

宁波大汉印邦股份有限公司

Ningbo Dahanyinbang Co., Ltd

公开转让说明书

主办券商



二〇一四年六月

# 声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的利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。

# 释义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、大汉印邦	指	宁波大汉印邦股份有限公司
德盛印务	指	宁波德盛印务有限公司
本说明书、本公开转让说明书、本转让说明书	指	宁波大汉印邦股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	宁波大汉印邦股份有限公司股东大会
股东会	指	宁波德盛印务有限公司股东会
董事会	指	宁波大汉印邦股份有限公司或宁波德盛印务有限公司董事会
监事会	指	宁波大汉印邦股份有限公司或宁波德盛印务有限公司监事会
公司章程	指	经宁波大汉印邦股份有限公司创立大会审议通过的《宁波大汉印邦股份有限公司章程》及其修订及补充
子琛投资	指	宁波子琛投资有限公司
德盛锂电池	指	宁波德盛锂电池有限公司
德立电子	指	随州德立电子有限公司
德立电器	指	随州德立电器有限公司
波导汽车	指	宁波波导汽车科技有限公司
模切	指	在生产啤酒纸箱的过程中，利用模切刀，在压力的作用下，将印刷品轧切成所需形状或切痕的成型工艺。
FSC产销监管链认证标准	指	是一种运用市场机制来促进森林可持续经营，实

		现生态、社会和经济目标的标准
新闻出版总署	指	中华人民共和国新闻出版总署
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京金诚同达（上海）律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《全国股份转让系统公司管理暂行办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-2 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象

# 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

## 1、季节性、地域性风险

公司所处行业为印刷包装行业，具有围绕客户订单开展相关采购、生产和销售活动的特点，因而下游行业采购需求的季节性变化直接影响本公司的经营生产。公司主要为华润雪花、百威英博等国际知名啤酒厂商提供啤酒纸箱及酒标的设计打样、生产和销售。啤酒作为一种消暑解渴的饮品，其生产和消费具有明显的季节性特征，每年的4至8月是啤酒生产和消费的高峰期，而每年的12月至次年的2月是啤酒生产和消费的谷底期。受上述情况影响，公司的订单在每年的4至8月较为集中，该时间段的产量占公司全年产量的70%以上，12月至次年2月则订单相对较少。

另一方面，由于啤酒纸箱、酒标的物流运输成本较高，公司的业务拓展受到运输半径的制约，现有客户主要集中于浙江地区，该区域印刷包装市场的变化将影响到公司的盈利水平。

## 2、原材料价格波动风险

公司所用主要生产原料包括涂布牛卡纸、瓦楞纸、箱板纸、湿强纸等纸类产品，报告期内上述主要原材料占原材料采购总额的比例平均在75%左右。由于纸类产品间的价格关联性较强，价格变动趋势较为一致，因此上述纸类原材料价格波动对公司的毛利率影响较大，主要原材料的价格波动将直接影响公司的经营利润。

## 3、大客户依赖风险

报告期内，公司对华润雪花和百威英博的销售收入占本公司主营业务收入的比例分别为79.20%、92.00%和88.40%。报告期内，公司对华润雪花和百威英博的销售并未发生较大变化，公司的经营业绩会面临客户不利变动的风险。

#### **4、实际控制人控制不当的风险**

公司实际控制人为单亚敏、严自权和严天琛，实际控制人通过子琛投资、德盛锂电池间接持有 4,205 万股公司股份，占公司股份总数的 84.10%，能够控制公司的经营决策。公司实际控制人可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

#### **5、财务风险**

(1) 2014 年 2 月末，公司负债总额及流动负债分别为 3,087.40 万元和 3,010.35 万；流动比率及速动比率分别为 0.47 和 0.29；负债总额、流动负债余额较大，尽管公司 2014 年 2 月末资产负债率较低，但流动比率、速动比率相对较低，仍存在一定的偿债风险。

(2) 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-2 月，公司净利润分别为-1.48 万元、173.22 万元及-97.43 万元，盈利能力相对较弱。尽管 2013 年以来，公司通过技术改造、订单管理，盈利能力有所提高，但未来盈利能力仍存在较大不确定性。

# 目录

声明 .....	2
释义 .....	3
重大事项提示 .....	5
目录 .....	7
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、概览.....	11
二、本次挂牌基本情况.....	12
(一) 股票基本情况.....	12
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 .....	12
三、本次挂牌基本情况.....	13
(一) 公司股权结构图.....	13
(二) 公司主要股东情况.....	13
(三) 公司设立以来股本的形成及其变化情况 .....	16
(四) 公司重大资产重组情况.....	20
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	20
(一) 公司董事基本情况.....	20
(二) 公司监事基本情况.....	22
(三) 公司高级管理人员基本情况.....	22
五、最近两年级一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	23
(一) 公司资产负债表主要数据 .....	23
(二) 公司利润表主要数据 .....	24
(三) 公司现金流量表主要数据 .....	24
(四) 公司主要财务指标.....	24
六、本次挂牌的有关当事人.....	25
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>27</b>
一、主要业务、主要产品及其用途 .....	27
(一) 主要业务.....	27
(二) 主要产品或服务及其用途.....	27
二、公司内部组织结构图及主要生产流程及方式 .....	28
(一) 公司组织结构图.....	28
(二) 公司主要产品生产流程.....	29
三、与业务相关的关键资源要素 .....	30
(一) 产品所使用的主要技术.....	30

(二) 主要资产的情况.....	31
(三) 取得的业务许可资格情况.....	32
(四) 取得特许经营权的情况.....	32
(五) 取得与业务相关的认证.....	32
(六) 主要生产设备等重要固定资产的情况.....	32
(七) 员工情况.....	33
(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素.....	34
四、与业务相关的情况.....	34
(一) 业务收入情况.....	34
(二) 主要客户情况.....	35
(三) 原材料、能源、主要供应商情况.....	36
(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	40
五、商业模式.....	42
(一) 业务取得方式.....	42
(二) 经营模式.....	42
(三) 盈利模式.....	44
六、所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司在行业中的竞争地位.....	44
(一) 所处行业概况.....	44
(二) 行业市场规模.....	48
(三) 基本风险特征.....	50
(四) 公司在行业中的竞争地位.....	51
(五) 公司竞争力分析.....	53

### 第三节 公司治理 ..... 59

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	59
(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	59
(二) 公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明.....	59
二、公司治理机制发挥的作用.....	60
(一) 投资者关系管理.....	60
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	62
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为情况的声明.....	62
四、公司独立性情况.....	62
(一) 业务独立情况.....	62
(二) 资产完整情况.....	62
(三) 人员独立情况.....	63
(四) 财务独立情况.....	63
(五) 机构独立情况.....	63
五、同业竞争情况.....	63
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况.....	63
(二) 持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员对外投资的公司.....	65
(三) 关于避免同业竞争的承诺.....	66
六、公司资金占用、对外担保情况以及为防止关联交易所采取的措施.....	67
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	



.....	67
(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.....	67
(三) 关于规范关联交易的承诺.....	67
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	68
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	68
(二) 相互之间存在的亲属关系.....	68
(三) 与公司签订的重要协议或作出的重要承诺.....	69
(四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况.....	69
(五) 对外投资与公司是否存在利益冲突.....	70
(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况.....	70
(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形.....	70
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>71</b>
一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表.....	71
(一) 报告期内审计及会计师事务所情况.....	71
(二) 主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	71
(三) 报告期内公司资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表.....	83
二、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表.....	90
(一) 最近二年及一期主要财务指标.....	90
(二) 每股收益和净资产收益率.....	90
(三) 主要财务指标分析.....	92
三、报告期内利润形成的主要情况.....	95
(一) 主营业务收入构成、变动趋势及原因.....	95
(二) 报告期内主营业务收入和净利润的变动趋势及原因.....	100
(三) 报告期内主要费用及变动情况.....	101
(四) 重大投资、政府补助、主要税种及享受的主要财政税收优惠.....	101
四、报告期内主要资产情况.....	102
(一) 应收账款.....	102
(二) 预付账款.....	104
(三) 其他应收款.....	104
(四) 存货.....	105
(五) 固定资产.....	106
(六) 对外投资情况.....	107
(七) 无形资产.....	108
(八) 资产减值准备.....	109
五、报告期内主要负债情况.....	109
六、报告期内股东权益情况.....	113
七、关联方、关联关系及关联交易情况.....	114
八、需提醒投资者关注财务报表期后事项、或有事项及其他重要事项.....	120
九、股利分配政策和报告期内股利分配情况.....	121
十、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素.....	121
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>123</b>

第六节 附件 ..... 128

# 第一节 基本情况

## 一、概览

中文名称：宁波大汉印邦股份有限公司

英文名称：Ningbo Dahanyinbang Co., Ltd

法定代表人：单亚敏

有限公司成立日期：2009年2月18日

股份公司成立日期：2014年4月4日

注册资本：5,000万元

住所：浙江省奉化市岳林东路481号

邮编：315500

信息披露负责人：应亚儿

电话：0574-88919895

传真：0574-88919869

电子邮箱：wuchunrong@dahanyinbang.com

互联网网址：www.dahanyinbang.com

所属行业：《上市公司行业分类指引》（2012年修订）：C23 印刷和记录媒介复制业；《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）：C2319 包装装潢及其他印刷。

组织机构代码：68426294-0

经营范围：包装装潢、其他印刷品印刷（在许可证有效期内经营）；印刷技术研究、开发；塑料制品制造、加工；印刷机械、燃料油批发零售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

主营业务：啤酒纸箱、酒标及其他纸制包装材料的设计打样、生产与销售。

## 二、本次挂牌基本情况

### （一）股票基本情况

股票代码：831128

股票简称：大汉印邦

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,000 万股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

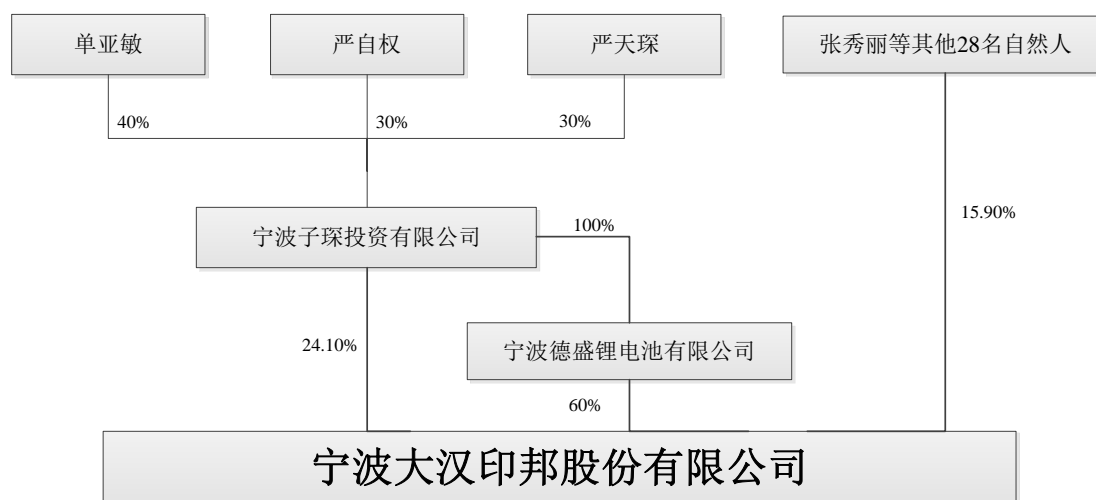
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截止本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人的股份不具备公开转让的条件且公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

### 三、本次挂牌基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司主要股东情况

##### 1、公司股东及其持股数量

公司股东中，德盛锂电池和子琛投资为法人股东，持股情况具体如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	德盛锂电池	30,000,000	60.00
2	子琛投资	12,050,000	24.10
3	张秀丽	1,000,000	2.00

4	周新平	1,000,000	2.00
5	胡春辉	1,000,000	2.00
6	吕鸿	1,000,000	2.00
7	李柏松	600,000	1.20
8	徐璐静	500,000	1.00
9	谢建良	500,000	1.00
10	凌廷华	500,000	1.00
11	董萍	350,000	0.70
12	骆慈国	200,000	0.40
13	徐国孝	200,000	0.40
14	徐晨晖	200,000	0.40
15	王福良	200,000	0.40
16	何禾	100,000	0.20
17	马中富	100,000	0.20
18	王亚珍	100,000	0.20
19	严世兴	60,000	0.12
20	汪静女	50,000	0.10
21	罗永春	50,000	0.10
22	邬佩农	30,000	0.06
23	吴春蓉	30,000	0.06
24	马智军	30,000	0.06
25	王周富	30,000	0.06
26	王彩能	30,000	0.06
27	王伯男	30,000	0.06
28	邬磊凯	20,000	0.04
29	曾招贵	20,000	0.04
30	孙建平	20,000	0.04
合计		50,000,000	100

截止本公开转让说明书签署日，公司前十大股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

## 2、控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东为德盛锂电池，其直接持有公司 60% 的股份。

德盛锂电池成立于 2011 年 5 月 1 日，住所为奉化市岳林街道东峰路 54 号，法定代表人单亚敏，注册资本人民币 1,500 万元，实收资本人民币 1,500 万元。公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为锂电池组装（危险化学品除外），电容器、充电器、电子元器件、仪器的研发、制造、加工，自有房屋租赁。（上述经营范围不包含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

公司的实际控制人为单亚敏、严自权及严天琛，严自权与单亚敏为夫妻关系，严天琛为严自权与单亚敏之子，三人通过子琛投资和德盛锂电池间接持有公司84.10%的股份。同时，单亚敏、严自权、严天琛均为大汉印邦董事会董事，占大汉印邦董事会成员总数的半数以上，单亚敏为大汉印邦董事长，严自权为大汉印邦总经理，三人能够对董事会决策、高级管理人员的任免产生支配或重大影响。此外，2014年3月14日，单亚敏、严自权、严天琛签订了《一致行动人协议》，约定对于大汉印邦经营过程中经董事会决策的事项，须事先协商并形成一致意见，并在董事会上根据达成的一致意见投票表决。

公司实际控制人单亚敏、严自权和严天琛的基本情况如下：

单亚敏，中国国籍，无境外永久居留权，女，1964年11月出生，大学专科学历，经济师。1988年12月至1992年5月，担任奉化市万竹镇政府财务人员；1992年5月至2000年6月，担任奉化市锦屏城市信用社会计科科长；2000年7月至2004年8月，担任奉化市信用联社客户部经理；2003年3月至今，担任随州德立电子有限公司董事长；2005年12月至今，担任随州德立电器有限公司董事长；2009年4月至今，担任宁波子琛投资有限公司董事长；2014年2月至今，担任宁波德盛锂电池有限公司董事长。现任公司董事长，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

严自权，中国国籍，无境外永久居留权，男，1963年1月出生，大学本科学历。1986年1月至1990年4月，担任奉化市万竹工贸总公司总经理；1990年4月至1992年6月，担任奉化市白杜工贸总公司总经理；1992年10月至1998年6月，担任宁波波导科技有限责任公司董事长；1998年6月至2001年4月，担任奉化市大桥工贸总公司总经理；2001年4月至2009年2月，担任奉化德立电子有限公司董事长；2008年4月至2012年12月，担任宁波神马汽车制造有限公司总经理；2011年5月至2014年2月任宁波德盛锂电池有限公司董事长兼总经理；2009年2月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司董事长兼总经理；2013年6月至今，担任浙江富海天能源有限公司董事。现任公司董事兼总经理，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

严天琛，中国国籍，无境外永久居留权，男，1989年1月出生，硕士研究

生学历。2010年10月至2011年3月，担任天津力神电池股份有限公司客户经理；2011年3月至2013年3月，担任力神国际有限公司大客户部经理；2009年2月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司监事；2013年6月至今，担任浙江富海天能源有限公司董事长。现任公司董事，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

### **3、持股 5%以上股东基本情况**

子琛投资成立于2009年2月16日，住所为奉化市岳林街道东峰路54号，法定代表人为单亚敏，注册资本为2,000万元，实收资本人民币2,000万元。公司类型为有限责任公司，经营范围为：项目投资、实业投资；房地产开发；企业策划、设计；企业管理咨询；经济贸易咨询；投资咨询。

### **4、公司股东之间的关联关系**

公司股东中，子琛投资为德盛锂电池的法人独资股东，其持有德盛锂电池100%的股权，子琛投资、德盛锂电池为同受大汉印邦实际控制人单亚敏、严自权、严天琛控制的公司；王周富、王彩能为夫妻关系，王亚珍为王周富与王彩能之女，王亚珍与大汉印邦实际控制人之一单亚敏为表亲关系。

## **(三) 公司设立以来股本的形成及其变化情况**

公司由德盛印务改制而来。

### **1、德盛印务设立**

2009年2月，子琛投资以货币方式出资2,000万元设立德盛印务，公司注册资本2,000万元。2009年2月18日，宁波海诚正德会计师事务所出具“海诚正德内验[2009]第014号”《验资报告书》，确认德盛印务已收到子琛投资缴纳的注册资本合计2,000万元，均以货币方式出资。

2009年2月18日，宁波市工商行政管理局奉化分局核准德盛印务成立，德盛印务取得了注册号为330283000029407的企业法人营业执照。

### **2、德盛印务第一次股权转让**



2014年2月25日，德盛印务召开临时股东会并通过决议，同意子琛投资将共计80万元人民币出资额以每一出资额作价1元转让给马中富、何禾等15名自然人股东；将共计715万人民币出资额以每一出资额作价1.35元转让给张秀丽、胡春辉等13名自然人股东。同日，股权转让各方签署了《股份转让协议》。

本次股权转让后，德盛印务的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	子琛投资	1,205.00	60.25
2	张秀丽	100.00	5.00
3	周新平	100.00	5.00
4	胡春辉	100.00	5.00
5	吕鸿	100.00	5.00
6	李柏松	60.00	3.00
7	徐璐静	50.00	2.50
8	谢建良	50.00	2.50
9	凌廷华	50.00	2.50
10	董萍	35.00	1.75
11	骆慈国	20.00	1.00
12	徐国孝	20.00	1.00
13	徐晨晖	20.00	1.00
14	王福良	20.00	1.00
15	何禾	10.00	0.50
16	马中富	10.00	0.50
17	王亚珍	10.00	0.50
18	严世兴	6.00	0.30
19	汪静女	5.00	0.25
20	罗永春	5.00	0.25
21	邬佩农	3.00	0.15
22	吴春蓉	3.00	0.15
23	马智军	3.00	0.15
24	王周富	3.00	0.15
25	王彩能	3.00	0.15
26	王伯男	3.00	0.15
27	邬磊凯	2.00	0.10
28	曾招贵	2.00	0.10
29	孙建平	2.00	0.10
合计		2,000	100.00

### 3、德盛印务第一次增资

2014年2月26日，德盛印务召开临时股东会并作出决议，同意德盛锂电池

公司以位于浙江省奉化市岳林东路 481 号的土地及其附属房屋建筑物对德盛印务增资，根据余姚中诚资产评估有限公司出具的“余中奉字 [2014] 014 号”《宁波德盛锂电池有限公司资产评估报告》，拟出资的土地及其附属房屋建筑物评估值为 53,702,198 元，宁波德盛锂电池以上述土地及其上房屋建筑物认购新增注册资本 30,000,000 元，其余计入资本公积。

2014 年 2 月 27 日，奉化广平会计师事务所出具“奉广内验字 [2014] 058 号”《验资报告》，审验确认德盛印务的新增注册资本已足额缴纳。

2014 年 2 月 28 日，德盛印务完成该次工商变更登记。

本次增资后，公司股权结构变更如下

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	德盛锂电池	3,000.00	60.00
2	子琛投资	1,205.00	24.10
3	张秀丽	100.00	2.00
4	周新平	100.00	2.00
5	胡春辉	100.00	2.00
6	吕鸿	100.00	2.00
7	李柏松	60.00	1.20
8	徐璐静	50.00	1.00
9	谢建良	50.00	1.00
10	凌廷华	50.00	1.00
11	董萍	35.00	0.70
12	骆慈国	20.00	0.40
13	徐国孝	20.00	0.40
14	徐晨晖	20.00	0.40
15	王福良	20.00	0.40
16	何禾	10.00	0.20
17	马中富	10.00	0.20
18	王亚珍	10.00	0.20
19	严世兴	6.00	0.12
20	汪静女	5.00	0.10
21	罗永春	5.00	0.10
22	邬佩农	3.00	0.06
23	吴春蓉	3.00	0.06
24	马智军	3.00	0.06
25	王周富	3.00	0.06
26	王彩能	3.00	0.06
27	王伯男	3.00	0.06

28	邬磊凯	2.00	0.04
29	曾招贵	2.00	0.04
30	孙建平	2.00	0.04
合计		5,000	100

截止本公开转让说明书签署之日，公司前十大股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

#### 4、股份公司设立

2014年3月14日，德盛印务召开临时股东会并通过决议，同意以截止2014年2月28日经审计的德盛印务净资产66,860,287.92元为基础，折为股份5,000万股，每股面值1元，共计5,000万元计入注册资本，差额部分16,860,287.92元计入资本公积，整体变更设立“宁波大汉印邦股份有限公司”。

根据立信会计师事务所有限公司出具的“信会师报字[2014]第150339号”《审计报告》，截止2014年2月28日，德盛印务账面净资产为66,860,287.92元。根据江苏中天资产评估事务所有限公司出具的“苏中资评报字(2014)第31号”《宁波德盛印务有限公司拟组建股份有限公司项目涉及的净资产评估报告》，截止2014年2月28日，德盛印务净资产评估值为71,473,010.09元。

2014年3月31日，立信会计师事务所有限公司出具的“信会师报字[2014]第150715号”《验资报告》，对宁波大汉印邦股份有限公司全体发起人的出资进行了审验，确认截止2014年3月29日，大汉印邦已收到全体股东缴纳的注册资本5,000万元，各股东以德盛印务截止2014年2月28日经审计净资产折合股本5,000万股，每股面值1元，净资产折股后的余额16,860,287.92元计入大汉印邦资本公积。

