



# 广州有福科技股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



东海证券股份有限公司

二零一四年十二月

# 重大事项提示

本节扼要披露投资者应特别关注的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

## （一）原材料价格和劳动力成本上涨的风险

国内原材料和劳动力价格存在上涨的风险。原材料价格的波动对企业经营及盈利状况有一定影响。目前公司生产所需的各类纸制品在国内外市场供应充足，预计未来几年国内工业用纸的供应仍将保持充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能，这将对本公司纸品原料成本的控制造成一定压力，使企业盈利水平面临下降风险。

同时，依据新实施的《劳动合同法》，公司按照不断上升的最低工资标准和社保基金缴纳标准而带来的人力资源成本上升等因素，也会使企业劳动力成本加大。

## （二）行业趋势变动的风险

随着电子产品及移动多媒体设备阅读功能不断强大，个人阅读习惯将不断转变，纸质阅读需求量会减少，这些变化都会使印刷需求量不断下降，对行业存在一定影响。近年来数字印刷呈现个性化和网络印刷的发展趋势，但这也成为数字印刷新的利润增长点。印刷正面临着行业的跨界与颠覆的危机，公司存在能否紧随行业的发展趋势，抓住个性化和网络印刷的发展机遇，实现业务增长的风险。

## （三）行业竞争风险

印刷行业内一些拥有生产基地的大型传统印刷企业开始转型从事数字印刷，这些企业在技术和大批量印刷服务上具有一定优势，且拥有一定数量的客户群，通过开设快印连锁门店，建设网络印刷平台等资源整合，对公司的市场占有率造成影响，成为公司新的竞争对手。部分资金充足的印刷企业或者印刷领域投资者，

通过收购、整合现有个体快印门店和网络平台，能够迅速形成连锁运营机制，抢占市场份额，形成规模优势，也会对公司形成竞争。

#### **（四）跨区域运营管理的风险**

公司跨区域门店快速扩张，这对公司运营管理能力提出了更高的要求。公司需要在维持人员稳定、提升市场开拓能力、加强跨区域门店管理等方面付出更多努力，夯实公司对外扩张的基础。公司主要门店分布在广州及珠三角地区，公司进入新区域设立门店实现盈利的时间与成熟市场相比可能较长，如果跨区域经营无法达到预期收益，将对公司经营业绩产生影响。

#### **（五）培训和研发能力不足的风险**

公司产品和业务具有个性化的特点，客户需求和偏好存在多样性，服务质量的好坏是实现业务增长的重要保障。若公司对员工的培训力度不够，无法形成统一的服务标准，不能提供非常好的客户体验，则容易丢失客户，对公司业绩造成影响。

公司的服务不仅体现在业务人员与客户的关系中，也体现在产品的研发和软件技术的提升等方面，若研发能力不足则有可能导致公司经营在产品创新和技术服务上落后的风险。

#### **（六）扩张资金受限的风险**

公司成立以来主要利用自有资金，通过构建新的分公司或子公司来实现经营规模的扩大。在这种直营式扩张模式下，企业虽然对新店拥有绝对的资金、人事、管理等方面的控制权，但直营式扩张需要较多建设资金，周期相对较长。公司未来继续开设门店和投建生产基地需要持续的大规模资金支持，单靠自有资金无法满足企业发展的要求。同时，公司在网络平台建设、新产品和新技术研发等方面也有较大的资金需求。然而由于目前市场资金趋于谨慎，公司通过银行筹措资金的渠道有限，因此公司直营式扩张模式会受到自有资金不足的限制。

#### **（七）家族控制的风险**

公司实际控制人为姚宏兵和陈慧荀夫妇，其直接和间接持有公司76.74%的股份。虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，但控股股东、实际控制人仍可能利用其控股地位，通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

#### **（八）战略转型风险**

公司在2014年初开始战略转型，调整门店的功能及定位。强化门店和网络平台的接单能力，强化订单集中生产，提升门店产品展示和服务功能；减少单店面积和设备数量，减少门店生产人员，设备向生产中心转移。从而提升规模、提高效率、降低成本。公司从分散生产向集中生产的转型中，门店成本能否如期下降，订单量是否实现较大增长存在不确定性。

#### **（九）部分门店租赁场所无房产证的风险**

公司在国内经济发达城市开设了 32 家品牌连锁直营门店，覆盖广州、北京、上海、深圳、珠海、佛山、中山、东莞、汕头、合肥、厦门、芜湖等 12 个城市。上述门店的经营场所均为租赁场所，部分出租方在租赁时并未提供房产证明，经公司与出租方沟通后，仍有两处出租无法取得房屋权属证明文件。对明确无房产证的经营场所，公司将逐步更换租赁有明确产权证明的场所，因此部分门店存在搬迁、更换经营场所的风险。

#### **（十）子公司芜湖天意厂房存在搬迁、处罚的风险**

有福科技子公司芜湖天意存在使用未取得国有土地使用权证的土地并在该土地上建设厂房的行为，在相关地上房屋建筑物及其建设过程存在瑕疵，不属于重大违法行为，但存在搬迁、处罚风险。

# 目录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>1</b>
<b>目录</b> .....	<b>4</b>
<b>第一节 释 义</b> .....	<b>6</b>
<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>8</b>
一、公司基本情况 .....	8
二、本次挂牌情况 .....	9
三、公司股东情况 .....	10
四、公司设立以来股本的形成及变化情况 .....	17
五、有福科技子公司基本情况 .....	24
六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况 .....	70
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	72
八、与本次挂牌有关的机构 .....	73
八、挂牌公司与中介机构的关系的说明 .....	75
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>76</b>
一、公司主要业务、产品和服务情况 .....	76
二、公司组织结构及主要运营流程 .....	83
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	103
四、员工结构 .....	134
五、与业务相关的主要情况 .....	138
六、商业模式 .....	153
七、公司所处行业情况 .....	154
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>173</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	173
二、公司治理机制建设及执行情况 .....	175
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况 .....	177
四、公司独立运营情况 .....	178
五、同业竞争 .....	182
六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况 .....	183
七、董事、监事、高级管理人员 .....	185
八、子公司治理 .....	190
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>196</b>
一、最近两年及一期的财务会计报表 .....	196
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见 .....	205
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	207
四、最近两年的主要会计数据和财务指标简表及分析 .....	235
五、报告期利润形成的有关情况 .....	245
六、财务状况分析 .....	261
七、关联方与关联交易 .....	281
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	289
九、报告期内资产评估情况 .....	290
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	290

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	291
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	292
十三、公司未来发展计划 .....	295
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>298</b>
<b>第六节附件 .....</b>	<b>303</b>

# 第一节 释 义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

基本简称		
公司/本公司/有福科技	指	广州有福科技股份有限公司
有福有限	指	广州市有福数码科技有限公司
印网科技/印网投资	指	广州市印网科技有限公司，2014年8月更名为广州市印网投资咨询有限公司
有福投资	指	广州市有福投资咨询有限公司
诚信创投	指	广州诚信创业投资有限公司
北京天意	指	北京天意数码快印有限公司
北京天意云	指	北京天意云数码快印有限公司
大良天意	指	佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司
东莞天意	指	东莞市天意计算机系统有限公司
快美电脑	指	广州市快美电脑打印服务有限公司
快牛数码	指	广州市快牛数码科技有限公司
天意数码	指	广州市天意数码快印有限公司
美愿计算机	指	广州市美愿计算机系统有限公司
容桂天意	指	佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司
厦门天意	指	厦门市天意数码快印有限公司
汕头天意	指	汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司
上海天意云	指	上海天意云打印有限公司
天意八景	指	广州市天意八景数码快印有限公司
天意美	指	广州市天意美数码快印有限公司
天翼科技	指	广州市天翼科技有限公司
芜湖天意	指	芜湖市天意数码打印有限责任公司
梧山图文	指	广州市梧山图文快印有限公司
五彩石	指	广州市天意五彩石数码科技有限公司
中山天意	指	中山市天意扫描输出有限公司
厦门开天	指	厦门市开天科技发展有限公司
厦门快美	指	厦门市快美数码快印有限公司

基本简称		
快美印务	指	广州市快美印务有限公司
天意计算机	指	广州市天意计算机系统有限公司
惠普租赁	指	惠普租赁有限公司
股东大会	指	广州有福科技股份有限公司股东大会
股东会	指	广州有福科技股份有限公司股东会
董事会	指	广州有福科技股份有限公司董事会
监事会	指	广州有福科技股份有限公司监事会
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	2014年8月12日股东大会审议通过的《广州有福科技股份有限公司公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
B2C	指	Business-to-Consumer
B2B	指	Business-to-Business
CSC	指	色彩标准化委员会
G7	指	G 代表要校正的灰色( Gray) 值, 7 则代表 7 个在 ISO12647- 2 印刷标准中订立的基本色: 青、品、黄、黑、红、绿、蓝
VIP	指	可变信息印刷 (Variable Information Printing)
VDP	指	可变数据印刷 (Variable Data Printing)
B/S	指	Browser/Server, 浏览器/服务器模式
C/S	指	Client/Server, 客户机/服务器模式
CI	指	企业形象识别或品牌形象识别
VI	指	品牌视觉系统
ERP	指	公司自主研发的印刷管理信息系统

本说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

# 第一节 基本情况

## 一、公司基本情况

(一) 中文名称：广州有福科技股份有限公司

(二) 英文名称：Guangzhou Yofus Technology Co., Ltd.

(三) 注册资本：人民币7,629.87万元

(四) 法定代表人：姚宏兵

(五) 成立日期：2007年8月27日

(六) 整体变更设立日期：2014年8月21日

(七) 住所和邮政编码：广州市白云区科盛路1、3、5号自编4栋1101房  
1107B室 510540

(八) 所属行业：按照国家统计局2011年11月1日起执行的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，有福科技属于C类制造业下属“印刷和记录媒介复制业”（C23）分类；按照中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），有福科技归属于C类制造业下属“印刷和记录媒介复制业”（C23）分类。

(九) 主要业务：公司业务涵盖个性化影像产品印制、商务印刷和工业配套产品印刷三大类。

(十) 组织机构代码：66590287-7

(十一) 电话号码：020-61300200-8828

(十二) 传真号码：020-83580222

(十三) 互联网网址：<http://www.yofus.com/>

(十四) 电子邮箱：[tyyofu@typrinting.com](mailto:tyyofu@typrinting.com)

(十五) 信息披露和投资者关系管理部门：董事会办公室秘书处

## 二、本次挂牌情况

### (一) 挂牌股票情况

股份代码：831677

股份简称：有福科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股份总额：76,298,700 股

挂牌日期：[     ]

### (二) 股票限售安排

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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。”

《业务规则》第二节第八条规定：“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。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2014 年 8 月 21 日，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股未滿一年。公司章程未对股东所持股份作出其他限制性规定。

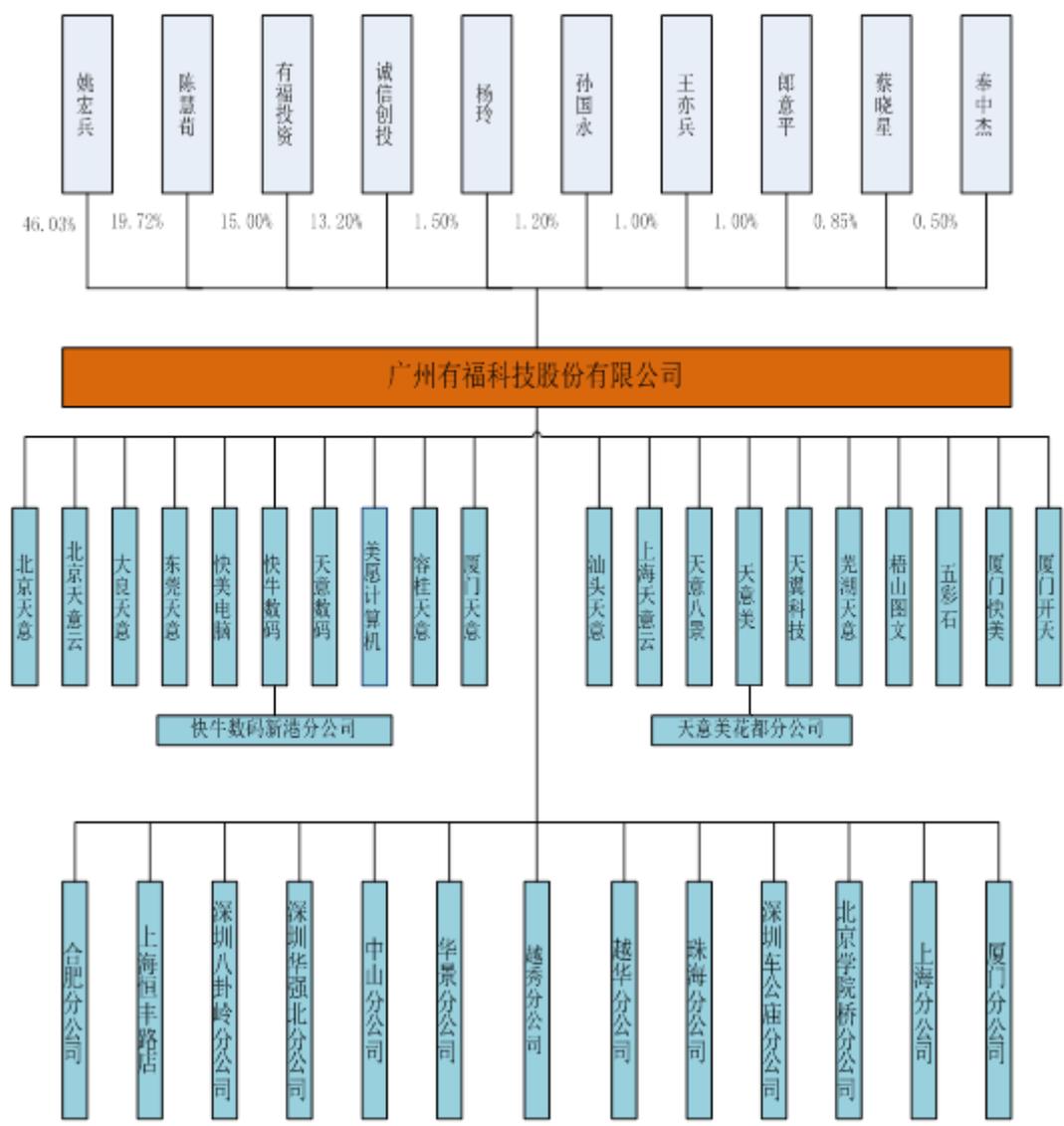
因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

## 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定。

# 三、公司股东情况

## （一）股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东为姚宏兵，直接持有公司 46.03%的股份，实际控制人为姚宏兵和陈慧荀夫妇，两人共直接持有公司 65.75%的股份。

姚宏兵，男，中国国籍，无境外永久居留权。1966年10月27日出生，1988年中山大学计算机科学系计算数学专业本科毕业，1988年至1990年在中山大学计算机科学系计量经济专业读研。1990年8月至1992年6月，任汕头岭海公司经理。1992年至1997年，任广东省计算中心CAD部门经理。1997年12月至2007年8月，任广州市天意计算机系统有限公司总经理。2007年8月至2014年8月12日，任有福有限总经理、执行董事和法人代表。2014年8月12日至今，任有

福科技董事长、总经理和法人代表。

陈慧荀，女，中国国籍，无境外永久居留权。1972年1月1日出生，1993年汕头市广播电视大学对外经济贸易大专毕业。1997年至2007年8月，任广州市天意计算机系统有限公司财务经理。2007年8月至2014年7月，任有福有限供应链总监。

## 2、控股股东和实际控制人最近二年内变化情况

公司最近两年控股股东和实际控制人为姚宏兵和陈慧荀，未发生变化。

## 3、对控股股东和实际控制人的认定依据

截止本公开转让说明书出具之日，公司的股权结构为：

股东名称	股份数（股）	持股比例
姚宏兵	35,120,292	46.03%
陈慧荀	15,046,103	19.72%
有福投资	11,444,805	15.00%
诚信创投	10,071,428	13.20%
杨玲	1,144,481	1.50%
孙国永	915,584	1.20%
王亦兵	762,987	1.00%
郎意平	762,987	1.00%
蔡晓星	648,539	0.85%
奉中杰	381,494	0.50%
合计	76,298,700	100.00%

### (1) 姚宏兵先生与陈慧荀女士直接或间接持有的公司 76.739%股份

姚宏兵先生直接和通过有福投资间接持有公司的股份比例合计 53.722%。

截至公开转让说明书签署日，陈慧荀女士直接持有公司股份 15,046,103 股，占公司总股本的 19.72%；此外，陈慧荀女士持有有福投资 21.98%股份（259.3640 万元），而有福投资持有公司股份 11,444,805 股（持股比例 15%），即陈慧荀女士通过有福投资间接持有公司 3.297%股份，因此，陈慧荀女士直接和通过间接持有公司的股份比例合计 23.017%。

姚宏兵先生与陈慧荀女士为夫妻关系。

综上，姚宏兵先生与陈慧荀女士直接或间接持有的公司 76.739%股份。

(2) 公司各股东均曾出具《股东声明函》，确认其持有的公司股份不存在代持情形，亦未就持有公司的股份与其他股东前述一致行动协议或作出其他安排。

(3) 公司第一届董事会成员 7 名，监事会监事 3 名（其中股东选举监事 2 名，职工代表监事 1 名），姚宏兵先生与陈慧荀女士联名提名的董事 5 名，监事 1 名。

