高。而易丰印捷从 2010 年开始通过实施排产系统“精益化”、生产路径优化以及“精益生产”管理技术普及等“精益生产”管理技术后，生产效率不断得到提高，并且未来随着上述管理技术的不断深化，以及结合公司的实际情况不断地融入到公司的日常管理中来，公司产品的

生产效率仍有较大的提升空间，产品成本优势也会愈加显现出来。

(3) 营销优势

印刷行业目前的销售模式完全是靠销售人员的个人技能，成交过程极其麻烦，过程往往要好几天。而在“蜂印网”，几分钟就可得到印刷和物流报价，并且可马上下单成交，几天的工作缩减为几分钟，同时不必担心业务员回复、报价不及时，不必担心客户来回更改要求。“蜂印网”改变了传统印刷企业营销局限性，极大提升了用户体验。“蜂印网”是易丰印捷实现战略目标的一个重要手段，它将极大的降低客户的消费代价，并最终改变印刷行业的销售模式。

(4) 技术优势

从为生产过程和生产行为建立数学模型开始，一直到最终的代码编写和程序实现，都是由易丰印捷的主要研发人员来完成的，易丰印捷有着一只具备很强技术能力的研发团队。易丰印捷基于“五流合一”的设计思想，独立研发出自己的ERP系统，同时，研发人员还将“精益生产”的管理思想加入到ERP系统中，实现了从“蜂印网”下单到交货给客户的全过程自动化。

4、公司的主要竞争劣势

公司的主要竞争劣势是缺乏中长期发展的资金。印刷行业发展需要的资金量相对较大，公司在“蜂印网”建设、研发投入、设备引进、厂房建设等均需要大量的资金，同时随着公司规模扩大，流动资金的需求也在增加，因此公司迫切需要拓展融资渠道，扩大资金来源，从而抓住行业转型升级的发展机遇，做大做强。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司期间，由于公司股东人数较少、规模较小等原因，未设董事会、监事会，仅设一名执行董事和一名监事，公司治理结构上较为简单，内部治理制度的执行方面也不尽完善。

股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等内部治理制度，进一步强化了公司相关治理制度的可操作性。

至此，公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

自 1995 年 8 月有限公司成立开始，公司一直遵守有限公司《公司章程》中相关公司治理的规定，有限公司的《公司章程》合法有效，《公司章程》中明确规定决策程序的重大事项，如：股权转让、增资、增加新股东均经过股东会决议通过，符合有限公司《公司章程》要求。

在公司治理机制的运行方面，股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，截至本公开转让说明书签署之日，公司召开股东大会 2 次、董事会 2 次、监事会 1 次，三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

（三）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：有限公司《公司章程》未明确规定股东会、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等。

有限公司阶段，执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。但由于股份公司成立时间尚短，三会的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

二、董事会对公司治理机制的讨论与评估

北京易丰印捷科技股份有限公司董事会认为：公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的相关规定等有关法律、法规、规范性文件的规定，建立了较为规范的公司治理结构，并结合公司的具体情况制定了健全的《公司章程》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》及“三会”议事规则等法人治理结构制度体系。公司法人治理结构制度体系为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。对股份公司设立以来公司在治理机制的建立和执行情况进行概括，并从股东权利的保护、投资者管理关系、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度和财务管理、风险控制等内部管理制度建设等方面进行了充分讨论评估：

1、在股东权利保护方面，股东有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；有权查阅和复制公司章程、股东名册、公司债券存根、三会会议决议、财务会计报告等；有权对公司的经营提出建议或者质询；有权依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份等。对股东获取公司信息、取得投资收益权和参与重大决策权方面为全体股东提供了合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

2、在投资者管理机制建设方面，通过了《投资者关系管理制度》，进一步加强了公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提高公司治理水平，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，实现公司和股东利益最大化。《公司章程》在对投资者关系管理应遵循的原则、主要职责、公司与投资者沟通的方式等方面进行了规定。

3、在纠纷解决机制建设方面，《公司章程》规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

4、在关联股东、董事的回避上，《公司章程》规定，在股东大会或董事会审议事项时，关联股东或关联董事应当回避的，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

5、在累积投票制建设方面，《公司章程》规定，股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或监事时，每一股份拥有与应选董事或监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

6、在财务管理、风险控制方面，公司也建立了相对完善的机制。

截至第一届董事会第二次会议召开，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变和公司的发展，内部控制的有效性可能需要随之改变，以不断完善。

公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、公司最近两年违法违规行为情况

1、北京市易丰印刷有限责任公司大兴分公司（以下简称“大兴分公司”）为

易丰有限公司于 2009 年 9 月 23 日在北京市工商局大兴分局注册登记成立，注册号为 110115012288851，营业场所为北京市大兴区黄村镇孙村组团海鑫路 8 号 10 号厂房，负责人为王忠才，经营范围为：出版物印刷；其他印刷品印刷、装订；包装装潢印刷品印刷；电脑图文设计；广告制作。2010 年开始，大兴分公司厂房因业务发展需要实施搬迁，之后因内部管理疏忽以及对法律法规的不熟悉导致大兴分公司未按规定进行工商年检，于 2011 年 12 月 15 日被北京市工商局大兴分局吊销营业执照，该事项没有并处罚金，也未导致大兴分公司负责人、易丰印捷及其负责人受到过任何行政处罚。经大兴分公司申请，2013 年 7 月 1 日，北京市工商局大兴分局发出《注销核准通知书》，准予注销大兴分公司。2013 年 12 月 5 日，公司取得了北京市工商局出具的关于公司最近三年未受到该局行政处罚的证明。

经主办券商及律师核查：2011 年 10 月 9 日，北京市工商局大兴分局作出京工商兴处字（2011）第 D17107 号处罚决定书，因大兴分公司未按规定参加年检，作出吊销大兴分公司营业执照的行政处罚，其依据是《中华人民共和国公司登记管理条例》第 76 条和《企业年度检验办法》第 19 条的规定。

《中华人民共和国公司登记管理条例》第 76 条规定的内容是：“公司不按照规定接受年度检验的，由公司登记机关处以 1 万元以上 10 万元以下的罚款，并限期接受年度检验；逾期仍不接受年度检验的，吊销营业执照。”

《企业年度检验办法》第 19 条规定的内容是：“企业不按照规定接受年度检验的，由企业登记机关责令其限期接受年度检验。属于公司的，并处以 1 万元以上 10 万元以下的罚款。属于分公司、非公司企业法人及其分支机构、来华从事经营活动的外国（地区）企业，以及其他经营单位的，并处以 3 万元以下的罚款。”

主办券商和律师认为：一方面，大兴分公司遭受处罚无需公司承担责任。根据《国家工商行政管理总局关于认定违法主体有关问题的答复》（工商企字[1999]第 233 号）的规定“各类企业法人设立的不能独立承担民事责任的分支机构，……可以作为行政处罚案件的当事人，当该经济组织不能完全承担有关行政责任时，应由其所隶属的企业法人承担”，未按规定参与年检的违法主体为大兴分公司，吊销营业执照是针对大兴分公司的行政处罚，而非针对公司，而且大兴分公司能够完全承担吊销营业执照的行政责任，无需公司承担。

另一方面，从大兴分公司遭受处罚的原因、处罚后的结果、以及具体处罚内

容等方面分析，该处罚不属于重大行政处罚。根据 2008 年 2 月 28 日国家工商行政管理总局发布的《关于工商行政管理机关正确行使行政处罚自由裁量权的指导意见》、《北京市工商行政管理局关于印发行政处罚裁量权实施办法的通知》（京工商发〔2013〕22 号）的相关规定，大兴分公司因未及时办理年检被吊销营业执照属于减轻、从轻行政处罚的范围。

首先，从处罚的原因、后果来判断。

《北京市工商行政管理局行政处罚裁量权实施办法》（试行）第五条规定：“行使行政处罚裁量权，应当以事实为依据，综合考虑下列因素：（一）当事人是否有主观故意及主观恶性的大小；（二）涉案财物或违法所得的多少；（三）违法行为持续时间的长短；（四）违法行为的规模或涉及的区域范围的大小；（五）当事人是否多次违法；（六）违法行为的手段是否恶劣；（七）违法行为的危害后果、社会影响程度；（八）其他依法应予考虑的因素。”

该办法第二十四条规定：具有违法行为社会危害性较小或者尚未产生社会危害后果、涉案财物数量、金额或者违法所得较少、能够主动改正或者及时中止违法行为等情形，可以从轻行政处罚。

大兴分公司被吊销营业执照的原因是该分公司未按时办理年检，违法情节不严重，不涉及财物或违法所得、从未办理年检到处罚作出持续时间不长、违法行为谈不到规模或涉及区域、不属于多次违法、没有所谓恶劣手段。公司得知处罚消息后改正态度积极，主动进行了注销申请，北京市工商局大兴分局在收到申请后正式准予注销大兴分公司，其注销合法，该违法行为已妥善处理完毕，未造成任何严重影响及后果。

大兴分公司未按时办理年检并非由于主观故意，系公司内部具体经办人员对法规、政策的不熟悉所导致。当时，因业务发展需要，公司决定搬迁大兴分公司，大兴分公司法定代表人交代下属行政人员办理相关工商变更事项，而公司具体经办人员误以为既然已经决议注销就不必再办理年检，并非出于主观恶意。

其次，从具体处罚内容来判断。

《北京市工商行政管理局行政处罚裁量权实施办法》（试行）第十三条规定：行政处罚分为不予处罚、减轻处罚、从轻处罚、一般处罚和从重处罚五个档次。

该办法第十五条规定罚款数额按照以下规则确定：“（一）法定罚款幅度规定有最高限和最低限的，减轻处罚应在最低限以下处罚，但不能低于法定罚款最低

限的 50%；从轻处罚应当在从最低限到最高限这一幅度当中选择低于 30% 部分处罚，从重处罚应当在从最低限到最高限这一幅度当中选择超过 70% 部分处罚；

（二）法定罚款幅度只规定最高限未规定最低限的，在法定罚款幅度的 10% 以下处罚视为减轻处罚，从轻处罚应当在法定罚款幅度的 10% 到 30% 之间处罚，从重处罚应当在法定罚款幅度的 70% 以上处罚。”

该办法第二十一条规定：“减轻行政处罚是指工商行政管理机关依法在行政处罚的法定最低限度以下适用处罚。减轻行政处罚主要有以下两种情形：（一）违法行为依法应当受到两种以上行政处罚种类并处的，不进行并处；（二）在规定的有处罚幅度的行政处罚的最低限以下予以处罚。”

该办法第二十二条规定：“从轻行政处罚是指工商行政管理机关依法在行政处罚的法定种类和法定幅度内适用较轻的种类或者选择法定幅度中较低的部分予以处罚。从轻行政处罚主要包含两种情形：（一）在该违法行为法定可以选择的几种行政处罚中选择较轻的处罚种类进行处罚；（二）在适用规定有处罚幅度的行政处罚时，选择该幅度内较低部分予以处罚。”