大汉印邦各发起人的持股数量、持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	出资方式	持股比例(%)
1	德盛锂电池	3,000.00	净资产折股	60.00
2	子琛投资	1,205.00	净资产折股	24.10
3	张秀丽	100.00	净资产折股	2.00
4	周新平	100.00	净资产折股	2.00
5	胡春辉	100.00	净资产折股	2.00
6	吕鸿	100.00	净资产折股	2.00
7	李柏松	60.00	净资产折股	1.20

8	徐璐静	50.00	净资产折股	1.00
9	谢建良	50.00	净资产折股	1.00
10	凌廷华	50.00	净资产折股	1.00
11	董萍	35.00	净资产折股	0.70
12	骆慈国	20.00	净资产折股	0.40
13	徐国孝	20.00	净资产折股	0.40
14	徐晨晖	20.00	净资产折股	0.40
15	王福良	20.00	净资产折股	0.40
16	何禾	10.00	净资产折股	0.20
17	马中富	10.00	净资产折股	0.20
18	王亚珍	10.00	净资产折股	0.20
19	严世兴	6.00	净资产折股	0.12
20	汪静女	5.00	净资产折股	0.10
21	罗永春	5.00	净资产折股	0.10
22	邬佩农	3.00	净资产折股	0.06
23	吴春蓉	3.00	净资产折股	0.06
24	马智军	3.00	净资产折股	0.06
25	王周富	3.00	净资产折股	0.06
26	王彩能	3.00	净资产折股	0.06
27	王伯男	3.00	净资产折股	0.06
28	邬磊凯	2.00	净资产折股	0.04
29	曾招贵	2.00	净资产折股	0.04
30	孙建平	2.00	净资产折股	0.04
合计		5,000.00	-	100.00

2014年4月4日，宁波市工商行政管理局核准了上述工商变更事项，并为股份公司核发了《企业法人营业执照》，公司名称变更为宁波大汉印邦股份有限公司。

#### （四）公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情形。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

#### （一）公司董事基本情况

公司现有5名董事，具体情况如下：

单亚敏，中国国籍，无境外永久居留权，女，1964年11月出生，大学专科

学历，经济师。1988年12月至1992年5月，担任奉化市万竹镇政府财务人员；1992年5月至2000年6月，担任奉化市锦屏城市信用社会计科科长；2000年7月至2004年8月，担任奉化市信用联社客户部经理；2003年3月至今，担任随州德立电子有限公司董事长；2005年12月至今，担任随州德立电器有限公司董事长；2009年4月至今，担任宁波子琛投资有限公司董事长；2014年2月至今，担任宁波德盛锂电池有限公司董事长。现任公司董事长，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

严自权，中国国籍，无境外永久居留权，男，1963年1月出生，大学本科学历。1986年1月至1990年4月，担任奉化市万竹工贸总公司总经理；1990年4月至1992年6月，担任奉化市白杜工贸总公司总经理；1992年10月至1998年6月，担任宁波波导科技有限责任公司董事长；1998年6月至2001年4月，担任奉化市大桥工贸总公司总经理；2001年4月至2009年2月，担任奉化德立电子有限公司董事长；2008年4月至2012年12月，担任宁波神马汽车制造有限公司总经理；2011年5月至2014年2月任宁波德盛锂电池有限公司董事长兼总经理；2009年2月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司董事长兼总经理；2013年6月至今，担任浙江富海天成能源有限公司董事。现任公司董事兼总经理，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

严天琛，中国国籍，无境外永久居留权，男，1989年1月出生，硕士研究生学历。2010年10月至2011年3月，担任天津力神电池股份有限公司客户经理；2011年3月至2013年3月，担任力神国际有限公司大客户部经理；2009年2月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司监事；2013年6月至今，担任浙江富海天成能源有限公司董事长。现任公司董事，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

马中富，中国国籍，无境外永久居留权，男，1966年12月出生，大学专科学历。1986年9月至2006年12月，历任宁波天华印刷有限公司生产职员、印刷机机长、车间主任和生产经理；2009年2月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司生产部副总经理。马中富曾获得宁波市印刷协会组织的2013年宁波市印刷产品评比会银奖。现任公司董事兼副总经理，任期由2014年3月29日至

2017年3月29日。

胡春辉，中国国籍，无境外永久居留权，男，1989年11月出生，大学本科学历。2012年6月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司办公室文员。现任公司董事，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

## （二）公司监事基本情况

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名。

张岱，中国国籍，无境外永久居留权，女，1985年4月出生，硕士研究生学历。2011年2月至2013年2月，担任广东中成创投资有限公司总裁助理；2013年2月至2013年12月，担任宁波子琛投资有限公司总经理助理。现任公司监事会主席，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

何禾，中国国籍，无境外永久居留权，女，1967年11月出生，大学本科学历。1983年9月至1990年7月，在奉化市长汀小学任教；1993年1月至2001年6月，从事个体客运经营；2001年7月至2005年5月，担任中国人寿保险公司奉化市支公司业务员；2005年6月至今，担任奉化市广播电视中心节目主持人。现任公司监事，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

邬佩农，中国国籍，无境外永久居留权，女，1972年8月出生，大学专科学历。1991年1月至1998年10月，担任奉化西坞粮管所白杜粮站财务人员；1999年1月至2001年11月，担任台湾兄弟健身器材有限公司驻宁波办事处助理；2002年1月至2008年11月，担任奉化市青年旅行社票务部经理；2009年3月至2009年8月，担任奉化旅游用品有限公司出纳；2011年5月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司统计。现任公司行政人事主管、监事（职工监事代表），监事任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

## （三）公司高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员共有6人，其中总经理1名，副总经理3名，财务负责人1名，董事会秘书1名。

### 1、总经理

严自权，公司总经理，简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”。

## 2、副总经理

马中富，公司副总经理，简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”。

吴伟波，中国国籍，无境外永久居留权，男，1966年12月出生，大学本科学历。2003年8月至2007年12月，担任奉化市德立电子有限公司副总经理；2007年12月至2009年1月，担任宁波外贸公司总经理；2009年2月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司副总经理。现任公司副总经理，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

王天智，中国国籍，无境外永久居留权，男，1982年8月出生，大学专科学历。2004年10月至2007年6月，担任英特布鲁（宁波）啤酒有限公司质量部化验员；2007年6月至2012年4月，担任浙东啤酒（宁波）有限公司仪器维护员；2012年4月至2013年9月，担任百威英博（宁波）啤酒有限公司物流部叉车主管。现任公司副总经理，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

## 3、财务负责人

应亚儿，中国国籍，无境外永久居留权，女，1985年9月出生，大学本科学历。2008年5月至2012年3月，担任宁波霖华塑胶有限公司助理会计；2012年4月至2013年4月，担任宁波禾升制罐实业有限公司主办会计；2013年5月至2014年2月，担任宁波德盛印务有限公司主办会计。现任公司财务负责人，任期由2014年3月29日至2017年3月29日。

# 五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

## （一）公司资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
流动资产合计	1,415.20	1,456.57	3,194.49

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
非流动资产合计	8,358.23	2,867.57	1,721.02
资产总计	9,773.43	4,324.14	4,915.51
流动负债合计	3,010.35	2,796.00	3,343.27
非流动负债合计	77.05	114.91	332.22
负债合计	3,087.40	2,910.91	3,675.49
股东权益合计	6,686.03	1,413.23	1,240.02
归属于普通股股东的所有者权益	6,686.03	1,413.23	1,240.02

## (二) 公司利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年1-2月	2013年	2012年
营业收入	331.35	4,108.21	4,340.67
营业成本	327.17	3,399.65	3,760.14
营业利润	-107.05	173.75	-6.24
利润总额	-95.70	188.98	-4.76
净利润	-97.43	173.22	-1.48
归属于公司所有者的净利润	-97.43	173.22	-1.48

## (三) 公司现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014年1-2月	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	-46.72	984.18	314.28
投资活动产生的现金流量净额	-121.94	755.67	1,207.23
筹资活动产生的现金流量净额	73.71	-1,616.34	-1,535.96
汇率变动对现金及现金等价物影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-94.94	123.51	-14.45
期初现金及现金等价物余额	142.33	18.82	33.27
期末现金及现金等价物余额	47.39	142.33	18.82

## (四) 公司主要财务指标

项目	2014年1-2月	2013年	2012年
流动比率（倍）	0.47	0.52	0.96



项目	2014年1-2月	2013年	2012年
速动比率(倍)	0.29	0.36	0.80
资产负债率(母公司)	30.80%	64.66%	68.01%
应收帐款周转率	0.79	8.22	11.48
存货周转率	0.66	6.94	4.88
息税折旧摊销前利润(万元)	-48.24	638.21	495.09
归属于公司普通股股东的净利润(万元)	-97.43	173.22	-1.48
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润(万元)	-105.94	48.98	-106.49
利息保障倍数	-9.12	1.74	0.98
每股经营活动产生的现金流量(万元)	-0.01	0.49	0.16
每股净现金流量(元/股)	-0.02	0.06	-0.01
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	1.34	0.71	0.62
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例	-	-	-
基本每股收益(归属于公司普通股股东的净利润)(元/股)[注]	-0.049	0.087	-0.001
基本每股收益(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(元/股)[注]	-0.053	0.024	-0.053
加权平均净资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)%	-7.14	13.06	-0.12
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)%	-7.76	3.54	-8.72

注：报告期内，公司为有限公司，每股收益系假定报告期内公司为股份公司计算而来。

## 六、本次挂牌的有关当事人

1	主办券商	名称	国金证券股份有限公司
		法定代表人	冉云
		住所	成都市青羊区东城根上街95号
		联系电话	010-66574209
		传真	010-66574790
		项目小组负责人	徐海波
		项目成员	张培 段珺楠 徐骋
2	律师事务所	名称	北京金诚同达(上海)律师事务所

		负责人	朱有彬
		住所	上海市浦东南路 500 号国家开发银行大厦 22 楼 ABC 座
		联系电话	021-68880133
		传真	021-58878852
		经办律师	张艳伟 王成
3	会计师事务所	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
		法定代表人	朱建弟
		住所	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
		联系电话	021-63391166
		传真	021-63392558
		经办会计师	赵焕琪 王翔
4	资产评估机构	名称	江苏中天资产评估事务所有限公司
		法定代表人	何宜华
		住所	常州市博爱路博爱大厦 12 楼
		联系电话	0519-88155675
		传真	0519-88155675
		经办评估师	毛月 樊晓忠
5	证券登记结算机构	名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
		住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
		联系电话	010-58598980
		传真	010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务、主要产品及其用途

#### (一) 主要业务

公司是浙江地区具备一定实力的印刷包装服务供应商，主要为华润雪花、百威英博等国内外知名啤酒厂商提供啤酒纸箱及酒标的设计打样、生产等服务。通过积累经验，公司形成了印刷包装设计打样、产品制造、质量控制结合的专业生产及服务体系，为客户提供高稳定性、大批量、多批次、高精度和环保性强的印刷包装产品与服务。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-2 月份主营业务收入分别为 4,209.84 万元、4,068.21 万元和 310.16 万元，其中：啤酒纸箱和酒标印刷收入占主营业务收入比例分别为 79.16%、92.00%和 88.40%。

#### (二) 主要产品或服务及其用途

目前全球包装行业主要分类如下：

划分标准	分类	公司涉及的范围
产品销售范围	内销产品包装、出口产品包装	内销产品包装
包装在流通过程中的作用	单件包装、中包装和外包装	外包装、单件包装
包装功能类型	运输包装、销售包装、贮藏包装等	销售包装、运输包装、贮藏包装
包装材料类型	木制品、纸制品、金属制品、玻璃、陶瓷制品和塑料制品包装等	纸制品
包装容器类型	箱、桶、袋、包、筐、捆、坛、罐、缸、瓶、盒等	箱、盒
包装商品种类	食品、医药、轻工产品、针棉织品、家用电器、机电产品、果菜类、烟酒包装等	啤酒等商品的包装
包装安全目的	一般货物包装、危险货物包装	一般货物包装

根据上述划分，公司的主要产品啤酒纸箱、酒标是用于啤酒的销售、运输、保护和贮藏的纸制品包装物。在运输途中，商品常因发生碰撞摩擦造成商品的损耗，因而保护内装商品是包装物的首要功能，另外包装物通过个性化的设计还具

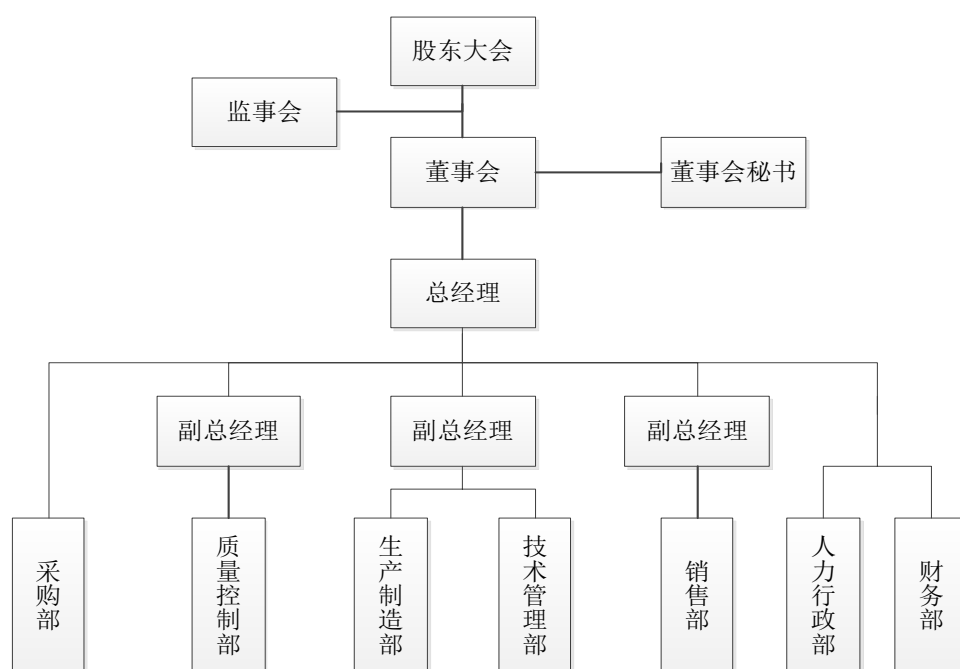
有宣传产品的重要功能。除啤酒纸箱、酒标外，公司产品还包括手机包装彩盒、手机说明书、瓦楞纸箱等各类纸制品。

公司主要产品如下图所示：

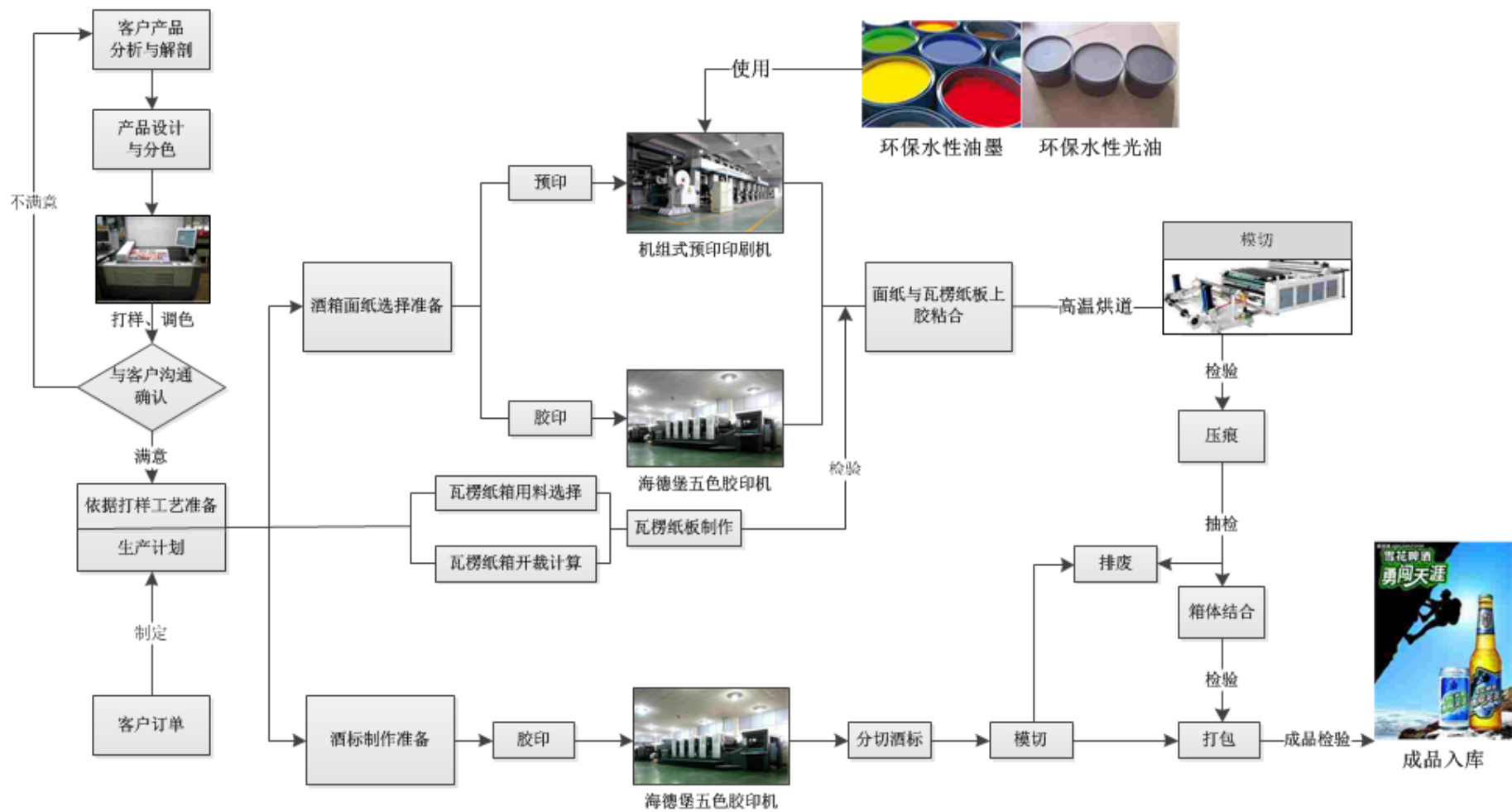


## 二、公司内部组织结构图及主要生产流程及方式

### (一) 公司组织结构图



## (二) 公司主要产品生产流程



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术

##### 1、水性油墨预印

水性油墨预印指的是在将面纸卷对卷印刷的时候，以水性油墨代替传统溶剂型油墨，将印好的卷筒面纸送到瓦楞纸机的面纸工位，生产成瓦楞纸板，再经过后道工序加工成纸箱的环保印刷技术。水性油墨预印在不影响印刷质量和速度的同时，解决了印刷过程中传统溶剂型油墨对生产工人和环境的危害，提高了公司印刷产品的环保性和再利用能力。

公司在水性油墨预印的基础上，通过不断试验、总结经验、改良工艺，掌握了水性油墨和辅料的配方，并在预印过程中根据纸张的膨胀变化及时调整每组烘箱温度，促使油墨稀释剂挥发，从而确保套印的精度，使得面纸在复卷后不粘连，同时保证光油干燥良好，提高印刷产品的质量。

##### 2、静电吸墨

静电吸墨即静电辅助印刷，静电吸墨能使压印区产生一个电场，通过电场力的作用，促使网穴里的油墨表面变形，使得部分油墨的液面高于版辊筒表面，增加水性油墨与承印物的接触面积，提高油墨转移率。

在水性油墨预印印刷中使用静电吸墨较为复杂，相较于溶剂性油墨，水性油墨的导电性较好，不利于电场的建立，这需要在保证安全的前提下，提高供电电流，通过在水性油墨预印过程中使用静电吸墨，避免印刷网点丢失的情况发生，使纸张上的油墨着色更清晰，网线更均匀。

##### 3、水性上光油工艺

为解决水性油墨预印印刷品着色力度不够，遇水易掉色、污损的缺点，公司使用水性上光油工艺，在完成啤酒纸箱的印刷后，使用水性上光油工艺，对啤酒纸箱面纸进行再处理，在保证公司产品环保性的同时，大大提高了公司啤酒纸箱的产品质量。

## （二）主要资产的情况

因股份公司成立时间较短，截止本公开转让说明书签署日，相关资产及资质的过户手续仍在办理中。

### 1、土地使用权

公司土地使用权情况如下表所示：

权利人	土地使用权证编号	坐落位置	面积(m <sup>2</sup> )	取得方式	终止日期	他项权利	最近一期账面价值(元)
德盛印务	奉国用(2014)第01427号	奉化市岳林东路481号	20,454	出让	2061.9.27	房他证奉化市字第2014-1067号	24,547,050.00

### 2、房屋所有权

公司房屋所有权情况如下表所示：

权利人	房屋所有权证编号	坐落位置	面积(m <sup>2</sup> )	取得方式	终止日期	他项权利	最近一期账面价值(元)
德盛印务	房权证奉化市字第01-121404号	奉化市岳林东路481号	23,116.99	出让	2061.9.27	房他证奉化市字第2014-1067号	37,197,296.80

### 3、报告期内房屋租赁情况

2011年7月德盛印务与宁波波导汽车科技有限公司（以下简称波导汽车）签订厂房租赁协议，波导汽车将位于奉化市岳林东路499号的一幢2层厂房出租给德盛印务，厂房出租面积10,230平方米，租金每平方米每月6元，租期2011年7月1日至2013年6月31日，德盛印务实际租赁至2013年12月。