姚宏兵先生现任公司董事、董事长、总经理、法定代表人，陈慧荀女士现任公司董事，对公司经营管理决策有重大影响。

综上，姚宏兵先生和陈慧荀女士(夫妇)通过股份多数、公司任职等要素，足以对公司行为产生“控制”作用，认定其为公司实际控制人理由充分、依据充足。

### (三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

#### 1、主要自然人股东基本情况

姚宏兵，董事长，详见上文“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

陈慧荀，董事，详见上文“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

孙国永，男，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 6 月 23 日出生，1999 年 7 月天津大学计算机科学与技术专业本科毕业。2000 年 4 月至 2001 年 2 月，任中山天意技术员。2001 年 2 月至 2001 年 12 月，任中山天意输出部主管。2001 年 12 月至 2006 年 5 月，任快美印务扫描/输出部经理。2006 年 5 月至 2009 年 5 月，任快美印务总经理。2009 年 5 月至 2012 年 1 月，任天意数码总经理。2012 年至 2014 年 8 月 12 日，任有福有限区域经理、市场部总监。2014 年 8 月 12 日至今，任有福科技区域经理、市场部总监。

王亦兵，男，中国国籍，无境外永久居留权。1967 年 10 月 5 日出生，1988 年 8 月东华大学针织工程本科毕业。1988 年 8 月至 1993 年 1 月，任安徽省芜湖市红光针织厂技术科副科长。1994 年 2 月至 2007 年 2 月，任广州市天意计算机

系统有限公司经理。2007年2月至2014年8月12日，任天意数码经理，有福有限区域经理、督导运营部经理。2014年8月12日至今，任天意数码经理，有福科技区域经理、督导运营部经理。

蔡晓星，男，中国国籍，无境外永久居留权。1967年10月27日出生，1988年广东省韶关广播电视大学工业企业经营管理专业大专毕业。1996年至2002年，任广州市天意计算机系统有限公司经理。2002年至2011年，任广州市快美印务有限公司经理。2012年至2014年8月12日，任有福有限区域经理、设备管理部经理，2014年8月12日至今，任有福科技区域经理、供应链负责人。

郎意平，女，中国国籍，无境外永久居留权。1966年1月17日出生，高中学历。1984年至2010年，任安徽省安庆市安簧机有限公司会计。

杨玲，女，中国国籍，无境外永久居留权。1958年10月20日出生，高中学历。1991年至2006年，任中山大学会计。

奉中杰，男，中国国籍，无境外永久居留权。1976年12月11日出生，2000年湖南商学院本科毕业。2000年7月至2003年10月，任湖南泰格林纸集团有限责任公司财务会计。2003年10月至2007年4月，任岳阳林纸集团乌干达有限公司财务经理。2007年8月至2011年10月，任金发科技股份有限公司资金经理。2011年10月至2014年8月12日，任有福有限财务总监。2014年8月12日至今，任有福科技财务总监、董事会秘书。

## 2、公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	股东性质	股份质押情况
1	姚宏兵	3,512.0292	46.03%	自然人股东	无
2	陈慧荀	1,504.6103	19.72%	自然人股东	无
3	有福投资	1,144.4805	15.00%	法人股东	无
4	诚信创投	1,007.1428	13.20%	法人股东	无
5	杨玲	114.4481	1.50%	自然人股东	无
6	孙国永	91.5584	1.20%	自然人股东	无
7	王亦兵	76.2987	1.00%	自然人股东	无
8	郎意平	76.2987	1.00%	自然人股东	无
9	蔡晓星	64.8539	0.85%	自然人股东	无

10	奉中杰	38.1494	0.50%	自然人股东	无
	<b>合计</b>	<b>7,629.8700</b>	<b>100.00%</b>		

#### (四) 公司股东之间的关联关系

公司前两大股东姚宏兵和陈慧荀为夫妻关系。有福投资为有福数码中高层管理人员持股的员工持股公司。孙国永、王亦兵、蔡晓星、奉中杰均为公司的中高层管理人员。

有福投资股东的基本情况如下表：

股东名称	职务	入职有福或有福子公司时间	出资额(万元)	出资比例	持股有福投资时间
姚宏兵	董事长、总经理	1992	605.104	51.28%	2011/12/30
陈慧荀	/	1992	259.364	21.98%	2011/12/30
孙国永	市场营销部、产品开发部负责人、区域经理	2000	94.400	8.00%	2011/12/30
王亦兵	督导运营部负责人、区域经理	1994	78.706	6.67%	2011/12/30
蔡晓星	供应链负责人、区域经理	1996	66.906	5.67%	2011/12/30
李建	设备管理部总工程师	1997	75.520	6.40%	2011/12/30
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>1180.000</b>	<b>100.00%</b>	<b>/</b>

#### (五) 机构投资者

##### 1) 公司于 2011 年引进机构投资者诚信创投入股的基本情况

2011 年 12 月 21 日，有福有限股东会决议，同意姚宏兵将占公司注册资本 0.27%共 20.6006 万元的出资转让给孙国永，将占公司注册资本 13.20%共 1,007.1428 万元的出资转让给诚信创投；同意陈慧荀将占公司注册资本 0.93%共 70.9578 万元的出资转让给孙国永、将占公司注册资本 1%共 76.2987 万元的出资转让给王亦兵、将占公司注册资本 0.85%共 64.8539 万元的出资转让给蔡晓星、将占公司注册资本 1%共 76.2987 万元的出资转让给郎意平、将占公司注册资本 1.5%共 114.4481 万元的出资转让给杨玲、将占公司注册资本 0.5%共 38.1494 万元的出资转让给奉中杰。公司并决议原章程作废、启用新章程。

2011 年 12 月 21 日姚宏兵、陈慧荀与孙国永、诚信创投、王亦兵、蔡晓星、郎意平、杨玲、奉中杰签订《股东转让出资合同》，约定前述股权转让事宜，并

约定 2011 年 12 月 21 日前受让方需将股权转让款全额支付给转让方。

2011 年 12 月 21 日，广州市工商局天河分局为公司换发了《企业法人营业执照》（注册号：440106000202646）。

本次股权变动及变动前后有福有限股本（股东）分布、股权结构如下：

股东名称	转让前		股权变动情况 (万元)	转让后	
	出资额 (万元)	出资比例		出资额 (万元)	出资比例
有福投资	1,144.4805	15	-	1,144.4805	15%
诚信创投	-	-	+1,007.1428	1,007.1428	13.20%
姚宏兵	4,539.7727	59.5%	-1,027.6978	3,512.0292	46.03%
陈慧荀	1,945.6168	25.5%	-441.0065	1,504.6103	19.72%
孙国永	-	-	+91.5584	91.5584	1.2%
王亦兵	-	-	+76.2987	76.2987	1%
蔡晓星	-	-	+64.8539	64.8539	0.85%
郎意平	-	-	+76.2987	76.2987	1%
杨玲	-	-	+114.4481	114.4481	1.5%
奉中杰	-	-	+38.1494	38.1494	0.5%
合计	7,629.87	100%	-	7,629.87	100%

## 2) 公司引入机构投资者，股权转让的定价依据

根据 2011 年 12 月 21 日姚宏兵、陈慧荀与孙国永、诚信创投、王亦兵、蔡晓星、郎意平、杨玲、奉中杰签订《股东转让出资合同》约定，“姚宏兵将占公司注册资本 0.27% 共 20.6006 万元的出资转让给孙国永(转让价款 20.6006 万元)，将占公司注册资本 13.20% 共 1,007.1428 万元的出资转让给诚信创投（转让价款 1,107.8572 万元）；陈慧荀将占公司注册资本 0.93% 共 70.9578 万元的出资转让给孙国永（转让价款 70.9578 万元）、将占公司注册资本 1% 共 76.2987 万元的出资转让给王亦兵(转让价款 76.2987 万元)、将占公司注册资本 0.85% 共 64.8539 万元的出资转让给蔡晓星（转让价款 64.8539 万元）、将占公司注册资本 1% 共 76.2987 万元的出资转让给郎意平（转让价款 76.2987 万元）、将占公司注册资本 1.5% 共 114.4481 万元的出资转让给杨玲（转让价款 114.4481 万元）、将占公司注册资本 0.5% 共 38.1494 万元的出资转让给奉中杰（转让价款 38.1494 万元）”，相关股权转让价格系由股权转让双方当事人协商确定，其中公司管理层受让股权按 1 元/股计价，诚信创投受让股权按每股 1.1 元（1,007.1428 万股 X 1.1 元/股 =1,107.8572 万元）计价，受让价格略高于管理层受让股权的价格。

3) 公司引入机构投资者是否与公司存在对赌协或其他投资安排

公司、诚信投资分别出具说明，确认有福科技受让股权，系以自有资金对外投资，与公司不存在对赌协议或其他投资安排。

主办券商和律师认为，机构投资者以股权转让方式取得公司股权，股权交易价格协商确定，并不违反《公司法》及相关法规的禁止性规定，也未损害公司其他股东的合法权益，股权转让行为合法有效，投资者与公司不存在对赌协议或其他投资安排。

## 四、公司设立以来股本的形成及变化情况

有福科技成立于 2007 年 8 月 27 日，自成立以来股本变化情况如下：

### 1、2007 年 8 月 27 日，公司设立，注册资本 80 万元

2007 年 8 月 7 日，广州市越秀区对外贸易经济合作局出具《关于设立中外合资企业广州市有福数码科技有限公司的批复》（越外经贸复[2007]165 号），同意广州市印网科技有限公司（以下简称“印网科技”）与美国人姚宇涵先生在广州设立广州市有福数码科技有限公司，批准投资者于 2007 年 5 月 30 日签订的《广州市有福数码科技有限公司章程》生效。

2007 年 8 月 27 日，有福有限经广州市工商局注册设立，为中外合资有限责任公司，注册资本 80 万，其中印网科技出资 60 万元，占注册资本的 75%，姚宇涵出资 20 万元，占注册资本的 25%。公司经营范围为“计算机软件开发、数码冲印、数码打印（法律、法规禁止的不得经营涉及许可经营的凭许可证经营）”，住所为“广州市越秀区登峰街横枝岗 64 号大院自编 9 号三楼”，法人代表姚宏兵。

2008 年 3 月 5 日，广州朗桦会计师事务所有限公司出具验资报告（朗验字[2008]10033 号），截至 2008 年 1 月 11 日止，公司已收到姚宇涵和广州市印网科技有限公司缴纳的注册资本合计 80 万元人民币，其中姚宇涵缴纳 27,587.35 美元，折合 20 万元人民币，印网科技缴纳 60 万元人民币，合计 80 万元人民币，全部

以货币出资。

设立时的出资情况如下：

名称	出资额（万元）	出资比例
广州市印网科技有限公司	60.00	75%
姚宇涵	20.00	25.00%
合计	80.00	100.00%

综上，有福有限中外合资经营企业设立过程中，（1）初始注册资本中外国投资者姚宇涵（YAO YUHAN DAVID）先生的投资比例未低于注册资本的 25%，其注册资本投资比例和股权结构设置符合《中外合资经营企业法》第 4 条关于“在合营企业的注册资本中，外国合营者的投资比例一般不低于百分之二十五”的规定；

（2）有福有限 2007 年 8 月 27 日取得《企业法人营业执照》时，股东暂未实际缴纳注册资本，但股东均在《企业法人营业执照》之日起六个月内缴纳全部出资，符合《中外合资经营企业企业合营各方出资的若干规定》有关合营章程或合同约定一次缴清出资，合营各方应当从营业执照签发之日起 6 个月内缴清的规定。主办券商和律师认为，有福有限的设立业经外商投资主管审批同意，并经商事登记机关核准开业，履行了必要的法律程序，设立行为合法有效。

## **2、2008 年 9 月 3 日，第一次增资，注册资本增至 120 万元**

2008 年 4 月 13 日，公司董事会决议，同意增加资本金至 120 万元人民币，并按比例对资本进行缴资（印网科技：人民币 90 万元；姚宇涵（YAO YUHAN DAVID）人民币 30 万元，同意变更公司住所为“广州市天河区中山大道 89 号 4 层南 11-17”。

2008 年 6 月 3 日，广州市天河区对外贸易经济合作局出具《关于中外合资企业广州市有福数码科技有限公司增资及变更法定地址的批复》（穗天外经贸业[2008]184 号），同意公司的投资总额和注册资本增加 40 万元人民币。其中印网科技（中方）出资 30 万元人民币，姚宇涵先生（外方）出资相当于 10 万元人民币的外汇。

2008 年 8 月 20 日，广州市大公会会计师事务所有限公司出具验资报告（穗大

师外验字[2008]第 041 号), 截至 2008 年 8 月 5 日止, 公司已收到股东本期缴纳的注册资本合计人民币 40 万元, 由股东以货币出资。

增资后各股东出资情况如下:

名称	出资额 (万元)	出资比例
广州市印网科技有限公司	90.00	75.00%
姚宇涵	30.00	25.00%
合计	120.00	100.00%

### 3、2010 年 4 月 23 日, 第一次股权转让, 变更为内资企业

2009 年 10 月 15 日, 公司董事会决议, 同意解散董事会, 设立股东会; 同意公司股东姚宇涵退出公司, 将占公司股权 25% 的股权全部转让给股东印网科技, 转让金额为人民币 216,000 元。

2009 年 10 月 15 日, 广州市天河区对外贸易经济合作局出具《关于中外合资企业广州市有福数码科技有限公司股权转让的批复》(穗天外经贸业[2009]368 号), 同意公司外方投资者姚宇涵先生将其在公司所拥有的 100% 股权及相应的权益、义务, 全部转让给中方投资者印网科技, 至此印网科技成为公司唯一的投资方, 公司变更为内资企业。印网科技系姚宏兵持股 70%、陈慧荀持股 30% 的公司。

2009 年 9 月, 印网科技与姚宇涵签订股权转让协议, 姚宇涵将其持公司 25% 的股权转让给印网科技, 转让价格 216,000 元。

股权转让后各股东出资情况如下:

名称	出资额 (万元)	出资比例
广州市印网科技有限公司	120.00	100.00%
合计	120.00	100.00%

主办券商和律师认为, 外资有福有限股东姚宇涵 (YAO YUHAN DAVID) 先生将其所持有公司的全部股权转让给股东印网公司, 该股权转让行为取得了商务主管部门广州市天河区对外贸易经济合作局批复同意, 股权转让后有福有限变更设立为内资一人有限责任公司, 并办理了相应的工商登记, 获得了广州市工商局天河分局为公司换发的《企业法人营业执照》(注册号: 440106000202646), 其变更设立过程履行了必要的审批程序, 符合法律法规的规定。

### 4、2010 年 11 月 24 日, 第二次股权转让

2010年11月16日，公司同意股东印网科技将占公司注册资本的100%共120万元的出资分别转让给姚宏兵和陈慧荀，转让资金额84万元和36万元；同意公司类型由有限责任公司（法人独资）变更为有限责任公司（自然人投资或控股）。三方于2010年11月签订股东转让出资合同。

股权转让后公司的股权结构如下：

名称	出资额（万元）	出资比例
姚宏兵	84.00	70.00%
陈慧荀	36.00	30.00%
合计	120.00	100.00%

**5、2011年6月14日，第二次增资（第一次出资），注册资本增至54,398,700元**

2011年6月3日，公司股东会决议，同意增加新股东广州市有福投资咨询有限公司（以下简称“有福投资”）；同意变更注册资本：由原来的1,200,000元，现变更为54,398,700.00元，姚宏兵增加认缴出资31,527,226.50元，本次实缴出资22,288,136.50元，陈慧荀增加认缴出资13,511,668.5元，本次实缴出资9,552,058.5元，有福投资认缴出资8,159,805元，本次实缴8,159,805元，上述出资均以货币出资。

增资后各股东出资情况如下：

名称	认缴出资（元）	实际出资（元）	认缴出资比例
姚宏兵	32,367,226.50	23,128,136.50	59.50%
陈慧荀	13,871,668.50	9,912,058.50	25.50%
有福投资	8,159,805.00	8,159,805.00	15.00%
合计	54,398,700.00	41,200,000.00	100.00%

2011年6月8日，立信大华会计师事务所有限公司出具验资报告（立信大华（穗）验资[2011]5019号），截至2011年6月7日，公司已收到三方缴纳的第一期出资，即本期实收注册资本4,000万元，有福有限新增实收资本4,000万元，各股东以货币出资共4,000万元。

公司经营范围变更为：许可经营项目：包装装潢印刷品、其他印刷品印刷。一般经营项目：计算机软件开发、数码冲印、数码打印（法律、法规禁止的不得

经营涉及许可经营的凭许可证经营)。

#### 6、2011年7月25日，第三次增资，注册资本增至76,298,700元

2011年6月30日，公司股东会决议，同意公司变更注册资本，由原来的54,398,700元，变更为76,298,700元，本次增加货币出资2,190,000元。姚宏兵增加认缴出资1,303.05万元，陈慧荀增加认缴出资558.45万元，有福投资认缴出资328.5万元。

2011年7月15日，立信大华会计师事务所有限公司出具验资报告（立信大华（穗）验字[2011]5023号），截止2011年7月13日，公司已收到三方缴纳的新增注册资本合计人民币2,190万元，均以货币出资。