根据上述规定的精神，从《企业年度检验办法》第 19 条规定的内容来看，分公司未按规定年检，罚款金额是 3 万元以下，比之公司未办理年检 1 万元至 10 万元的罚款范围，属于公司罚款范围的 30% 以下，明显属于从轻范围。而且事实上，北京市工商局大兴分局并未对大兴分公司处以任何罚款，未被并处罚款，说明该处罚属于减轻范围。

另外，2013 年 12 月 5 日，公司取得了北京市工商局出具的关于公司最近三年未受到该局处罚的证明，亦间接说明大兴分公司被吊销营业执照不属于对公司的行政处罚。

综上，主办券商和律师认为，大兴分公司前述违法行为不属于《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》第三条第（二）项中规定的重大违法违规行为，该事项不构成对公司的重大行政处罚，不构成影响公司本次挂牌的重大法律障碍。

2、2012 年 9 月 19 日，北京市通州区公安消防支队作出京公消（通）决字{2012}第 0331 号《行政处罚决定书》，因对易丰有限进行消防监督检查时，发现灭火器压力不足，消防器材未保持完好有效，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第二项的规定。根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款

第一项的规定，给予易丰有限罚款壹万元整行政处罚。2012年9月18日，易丰有限已缴纳上述罚款。

主办券商及律师认为，易丰有限系因灭火器压力不足被罚，不属严重过错，同时，根据《中华人民共和国消防法》第六十条规定：“单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：（一）消防设施、器材或者消防安全标志的配置、设置不符合国家标准、行业标准，或者未保持完好有效的；……”，易丰有限被罚款数额在法定罚款区间内亦属于较低水平。因此，该上述处罚不构成对易丰有限的重大行政处罚，不构成影响其本次申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的重大法律障碍。

3、2012年9月21日，北京市文化市场行政执法总队对易丰有限作出京文执罚[2012]第50237号《行政处罚决定书》，内容为：“经调查证实，你单位接受林振强个人委托印刷了《冷链物流》1000册，违法经营额为1590元，无违法所得。你单位的上述行为已经构成印刷单位接受个人的委托印刷出版物的行为。……依据《出版管理条例》第六十五条第（三）项的规定，罚款人民币贰仟元。”易丰有限已缴纳上述罚款。

主办券商及律师认为，《出版管理条例》第六十五条规定：“有下列行为之一的，由出版行政主管部门没收出版物、违法所得，违法经营额1万元以上的，并处违法经营额5倍以上10倍以下的罚款；违法经营额不足10000元的，可以处5万元以下的罚款；情节严重的，责令限期停业整顿或者由原发证机关吊销许可证：……（三）印刷或者复制单位接受非出版单位和个人的委托印刷或者复制出版物的；……”，从违法经营数额为1590元和罚款数额为2000元的金额分析，易丰有限的行为较为轻微，不属于上述规定所述“情节严重”的情形，该罚款不构成对易丰有限的重大行政处罚，不构成影响其本次挂牌的重大法律障碍。

有限公司阶段，由于公司治理结构不健全，管理层对规范治理的意识相对淡薄，公司存在经营管理不规范情形，公司受到处罚后及时进行了整改。公司整体变更为股份公司后，根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，设立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层等组织机构；相继制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《委托理财制度》等内部治理制度，并

对股东大会、董事会、监事会和高级管理人员的职责进行了明确的规定。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。

综上，公司违法违规的风险已经消除或得到保障，不会造成或有的利益损失，也不会对公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌构成实质性障碍。

除上述已经作出的行政处罚外，公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性

公司控股股东、实际控制人均为自然人，除本公司外，控股股东、实际控制人未控制其他企业，公司与控股股东及实际控制人在资产、业务、人员、机构、财务方面保持独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有与其经营范围和主营业务相适应的业务体系，独立完成以商务印刷主要有单页、折页、海报、宣传册、请柬、贺卡等和出版印刷主要包括教辅、教材，人文经济等领域的专著等为主的主营业务，具有独立的研发、生产和销售等部门，拥有健全的业务流程和市场推广体系，有多年独立开展业务的记录，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（二）资产独立情况

易丰印捷系由易丰有限整体变更设立，易丰有限的各项资产由易丰印捷依法承继。公司的业务行业属于印刷品印刷生产行业，主要固定资产为办公及运营网站所需电脑、印刷设备及办公设备等，公司拥有与其业务经营有关的办公设备、商标权、专利技术等财产的所有权或使用权，公司的资产与股东的资产权属关系界定明确。

（三）人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，履行了相应程序。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书，

没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有员工 84 人，公司已按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和《公司章程》的有关规定，分别与员工签订了《劳动合同书》。公司员工均在公司领取工资，公司为 45 名员工购买了社会保险，其中管理人员全部购买了社会保险，部分一线员工申请在户口所在地地上保险，自愿申请不参加社保，公司给予社保补贴，并与公司签订相关协议。

（四）机构独立情况

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）财务独立情况

本公司设置了独立的财务部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

综上所述，本公司资产、业务、人员、机构、财务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况的说明

根据公司、公司股东声明，报告期内，公司股东罗非控股北京易丰嘉捷数码图文有限责任公司（以下简称“易丰嘉捷”），该公司基本情况如下：

易丰嘉捷成立于 2008 年 3 月，注册资本 50 万元，注册号 110105010877055，法定代表人为罗非，住所为北京市朝阳区建外南郎家园 1 号楼 602 室。该公司经

营范围包括：技术推广服务；电脑图文设计、制作；打字、复印；经济贸易咨询；企业形象策划；会议服务；资料翻译；销售文具用品。

易丰嘉捷股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	出资比例	出资方式
1	罗非	40	80.00%	货币
2	芦红	10	20.00%	货币
合计		50	100.00%	-

易丰嘉捷主营业务为：电脑图文设计、制作；打字、复印。主要客户为小型商户客户以及有打字、复印需求的个人客户。

2011年、2012年及2013年1-9月，易丰嘉捷主营业务收入分别为140.22万元、177.49万元和60.79万元。

为避免易丰嘉捷与股份公司存在同业竞争问题，2013年9月1日，易丰嘉捷股东会决议解散公司，同时易丰嘉捷停止对外经营。2013年9月26日，北京市工商行政管理局朝阳分局下发北京易丰嘉捷数码图文科技有限责任公司清算注销《备案通知书》，目前该公司工商登记注销手续仍在办理中。

除此之外，易丰印捷的控股股东、实际控制人不存在其它受其控制的其他企业，公司目前与各股东均不涉及同业竞争问题。

（二）避免同业竞争的措施

为避免与易丰印捷的同业竞争，公司实际控制人、控股股东以及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本人保证，截至本承诺函出具之日，除易丰印捷外，未投资任何与易丰印捷具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除易丰印捷外，本人未经营也未为他人经营与易丰印捷相同或类似的业务。

2、本人承诺在易丰印捷任职期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与易丰印捷现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与易丰印捷现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与易丰印捷发生任何形式的同业竞争。

3、本人承诺不向其他业务与易丰印捷相同、类似或在任何方面构成竞争的

公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、本人承诺不利用本人对易丰印捷的控制关系或其他关系，进行损害易丰印捷及易丰印捷其他股东利益的活动。

5、本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致易丰印捷的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

六、公司最近两年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况的说明

1、本公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

本公司《公司章程》已明确了对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

2、报告期内本公司的对外担保事项

本公司报告期内不存在对外提供担保的情形。本公司的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（二）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方采用占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为损害公司利益，股份公司《公司章程》第三十四条作出如下规定：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司应按照关联交易决策制度等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。公司应制定防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金制度，建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

七、董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量 (股)	持股比例	是否存在质押或争议
1	罗非	董事长、总经理	3,440,000	68.8%	否
2	芦红	董事	860,000	17.2%	否
3	褚朝晖	董事、董事秘书、 核心技术人员	500,000	10.0%	否
4	王忠才	董事、副总经理	150,000	3.0%	否
5	钟建立	董事、核心技术 人员	50,000	1.0%	否
6	何芳	监事会主席、职 工监事	-	-	否
7	樊小丽	监事	-	-	否
8	彭迎革	监事	-	-	否
9	段静怡	财务负责人	-	-	否
合计		-	5,000,000	100%	-

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

罗非与芦红系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议

在本公司领薪的董事、监事均与公司签署了相关劳动关系合同，公司全体高级管理人员均与本公司签署劳动合同及保密及竞业禁止协议。

除上述协议外，本公司的董事、监事、高级管理人员未与本公司或其控股子公司签订其他协议。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员没有在其他单位的任职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

除本公司董事持有本公司股权外，除此之外，截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

（七）董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

董事、监事人员增加幅度较大，系原有限公司不设董事会和监事会，仅有一名执行董事和监事。2013年8月28日，经公司创立大会选举产生股份公司第一届董事会和监事会，董事会成员为罗非、芦红、褚朝晖、王忠才、钟建立；监事会成员为何芳、彭迎革、樊小丽。

2013年8月28日，股份公司第一届董事会聘任罗非为公司总经理，聘任王忠才为公司副总经理，聘任段静怡为公司财务负责人，聘任褚朝晖为董事会秘书。完善了公司的治理结构，有利于公司的持续经营。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及财务报表编制基础

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2011 年度、2012 年度财务报表及 2013 年 1~7 月期间的财务报表，已经具有证券、期货相关业务资格的中准会计师事务所有限公司审计，并出具了编号为中准审字[2013]1487 标准无保留意见《审计报告》。

(二) 公司财务报表的编制基础及合并范围

1、公司财务报表编制基础

公司按照财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

二、经审计的两年及一期的财务报表

资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,607,734.53	377,682.87	758,484.50
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	801,249.02	2,286,318.74	808,252.06
预付款项	446,585.01	277,960.00	281,262.30
应收利息			
应收股利			
其他应收款	130,915.81	131,575.00	170,817.10

资 产	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
存货	4,921,777.83	2,564,756.50	2,521,189.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	7,908,262.20	5,638,293.11	4,540,005.35
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	5,408,245.32	5,868,650.45	7,783,073.90
在建工程			
工程物资			
固定资产清理	15,106.23		
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			164,715.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	9,191.21	9,332.00	3,907.06
其他非流动资产			
非流动资产合计	5,432,542.76	5,877,982.45	7,951,696.05
资产总计	13,340,804.96	11,516,275.56	12,491,701.40

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,058,814.38	1,812,157.98	1,741,073.31
预收款项	61,850.00	97,762.00	425,337.84
应付职工薪酬		66,471.10	6,397.62
应交税费	275,142.53	322,890.34	29,020.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,558,013.39	5,227,853.61	6,484,407.78
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	6,953,820.30	7,527,135.03	8,686,237.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	6,953,820.30	7,527,135.03	8,686,237.23
所有者权益：			
实收资本	4,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	198,914.06	198,914.06	180,546.42
一般风险准备			
未分配利润	2,188,070.60	1,790,226.47	1,624,917.75
外币报表折算差额			
所有者权益合计	6,386,984.66	3,989,140.53	3,805,464.17
负债和所有者权益总计	13,340,804.96	11,516,275.56	12,491,701.40