2014年1-2月，德盛锂电池其将位于奉化市岳林东路481号的厂房无偿出租给德盛印务使用。

2014年2月末，为解决公司生产经营场地租赁问题，同时防止日后产生关

联交易，德盛锂电池以上述厂房及土地使用权对德盛印务进行增资。

### （三）取得的业务许可资格情况

公司取得的业务许可资质情况如下：

序号	证书名称	许可证编号	发证机关	有效期
1	印刷经营许可证（换证）	[浙]新出印证字BD-0001号	宁波市文化广电新闻出版局	2014年4月22日至 2017年12月31日
2	道路运输经营许可证	浙交运管许可甬奉字330283105182	奉化市运输管理所	2010年9月3日至 2014年9月3日
3	商品条码印刷资格证书	物编印证第 007980号	中国物品编码中心宁波分中心	2013年11月24日至 2016年11月23日
4	对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号：00699683	奉化市外经发展招商局	-

### （四）取得特许经营权的情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

### （五）取得与业务相关的认证

公司的主要产品已通过 ISO9001 质量管理体系标准要求 and FSC 产销监管链认证标准，具体情况如下：

序号	满足标准	认证范围	有效期
1	GB/T19001-2008/ISO9001：2008 质量管理体系标准要求	包装装潢及印刷品（彩盒、酒标）的设计、制造和服务	2013年8月1日至2016年7月31日
2	FSC-STD-40-004 V2-0 FSC 产销监管链认证标准	采购 FSC 混合纸、艺术纸、纸板及印刷品，出售 FSC 混合吊牌、笔记本、说明书。	2010年10月28日至2015年10月27日

### （六）主要生产设备等重要固定资产的情况

截止 2014 年 2 月末，公司主要生产设备的账面价值为 1,141.41 万元，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	型号	数量	成新率
1	海德堡五色胶印机	CD-102-5	1套	55.67%



2	机组式纸箱预印印刷机	YAD-71650P	1套	64.38%
3	海德堡对开双色印刷机	102-ZP	1套	76.25%
4	全自动模切机	1620MD	1套	55.67%
5	五层瓦楞纸板生产线	WJ150-1600-IB	1套	68.33%
6	铝箔凹版印刷机	YADW60600-B	1套	65.96%
7	全自动裱纸机	BZJ1450S	1套	74.67%
8	全自动裱纸机（覆面机）	FM（S）1300	1套	76.25%
9	EFB 瓦二层见坑线	-	1套	76.25%
10	混合式折页机	ZYH660A-4	1套	76.25%
11	铝箔打孔压花机	HHYW650-B	1套	65.96%
12	全栅栏折页机	ZYS660A	1套	76.25%
13	全自动糊箱机	JH-2000	1套	81.00%
14	全自动制胶系统	ZDZJ-II	1套	98.42%
15	过胶机	GJ-780	13套	76.25%

## （七）员工情况

### 1、员工基本情况

截止 2014 年 2 月末，公司在册员工人数为 83 人，按年龄结构、任职分布和学历学位结构分类情况如下所示：

#### （1）员工年龄结构

年龄分布	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	25	30.12
30-40 岁	15	18.07
40-50 岁	19	22.89
50 岁以上	24	28.92
合计	83	100.00

#### （2）员工任职分布

人员类别	人数	比例（%）
生产人员	60	72.29
销售人员	4	4.82
财务人员	4	4.82
管理人员	8	9.64
行政后勤人员	7	8.43
合计	83	100.00

### (3) 员工学历结构

教育程度	人数	比例 (%)
本科及以上	6	7.22
大专	10	12.05
高中及以下	67	80.73
合计	83	100.00

#### 2、核心技术人员情况

马中富，简历详见“第一节基本情况之四公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”。

陆展，中国国籍，无境外永久居留权，男，1974年6月出生，高中学历。1996年10月至2014年2月，历任广州温岭印务有限公司、深圳劲嘉印务有限公司、苏州中国艾丽印务有限公司、温州广源印务有限公司、上海恒信印务有限公司、杭州大胜达印务有限公司和德盛印务印刷机长，2014年3月至今任公司印刷机长。陆展曾获得宁波市印刷协会组织的2013年宁波市印刷产品评比会银奖。

钱斌，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980年4月出生，高中学历。2000年11月至2001年8月，担任温州南方印业有限公司印刷副手机长；2001年12月至2002年4月，担任龙港方正印业有限公司印刷机长；2002年5月至2010年10月，担任温州永龙印务有限公司印刷机长主管；2010年12月至2014年2月，担任德盛印务印刷主管；2014年3月至今任公司印刷主管。钱斌曾获得宁波市印刷协会组织的2013年宁波市印刷产品评比会银奖。

#### (八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、与业务相关的情况

#### (一) 业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入来源：啤酒纸箱、酒标以及其他纸制印刷品，

公司产品按类别分类的销售收入及占当期主营业务收入的比例如下表所示：

2012 年产品销售量及销售收入情况				
序号	产品名称	销售量（万只）	营业收入（万元）	占当期主营业务收入的比重
1	啤酒纸箱	1,826.31	2,858.74	67.90%
2	酒标	67,655.00	473.90	11.26%
3	其他	-	877.20	20.84%
合计		-	<b>4,209.84</b>	<b>100.00%</b>
2013 年度产品销售量及销售收入情况				
序号	产品名称	销售量（万只）	营业收入（万元）	占当期主营业务收入的比重
1	啤酒纸箱	2,141.96	3,246.79	79.81%
2	酒标	71,506.30	495.90	12.19%
3	其他	-	325.52	8.00%
合计		-	<b>4,068.21</b>	<b>100.00%</b>
2014 年 1-2 月产品销售量及销售收入情况				
序号	产品名称	销售量（万只）	营业收入（万元）	占当期主营业务收入的比重
1	啤酒纸箱	167.82	252.89	81.53%
2	酒标	3,048.40	21.29	6.87%
3	其他	-	35.98	11.60%
合计		-	<b>310.16</b>	<b>100.00%</b>

注：“其他”包括用于手机等商品的包装彩盒、手机说明书、瓦楞纸箱等纸制品，规格样式较为繁杂，占公司营业收入比例相对较低。

## （二）主要客户情况

公司采取直销模式为下游客户提供全面的印刷包装服务。报告期内，公司对前五名客户年销售额总计占当期主营业务收入的比重分别为 94.94%、98.07% 和 100.00%。具体情况如下表所示：

2012 年度前五名客户			
序号	客户名称	年销售额(万元)	占当期主营业务收入的比重
1	华润雪花啤酒（浙江）有限公司	1,716.45	40.77%
2	百威英博啤酒投资（中国）有限公司	1,617.65	38.43%

3	上海永盛包装有限公司	468.53	11.13%
4	随州波导电子有限公司	126.71	3.01%
5	宁波西尼液晶支架有限公司	67.32	1.60%
合计	合计	<b>3,996.66</b>	94.94%

#### 2013 年度前五名客户

序号	客户名称	年销售额(万元)	占当期主营业务收入的比 例
1	华润雪花啤酒（浙江）有限公司	2,190.27	53.84%
2	百威英博啤酒投资（中国）有限公司	1,552.42	38.16%
3	宁波麦博韦尔移动电话有限公司	155.41	3.82%
4	随州波导电子有限公司	71.61	1.76%
5	宁波西尼液晶支架有限公司	20.12	0.49%
合计		<b>3,989.83</b>	<b>98.07%</b>

#### 2014 年 1-2 月前五名客户

序号	客户名称	年销售额(万元)	占当期主营业务收入的比 例
1	华润雪花啤酒（浙江）有限公司	191.38	61.70%
2	百威英博啤酒投资（中国）有限公司	82.80	26.70%
3	宁波麦博韦尔移动电话有限公司	26.57	8.57%
4	随州波导电子有限公司	5.14	1.66%
5	奉化市桃盛水蜜桃专业合作社	4.27	1.38%
合计		<b>310.16</b>	<b>100.00%</b>

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

### （三）原材料、能源、主要供应商情况

#### 1、主要原材料采购情况

公司生产需要的主要原材料以各类生产用纸张和油墨为主，由公司采购部门统一对外采购。公司主要原材料的采购金额及占原材料采购总额的比例如下表所示：

序号	项目	2012 年度采购额(万 元)	2013 年度采购额(万 元)	2014 年 1-2 月份采 购额(万元)
----	----	--------------------	--------------------	--------------------------

1	涂布牛卡纸	616.24	788.47	89.63
2	瓦楞纸	485.27	571.03	72.51
3	箱板纸	502.89	510.53	48.15
4	湿强纸	127.97	235.68	28.53
5	油墨	67.38	83.41	6.72
合计		<b>1,799.75</b>	<b>2,189.12</b>	<b>245.54</b>
原材料采购总金额		<b>2,393.84</b>	<b>2,636.83</b>	<b>307.35</b>
占原材料采购总金额的 比例		<b>75.18%</b>	<b>83.02%</b>	<b>79.89%</b>

## 2、主要能源采购情况

公司报告期内所用主要能源为电、水和煤，具体情况如下表所示：

项目		2012年度	2013年度	2014年1-2月份
电	采购数量（万度）	60.02	57.43	6.68
	平均采购价格（元/度）	1.01	0.97	0.86
	电费合计（万元）	60.62	55.71	5.76
水	采购数量（吨）	6,900	7,400	662
	平均采购价格（元/吨）	3.90	4.08	4.95
	水费合计（万元）	2.71	3.03	0.33
煤	采购数量（千克）	476,170	471,210	33,155
	平均采购价格（元/千克）	0.72	0.67	0.68
	购煤费用合计（万元）	34.33	31.67	2.25

## 3、原材料和能源消耗占主营业务成本的比重

公司报告期内原材料和能源消耗占主营业务成本的比重情况如下表所示：

序号	项目	2012年度	2013年度	2014年1-2月
1	原材料采购额（万元）	2,393.84	2,636.84	307.35
2	能源消耗总额（万元）	97.66	90.41	8.34
3	委托加工金额（万元）	195.68	86.77	10.07
4	主营业务成本（万元）	3,686.99	3,399.65	306.37
5	原材料采购额占主营业务成本（%）	64.93	77.56	100.32
6	能源消耗总额占主营业务成本（%）	2.65	2.66	2.72
7	委托加工金额占主营业务成本（%）	5.31	2.55	3.29

报告期内，公司与委托加工企业不存在关联关系，亦不存在对委托加工企业重大依赖的情况。

#### 4、主要供应商情况

报告期内，公司对前五名供应商年采购额总计占当期原材料采购总额的比重分别为 62.93%、80.58%和 75.64%。具体情况如下表所示：

2012 年度前五名供应商			
序号	供应商名称	年采购额（万元）	占当期采购总额的比例
1	新乡县鸿翔纸业有限公司	508.83	21.26%
2	山东世纪阳光纸业集团有限公司	413.62	17.28%
3	上海永盛包装有限公司	321.28	13.42%
4	潍坊华鑫纸业有限公司	151.31	6.32%
5	奉化市宏盛纸业有限公司	111.43	4.65%
合计		<b>1,506.47</b>	<b>62.93%</b>
2013 年度前五名供应商			
序号	供应商名称	年采购额（万元）	占当期采购总额的比例
1	山东世纪阳光纸业集团有限公司	734.12	28.22%
2	吉安集团有限公司	692.10	26.60%
3	新乡县鸿翔纸业有限公司	302.09	11.61%
4	潍坊华鑫纸业有限公司	216.16	8.31%
5	上海永盛包装有限公司	152.08	5.85%
合计		<b>2,096.55</b>	<b>80.58%</b>
2014 年 1-2 月前五名供应商			
序号	供应商名称	年采购额（万元）	占当期采购总额的比例
1	山东世纪阳光纸业集团有限公司	133.46	43.42%
2	吉安集团有限公司	51.71	16.82%
3	慈溪福龙纸业有限公司	25.18	8.19%
4	咸宁市华福包装材料有限公司	15.9	5.17%
5	宁波市德盛纸业有限公司	6.23	2.03%
合计		<b>232.48</b>	<b>75.64%</b>

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

#### 5、委托加工情况

报告期内，公司委外加工情况如下：

序号	项目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-2 月
1	委托加工金额（万元）	195.68	86.77	10.07
2	主营业务成本（万元）	3,686.99	3,399.65	306.37
3	委托加工金额占主营业务成本（%）	5.31	2.55	3.29

公司报告期内委托加工金额占各期主营业务成本比例分别为：5.31%、2.55%和 3.29%；委托加工金额以及占主营业务成本比重总体呈现下降趋势，主要原因是：一方面公司通过技改，设备利用率提高，委托加工工序减少；另一方面，公司加强订单管理，合理安排生产作业计划，提高生产效率，委托加工数量减少。

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-2 月，公司对前五名委托加工企业年采购额总计占当期委托加工总额的比重分别为 99.04%、93.65%和 100%。具体情况如下表所示：

2012 年度前五名委托加工企业			
序号	委托加工企业名称	采购额（万元）	占当期委托加工总额的比例
1	慈溪市东海包装有限公司	137.70	70.37%
2	宁波市江北丰穗纸制品厂	51.26	26.20%
3	余姚市江南印务有限公司	2.29	1.17%
4	奉化市嘉利包装纸箱厂	1.71	0.87%
5	奉化市宏盛纸业业有限公司	0.85	0.43%
合计		193.81	99.04%
2013 年度前五名委托加工企业			
序号	委托加工企业名称	年采购额(万元)	占当期委托加工总额的比例
1	宁波市江北丰穗纸制品厂	36.59	42.17%
2	慈溪市东海包装有限公司	32.13	37.03%
3	宁波中联印业有限公司	7.45	8.59%
4	奉化市昕洋印业有限公司	2.96	3.41%
5	宁波市金晨彩印包装有限公司	2.13	2.45%
合计		81.26	93.65%
2014 年 1-2 月前三名委托加工企业			
序号	委托加工企业名称	年采购额(万元)	占当期委托加工总额的比例
1	宁波市江北丰穗纸制品厂	9.10	90.37%
2	鄞州华鼎服装辅料厂	0.64	6.36%
3	奉化市大桥翔山彩印厂	0.33	3.28%

合计	10.07	100.00%
----	-------	---------

公司以及公司的董事、监事、高级管理人员与受托厂商无任何关联关系。

报告期内，公司委外加工的原因：（1）公司主要产品为啤酒箱及配套酒标，受啤酒消费季节性影响，每年的4至8月是啤酒生产和消费的高峰期，这段时间的公司生产订单较为集中，因生产场地限制，无法满足订单需求，公司将部份非关键工序（主要是覆面和模切）委托其他单位加工；（2）由于公司生产设备的限制，无法生产规格超过1040\*1150mm的纸箱，当客户定制该类规格酒箱时，公司委托其他单位加工。

报告期内，公司与受托厂商以协商定价为主。由于公司委外加工的工序较为简单，且公司委外加工的材料均由公司提供，因此，公司对受托厂商有较强的议价能力，公司在考虑原材料的运输半径和加工费等因素后，综合筛选受托厂商，确定受托厂商后与其建立长期合作关系，在保证加工产品质量的同时，降低委外加工的成本。

报告期内，公司委外加工的质量控制措施包括：（1）控制委外加工工序，生产旺季将简单工序委托其他单位加工（如：覆面、模切，模切指的是在生产啤酒纸箱的过程中，利用模切刀，在压力的作用下，将印刷品轧切成所需形状或切痕的成型工艺），控制委托加工产品的质量；（2）控制委外加工的系列产品，加工数量、标准和质量，严格把关委外加工用料。

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售意向协议

对公司持续经营有重大影响的销售意向协议如下：

合同名称及编号	合同对象	合同内容	合同有效期限	合同履行情况
纸箱定做意向协议 (雪花浙江公司合同 ZJCG-14035号)	华润雪花啤酒(浙江)有限公司	公司向合同对象销售啤酒纸箱	2014年1月1日至 2014年12月31日	履行中
商标标识印制意向协议 (雪花浙江公司合同	华润雪花啤酒(浙江)有限公司	公司向合同对象销售商	2014年1月1日至 2014年12月31日	履行中



ZJCG-14007号)		标标识	
--------------	--	-----	--

注：上述合同系框架性协议，实际业务以订单为准。

## 2、采购合同

对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：

合同名称及编号	合同对象	合同内容	合同有效期限	合同履行情况
买卖合同 (YGXS-3330)	山东世纪阳光纸业集团有限公司	公司向合同对象采购白板纸等原材料	2013年12月17日至 2015年1月1日	履行中
工矿产品购销合同	新乡县鸿翔纸业 有限公司	公司向合同对象采购高强度瓦楞纸	2014年1月5日至 2014年12月30日	履行中
年度购销合同 (JA20140029)	吉安集团有限公 司	公司向合同对象采购箱板纸、瓦楞纸等原材料	2014年1月1日至 2015年12月31日	履行中

注：上述合同系框架性协议，实际业务以订单为准。

## 3、售后回租赁合同

2012年6月27日，德盛印务与远东国际租赁有限公司（以下简称：远东国际）签订了编号为 IFELC12D042426-P-01 的《所有权转让协议》，合同约定有限公司以人民币 600 万元的价格出售海德堡速霸对开五色胶印机（平张）（型号：CD-102-5）、机组式纸箱预印印刷机（YAD-71650P）和三层瓦楞纸板生产线（WJ150-1600-IB）。

同日，德盛印务与远东国际签订了编号为 IFELC12D042426-L-01 的《售后回租赁合同》，合同约定自 2012 年 6 月 27 日至 2015 年 6 月 27 日合计三十六个月，德盛印务租回《所有权转让协议》（编号 IFELC12D042426-P-01）中出售的机器设备，租赁成本为人民币 6,000,000 元；租金总额人民币 6,700,012 元，第一、二期租金为人民币 49,167 元；第三期到第三十六期租金为人民币 194,167 元。由于琛投资与远东国际签订的编号为 IFELC12D042426-U-01 的《保证合同》、德盛锂电池与远东国际签订的编号为 IFELC12D042426-U-02 的《保证合同》和严自权、单亚敏与远东国际签订的《保证函》做担保。

《售后回租赁合同》约定：远东国际同意在租赁期满，并且德盛印务全部履行完毕合同约定的义务，包括全部租金（包括甲方已支付的任何增值税等税费）和出现本合同约定情况（如有时）增加的增值税等税款、利息和违约金等付清及向远东国际支付租赁物件留购价格后，远东国际向德盛印务出具租赁物件所有权转移证明书，将租赁物件所有权转移给德盛印务。

## 五、商业模式

### （一）业务取得方式

公司主要通过竞标方式取得业务，目前公司服务的主要客户均制定了完善的供应商管理制度，对啤酒纸箱及酒标以公开招标的方式进行采购。

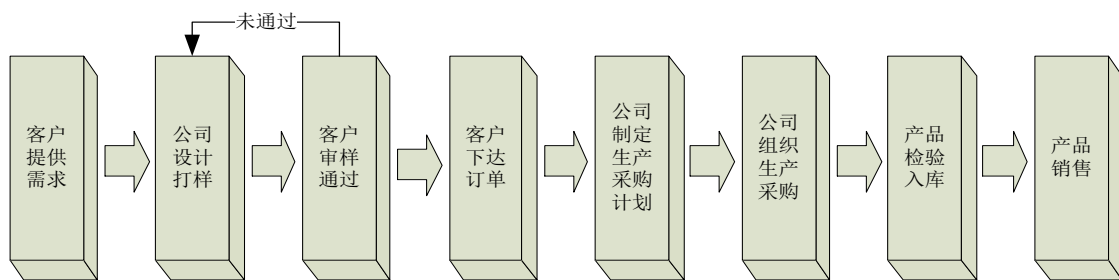
公司主要客户华润雪花和百威英博要求啤酒纸箱合格供应商具备一定生产能力，同时还要求供应商具备与生产能力匹配的印刷技术及打样设计能力。硬件实力方面，公司拥有德国海德堡五色胶印机、海德堡对开双色印刷机、机组式纸箱预印印刷机等国内先进印刷设备。软实力方面，公司形成了以水性油墨预印技术为主、胶印为辅，配合水性上光油工艺的生产印刷体系，在保证产品质量的同时，降低了单位产品的生产成本，提高了产品的供货速度；公司打样设计能力较强，能在一周内根据客户不同的产品需求完成产品的分色、调整及打样，并及时与客户沟通，保证样品满足客户要求。

公司于 2009 年成立后即成为华润雪花啤酒（浙江）有限公司的合格供应商，2011 年公司凭借出色的产品设计打样能力和优质的产品，成为百威英博啤酒投资（中国）有限公司的合格供应商，在浙江地区啤酒纸箱及酒标等印刷包装品市场占据一定份额。公司与华润雪花、百威英博等大型快消品生产企业建立并保持了良好的合作关系，取得业务订单的数量及份额逐年上升。

公司与主要客户的合作模式可以归纳为：公司通过考核成为客户的合格供应商，与客户建立战略合作伙伴关系，以公司与主要客户签订的年度框架协议为基础，根据客户的具体订单安排生产、交付产品，在客户检验合格后确认收入，并及时收回货款。

## （二）经营模式

公司所处的印刷包装行业是一个复合型行业，兼具有印刷、包装两个行业的特征，其体现为市场化程度较高、行业集中度较低。公司的主要产品啤酒纸箱、酒标及其他纸制包装材料均是针对特定客户设计和生产，不同客户、不同型号的产品之间不具有替代性。这决定了公司的采购和生产计划均是按照销售订单制定。



### 1、采购模式

本公司采购的原、辅材料主要包括涂布牛卡纸、高强瓦楞纸、灰底白板纸、牛皮箱板纸及油墨等。公司在与客户签订框架性协议后，采购部门根据协议条款、FSC 产销监管链认证标准及公司制定的《采购与供应商管理控制程序》对原材料供应商进行严格筛选并确定合格供应商，并与其签订年度采购框架协议，每月根据销售订单制定详细采购计划并组织采购。