增资后各股东的出资情况如下：

名称	认缴出资（元）	实际出资（元）	认缴出资比例
姚宏兵	45,397,726.50	36,158,636.50	59.50%
陈慧荀	19,456,168.50	15,496,558.50	25.50%
有福投资	11,444,805.00	11,444,805.00	15.00%
合计	76,298,700.00	63,100,000.00	100.00%

#### 7、2011年10月18日，第二次增资第二次出资

2011年9月30日，公司股东会决议，同意公司变更实收资本，由原来的63,100,000元，现变更为76,298,700元，本次以土地方式增加出资13,198,700元，其中姚宏兵增加实缴出资9,239,090元，陈慧荀增加实缴出资3,959,610元。姚宏兵、陈慧荀已于2011年9月22日，把土地使用权转移到广州市有福数码科技有限公司名下；同意公司变更经营范围，变更后的经营范围为：计算机软件开发、数码冲印、数码打印；包装装潢印刷品、其他印刷品印刷；打字，复印；摄影服务；平面设计；批发和零售贸易。场地出租；设计、制作、发布、代理各类广告。

2011年4月25日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《白云区竹料镇新广从公路东侧地块土地使用权专项资产评估报告》（联信评报字（2011）第Z0141号），评估对象为姚宏兵、陈慧荀名下位于广州市白云区竹料镇新广从公路东侧地块（穗府国用[2009]第01000014号）工业用地使用权。评估基准日为2011年4月15日，评估价值为13,198,700元。

2011年10月8日，立信大华会计师事务所有限公司出具验资报告（立信大华（穗）验字[2011]5026号），截至2011年9月22日止，公司收到姚宏兵、陈慧荀缴纳的第二期出资，即本期实收注册资本合计人民币1,319.87万元，各股东以土地使用权出资共1,319.87万元。

本次出资后公司股权结构如下：

名称	出资额（元）	出资比例
姚宏兵	45,397,726.50	59.50%
陈慧荀	19,456,168.50	25.50%
有福投资	11,444,805.00	15.00%
合计	<b>76,298,700.00</b>	<b>100.00%</b>

### 8、2011年12月30日，第三次股权转让

2011年12月21日，公司股东会决议，同意下述股权转让：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	占公司股权比例
姚宏兵	孙国永	20.6006	20.6006	0.27%
姚宏兵	诚信创投	1,007.1428	1,107.8571	13.20%
陈慧荀	孙国永	70.9578	70.9578	0.93%
陈慧荀	王亦兵	76.2987	76.2987	1.00%
陈慧荀	蔡晓星	64.8539	64.8539	0.85%
陈慧荀	郎意平	76.2987	76.2987	1.00%
陈慧荀	杨玲	114.4481	114.4481	1.50%
陈慧荀	奉中杰	38.1494	38.1494	0.50%

2011年12月21日，各方就上述股权转让签订股东转让出资合同。

本次股权转让后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
姚宏兵	3,512.0292	46.03%
陈慧荀	1,504.6103	19.72%
广州市有福投资咨询有限公司	1,144.4805	15.00%
广州诚信创业投资有限公司	1,007.1428	13.20%
杨玲	114.4481	1.50%
孙国永	91.5584	1.20%
王亦兵	76.2987	1.00%
郎意平	76.2987	1.00%
蔡晓星	64.8539	0.85%
奉中杰	38.1494	0.50%
合计	<b>7,629.8700</b>	<b>100.00%</b>

## 9、2014年8月21日，有福有限整体变更为股份有限公司

2014年8月12日，公司召开创立大会，公司及全体发起人股东一致同意，广州市有福数码科技有限公司依法整体变更设立为广州有福科技股份有限公司，具体事项如下：

(1) 公司名称：广州有福科技股份有限公司；

(2) 设立方式：股份有限公司采取发起设立方式，由广州市有福数码科技有限公司原全体股东共同作为发起人；

(3) 股份总额及各发起人股东的持股比例：根据《中华人民共和国公司法》的有关规定，以广州市有福数码科技有限公司于变更基准日2014年5月31日经审计的净资产人民币79,012,467.69元，按1:0.965654的比例折为每股面值人民币1元的股份公司普通股76,298,700股，即总股本为人民币76,298,700元（余额人民币2,713,767.69元计入资本公积），亦即各发起人用于认购股份的净资产额为人民币76,298,700元，净资产超出认购股份部分人民币2,713,767.69元列入公司资本公积金。

股份公司设立后股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
1	有福投资	1144.4805	15.00%	净资产折股
2	诚信创投	1007.1428	13.20%	净资产折股
3	姚宏兵	3512.0292	46.03%	净资产折股
4	陈慧荀	1504.6103	19.72%	净资产折股
5	孙国永	91.5584	1.20%	净资产折股
6	王亦兵	76.2987	1.00%	净资产折股
7	蔡晓星	64.8539	0.85%	净资产折股
8	郎意平	76.2987	1.00%	净资产折股
9	杨玲	114.4481	1.50%	净资产折股
10	奉中杰	38.1494	0.50%	净资产折股
合计		7,629.87	100.00%	-

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对有福有限截至2014年5月31日止的财务报表进行了审计，并出具了信会师报字[2014]第450047号审计报告。经审计确认的2014年5月31日有福有限所有者权益为79,012,467.69元。

广东中联羊城资产评估有限公司对有福有限截至2014年5月31日止的所有者权益进行了评估，并出具了中联羊城评字[2014]第XHMPD0188号评估报告。

经评估确认截至 2014 年 5 月 31 日止经审计确认账面价值 7,901.25 万元的所有者权益的评估值为 8,922.31 万元。

2014 年 8 月 9 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具验资报告（信会师报字[2014]第 450043 号），截至 2014 年 5 月 31 日止，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将有福有限截至 2014 年 5 月 31 日止经审计的所有者权益人民币 79,012,467.69 元，按 1:0.965654 的比例折合股份总额 7,629.87 万股，每股 1 元，共计股本人民币 76,298,700.00 元，大于股本部分 2,713,767.69 元计入资本公积。

## 五、有福科技子公司基本情况情况

### （一）广州市美愿计算机系统有限公司

#### 1、股权演变

（1）1998 年 9 月 8 日，广州市美愿计算机系统有限公司成立

1998 年 9 月 8 日，美愿计算机成立，注册资本为 50 万，住所为广州市海珠区昌岗东路 252 号 4 楼西，注册号为 4401012012230。

1998 年 8 月 27 日，广东协和会计师事务所出具验资报告（粤协会验（98）第 00425），截止 1998 年 8 月 27 日止，美愿计算机已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元，全部为货币出资。

美愿计算机出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	40	80%
李汉平	10	20%
合计	50.00	100%

（2）2004 年 3 月 1 日，美愿计算机注册资本增加至 80 万元，实缴出资 80 万元

2004 年 2 月 25 日，美愿计算机股东大会决议增加注册资本，其中姚宏兵以货币方式增加投入 24 万元，李汉平以货币方式增加投入 6 万元。本次新增

货币出资已经广州万隆康正会计师事务所于 2004 年 2 月 27 日出具的“(2004)康正验字第 0168 号”《验资报告》审验到位。

美愿计算机于 2004 年 3 月 1 日就本次增资事宜办理完毕工商变更登记手续。本次增资后公司股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
姚宏兵	64	80%
李汉平	16	20%
合计	80.00	100%

(3) 2005 年 6 月 26 日，变更股东

2005 年 6 月 10 日，美愿计算机股东会决议，同意李汉平将所持美愿计算机的全部股权 16 万元按照 16 万元的价格转让给陈慧荀。

2005 年 6 月 10 日，上述股权转让签订股权转让协议。

美愿计算机于 2005 年 6 月 15 日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	64	80%
陈慧荀	16	20%
合计	80	100%

(4) 2011 年 5 月 16 日，变更股东、公司类型

2010 年 4 月 19 日股东会决议，同意姚宏兵将所持美愿计算机的全部股权 64 万元按照 1 元/单位注册资本的价格转让给广州市有福数码科技有限公司；同意陈慧荀将所持公司股权中的 12 万元按照 1 元/单位注册资本的价格转让给广州市有福数码科技有限公司；同意陈慧荀将所持公司股权中的 4 万元按照 1 元/单位注册资本的价格转让给阳红伟。

2011 年 5 月 16 日，上述股权转让全部签订股权转让协议。

美愿计算机于 2011 年 5 月 16 日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记

手续。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	76	95%
阳红伟	4	5%
合计	80	100%

2011年5月16日，公司类型由有限责任公司（自然人投资或控股），变更为其他有限责任公司。

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
美愿计算机	计算机技术开发、技术服务；软件开发；网络技术的研究、开发；信息技术咨询服务；计算机批发；计算机零配件批发；计算机零售；计算机零配件零售；电脑打字、录入、校对、打印服务；电脑喷绘、晒图服务；排版、制版专项；复印服务；	商务印刷品

## 3、公司治理

美愿计算机的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	陈慧荀

## 4、重大资产重组

报告期内，公司没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	5,467,768.28	5,490,703.72	3,617,753.10
股东权益合计	1,100,462.59	1,060,562.44	1,200,708.51
营业收入	1,675,699.48	4,788,503.84	4,673,254.79
净利润	79,971.00	-140,146.07	457,728.45
经营性现金流量净额	-47,745.02	327,546.91	191,974.24

## (二) 广州市天意五彩石数码科技有限公司

## 1、公司股权变动情况

(1) 2001年4月25日，广州市天意五彩石数码科技有限公司成立

2001年4月25日，五彩石成立，注册资本为50万，住所为广州市天河北路5-9号正升大厦801室，注册号为440106000003729。

2001年4月20日，广东省大公会会计师事务所出具验资报告（穗大师内验字（2001）023号），截止2001年4月18日止，五彩石已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，全部为货币出资。

公司出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	28.50	57%
李汉平	13.00	26%
李建	7.5	15%
王岳	1.00	2%
合计	50.00	100%

(2) 2006年12月30日，变更股东

2006年12月30日股东会决议，同意李汉平将所持公司的全部股权的13万元按照1元/单位注册资本的价格转让给姚宏兵；同意李建将所持公司股权中的2.5万元按照1元/单位注册资本的价格转让给姚宏兵；免去李汉平的经理职务，由李建担任公司经理。

2006年12月30日，上述股权转让全部签订股权转让协议。

五彩石于2007年1月12日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	44	88%
李建	5	10%
王岳	1	2%
合计	50	100%

(3) 2010年4月6日，变更股东

2010年4月6日股东会决议，同意王岳将所持公司的全部股权1万元按照1元/单位注册资本的价格转让给姚宏兵；

2006年4月6日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	45	90%
李建	5	10%
合计	50	100%

(4) 2010年12月1日，变更股东、公司类型

2010年12月1日股东会决议，同意姚宏兵将所持公司的全部股权45万元以1元的价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010年12月1日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	45	90%
李建	5	10%
合计	50	100%

2010年12月1日，公司类型由有限责任公司（自然人投资或控股）变更为有限责任公司。

(5) 2011年12月12日，变更股东、经营范围

2011年12月12日股东会决议，同意李建将所持公司的股权中的1.5万元以1元的价格转让给广州市有福数码科技有限公司；同意李建将所持公司的股权中的2万元以1元的价格转让给李思华；同意李建将所持公司的股权中的1.5万元以1元的价格转让给夏丁玲。

2011年12月12日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	46.5	93%
李思华	2	4%
夏丁玲	1.5	3%

合计	50	100%
----	----	------

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
五彩石	网络技术的研究、开发;软件开发;计算机批发;电脑打字、录入、校对、打印服务;多媒体设计服务;电脑喷绘、晒图服务;计算机零配件批发;数据处理和存储服务;摄影服务;复印服务;排版、制版专项。	商务印刷品

## 3、公司治理

公司的董事、监事、高级管理人员情况如下表:

法定代表人	执行董事	经理	监事
李建	李建	李建	姚宏兵

## 4、重大资产重组

报告期内，无重大资产重组发生。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	5,180,031.79	5,616,173.46	3,923,671.19
股东权益合计	36,561.36	-32,037.72	-419,269.99
营业收入	1,861,559.54	5,664,050.77	5,602,943.66
净利润	68,599.08	387,232.27	268,471.12
经营性现金流量净额	-38,302.80	600,784.10	392,156.68

### (三) 广州市天意美数码快印有限公司

#### 1、公司股权变动情况

(1) 2007年1月29日，广州市天意美数码快印有限公司成立

2007年1月29日，天意美成立，注册资本为150万，住所为广州市荔湾区周门路36号首层自编101#，注册号为440103000023865。

2006年12月11日，广东新华会计师事务所出具验资报告(粤新验字(2006)第425号)，截止2006年12月8日止，天意美已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币150万元，全部为货币出资。

公司出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	135	90%
王亦兵	15	10%
合计	150.00	100%

(2) 2010年11月29日，变更股东

2010年11月29日，股东会决议，同意姚宏兵将所持公司的全部股权135万元以1053772.47元的价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010年11月29日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	135	90%
王亦兵	15	10%
合计	150	100%

(3) 2011年9月5日，变更股东

2011年9月5日，股东会决议，同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司的股权中的3万元转让给王亦兵；同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司的股权中的3万元转让给林惜娟；同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司的股权中的1.5万元转让给黄炳光；同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司的股权中的1.5万元转让给阮小军；同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司的股权中的1.5万元转让给黄敏玲。

2011年9月5日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	124.5	83%
王亦兵	18	12%
林惜娟	3	2%
黄炳光	1.5	1%

阮小军	1.5	1
黄敏玲	1.5	1
合计	150	100%

(4) 2011年12月22日，变更股东、经营范围

2011年，股东会决议，同意王亦兵将所持公司的全部股18万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011年，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天意美的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	142.5	95%
林惜娟	3	2
黄炳光	1.5	1
阮小军	1.5	1
黄敏玲	1.5	1
合计	150	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
天意美	电脑图形图像设计；以数字印刷连锁经营方式、从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷，复印、打印、影印(在《印刷经营许可证》有效期内从事经营)；网络维护技术咨询；摄影扩印服务；批发和零售贸易(国家专营专控商品除外)；货物进出口、技术进出口(法律法规禁止的项目除外)。	商务印刷品、个性化影像、工业包装物料

## 3、公司治理

公司的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
王亦兵	王亦兵	王亦兵	姚宏兵

## 4、重大资产重组

报告期内，公司没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	15,536,408.58	20,498,131.42	18,128,697.19
股东权益合计	2,367,301.97	2,187,076.80	1,672,778.32
营业收入	5,467,786.01	12,334,906.29	8,443,474.91
净利润	180,225.17	514,298.48	-445,420.27
经营性现金流量净额	-654,092.01	5,085,331.64	1,025,997.09

### (四) 广州市快牛数码科技有限公司

#### 1、公司股权变动情况

(1) 2008年10月20日，广州市快牛数码科技有限公司成立

2008年10月20日，快牛数码成立，注册资本为80万，住所为广州市越秀区横枝岗路64号大院自编9号三楼，注册号为4401042027081。

2008年8月25日，广东大公会会计师事务所出具验资报告（穗大师内验字（2008）第057号），截止2008年8月18日止，快牛数码已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币80万元，全部为货币出资。

公司出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	48	60%
陈慧荀	20	25%
孙国永	8	10%
蔡晓星	4	5%
合计	80	100%

(2) 2009年3月6日，变更住所、法定代表人、经营范围

快牛数码法定代表人变更为：孙国永。

(3) 2010年12月1日，变更股东

2010年12月1日，股东会决议，同意陈慧荀将所持公司的全部股份20万元以20万元转让给广州市有福数码科技有限公司；同意姚宏兵将所持公司的全部股份48万元以48万元转让给广州市有福数码科技有限公司；同意蔡晓星将所

持公司股份中的 0.8 万元以 0.8 万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010 年 12 月 1 日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后快牛数码的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	68.8	86%
孙国永	8	10%
蔡晓星	3.2	4%
合计	80	100%

(4) 2011 年 12 月 12 日，变更股东、公司类型

2011 年 12 月 12 日，股东会决议，同意蔡晓星将所持公司的所有股份 3.2 万元以 6.1827 万元转让给广州市有福数码科技有限公司；同意孙国永将所持公司的全部股份 8 万元以 15.4568 万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011 年 12 月 12 日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	80	100%

2011 年 12 月 12 日，公司类型变更为有限责任公司（法人独资）。

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
快牛数码	信息技术咨询服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；计算机技术开发、技术服务；摄影服务；数据处理和存储服务；软件开发；多媒体设计服务；电脑打字、录入、校对、打印服务；电脑喷绘、晒图服务；复印服务；排版、制版专项。	商务印刷品

## 3、公司治理

公司的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
孙国永	孙国永	孙国永	蔡晓星

## 4、重大资产重组

报告期内，公司没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	14,299,082.82	19,578,321.19	8,109,779.10
股东权益合计	1,614,853.96	2,902,541.19	2,430,260.03
营业收入	3,400,709.62	8,320,550.06	8,091,929.94
净利润	212,312.77	472,281.16	536,737.26
经营性现金流量净额	1,536,186.18	1,724,643.88	1,197,112.87