利润表

单位：元

项 目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
一、营业收入	10,454,602.85	17,748,887.58	14,022,090.53
减：营业成本	7,903,422.93	14,394,710.01	11,355,937.01
营业税金及附加	44,649.40	175,870.76	98,858.54
销售费用	1,243,042.70	1,953,917.41	1,553,730.45
管理费用	707,876.98	1,048,266.21	892,021.39
财务费用	75.86	-780.32	-474.74
资产减值损失	-563.15	21,699.75	2,469.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	556,098.13	155,203.76	119,548.20
加：营业外收入	650.00	157,105.30	
减：营业外支出	3,400.00	16,207.71	1,100.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	553,348.13	296,101.35	118,448.20
减：所得税费用	155,504.00	112,424.99	59,149.13
四、净利润	397,844.13	183,676.36	59,299.07
少数股东损益			
归属于母公司所有者的净利润	397,844.13	183,676.36	59,299.07
五、每股收益			
基本每股收益	0.12	0.09	0.03
稀释每股收益	0.12	0.09	0.03
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	397,844.13	183,676.36	59,299.07

现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,613,381.33	18,724,897.49	16,466,007.88
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	909,665.22	983,796.30	1,494,512.14
经营活动现金流入小计	14,523,046.55	19,708,693.79	17,960,520.02
购买商品、接受劳务支付的现金	7,734,142.33	11,812,635.77	10,485,684.26
支付给职工以及为职工支付的现金	2,642,888.50	3,982,543.28	3,182,173.42
支付的各项税费	616,962.53	877,513.42	688,203.15
支付其他与经营活动有关的现金	3,967,157.76	3,236,668.93	2,881,800.03
经营活动现金流出小计	14,961,151.12	19,909,361.40	17,237,860.86
经营活动产生的现金流量净额	-438,104.57	-200,667.61	722,659.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	331,843.77	180,134.02	1,077,732.55
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	331,843.77	180,134.02	1,077,732.55
投资活动产生的现金流量净额	-331,843.77	-180,134.02	-1,077,732.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00		
偿还债务支付的现金			

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	2,000,000.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,230,051.66	-380,801.63	-355,073.39
加：期初现金及现金等价物余额	377,682.87	758,484.50	1,113,557.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,607,734.53	377,682.87	758,484.50

2013年1~7月所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013年1-7月									
	归属于母公司所有者权益									所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计	
一、上年年末余额	2,000,000.00				198,914.06		1,790,226.47		3,989,140.53	3,989,140.53
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	2,000,000.00				198,914.06		1,790,226.47		3,989,140.53	3,989,140.53
三、本年增减变动金额(减少 “-”号填列)	2,000,000.00						397,844.13		2,397,844.13	2,397,844.13
(一) 净利润							397,844.13		397,844.13	397,844.13
(二) 直接计入所有者权益的 利得和损失										
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额										
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响										
3.与计人所有者权益项目相关 的所得税影响										
4.其他										
上述(一)和(二)小计							397,844.13		397,844.13	397,844.13
(三) 所有者投入和减少资本	2,000,000.00								2,000,000.00	2,000,000.00

项 目	2013年1-7月									
	归属于母公司所有者权益									所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计	
1.股东投入资本	2,000,000.00								2,000,000.00	2,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四) 利润分配										
1.提取盈余公积										
2.对所有者(或股东)的分配										
3.其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
四、本年年末余额	4,000,000.00				198,914.06		2,188,070.60		6,386,984.66	6,386,984.66

2012 年所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小 计		
一、上年年末余额	2,000,000.00				180,546.42		1,624,917.75		3,805,464.17		3,805,464.17
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	2,000,000.00				180,546.42		1,624,917.75		3,805,464.17		3,805,464.17
三、本年增减变动金额(减少 “-”号填列)					18,367.64		165,308.72		183,676.36		183,676.36
(一) 净利润							183,676.36		183,676.36		183,676.36
(二) 直接计入所有者权益的 利得和损失											
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额											
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目相关 的所得税影响											
4.其他											
上述(一)和(二)小计							183,676.36		183,676.36		183,676.36

项 目	2012 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
(三) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
(四) 利润分配					18,367.64		-18,367.64				
1. 提取盈余公积					18,367.64		-18,367.64				
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(五) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
四、本年年末余额	2,000,000.00				198,914.06		1,790,226.47		3,989,140.53		3,989,140.53

2011 年所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他	小计		
一、上年年末余额	2,000,000.00				174,616.51		1,571,548.59		3,746,165.10		3,746,165.10
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,000,000.00				174,616.51		1,571,548.59		3,746,165.10		3,746,165.10
三、本年增减变动金额(减少 “-”号填列)					5,929.91		53,369.16		59,299.07		59,299.07
(一) 净利润							59,299.07		59,299.07		59,299.07
(二) 直接计入所有者权益的利 得和损失											
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额											
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目相关 的所得税影响											
4.其他											
上述(一)和(二)小计							59,299.07		59,299.07		59,299.07
(三)所有者投入和减少资本											

项 目	2011 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	小计		
1.股东投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
(四) 利润分配					5,929.91		-5,929.91				
1.提取盈余公积					5,929.91		-5,929.91				
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(五) 所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
3.盈余公积弥补亏损											
四、本年年末余额	2,000,000.00				180,546.42		1,624,917.75		3,805,464.17		3,805,464.17

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 7 月 31 日的财务状况 2011 年度、2012 年度、2013 年 1 月-7 月的经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成

本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

（七）金融工具

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期

投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

（3）可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

指交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，具体包括：1) 为了近期内回购而承担的金融负债；2) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

（1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；

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

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

(1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

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

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具的公允价值确定方法

本公司公允价值在计量时分为三个层次，第一层次是企业在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三

层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。尽可能使用相关的可观察输入值，尽量避免使用不可观察输入值。

5. 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查。

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

（八）应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将 200 万以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损

失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 7 月 31 日无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

2. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 7 月 31 日无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

3. 按组合计提坏账准备的应收款项

本公司应收款项组合的确定依据为账龄分析法。采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	15	15
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

(九) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、产成品（库存商品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成

本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用五五转销法摊销，其他周转材料采用五五转销法摊销。

（十）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2. 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5-8	3	19.4-12.13
运输工具	4	3	24.25
电子设备及其他	3	3	32.33

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

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

5. 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十一）借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

（十二）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件使用权	2	直线法	

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三）预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（十四）收入

1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品

部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

3. 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4. 建造合同

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入；合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

本公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度。

资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

（十五）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期

损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十六）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（十七）经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给

承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2. 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（十八）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

（十九）前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

四、报告期主要财务指标及会计数据

（一）最近两年一期的主要财务指标分析

公司最近两年一期的主要财务指标详见“第一节 公司基本情况”之“八、公司最近两年主要会计数据和财务指标”。

1、盈利能力分析

公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月的毛利率分别为 19.01%、18.90% 和 24.40%，造成上述毛利率变化的主要原因为：

公司主营业务收入包括商务印刷业务收入和出版物印刷业务收入。从报告期整体情况来看，公司主营业务毛利率水平呈现较快的上升趋势，主要是因为公司 2010 年引入“四个零”及“精益生产”管理技术后，产品生产流程逐步改进，工厂管理人员和工人生产理念得到提升，生产效率不断提高，同时产品废品率、机器设备故障率等都得到有效控制，从而使得单位产品成本不断下降。但是，2012 年公司主营业务毛利率较 2011 年下降 0.12 个百分点，下降幅度较小，主要原因是 2012 年公司生产人员薪酬有所上升所致。随着公司上述“四个零”及“精益生产”管理技术的进一步完善，以及公司 2013 年下半年网络印刷平台正式上线后，公司一方面在内部流程再造方面降低生产成本，另一方面在外部营销模式创新方面提高销售规模，公司未来产品毛利率仍有较大的上升空间。

公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月的净资产收益率分别为 1.57%、4.71%、7.08%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 1.60%、1.10%、7.13%，每股收益分别为 0.03 元、0.09 元、0.12 元。从上述比例可以看出，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异较小，主要是因为公司近两年一期发生的非经常性损益较小。报告期内，公司净资产收益率和每股收益呈现逐渐上升的趋势，主要原因是公司报告期内引入“四个零”及“精益生产”管理技术，产品成本逐渐降低，盈利能力逐步增强。

综上所述，公司业务规模逐渐扩大，净资产收益率不断提高，公司盈利能力向好。

2、偿债能力分析

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月资产负债率分别为 69.54%、65.36%、52.12%，呈逐年下降趋势，主要原因是公司报告期内才开始进行管理模式和销售模式的创新并逐步取得成效，在此之前，公司属于传统的小型印刷企业，尚未形成明显的规模效应，但日常经营所需流动资金却较大，使得资产负债率相对较高，至 2013 年 1-7 月公司股东增加注册资本 200 万元，导致资产负债率有所下降。报告期内，公司负债主要由应付账款、应交税费和对股东的其他应付款构成，公司长期偿债风险较小。2011 年、2012

年及 2013 年 1-7 月公司流动比率分别为 0.52、0.75、1.14，速动比率分别为 0.23、0.41、0.43，报告期内公司的流动比率和速动比率均较低，随着公司“蜂印网”电子商务平台的上线，同时配套产品分发模式，公司业务规模将逐步扩大；另一方面，随着“四个零”及“精益生产”管理技术的深入应用，公司产品盈利能力也会逐步增强，届时，公司流动比率和速动比率将会不断提高。

3、营运能力分析

从公司近两年一期的营运指标来看，2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月应收账款周转率分别为 16.90 次、11.34 次、6.68 次，从前两年的情况来看，应收账款周转率绝对值较高，表明公司应收账款周转速度较快，收款力度较强。目前，公司客户主要是出版物客户和商务印刷客户，其中，出版物客户主要为人大出版物等知名大学出版社，该类客户属于长期合作的客户，客户信用状况较好，一般公司会给予较长的收账周期，而商务印刷客户公司一般制定较为严格的收账政策，收账周期较短。报告期内公司应收账款周转率尽管绝对值较高，但呈现下降趋势，主要是因为前述出版物客户收入占比呈现上升趋势导致的。未来随着公司电子商务平台营销模式的逐步拓展，公司商务印刷收入将会逐步上升，届时公司应收账款周转率将会回升。2011 年末、2012 年末、2013 年 7 月 31 日，一年以内账龄的应收账款占全部应收账款的比例分别为 98.11%、99.39%、82.76%，公司应收账款质量较好。

报告期内，公司存货周转率分别为 6.55 次、5.66 次、2.11 次，呈现下降趋势，尤其是 2013 年 1-7 月存货周转率较低，主要是因为 2013 年 1-7 月份出版社出版规模扩大，但自身仓库容量有限，导致公司为其印制的出版物暂时积压在本公司仓库所致。

综上所述，公司的资产运营质量较好。目前公司处在快速发展期，随着业务规模的增加，公司对营运资金（如存货和应收账款的占款）的要求大幅提高，未来公司应关注应收账款和存货管理，促进应收账款及时回笼，保持合理存货储备水平，以保证业务扩张所需流动资金的持续性。