公司生产所用原材料主要在国内市场采购取得，涂布牛卡纸等纸制品原材料直接向国内造纸厂采购。公司与供应商建立了长期良好的合作关系，所需的原材料市场供应充足。公司为降低原材料采购成本，提升公司产品竞争力，通过与同行业企业抱团采购等方式提高公司的议价能力，增强了公司采购的稳定性。

### 2、生产模式

啤酒纸箱、酒标及其他纸制包装材料是一种特殊的产品，这些产品只能销售给特定的客户，因此公司的生产主要按照客户的订单来展开，生产部门根据“以销定产”原则制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成。由于生产设备及产能限制，报告期内公司将部分纸箱委托其他企业加工，以满足客户的需求，并及时跟踪委

托加工产品的质量。

在生产过程中，公司形成了以水性油墨预印技术为主、胶印为辅，配合水性上光油工艺的生产印刷体系，生产部门根据生产计划，组织、协调公司各部门的具体活动和资源，加强成本控制，保证产品质量和生产水平的同时提高供货速度。公司在生产过程中严格按照 ISO9001 和 FSC 产销监管链认证标准执行，有效提高全员劳动生产率。

### **3、销售模式**

公司采取直销模式，根据客户的订单组织采购、生产和销售。

### **4、公司与主要供应商的合作模式**

公司与主要供应商的合作模式可归纳为：公司根据客户对产品纸张边压强度、耐破强度、粘合强度、空箱抗压和水分的要求筛选出合格供应商，同时依照 FSC 产销监管链认证标准及公司制定的《采购与供应商管理控制程序》对原材料供应商进行严格筛选并确定合格供应商，并与其签订年度采购框架协议，每月根据销售订单、生产计划制定详细采购计划并组织采购。

## **（三）盈利模式**

公司通过销售啤酒纸箱、酒标以及其他纸制包装材料实现盈利。公司作为一家从事啤酒纸箱、酒标以及其他纸制包装材料印刷包装企业，生产方面，不断提高自身印刷包装产品质量的同时，使用水性油墨预印印刷技术及水性上光油工艺降低公司生产成本；采购方面，采取组团采购等方式增加公司对上游原材料供应商的议价能力，维持采购的稳定性；销售方面，在维护好现有客户的基础上，积极开发新客户，丰富产品种类，扩大市场份额，提高盈利能力。

## **六、所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司在行业中的竞争地位**

### **（一）所处行业概况**

#### **1、行业分类、监管体制及主管部门**

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处大行业为 C 类：制造业，细分类别为：印刷和记录媒介复制业（C23）。根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于制造业（C）中印刷和记录媒介复制业（C23）下印刷（C231）的包装装潢及其他印刷（C2319）。

公司所属的印刷包装行业是一个市场化程度较高、行业集中度较低的行业，相关主管部门或自律性组织包括新闻出版总署、中国印刷技术协会与中国包装联合会等。

新闻出版总署主要负责全国印刷业（包括出版物印刷、包装装潢印刷及其他印刷品的印刷）的监督管理。中国印刷技术协会是全国印刷及相关企业、印刷工作者的群众性社会团体，接受中国科学技术协会和中华人民共和国民政部的业务指导和监督管理，挂靠单位为新闻出版总署。中国包装联合会是中国包装行业的自律性行业组织。

## **2、国家行业政策**

公司所属的印刷包装行业分属于印刷业的子行业。国务院等行业主管部门多次出台鼓励发展和规范印刷包装业的政策，为印刷包装企业的发展提供了有力支持。国务院 2009 年 9 月发布的《文化产业振兴规划》明确指出“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、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展。”将印刷业列为今后重点发展的九大文化产业之一。

《印刷业“十二五”时期发展规划》印刷业相关发展规划提出：在“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。

2010 年 1 月 1 日新闻出版总署发布的《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

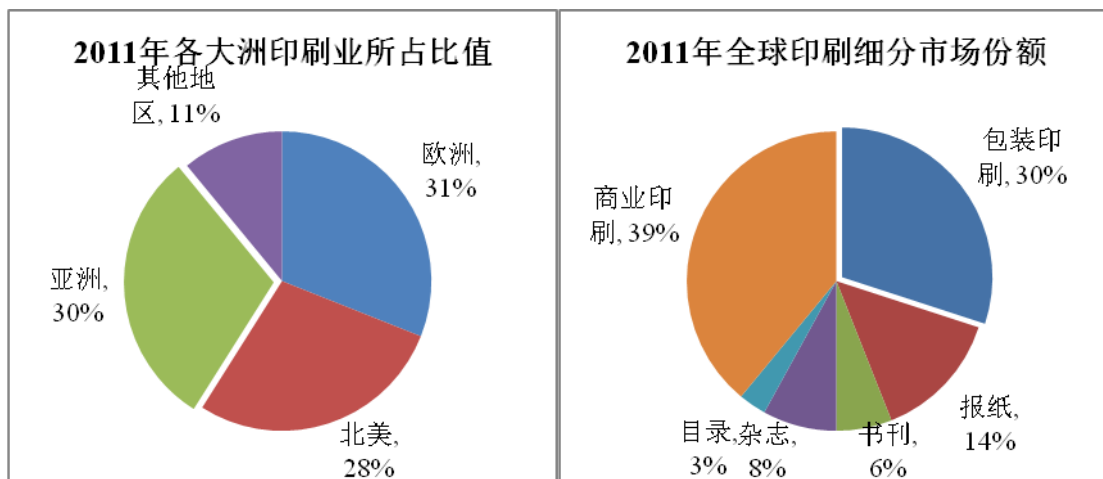
业积极采用数字和网络技术改造生产流程和现有设备。”

### 3、所处行业概况

目前，印刷行业与包装行业虽然侧重点不同，但在原材料、工艺技术、产品用途等方面又交叉重合相辅相成，公司所属的印刷包装行业兼具有印刷业和包装业两大行业的特点。

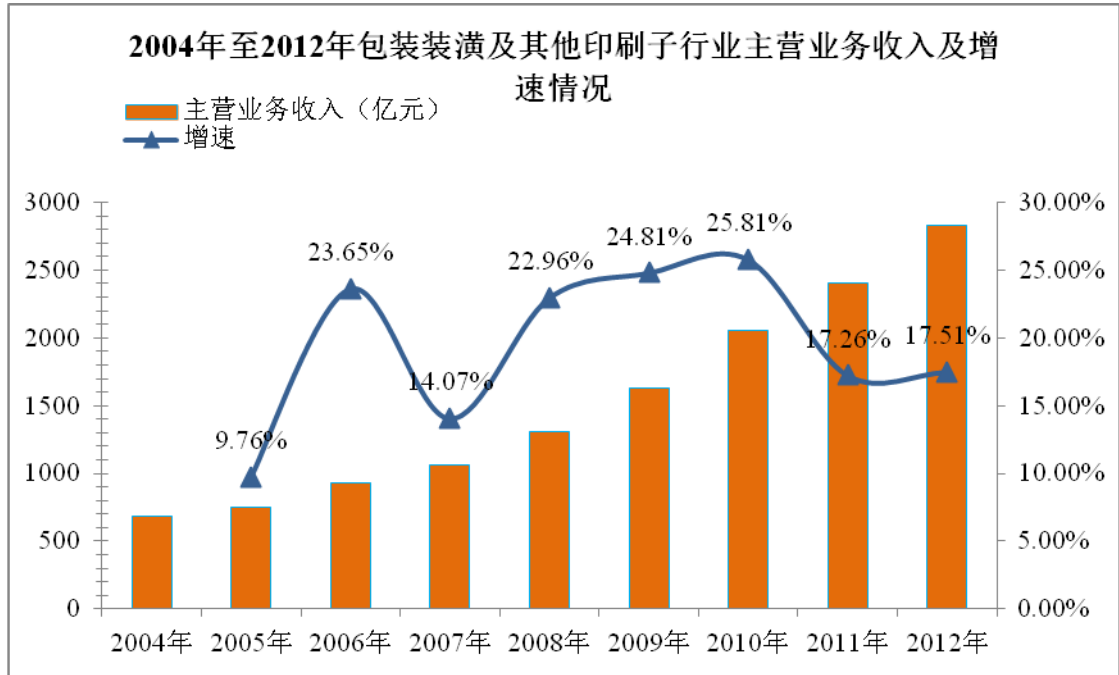
#### (1) 印刷行业

在全球范围内，印刷业近年来一直保持稳定增长的态势。根据英国 Pira 咨询公司的报告，2002 年至 2012 年的十年间，全球印刷产品总产值呈现总体上升态势，年增长率高达 15.9%。2011 年全球印刷业产值达 7,200 亿美元，以中国、印度为主的亚洲印刷市场实现强劲增长。目前全球各大洲印刷行业产值所占比例及印刷细分市场份额如下图：



资料来源：《包装印刷产业技术概述与展望》，许文才，《印刷杂志》2013 年 01 期

印刷业是我国国民经济的重要组成部分，根据 2013 年 7 月国家新闻出版总署发布的《2012 年新闻出版产业分析报告》显示：全国印刷复制（包括出版物印刷、包装装潢印刷、其他印刷品印刷、专项印刷、打字复印、复制和印刷物资供销）2012 年实现营业收入 10,360.49 亿元，增长 11.34%；实现增加值 2,679.51 亿元，增长 15.25%；实现利润总额 721.81 亿元，增长 17.44%。根据同花顺 iFind 统计，2004 年-2012 年间，包装装潢及其他印刷子行业主营业务收入情况如下图所示：

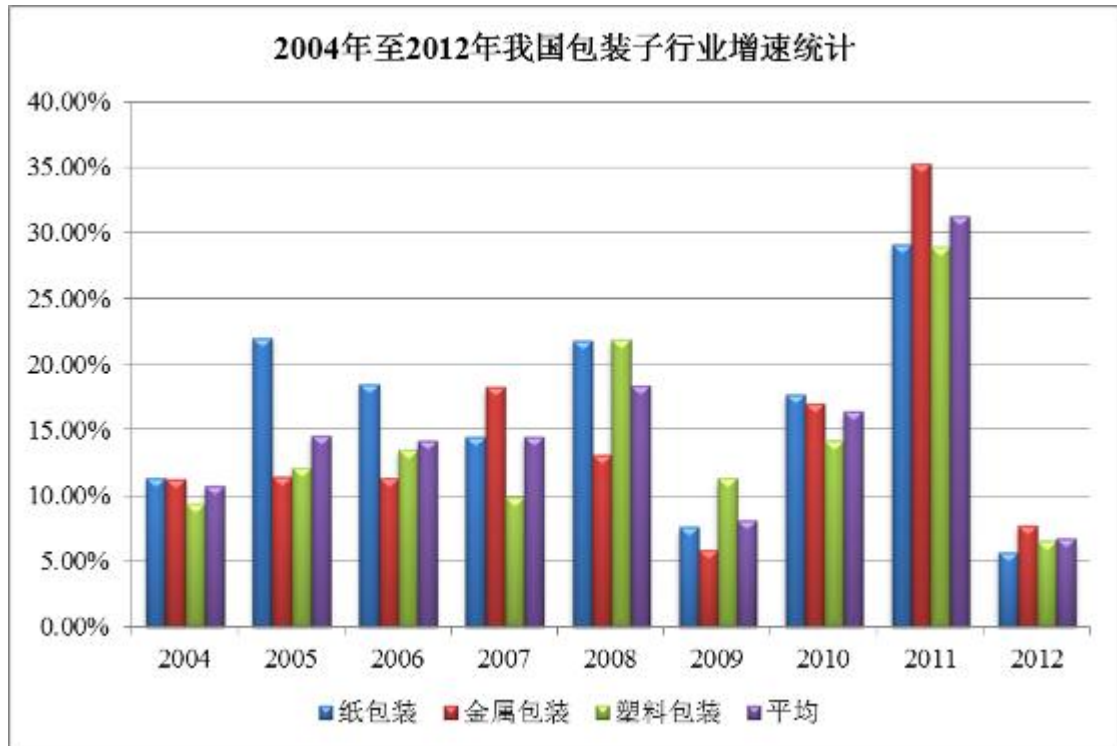


资料来源：同花顺 iFind 统计

## (2) 包装行业

根据英国 Pira 咨询公司的统计数据，2011 年全球包装市场总容量约为 6,950 亿美元，相较全球包装市场 1999 年时 3,724 亿美元的总规模，年复合增长率达到 5.3%。随着技术的进步，包装材料趋势向轻薄化发展，同时，低成本的塑料、纸包装增速大于高成本的金属包装。按包装材料来划分，纸包装占比约 39%；金属包装占比约 18%；塑料包装占比为 30%，玻璃、木材包装仅占很小比例，且市场渐渐萎缩，有被其他包材替代趋势。

2011 年我国包装工业总产值已达 1.3 万亿元，成为仅次于美国的世界第二包装大国。包装行业作为国民经济的配套服务行业，近年一直保持高速增长，在我国形成以纸包装、金属包装和塑料包装为主的庞大包装行业体系。



数据来源：国家统计局

## （二）行业市场规模

印刷包装行业细分市场众多，根据全球行业分类标准（GICS），公司产品属于容器与包装中的纸包装，再进一步细分，公司产品属于纸包装行业的瓦楞包装和标签行业。

### 1、瓦楞包装市场

全球范围内，随着人们对环境保护的关注度提高，使得瓦楞包装获得更大的发展。根据英国 Pira 咨询公司于 2012 年 9 月发布的《2017 年全球瓦楞纸包装市场报告》显示：2012 年，全球瓦楞纸板包装市场规模达到 550 亿美元，全球瓦楞包装市场年增长率约 4.4%，到 2017 年，产值将增长 29%，达到 670 亿美元，年消耗瓦楞纸板 1.3 亿吨。

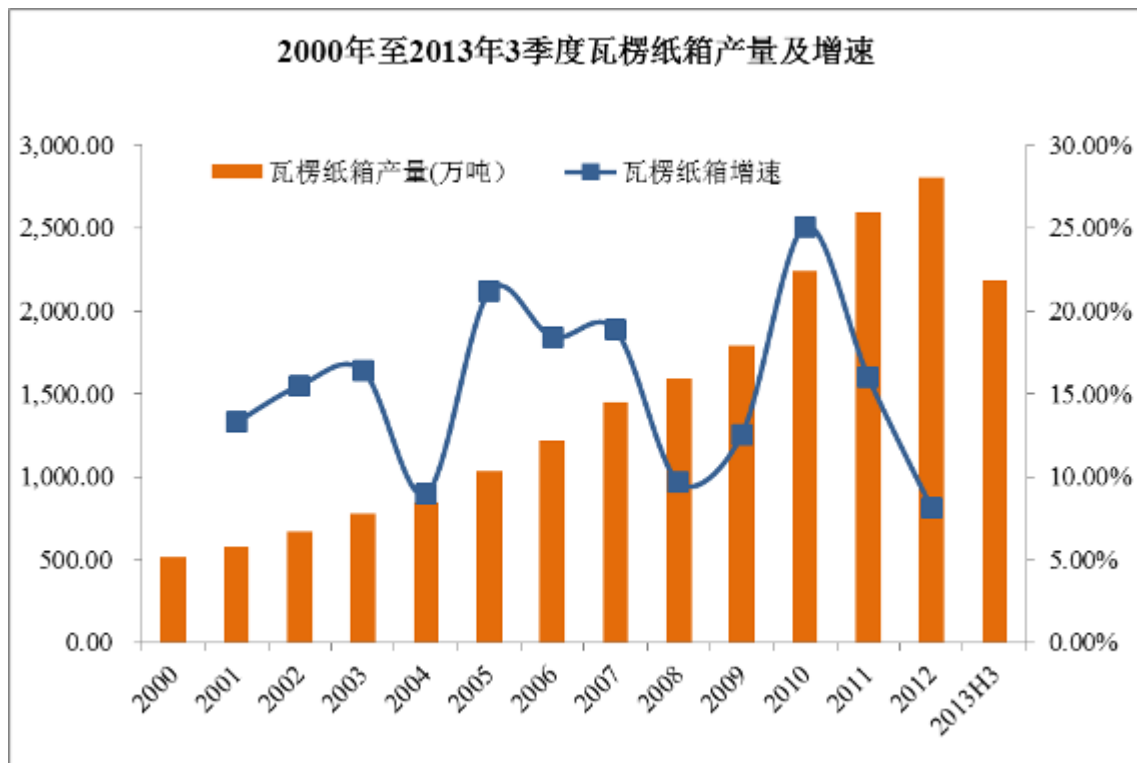
目前，亚洲已是全球最大的瓦楞纸板包装消费市场，而且未来 5 年其瓦楞包装消费量将占据全球市场的 50% 以上，但我国人均消耗纸箱量较低，这说明我国经济发展对瓦楞纸箱的需求潜力是巨大的。





资料来源：《中国包装报道》2013年05期“探寻瓦楞包装新的经济增长点”，魏天飞

我国的瓦楞纸箱行业近几年发展较快，从2000年至2012年，我国瓦楞纸箱产量从512万吨增长至2,809万吨，年复合增长约达到15%。



资料来源：WIND 资讯，华泰联合证券，《六维度确定包装公司价值》

目前，我国瓦楞纸箱生产已形成华南、华东和华北三大地区的格局，分别占全国瓦楞纸箱产量的38%、35%和18%，这三大地区的瓦楞纸箱生产量占我国瓦楞纸箱总产量的绝大部分，在我国瓦楞纸箱行业中占有十分重要的地位。华泰联合证券统计数据显示：国内瓦楞纸包装行业总容量约3,000亿元，家电、通信电

子类包装是其中的中高端产品，其中家电类瓦楞纸包装容量约 94-117 亿元，行业增速与家电行业增速相近，近 10 年行业年复合增长率约为 13.8%；通信电子类瓦楞纸包装容量约为 189 亿元，近 7 年年复合增速约为 26.8%；其余瓦楞纸包装广泛服务于食品、饮料、日化等领域，瓦楞纸包装行业整体增速约为 16%。

## 2、标签市场

2010 年全球标签需求量为 401 亿平方米，总销售额达 730 亿美元。其中，美洲占 34.0%，欧洲占 34.9%，包括中国在内的亚太地区共占 21.9%。2015 年全球标签需求量预计达 516 亿平方米，产值 1,100 亿美元。（《中华纸业》第 34 卷第 7 期 2013 年 4 月“包装印刷产业市场需求与发展展望”，邹煜）

中国的标签印刷始于 20 世纪 70 年代末，经过几十年的努力，特别是改革开放以来，随着中国国民经济的发展和市场需求的提升，中国标签行业有了飞跃式的发展。2010 和 2011 年，中国标签印刷企业的总产值和标签产量均保持 20% 的增长速度。2012 年我国标签印刷工业总产值实现 260 亿元，产量 34 亿平方米，较 2011 年分别增长了 13% 和 14%。随着中国市场经济的发展，特别是食品、饮料、日化、医药、化妆品、电子电器以及超市、物流等行业的快速发展，我国标签市场获得空前发展，数据显示，2012 年，中国市场容量占亚太地区的 25%，占全球的 8%。（《PRINTING FIELD》“标签印刷市场发展趋势及展望”谭俊峤）

### （三）基本风险特征

#### 1、季节性、地域性风险

公司所处行业为印刷包装行业，具有围绕客户订单开展相关采购、生产和销售活动的特点，因而下游行业采购需求的季节性变化直接影响本公司的经营生产。公司主要为华润雪花、百威英博等国际知名啤酒厂商提供啤酒纸箱及酒标的设计打样、生产和销售。啤酒作为一种消暑解渴的饮品，其生产和消费具有明显的季节性特征，每年的 4 至 8 月是啤酒生产和消费的高峰期，而每年的 12 月至次年的 2 月是啤酒生产和消费的谷底期。受上述情况影响，公司的订单在每年的 4 至 8 月较为集中，该时间段的产量占公司全年产量的 70% 以上，12 月至次年 2 月则订单相对较少。

另一方面，由于啤酒纸箱、酒标的物流运输成本较高，公司的业务拓展受到运输半径的制约，现有客户主要集中于浙江地区，该区域印刷包装市场的变化将影响到公司的盈利水平。因此，公司的盈利具有季节性、地域性的特征。

## **2、原材料价格波动风险**

公司所用主要生产原料包括涂布牛卡纸、瓦楞纸、箱板纸、湿强纸等纸类产品，报告期内上述主要原材料占原材料采购额的比例平均在 75%左右。由于纸类产品间的价格关联性较强，价格变动趋势较为一致，因此上述纸类原材料价格波动对公司的毛利率影响较大，主要原材料的价格波动将直接影响公司的经营利润。

## **3、大客户依赖风险**

报告期内，公司对华润雪花和百威英博的销售收入占本公司营业收入的比例分别为 79.20%、92.00%和 88.40%。报告期内，公司对华润雪花和百威英博的销售并未发生较大变化，公司的经营业绩会面临客户不利变动的风险。

# **（四）公司在行业中的竞争地位**

## **1、公司在行业中的竞争地位**

印刷包装行业的市场化程度较高，且行业集中度较低，行业进入门槛相对较低，行业内企业数量较多，经过多年发展已初步形成以胜达集团、合兴包装、美盈森等公司为龙头，众多中小型印刷包装企业并存的竞争格局。同时，国际知名印刷包装企业凭借“包装一体化”的先进商业模式陆续进入国内市场，给市场造成巨大的冲击。

公司凭借其包装印刷产品的优良品质，与下游快速消费品厂商建立了良好的合作伙伴关系，为公司奠定了扎实的客户基础，成为公司发展壮大的有力保证。公司通过对资本、人才、技术等关键资源的不断整合，综合行业影响力持续扩大。公司长期在印刷包装行业的专注与投入，在行业中逐渐树立了技术与品牌优势，在经营过程中也得到了相关行政及行业主管部门和客户的认可，体现了公司在行业内的竞争地位与竞争优势，同时，也体现了客户对公司的技术、实力、影响力