### (五) 广州市天翼科技有限公司

#### 1、公司股权变动情况

(1) 1997年8月29日，广州市天翼科技有限公司成立

1997年8月29日，天翼科技成立，注册资本为50万，住所为广州市环市东路486号国际高尔夫大厦501，503，注册号为44010107396。

1997年8月18日，广东环球会计师事务所出具验资报告（粤环资报字[1997]500号），截止1997年8月15日止，天翼科技已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，全部为货币出资。

天翼科技出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	40	80%
陈慧荀	10	20%
合计	50	100%

(2) 2000年7月4日，变更股东

2000年7月4日，股东会决议，同意本次股权变更。

2000年7月4日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天翼科技的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	44.5	89%
谢美桂	5	10%
梁燕媚	0.5	1%

合计	50	100%
----	----	------

(3) 2005年5月27日，变更股东

2005年5月27日，股东会决议，同意梁燕媚将所持公司的全部股份0.5万元以0.5万元价格转让给姚宏兵。

2005年5月27日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天翼科技的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	45	90%
谢美桂	5	10%
合计	50	100%

(4) 2010年12月1日，变更股东

2010年12月1日，股东会决议，同意姚宏兵将所持公司的全部股份45万元以1元价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010年12月1日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天翼科技的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	45	90%
谢美桂	5	10%
合计	50	100%

(5) 2011年8月24日，变更股东

2011年8月24日，股东会决议，同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司股份中的3.07万元以1元价格转让给谢美桂；同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司股份中的1.5万元以1元价格转让给梁锦凤。

2011年8月24日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天翼科技的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	40.43	80.86%

谢美桂	8.07	16.14%
梁锦凤	1.5	3%
合计	50	100%

(6) 2012年6月29日，变更股东

2012年6月29日，股东会决议，同意谢美桂将所持公司的全部股份8.07万元以1元价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2012年6月29日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天翼科技的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	48.5	97%
梁锦凤	1.5	3%
合计	50	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
天翼科技	计算机技术开发，技术服务。录入、校对。打印服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；电脑喷绘，晒图服务，软件开发，复印服务；排版、制版专项。	商务印刷品

## 3、公司治理

天翼科技的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	蔡晓星

## 4、重大资产重组

报告期内，天翼科技没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	7,700,753.85	8,128,752.95	4,925,317.14
股东权益合计	-516,066.26	-419,050.47	-592,045.64
营业收入	1,730,410.84	4,493,236.43	4,694,432.32
净利润	-97,015.79	172,995.17	-82,728.69
经营性现金流量净额	-747,472.58	924,425.83	128,470.65

(六) 广州市梧山图文快印有限公司

1、公司股权变动情况

(1) 2009年8月4日，广州市梧山图文快印有限公司成立

2009年8月4日，梧山图文成立，注册资本为10万，注册号为440106000021474。

2009年6月4日，广东南华会计师事务所出具验资报告（广南验字[2009]第3108号），截止2009年5月20日止，梧山图文已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币10万元，全部为货币出资。

梧山图文出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
王亦兵	2	20%
姚宏兵	8	80%
合计	10	100%

(2) 2010年12月1日，变更股东

2010年12月1日，股东会决议，同意姚宏兵将所持公司的全部股份8万元以1元价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010年12月1日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后梧山图文的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
王亦兵	2	20%
广州市有福数码科技有限公司	8	80%
合计	10	100%

(3) 2011年9月5日，变更股东

2011年9月5日，股东会决议，同意王亦兵将所持公司股份中的0.2万元以1.1753万元价格转让给周锦祥；同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司股份中的0.25万元以1.4691万元价格转让给周锦祥；同意广州市有福数码科技有限公司将所持公司股份中的0.35万元以2.0567万元价格转让给梁宗想。

2011年9月5日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后梧山图文的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
王亦兵	1.8	18%
广州市有福数码科技有限公司	7.4	74%
周锦祥	0.45	4.5%
梁宗想	0.35	3.5%
合计	10	100%

(4) 2011年12月12日，变更股东

2011年12月12日，股东会决议，同意王亦兵将所持公司的全部股份的1.8万元以11.7513万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011年12月12日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后梧山图文的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	9.2	92%
周锦祥	0.45	4.5%
梁宗想	0.35	3.5%
合计	10	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
梧山图文	电脑图文设计、数码喷绘设计；摄影、扩印、复印、打印、打字服务；计算机网络的维护、技术咨询；批发和零售贸易。	商务印刷品

## 3、公司治理

梧山图文的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
王亦兵	王亦兵	王亦兵	姚宏兵

## 4、重大资产重组

报告期内，梧山图文没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	16,465,277.70	17,208,904.26	3,399,980.26
股东权益合计	1,625,331.87	1,456,686.29	1,136,208.28
营业收入	2,282,100.54	4,964,762.77	5,838,087.64
净利润	168,645.58	320,478.01	398,221.37
经营性现金流量净额	-778,449.48	492,067.28	596,115.58

(七) 广州市天意八景数码快印有限公司

1、公司股权变动情况

(1) 2009年8月5日，广州市天意八景数码快印有限公司成立

2009年8月5日，天意八景成立，注册资本为20万，注册号为440106000023079。

2009年7月2日，广东南华会计师事务所出具验资报告（广南验字[2009]第0428号），截止2009年6月25日止，天意八景已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币20万元，全部为货币出资。

天意八景出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市八景摄影冲印有限公司	9.8	49%
广州市快牛数码科技有限公司	10.2	51%
合计	20	100%

(2) 2010年12月1日，变更股东

2010年12月1日，股东会决议，同意广州市快牛数码科技有限公司将所持天意八景的全部股份的10.2万元以1元价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010年12月1日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天意八景的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市八景摄影冲印有限公司	9.8	49%
广州市有福数码科技有限公司	10.2	51%
合计	20	100%

(3) 2012年12月8日，变更股东

2012年12月8日，股东会决议，同意广州市八景摄影冲印有限公司将所持公司股份中的2万元以29,697.6元价格转让给符连选。

2012年12月8日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天意八景的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市八景摄影冲印有限公司	7.8	39%
广州市有福数码科技有限公司	10.2	51%
符连选	2	10%
合计	20	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
天意八景	摄影、扩印；复印、打印、打字服务；图像设计；计算机软件开发、数据处理；计算机网络维护、技术咨询；批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）。	商务印刷品

## 3、公司治理

天意八景的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
符吉新	符吉新	符吉新	孙国永

## 4、重大资产重组

报告期内，天意八景没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	4,157,751.81	4,051,692.25	2,708,707.80
股东权益合计	935,551.72	765,416.71	549,633.04
营业收入	1,852,489.91	4,145,283.11	4,102,800.74
净利润	170,135.01	215,783.67	268,363.17
经营性现金流量净额	-14,530.23	1,111,246.37	842,928.41

(八) 广州市快美电脑打印服务有限公司

## 1、公司股权变动情况

(1) 2010年1月19日，广州市快美电脑打印服务有限公司成立

2010年1月19日，快美电脑成立，注册资本为10万，，注册号为440126000056436。

2010年1月4日，广东信瑞有限责任会计师事务所出具验资报告（信瑞验字[2009]第084号），截止2009年12月25日止，快美电脑已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币10万元，全部为货币出资。

公司出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	9.2	92%
段国剑	0.8	8%
合计	10	100%

(2) 2010年10月3日，变更股东

2010年10月3日，股东会决议，同意姚宏兵将所持公司的全部股份的9.2万元以9.2万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司；具体为：

转让方	受让方	转让股权比例 (%)	转让价格 (元)
姚宏兵	广州市有福数码科技有限公司	10.2	9.2

2010年12月3日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后快美电脑的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	9.2	92%
段国剑	0.8	8%
合计	10	100%

(3) 2011年8月18日，变更股东

2011年8月18日，股东会决议，同意广州市有福数码科技有限公司将所持快美电脑股份中的0.1万元以0.6691万元价格转让给易主用；同意广州市有福

数码科技有限公司将所持快美电脑股份中的 0.2 万元以 1.3382 万元价格转让给赖燕林。

2011 年 8 月 18 日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后快美电脑的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	8.9	89%
段国剑	0.8	8%
易主用	0.1	1%
赖燕林	0.2	2%
合计	10	100%

(4) 2013 年 10 月 28 日，变更股东

2013 年 10 月 28 日，股东会决议，同意股东赖燕林将其持有的快美电脑 2% 的股份共计 0.2 万元以 1.39 万元转让给广州市有福数码科技有限公司；同意股东易主用将其持有的快美电脑 1% 的股份共计 0.1 万元以 0.695 万元转让给广州市有福数码科技有限公司；同意股东段国剑将其持有的快美电脑 8% 的股份共计 0.8 万元以 5.56 万元转让给广州市有福数码科技有限公司。各方并于当日签订股权转让协议。

转让后快美电脑的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	10	100%
合计	10	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
快美电脑	电脑打印服务；复印服务；摄影扩印服务；打字服务；平面设计；电脑喷绘、晒图服务。	商务印刷品

## 3、公司治理

快美电脑的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
蔡晓星	蔡晓星	蔡晓星	姚宏兵

## 4、重大资产重组

报告期内，快美电脑没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	4,586,076.86	2,304,215.36	2,218,480.30
股东权益合计	583,756.45	1,044,623.49	973,372.80
营业收入	1,309,256.65	3,287,608.72	3,647,849.80
净利润	39,132.96	71,250.69	175,678.94
经营性现金流量净额	-129,732.68	-211,964.99	268,213.85

### (九) 广州市天意数码快印有限公司

#### 1、公司股权变动情况

(1) 2010年1月27日，广州市天意数码快印有限公司成立

2010年1月27日，天意数码成立，注册资本为50万，注册号为440104000064121。

2009年12月31日，广东南华会计师事务所出具验资报告(广南验字[2009]第0818号)，截止2009年12月29日止，天意数码已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，全部为货币出资。

天意数码出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	45	90%
孙国永	5	10%
合计	50	100%

(2) 2010年11月29日，变更股东

2010年11月29日，股东会决议，同意姚宏兵将所持公司股份的45万元以45万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司；具体为：

转让方	受让方	转让股权比例(%)	转让价格(万元)
姚宏兵	广州市有福数码科技有限公司	90	45

2010年11月29日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天意数码的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
------	---------	------

广州市有福数码科技有限公司	45	90%
孙国永	5	10%
合计	50	100%

(3) 2011年12月22日，变更股东

2011年12月22日，股东会决议，同意孙国永将所持公司股份的5万元以35.2344万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司；任命孙国永为执行董事、法定代表人、经理。

2011年12月22日，上述股权转让签订股权转让协议。

转让后天意数码的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	50	100%
合计	50	100%

(4) 2014年，增加注册资本

增资后天意数码的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	100	100%
合计	100	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
天意数码	多媒体设计服务；摄影服务；电脑喷绘、晒图服务；电脑打字、录入、校对、打印服务；信息技术咨询服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；计算机和辅助设备修理；场地租赁（不含仓储）；复印服务；除出版物、包装装潢印刷品之外的其他印刷品印刷。	商务印刷品、个性化影像、工业包装物料

## 3、公司治理

天意数码的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
孙国永	孙国永	孙国永	姚宏兵

## 4、重大资产重组

报告期内，天意数码没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	55,283,940.40	63,859,293.06	17,767,341.17
股东权益合计	686,627.27	9,957,263.75	8,067,754.50
营业收入	7,533,531.52	20,552,410.06	20,562,747.44
净利润	-1,270,636.48	1,889,509.25	3,045,939.33
经营性现金流量净额	-5,945,208.25	-16,251,794.28	3,634,149.60

(十) 北京天意云数码快印有限公司

1、公司股权变动情况

(1) 2008年12月24日，北京市蜗牛数码快印有限公司成立

2008年12月24日，北京天意云成立，注册资本为80万，注册号为110105011545412。法定代表人为姚宏兵。

2008年11月19日，北京方诚会计师事务所出具验资报告（方会验（2008）1238号），截止2008年11月19日止，北京天意云已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币80万元，全部为货币出资。

北京天意云出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市快牛数码科技有限公司	80	100%
合计	80.00	100%

(2) 2009年5月10日，变更公司名称、经营范围

2009年5月10日，公司股东会决议，公司名称变更为：北京天意蜗牛数码快印有限公司。

(3) 2010年12月20日，变更股东、公司名称

2010年12月20日，北京天意云股东会决议，公司股东变更为：孙国永、蔡晓星和广州市有福数码科技有限公司，公司名称变更为：北京天意云数码快印有限公司；同意广州市快牛数码科技有限公司将货币出资8万元转让给孙国永；同意广州市快牛数码科技有限公司将货币出资3.2万元转让给蔡晓星；同意广州市快牛数码科技有限公司将货币出资68.8万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010年12月20日，上述出资转让签订出资转让协议。

北京天意云于 2010 年 12 月 24 日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后北京天意云的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	68.8	86%
孙国永	8	10%
蔡晓星	4	32%
合计	80	100%

(4) 2011 年 11 月 20 日，变更股东

2011 年 11 月 20 日，北京天意云股东会决议，公司股东变更为：广州市有福数码科技有限公司。

2011 年 11 月 20 日，原股东签订出资转让协议，孙国永将其货币出资 8 万元转让给广州市有福数码科技有限公司；蔡晓星将其货币出资 3.2 万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

北京天意云于 2011 年 12 月 9 日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后北京天意云的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	80	100%
合计	80	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
北京天意云	摄影扩印服务；电脑图文设计、制作；打字、复印。技术咨询；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、文具用品、工艺品。	商务印刷品

## 3、公司治理

公司的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	孙国永	蔡晓星

## 4、重大资产重组

报告期内，公司没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	6,662,376.27	7,147,552.66	8,115,651.64
股东权益合计	595,395.02	853,046.00	763,705.37
营业收入	1,401,174.73	4,728,327.80	5,675,611.76
净利润	-256,707.47	89,340.63	-45,729.71
经营性现金流量净额	377,542.38	2,177,130.52	1,797,276.10

### (十一) 北京天意数码快印有限公司

#### 1、 公司股权变动情况

(1) 2009年11月04日，北京天意数码快印有限公司成立

2009年11月04日，北京天意成立，注册资本为50万，注册号为110105012379466。

2009年10月10日，北京方诚会计师事务所出具验资报告（方会验（2009）1537号），截止2009年10月10日止，北京天意已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，全部为货币出资。

北京天意出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	30.3475	60.695%
陈慧荀	12.4375	24.875%
孙国永	4.975	9.950%
蔡晓星	1.99	3.980%
广州市快牛数码科技有限公司	0.25	0.5%
合计	50.00	100%

(2) 2010年12月22日，变更股东

2010年12月22日，北京天意股东会决议，同意广州市快牛数码科技有限公司将其货币出资0.025万元转让给孙国永；同意广州市快牛数码科技有限公司将其货币出资0.01万元转让给蔡晓星；同意姚宏兵将其货币出资30.3475万元

转让给广州市有福数码科技有限公司；同意陈慧荀将其货币出资 12.4375 万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

2010 年 12 月 22 日，上述出资转让签订出资转让协议。

北京天意于 2010 年 12 月 24 日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后北京天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	43	86%
孙国永	5	10
蔡晓星	2	4
合计	50	100%

### (3) 2011 年 11 月 20 日，变更股东

2011 年 11 月 20 日，北京天意股东会决议，同意孙国永将其货币出资 5 万元转让给广州市有福数码科技有限公司；同意蔡晓星将其货币出资 2 万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011 年 11 月 20 日，上述出资转让签订出资转让协议。

北京天意于 2011 年 12 月 13 日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后北京天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	50	100%
合计	50	100%

### (4) 2014 年 7 月 11 日，变更股东

2014 年 7 月 11 日，北京天意股东会决议，同意广州市有福数码科技有限公司将其持有的股权 1.25 万元转让给新股东陈卫东。双方并于当日签订股权转让协议。

北京天意于 2014 年 9 月 3 日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手

续。

转让后北京天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	48.75	97.50%
陈卫东	1.25	2.5%
合计	50	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
北京天意	摄影服务；电脑图文设计、制作；打字、复印。技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告；销售日用品、文具用品。	商务印刷品

## 3、公司治理

北京天意的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	孙国永	蔡晓星

## 4、重大资产重组

报告期内，北京天意没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	4,025,643.29	4,518,200.20	4,168,763.82
股东权益合计	718,667.47	1,136,002.83	1,233,993.96
营业收入	2,367,005.27	5,521,576.79	5,383,351.19
净利润	82,664.64	-97,991.13	-269,791.22
经营性现金流量净额	88,608.85	-303,544.95	546,102.35

## (十二) 上海天意云打印有限公司

### 1、公司股权变动情况

(1) 2010年9月16日，上海天意云打印有限公司成立

2010年9月16日，上海天意云成立，注册资本为120万，注册号为310105000384016。

2010年8月26日,上海天焯会计师事务所出具验资报告(沪天内验字(2010)1152号),截止2010年8月24日止,上海天意云已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币120万元,全部为货币出资。

上海天意云出资比例如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	61.2	51%
邱金起	58.8	49%
合计	120.00	100%

(2) 2011年5月26日,变更股东

2011年5月26日,上海天意云股东会决议,同意姚宏兵将其持有公司股份51%转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011年5月26日,上述股权转让签订股权转让协议。