4、获取现金能力分析

从公司近两年一期的现金流量表来看：2011 年现金及现金等价物净增加额为-355,073.39 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为 722,659.16 元，投资活动产生的现金流量净额为-1,077,732.55 元，筹资活动产生的现金流量净额为 0 元；

2012 年现金及现金等价物净增加额为-380,801.63 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-200,667.61 元，投资活动产生的现金流量净额为-180,134.02 元，筹资活动产生的现金流量净额为 0 元；

2013 年 1-7 月现金及现金等价物净增加额为 1,230,051.66 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-438,104.57 元，投资活动产生的现金流量净额为-331,843.77 元，筹资活动产生的现金流量净额为 2,000,000.00 元。

从上述与现金流量有关的主要数据来看，公司现金及现金等价物的变化主要由经营活动、投资活动和筹资活动引起的。投资活动产生的现金流量主要是机器设备、研发用电子设备等导致的现金流出，筹资活动产生的现金流量主要是股东增加注册资本导致的现金流入。从公司经营活动的现金流情况来看，2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额分别为 722,659.16 元、-200,667.61 元、-438,104.57 元。2012 年、2013 年 1-7 月公司经营活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因是上述期间公司研发费用和销售费用增幅较大所致。公司目前正处在快速发展期，随着公司逐步实现规模效应，以及收款管理的逐渐加强，资金回笼加速，公司未来经营活动现金流将会得到进一步提升。

（二）主营业务收入的主要构成及比例、变动趋势、原因及收入确认方法

1、公司主营业务收入占比情况

图表：公司营业收入构成情况

单位：元

项 目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,454,602.85	100.00%	17,748,887.58	100.00%	14,022,090.53	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入	10,454,602.85	100.00%	17,748,887.58	100.00%	14,022,090.53	100.00%

公司近年来主要专注于对传统印刷行业的创新，包括管理创新、技术创新和营销模式的创新等方面，并开始逐渐显现成效，目前公司主营业务收入包括商务印刷业务收入和出版物印刷业务收入。2012 年度，公司实现营业收入 17,748,887.58 元，同比增长 26.58%；2013 年 1-7 月，公司实现营业收入为

10,454,602.85 元,净利润为 397,844.13 元,随着公司网络营销平台的上线以及“精益化”生产带来的生产成本的下降,预计 2012-2013 年度收入将会有较大幅度的上升。总体看,经营状况稳定,且未来具有良好的成长潜力。

报告期内各期间主营业务收入占营业收入的比为 100%,无其他业务收入,公司主营业务突出。

2、报告期内公司主营业务收入构成情况

图表：公司营业收入构成情况

单位：元

项 目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商务印刷业务	4,899,304.26	46.86%	11,933,019.14	67.23%	10,392,896.25	74.12%
出版物印刷业务	5,555,298.59	53.14%	5,815,868.44	32.77%	3,629,194.28	25.88%
合计	10,454,602.85	100.00%	17,748,887.58	100.00%	14,022,090.53	100.00%

公司主营业务收入包括商务印刷业务收入和出版物印刷业务收入。

(1) 商务印刷业务收入变动分析

公司的商务印刷业务收入主要是指为商务客户提供的个性化印刷业务收入,作为公司的一项重点创新业务领域,公司已于 2013 年 9 月份正式上线“蜂印网”,为开展网络定制化印刷业务做好了技术上的准备,公司未来 2-3 年业务收入的增长将来源于此类业务。2011 年度、2012 年度、2013 年 1-7 月,公司的商务印刷业务收入分别为 10,392,896.25 元、11,933,019.14 元、4,899,304.26 元,占主营业务收入比例分别为 74.12%、67.23%和 46.86%。报告期内,公司商务印刷业务收入占比超过 50%且呈现小幅增长的趋势,主要原因为:公司自 2010 年以来,致力于打造成商务印刷业务领域的领军企业,为实现该目标公司大力引进 IT 技术人才和大型企业生产管理人才,主要资源用于网络营销平台、数据库平台的建设,同时引入“精益化”生产管理理念对公司落后的生产经营管理进行业务流程再造,截止到目前,公司上述经营管理创新已经初显成效,2013 年 9 月份公司网络营销平台“蜂印网”正式上线,同时产品毛利率水平也在不断提升,公司在商务印刷领域的核心竞争优势正在逐渐形成。但是,由于受到资金和人员等因素的限制,公司在实施管理创新的同时,管理层决定收缩原有的业务扩张模式,导致公司在报告期内核心业务——商务印刷业务没有明显的增长。随着公司网络营

销平台——“蜂印网”的上线，公司未来商务印刷业务将会迎来广阔的发展空间。

(2) 出版物印刷业务收入变动分析

出版物印刷业务属于公司的传统业务，对于该业务领域公司的战略是在维持住原有的老客户的同时，稳步发展新的客户。2011年度、2012年度、2013年1-7月，公司的出版物印刷业务收入分别为3,629,194.28元、5,815,868.44元、5,555,298.59元，报告期内公司出版物印刷业务收入呈现稳步增长的趋势，主要原因是北师大出版社和人大出版社作为公司出版物印刷业务的老客户，多年来与公司形成了较为稳定的合作模式，对公司的产品和服务认可度较高，上述客户每年都会适当地增加当年的业务订单。

3、收入确认的具体方法

公司业务主要包括商务印刷业务和出版物印刷业务，上述两项业务均采用直销方式进行销售，在该销售模式下，公司以取得客户出具的验收单或者由客户签收的货运单作为确认上述业务收入的时点。

4、毛利率变动趋势及原因

项 目	产品毛利率		
	2013年1-7月	2012年度	2011年度
商务印刷业务	28.54%	20.23%	20.10%
出版物印刷业务	20.76%	16.17%	15.91%
综合毛利率	24.40%	18.90%	19.01%

(1) 商务印刷业务毛利率变动分析

2011年、2012年及2013年1-7月公司商务印刷业务毛利率分别为20.10%、20.23%和28.54%。报告期内，公司商务印刷业务毛利率前两年变化较小，至2013年1-7月，该业务毛利率呈现较大幅度的增长，主要原因是公司于2010年开始引入精益化生产管理理念，以数据库技术为手段，以互联网为依托，重新打造生产流程，通过调整设备布局，精益流程，减少人力物力的浪费；匹配机器产能，尽量减少积压和停滞；解决机器故障和人员缺勤造成的停产，使生产更流顺；培训员工如何运用科学知识，让员工提高单位时间效率，较大幅度的提高收入等手段，至2013年，上述生产管理理念的创新开始取得成效，产品生产成本得到有效的降低，从而导致2013年公司商务印刷业务毛利率出现较大幅度的增长。

(2) 出版物印刷业务毛利率变动分析

2011年、2012年及2013年1-7月公司出版物印刷业务毛利率分别为15.91%、16.17%和20.76%。报告期内公司出版物印刷业务毛利率呈现的变动趋势同样是前两年变化较小，至2013年1-7月呈现较大幅度的增长，主要原因与商务印刷业务毛利率变动趋势形成的原因是一致的。同时，报告期内公司出版物印刷业务毛利率整体低于商务印刷业务毛利率，主要原因是公司出版物印刷业务客户主要是长期合作的大学出版社，合作关系较为稳定，每年的订单可以得到保证，甚至呈现增长的趋势，公司为了维持住该类稳定的客户，订单价格整体偏低，导致其毛利率水平低于商务印刷业务。

5、主营业务收入按地区分类

公司目前主要客户均集中于北京地区，主要包括北京地区的大学出版社和各类商务印刷客户。随着公司网络营销手段的不断延伸，公司未来客户将会突破印刷行业传统的地域性限制。

(三) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

图表：公司费用占收入比例情况

单位：元

项 目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	1,243,042.70	11.89%	1,953,917.41	11.01%	1,553,730.45	11.08%
管理费用	707,876.98	6.77%	1,048,266.21	5.91%	892,021.39	6.36%
财务费用	75.86	0.00%	-780.32	0.00%	-474.74	0.00%
合 计	1,950,995.54	18.66%	3,001,403.30	16.91%	2,445,277.10	17.44%

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用。随着公司管理效率逐步提高，公司期间费用占营业收入的比重呈现下降趋势。

2011年、2012年及2013年1-7月公司销售费用分别为1,553,730.45元、1,953,917.41元、1,243,042.70元，随着公司业务规模的扩大以及销售模式的转变，销售费用呈逐渐增加的趋势。

公司管理费用主要由管理员工资、办公费、折旧费、租赁费等构成。2011

年、2012年及2013年1-7月公司管理费用分别为892,021.39元、1,048,266.21元、707,876.98元。报告期内，公司管理费用呈不断增长趋势，主要原因是随着业务规模扩张，公司人员工资、差旅费、办公费等费用增长较快。

报告期内，公司没有向银行等外部机构借款，未发生相关利息支出，公司财务费用主要包括银行存款的利息收入和银行手续费等其他支出，且金额较小，对公司净利润水平影响较小。

（四）非经营性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下表所示：

图表：公司非经营性损益情况

单位：元

项 目	2013年1-7月	2012年	2011年
计入当期损益的政府补助	-	-	-
非流动资产处置损益	-	156,268.12	-
非常支出	-	-	-
公益捐赠支出	-	-	-
除上述之外的其他营业外收支净额	-2,750.00	-15,370.53	-1,100.00
非经常性损益影响利润总额合计	-2,750.00	140,897.59	-1,100.00
减：非经常性损益的所得税影响数	-687.50	39,264.28	-
非经常性损益净额	-2,062.50	101,633.31	-1,100.00
当期利润总额	553,348.13	296,101.35	118,448.20
非经常性损益占当期利润总额的比例	-0.37%	34.32%	-0.93%

2011年度、2012年度、2013年1-7月，非经营性损益净额分别为-1,100.00元、101,633.31元、-2,062.50元，除2012年度应处置部分生产设备形成的非经常性损益对当期公司净利润影响较大外，报告期其他期间非经常性损益对公司净利润影响较小，公司利润对非经营性损益依赖度较低。

（五）主要税项和享受的税收优惠政策

1、报告期内主要税项及税率

图表：主要税项及税率情况

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、6%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、特殊事项说明

(1) 根据财政部、国家税务总局财税[2012]71号《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》，北京市于2012年9月1日起营业税改征增值税，改征后增值税税率为6%。

(2) 从2012年1月开始征收地方教育费附加，征收率为2%。

(3) 报告期内，公司未享受税收优惠政策。

五、报告期内各期末主要资产情况

(一) 应收账款

截至2011年12月31日、2012年12月31日、2013年7月31日，本公司应收账款账面净值分别为808,252.06元、2,286,318.74元、801,249.02元，分别占资产总额的6.47%、19.85%、6.01%。

图表：应收账款情况

单位：元

项 目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款账面余额	815,018.75	2,313,321.73	818,320.53
减：坏账准备	13,769.73	27,002.99	10,068.47
应收账款账面净值	801,249.02	2,286,318.74	808,252.06