的肯定。印刷包装行业是技术和资本密集型行业，技术对企业的发展起着至关重要的作用。公司自成立以来一直重视研发的投入，每年投入一定的人力物力进行技术改造。

公司注重印刷技术与高端印刷设备的高效结合，为客户提供高效、高质的设计与印刷服务。公司目前拥有德国海德堡五色胶印机、海德堡对开双色印刷机、机组式纸箱预印印刷机等国内先进印刷设备。通过这些生产设备，以及公司在生产实践中积累的技术优势，能够独立进行外观设计、预印、凹印、胶印等多种印刷工艺的设计与实施。

公司目前已成为浙江地区主要的啤酒纸箱及酒标印刷包装服务供应商之一，能为客户提供大批量、多批次、不同种类的印刷包装服务，并凭借印刷包装的质量、高稳定性和高精度树立了良好的形象。

## **2、主要竞争者简要情况**

### **(1) 浙江胜达集团有限公司**

浙江胜达集团有限公司拥有两个国家级研发生产基地，一个是“中国纸包装开发生产基地”，坐落在杭州萧山经济技术开发区；一个是“中国生活用纸研发生产基地”，坐落在江苏省盐城市射阳县。集团直辖三大纸包装生产基地，分别是浙江大胜达包装有限公司、杭州胜铭纸业、浙江胜达彩色预印有限公司。（浙江胜达集团有限公司公司网站披露）

### **(2) 厦门合兴包装印刷股份有限公司**

厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称“合兴包装”）是一家 A 股上市公司，合兴包装及控股子公司长期从事中高档瓦楞纸箱及各类包装制品的研发与设计、生产、销售及仓储、配送等服务，该公司主要产品有中高档瓦楞纸箱、彩盒、缓冲包装材料（EPE、蜂窝产品、纸浆模塑）、书刊等，能够为客户提供一站式的包装服务。2013 年该公司瓦楞纸箱类收入 20.72 亿元。（厦门合兴包装印刷股份有限公司年报披露）

### **(3) 深圳市美盈森环保科技股份有限公司**

深圳市美盈森环保科技股份有限公司（以下简称“美盈森”）是国内主要的“包装一体化务”供应商，集新型包装材料研发、包装产品设计与方案优化、第三方采购、VMI 供应商库存管理直至现场辅助包装作业全过程于一体。2013 年该公司轻型包装产品收入 9.13 亿元。（深圳市美盈森环保科技股份有限公司年报披露）

#### （4）浙江广源印刷包装有限公司

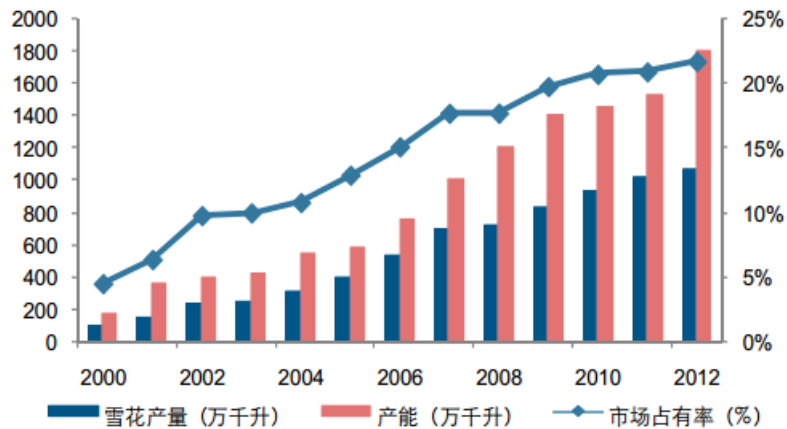
浙江广源印刷包装有限公司创建于 1988 年，是出口纸箱定点生产和商标印刷指定单位，具有商品条码印刷资格。该公司主要产品包括：啤酒纸箱、液态奶包装箱、八宝粥等食品包装箱、电器及床上用品类内外包装箱、出口纸箱；画册、大型宣传品、说明书、精美酒盒、烟盒、药盒、商标、木艺等。（浙江广源印刷包装有限公司网站披露）

### （五）公司竞争力分析

#### 1、公司竞争优势

##### （1）客户优势

目前啤酒行业寡头格局正逐渐形成，华润雪花、青岛啤酒、百威英博、燕京啤酒占据国内啤酒市场的 60% 以上，相较于欧美等成熟市场一般约 70% 的市场集中度，行业集中度仍有提升的空间。公司主要客户华润雪花啤酒 2000 年至 2012 年产能、销量及市场占有率情况如下图所示：



资料来源：华润雪花啤酒股份有限公司年报；长江证券研报部，《静待黎明的钟声敲响》

目前啤酒企业的产能利用率并不高，其中行业龙头华润雪花产能利用率是华

润雪花、青岛啤酒、百威英博、燕京啤酒四大啤酒生产企业中最低的，仅有 59%。未来行业集中度进一步提升，竞争格局稳定之后啤酒生产企业的产能利用率将大幅提升。公司致力于为华润雪花、百威英博等国内大型啤酒生产企业提供啤酒纸箱及酒标的生产印刷服务，随着公司主要客户啤酒产能的有效释放，将推动公司主营业务快速增长。

## **(2) 长期服务优势**

公司成立至今始终将产品质量作为企业发展的根本，通过优质的产品和完善的设计打样、生产及售后服务，与华润雪花、百威英博等国际知名啤酒生产企业建立了长期稳定的合作关系，在对客户需求深入理解的基础上，积累了丰富的服务经验。公司针对啤酒纸箱及酒标的定制化生产模式，决定了啤酒纸箱及酒标印刷行业是一个长期服务经验优势明显的行业，而啤酒的专卖性特征，进一步要求印刷企业具备长期稳定的合作服务经验。通常印刷包装企业要成为某一啤酒生产企业的入围供应商，需经过严格的考察，较长时间的产品验证，并需要具备面向客户特定需求的持续不断技术创新能力，以满足客户产品外观设计变化、防护性能提升或产品升级换代的需求。

## **(3) 工艺技术优势**

### **① 硬件优势**

印刷包装企业为满足客户个性化产品的需求，需要根据产品生产需求购置大量的印刷设备，并具备针对性的二次设备技术改造能力。

公司目前拥有德国海德堡五色胶印机、海德堡对开双色印刷机、机组式纸箱预印印刷机等国内先进印刷设备，可以根据客户的需求，完成各类纸包装的外观设计、预印、凹印、胶印等印刷工艺。公司根据客户的需求，结合研发和实践，不断对设备进行改造，使得公司生产工艺、客户个性化需求及公司设备有机结合，在保证产品质量的同时，提升不同批次产品的一致性，提高生产效率和材料利用率，并降低生产成本。

### **② 技术、工艺优势**

公司致力于在保证产品质量的同时，提高生产效率。公司形成了以水性油墨

预印技术为主、胶印为辅，配合水性上光油工艺的生产印刷体系，为浙江地区较早使用该生产印刷体系的公司。公司在生产经营过程中，积累了丰富的水性油墨预印技术的生产制造经验。

#### **(4) 细分市场优势**

印刷包装行业规模庞大，细分行业众多，目前印刷包装行业的上市公司主营业务以烟标、瓦楞包装和综合性包装为主，并没有专业从事啤酒纸箱及酒标印刷的上市公司。虽然上述公司的设备和技术有一定优势，而公司在成立时就以啤酒纸箱及酒标印刷的细分领域为主营业务，将研发和市场开拓集中在啤酒纸箱和酒标印刷的细分市场。通过日常经营生产的经验积累，在啤酒纸箱及酒标的细分市场，公司具备一定的先发优势。

#### **(5) 市场渠道拓展优势**

公司管理层积累了丰富的印刷包装生产、管理、技术和营销经验，对行业发展有一定的认识，十分重视市场渠道的拓展，从公司成立至今一直致力于完善公司的采购和销售渠道。通过团体采购的方式增强公司在供应商处的议价能力，保持公司采购原材料价格的稳定性。公司将完善的营销网络和健全的客户服务体系视作公司的核心竞争力之一。

## **2、公司竞争劣势**

### **(1) 融资渠道单一**

印刷包装行业是典型的技术、资金密集型行业，购买先进设备、采购原材料、强化研发能力、提升工艺水平等均需要大量资金支持，融资渠道的单一束缚了公司的发展。目前产能不足和部分设备使用年限较长成为公司为客户提供包装印刷服务的主要限制。

### **(2) 公司人力资源建设**

公司的主要客户对产品的外观、性能、色差和质量有着较高的要求。随着公司规模逐渐扩大，公司印刷包装产品设计研发人员和经验丰富印刷技术人才的储备已无法满足生产经营扩大的需求，造成很多业务机会的流失。

### **3、公司实现发展目标所采用的措施**

#### **(1) 做好产业整合的准备**

目前，啤酒行业已进入低速增长阶段，结合经济与人口的影响，预计未来3年行业复合增长率仅为3.8%。（《静待黎明的钟声敲响》，长江证券研究所）行业增长不足、提价乏力、成本上涨、毛利下行、竞争将愈演愈烈，规模优势作用凸显，抢市场、夺份额成为行业发展主旋律，整合将加速。

由于运输成本及新鲜度的限制，啤酒行业存在销售半径，一般最有效的销售半径为100-200公里，受此影响作为国内啤酒行业四大巨头的华润雪花、青岛啤酒、百威英博和燕京啤酒为寻求市场占有率的进一步提升，未来将成为行业整合的并购方。针对啤酒行业未来的发展与整合趋势，公司拟通过收购、兼并等方式为大型啤酒企业提供更为全面的包装印刷服务，在保证现在市场占有率的前提下，积极开发其他企业成为公司的优质客户，实现公司低成本、高效率的成长方式。

#### **(2) 企业治理机制及管理运营体系的建立、健全**

公司已经建立了“三会”制度等现代化企业治理架构，明确了股东大会、董事会以及经营层之间的权利、责任、义务和利益的关系。

公司第一届董事会成立后，董事会明确了公司中长期的发展规划和实施步骤、制定了年度经营目标和计划并委托总经理组织实施，总经理与董事会确认了年度经营目标的可执行性，明确了公司年度工作指标，对公司的销售业绩、企业建设、全面质量控制、人均产值等方面进行管控并承担相应责任。总经理将公司年度经营目标和预算进行分解并分配到各职能部门，并对各职能部门的工作完成情况按月进行考核。

公司通过上述的目标管理体系来确保运营体系的效率和经营目标的实现。

#### **(3) 人力资源管理体系的建立、健全**

在未来的发展阶段，公司将高端人才的引进和用工效率的提高作为提升公司软实力的重要手段。公司将人力资源管理体系的全面建设上升到战略的高度，将



对人才引进投入更多的精力和资源，预计通过多元化的招聘途径引进管理、产品设计、技术开发、销售、财务、行政及人事管理等方面的人才；根据不同的岗位职责建立科学有效的培训体系，提高公司整体运营效率；建立在市场上有竞争力的薪酬福利体系，吸引和留住优秀人才；实施科学合理的绩效考核体系，使管理层和员工的工作目标、要求与公司的整体目标和方向一致，确保公司经营目标的实现；建立清晰的员工职业发展规划，从而保证公司人力资源体系稳定、健康的发展。

#### **(4) 加大对生产设备和技术研发的投入**

公司计划在 2014 年购置部分先进设备提升公司的生产能力，同时加大技术研发投入，提高公司生产效率及产品质量，增强公司的综合竞争能力。

#### **(5) 公司品牌形象的树立**

经过多年的经营，公司在印刷包装行业有了一定的知名度。公司希望能够通过挂牌全国中小企业股权转让系统和参加行业内各类展会来提高公司的品牌形象。在品牌的长期建设方面，公司希望通过优质的产品和服务提升客户的忠诚度，从而客户的认可来提升公司的品牌形象。

### **4、针对公司客户集中度较高拟采取的管理措施**

针对公司客户集中度较高的现状，公司将采取以下两方面管理措施：

#### **(1) 采取有效适用的管理措施，维护好现有客户**

①向客户推广公司“互利共赢、战略合作、共同进步”的市场经营理念。通过为客户提供优质的产品达到公司与客户互利共赢；为客户提供长期服务，与客户建立战略合作伙伴关系；以客户的满意作为公司追求的目标，使得公司与客户能够共同进步。

②为客户提供多元的产品增值服务，通过改进工艺、革新传统材料降低采购及生产成本，增加公司盈利空间的同时，为客户降低采购成本，从而实现“互利共赢”的目标，增强公司的市场竞争能力。

③为客户提供现有产品以外的“供应链式”服务，用以提升公司的竞争力和

“软实力”。公司拟加大在产品设计上的投入，在供应合格产品的同时为客户提供适合生产制造的产品设计方案，在为客户节约产品设计费用的同时巩固公司市场地位，获取更大的市场份额。

## **(2) 积极开发新客户，拓展客户和产品类型**

目前，公司生产的啤酒纸箱和酒标均供应给华润雪花和百威英博，未来公司将以生产经营中积累的经验为基础，争取成为青岛啤酒、燕京啤酒等其他大型啤酒生产厂商的合格供应商，降低客户集中度。

啤酒的生产和消费具有明显的季节性特征，每年的4至8月是啤酒生产和消费的高峰期，而每年的12月至次年的2月是啤酒生产和消费的谷底期。受上述情况影响，公司的订单在每年的4至8月较为集中，该时间段的产量占公司全年产量的70%以上，12月至次年2月则订单相对较少。这种季节性特征致使公司生产淡季的产能利用率不足，为合理利用产能，公司积极开发非啤酒行业的新客户，丰富产品种类，减少季节性波动，截止本专项核查意见出具日，公司已与宁波新乐电器有限公司、奉化市荣昌祥制衣有限公司、宁波市维特建筑五金有限公司等非啤酒类厂商签订了包装供货合作意向。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》及公司章程的有关规定建立了公司治理基本架构，未设立董事会，设执行董事，未设立监事会，设一名监事，在股权转让、增加注册资本、整体变更等重大事项上履行相应决策程序。

2014年3月29日，公司召开公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员；公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书；公司于同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。

股份公司成立后，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规的规定，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》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理文件。

#### (二) 公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司自改制设立以来，共召开了2次股东大会、2次董事会及2次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议

均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

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

## 二、公司治理机制发挥的作用

### （一）投资者关系管理

公司依据《公司法》、《证券法》、《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》等法律法规、规章制定了《公司章程》、三会议事规则、《投资者关系管理制度》等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### 1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）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；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，有权要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、其他规范性文件或本章程规定的其他权利。

#### 2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投

投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，《公司章程》第九章专门对投资者关系管理作出了相关规定，包括了投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。公司还审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

### **3、纠纷解决机制**

《公司章程》规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，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，通过诉讼方式解决，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

### **4、关联股东和董事回避制度**

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。应回避的关联股东对涉及自己的关联交易可参加讨论，并可就交易产生原因、交易基本情况、是否公允等事宜解释和说明。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》也对关联股东或董事在表决时的明确了关联股东和董事回避制度。

### **5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况**

公司制定了《资金管理制度》、《存货管理制度》、《固定资产管理制度》、《内部稽核制度》、《内部控制运行管理制度》等制度，对资金管理、资产管理、财务

预算、会计核算等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《会计报表编制细则》、《收入、利润的管理办法》、《财务报告与财务评价》等内部控制制度，相应风险控制程序涉及业务、技术、财务等多方面，体现了公司风险控制的完整性、合理性和有效性。

## **（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

公司董事会认为：公司现行的《公司章程》、“三会”议事规则等制度对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度等内容均做出了规定，现行治理机制能够保障股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司“三会”能够按照“三会”议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，“三会”运行良好。公司管理层将加深规范运作的意识，严格执行《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，保障股东各项权利。

## **三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为情况的声明**

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## **四、公司独立性情况**

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，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**

公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司的采购、生产、销售和研发系统等重要职能完全由公司承担，具有完整的业务流程以及采购、销售渠道。同时，公司控股股东及实际控制人严自权先生、单亚敏女士和严天琛先生出具了避免同业竞争的承诺函，避免与公司发生同业竞争。

### **（二）资产完整情况**

公司资产独立完整、权属清晰。公司拥有与日常生产经营所必需的厂房、土地使用权、生产设备以及其他资产的权属。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

### **（三）人员独立情况**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定选举、聘任产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。

### **（四）财务独立情况**

公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

### **（五）机构独立情况**

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了经理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，并规定了相应的管理办法，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理完全独立，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

## **五、同业竞争情况**

**（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况**

## 1、控股股东与公司不存在同业竞争

德盛锂电池成立于 2011 年 5 月 1 日，住所为奉化市岳林街道东峰路 54 号，法定代表人单亚敏，注册资本人民币 1,500 万元，实收资本人民币 1,500 万元。公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为锂电池组装（危险化学品除外），电容器、充电器、电子元器件、仪器的研发、制造、加工，自有房屋租赁。（上述经营范围不包含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）德盛锂电池经营范围与大汉印邦不存在相同或相近之处，且实际未经营公司相同或相近业务，故不存在同业竞争。

## 2、实际控制人控制或参股的其他企业与公司不存在同业竞争

除本公司外，实际控制人控制或参股的其他公司情况如下表：

公司名称	持股比例	目前主营	经营范围
子琛投资	严自权、单亚敏及严天琛持股 100%	股权投资	项目投资、实业投资；房地产开发；企业策划、设计；企业管理咨询；经济贸易咨询；投资咨询。
德立电子	子琛投资持股 75% 香港佳进国际有限公司持股 25%	电子电器及元器件、汽车配件的生产、销售	电子电器及元器件、汽车配件的生产、销售。
德立电器 [注 1]	子琛投资持股 66.67% 香港佳进国际有限公司持股 33.33%	目前暂无经营	电子元器件、汽车配件、销售。
浙江富海天能源有限公司 [注 2]	子琛投资持股 30%	燃料油批发，日用品零售	燃料油批发，日用品零售。
香港佳进国际有限公司	严自权持股 100%	股权投资	-

注 1：德立电器前身为随州德立包装有限公司。

注 2：严天琛担任浙江富海天能源有限公司董事长兼总经理。

公司与上述公司不存在同业竞争。理由如下：



(1) 子琛投资、德立电子、德立电器、浙江富海天成能源有限公司及香港佳进国际有限公司经营范围与大汉印邦不存在相同或相近之处，且实际未经营公司相同或相近业务，故不存在同业竞争。

(2) 上述公司在人员、资产、财务、组织机构等方面均与大汉印邦完全独立，不存在人员混用或交叉任职、资产共用或相互占用、财务受公司干预或共用银行账户、与大汉印邦合署办公或混合经营等情形。

(3) 上述公司与大汉印邦间，不存在持续性影响大汉印邦独立性的关联交易。

因此，上述公司与大汉印邦不存在同业竞争。同时，大汉印邦的控股股东德盛锂电池、实际控制人单亚敏、严自权及严天琛及上述公司均出具承诺，承诺其本人、该公司及其控制的其他企业未来将不会从事与大汉印邦相同或相近的业务。

## (二) 持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员对外投资的公司

公司名称	关联关系	目前主营	经营范围
奉化市顺发工艺品有限公司	董事胡春辉之父控制的公司	工艺品（除木制品外）、玩具（除木制品外）、塑料制品、金属马口铁制罐制造、加工、包装服务，自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	包装装潢、其他印刷品印刷（在许可证有效期内经营）。一般经营项目：工艺品（除木制品外）、玩具（除木制品外）、塑料制品、金属马口铁制罐制造、加工、包装服务，自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
宁波鑫发环保科技有限公司	董事胡春辉之父控制的公司	环保设备、油烟净化器、废气处理器、粉尘处理设备的设计、研发、制造、安装及售后服务。	环保设备、油烟净化器、废气处理器、粉尘处理设备的设计、研发、制造、安装及售后服务。
奉化市福利达塑料电器厂(以下简称“福利达”)	严自权之兄严小权控制的企业	塑料制品、五金配件制造、加工。	塑料制品、五金配件制造、加工。

奉化市德尔兴塑料有限公司(以下简称“德尔兴”)	严自权姐夫鲍兴法持有 50% 股权的公司	塑料制品制造、加工。	塑料制品制造、加工。
-------------------------	----------------------	------------	------------

公司与上述公司不存在同业竞争。理由如下：

(1) 奉化市顺发工艺品有限公司、奉化市福利达塑料电器厂、奉化市德尔兴塑料有限公司经营范围与大汉印邦虽有相同或相近之处，但实际未经营公司相同或相近业务，故不存在同业竞争。

(2) 宁波鑫发环保科技有限公司与大汉印邦不存在相同或相近之处，且实际未经营公司相同或相近业务，故不存在同业竞争。

(3) 同时，大汉印邦的董事、监事及高级管理人员均出具承诺，承诺其本人及其控制的其他企业未来将不会从事与大汉印邦相同或相近的业务。

### (三) 关于避免同业竞争的承诺

2014 年 3 月 29 日，为避免与大汉印邦产生同业竞争，公司控股股东德盛锂电池及实际控制人严自权、单亚敏、严天琛签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

(1) 目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与大汉印邦不存在任何同业竞争；

(2) 自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与大汉印邦相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害大汉印邦利益的其他竞争行为；

(3) 对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

(4) 如大汉印邦将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与大汉印邦构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与大汉印邦的同业竞争：

1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

3) 如大汉印邦有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给大汉印邦；

4) 如大汉印邦无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5) 本《承诺函》自签署之日起生效，如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给大汉印邦造成的经济损失。

## **六、公司资金占用、对外担保情况以及为防止关联交易所采取的措施**

### **(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况**

1、报告期内，公司资金曾存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，详见本转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“(二) 关联交易”之说明。

2、截止本转让说明书签署日，公司无对外担保。

### **(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**

为进一步完善公司治理，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，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《关联交易决策制度》、《关于投融资担保等重大事项管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