上海天意云于2011年7月28日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后上海天意云的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	120	100%
合计	120	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
上海天意云	电脑图文设计、制作,摄影服务,平面设计,计算机软件开发,计算机软硬件、网络科技领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让;销售计算机软硬件、办公用品、工艺礼品。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】	商务印刷品、个性化影像

## 3、公司治理

上海天意云的董事、监事、高级管理人员情况如下表:

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	孙国永

## 4、重大资产重组

报告期内,上海天意云没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位:元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	3,374,480.92	4,082,430.87	3,816,969.87
股东权益合计	500,161.59	654,085.77	720,319.56
营业收入	1,514,989.89	3,995,716.16	3,668,245.59
净利润	-153,924.18	-66,233.79	-48,013.07
经营性现金流量净额	-831,403.80	503,568.38	819,782.61

### (十三) 厦门市天意数码快印有限公司

#### 1、 厦门天意股权变动情况

(1) 2010年1月25日, 厦门天意数码快印有限公司成立

2010年1月25日, 厦门天意成立, 注册资本为80万, 注册号为350203200199826。

2009年12月28日, 福建立信闽都会计师事务所厦门分公司出具验资报告(福建立信闽都厦门所验字(2009)第NY2145号), 截止2009年12月25日止, 公司已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币80万元, 全部为货币出资。

厦门天意出资比例如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	39.2	49%
邱金起	40.8	51%
合计	80.00	100%

(2) 2011年4月27日, 变更股东

2011年4月27日, 厦门天意股东会决议, 同意姚宏兵将其持有公司股份36万元以36万元转让给广州市有福数码科技有限公司; 同意姚宏兵将其持有公司股份4.8万元以4.8万元转让给刘旭东; 同意邱金起将其持有公司43%股份34.4万元以34.4万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司; 同意邱金起将其持有公司股份4.8万元以4.8万元转让给刘旭东。

2011年4月27日, 上述股权转让签订股权转让协议。

厦门天意于2011年5月6日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后厦门天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	70.4	88%
刘旭东	9.6	12%
合计	80	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
厦门天意	摄影摄像服务、平面设计、打字复印；计算机及辅助设备、计算机软件、办公文具、工艺品的销售；其他印刷品印刷（许可证有效期至2014年03月16日）。	商务印刷品

## 3、公司治理

厦门天意的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	凌林中

## 4、重大资产重组

报告期内，厦门天意没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	3,081,647.87	2,654,911.06	2,132,253.95
股东权益合计	1,095,486.54	1,162,889.60	1,050,839.92
营业收入	1,426,173.98	3,061,487.68	3,113,805.01
净利润	-67,403.06	112,049.68	59,256.01
经营性现金流量净额	-144,653.16	-51,661.47	492,610.48

### （十四）厦门市快美数码快印有限公司

#### 1、公司股权变动情况

（1）2010年7月12日，厦门市快美数码快印有限公司成立

2010年7月12日，厦门快美成立，注册资本为80万，注册号为350203200219309。

2010年6月15日，福建中浩会计师事务所出具验资报告（福中浩内验字（2010）第LY150号），截止2010年6月12日止，公司已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币80万元，全部为货币出资。

厦门快美出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	36	45%
邱金起	34.4	43%
凌林中	9.6	12%
合计	80.00	100%

(2) 2011年5月8日，变更股东

2011年5月8日，厦门快美股东会决议，同意姚宏兵将其持有公司股份36万元以36万元转让给广州市有福数码科技有限公司；同意邱金起将其持有公司43%股份34.4万元以34.4万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011年5月8日，上述股权转让签订股权转让协议。

厦门快美于2011年5月6日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后厦门快美的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	70.4	88%
凌林中	9.6	12%
合计	80	100%

(3) 2011年6月7日，厦门快美注册资本增加至100万元

2011年6月7日，厦门快美股东大会决议增加注册资本，其中广州市有福数码科技有限公司以货币方式增资17.6万元，凌林中以货币方式增加投入6万元。本次货币增资已由福建中浩会计师事务所出具验资报告于2011年6月10日出具的（福中浩内验字（2011）第LY159号）《验资报告》审验到位。

厦门快美于2011年6月20日就本次增资事宜办理完毕工商变更登记手续。本次增资后公司股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
------	---------	------

凌林中	12	12%
广州市有福数码科技有限公司	88	88%
合计	100.00	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
厦门快美	摄影、摄像服务、平面设计、打字复印；计算机及辅助设备、计算机软件、办公文具、工艺品销售；专项数字印刷。	商务印刷品

## 3、公司治理

厦门快美的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	凌林中

## 4、重大资产重组

报告期内，厦门快美没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	3,141,461.99	3,219,123.85	3,099,109.33
股东权益合计	-434,611.17	-178,758.49	-218,156.03
营业收入	1,514,895.89	3,634,502.87	3,714,289.86
净利润	-255,852.68	39,397.54	-224,110.79
经营性现金流量净额	-632,511.83	345,194.86	626,698.38

### (十五) 厦门市开天科技发展有限公司

#### 1、 公司股权变动情况

(1) 1997年5月26日，厦门市开天科技发展有限公司成立

1997年5月26日，厦门开天成立，注册资本为200万，注册号为3502002060399。

1997年5月19日，厦门新兴审计师事务所出具验资报告（厦新查验（1997）字第260号），截止1997年5月19日止，厦门开天已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币200万元，全部为货币出资。

厦门开天出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	95	47.5%
邱金起	95	47.5%
黄荣田	10	5%
合计	200.00	100%

(2) 2007年10月11日，变更股东

2007年10月11日，厦门开天股东会决议，同意黄荣田将其持有公司股份5万元以5万元价格转让给邱金起；同意黄荣田将其持有公司5万元以5万元价格转让给姚宏兵。

2007年10月11日，上述股权转让签订股权转让协议。

厦门开天于2007年10月16日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后厦门开天的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
邱金起	100	50%
姚宏兵	100	50%
合计	200	100%

(3) 2011年8月18日，变更股东

2011年8月18日，厦门开天股东会决议，同意姚宏兵将其持有公司股份100万元以62.3517万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司；同意邱金起将其持有公司100万元以62.3517万元价格转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011年8月18日，上述股权转让签订股权转让协议。

厦门开天于2011年8月24日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后厦门开天的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	200	100%

合计	200	100%
----	-----	------

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
厦门开天	电脑图片照排输出、电脑设计及技术服务、企业形象策划；批发零售装饰装璜材料、电脑软硬件、文化办公设备；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	已停业

## 3、公司治理

厦门开天的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	凌林中

## 4、重大资产重组

报告期内，厦门开天没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	309,354.42	1,831,969.05	1,756,573.97
股东权益合计	-11,836.67	45,865.96	-146,448.90
营业收入	-	-	135,126.23
净利润	-57,702.63	192,314.86	11,704.17
经营性现金流量净额	-521,528.22	583,390.52	-134,631.60

### (十六) 芜湖市天意数码打印有限责任公司

#### 1、 公司股权变动情况

(1) 2010年1月19日，芜湖市天意数码打印有限责任公司成立

2010年1月19日，芜湖天意成立，注册资本为300万，注册号为340200000085832(1-1)。

2010年1月13日，安徽新平泰会计师事务所出具验资报告（平泰会开验字

(2010)第012号),截止2010年1月7日止,芜湖天意已经收到全体股东首期缴纳的注册资本合计人民币60万元,全部为货币出资。

芜湖天意出资比例如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	54	18%
王波	6	2%
合计	60.00	20%

(2) 2011年7月28日,变更实收资本

2011年7月28日,芜湖天意股东大会决议增加实收资本至300万元,其中姚宏兵本期实缴出资216万元,王波本期实缴出资30万元,均为货币出资。本次货币增资已由安徽新平泰会计师事务所于2011年8月4日出具的(平泰会开验字(2011)546号)《验资报告》审验到位。

芜湖天意于2011年8月12日就本次增资事宜办理完毕工商变更登记手续。本次增加实收资本后公司股权结构变更为:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	270	90%
王波	30	10%
合计	300.00	100%

(3) 2011年8月30日,变更股东

2011年8月30日,芜湖天意股东会决议,同意姚宏兵将其持有公司股份270万元转让给广州市有福数码科技有限公司。

2011年8月30日,上述股权转让签订股权转让协议。

芜湖天意于2011年9月16日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后芜湖天意的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	270	90%

王波	30	10%
合计	300.00	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
芜湖天意	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷，电脑图形图像设计处理；摄影打印；数码喷绘；网络维护咨询。	商务印刷品、工业包装物料

## 3、公司治理

芜湖天意的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	王波

## 4、重大资产重组

报告期内，芜湖天意没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	10,300,286.93	11,504,181.44	8,867,037.48
股东权益合计	635,254.20	1,139,297.76	2,289,156.10
营业收入	1,900,810.89	3,085,426.70	2,524,159.77
净利润	-504,043.56	-1,149,858.34	-448,356.40
经营性现金流量净额	265,291.46	926,535.45	94,006.45

### (十七) 汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司

#### 1、 公司股权变动情况

(1) 1995年1月4日，汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司成立  
2010年1月19日，汕头天意成立，注册资本为50万，注册号为4405072000150。

1994年12月29日，汕头天意出资情况已由汕头经济特区审计师事务所出具的(验字第515号)《验资报告》审验到位。其中姚宏兵投入流动资金10万元，固定资金25万元；陈慧荀投入固定资金15万元。

汕头天意出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	35	70%
陈慧荀	15	30%
合计	50.00	100%

(2) 2000年3月23日，变更股东

2000年3月23日，汕头天意股东会决议，同意陈慧荀将公司股份20%以10万元价格转让给陈慧芯。章程修改案中规定陈慧芯全部以实物出资。双方签订股权转让协议。

汕头天意于2011年9月16日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后汕头天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	35	70%
陈慧荀	5	10%
陈慧芯	10	20%
合计	50.00	100%

(3) 2003年4月20日，增加注册资本至150万元

2003年4月20日，汕头天意股东会决议增加注册资本至150万元，其中姚宏兵出资增加到105万元，陈慧芯出资增加到30万元，陈慧荀出资增加到15万元，全部货币出资。本次出资签订出资协议书。本次增资已由汕头市立真会计师事务所于2003年5月15日出具的（汕立真师验字（2003）69号）《验资报告》审验到位。

汕头天意于2003年5月16日就本次增资事宜办理完毕工商变更登记手续。本次增加实收资本后公司股权结构变更为：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	105	70%
陈慧荀	15	10%
陈慧芯	30	20%
合计	150.00	100%

(4) 2011年6月3日，变更股东

2011年6月3日，汕头天意股东会决议，同意姚宏兵、陈慧荀、陈慧芯将汕头天意股份转让给广州市有福数码科技有限公司、陈慧范。以上股权转让均签订了股权转让协议。

汕头天意于2011年9月16日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后汕头天意的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	111.75	74.5%
陈慧范	12.75	8.5%
陈慧芯	25.5	17%
合计	150.00	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
汕头天意	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷；计算机技术开发、电脑设备销售、计算机辅助设计；打印。	商务印刷品、喷绘

## 3、公司治理

汕头天意的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	陈慧芯	陈慧荀

## 4、重大资产重组

报告期内，汕头天意没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	1,304,379.61	1,281,505.45	1,573,019.44
股东权益合计	502,044.33	501,915.21	308,088.52
营业收入	723,813.59	2,148,247.34	2,123,677.29
净利润	129.12	193,826.69	23,979.39
经营性现金流量净额	-105,863.06	385,003.42	-266,336.73

(十八) 东莞市天意计算机系统有限公司

1、 公司股权变动情况

(1) 1999年7月7日，东莞市美愿计算机系统有限公司成立

1999年7月7日，东莞天意成立，注册资本为30万，注册号为4419001008530。

1999年6月16日，东莞天意出资情况已由东莞市审计师事务所出具的（东审所验字（1999）0305号）《验资报告》审验到位。所有全部为货币出资。

东莞天意出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
顺德市桂洲镇天意计算机系统有限公司	10	33.3%
广州市天意计算机系统有限公司	20	66.7%
合计	30.00	100%

(2) 2002年1月5日，变更公司名称

2002年1月5日，股东会决议，变更公司名称为东莞市天意计算机系统有限公司；

(3) 2004年5月5日，补办营业执照

2004年5月5日，因营业执照在年审中遗失，公司补办营业执照。

(4) 2010年5月9日，变更股东

2010年5月9日，东莞天意股东会决议，同意佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司、广州市天意计算机系统有限公司将东莞天意股份转让给姚宏兵、刘荣标。以上股份转让签订了股权转让协议。

东莞天意于2010年5月17日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后东莞天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	27	90%
刘荣标	3	10%
合计	30.00	100%

(5) 2011年7月18日，变更股东

2011年7月18日，东莞天意股东会决议，同意姚宏兵将公司股份转让给广州市有福数码科技有限公司、刘荣标。以上股份转让签订了股权转让协议。

东莞天意于2011年7月25日就本次股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。

转让后东莞天意的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	26.88	89.6%
刘荣标	3.12	10.4%
合计	30.00	100%

(6) 2012年6月11日，增加注册资本至50万元

2012年6月11日，东莞天意股东会决议增加注册资本至50万元，其中姚宏兵出资增加到44.8万元，刘荣标出资增加到5.2万元，全部货币出资。本次出资签订出资协议书。本次出资已由东莞市天勤会计师事务所于2012年6月8日出具的（天勤验字（2012）第10330号）《验资报告》审验到位。

东莞天意于2012年7月9日就本次变更注册资本事宜办理完毕工商变更登记手续。本次增加实收资本后公司股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	44.8	89.6%
刘荣标	5.2	10.4%
合计	50.00	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
东莞天意	计算机软件开发；零售；电子计算机及配件，纸及纸制品。	商务印刷品

## 3、公司治理

东莞天意的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	刘荣标

#### 4、重大资产重组

报告期内，东莞天意没有发生重大资产重组。

#### 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	3,142,484.08	3,199,645.93	3,006,757.42
股东权益合计	2,381,766.06	2,349,028.89	1,604,253.53
营业收入	1,593,786.00	4,250,596.00	3,948,517.00
净利润	143,240.19	744,775.36	503,042.48
经营性现金流量净额	29,746.51	937,927.09	389,995.78

#### (十九) 佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司

##### 1、 公司股权变动情况

(1) 1998年4月20日，顺德市桂洲镇天意计算机系统有限公司成立。1998年4月20日，容桂天意成立，注册资本为30万，注册号为23193856-5。

1998年4月1日，容桂天意出资情况已由顺德市花洲审计师出具的（东审所验字（1998）017号）《验资报告》审验到位。所有全部为货币出资。

容桂天意出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
李宝泉	7.5	25%
陈慧荀	7.5	25%
朱克	7.5	25%
蔡晓星	7.5	25%
合计	30.00	100%

##### (2) 2000年5月23日，变更公司名称

2000年5月23日，股东会决议，变更公司名称为顺德市容桂镇天意计算机系统有限公司；

##### (3) 2000年7月15日，股权转让

2000年7月15日，东莞天意股东会决议，同意李宝泉、朱克、蔡晓星将公

司股权转让给陈慧荀。以上股份转让均签订了股权转让协议。

2000年7月31日，股权转让情况已由广东德正有限责任会计师事务所出具的（粤德会验字（2000）（桂）第017号）《验资报告》审验到位。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
李宝泉	1.5	5%
陈慧荀	25.5	85%
朱克	1.5	5%
蔡晓星	1.5	5%
合计	30.00	100%

(4) 2001年3月25日，变更股东

2001年3月25日，公司股东会决议，同意李宝泉将公司股权转让给陈慧荀。以上股份转让签订了股权转让协议。

2001年3月28日，股权转让情况已由广东德正有限责任会计师事务所出具的（粤德会验字（2001）（桂）第011号）《验资报告》审验到位。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
陈慧荀	27	90%
朱克	1.5	5%
蔡晓星	1.5	5%
合计	30.00	100%

(5) 2002年9月18日，变更股东

2002年9月18日，公司股东会决议，同意陈慧荀将公司股权转让给谢美桂。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
陈慧荀	25.5	85%
朱克	1.5	5%

蔡晓星	1.5	5%
谢美桂	1.5	5%
合计	30.00	100%

(6) 2003年6月12日，变更股东

2003年6月12日，容桂天意股东会决议，同意谢美桂将公司股权转让给陈慧荀。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
陈慧荀	27	90%
朱克	1.5	5%
蔡晓星	1.5	5%
合计	30.00	100%

(7) 2004年6月16日，增加注册资本至80万元

2004年6月16日，容桂天意股东会决议增加注册资本至80万元，其中陈慧荀追加投资45万元，朱克追加投资2.5万元，蔡晓星追加投资2.5万元。全部货币出资。本次出资已由佛山市置信会计师事务所于2004年6月15日出具的（置信验字（2004）N1267号）《验资报告》审验到位。

本次增加实收资本后容桂天意股权结构变更为：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
陈慧荀	72	90%
朱克	4	5%
蔡晓星	4	5%
合计	80.00	100%

(8) 2005年3月1日，变更股东

2005年3月1日，公司股东会决议，同意陈慧荀将公司股权转让给沈优强。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
陈慧荀	68	85%

朱克	4	5%
蔡晓星	4	5%
沈优强	4	5%
合计	80.00	100%

(9) 2009年11月4日，变更股东

2009年11月4日，容桂天意股东会决议，同意朱克将公司股权转让给沈优强。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
陈慧荀	68	85%
蔡晓星	4	5%
沈优强	8	10%
合计	80.00	100%