1、应收账款的变动原因分析

2011年12月31日、2012年12月31日、2013年7月31日，公司应收账款余额分别818,320.53元、2,313,321.73元、815,018.75元。2012年末较2011年末增加了1,495,001.20元，增长率为182.69%，主要原因是公司业务规模扩大所致。2013年7月31日应收账款余额较2012年末减少64.77%，主要原因是公司

2013年1-7月份收回上年度应收账款，同时当期收款政策执行较好所致。

2、应收账款的质量分析

图表：应收账款账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2013年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额
1年以内	674,530.10	82.76%	1%	6,745.30
1-2年	140,488.65	17.24%	5%	7,024.43
2-3年	-	-	15%	-
3-4年	-	-	30%	-
4-5年	-	-	50%	-
5年以上	-	-	100%	-
合计	815,018.75	100.00%	-	13,769.73

续表：

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额
1年以内	2,299,268.83	99.39%	1%	22,992.69
1-2年	-	-	5%	-
2-3年	1,370.50	0.06%	15%	205.58
3-4年	12,682.40	0.55%	30%	3,804.72
4-5年	-	-	50%	-
5年以上	-	-	100%	-
合计	2,313,321.73	100.00%	-	27,002.99

续表：

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额

1年以内	802,895.03	98.11%	1%	8,028.95
1-2年	2,743.10	0.34%	5%	137.16
2-3年	12,682.40	1.55%	15%	1,902.36
3-4年	-	-	30%	-
4-5年	-	-	50%	-
5年以上	-	-	100%	-
合计	818,320.53	100.00%	-	10,068.47

各报告期期末,除2013年7月31日外公司账龄在1年以内的应收账款占比均超过95%,应收账款结构比较合理,发生大额坏账损失的风险相对较小,公司已充分考虑了其性质和收回的可能性,根据公司的会计政策,对应收账款按账龄分类计提了足额的坏账准备。

3、应收账款余额前五名客户情况

截至2013年7月31日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至2013年7月31日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	期末余额	年限	占应收账款总额的比例
默克雪兰诺有限公司	291,600.00	1年以内	35.78%
勃林格殷格翰国际贸易(上海)有限公司	142,884.00	1年以内	17.53%
大连万达商业地产股份有限公司北京分公司	103,000.00	1年以内	12.64%
北京普瑞德印刷厂	83,975.15	1年以内	10.30%
强生(上海)医疗器材有限公司	49,300.00	1年以内	6.05%
合计	670,759.15	-	82.30%

截至2012年12月31日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至2012年12月31日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	期末余额	年限	占应收账款总额的比例
深圳赛诺菲巴斯德生物制品有限公司	603,201.80	1年以内	26.08%
西安杨森制药有限公司	578,158.16	1年以内	24.98%
中国人民大学出版社	478,964.85	1年以内	20.70%
默克雪兰诺有限公司	170,856.00	1年以内	7.39%

北京普瑞德印刷厂	88,975.15	1 年以内	3.85%
合 计	1,920,155.96	-	83.00%

公司 2011 年 12 月 31 日应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至 2011 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	期末余额	年限	占应收账款总额的比例
默克雪兰诺有限公司	255,166.00	1 年以内	31.17%
西安杨森制药有限公司	163,071.48	1 年以内	19.93%
北京万达文化产业集团有限公司	83,454.20	1 年以内	10.20%
北京师范大学出版社	71,525.03	1 年以内	8.74%
深圳赛诺菲巴斯德生物制品有限公司	71,163.32	1 年以内	8.70%
合 计	644,380.03	-	78.74%

截至 2013 年 7 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 670,759.15 元，占应收账款总额的比例为 82.30%；截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 1,920,155.96 元，占应收账款总额的比例为 83.00%；截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 644,380.03 元，占应收账款总额的比例为 78.74%。公司所处印刷行业竞争较为充分，公司本身业务规模也相对较小，尽管公司在与大学出版社建立长期稳定合作关系的同时，努力发展商务印刷客户，但由于印刷公司区域性特征非常明显，即使在北京地区，公司商业印刷客户所处区域也相对集中，从而导致公司报告期内客户集中度较高。随着公司网络营销手段的推广，公司未来网络定制化业务将会逐渐增加，从而打破印刷行业地域性特征的限制，公司业务将向北京其他各区延伸。此外，公司还将加大与第三方物流公司的合作，采取产品代为分发的发货模式，未来，公司产品在北京之外的地区也同样实现高效率、低成本的服务，届时，公司客户集中度将不断减小。

公司客户主要为稳定合作的大学出版社以及大型商务印刷客户，信用记录良好，截至 2013 年 7 月 31 日公司大额应收账款不存在重大收回风险。

截至 2013 年 7 月 31 日，应收账款期末余额未含有持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(二) 其他应收款

图表：截至 2013 年 7 月 31 日其他应收款情况

单位：元

账 龄	2013 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额
1 年以内	12,010.92	7.80%	1%	120.11
1-2 年	70,500.00	45.81%	5%	3,525.00
2-3 年	37,000.00	24.04%	15%	5,550.00
3-4 年	17,000.00	11.05%	30%	5,100.00
4-5 年	17,400.00	11.30%	50%	8,700.00
5 年以上	-	-	100%	-
合 计	153,910.92	100.00%	-	22,995.11

图表：截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款情况

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额
1 年以内	70,500.00	49.68%	1%	705.00
1-2 年	37,000.00	26.07%	5%	1,850.00
2-3 年	17,000.00	11.98%	15%	2,550.00
3-4 年	17,400.00	12.27%	30%	5,220.00
4-5 年	-	-	50%	-
5 年以上	-	-	100%	-
合 计	141,900.00	100.00%	-	10,325.00

图表：截至 2011 年 12 月 31 日其他应收款情况

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额
1 年以内	124,976.87	70.86%	1%	1,249.77

1-2 年	34,000.00	19.28%	5%	1,700.00
2-3 年	17,400.00	9.86%	15%	2,610.00
3-4 年	-	-	30%	-
4-5 年	-	-	50%	-
5 年以上	-	-	100%	-
合 计	176,376.87	100.00%	-	5,559.77

截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 7 月 31 日，其他应收款余额分别为 176,376.87 元、141,900.00 元和 153,910.92 元，其他应收款余额主要是房屋租赁押金和版材购置押金等应收款项。

其他应收款前五名情况如下：

图表：2013 年 7 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	余额	账龄	比例	款项性质
赵士军	62,500.00	1-2 年	40.61%	厂房租赁押金
北京人大文化科技园建设发展有限公司	27,000.00	1-4 年	17.54%	办事处租赁押金
北京方正印捷数码技术有限公司	20,000.00	2-3 年	12.99%	版材押金
北京瑞赛科技有限公司	17,550.00	1-5 年	11.40%	办公楼租赁押金
北京高技术创业服务中心	10,463.00	1 年以内	6.80%	房租押金
合 计	137,513.00	-	89.34%	-

图表：2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	余额	账龄	比例	款项性质
赵士军	62,500.00	1 年以内	44.05%	厂房租赁押金
北京人大文化科技园建设发展有限公司	27,000.00	1-3 年	19.03%	办事处租赁押金
北京方正印捷数码技术有限公司	20,000.00	1-2 年	14.09%	版材押金
北京瑞赛科技有限公司	17,400.00	3-4 年	12.26%	办公楼租赁押金
郑厚良	10,000.00	1-3 年	7.05%	备用金
合 计	136,900.00	-	96.48%	-

图表：2011 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	余额	账龄	比例	款项性质
赵士军	62,500.00	1年以内	35.44%	厂房租赁押金
北京人大文化科技园建设发展有限公司	24,000.00	1-2年	13.61%	办事处租赁押金
北京方正印捷数码技术有限公司	20,000.00	1年以内	11.34%	版材押金
北京瑞赛科技有限公司	17,400.00	2-3年	9.87%	办公楼租赁押金
郑金玲	17,000.00	1-2年	9.64%	备用金
合计	140,900.00	-	79.89%	-

截至2013年7月31日其他应收款中无其他持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

（三）预付账款

图表：预付账款情况

单位：元

账龄	2013年7月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	431,723.01	96.67%	277,960.00	100.00%
1-2年	14,862.00	3.33%	-	-
2-3年	-	-	-	-
合计	446,585.01	100.00%	277,960.00	100.00%

续表：

单位：元

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例
1年以内	277,960.00	100.00%	189,621.70	67.42%
1-2年	-	-	91,640.60	32.58%
2-3年	-	-	-	-
合计	277,960.00	100.00%	281,262.30	100.00%

截至2011年12月31日、2012年12月31日、2013年7月31日，公司预付账款期末余额分别为281,262.30元、277,960.00元和446,585.01元，占资产总额的比例分别为2.25%、2.41%、3.35%，预付账款主要为预付纸张采购款。

截至2013年7月31日，公司预付账款前5名单位情况如下：

图表：截至 2013 年 7 月 31 日预付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013 年 7 月 31 日	时间	未结算原因
北京微立邦腾商贸中心	供应商	152,531.00	1 年以内	预付采购款, 货未到
北京清美佳艺展览展示有限责任公司	供应商	131,461.33	1 年以内	预付采购款, 货未到
郑厚良	采购员	82,000.00	1 年以内	代付采购款, 货未到
郭京华	采购员	53,219.47	1 年以内 1-2 年	代付采购款, 货未到
北京高技术创业服务中心	供应商	15,695.00	1 年以内	预付租赁费
合计	-	434,906.80	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司预付账款前 5 名单位情况如下:

图表：截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012 年 12 月 31 日	时间	未结算原因
钟建立	供应商	100,000.00	1 年以内	预付委托研发费, 尚未实施
郭京华	采购员	93,400.00	1 年以内	代付采购款, 货未到
郑厚良	采购员	78,000.00	1 年以内	代付采购款, 货未到
北京得昌利源网络图文有限公司	供应商	4,000.00	1 年以内	预付网络制作费, 未结算
张朝祥	供应商	2,560.00	1 年以内	代付采购款, 货未到
合计	-	277,960.00	-	-

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司预付账款前 5 名单位情况如下:

图表：截至 2011 年 12 月 31 日预付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日	时间	未结算原因
何芳	采购员	90,640.60	1 年以内	代付采购款, 货未到
钟建立	供应商	65,000.00	1 年以内	预付委托研发费, 尚未实施
郑厚良	采购员	55,000.00	1 年以内	代付采购款, 货未到
北京得昌利源网络图文有限公司	供应商	54,770.70	1 年以内	预付网络制作费, 未结算
张守峰	采购员	5,587.00	1 年以内	代付采购款, 货未到

合 计	-	270,998.30	-	-
-----	---	------------	---	---

截至 2013 年 7 月 31 日，公司预付账款前五名单位的预付账款合计 434,906.80 元，占期末预付账款的 97.38%，主要为期末预付的材料采购款，尚未结算，账龄主要在一年以内。