### **(三) 关于规范关联交易的承诺**

2014年3月29日，为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，作出以下承诺：

- 1、将尽可能减少和规范与股份公司及其全资或控股子公司之间的关联交易。
- 2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。
- 3、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，关联交易的项目应交由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理。
- 4、不利用股东、董事、监事或公司高级管理人员地位，促使公司股东大会或者董事会作出侵害公司和其他股东合法权益的决议。
- 5、在经营决策中，严格按照公司法及公司章程的有关规定，执行关联股东回避制度，以维护全体股东的合法权益。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
单亚敏	董事长	1,682.00	33.64	间接持股
严自权	董事、总经理	1,261.50	25.23	间接持股
严天琛	董事	1,261.50	25.23	间接持股
马中富	董事、副总经理	10.00	0.20	直接持股
胡春晖	董事	100.00	2.00	直接持股
何禾	监事	10.00	0.20	直接持股
邬佩农	职工监事	3.00	0.06	直接持股

### （二）相互之间存在的亲属关系

严自权和单亚敏为夫妻关系，严天琛为严自权和单亚敏之子。除此以外，其他公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

严自权、单亚敏、严天琛作出了不与公司同业竞争的承诺，具体内容参见“第三节之五之（二）关于避免同业竞争的承诺”。

公司主要股东及董事、监事、高级管理人员作出了规范关联交易的承诺，具体内容参见“第三节之六之（三）关于规范关联交易的承诺”。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在除公司及其子公司以外的其他单位兼职如下：

姓名	本公司职位	兼职任职企业（单位）		
		兼职单位名称	任职	兼职单位与公司的关联关系
单亚敏	董事长	德盛锂电池	董事长	公司控股股东
		子琛投资	执行董事	公司股东
		德立电子	董事长	受同一控制人控制
		德立电器	董事长	受同一控制人控制
严自权	董事 总经理	德盛锂电池	董事	公司控股股东
		子琛投资	董事	公司股东
		德立电子	董事	受同一控制人控制
		德立电器	董事	受同一控制人控制
		香港佳进国际有限公司	董事	受同一控制人控制
		浙江富海天成能源有限公司	董事	-
严天琛	董事	德盛锂电池	监事	公司控股股东
		子琛投资	监事	公司股东
		德立电子	董事	受同一控制人控制
		德立电器	董事	受同一控制人控制
		浙江富海天成能源有限公司	董事长	-
张岱	监事	德盛锂电池	董事、总经理	公司控股股东
		子琛投资	总经理	公司股东
何禾	监事	奉化市广播电视中心	节目主持人	-

### **（五）对外投资与公司是否存在利益冲突**

公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

### **（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况**

本公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

### **（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形**

不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

1、本节中，如无特殊注明，均引自公司经审计的财务报告，投资者欲进一步了解公司报告期财务状况，请阅读本公开转让说明书备查文件之财务报表及审计报告。

2、本节中，如无特殊注明，货币金额单位均以人民币元计。

### 一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表

#### （一）报告期内审计及会计师事务所情况

##### 1、报告期内财务会计报告的审计意见

公司2012年度、2013年度及2014年1-2月财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字（2014）第150339号标准无保留意见，认为：“公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2012年12月31日、2013年12月31日及2014年2月28日的财务状况以及2012年度、2013年度及2014年1-2月的经营成果和现金流量。”

##### 2、最近两年更换会计师事务所情况

公司2012年聘请宁波威远会计师事务所有限公司负责公司2012年财务报表的审计工作，因宁波威远会计师事务所有限公司不具有证券业务资格，2013年公司聘请具有证券业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司财务报表的审计工作，由立信会计师事务所（特殊普通合伙）对2012年财务报表进行重新审计，出具2012年度、2013年度及2014年1-2月两年一期审计报告。

#### （二）主要会计政策、会计估计及其变更情况

报告期内本公司采用的主要会计政策、会计估计未变更，具体列示如下：

##### 1、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单户余额 100 万元以上（含）或单户余额占应收账款总额 10%（含）以上的应收账款、单户余额 100 万元（含）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
销售货款	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征
关联方资金往来	与公司存在关联关系且计收利息的其他应收款具有类似信用风险特征
其他款项	相同账龄的其他应收款具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
销售货款	账龄分析法
关联方资金往来	余额百分比法
其他款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方资金往来	按余额的 3%计提



### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

其他说明：

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、发出商品、低值易耗品、包装物等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

#### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

### 3、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	4 或 10	5	23.75 或 9.5
运输设备	5	5	19
电子及其他设备	3 或 5	5	31.67 或 19

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## 4、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

#### ①公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支

付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

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

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

## ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地出让期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

### (4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### (6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

### 5、收入

#### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司收入确认的具体方法

公司按订单组织生产，产品完成加工、检验、包装等流程后，根据订单约定的交货日期和交货数量发送至指定地点，客户领用公司产品完成验收工作，双方确认产品品种、数量并开具发票后，公司据此与客户进行收入结算，此时则可以确认销售收入实现。

#### (2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (3) 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。本公司根据已经发生的成本占估计总成本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：

①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。

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

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。

## 6、政府补助

### (1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：取得的补助如果政府文件中明确规定用于购买某项固定资产或无形资产等长期资产的，则划分为与资产相关的政府补助。自长期资产可供使用时起，将递延收益金额平均分摊转入当期

损益。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助以外的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与收益相关的政府补助。

## （2）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## （3）确认时点

披露政府补助的确认时点。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 7、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同



时进行抵销，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产

及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 8、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### (2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，

计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(三) 报告期内公司资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、资产负债表

单位：元

资产	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,673,931.02	4,723,332.00	188,237.19
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	1,159,308.60	95,244.00	270,960.00
应收账款	3,303,827.18	4,642,310.07	4,851,513.89
预付款项	133,993.79	126,581.59	138,332.36
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	482,530.40	451,121.38	21,221,317.66
买入返售金融资产	-	-	-
存货	5,398,359.71	4,527,071.97	5,274,500.25
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	14,151,950.70	14,565,661.01	31,944,861.35
<b>非流动资产：</b>			
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	50,201,232.81	13,310,918.97	13,585,402.49
在建工程	-	6,525,348.80	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	24,547,050.00	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	60,760.54	78,012.69	235,649.05
其他非流动资产	8,773,285.26	8,761,507.34	3,389,215.89
非流动资产合计	83,582,328.61	28,675,787.80	17,210,267.43

资产	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	97,734,279.31	43,241,448.81	49,155,128.78

资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	10,495,000.00	13,695,000.00	25,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	4,700,000.00	6,600,000.00	-
应付账款	7,518,299.69	4,813,353.08	3,779,684.01
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	471,536.15	281,107.55	217,603.75
应交税费	157,770.87	340,623.28	272,073.74
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,559,921.08	56,725.88	2,149,697.58
一年内到期的非流动负债	2,200,998.22	2,173,200.00	2,013,630.22
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	30,103,526.01	27,960,009.79	33,432,689.30
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	770,465.38	1,149,052.75	3,322,252.75
专项应付款	-	-	-
其他长期负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	770,465.38	1,149,052.75	3,322,252.75
负债合计	30,873,991.39	29,109,062.54	36,754,942.05
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	23,702,198.00	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-6,841,910.08	-5,867,613.73	-7,599,813.27
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	66,860,287.92	14,132,386.27	12,400,186.73
负债和所有者权益合计	<b>97,734,279.31</b>	<b>43,241,448.81</b>	<b>49,155,128.78</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>3,313,516.10</b>	<b>41,082,078.66</b>	<b>43,406,656.56</b>
减：营业成本	3,271,675.16	33,996,538.24	37,601,438.14
营业税金及附加	-	311,411.35	188,718.06
销售费用	51,464.13	618,240.69	689,956.80
管理费用	1,016,539.11	3,890,305.35	3,429,281.72
财务费用	113,365.67	1,158,671.12	1,428,518.79
资产减值损失	-69,008.59	-630,545.45	131,141.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>-1,070,519.38</b>	<b>1,737,457.36</b>	<b>-62,398.30</b>
加：营业外收入	116,646.83	237,064.72	173,059.04
减：营业外支出	3,171.65	84,686.18	158,235.31
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b>	<b>-957,044.20</b>	<b>1,889,835.90</b>	<b>-47,574.57</b>
减：所得税费用	17,252.15	157,636.36	-32,785.34
<b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>-974,296.35</b>	<b>1,732,199.54</b>	<b>-14,789.23</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-974,296.35</b>	<b>1,732,199.54</b>	<b>-14,789.23</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-2 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,443,299.40	33,983,635.01	31,505,057.10
收到的税费返还	-	20,000.00	10,000.00
收到的其它与经营活动有关的现金	1,530,619.11	1,614,365.47	5,841,758.39
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,973,918.51</b>	<b>35,618,000.48</b>	<b>37,356,815.49</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,063,310.58	11,651,968.54	18,351,398.16
支付给职工以及为职工支付的现金	538,524.76	3,698,318.88	3,740,513.14
支付的各项税费	184,605.01	2,259,186.44	881,604.40
支付的其它与经营活动有关的现金	1,654,676.92	8,166,737.34	11,240,451.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,441,117.27</b>	<b>25,776,211.20</b>	<b>34,213,966.82</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-467,198.76</b>	<b>9,841,789.28</b>	<b>3,142,848.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所产生的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	-	-	6,036,000.00
收到的其它与投资活动有关的现金	730,000.00	86,545,459.67	39,123,068.88
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>730,000.00</b>	<b>86,545,459.67</b>	<b>45,159,068.88</b>
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	1,219,350.57	14,394,878.10	1,988,385.39
投资所支付的现金	-	-	-
支付其它与投资活动有关的现金	730,000.00	64,593,875.61	31,098,390.88
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,949,350.57</b>	<b>78,988,753.71</b>	<b>33,086,776.27</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,219,350.57</b>	<b>7,556,705.96</b>	<b>12,072,292.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	-	31,995,000.00	25,000,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金	4,400,000.00	48,933,545.61	13,918,978.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,400,000.00</b>	<b>80,928,545.61</b>	<b>38,918,978.00</b>
偿还债务所支付的现金	3,200,000.00	43,300,000.00	25,944,806.46
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	75,916.29	2,305,788.27	2,500,356.59
支付的其它与筹资活动有关的现金	386,935.36	51,486,157.77	25,833,416.28
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,662,851.65</b>	<b>97,091,946.04</b>	<b>54,278,579.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>737,148.35</b>	<b>-16,163,400.43</b>	<b>-15,359,601.33</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

项 目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
五、现金及现金等价物净增加额	-949,400.98	1,235,094.81	-144,460.05
加：期初现金及现金等价物余额	1,423,332.00	188,237.19	332,697.24
六、期末现金及现金等价物余额	473,931.02	1,423,332.00	188,237.19

#### 4、所有者权益变动表

##### (1) 2014年1-2月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	20,000,000.00			-5,867,613.73	14,132,386.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本期期初余额					
三、本期增减变动金额				-974,296.35	-974,296.35
（一）净利润				-974,296.35	-974,296.35
（二）其他综合收益				-	-
上述(一)和(二)小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本	30,000,000.00	23,702,198.00			53,702,198.00
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					
2.盈余公积转增					
3.盈余公积补亏					
4.其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00	23,702,198.00		-6,841,910.08	66,860,287.92

## (2) 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	20,000,000.00			-7,599,813.27	12,400,186.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本期期初余额					
三、本期增减变动金额				1,732,199.54	1,732,199.54
（一）净利润				1,732,199.54	1,732,199.54
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（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					
2.盈余公积转增					
3.盈余公积补亏					
4.其他					
四、本期期末余额	20,000,000.00			-5,867,613.73	14,132,386.27



## (3) 2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	20,000,000.00			-7,585,024.04	12,414,975.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额					
三、本期增减变动金额				-14,789.23	-14,789.23
（一）净利润				-14,789.23	-14,789.23
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（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					
2.盈余公积转增					
3.盈余公积补亏					
4.其他					
四、本期期末余额	20,000,000.00			-7,599,813.27	12,400,186.73

## 二、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表

### (一) 最近二年及一期主要财务指标

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率	0.47	0.52	0.96
速动比率	0.29	0.36	0.80
资产负债率(%)	30.80	64.66	68.01
项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
应收账款周转率	0.79	8.22	11.48
存货周转率	0.66	6.94	4.88
每股经营活动现金流量(元)	-0.01	0.49	0.16
每股净现金流量(元)	-0.02	0.06	-0.01
研发费用占营业收入的比重(%)	-	-	-

指标计算方法:

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-其他流动资产-存货)÷流动负债
- 3、资产负债率(母公司)=(母公司负债总额÷母公司资产总额)×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]
- 5、存货周转率=营业成本÷[(期初存货+期末存货)÷2]
- 6、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额
- 7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额
- 8、研发费用占营业收入的比重=研发费用÷营业收入

### (二) 每股收益和净资产收益率

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订),公司2011年度、2012年度和2013年度的净资产收益率及每股收益如下表所示:

#### 1、每股收益

单元:元

项目		2014年1-2月	2013年度	2012年度
基本每股收益		-0.049	0.087	-0.001
稀释每股收益		-0.049	0.087	-0.001
扣除非经常性损益的	基本每股收益	-0.053	0.024	-0.053
	稀释每股收益	-0.053	0.024	-0.053

注：报告期内，公司为有限公司，每股收益系假定报告期内公司为股份公司计算而来。

## 2、净资产收益率

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
加权平均净资产收益率（%）	-7.14	13.06	-0.12
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-7.76	3.54	-8.72

## 3、非经常性损益明细表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；			7,029.07
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；	-	20,000.00	10,000.00
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	-	125,000.00	2,000.00
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		1,498,161.93	1,350,738.88
（五）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；	-	-	-
（六）非货币性资产交换损益；	-	-	-
（七）委托他人投资或管理资产的损益；	-	-	-
（八）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；	-	-	-
（九）债务重组损益；	-	-	-
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；	-	-	-
（十一）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；	-	-	-

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
(十二)同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；	-	-	-
(十三)与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	-	-	-
(十四)除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	-	-	-
(十五)单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	-	-	-
(十六)对外委托贷款取得的损益；	-	-	-
(十七)采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；	-	-	-
(十八)根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；	-	-	-
(十九)受托经营取得的托管费收入；	-	-	-
(二十)除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	113,475.18	48,060.62	53,331.33
(二十一)其他符合非经常性损益定义的损益项目。			
<b>税前非经常性损益合计</b>	<b>113,475.18</b>	<b>1,671,222.55</b>	<b>1,406,070.21</b>
减：非经常性损益对所得税费用的影响金额	28,386.30	428,806.66	355,949.48
<b>非经常性损益净额</b>	<b>85,088.88</b>	<b>1,242,415.89</b>	<b>1,050,120.73</b>
其中：归属于少数股东损益的非经常性净损益			
<b>归属于母公司净利润的非经常性损益</b>	<b>85,088.88</b>	<b>1,242,415.89</b>	<b>1,050,120.73</b>

### (三) 主要财务指标分析

#### 1、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利指标如下表：

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
每股收益（元）	-0.049	0.087	-0.001
主营业务综合毛利率	1.22	16.43	12.42
加权平均净资产收益率	-7.14	13.06	-0.12
扣除非经常性损益净额后的加权平均净资产收益率	-7.76	3.54	-8.72

\* 综合毛利率=（营业收入－营业成本）/营业收入

\* 每股收益和净资产收益率各项指标按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定计算。

\* 非经常性损益的扣除项目根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2008年12月31日）的规定计算。

报告期内，营业利润占利润总额的比重分别为131.16%、91.94%和111.86%，主营业务收入占营业收入的比例分别为93.61%、99.03%和96.99%，主营业务是公司利润主要来源。

2013年主营业务毛利率较2012年上升4.01个百分点，2014年1-2月主营业务毛利率较2013年下降15.21个百分点，主要原因详见本节“三 报告期内利润形成的主要情况”之“（一）主要业务收入构成、变动趋势及原因”之说明。

2012年以来，公司不断优化产品结构，集中精力做大做强啤酒纸箱及配套酒标销售，与华润雪花、百威英博等大型啤酒生产商建立了稳定的合作关系，公司盈利能力不断增强。

2013年度公司主营业务收入较2012年度小幅下降，产品结构不断优化，毛利率稳步上升，公司的持续盈利能力有较强保障；2014年1-2月因公司搬迁发生较大搬迁支出，同时搬迁后产能处于恢复期且适逢春节假期，盈利能力受到一定影响。

## 2、偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力相关主要财务指标如下：

项目	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（%）	30.80	64.66	68.01
流动比率	0.47	0.52	0.96
速动比率	0.29	0.36	0.80
利息保障倍数	-9.12	1.74	0.98

指标计算方法：

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率= (流动资产-其他流动资产-存货) ÷流动负债

利息保障倍数=息税前利润 ÷ 利息支出

报告期内，公司资产负债率维持在 60%左右，负债水平较高；2014 年 2 月末资产负债率显著下降，主要原因系股东增资所致。公司以银行贷款补充流动资金的规模持续保持在较高水平，同时由于公司业务规模扩张，在营运资金较为紧张的情况下，增加了采购活动中商业信用规模。

报告期内，流动比率和速动比率处于较低水平，且呈下降趋势，主要原因是：公司运营资金相对紧张，银行贷款、商业信用规模保持较高水平。

报告期内，2013 年度公司的利息保障倍数较 2012 年度上升明显，2012 年以来，公司不断优化产品结构，集中精力做好酒箱及配套酒标销售，与华润雪花、百威英博等大型啤酒生产商建立了稳定的合作关系，盈利能力增加；2014 年 1-2 月利息保障倍数较 2013 年度下降且为负数，主要原因是 2014 年 1-2 月公司盈利能力受产能搬迁恢复及春节假期影响所致。

随着公司生产经营规模的扩大，公司产品质量的提高使公司的盈利规模得到稳固与扩大，虽然较高的债务、上涨的贷款利率导致利息支出较高，但公司能够通过实现的利润予以克服，偿债能力有所增强。此外，股东增资形成的房屋建筑物及土地增强了公司授信，2014 年 3 月 4 日宁波银行股份有限公司奉化支行授予公司 3,500 万信用额度。

### 3、运营能力分析

报告期内，公司存货周转率、应收账款周转率如下表所示：

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
存货周转率	0.79	8.22	11.48
应收账款周转率	0.66	6.94	4.88

指标计算方法：

存货周转率=营业成本 ÷[(期初存货+期末存货) ÷2]

应收账款周转率=营业收入 ÷[(期初应收账款+期末应收账款) ÷2]

2013 年度、2012 年度，公司应收账款周转率较高，且高于行业平均水平，

表明公司收账速度快，平均收账期短，坏账损失少，资产流动快，资金使用效率较高。一方面公司一贯保持较好的应收账款管理，加强应收账款催收，销售回款控制较好，应收账款保持在较低水平；另一方面由于公司在生产经营实践过程中形成了技术、质量及品牌优势，因而使应收账款保持在较低水平，资金回笼风险较低。

2013 年度、2012 年度，公司存货周转率较高。存货周转率较高主要与公司的经营模式有关，公司系专业啤酒箱及配套酒标生产商，存货管理实行订单管理，严格根据订单备货，存货管理效率较高。公司 2013 年度、2012 年度存货周转率高于与公司同处于包装印刷行业的合兴包装、美盈森。关于公司存货余额的分析详见本节“四、报告期内主要资产情况”之“（四）存货”之说明。公司存货库龄均在一年以内，不存在原材料和产成品大量积压的情况，存货周转率能够基本保持稳定，公司根据市场的变化对产品库存进行调整，使其保持合理的库存量。

#### 4、获取现金能力分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比率分别为 0.73、0.83 和 1.04，保持上升趋势，公司的现金流量状况与自身经营情况相符，公司业务获取现金的能力逐渐增强。

### 三、报告期内利润形成的主要情况

#### （一）主营业务收入构成、变动趋势及原因

##### 1、报告期内公司主营业务收入占营业收入比

金额单位：元、%

项目	2014 年 1-2 月	2013 年		2012 年
		金额	与上年变动	
主营业务收入	3,101,643.45	40,682,078.66	-3.36%	42,098,429.68
营业收入	3,313,516.10	41,082,078.66	-5.36%	43,406,656.56
主营业务收入/ 营业收入	93.61%	99.03%	增加 2.04 个 百分点	96.99%

如上表所示，报告期内，公司专注于主营业务，主营业务收入平均占比达到 97% 左右，其他业务占比较小，主营业务突出。

2013 年度公司营业收入、主营业务收入小幅下降，主要原因是 2012 年以来，公司不断优化产品结构，集中精力抓酒箱及配套酒标生产销售，其他产品生产及销售下降所致，详见下述主营业务收入构成分析。

## 2、报告期内公司主营业务收入构成

### (1) 主营业务收入及成本按照产品类别划分

主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元、%

产品名称/类别	2014 年 1-2 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
酒箱	2,528,917.20	81.53	32,467,865.20	79.81	28,587,412.88	67.90
标贴	212,935.93	6.87	4,959,044.88	12.19	4,738,969.34	11.26
其他	359,790.32	11.60	3,255,168.58	8.00	8,772,047.46	20.84
<b>合计</b>	<b>3,101,643.45</b>	<b>100.00</b>	<b>40,682,078.66</b>	<b>100.00</b>	<b>42,098,429.68</b>	<b>100.00</b>

主营业务成本按产品分类情况如下：

单位：元、%

产品名称/类别	2014 年 1-2 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
酒箱	2,679,974.63	87.47	27,741,357.62	81.60	26,526,668.45	71.95
标贴	138,970.36	4.54	3,188,083.50	9.38	3,007,199.02	8.16
其他	244,802.05	7.99	3,067,097.12	9.02	7,336,081.30	19.90
<b>合计</b>	<b>3,063,747.04</b>	<b>100.00</b>	<b>33,996,538.24</b>	<b>100.00</b>	<b>36,869,948.77</b>	<b>100.00</b>