(10) 2010年12月20日，变更股东

2010年12月20日，容桂天意股东会决议，同意陈慧荀将公司股权转让给广州市有福数码科技有限公司。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	68	85%
蔡晓星	4	5%
沈优强	8	10%
合计	80.00	100%

(11) 2011年12月8日，变更股东

2011年12月8日，容桂天意股东会决议，同意蔡晓星将容桂天意股权转让给广州市有福数码科技有限公司。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后容桂天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	72	90%
沈优强	8	10%

合计	80.00	100%
----	-------	------

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
容桂天意	排版、制版专项；复印、打印；计算机网络工程安装， 计算机软件开发及维修服务；零售；电脑及配件。	商务印刷品、其他（菲林输出）

## 3、公司治理

容桂天意的董事、监事、高级管理人员情况如下表：

法定代表人	执行董事	经理	监事
沈优强	沈优强	蔡晓星	姚宏兵

## 4、重大资产重组

报告期内，容桂天意没有发生重大资产重组

## 5、两年一期财务简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	1,558,564.39	1,402,835.03	1,497,152.18
股东权益合计	927,374.36	1,002,691.67	1,144,294.48
营业收入	938,642.45	2,663,301.98	3,291,540.21
净利润	-75,317.31	-141,602.81	59,020.15
经营性现金流量净额	-56,903.58	72,981.70	-108,687.35

### （二十）佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司

#### 1、公司股权变动情况

（1）2000年10月9日，顺德市大良镇美愿计算机系统有限公司成立

2000年10月9日，大良天意成立，注册资本为50万，注册号为4406812007252。

2000年8月23日，大良天意出资情况已由顺德市置信会计师事务所出具的（置信验字（2000）N663号）《验资报告》审验到位。所有全部为货币出资。

大良天意出资比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	42	84%

李汉平	5	10%
戴文东	3	6%
合计	50.00	100%

(2) 2001年7月5日，变更股东

2001年7月5日，大良天意股东会决议，同意李汉平将公司股权转让给顺德市容桂镇天意计算机系统有限公司，同意戴文东将公司股权转让给姚宏兵。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后大良天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	42.5	85%
戴文东	2.5	5%
顺德市容桂镇天意计算机系统有限公司	5	10%
合计	50.00	100%

(3) 2004年10月10日，增加注册资本至80万元

2004年10月10日，公司股东会决议增加注册资本至80万元，其中姚宏兵追加投资28.7万元，顺德市容桂镇天意计算机系统有限公司追加投资1.3万元。全部货币出资。本次出资已由佛山市顺德区祥友和会计师事务所于2004年10月26日出具的（祥会所验字（2004）2066号）《验资报告》审验到位。

本次增加注册资本后大良天意股权结构变更为：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
姚宏兵	71.2	89%
戴文东	2.5	3.125%
顺德市容桂镇天意计算机系统有限公司	6.3	7.875%
合计	80.00	100%

(4) 2010年12月17日，变更股东

2010年12月17日，大良天意股东会决议，同意姚宏兵、佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司将公司股权转让给广州市有福数码科技有限公司。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后大良天意的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	77.5	96.875%
戴文东	2.5	3.125%
合计	80.00	100%

(5) 2011年8月26日, 变更股东

2011年8月26日, 大良天意股东会决议, 同意广州市有福数码科技有限公司将公司股权转让给戴文东。以上股份转让签订了股权转让协议。

转让后大良天意的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
广州市有福数码科技有限公司	68	85%
戴文东	12	15%
合计	80.00	100%

## 2、业务情况

公司	主要业务	主要产品
大良天意	排版、制版; 复印、影印、打印; 计算机软件开发及技术咨询服务; 销售; 电子计算机及配件。	商务印刷品、其他(菲林输出)

## 3、公司治理

大良天意的董事、监事、高级管理人员情况如下表:

法定代表人	执行董事	经理	监事
姚宏兵	姚宏兵	姚宏兵	戴文东

## 4、重大资产重组

报告期内, 大良天意没有发生重大资产重组。

## 5、两年一期财务简表

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	1,881,622.15	1,968,650.29	1,824,658.81
股东权益合计	346,735.49	253,107.25	455,733.05
营业收入	1,835,881.07	4,021,096.81	4,364,839.92
净利润	93,628.24	-202,625.80	241,966.85
经营性现金流量净额	167,098.05	-525,338.07	290,824.70

## 六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

本公司董事会由 7 名董事组成，本届董事会董事于 2014 年 7 月 25 日股份公司创立大会时选举产生，任期三年，各位董事的简历如下：

姚宏兵先生，董事长，详见上文“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。

陈慧荀女士，董事，详见上文“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。

奉中杰先生，董事。详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

王亦兵先生，董事。详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

孙国永先生，董事。详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

蔡晓星先生，董事。详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

黄敏玲女士，董事，中国国籍，无境外永久居留权。1976 年 9 月 13 日出生，2007 年中央广播电视大学会计学本科毕业。1998 年至 2007 年，任天意计算机财务主管。2007 年至 2014 年 8 月 12 日，任有福有限财务经理。2014 年 8 月 12 日至今，任有福科技财务经理。

### （二）监事基本情况

本公司监事会目前由 3 名监事组成，本届监事会监事于 2014 年 8 月 12 日股份公司创立大会和职工代表大会选举产生，任期三年，各位监事的简历如下：

谭国民先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权。1958 年 9 月 6 日，1976 年至 1999 年，任湖北仪表厂党办工作主任。1999 年至 2003 年，任深圳鹰达印务有限公司人事行政、ISO 办/品管部经理。2003 年至 2007 年，任广州

市快美印务有限公司行政管理、ISO 办经理。2007 年至 2014 年 8 月，任有福有限行政管理、ISO 办经理。2014 年 8 月至今，任有福科技行政管理、ISO 办经理。

许振宣先生，监事，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 9 月 9 日出生，2002 年华东船舶工业学院计算机及应用专业本科毕业。2002 年 7 月至 2005 年 4 月，任广州易路顺科技有限公司技术主管。2005 年 4 月至 2007 年，任天意数码技术经理。2007 年至 2014 年 8 月，有福有限技术经理。2014 年 8 月至今，有福科技技术经理。

周锦祥先生，职工代表监事，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 12 月 2 日出生，2000 年广东职业技术师范学院计算机应用专业大专毕业。2000 年 5 月至 2002 年 6 月任天意计算机输出部主管，2002 年 7 月至 2011 年 12 月，任快美印务越秀分公司经理。2011 年 12 月至 2013 年 1 月，任有福有限越秀分公司经理。2013 年 1 月至 2014 年 8 月，任有福有限人力资源部经理。2014 年 8 月至今，任有福科技人力资源部经理。

### （三）高级管理人员基本情况

公司总经理、副总经理、财务总监及其他高级管理人员实行董事会聘任制，每届任期三年，连聘可以连任。以下高级管理人员的任期至 2017 年 8 月 11 日。

（1）姚宏兵先生，总经理，简介详见上文“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。

（2）孙国永先生，副总经理，分管市场营销部、产品开发部，简介详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

（3）王亦兵先生，副总经理，分管督导运营部，简介详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

（4）蔡晓星先生，副总经理，分管供应链，简介详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

（5）奉中杰先生，财务总监，简介详见上文“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

（6）董祖明先生，网络事业部总监，中国国籍，无境外永久居留权。1966

年6月1日出生，1988年北京大学计算机专业本科毕业，1991年中山大学计算机专业硕士毕业。1993年1月至1999年1月，任广州拓展计算机研究所所长。1999年2月至2006年12月，任广州万迅软件有限公司副总经理兼CTO(技术总监)。2007年1月至2012年1月，任丽星邮轮VP-IT（技术副总裁）。2012年1月至2013年2月，任香港摄影报摄影记者。2013年7月至2014年8月，任有福有限华景分公司CEO。2014年8月至今，任有福科技网络事业部总监、华景分公司CEO。

## 七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	57,099,135.42	152,934,303.07	140,788,161.55
净利润（元）	-2,555,392.01	4,733,714.75	3,178,266.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-2,599,398.43	4,622,384.04	2,934,718.38
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-2,718,758.61	4,855,160.76	2,916,017.27
毛利率	27.15%	31.43%	33.41%
归属于申请挂牌公司股东加权平均净资产收益率	-3.35%	6.03%	4.02%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	-3.50%	6.33%	3.99%
应收账款周转率（次）	2.48	8.80	13.04
存货周转率（次）	6.79	14.90	12.49
基本每股收益	-0.03	0.06	0.04
稀释每股收益	-0.03	0.06	0.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,841,756.34	8,370,836.72	2,740,982.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.04	0.11	0.04
<b>财务指标</b>	<b>2014年5月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
总资产（元）	159,998,974.78	164,151,047.72	131,068,776.70
股东权益合计（元）	77,831,563.79	80,386,955.80	75,804,755.16
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	76,405,852.33	79,005,250.76	74,382,866.72

每股净资产（元）	1.02	1.05	0.99
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.00	1.04	0.97
资产负债率（母公司）	23.82%	34.49%	19.58%
流动比率（倍）	0.91	1.00	1.04
速动比率（倍）	0.75	0.88	0.74

注：公司于2014年由有限责任公司整体变更为股份有限公司，上表2012年、2013年度每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净资产按实收资本76,298,700股模拟计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：东海证券股份有限公司

法定代表人：朱科敏

地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦6楼

电话：021-20333333

传真：021-50498871

项目负责人：黎滢

项目小组成员：周献强、杨俊、张先萍

### （二）律师事务所

名称：广东南国德赛律师事务所

地址：广东省广州市天河北路233号中信广场5401室

负责人：钟国才

电话：020-38771000

传真：020-38771698

签字律师：黄永新、冯寸生

### **(三) 会计师事务所**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：上海市南京东路61号4楼

法定代表人：朱建弟

电话：021-63391166

传真：021-63392558

签字会计师：裘小燕、关立全

### **(四) 资产评估机构**

名称：广东中联羊城资产评估有限公司

地址：广州市越秀区中山六路232号2001、2002A房

法定代表人：胡东全

电话：020-38010830

传真：020-38010829

签字评估师：李启森、梁瑞莹

### **(五) 股票登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

地址：北京市西城区金融大街丁26号

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889512

邮编：100033

## 八、挂牌公司与中介机构的关系的说明

截至本公开转让说明书签署之日，挂牌公司与本次挂牌有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品和服务情况

#### （一）主要业务情况

公司处于印刷行业（C23-印刷和记录媒介复制业，《上市公司行业分类指引》（2012 修订））中的数字印刷业。印刷业作为我国新闻出版业的重要组成部分，是文化产业的主要载体实现形式之一，兼具文化产业和加工工业的双重属性，是我国国民经济重要产业部门。印刷行业的子行业之间因其服务对象的不同而存在较大的差异。

有福科技是一家基于互联网电商平台和数码快印连锁门店开展个性化影像产品印刷、商务印刷和工业配套产品印刷的数字印刷企业。公司业务涵盖个性化影像产品印刷、商务印刷、工业配套产品印刷三大类。

公司以“网络平台+品牌连锁门店+区域生产中心”为经营模式，是该模式在国内进行业务布局的行业领先者。公司数码快印直营连锁门店数量行业居前，跨区域自有门店国内最多。门店主要分布于北京、上海、广州、深圳等一线城市，以及厦门、珠三角、安徽等地区。公司利用线上网络电商平台实现流量和客户接入；在生产方面，通过线下门店就近生产，满足客户大批量、个性化的需求；实体连锁门店充分发挥贴近客户的特点，为客户提供咨询和下单服务，同时为客户提供产品展示和快速物流配送；公司通过自主研发的印刷 ERP 系统进行全业务流程的管控。

有福科技旗下有福网是国内领先的网上冲印和个性印品 DIY 创意定制平台，是销售自有品牌影像类个性化定制印刷产品的垂直电商。有福网定位于以时尚化设计、社交化营销、个性化定制、柔性化生产、社会化物流为支柱的消费者驱动型 C2B 模式。有福网基于产品标准化、模板时尚化、设计自助化、排产自动化，可以做到私人定制、每本不同、一本起印，并且依托公司遍布全国的连锁门店可以实现大规模复制。根据科印网对 2013 年近百家国内印刷电子商务网站的统计，

有福网位列第五名，其中在个性化影像数码印刷专业网络平台中排名第四。

公司个性化影像产品包括照片书、相册、纪念册、个性台历、个性挂历、个性杂志、个性T恤、马克杯、装饰画等；商务印刷品包括宣传画册、产品目录、宣传单张、海报、吊旗、信封、邀请函、信签、名片、标书、会务资料等；工业配套印刷物料，包括包装、说明书、标签、吊牌、保修卡等；喷绘是指通过喷绘机把电子文件的内容显示在相纸、即时贴等介质上，主要产品有：相纸、展架、易拉宝、灯箱片等；公司把菲林输出业务归入“其他”类，菲林输出是通过照排机把电子文件的内容显示在菲林上，菲林主要用于传统印刷出版。

公司的主营业务为个性化影像产品印制、商务印刷和工业配套产品印刷等印刷品的设计、研发、生产和销售。报告期内公司的主营业务和主要产品没有发生重大变化。

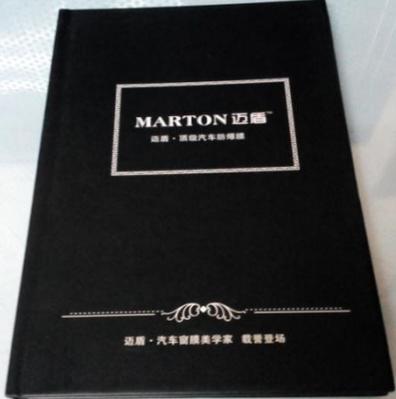
## （二）主要产品

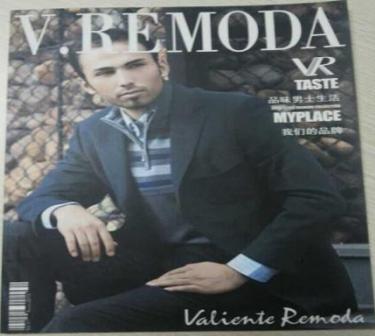
公司产品按业务种类不同可以分为三类：个性化影像产品类、商业印刷类、工业印刷类。不同类产品的简要说明和优势情况如下：

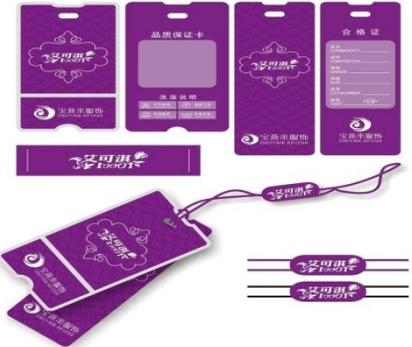
产品类别	产品及特点	公司优势
个性化影像产品类	主要包括：照片书、纪念册、旅游相册等个性化产品。服务于个人、企业、服务机构（旅行社、酒店）等。客户较分散，个性化要求较高。	公司的优势体现在产品设计、DIY技术和印制技术、网络接单就近生产等方面。
商业印刷类	主要包括：宣传画册、宣传单张、标书、产品目录、菜谱等。服务于连锁机构、企业、行政事业单位。	公司的优势体现在印刷技术、产品质量、快速交货、专业服务等方面。
工业印刷类	提供工业配套印刷的解决方案，满足客户小批量、多批次和零库存等需求。目前有格力电器、美的集团、志高空调等工业客户。	公司的优势体现在设计配套方案、生产工艺先进、产品质量稳定、管理流程高效等方面。

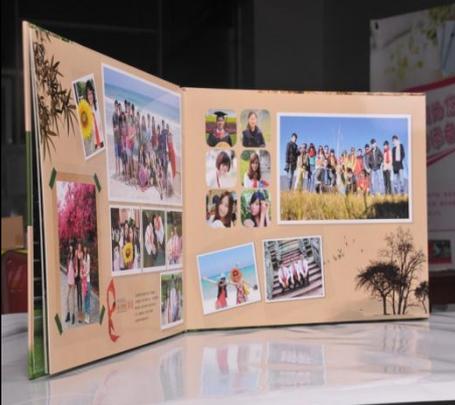
公司的主要产品包括：宣传册、毕业相册、旅游相册、画册类、标书、产品目录、名片、产品说明书等。部分产品情况如下表所示：