截至 2013 年 7 月 31 日预付账款中无其他持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

（四）存货

报告期内，公司存货明细情况如下：

图表：存货期末余额情况

单位：元

项 目	2013 年 7 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,141,689.38	-	3,141,689.38	2,564,756.50	-	2,564,756.50
产成品	1,780,088.45	-	1,780,088.45	-	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
合 计	4,921,777.83	-	4,921,777.83	2,564,756.50	-	2,564,756.50

续表：

项 目	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,564,756.50	-	2,564,756.50	2,521,189.39	-	2,521,189.39
产成品	-	-	-	-	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
合 计	2,564,756.50	-	2,564,756.50	2,521,189.39	-	2,521,189.39

截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 7 月 31 日，公司存货余额分别为 2,521,189.39 元、2,564,756.50 元、4,921,777.83 元。

公司 2012 年 12 月 31 日存货余额与 2011 年 12 月 31 日相比变化不大，主要是因为公司 2012 年和 2011 年收入规模变化较小，安全库存比例维持在合理的范

围内。2013年7月31日存货余额较2012年12月31日增加2,357,021.33元，其主要原因是2013年1-7月份出版社出版规模扩大，但自身仓库容量有限，导致公司为其印制的出版物暂时积压在本公司仓库所致。

截至2013年7月31日，公司存货处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（五）固定资产

图表：固定资产情况

单位：元

类别	2013年7月31日		
	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	10,922,419.54	5,891,881.57	5,030,537.97
运输设备	348,797.00	167,346.28	181,450.72
电子设备及其他	767,923.29	571,666.66	196,256.63
合计	12,039,139.83	6,630,894.51	5,408,245.32

续表：

单位：元

类别	2012年12月31日		
	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	10,747,848.61	5,236,847.45	5,511,001.16
运输设备	852,337.82	606,440.62	245,897.20
电子设备及其他	627,915.40	516,163.31	111,752.09
合计	12,228,101.83	6,359,451.38	5,868,650.45

续表：

单位：元

类别	2011年12月31日		
	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	12,396,824.93	4,993,810.59	7,403,014.34
运输设备	712,544.82	552,932.17	159,612.65

类别	2011年12月31日		
	原值	累计折旧	净值
电子设备及其他	590,907.70	370,460.79	220,446.91
合计	13,700,277.45	5,917,203.55	7,783,073.90

2013年7月31日公司固定资产原值较2012年末减少188,962.00元，主要是由于2013年1-7月公司处置运输工具503,540.82元所致。

报告期末，公司资产使用与运行情况良好，固定资产未发生可收回金额低于账面价值的情形，不存在减值情况。

（六）无形资产

图表：无形资产情况

单位：元

项目	2013年7月31日		
	原值	累计摊销	净值
北大方正畅流系统 3套	242,393.16	242,393.16	-
北大方正采编系统	170,940.17	170,940.17	-
德美印软件	54,700.86	54,700.86	-
德美印软件	18,803.42	18,803.42	-
合计	486,837.61	486,837.61	-

续表：

单位：元

项目	2012年12月31日		
	原值	累计摊销	净值
北大方正畅流系统 3套	242,393.16	242,393.16	-
北大方正采编系统	170,940.17	170,940.17	-
德美印软件	54,700.86	54,700.86	-
德美印软件	18,803.42	18,803.42	-
合计	486,837.61	486,837.61	-

续表：

单位：元

项目	2011年12月31日

	原值	累计摊销	净值
北大方正畅流系统 3套	242,393.16	171,695.16	70,698.00
北大方正采编系统	170,940.17	99,715.10	71,225.07
德美印软件	54,700.86	31,908.84	22,792.02
德美印软件	18,803.42	18,803.42	-
合 计	486,837.61	322,122.52	164,715.09

报告期内，公司无形资产主要是购置的自动化印刷软件，截至 2013 年 7 月 31 日，上述无形资产已经摊销完毕。

（七）递延所得税资产

图表：递延所得税资产情况

单位：元

项 目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产减值准备	9,191.21	9,332.00	3,907.06
可弥补亏损	-	-	-
小 计	9,191.21	9,332.00	3,907.06

截至 2013 年 7 月 31 日，公司递延所得税资产为 9,191.21 元，公司递延所得税资产的产生主要是由于按照企业会计准则确定的应收款项账面价值小于按照税法确定的计税基础，差额属于可抵扣暂时性差异。

（八）资产减值准备

1、资产减值准备主要计提政策

详见本章“三、报告期内采用的主要会计政策及会计估计”。

2、资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
坏账准备	-563.15	21,699.75	2,469.68

公司资产减值准备的计提主要为公司应收款项的坏账准备。

六、报告期内主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄分析

最近两年及一期，公司应付账款主要是公司采购的纸张、油墨等原材料及辅料的采购款。

报告期内，公司各期末应付账款余额账龄结构如下：

图表：应付账款余额情况

单位：元

账龄	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	3,058,814.38	1,812,157.98	523,474.90
1-2年	-	-	1,217,598.41
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	3,058,814.38	1,812,157.98	1,741,073.31

报告期内，公司应付账款呈上升趋势，主要是因为公司业务规模扩大，采购需求增加所致。

截至2013年7月31日，应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位。

2、应付账款前五名单位情况

截至2013年7月31日，应付账款前五名情况如下表：

图表：截至2013年7月31日公司应付账款前5名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
北京鑫顺恒远商贸有限公司	701,600.00	货款	1年以内	22.94%
北京海诗格尔科技有限公司	648,400.00	货款	1年以内	21.20%
北京井泉华北商贸有限公司	300,000.00	货款	1年以内	9.81%
北京丰华天地商贸有限公司	300,000.00	货款	1年以内	9.80%
北京方正数字印刷技术有限公司	172,253.70	货款	1年以内	5.63%
合计	2,122,253.70	-	-	69.38%

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下表：

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应付账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
北京清美佳艺展览展示有限责任公司	427,138.67	货款	1 年以内	23.57%
北京华夏中印装帧材料有限公司	331,304.14	货款	1 年以内	18.28%
北京富祥伟业包装制品有限公司	127,392.00	货款	1 年以内	7.03%
北京井泉华北商贸有限公司	110,567.58	货款	1 年以内	6.10%
北京海川远景商贸有限公司	110,000.00	货款	1 年以内	6.07%
合计	1,106,402.39	-	-	61.05%

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下表：

图表：截至 2011 年 12 月 31 日公司应付账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
三菱重工业（中国）有限公司	1,210,000.00	货款	1-2 年	69.50%
内蒙古维克多利纸业股份有限公司	259,834.69	货款	1 年以内	14.92%
北京欣盈润商贸有限公司	202,970.00	货款	1 年以内	11.66%
杨泽民	31,603.53	货款	1 年以内，1-2 年	1.82%
北京清美佳艺图文设计中心	8,804.31	货款	1 年以内	0.51%
合计	1,713,212.53	-	-	98.40%

（二）预收账款

1、报告期内，预收账款余额按账龄列示如下：

图表：预收账款情况

单位：元

账龄	2013 年 7 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	61,850.00	100%	-	-	267,713.25	63.16%
1-2 年	-	-	32,000.00	32.73%	90,362.59	21.32%

2-3 年	-	-	-	-	65,762.00	15.52%
3 年以上	-	-	65,762.00	67.27%	-	-
合 计	61,850.00	100%	97,762.00	100.00%	423,837.84	100.00%

2、预收账款前五名单位情况

截至 2013 年 7 月 31 日，预收账款前五名情况如下表：

图表：截至 2013 年 7 月 31 日公司预收账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
北京北方三友医疗器械有限公司	55,000.00	预收宣传资料款	1 年以内	88.92%
东方城置地股份有限公司	6,850.00	预收宣传资料款	1 年以内	11.08%
合 计	61,850.00	-	-	100.00%

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下表：

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司预收账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
北京飞跃爱家商贸有限公司	53,762.00	预收宣传资料款	3-4 年	54.99%
北京咔咔商贸有限公司	32,000.00	预收宣传资料款	1-2 年	32.73%
速伯艾特(北京)国际酒店管理有限公司	12,000.00	预收宣传资料款	3-4 年	12.27%
合 计	97,762.00	-	-	100.00%

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下表：

图表：截至 2011 年 12 月 31 日公司预收账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
北京黄村企业管理有限公司	114,741.52	预收宣传资料款	1 年以内	26.98%
中国疾病预防控制中心性病艾滋病预防控制中心	73,892.00	预收宣传资料款	1 年以内, 1-2 年	17.37%
北京飞跃爱家商贸有限公司	53,762.00	预收宣传资料款	2-3 年	12.64%
刘小军	43,840.00	预收经销商销售款	1 年以内	10.31%

德国徕卡（中国）有限公司	39,822.94	预收宣传资料款	1 年以内	9.36%
合计	326,058.46	-	-	76.66%

（三）应缴税费

报告期内本公司应缴税费情况如下：

图表：应缴税费情况

单位：元

税 种	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	109,806.30	242,306.76	59,046.55
企业所得税	139,127.31	44,848.34	-44,332.10
个人所得税	13,032.17	5,151.11	2,983.11
城建税	7,686.44	17,840.74	4,478.07
教育费附加	3,294.18	7,646.03	1,919.17
地方教育附加	2,196.13	5,097.36	-
营业税	-	-	4,925.88
合计	275,142.53	322,890.34	29,020.68

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况分析

图表：公司其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	54,518.00	1.54%	120,222.56	2.30%	768,044.68	11.84%
1—2 年	-	-	-	-	386,241.99	5.96%
2—3 年	-	-	7,063.58	0.14%	-	-
3 年以上	3,488,008.36	98.46%	5,100,567.47	97.56%	5,330,121.11	82.20%
合计	3,542,526.36	100.00%	5,227,853.61	100.00%	6,484,407.78	100.00%

公司其他应付款主要是股东垫付公司经营发展所需资金。

报告期各期末，其他应付款中应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项情况如下：

单位名称	2013.7.31	2012.12.31	2011.12.31	性质或内容
罗非	1,159,940.89	1,500,000.00	1,760,000.00	股东垫付资金
芦红	2,328,067.47	2,568,567.47	2,546,556.13	股东垫付资金
合计	3,488,008.36	4,068,567.47	4,306,556.13	-

2、其他应付款前五名情况

图表：截至 2013 年 7 月 31 日公司其他应付款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占其他应付款总额的比例
罗非	1,159,940.89	借股东款	3 年以上	32.74%
芦红	2,328,067.47	借股东款	3 年以上	65.72%
福田义人	13,800.00	押金	1 年以内	0.39%
许洪伟	7,146.76	员工垫款	1 年以内	0.20%
郑厚良	5,000.00	员工垫款	1 年以内	0.14%
合计	3,513,955.12	-	-	99.19%

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司其他应付款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占其他应付款总额的比例
芦红	2,568,567.47	借股东款	3 年以上	49.13%
罗非	1,500,000.00	借股东款	3 年以上	28.69%
刘宏	270,000.00	员工垫款	3 年以上	5.16%
刘波	250,000.00	员工垫款	3 年以上	4.78%
郑宏	160,000.00	员工垫款	3 年以上	3.06%
合计	4,748,567.47	-	-	90.83%