主营业务毛利按产品分类情况如下：

单位：元、%

产品名称/类别	2014 年 1-2 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
酒箱	-151,057.43	-398.61	4,726,507.58	70.70	2,060,744.43	39.41
标贴	73,965.57	195.18	1,770,961.38	26.49	1,731,770.32	33.12
其他	114,988.27	303.43	188,071.46	2.81	1,435,966.16	27.46
<b>合计</b>	<b>37,896.41</b>	<b>100.00</b>	<b>6,685,540.42</b>	<b>100.00</b>	<b>5,228,480.91</b>	<b>100.00</b>

主营业务毛利率按产品分类情况如下：



单位：%

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
酒箱	-5.97	14.56	7.21
标贴	34.74	35.71	36.54
其他	31.96	5.78	16.37
主营业务毛利率合计	<b>1.22</b>	<b>16.43</b>	<b>12.42</b>

如上述表格所示，公司主要产品为酒箱及配套酒标，报告期内酒箱及配套酒标收入占主营业务收入比重分别为 79.16%、92.00%及 89.08%；酒箱及配套酒标是公司主营产品及主要利润来源。2012 年以来，公司不断优化产品结构，集中精力做大做强酒箱及配套酒标销售，与华润雪花、百威英博等大型啤酒生产商建立了稳定的合作关系，主营业务收入比重呈增长趋势；2012 年度其他产品占比较 2013 年度、2014 年 1-2 月高，主要原因是 2012 年上半年公司接上海永盛包装有限公司“康师傅”包装盒订单，致使其他产品收入比重提高，2012 年下半年开始公司集中精力经营酒箱及配套酒标，减少其他非酒类业务订单的接单。

报告期内公司主营业务产品的毛利率分别为 12.42%、16.43%以及 1.22%，变动原因如下：

2013 年主营业务毛利率较 2012 年上升 4.01 个百分点，主要原因是：①2013 年主要材料采购成本较 2012 年下降，2013 年度酒箱主要材料平均采购成本较上年下降，2013 年主要材料采购价格变动见下表；②2013 年度公司对部分工艺进行了改进，设备利用率提高，委外加工量及工序减少，加工费用较上年下降，使得公司单位产品制造成本由 2012 年度的 0.83 元/KG 下降至 2013 年的 0.55 元/KG，下降 33.74%；③订单管理水平提高，生产效率提高，单位人工成本下降 3.25%。

#### 2013 年、2012 年主要材料采购单价变动情况

单位：元/KG、%

材料名称	2013 年		2012 年
	单价	与上年变动	
涂布牛卡纸	3.34	-10.00%	3.71
瓦楞纸	2.35	-2.89%	2.42
箱板纸	2.73	-6.66%	2.93
湿强纸	7.39	-18.34%	9.05
白板纸	3.06	-8.61%	3.35

2014年1-2月主营业务毛利率较2013年下降15.21个百分点,主要原因是:2013年12月中旬至2014年1月上旬公司陆续搬迁,生产受限,2014年1-2月处于产能恢复期,生产规模下降,同时发生较大搬迁费用,且适逢春节假期。上述原因导致2014年1-2月酒箱单位制造成本及单位人工成本分别上涨0.85元/KG和0.38元/KG,分别上涨154.30%和108.86%。

生产搬迁对公司生产经营的具体影响:

(1) 公司目前的生产开工、产能利用率

公司产品受下游啤酒生产消费影响具有明显的季节性,每年4月开始逐步进入生产旺季,目前公司生产根据订单有序进行,产能逐步释放。

2014年1-5月主要产品酒箱产能利用率如下:

项目	2014年1月	2014年2月	2014年3月	2014年4月	2014年5月
实际产量(只)	816,400	688,580	1,592,100	1,903,680	1,857,780
设计产能(只)	4,400,000	4,400,000	4,400,000	4,400,000	4,400,000
产能利用率	18.55%	15.65%	36.18%	43.27%	42.22%

上年同期主要产品酒箱产能利用率如下:

项目	2013年1月	2013年2月	2013年3月	2013年4月	2013年5月
实际产量(只)	1,109,130	680,040	1,876,100	2,028,380	1,775,136
设计产能(只)	4,400,000	4,400,000	4,400,000	4,400,000	4,400,000
产能利用率	25.21%	15.46%	42.64%	46.10%	40.34%

(2) 搬迁对公司生产经营能力的影响

①搬迁支出致使产品制造成本增加

2013年12月至2014年2月,公司累计发生搬迁支出308,752.68元,其中2014年1-2月280,000.00元,搬迁支出致使2014年1-2月主要产品酒箱单位制造成本增加0.75元/KG,占当期酒箱单位制造成本53.62%。

②搬迁对营业收入的影响

A 公司的销售模式、生产模式

公司的主要产品啤酒纸箱、酒标及其他纸制包装产品均是根据特定客户要求

设计、生产，不同客户、不同批次的产品之间存在较大差异，不具有替代性。这决定了公司以销定产的销售模式，决定了按照销售订单组织采购、生产的生产模式。

#### B 公司产品的季节性

公司主要为华润雪花、百威英博等国际知名啤酒厂商提供啤酒纸箱及酒标的设计打样、生产和销售。啤酒作为一种消暑解渴的饮品，其生产和消费具有明显的季节性特征，每年的4至8月是啤酒生产和消费的高峰期，而每年的12月至次年的2月是啤酒生产和消费的谷底期。受上述情况影响，公司的订单在每年的4至8月较为集中，该时间段的产量占公司全年产量的70%以上，12月至次年2月则订单相对较少。

#### C 公司搬迁时机的选择

如上述A、B所述，每年12月至次年的2月是公司销售淡季，订单相对较小，而公司产品特点决定了公司必须根据订单组织采购、生产，因此，每年12月至次年2月公司处于生产淡季，此时进行搬迁，对公司生产经营影响较小。上述原因使得公司选择2013年12月中旬至2014年1月上旬进行整体搬迁，改善生产经营环境。

#### D 搬迁对公司营业收入的影响

2014年1-2月受公司整体搬迁影响，公司营业收入较上年同期下降796,284.25元，降幅20.43%。具体如下：

项目	2014年1-2月		2013年1-2月		变动幅度	
	数量(只)	金额(元)	数量(只)	金额(元)	数量(%)	金额(%)
酒箱	1,678,230	2,528,917.20	2,143,990	3,456,820.63	-21.72	-26.84
酒标	30,484,000	212,935.93	22,004,000	147,261.64	38.54	44.60
其他	-	359,790.32	-	293,845.43	-	22.44
合计	-	3,101,643.45	-	3,897,927.7	-	-20.43

如上表所示，受公司整体搬迁影响，2014年1-2月公司营业收入较上年同期下降20.43%，主要系酒箱销售下降所致，2014年1-2月公司酒箱销售数量、销

售金额分别较上年同期下降 21.72%和 26.84%。

综上，每年 12 月至次年的 2 月是公司销售淡季，公司选择在 2013 年 12 月中旬至 2014 年 1 月上旬进行工厂搬迁，因本次搬迁，公司 2014 年 1-2 月营业收入同比减少 79.63 万元，对公司经营影响有限。搬迁后，公司的生产环境得到极大的改善，有助于后续产能的释放以及新老客户对公司生产实力的认可，有利于公司拓展市场。

## (2) 主要客户销售情况

详见本说明书“第二节 公司业务”之“四、与业务相关的情况”之“(一) 业务的收入情况”之说明。

## (二) 报告期内主营业务收入和净利润的变动趋势及原因

单位：元、%

项目	2014 年 1-2 月	2013 年		2012 年
		金额	与上年变动	
营业收入	3,313,516.10	41,082,078.66	-5.36%	43,406,656.56
其中：主营业务收入	3,101,643.45	40,682,078.66	-3.36%	42,098,429.68
营业成本	3,271,675.16	33,996,538.24	-9.59%	37,601,438.14
其中：主营业务成本	3,063,747.04	33,996,538.24	-7.79%	36,869,948.77
毛利	41,840.94	7,085,540.42	22.05%	5,805,218.42
营业利润	-1,070,519.38	1,737,457.36	-	-62,398.30
利润总额	-957,044.20	1,889,835.90	-	-47,574.57
净利润	-974,296.35	1,732,199.54	-	-14,789.23

如上表所示，2013 年度公司营业收入、营业成本分别较 2012 年下降 5.36%、8.79%，主要原因是 2012 年主营业务中其他产品的销售金额较大；2013 年度主营业务收入、主营业务成本分别较 2012 年增长 8.74%、3.33%，主营业务收入增长幅度高于主营业务成本增长幅度，毛利率上升，主要原因是：主要材料价格下降及委外加工费用下降，详见本节“三、报告期内利润形成的主要情况”之“(一) 主营业务收入构成、变动趋势及原因”之说明。2012 年以来公司不断优化产品结构、改进生产工艺，主营业务收入、主营业务收入毛利率实现增长，2013 年度公司实现净利润 1,732,199.54 元。

2014 年 1-2 月公司出现亏损，主要原因是：一方面，2013 年 12 月中旬至

2014年1月公司整体搬迁，产能受限，同时发生较大搬迁费用，导致2014年1-2月成本费用支出较大；另一方面，2014年1-2月处于公司销售淡季，销售收入较少。

### （三）报告期内主要费用及变动情况

单位：元、%

项目	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
销售费用	51,464.13	1.55	618,240.69	1.50	689,956.80	1.59
管理费用	1,016,539.11	30.68	3,890,305.35	9.47	3,429,281.72	7.90
财务费用	113,365.67	3.42	1,158,671.12	2.82	1,428,518.79	3.29
期间费用合计	1,181,368.91	35.65	5,667,217.16	13.79	5,547,757.31	12.78
营业收入	3,313,516.10	-	41,082,078.66	-	43,406,656.56	-

如上表所示，报告期内，三项费用占营业收入比例呈上升趋势，分别为12.78%、13.79%及35.65%。

公司销售费用主要为产品销售运费，报告期内，销售费用率相对稳定，平均在1.5%左右；公司管理费用主要为职工薪酬、折旧及业务招待费。

2014年1-2月三项费用占营业收入比重大幅上涨，主要原因是：2014年1月公司采购发放员工春节福利及2014年2月提取土地使用税及房产税。

### （四）重大投资、政府补助、主要税种及享受的主要财政税收优惠

#### 1、重大投资

报告期内，公司无重大投资。

#### 2、政府补助

报告期内，公司获取的政府补助如下：

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
工业奖		5,000.00	2,000.00
文化产业发展“510”奖励工程奖金		120,000.00	
合计		125,000.00	2,000.00

### 3、主要税种及享受的主要财政税收优惠

#### (1) 公司主要税种、税率及计税基础

税种	计税基础	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

#### (2) 税收优惠

报告期内，公司无税收优惠。

## 四、报告期内主要资产情况

### (一) 应收账款

#### 1、报告期各期末应收账款按账龄列示的期末余额及坏账计提情况

单位：元

账龄	2014年2月28日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
一年以内	3,477,712.82	100	173,885.64
账龄	2013年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
一年以内	4,886,642.18	100	244,332.11
账龄	2012年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
一年以内	5,106,856.73	100	255,342.84

#### 2、报告期各期末应收账款余额前五名情况

##### 2014年2月28日应收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比(%)
1	百威英博(台州)啤酒有限公司	1,052,450.60	1年以内	30.26

2	百威英博（宁波）啤酒有限公司	641,507.89	1年以内	18.45
3	华润雪花啤酒（宁波）有限公司	560,619.00	1年以内	16.12
4	华润雪花啤酒（温州）有限公司	519,440.00	1年以内	14.94
5	宁波麦博韦尔移动电话有限公司	285,597.58	1年以内	8.21
		<b>3,059,615.07</b>		<b>87.98</b>

2013年12月31日应收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比(%)
1	百威英博（台州）啤酒有限公司	2,091,967.21	1年以内	42.81
2	百威英博（宁波）啤酒有限公司	875,725.51	1年以内	17.92
3	华润雪花啤酒（宁波）有限公司	697,469.80	1年以内	14.27
4	华润雪花啤酒（温州）有限公司	562,326.40	1年以内	11.51
5	百威英博（舟山）啤酒有限公司	275,856.42	1年以内	5.65
	<b>合计</b>	<b>4,503,345.34</b>		<b>92.16</b>

2012年12月31日应收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比(%)
1	百威英博（台州）啤酒有限公司	3,153,535.11	1年以内	61.75
2	百威英博（宁波）啤酒有限公司	978,326.35	1年以内	19.16
3	百威英博（舟山）啤酒有限公司	445,842.06	1年以内	8.73
4	宁波西尼液晶支架有限公司	108,835.96	1年以内	2.13
5	随州波导电子有限公司	59,298.24	1年以内	1.16
	<b>合计</b>	<b>4,745,837.72</b>		<b>92.93</b>

### 3、应收账款情况说明

2012年以来，公司客户主要是华润雪花、百威英博等大型知名啤酒生产商，客户信用状况及经营状况良好，应收账款无法收回的风险较小。

报告期各期末，公司应收账款账龄均在1年以内，回收情况良好，坏账损失风险较小，并按照规定的会计政策和会计估计提取了坏账准备。

公司不存在应收持公司5%以上股份的其他股东款项及以应收债权融资或出售应收债权的情况。

## （二）预付款项

### 1、报告期各期末预付款项按账龄列示的期末余额及坏账计提情况

单位：元

账龄	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
一年以内	115,206.22	107,794.02	127,243.79
一至二年	10,423.57	10,423.57	2,724.57
二至三年			7,600.00
三年以上	8,364.00	8,364.00	764.00
<b>合 计</b>	<b>133,993.79</b>	<b>126,581.59</b>	<b>138,332.36</b>

### 2、预付款项情况说明

公司预付款项主要是公司预付材料款，报告期各期末，公司不存在预付持公司 5% 以上股份的其他股东款项的情况。

## （三）其他应收款

### 1、报告期各期末其他应收款按种类分类的情况

单位：元

账龄	2014.2.28		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
一年以内	293,783.89	39.43	14,689.19
一至二年	429,700.00	57.67	42,970.00
二至三年	1,000.00	0.13	500.00
三年以上	20,670.70	2.77	20,670.70
<b>合 计</b>	<b>745,154.59</b>	<b>100.00</b>	<b>78,829.89</b>
账龄	2013.12.31		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
一年以内	66,979.99	12.91	3,349.00
一至二年	429,989.32	82.88	42,998.93
二至三年	1,000.00	0.19	500.00
三年以上	20,870.70	4.02	20,870.70
<b>合 计</b>	<b>518,840.01</b>	<b>100.00</b>	<b>67,718.63</b>
账龄	2012.12.31		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
一年以内	21,282,740.31	97.14	658,599.20
一至二年	151,000.00	0.69	4,600.00
二至三年	343,410.70	1.57	20,111.55
三年以上	131,420.00	0.60	3,942.60



合 计	21,908,571.01	100.00	687,253.35
-----	---------------	--------	------------

## 2、其他应收款情况说明

如上表所示，2014年2月28日、2013年12月31日公司其他应收款余额较小，主要为应收履约保证金、押金及员工借款；2012年12月31日公司其他应收款余额较大，主要是关联方资金拆借款。2012年12月31日其他应收款前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	账龄	金额	与公司关系	占比 (%)
1	宁波子琛投资有限公司	1年以内	19,944,947.51	股东	91.04
2	随州德立电子有限公司	1年以内	38,084.71	同一控制人控制的公司	2.93
		1-2年	150,000.00		
		2-3年	322,540.00		
		3年以上	131,420.00		
3	俞后法	1年以内	550,000.00	非关联方	2.51
4	远东国际租赁有限公司	1年以内	400,000.00	非关联方	1.83
5	随州德立包装有限公司[注]	1年以内	164,921.52	同一控制人控制的公司	0.75
	合计		21,701,913.74		99.06

注：随州德立包装有限公司系德立电器前身。

关于公司与关联方之间的往来情况，详见本节“七、关联方、关联关系及重大关联交易情况”之“(二)关联交易情况”之说明。

## (四) 存货

### 1、存货余额及结构

报告期各期末公司存货余额及构成如下：

项目	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例%	金额(元)	比例%	金额(元)	比例%
原材料	4,448,997.52	82.41	3,470,324.75	76.66	2,537,581.33	48.11
库存商品	576,197.32	10.67	738,719.18	16.32	1,886,527.50	35.77
发出商品	373,164.87	6.92	318,028.04	7.02	850,391.42	16.12
合计	5,398,359.71	100.00	4,527,071.97	100.00	5,274,500.25	100.00

如上表所示，报告期各期末，公司存货由原材料、库存商品、发出商品构成；2013年12月31日、2014年2月28日原材料结存金额及比例较2012年12月31日高，主要原因是2013年12月公司搬迁，2013年12月及2014年1-2月生产受搬迁影响，致使原材料库存金额及比例上升。

## 2、公司存货库龄结构及跌价情况

报告期各期末，公司存货库龄情况如下所示：

项目	2014年2月28日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例%	金额(元)	比例%	金额(元)	比例%
1年以内	5,398,359.71	100.00	4,451,474.88	100.00	5,017,361.83	100.00

报告期各期末，公司存货库龄均在一年以内，不存在积压、残次存货。公司产品为啤酒箱、啤酒酒标及其他包装物，产品具有订制特点，客户对产品、原材料等有各自要求，产品的特性要求公司严格根据客户订单采购原材料、组织生产备货及发货，因此，公司存货库龄较短，周转较快。

报告期各期末，公司对存货进行减值测试，未发现减值迹象，不存在重大跌价风险。

## (五) 固定资产

### 1、报告期各期末，公司固定资产及变动情况

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为13,585,402.49元、13,310,918.97元和50,201,232.81元，具体如下：

单位：元

类别	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、固定资产原值</b>			
房屋及建筑物	37,197,296.80	-	-
生产设备	14,749,778.53	14,749,778.53	13,023,368.70
运输设备	3,231,608.16	3,231,608.16	3,046,395.09
其他设备	300,370.50	218,676.48	126,394.01
<b>合计</b>	<b>55,479,053.99</b>	<b>18,200,063.17</b>	<b>16,196,157.80</b>
<b>二、累计折旧</b>			
房屋及建筑物			
生产设备	3,335,698.20	3,084,706.50	1,583,849.52

运输设备	1,850,900.39	1,722,982.55	977,469.63
其他设备	91,222.59	81,455.15	49,436.16
<b>合 计</b>	<b>5,277,821.18</b>	<b>4,889,144.20</b>	<b>2,610,755.31</b>
<b>三、固定资产净值</b>			
房屋及建筑物	37,197,296.80	-	-
生产设备	11,414,080.33	11,665,072.03	11,439,519.18
运输设备	1,380,707.77	1,508,625.61	2,068,925.46
其他设备	209,147.91	137,221.33	76,957.85
<b>合 计</b>	<b>50,201,232.81</b>	<b>13,310,918.97</b>	<b>13,585,402.49</b>
<b>四、固定资产减值准备</b>			
房屋及建筑物			
生产设备			
运输设备			
其他设备			
<b>合 计</b>			
<b>五、固定资产账面价值</b>			
房屋及建筑物	37,197,296.80	-	-
生产设备	11,414,080.33	11,665,072.03	11,439,519.18
运输设备	1,380,707.77	1,508,625.61	2,068,925.46
其他设备	209,147.91	137,221.33	76,957.85
<b>合 计</b>	<b>50,201,232.81</b>	<b>13,310,918.97</b>	<b>13,585,402.49</b>

2014年2月末，固定资产原值较2013年末增加3,727.90万元，主要系股东投资投入所致，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、本次挂牌基本情况”之“(三) 公司设立以来股本的形成及其变化情况”之说明。

## 2、期末通过融资租赁租入的固定资产

单位：元

项 目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	6,000,000.00	1,238,556.04	4,761,443.96

融资租赁相关说明见本节“五、报告期内主要负债情况”之“(六) 长期应付款之说明”。

## 3、固定资产抵押情况

### (1) 公司房屋抵押情况

截止本说明书签署日，公司对外抵押的房产情况如下表所示：

房地产证号	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	原值 (万元)	他项权利
房权证奉化市字第 01-121404 号	奉化市岳林东路 481 号	23,116.99	3,719.73	抵押合同编号 06401DY20148144, 最高额抵押, 抵押权人为宁波银行股份有限公司奉化支行, 期限 2014 年 3 月 4 日至 2020 年 3 月 4 日不超过 3,500 万债务提供抵押。

## (六) 对外投资情况

报告期内, 公司无对外股权投资情况, 亦无处置长期股权投资的情况。截止本说明书签署日, 公司无对外股权投资情况。

## (七) 无形资产

1、报告期各期末, 公司无形资产情况如下表所示:

单位: 元

项目名称	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
土地使用权	24,547,050.00	—	—

2014 年 2 月公司新增土地使用权系股东德盛锂电池向公司增资形成, 详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、本次挂牌基本情况”之“(三) 公司设立以来股本的形成及其变化情况”之说明。

### 2、无形资产抵押情况

截止本转让说明书签署日, 公司无形资产抵押情况如下:

土地权使用权证号	土地性质	使用面积 (m <sup>2</sup> )	位置	原值 (万元)	他项权利
奉国用(2014)第 01427 号	工业用地	20,454	奉化市岳林东路 481 号	2,454.71	抵押合同编号 06401DY20148144, 最高额抵押, 抵押权人为宁波银行股份有限公司奉化支行, 期限 2014 年 3 月 4 日至 2020 年 3 月 4 日不超过 3,500 万债务提供抵押。

## （八）资产减值准备

### 1、主要资产减值准备的计提依据

公司按照相关会计政策及会计估计的要求对存在减值的资产计提减值准备，相关依据详见本节“一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计”之“（二）主要会计政策、会计估计及变更情况”之说明。