产品名称	图片	备注
------	----	----

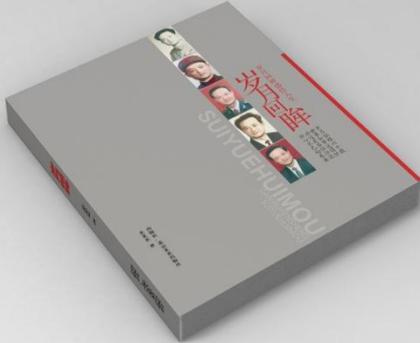
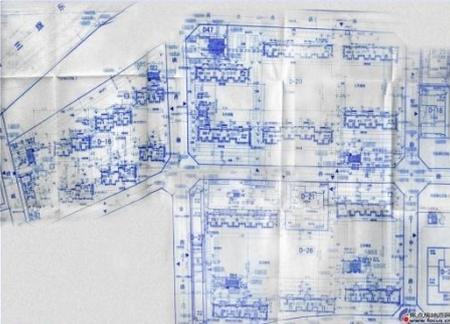
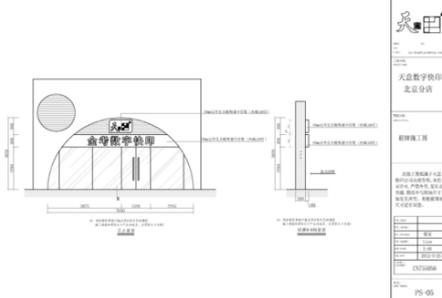
<p>宣传单张</p>		<p>通俗点讲就是平常说的传单。公司或企业选择宣传的一种方式，是一种物质载体，宣传物料的一种。分为两大类，一类是主要作用是推销产品、发布一些商业信息、或寻人启事之类。另外一类是义务宣传，例如宣传人们义务献血等。通常印刷厂印刷的宣传单是用 157 克双铜纸拼版印刷而成。尺寸规格一般为：210x285mm 就是一般的复印纸 A4 大小。</p>
<p>会议物料 (印刷品)</p>		<p>会议物料指会议文件及有关印刷资料。包括会议报告、台卡、胸卡、会议指南、引路牌、光盘、CD 套、背景、签到本、邀请函等。</p>
<p>办公物料 (印刷品)</p>		<p>办公物料指人们在日常工作中所使用的辅助办公用品，它涵盖的种类非常广泛，包括：文件档案用品、桌面用品、财务用品、耗材等一系列与工作相关的用品，印刷品办公物料包括名片、便签、信封、信纸、员工手册、证书、奖状、贺卡、培训资料等。</p>
<p>画册</p>		<p>画册是一个展示平台，画册设计可以用流畅的线条、有个人及企业的风貌、理念、和谐的图片或优美文字，富有创意，有可赏性，组合成一本具有宣传产品、品牌形象的精美画册。画册是图文并茂的一种理想表达，相对于单一的文字或是图册，画册都有着无与伦比的绝对优势。因为画册够醒目，能让人一目了然，但也够明了，因为其有相对的精简文字说明。</p>

<p>菜谱</p>		<p>菜谱是餐厅提供的商品目录和介绍书。它是餐厅的消费指南，也是餐厅最重要的名片。现代餐厅中，商家用于介绍自己菜品的小册子，里面搭配菜图，价位与简介等信息。</p>
<p>VI/CI 手册</p>		<p>VI 即 (Visual Identity)，通译为视觉识别。设计科学、实施有利的视觉识别，是传播企业经营理念、建立企业知名度、塑造企业形象快速便捷之途。VI 手册是汇集视觉识别的参考书，是一种便于浏览、翻检的记事的小册子，是介绍视觉识别的简明摘要书。CI 手册：是一本阐述企业 CI 战略基本观点与具体作业规范的指导书。</p>
<p>期刊杂志</p>		<p>期刊杂志又称连续出版物，有固定刊名，以期、卷号或年、月为序，定期或不定期出版的印刷读物，每期的内容一般不重复。它根据一定的编辑方针，将特定领域的作品汇集成册出版。</p>
<p>说明书</p>		<p>说明书，是以应用文体的方式对某事或物来进行相对的详细表述，使人认识、了解到某事或物。说明书可根据情况需要，使用图片、图表等多样的形式，以期达到最好的说明效果。</p>

<p>标签</p>		<p>标签是用来，标志您的产品目标和分类或内容，像是您给您的目标确定的关键词，便于您自己和他人查找和定位自己目标的工具。标签大部分是用来标识自己产品的相关说明的印刷品，并且大部分都是背面自带胶的。</p>
<p>吊牌</p>		<p>吊牌即各种服饰上吊挂的牌子，包含一些服装材质，洗涤注意事项等信息。印制往往都是很精美的，而且内涵也是很广泛的。尽管每个服装企业的吊牌各具特色，但大多在吊牌上印有厂名、厂址、电话、邮编、徽标等。</p>
<p>保修卡</p>		<p>保修卡是产品质量的保证，也是产品的“身份证”。保修卡上一般会标明产品型号，设备编号，还有购买时间及保修期时间，保修点和电话，厂家的签名或者盖章等内容。同时保修卡是维修的基本凭证。</p>
<p>照片冲印</p>		<p>照片冲印又属于数码冲印，数码冲印技术属于感光业尖端的技术，数码冲印是数字输入、图像处理、图像输出的全部过程。数码冲印采用彩扩的方法，数码冲印将数码图像在彩色相纸上曝光，输出彩色相片，数码冲印是一种高速度、低成本、高质量制作数码相片的方法。</p>
<p>照片书</p>		<p>照片书是一种个性化影像产品，她可以将您电脑中零散数码照片，按一定的规律和要求整理、排版后，用专业数码影像印刷机印刷出来。根据您的不同需求装帧成书、成册，方便翻阅和收藏。照片书最早在欧美开始流行，因为使用了数码印刷的技术“照片书”可以一本起印、装订成书，轻便易带好收藏。</p>

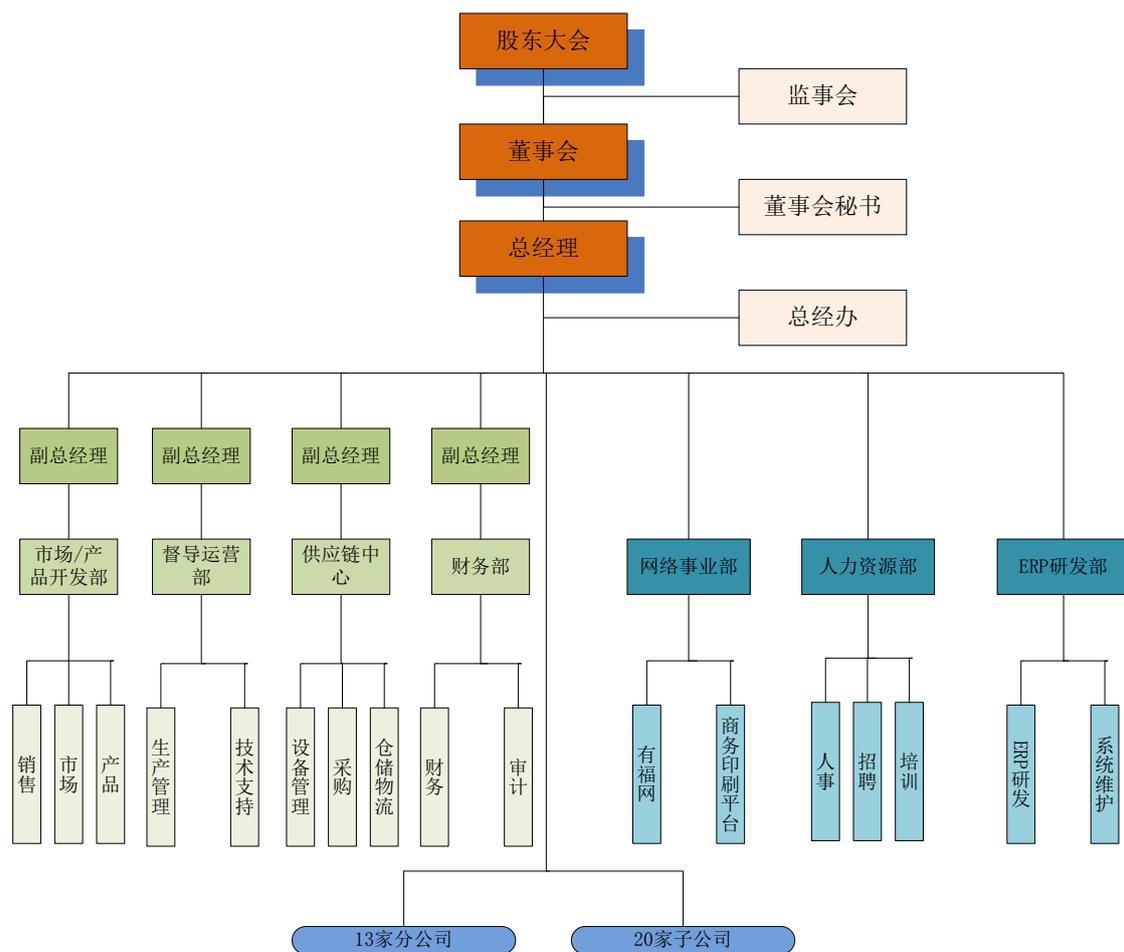
<p>毕业纪念册</p>		<p>纪念册是为了纪念特殊事件，而将此事各类信息统筹装订在一起，并且图文并茂地展示当时状况的画册。毕业纪念册（个性同学录）是指毕业前夕将所有同学照片，感言及通讯录汇集在一起制作成一本画册。</p>
<p>个性马克杯</p>		<p>马克杯的意思是大柄杯子，因为马克杯的英文叫 mug，所以翻译成马克杯。个性定制的马克杯指把图像通过电脑输入“打印机”打在一张转印纸上，再把它贴在你需要作画的杯子上，最后制作成颜色鲜艳、图象清晰、个性化强的时尚用品，用于室内摆设、陈列和家居之用，成为世界上独一无二的个性化的杯子。</p>
<p>影楼相册</p>		<p>影楼相册大多为婚纱摄影公司为结婚新人拍摄艺术写真照时的增值产品。相比较普通相册产品，影楼册产品质地一般都比较厚重，突显尊贵华丽的风格，所用照片也以艺术照和写真照为主。适合放在家中收藏和欣赏。</p>
<p>个性台历</p>		<p>台历（Desk calendar）原意指放在桌几上的日历。个性台历，就是用自己的或者自己家人朋友的照片、图片或文字等设计印制成的台历。</p>

<p>个性挂历</p>		<p>挂历由皇历、日历、年画逐步演变而来，是历书与年画相结合的艺术品。个性挂历，就是用自己的照片或者自己喜欢的图片做成的挂历。个性挂历是在数码印刷技术出现的基础上发展起来的。和其他种类的个性印刷品一样，个性挂历是将自己的照片、思想、文字等融合而成的独一无二的作品，绽放着每个人的个性光彩。</p>
<p>个性T恤衫</p>		<p>在个性普遍认可的今天，个性T恤衫成为时尚的弄潮儿。大家可以自己在空白的T恤上面随心所欲的印上自己喜欢的图案。</p>
<p>木板画</p>		<p>在木制材料的版面上印刷而成的一种绘画产品或者照片，可用于摆设和悬挂。</p>
<p>标书</p>		<p>标书 (bidding documents) 是由发包单位编制或委托设计单位编制，向投标者提供对该工程的主要技术、质量、工期等要求的文件。标书一般有一个正本，两个或多个副本。</p>

<p>私人回忆录</p>		<p>回忆录是追记本人或他人过去生活经历和社会活动的一种文体，它具有文献的价值。 私人回忆录指个人自行设计印刷，不公开出版发行的回忆录，主要用作纪念价值。可以作为礼品或者纪念品馈赠。</p>
<p>效果图</p>		<p>效果图解是通过图片等传媒来表达作品所需要以及预期的达到的效果。效果图所应用最多的领域大致可以分为,建筑效果图、城市规划效果图、景观环境效果图、建筑室内效果图、机械加工效果图、产品设计方案效果图等等。</p>
<p>蓝图</p>		<p>蓝图在工业上指“蓝图纸”（晒图纸，俗称主要用于复制工程图纸和文件资料），尤指完成图像复制后的晒图纸。</p>
<p>工程图</p>		<p>工程图是一种二维图表或图画来描述建筑图、结构图、机械制图、电气图纸、和管路图纸。通常工程图绘制打印在纸面上，但也可以存储为数码文件。包括所有需要的信息为目的的集合，可以排除不必要的预测意见。包括白图、蜡纸图、彩色工程图等。</p>

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）组织结构图



公司主要部门设置及各职能部门的主要职责如下：

职能部门名称	模块	序号	部门主要职能描述
市场部 产品开发部	销售	1	制定公司年度销售计划、销售策略和销售预算，并将计划分拆到季度和月度。
		2	推进年度、季度、月度销售计划的落实，并对总部销售部、区域业务总部和连锁门店进行考核、激励。
		3	制定大客户开发计划，挖掘潜在目标大客户，并为大客户设计解决方案和服务方案，完成年度大客户销售目标。
	市场	1	通过互联网平台、手持终端、展览会、连锁门店、短信平台等渠道对产品和品牌进行展示推广，促进销售，提升销售业绩。
		2	完成市场推广和销售所需的宣传物料设计、制作，网站设计运营。品牌形象的设计、制作达到形像统一和标准化，实现品牌效应；
		3	会员营销体系的搭建、推广，并通过会员促销活动，会员优惠、会员积分兑换等方式促进业绩的销售。

	产品	1	通过市场调研，根据市场背景需求，确定新产品和行业解决方案的研发方向，并制定研发计划。
		2	依据调研结果制定的研发计划，通过设计、材料研发、工艺开发、打版等过程研发出新产品。
		3	为新品设计行业解决服务，并对连锁门店和总部、区域销售人员进行新产品和解决方案的培训。
财务部	财务	1	负责全面组织、领导整个公司的财务核算、监督与管理工作；参与公司的重大经济决策事宜；提供准确、及时、完整的财务会计信息资料；为公司策划出科学有效的财务管理方略。
		2	拟订和完善公司财务制度、会计核算制度并监督执行。
		3	配合协助公司年度目标任务的制订与分解，编制并下达公司的年度财务预算，监督并上报公司年度财务预算的执行情况，指导公司的财务活动。
		4	根据公司资金运营情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转。
	审计	1	检查公司内控体系的有效性，对内控制度的建设和完善提出意见，督促该项工作不断改进。
		2	对财务制度的执行情况检查监督，针对存在问题做出内部审计工作报告，向董事会报告。审查年度预算执行情况，提出工作建议。
		3	对不符合公司内部控制制度、财务制度的行为进行提出处理、改进意见。
		4	对公司各项流程设计的有效性、执行情况进行检查；对流程的改善提出建议，对相关风险予以披露。
		5	例行审计，定期对公司各业务板块进行常规审计。
网络事业部	有福网	1	技术研发：开发个性印品在线DIY设计系统和电子商城交易平台。
		2	产品设计：个性印品的产品开发、模板设计、广告设计、网页设计。
		3	市场运营：传播有福网的品牌和理念，运营和推广网站，负责线上和线下的销售和分销。
		4	客服咨询：提供售前、售中、售后的客户咨询和服务，协调生产和发货进度。
	商务印刷平台	1	技术开发：印品在线DIY设计系统、电子商务交易平台。
		2	产品设计：标准化产品定义，产品价格定义，模板设计、网页设计系统。
3		客户服务：提供客户咨询服务，处理生产和发货事宜。	
源资力	事人	1	负责员工入离职办理及档案管理。

		2	负责员工关系处理及社保申报购买。
		3	负责员工绩效考核设定及考评。
	招聘	1	负责人力资源编制制定及执行。
		2	负责岗位缺岗招聘和人力配置。
		3	负责招聘渠道开发及人才发掘。
	培训	1	负责搭建公司培训标准管理体系。
		2	负责组织实施所有培训和考核。
		3	负责修订编写培训教材及培训课件。
ERP 研发部	ERP 研发	1	技术研发：开发 ERP 系统、商务印刷平台、公司门户网站。
		2	软件测试：需求调研，方案整理，软件功能、性能测试，Bug 管理，编写使用说明书。
	系统维护	1	系统实施：软、硬件环境安装与调试，软件使用培训，新功能版本升级。
		2	系统维护：软件日常运行维护，基础数据设置与维护，数据安全维护。

## （二）公司控股及参股公司情况

### 1、分公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 13 家分公司，其中深圳八卦岭分公司已经停业，分公司基本情况如下：

#### （1）广州市有福数码科技有限公司越秀分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司越秀分公司

负责人：王亦兵

设立日期：2011 年 12 月 2 日

#### （2）广州市有福数码科技有限公司越华分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司越华分公司

负责人： 阳红伟

设立日期：2011年4月13日

(3) 广州市有福数码科技有限公司华景分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司华景分公司

负责人：姚宏兵

设立日期：2013年11月7日

(4) 广州市有福数码科技有限公司中山分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司中山分公司

负责人： 蔡晓星

设立日期：2012年5月17日

(5) 广州有福科技股份有限公司珠海分公司

公司名称：广州有福科技股份有限公司珠海分公司

负责人： 孙国永

设立日期：2012年5月9日

(6) 广州市有福数码科技有限公司深圳车公庙分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司深圳车公庙分公司

负责人：王亦兵

设立日期：2011年7月7日

(7) 广州市有福数码科技有限公司深圳华强北分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司深圳华强北分公司

负责人：王亦兵

设立日期：2012年2月15日

(8) 广州市有福数码科技有限公司深圳八卦岭分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司深圳八卦岭分公司

负责人：王亦兵

设立日期：2011年7月18日

(9) 广州市有福数码科技有限公司北京学院桥分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司北京学院桥分公司