图表：截至 2011 年 12 月 31 日公司其他应付款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占其他应付款总额的比例
芦红	2,896,556.13	借股东款	1 年以内, 3 年以上	44.67%
罗非	1,760,000.00	借股东款	3 年以上	27.14%
刘宏	270,000.00	员工垫款	3 年以上	4.16%
刘波	250,000.00	员工垫款	3 年以上	3.86%

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄	占其他应付款总额的比例
郑宏	160,000.00	员工垫款	3年以上	2.47%
合计	5,336,556.13	-	-	82.30%

七、期末股东权益情况

报告期内，所有者权益变动情况如下：

图表：所有者权益情况

单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（或股本）	4,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	198,914.06	198,914.06	180,546.42
未分配利润	2,188,070.60	1,790,226.47	1,624,917.75
归属于母公司股东权益	6,386,984.66	3,989,140.53	3,805,464.17
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	6,386,984.66	3,989,140.53	3,805,464.17

根据2013年8月有限公司股东会决议及发起人协议，公司以有限公司截至2013年7月31日经中准会计师事务所有限公司出具的“中准审字[2013]1487号”《审计报告》审计的账面净资产值6,386,984.66元（经评估机构评估的净资产值为7,138,751.47元）为基础按1:0.78284的比例折合股本5,000,000.00元整体变更为股份有限公司，净资产超过注册资本的1,386,984.66元计入公司资本公积。

八、关联方关系及关联交易

（一）公司的关联方情况

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例
罗非	实际控制人	68.80%（直接）

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	关联方关系	持股比例
1	北京易丰嘉捷数码图文科技有限责任公司	同一实际控制人控制的公司	无

注：2013年7月26日，北京易丰嘉捷数码图文科技有限责任公司召开股东会决议公司解散，并成立了清算小组。2013年9月26日，北京市工商行政管理局朝阳分局下发北京易丰嘉捷数码图文科技有限责任公司清算注销《备案通知书》，目前该公司工商登记注销手续仍在办理中，预计2013年11月下旬可完成。

3、公司董事、监事及高级管理人员等其他关联方

序号	关联方姓名	关联方关系	持股比例
1	罗非	董事长、总经理	68.80%
2	芦红	董事	17.20%
3	褚朝晖	董事、董事秘书、核心技术人员	10.00%
4	王忠才	董事、副总经理	3.00%
5	钟建立	董事、核心技术人员	1.00%
6	何芳	监事会主席、职工监事	-
7	樊小丽	监事	-
8	彭迎革	监事	-
9	段静怡	财务负责人	-

(二) 关联方交易

1、销售商品、提供劳务的关联交易

无。

2、关联租赁情况

无。

3、其他关联交易

无。

4、关联方应收应付款项余额

图表：关联方应收应付款项余额情况

单位：元

项目名称	关联方	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31

其他应付款	罗 非	1,159,940.89	1,500,000.00	1,760,000.00
其他应付款	芦 红	2,328,067.47	2,568,567.47	2,646,556.13
合 计	-	3,488,008.36	4,068,567.47	4,406,556.13

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 7 月 31 日，应付股东款项分别为 4,406,556.13 元、4,068,567.47 元和 3,488,008.36 元，为股东向公司垫付的经营发展所需资金，随着公司通过管理创新成功实现转型，业务规模和盈利能力将会不断上升，届时公司资金紧张问题也会随之缓解，股东垫付款项的情况会逐渐减少。

(2) 关于上述关联方资金往来，双方未签订借款合同，也未约定借款利息。

5、关联交易决策程序执行情况

公司在股改之前，未针对关联交易制定关联交易决策制度，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出明确规定；报告期内，除存在部分关联方资金往来之外，不存在其他日常性关联交易。

针对关联方情况，公司已经在股改时制定了完善的关联方往来和关联方交易相关的内控制度，公司未来发生的关联方交易将按照制度要求履行相应的审批程序，关联方定价应保持公允性，不会影响公司及公司股东的利益。

公司整体变更为股份公司后，《公司章程》就对外担保、重大投资、关联交易等进行了相关规定，股份公司成立之后，公司相关重要事项能够按照《公司章程》的规定执行。

九、需提醒关注的或有事项、期后事项及其他重要事项

(一) 或有事项

截至本报价转让说明书签署之日，公司无需披露事项。

(二) 承诺事项

公司关于减少关联方资金拆借的承诺：“由于公司所处行业的特殊性，所需流动资产较多，与公司控股股东、实际控制人之间存在部分资金拆借业务，随着公司规模的扩大，以及各项规章制度的不断完善，公司财务制度逐步合理并有效执行。公司现作出承诺：公司在以后的经营管理过程中，将严格遵守国家相关法

律法规和各项规章制度，以及公司制定的内部控制制度，规范公司运作，杜绝上述行为继续发生。”

（三）资产负债表日后事项

截至本报价转让说明书签署之日，公司无需披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

2013年9月10日，易丰有限整体变更为股份有限公司，经中准会计师事务所有限公司审验，公司以审计净资产6,386,984.66元对易丰有限截至2013年7月31日止的净资产进行折股，总计折合成股份500.00万股，每股面值1元，剩余净资产全部计入资本公积。针对上述折股过程中涉及到的个人所得税，公司全体自然人股东作出如下承诺：“2013年9月10日，我公司经股东会决议整体变更为股份有限公司，按照《公司法》要求将原账面净资产进行折股，其中盈余公积转增股本引起本人所持公司股份总额增加。如税务部门认定需要缴纳个人所得税，特承诺由本人另行以自有资金自行申报缴纳，该个税缴纳事项与公司无关。”

十、报告期内进行资产评估情况

报告期内公司进行了一次资产评估。

2013年8月11日，华源资产评估有限公司接受北京市易丰信捷网络科技有限公司的委托，为北京市易丰信捷网络科技有限公司拟整体变更为股份有限公司而涉及的全部资产和负债在评估基准日2013年7月31日的市场价值进行了评估，并出具了华源评报字[2013]第6152号评估报告。

上述评估报告结论如下：在持续经营前提下，至评估基准日2013年7月31日委估的全部资产和负债在持续经营假设前提下的市场价值为：

总资产评估值为1,407.92万元，账面值为1,334.08万元，较账面价值增加73.84万元，增值率为5.53%；总负债评估值为695.38万元，账面值为695.38万元；净资产评估值为712.54万元，账面值为638.70万元，较账面价值增加73.84万元，增值率为11.56%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和两年及一期的分配情况

（一）股份分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、分配股利。

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司未对股东进行任何形式的股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的情况

无。

十三、公司风险因素及自我评估

（一）一般风险

一般风险主要指行业的固有风险，主要包括：市场竞争风险、新媒体和新技术替代的风险和原材料价格波动的风险等，具体详见“第二节 公司业务情况”之“六、公司所处行业情况”之“（四）行业基本风险特征”。行业风险属于系统性风险，该类风险难以从公司内部进行规避。公司将通过加强研发和技术积累不断增加技术实力、逐步增加产品的丰富性和响应能力、不断加强内部管理、完善服务网络、拓宽营销渠道和增加营销手段等各个方面不断增强公司的市场竞争能力，使公司成为传统印刷行业的创新型企业，并不断扩大公司商务印刷产品的区域市场，从而有效减少行业系统性风险给公司经营带来的不确定性影响。

（二）特有风险

1、公司治理风险及自我评估

公司于 2013 年 9 月 10 日由易丰印捷有限整体变更设立。股份公司设立后，

建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司在本次推荐挂牌项目相关中介团队的指导下，以整体变更为股份有限公司为契机，按照上市公司的要求，制定了《公司章程》和公司治理制度和其他公司内部管理制度，并组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会”议事制度及相关内控制度。公司将在主办券商等中介机构的持续督导下，严格按股票挂牌相关规则经营运作，积极提高公司治理水平，不断降低公司治理风险。

2、实际控制人不当控制的风险及自我评估

公司实际控制人罗非和芦红作为公司的创始人，合计持有公司 86% 的股份，为公司第一大股东和第二大股东，同时罗非担任公司董事长兼总经理，芦红担任公司董事和销售部经理，能够对股东大会、董事会、公司的经营决策等事项造成重大影响。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：一方面，通过完善法人治理结构来规范股东行为。在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中进行了决策权限划分，明晰了相关的审批程序，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以降低实际控制人不当控制的风险。另一方面，罗非和芦红作出了避免同业竞争的承诺，从而降低了实际控制人侵害公司利益的可能性。此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

3、客户集中度较高的风险及自我评估

由于在公司收入当中占比 50% 左右的出版印刷业务主要客户为中国人民大学出版社和北京师范大学出版社，客户集中度高，从而导致公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月对前五大客户的销售收入占全部营业收入的比重分别为 65.41%、71.94%、81.49%。若出现中国人民大学出版社、北京师范大学出版社

对公司印刷需求量大幅减少的情况，将影响公司业务规模的扩大，从而为公司经营带来不利影响。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：随着“蜂印网”的正式上线和有效推广，公司注册客户的快速增加，公司出版社客户和商务客户将得到稳步拓展，从而公司客户集中度将逐步下降。

4、“蜂印网”网络印刷系统推广低于预期风险及自我评估

公司未来的发展重点是“蜂印网”网络印刷系统。“蜂印网”的主要目标客户群体为需要进行印刷宣传的各类商业企业，而图书和杂志等各类出版物的印刷业也将逐步纳入网络定制化销售的范围。公司针对“蜂印网”网络印刷系统制定了三年的推广计划，并对未来三年做出了相应的盈利预测，但由于商务客户较为分散，并且与出版社客户有一定差别，公司的营销推广策略可能存在低于预期从而导致公司盈利预测无法达到的风险。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司已经制定了详细的推广计划：

(1) 地面活动推广；(2) 会议营销推广；(3) 搜索引擎推广。

5、技术开发和升级滞后风险及自我评估

随着客户数量的稳步增长，客户对“蜂印网”网络印刷系统的体验、需求稳步提升，稳步提升的需求同时对公司“五流合一”的企业 ERP 管理系统和“精益生产”的管理技术提出新的要求，为了保持并不断提升公司自身的竞争优势，公司必须快速满足客户需求，及时将成熟、实用、先进的技术用于自身产品的设计开发和技术升级。如果不能准确地满足客户的新增需求和服务，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于业务的开发和升级，将对公司持续发展产生不利影响。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司将紧跟市场和客户需求，有针对性的进行技术开发和升级以保障公司在技术开发方向上不发生失误。

6、技术失密和核心技术人员流失风险及自我评估

公司高度重视技术的研发与创新，研发支出绝对额及占营业收入比重逐年上升，培养了一批经验丰富的技术人才，研发出了“蜂印网”网络印刷系统平台在内的大量研发成果，如果公司技术外泄或者核心技术人员流失，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新力，这将会给公司经营产生不利影响。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：(1) 对于掌握公司核心技术和涉及公