### 2、公司实际计提资产减值准备情况

报告期各期末，经测试除应收账款、其他应收款外，其他资产不存在减值迹象，故除对应收账款、其他应收款外计提坏账准备外，未对其他资产计提资产减值准备。报告期各期末相关资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目名称	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	243,042.15	312,050.74	942,596.19

## 五、报告期内主要负债情况

### （一）短期借款

1、报告期末，短期借款构成情况如下：

单位：元

项目名称	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	10,495,000.00	13,695,000.00	25,000,000.00

报告期各期末，公司短期借款的余额分别为 2,500 万元、1,369.50 万元及 1,049.50 万元。

### 2、短期借款明细情况

（1）2014 年 2 月 28 日短期借款明细：

贷款金融机构	借款金额（元）	借款期限	担保条件
上海浦东发展银行股份有限公司宁波奉化支行	4,000,000.00	2013.4.26-2014.4.21	严自权、单亚敏保证担保；德立电子
	1,325,000.00	2013.10.29-2014.10.20	

	1,670,000.00	2013.12.9-2014.12.8	担保
宁波银行股份有限公司 奉化支行	3,500,000.00	2013.5.14-2014.5.14	严自权、单亚敏保 证担保
合计	<b>10,495,000.00</b>		

(2) 2013 年 12 月 31 日短期借款明细:

贷款金融机构	借款金额 (元)	借款期限	担保条件
上海浦东发展银行股份 有限公司宁波奉化支行	4,000,000.00	2013.4.26-2014.4.21	严自权、单亚敏保 证担保; 德立电子 担保
	1,325,000.00	2013.10.29-2014.10.20	
	1,670,000.00	2013.12.9-2014.12.8	
宁波银行股份有限公司 奉化支行	3,500,000.00	2013.5.14-2014.5.14	严自权、单亚敏保 证担保
	3,200,000.00	2013.5.23-2014.5.21	德盛锂电池担保
合计	<b>13,695,000.00</b>		

(3) 2012 年 12 月 31 日短期借款明细:

贷款金融机构	借款金额 (元)	借款期限	担保条件
上海浦东发展银行股份 有限公司宁波奉化支行	10,000,000.00	2012.12.11-2013.6.11	德盛锂电池担保
	10,000,000.00	2012.12.7-2013.6.7	
	5,000,000.00	2012.5.28-2013.5.27	委托贷款[注]
合计	<b>25,000,000.00</b>		

注: 奉化市锦茂投资有限公司委托上海浦东发展银行股份有限公司宁波奉化支行给予公司贷款

(二) 应付账款

1、应付账款账龄分析

单位: 元

项目名称	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	7,466,738.16	4,689,430.33	3,746,613.96
1-2 年 (含 2 年)	18,491.48	90,852.70	14,904.02
2-3 年 (含 3 年)	14,904.02	14,904.02	13,100.00
3 年以上	18,166.03	18,166.03	5,066.03
合计	7,518,299.69	4,813,353.08	3,779,684.01

2、报告期各期末应付账款余额前五名情况列示

2014年2月28日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比(%)
1	吉安集团有限公司	1,850,084.18	1年以内	24.61
2	潍坊华鑫纸业有限公司	1,200,983.72	1年以内	15.97
3	山东世纪阳光纸业集团有限公司	912,754.03	1年以内	12.14
4	宁波波导汽车科技有限公司	617,532.26	1年以内	8.41
		14,764.39	1-2年	
5	武汉迪赛高科技研究发展有限公司	259,687.50	1年以内	3.45
	合计	<b>4,855,806.08</b>		<b>64.58</b>

2013年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比(%)
1	潍坊华鑫纸业有限公司	915,650.40	1年以内	19.02
2	宁波波导汽车科技有限公司	620,716.00	1年以内	14.67
		85,235.61	1-2年	
3	山东世纪阳光纸业集团有限公司	376,594.26	1年以内	7.82
4	昆山京昆和顺包装机械有限公司	275,000.00	1年以内	5.71
5	武汉迪赛高科技研究发展有限公司	230,187.50	1年以内	4.78
	合计	<b>2,503,383.77</b>		<b>52.00</b>

2012年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比(%)
1	宁波波导汽车科技有限公司	1,115,567.58	1年以内	29.78
2	新乡县鸿翔纸业有限公司	795,380.92	1年以内	21.23
3	山东世纪阳光纸业集团有限公司	305,769.04	1年以内	8.16
4	上海永盛包装有限公司	170,219.76	1年以内	4.54
5	奉化市宏盛纸业有限公司	143,314.05	1年以内	3.83
	合计	<b>2,530,251.35</b>		<b>67.54</b>

3、应付账款情况说明

报告期内，随着公司业务不断扩大，采购原材料的规模也不断扩大，应付账款规模随之增加，报告期各期末，公司应付账款余额账龄基本在一年以内。在近年来的发展过程中，公司与上游供应商建立了良好的合作关系，货款均按照合同

的规定及时支付。

报告期各期末，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （三）应交税费

单位：元

税 种	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	税率
增值税	-120,857.49	158,623.57	167,626.89	17%
营业税	137,086.18	137,086.18	67,536.94	5%
土地使用税	61,362.00			
房产税	56,000.00			
城建税	9,596.04	20,699.69	16,461.47	流转税的 7%
教育费附加	6,854.31	14,785.49	11,758.20	流转税的 5%
个人所得税	1,232.92	2,646.86	1,554.58	
印花税	547.34	670.55	323.17	
其他税费	5,949.57	6,110.94	6,812.49	
<b>合计</b>	<b>157,770.87</b>	<b>340,623.28</b>	<b>272,073.74</b>	

### （四）其他应付款

#### 1、其他应付款账龄分析

单位：元

项目名称	2014 年 2 月 28 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	4,533,881.99	13,650.69	2,149,697.58
1-2 年（含 2 年）	26,039.09	43,075.19	
<b>合计</b>	<b>4,559,921.08</b>	<b>56,725.88</b>	<b>2,149,697.58</b>

#### 2、其他应付款说明

2014 年 2 月 10 日，宁波德盛印务有限公司与奉化市投资有限公司签订了编号为 2014-32 的《政府应急专项资金借款协议书》并由奉化市福利达塑料电器厂作出担保，合同约定自 2014 年 2 月 10 日至 2014 年 2 月 16 日，奉化市投资有限公司借款人民币 440 万元给宁波德盛印务有限公司专项用于德盛印务向宁波银行的到期转贷业务，手续费人民币 10,438 元。



2014年2月28日其他应付款较大，主要原因是2014年2月奉化市投资有限公司奉化市政府应急专项资金专户向公司提供440万资金支持，该款项已于2014年3月5日归还；2012年末其他应付款余额主要系关联方资金拆余额，详见本节“七、关联方、关联关系及重大关联交易情况”之“(二)关联交易情况”之说明。

#### (五) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目名称	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
最低融资租赁付款额	2,321,612.16	2,321,612.16	2,321,612.16
减：未确认融资租赁费	120,613.94	148,412.16	307,981.94
<b>合计</b>	<b>2,200,998.22</b>	<b>2,173,200.00</b>	<b>2,013,630.22</b>

一年内到期的非流动负债系公司售后租回产生的一年内应付的最低融资租赁付款额及未确认融资费用，融资租赁事项详见下述“长期应付款”说明。

#### (六) 长期应付款

单位：元

项目名称	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
最低融资租赁付款额	773,970.72	1,160,906.08	3,482,518.24
减：未确认融资租赁费	3,505.34	11,853.33	160,265.49
<b>合计</b>	<b>770,465.38</b>	<b>1,149,052.75</b>	<b>3,322,252.75</b>

2012年6月，公司与远东国际租赁有限公司就公司一批生产设备出售后融资租赁回事项达成一揽子协议：标的物出售价格等于账面价值，涉及融资金额600万元，融资期限36个月，最低租赁付款额6,675,635.80元，未确认的融资费用初始总额为675,635.80元，按实际利率法摊销。

## 六、报告期内股东权益情况

#### (一) 股东权益明细

单位：元

项目名称	2014年2月28日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	50,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	23,702,198.00		
未分配利润	-6,841,910.08	-5,867,613.73	-7,599,813.27
<b>合计</b>	<b>66,860,287.92</b>	<b>14,132,386.27</b>	<b>12,400,186.73</b>

注：德盛印务整体变更为股份公司后，股东权益构成为股本 50,000,000.00 元，资本公积 16,860,287.92 元。

## （二）股东权益情况说明

股东权益情况说明，详见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、本次挂牌基本情况”之“（三）公司设立以来股本的形成及其变化情况”之说明。

## 七、关联方、关联关系及关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

#### 1、本公司的控股公司

本公司的控股公司为德盛锂电池，德盛锂电池持有本公司 60% 的股份。

#### 2、本公司实际控制人

本公司的实际控制人为严自权、单亚敏、严天琛，三人分别持有子琛投资 40%、30% 和 30% 的股权，并通过子琛投资和德盛锂电池间接持有公司 84.10% 的股份。

#### 3、本公司的子公司

截止本转让说明书签署日，公司无子公司。

#### 4、其他关联方

##### （1）持有公司 5% 以上股份的股东及董事、监事、高级管理人员

序号	关联方姓名或名称	直接持有公司股权比		与公司的关系
			例（%）	
1	子琛投资	24.10	股东	
2	单亚敏	—	董事长、法定代表人、实际控制人	
3	严自权	—	董事、总经理、实际控制人	
4	严天琛	—	董事、实际控制人	
5	马中富	0.20	股东、董事、副总经理	
6	胡春辉	2.00	股东、董事	

7	张岱	—	监事
8	何禾	0.20	监事
9	邬佩农	0.06	股东、职工代表监事
10	吴伟波	—	副总经理
11	王天智	—	副总经理
12	应亚儿	—	财务负责人
13	吴春蓉	0.06	股东、董事会秘书

(2) 持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员对外投资的公司

序号	关联方姓名或名称	与公司的关系
1	佳进（香港）国际有限公司（以下简称“佳进国际”）	严自权持有其 100% 股权的公司
2	德立电器	子琛投资持有其 66.67% 股权、佳进国际持有其 33.33% 股权的公司，公司前身为随州德立包装有限公司
3	德立电子	子琛投资持有其 75% 股权、佳进国际持有其 25% 股权的公司
4	富海天成	子琛投资持有其 30% 股权、严天琛担任董事长兼总经理的公司
5	福利达	严自权之兄严小权持有 100% 股权的企业
6	德尔兴	严自权姐夫鲍兴法持有 50% 股权的公司
7	奉化市顺发工艺品有限公司	董事胡春辉之父控制的公司
8	宁波鑫发环保科技有限公司	董事胡春辉之父控制的公司

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

关联方名称	采购内容	2014 年 1-2 月		2013 年度		2012 年度	
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）

关联方名称	采购内容	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
		金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
福利达	原材料			19,324.79	0.07	21,435.90	0.09
德尔兴	注塑产品					2,564.10	100.00

如上表所示,2012年、2013年公司向关联方福利达采购辅料分别为21,435.90元和19,324.79元,占同期同类产品采购比例分别为0.09%和0.07%;2012年公司向德尔兴采购注塑产品2,654.10元,占同期同类产品采购比例100%。关联采购金额较小,且为非主要材料,未对公司持续经营产生重大影响。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联资金拆入

单位：元

关联方名称	2011年12月31日余额	2012年累计拆入金额	2012年累计归还金额	2012年12月31日余额	2013年累计拆入金额	2013年累计归还金额	2013年12月31日余额	2012年利息支出	2013年利息支出
德盛锂电池	-12,000.00	22,398,772.84	21,255,000.00	1,131,772.84				499,494.84	
福利达					9,380,500.00	9,380,500.00			255,000.00
合计	<b>-12,000.00</b>	<b>22,398,772.84</b>	<b>21,255,000.00</b>	<b>1,131,772.84</b>	<b>9,380,500.00</b>	<b>9,380,500.00</b>		<b>499,494.84</b>	<b>255,000.00</b>

### (2) 关联资金拆出

单位：元

关联方名称	2011年12月31日余额	2012年累计拆出金额	2012年累计收回金额	2012年12月31日余额	2013年累计拆出金额	2013年累计收回金额	2013年12月31日余额	2012年利息收入	2013年利息收入
德盛锂电池				-1,131,772.84	26,049,130.00	24,917,357.16			107,177.12
子琛投资	18,674,890.42	26,097,457.09	24,827,400.00	19,944,947.51	26,683,500.00	46,628,447.51		992,802.26	1,122,334.23
德立电器	-10.00	209,065.52	44,134.00	164,921.52	55,000.00	219,921.52		9,065.52	9,046.22
德立电子	603,960.00	38,084.71		642,044.71	6,550.00	648,594.71		38,084.71	33,427.93
严自权	-2,108,470.72	17,551,369.50	16,372,049.28	-929,150.50	24,484,350.00	23,555,199.50		204,849.50	214,808.93
单亚敏	608,694.45	8,296,936.89	7,559,305.55	128,936.89	1,799,695.61	1,928,632.50		105,936.89	11,367.50
合计	<b>17,779,064.15</b>	<b>52,192,913.71</b>	<b>48,802,888.83</b>	<b>18,819,927.29</b>	<b>79,078,225.61</b>	<b>97,898,152.90</b>		<b>1,350,738.88</b>	<b>1,498,161.93</b>

如上述表格所示，2012年、2013年公司与关联方存在资金拆借，各方按同期贷款基准利率计算支付利息，不存在损害双方利益的情形；2014年1-2月公司与关联方不存在资金拆借。

德盛印务在整体变更成为大汉印邦之前，资金管理制度并不健全，未设置关联交易决策制度。在发生关联方资金拆借时，德盛印务并未与关联方签订资金拆借合同。为规范德盛印务与各关联方之间发生的资金拆借行为，清理关联方资金往来，在德盛印务股份制改制前，德盛印务与各关联方（包括单亚敏、随州德立包装有限公司、随州德立电子有限公司、严自权、宁波子琛投资有限公司、宁波德盛锂电池有限公司、奉化市福利达塑料电器厂）于2013年12月21日分别签订了《资金占用清理协议》，该协议已经执行完毕。

### （3）关联方余额

单位：元

科目名称	关联方名称	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
		余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
其他应收款							
	德立电器					164,921.52	4,947.65
	德立电子					642,044.71	19,261.34
	子琛投资					19,944,947.51	598,348.43
	单亚敏					128,936.89	3,868.11
	吴伟波[注]	40,000.00	2,000.00	40,000.00	2,000.00		
	吴春蓉[注]	10,000.00	500.00				
	小计	<b>50,000.00</b>	<b>2,500.00</b>	<b>40,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>20,880,850.63</b>	<b>626,425.52</b>
其他应付款							
	德盛锂电池					1,131,772.84	
	严自权					929,150.50	
	小计					<b>2,060,923.34</b>	

注：其他应收吴伟波、吴春蓉系业务备用金。

### （4）关联方房屋租赁

2014年1-2月，德盛锂电池将其位于奉化市岳林东路481号的厂房无偿出租给德盛印务使用。

2014年2月末，为解决公司生产经营场地租赁问题，同时防止日后产生关联交易，德盛锂电池以上述厂房及土地向德盛印务增资。

#### (5) 关联方担保

报告期内，公司实际控制人单亚敏、严自权夫妇、德盛锂电池、德立电子存在为公司的融资行为提供担保，具体如下：

借款人	贷款人	金额 (万元)	年利率 (%)	担保人	担保方式	期限	履行 情况
德盛印务	宁波银行奉化支行	1,000	7.872	德盛锂电池	土地抵押	2011.12.21 至 2012.12.10	履行完
德盛印务	宁波银行奉化支行	1,000	7.872	德盛锂电池	土地抵押	2011.12.20 至 2012.12.10	履行完
德盛印务	宁波银行奉化支行	1,000	7.56	德盛锂电池	土地抵押	2012.12.07 至 2013.06.07	履行完
德盛印务	宁波银行奉化支行	1,000	7.56	德盛锂电池	土地抵押	2012.12.11 至 2013.06.11	履行完
德盛印务	宁波银行奉化支行	2,000	7.20	德盛锂电池	土地抵押	2013.05.23 至 2014.05.21	履行完
德盛印务	浦发银行奉化支行	400	基准利率 上浮 25%	德立电子	土地抵押	2013.04.26 至 2014.04.21	履行完
				单亚敏、严自权	连带保证		
德盛印务	宁波银行奉化支行	350	8.1	单亚敏、严自权	连带保证	2013.05.14 至 2014.05.14	履行完
德盛印务	浦发银行奉化支行	132.5	基准利率 上浮 30%	德立电子	土地抵押	2013.10.29 至 2014.10.20	履行中
				单亚敏、严自权	连带保证		
德盛印务	浦发银行奉化支行	167	基准利率 上浮 30%	德立电子	土地抵押	2013.12.09 至 2014.12.08	履行中
				单亚敏、严自权	连带保证		
德盛印务	宁波银行奉化支行	300	应付票据	单亚敏、严自权	连带保证	2013.12.31 至 2014.06.30	履行中

2012年6月27日，德盛印务与远东租赁签订《所有权转让协议》及《售后回租赁合同》。根据约定，德盛印务将海德堡速霸对开五色胶印机（平张，型号：CD-102-5）、机组式纸张预印印刷机（型号：YAD-71650P）、三层瓦楞纸板生产线（型号：WJ150-1600-IB）转让给远东租赁，之后再将前述资产从远东租赁租回。子琛投资、德盛锂电池、严自权、单亚敏为德盛印务的义务提供连带

责任保证。

#### 5、公司关联交易的决策程序

本公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》、《关于投融资担保等重大事项管理制度》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为。

#### 6、减少和规范关联交易的具体安排

2014年3月29日，为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，作出以下承诺：

(1) 将尽可能减少和规范与股份公司及其全资或控股子公司之间的关联交易。

(2) 对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

(3) 对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，关联交易的项目应交由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理。

(4) 不利用股东、董事、监事或公司高级管理人员地位，促使公司股东大会或者董事会作出侵害公司和其他股东合法权益的决议。

(5) 在经营决策中，严格按照公司法及公司章程的有关规定，执行关联股东回避制度，以维护全体股东的合法权益。

### 八、需提醒投资者关注财务报表期后事项、或有事项及其他重要事项

#### (一) 资产负债表日后重大事项

截止财务报告签发日，本公司未发生影响财务报表阅读和理解的资产负债表日后重大事项。



## （二）或有事项

截止 2014 年 2 月 28 日，公司无应披露而未披露的重大或有事项。

## （三）承诺事项

截止 2014 年 2 月 28 日，公司无应披露而未披露的重大承诺事项。

## （四）其他重要事项

- 1、截止财务报告日止，本公司归还借款共计人民币 3,200,000.00 元，取得借款共计人民币 19,400,000.00 元。
- 2、截止财务报告日止，本公司新增房屋及土地使用权抵押，最高抵押额度为 35,000,000.00 元。

# 九、股利分配政策和报告期内股利分配情况

## （一）股利分配政策

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、提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

## （二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未分配股利。

# 十、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

## （一）大客户依赖风险

报告期内，公司对华润雪花和百威英博的销售收入占本公司主营业务收入的比例分别为 79.20%、92.00%和 88.40%。报告期内，公司对华润雪花和百威英博的销售并未发生较大变化，公司的经营业绩会面临客户不利变动的风险。

## （二）原材料价格波动风险

公司所用主要生产原料包括涂布牛卡纸、瓦楞纸、箱板纸、湿强纸等纸类产品，报告期内上述主要原材料占原材料采购额的比例平均在 75%左右。由于纸类产品间的价格关联性较强，价格变动趋势较为一致，因此上述纸类原材料价格波动对公司的毛利率影响较大，主要原材料的价格波动将直接影响公司的经营利润。

## （三）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人为单亚敏、严自权和严天琛，实际控制人通过子琛投资、德盛锂电池间接持有 4,205 万股公司股份，占公司股份总数的 84.10%，能够控制公司的经营决策。公司实际控制人可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

## （四）财务风险

（1）2014 年 2 月末，公司负债总额及流动负债分别为 3,087.40 万元和 3,010.35 万；流动比率及速动比率分别为 0.47 和 0.29；负债总额、流动负债余额较大，尽管公司 2014 年 2 月末资产负债率较低，但流动比率、速动比率相对较低，仍存在一定的偿债风险。

（2）2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-2 月，公司净利润分别为-1.48 万元、173.22 万元及-97.43 万元，盈利能力相对较弱。尽管 2013 年以来，公司通过技术改造、订单管理，盈利能力有所提高，但未来盈利能力仍存在较大不确定性。

## 第五节 有关声明

### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

单亚敏：单亚敏 严自权：严自权 严天琛：严天琛  
马中富：马中富 胡春辉：胡春辉

全体监事签名：

张岱：张岱 何禾：何禾 郭佩农：郭佩农

全体高级管理人员签名：

严自权：严自权 马中富：马中富 吴伟波：吴伟波  
王天智：王天智 应亚儿：应亚儿 吴春蓉：吴春蓉

宁波大汉印邦股份有限公司

2014年6月25日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人: \_\_\_\_\_  
冉云

项目小组负责人: \_\_\_\_\_  
徐海波

项目小组成员: \_\_\_\_\_ 徐海波      \_\_\_\_\_ 张培      \_\_\_\_\_ 段璐楠  
徐海波      张培      段璐楠

\_\_\_\_\_ 徐骋  
徐骋



### 三、承担资产评估业务的评估机构声明

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

资产评估有限公司法定代表人：\_\_\_\_\_



何宜华

经办注册资产评估师：\_\_\_\_\_



樊晓忠

江苏中天资产评估事务所有限公司




2014年6月25日

#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办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。

会计师事务所负责人：   
朱建弟

经办注册会计师：   
赵焕琪

   
王翔


  
立信会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年 6 月 25 日

## 律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

  
张艳伟

  
王成

律师事务所负责人（签字）：

  
朱有彬

北京金诚同达（上海）律师事务所

（盖章）

2014年6月25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核意见