司核心技术机密的人员实施股权激励，使其与公司的长期利益保持一致；（2）对于掌握公司核心技术和涉及公司核心技术机密的人员都签署了“保密协议”和“同业禁止协议”；（3）对于公司的核心技术采取了向国家专利局申请专利的保护措施，2013年7月已经有五项发明专利提出了专利申请并获得受理通知书。

7、应收账款坏账风险及自我评估

公司应收账款余额较大，2012年12月31日公司应收账款净值为2,286,318.74元，占资产总额的比例为19.85%，2013年7月31日公司应收账款净值为801,249.02元，占资产总额的比例为6.01%。公司的主要客户为稳定合作的大学出版社和大型商务客户等单位。从应收账款账龄结构分析来看，截至2013年7月31日，公司账龄在1年以内的应收账款占比为82.76%，账龄在1-2年的应收账款占比为17.24%，主要为信用期内的应收账款，无账龄超过两年的应收账款。尽管如此，随着公司业务规模的扩大，应收账款的绝对额将会增加，如公司后期采取的措施不力或客户资信情况发生变化，发生坏账的风险将会相应增加。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：一方面，在完善应收账款管理政策的同时，公司主要应对客户信用水平进行深入考察，在合同履行过程中形成与客户良性的沟通机制，努力与客户建立起良好的业务合作关系，有利于督促客户按照合同期限履行付款义务；另一方面，随着公司业务规模的扩大，加强对业务部门的回款考核，建立起相应的激励机制，以促进项目回款速度。

8、公司资金短缺风险及自我评估

2011年12月31日、2012年12月31日、及2013年7月31日公司货币资金余额分别为758,484.50元、377,682.87元和1,607,734.53元，而截止到2013年7月31日，股东垫付资金余额为3,488,008.36元，扣除股东垫付的资金，公司流动资金规模偏小，主要原因是一方面，公司报告期内业务规模偏小，另一方面，公司报告内研发投入较大，员工工资水平增加所致。另外，公司资产及资本规模均较小，很难通过资产抵押的方式获取足额的银行贷款等外部融资，仅依靠自身积累难以满足企业快速发展对资金的需求。因此，随着公司业务规模的不断扩大，公司未来发展存在资金短缺风险。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：一方面公司加强企业财务管理，充分利用好销售收款政策和采购付款政策，以提高资金运营效率；另一方面公司制定了切实可行的发展战略及经营目标，合理控制公司的扩张速度，力争使公司扩张

速度与公司现金流相匹配。同时公司通过此次推荐挂牌项目，计划在以后的经营过程中与资本市场保持密切联系，积极开拓多种融资渠道，以扩充资本实力。

9、公司短期偿债风险及自我评估

截至 2013 年 7 月 31 日，公司资产负债率为 52.12%，流动比率分别为 1.14，速动比率分别为 0.43，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，公司偿债能力较弱。公司资产负债率较高主要是由于其他应付款和应付账款金额较大所致，其中其他应付款是公司因经营发展需要由股东垫付资金形成的，截至 2013 年 7 月 31 日，该项股东垫款为 348.8 万元，占公司其他应付款比例为 98.03%，对于公司所欠股东垫付资金款，公司股东罗非和芦红均发表声明表示为支持公司继续发展，公司可待业务规模扩大，现金流充裕时再行归还，或者视经营发展需要转为公司股本，因此此项负债形成的偿债风险较小。截至 2013 年 7 月 31 日，公司应付账款余额为 305.88 万元，账龄均在 1 年以内，均处在正常的账龄范围内，公司可在未来正常开展业务的过程中按照合同予以归还，因此，此项负债的偿债风险也相对较小。尽管如此，由于公司报告期内流动比率和速动比率均较低，如果公司未能采取合理有效的措施，公司可能会面临短期偿债风险。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：首先，公司大力开展业务模式的创新，随着公司“蜂印网”电子商务平台的上线，同时配套产品分发模式，公司业务规模将逐步扩大；其次，随着“四个零”及“精益生产”管理技术的深入应用，公司产品盈利能力也会逐步增强，届时，公司流动比率和速动比率将会不断提高；最后，公司在“四个零”及“精益生产”管理思想的指导下，制定具体并且可实现的业务目标及与之相应的合理的采购计划，使得公司采购规模维持在一个相对较低的合理水平，从而最大限度的减小原材料库存，以有效减低经营性负债，提高公司短期偿债能力。

10、租赁厂房相关风险及自我评估

2010 年 8 月 14 日，易丰有限与赵士军、北京市通州区张家湾镇皇木厂村村民委员会（以下简称“村民委员会”）签订《房屋租赁合同》，约定赵士军将其所有的北京市凯达包装材料厂厂房出租给易丰有限，厂房所占土地所有人皇木厂村村民委员会亦出具说明同意赵士军将厂房所占范围内的土地及地上建筑物转租给易丰有限，但是上述厂房占用的集体土地没有取得土地证书，厂房的建设也没有取得相关政府部门的审批手续，尽管如此，未来如果相关政府部门认定上述厂

房存在违反土地管理、建筑审批管理的行为，可能会给公司未来持续经营带来一定的不利影响。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：首先，一方面，公司于 2013 年 12 月 18 日取得了村民委员会出具的声明，声明内容如下：“2010 年 8 月 14 日，本村村民委员会与北京易丰印捷科技股份有限公司（原名“北京市易丰印刷有限责任公司”）、赵士军共同签订了《房屋租赁合同》，合同约定将属于本村集体企业北京市凯达包装材料厂厂房出租给北京市易丰印刷有限责任公司，该厂房坐落于北京通州区张家湾镇皇木厂村西南，使用面积为 2300 平方米，租赁期限为 10 年，自 2010 年 9 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日止。上述情况属实，如北京易丰印捷科技股份有限公司在租赁期内未出现违规使用上述厂房的情况，本村村民委员会承诺将严格按照合同约定保证北京易丰印捷科技股份有限公司能在租赁期限内持续使用上述厂房。”另一方面，公司已经在昌平设立分公司，并计划在 1-2 年的时间内将厂房搬迁至昌平园区，届时，公司将彻底消除上述租赁事项可能存在的风险。

十四、公司经营目标和计划

（一）公司未来经营目标

公司将按照“为客户创造价值、为员工创造价值、为股东创造价值、为社会创造价值”的经营理念，遵循“平等和尊重”的核心价值观，通过为各类商业企业及行政文化教育机构提供“按需、分发、低价”的印刷服务战略，使公司努力成为一家印刷实体与互联网高度结合的新型印刷公司。

公司未来发展重点在易丰电子商务网站——“蜂印网”。“蜂印网”的主要客户目标群体为需要进行印刷宣传的各类商业企业，即印刷业里面通常所说的商务印刷，而图书和杂志等各类出版物的印刷也将逐步纳入网络销售的范围。“蜂印网”英文版将于 2014 年 5 月正式上线，与此同时易丰印捷国际业务部成立，开始正式服务于国际客户。

（二）为完成目标采取的计划

1、技术研发计划

公司将继续加大自主创新和研发等方面投入，形成可持续发展的研发体系，进一步提升企业的技术创新能力。从而进一步提高公司的核心竞争力，保持市场领先地位。主要从以下四个方面进行强化：（1）不断优化“蜂印网”，提升用户体验；（2）完善企业 ERP 管理系统和“精益生产”管理技术，进一步精细化成本控制功能，提升生产效率；（3）针对劳动分析和工作改进技术及物料分析系统当中能够进一步优化功能，进行完善和升级；（4）进一步优化印刷品物流分发和分发工单系统。通过以上强化进一步提升公司产品和服务的标准化水平，将公平和可靠的印刷产品和服务在全行业推广。

2、市场营销计划

公司未来三年重点进行“蜂印网”的推广，推广计划主要有以下三方面：

（1）地面活动推广

“蜂印网”总部位于繁华的北京 CBD——国贸商圈，易丰印捷的主要商务印刷客户也都分布于此，“蜂印网”电子商务网站的成功与否与在国贸商圈的推广是否成功有很大关系。与传统电子商务主要是面对个人客户不同，“蜂印网”的主要目标客户为企业，因此立足于业务人员的地面推广是较为有效的方式之一。地面推广采取送给企业印刷宝典的方式来进行，印刷宝典是指由易丰印捷自己编辑的有关印刷印样、纸样、印刷工艺样、印刷基本知识等的一本用户手册。

（2）会议营销推广

在“蜂印网”具备了足够的注册客户之后，针对这些注册客户，销售人员有选择的邀请一部分客户来参加“蜂印网”的营销会议，营销会议以全面介绍“蜂印网”为主要内容，目的是加强用户对于“蜂印网”的认识，在客户心中树立“蜂印网”是高技术、高服务水平新型印刷企业的形象，在客户群中形成良好口碑，从推动“蜂印网”新客户的增加。

（3）搜索引擎推广

“蜂印网”未来会做网络推广的尝试，推广的媒体主要选择 Google 的 ADwords 和百度的竞价排名以及网盟推广。目前，在中国印刷电子商务还是一个新鲜事物，面临较大不确定性，“蜂印网”在 2013 年底网络推广的目的是测算网络推广的点击单价、网络订单转化率、网络订单的客单价、上述几种产品的投入产出之比等关键数值，为 2014 年大面积推广做出数据支持。

(以下无正文)

(本页无正文，为《北京易丰印捷科技股份有限公司公开转让说明书》之签字、盖章页)

董事签字:

罗非 罗非

芦红 芦红

褚朝晖 褚朝晖

王忠才 王忠才

钟建立 钟建立

监事签字:

何芳 何芳

樊小丽 樊小丽

彭迎革 彭迎革

高级管理人员签字:

罗非 罗非

褚朝晖 褚朝晖

王忠才 王忠才

段静怡 段静怡



北京易丰印捷科技股份有限公司

2013年10月16日

第五节 有关声明

主办券商声明：

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

法定代表人：

步国甸 步国甸

项目负责人：

刘文刚 刘文刚

项目小组成员：

岳 晋 岳晋

裴中同 裴中同

李 强 李强



南京证券股份有限公司

2013年10月16日

律师事务所声明

本律师所及经办律师已阅读《北京易丰印捷科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公司公开转让说明书与本律师所出具的法律意见书无矛盾之处，本律师所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人： 李量

李量
经办律师： 李量
李量

经办律师： 张继恒
张继恒



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、中准会计师事务所有限公司 (盖章)



2、会计师事务所负责人签字

田 雍

Handwritten signature of Tian Yong in black ink, written over a horizontal line.

3、经办注册会计师签字

李素英

Handwritten signature of Li Suying in black ink, written over a horizontal line. Below the signature is a red rectangular seal with the text '中国注册会计师' at the top, '李素英' in the middle, and '110000821184' at the bottom.

胡晓辉

Handwritten signature of Hu Xiaohui in black ink, written over a horizontal line. Below the signature is a red rectangular seal with the text '中国注册会计师' at the top, '胡晓辉' in the middle, and '110001492699' at the bottom.

4、签署日期

2013.10.16

签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本资产评估公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中的引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



华源资产评估有限责任公司

机构负责人:

签字注册资产评估师:



2013年10月16日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见