负责人：姚宏兵

设立日期：2011年8月10日

(10) 广州市有福数码科技有限公司上海分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司上海分公司

负责人：孙国永

设立日期：2011年3月23日

(11) 广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店

公司名称：广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店

负责人：孙国永

设立日期：2011年8月23日

(12) 广州市有福数码科技有限公司厦门分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司厦门分公司

负责人：刘旭东

设立日期：2011年5月17日

(13) 广州市有福数码科技有限公司合肥分公司

公司名称：广州市有福数码科技有限公司合肥分公司

负责人：孙国永

设立日期：2012年6月14日

## 2、子公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 20 家子公司，其中两家子公司设立了分公司，且厦门开天已经停业，基本情况如下：

(1) 广州市美愿计算机系统有限公司

公司名称：广州市美愿计算机系统有限公司

注册资本：人民币 80 万元

法定代表人：姚宏兵

设立日期：1998 年 9 月 8 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	76	95%
阳红伟	4	5%

(2) 广州市天意五彩石数码科技有限公司

公司名称：广州市天意五彩石数码科技有限公司

注册资本：人民币 50 万元

法定代表人：李建

设立日期：2001 年 4 月 25 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	46.5	93%
夏丁玲	1.5	3%
李思华	2	4%

(3) 广州市天意美数码快印有限公司

公司名称：广州市天意美数码快印有限公司

注册资本：人民币 150 万元

法定代表人：王亦兵

设立日期：2007年1月29日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	142.5	95%
林惜娟	3	2%
黄炳光	1.5	1%
阮小军	1.5	1%
黄敏玲	1.5	1%

(4) 广州市天意美数码快印有限公司花都分公司

公司名称：广州市天意美数码快印有限公司花都分公司

法定代表人：王亦兵

设立日期：2009年9月6日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	142.5	95%
林惜娟	3	2%
黄炳光	1.5	1%
阮小军	1.5	1%
黄敏玲	1.5	1%

(5) 广州市快牛数码科技有限公司

公司名称：广州市快牛数码科技有限公司

注册资本：人民币80万元

法定代表人：孙国永

设立日期：2008年10月20日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	80	100%

(6) 广州市快牛数码科技有限公司新港分公司

公司名称： 广州市快牛数码科技有限公司新港分公司

法定代表人： 孙国永

设立日期： 2008 年 12 月 3 日

(7) 广州市天翼科技有限公司

公司名称： 广州市天翼科技有限公司

注册资本： 人民币 50 万元

法定代表人： 姚宏兵

设立日期： 1997 年 8 月 29 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	48.5	97%
梁锦凤	1.5	3%

(8) 广州市梧山图文快印有限公司

公司名称： 广州市梧山图文快印有限公司

注册资本： 人民币 10 万元

法定代表人： 王亦兵

设立日期： 2009 年 8 月 4 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	9.2	92%
周锦祥	0.45	4.5%
梁宗想	0.35	3.5%

(9) 广州市天意八景数码快印有限公司

公司名称： 广州市天意八景数码快印有限公司

注册资本： 人民币 20 万元

法定代表人： 符吉新

设立日期： 2009 年 8 月 5 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	10.2	51%
广州市八景摄影冲印有限公司	7.8	39%
符连选	2	10%

(10) 广州市快美电脑打印服务有限公司

公司名称： 广州市快美电脑打印服务有限公司

注册资本： 人民币 10 万元

法定代表人： 蔡晓星

设立日期： 2010 年 1 月 19 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	10	100%

(11) 广州市天意数码快印有限公司

公司名称： 广州市天意数码快印有限公司

注册资本： 人民币 100 万元

法定代表人： 孙国永

设立日期： 2010 年 1 月 27 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
------	--------	------

有福科技	100	100%
------	-----	------

(12) 北京天意云数码快印有限公司

公司名称：北京天意云数码快印有限公司

注册资本：人民币 80 万元

法定代表人：姚宏兵

设立日期：2008 年 12 月 24 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	80	100%

(13) 北京天意数码快印有限公司

公司名称：北京天意数码快印有限公司

注册资本：人民币 50 万元

法定代表人：姚宏兵

设立日期：2009 年 11 月 04 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	48.75	97.5%
陈卫东	1.25	2.5%

(14) 上海天意云打印有限公司

公司名称：上海天意云打印有限公司

注册资本：人民币 120 万元

法定代表人：姚宏兵

设立日期：2010 年 9 月 15 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
------	--------	------

有福科技	120	100%
------	-----	------

(15) 厦门市天意数码快印有限公司

公司名称： 厦门市天意数码快印有限公司

注册资本： 人民币 80 万元

法定代表人： 姚宏兵

设立日期： 2010 年 1 月 25 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	70.4	88%
刘旭东	9.6	12%

(16) 厦门市快美数码快印有限公司

公司名称： 厦门市快美数码快印有限公司

注册资本： 人民币 100 万元

法定代表人： 姚宏兵

设立日期： 2010 年 7 月 12 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
凌林中	9.6	12%
广州市有福数码科技有限公司	70.4	88%

(17) 厦门市开天科技发展有限公司

公司名称： 厦门市开天科技发展有限公司

注册资本： 人民币 200 万元

法定代表人： 姚宏兵

设立日期： 1997 年 5 月 26 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	200	100%

(18) 芜湖市天意数码打印有限责任公司

公司名称： 芜湖市天意数码打印有限责任公司

注册资本：人民币 300 万元

法定代表人： 姚宏兵

设立日期：2010 年 1 月 19 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	270	90%
王波	30	10%

(19) 汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司

公司名称： 汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司

注册资本：人民币 150 万元

法定代表人： 姚宏兵

设立日期：2010 年 1 月 19 日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	111.75	74.5%
陈慧范	12.75	8.5%
陈慧芯	25.5	17%

(20) 东莞市天意计算机系统有限公司

公司名称： 东莞市天意计算机系统有限公司

注册资本：人民币 50 万元

法定代表人： 姚宏兵

设立日期：1999年7月7日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	44.8	89.6%
刘荣标	5.2	10.4%

(21) 佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司

公司名称：佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司

注册资本：人民币 80 万元

法定代表人：沈优强

设立日期：1998年4月20日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	72	90%
沈优强	8	10%

(22) 佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司

公司名称：佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司

注册资本：人民币 80 万元

法定代表人：姚宏兵

设立日期：2000年10月9日

公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万）	出资比例
有福科技	68	85%
戴文东	12	15%

(三) 主要运营流程

1、总体业务流程

(1) 承接订单

承接订单有三种方式：1、客户制作好电子文件后，致电公司客服部，由客服部安排外勤人员上门取件；2、客户制作好电子文件后，通过 QQ、BBQ、邮件等即时通讯工具把文件传输至我公司；3、客户制作好电子文件后，亲自带来本公司下单。

## （2）客服下单

客服人员按客户要求，把要生产的订单产品信息录入到 ERP 中，并开具订单连同电子文件给印前人员检查文件。

## （3）检查文件

印前人员按客服开具的订单，对相应的电子文件进行检查，核准客户的具体要求，确认文件没问题后，修正客服下单的信息（如 P 数、尺寸、印色、工艺、数量等），并把订单的最终信息交客服部审核，同时把客户文件生成 PS 文件。

## （4）确认订单

客服部对印前人员确认订单的信息与收费进行审核，确认无误后在 ERP 中点击确认订单。

## （5）机房印刷

印刷部按客服部确认的订单和文件，印刷样稿给印前确认或客户确认（有的客户会要求先确认颜色），确认无误后进行批量印刷。

## （6）表面处理

相当多的画册封面，客户会指定工艺进行表面处理，如覆膜（分为光膜、哑膜、布纹膜、镭射膜等）、过油、烫金、烫银、击凸、击凹、UV、模切等。

## （7）装订

表面处理完成后，需进行最后一道生产工艺——装订，装订分为很多种：骑马钉、YO 圈（铁圈、胶圈、夹条装订）、胶装（锁线胶装、对裱胶装、无线胶装）、精装（锁线精装、对裱精装、普通精装、文件夹精装、YO 圈精装、古线精装）。

## （8）成品检验

品管部人员对制作好的成品进行质量检验，检验符合标准的，打包交到客服部安排出货。质量不合格的，需开具内部出错事故单，交主管（当班主管）签名确认后，安排重新生产制作。

### (9) 出货配送

客服部接到品管部检验合格并打包好的货物，联系客户并进行安排配送，配送方式有：快递、送货上门或通知客户上门自取。

## 2、业务流程

公司业务流程如下图所示：

### (1) 采购流程

公司采用总仓集中采购与门店自行采购相结合的采购模式。主要大宗物料由总仓集中采购，门店按月提出次月申购单，总仓根据门店月度申购单汇总采购总量，采购部门根据总仓集中申购单，以各门店的名义向供应商采购，集中采购的由总仓验收，由总仓办理各门店的入仓手续，月度集中配送材料至门店验收。对于客户特殊的零散装订要求，经批准后面店可自行采购少量物料，自行采购物料由门店相关人员验收，并办理入仓手续。各门店财务部门根据付款条件对账并付款。

公司的纸张采购主要为国内采购，原材料市场供应充足。公司已建立了一套完整、严格的采购管理程序，主要包括物料采购程序、价格评审程序、材料调拨与配送程序等，旨在加强采购管理，控制采购成本，确保满足生产所需的物料。

公司在订单较多，产能不足时，少部分产品也会采取外协加工。



## (2) 生产流程

公司面对的是大量个性化产品的需求，传统的印刷设备和印刷模式起印点较高，无法满足大量个性化印刷的要求，快印门店虽然可以实现个性化的，但无法实现大批量的要求。公司通过集中生产，既满足产品个性化的特点，又能实现大批量的要求。公司集中生产的模式与自建电商平台相配套，为公司未来的规模的扩张和盈利能力的提升打下了坚实的基础。

公司采用以销定产的生产模式，生产环节按照客户的订单有序展开。生产部门根据订单制定生产计划，采用自主研发的针对数码印刷与制作加工流程的 ERP 系统进行统一生产调度、组织管理和质量控制，印前电子文件、印刷样稿经确认无误后批量印刷，生产部门会对半成品和产成品进行质量检查，确保按时按质完成生产任务。

门店所接订单通常由门店自行生产；对于电商平台的订单，网络电商平台客服部工作人员根据有福网网上订单信息的地域，分配至广州麓湖、广州荔湾、上海延安西、北京学院桥四个个性化影像生产门店集中制作。

公司制定一套完整的产品生产工艺和操作规则，确定人员岗位职责，参与生产、装订的人员严格按照规章制度操作，层层把关，确保产品质量，减少不必要的损失。



## (3) 销售流程

公司目前采用“品牌连锁直营门店+电商平台”的销售模式。

公司电商平台实现个性化需求的集中，门店兼具生产和销售功能，又具备强大的服务和配送功能，连锁门店和电商的结合形成了线上和线下的优势互补，为不同偏好的客户提供了全方位的服务。

### 1) 品牌连锁直营

直营模式下，公司在国内经济发达城市开设了 32 家品牌连锁直营门店，覆盖广州、北京、上海、深圳、珠海、佛山、中山、东莞、汕头、合肥、厦门、芜湖等 12 个城市。

省份	2012/12/31	2013/12/31	2014/5/31
广东	26	24	23
北京	4	3	3
上海	3	3	3
安徽	2	2	2
福建	4	4	4
合计	39	36	35

(注：所属 35 家分子公司的门店中，其中一家是有福网，不是门店，有两家已经停业，因此现有连锁经营门店为 32 家)

### 2) 电商平台

公司自行研发的互联网平台有福网 (<http://www.yofus.com>) 2008 年上线运营，已成熟运作多年。另外公司还积极开拓新兴销售渠道，建立了有福天猫旗舰店，在淘宝平台上开发分销商接入更多流量。目前上述电商平台主要针对个人影像产品接单。

通过电商平台进行销售的流程如下：



淘宝平台下单销售流程

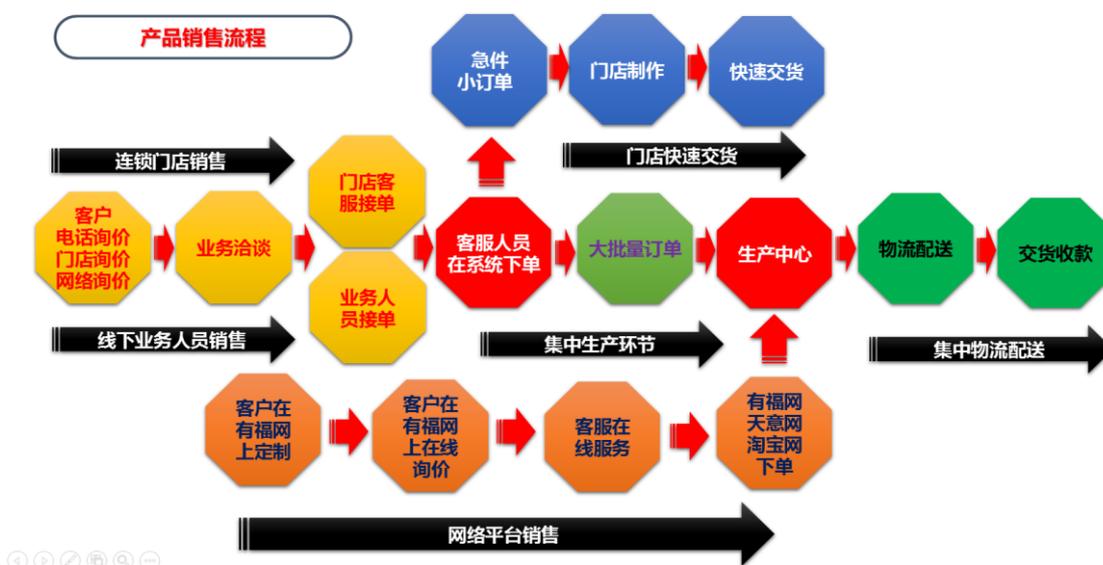


不同电商平台的下单流程、货款结算具体情况如下：

比较项目	有福官网	有福天猫旗舰店	淘宝分销商
下单流程	注册客户直接在有福官网选择产品、上传照片、套入模板、下单支付。	除了类似天猫网购的流程，还多了一个 DIY 设计的步骤，即按产品页面的链接提示、进入有福官网的在线 DIY 设计系统、上传照片和自助设计作品。	公司提供产品展示图素材包给分销商，分销商自行装修淘宝网店和展示产品，其余流程同有福天猫旗舰店。
货款结算	客户经支付宝、财付通、快钱等第三方支付平台结算，即时到账。产品完工后，交快递公司发货。	客户通过支付宝平台付款，在天猫平台确认收货后货款到账，或 7 天后默认自动确认收货后到账。	分销商预存货款至有福网，分销商享有一定后台管理的权限（包括：查询下单、发货的情况），发货时按约定价格从预存款中扣减分销商的货款。

3) 销售流程图

产品销售流程图：



#### 4) 销售管理体系情况

公司的客户包括个人、企事业单位、工业企业三类，售后服务也是公司竞争力的重要体现。公司的业务人员直接负责客户的日常维护工作，收集客户的反馈，建立客户资料库。公司一直非常重视产品质量和售后服务，客服人员能够为客户提供全方位的日常服务，对部分技术问题，客服人员会将客户反馈提交给技术部门分析原因，从而帮助客户解决问题。

公司一贯严把质量关，报告期内公司未发生过任何重大产品质量纠纷，未因产品质量问题受到行政处罚，也未因产品安全、质量问题引发任何诉讼或仲裁。

#### (4) 研发流程

产品研发流程：



软件研发流程：



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司技术水平

公司所使用的技术和软件主要有两类，第一类是公司采购或租赁的数码印刷设备本身提供的新技术，公司使用过程中逐渐形成自有技术使用流程与规范，并以此增强公司的技术实力；第二类是公司自主研发的软件和技术，该等软件或技术由公司的技术人员研发，并取得相应的专利与著作权，不宜申请专利的则以专用技术秘密或商业机密信息进行管理。

公司拥有的 2 项专利发明、12 项软件著作权、1 项软件产品均系公司投入研发费用，自主研发，依法取得，不存在与其他单位合作研发或者其他单位的员工参与研发的情况，来源清晰、产权合法，不存在潜在纠纷。

公司主要的研发及技术情况如下：

##### (1) 色彩管理

公司建立 CSC 色彩标准化委员会，负责企业色彩技术和标准的研发和管理系统制定，应用当前全球最先进的 G7 色彩管理系统和密度计、分光光度计，油墨密度计、导电性测试仪等色彩管理仪器，对印刷“油墨密度、色差”进行管理，确保色差控制在 $\Delta E \leq 2$ 。

公司通过定期的仪器检测保证“油墨密度、导电性”等色彩基础的稳定。按照公司内部质量标准的要求，定期对检测仪器进行第三方专业校正，保证仪器的准确性，同时，公司每天定时对印刷密度、网点、套准、色差进行检测。

##### (2) 印前处理技术

公司印前技术经多年的沉淀和发展，企业内部建立了印前色彩复制技术体系和标准，并建立了国内首家印前技术考级制度，分为“初级、中级、高级”，累计有 500 多名员工通过了天意系统的印前色彩复制技术认证。

公司印前色彩复制技术主要分为“印刷工艺、设计软件、拼版技术、色彩管理”四个模块，使用国际最先进的设计软件企业 Adobe、Corel 等公司的产品，

引进先进的软件，并建立了完善的企业内部培训教材。公司印前色彩复制技术的研究和应用，在为客户提供专业服务的同时，也为行业培养了大量人才。

### **(3) 可变信息印刷**

可变信息印刷是个性化印刷的一种，可变信息印刷（Variable Information Printing, 简称 VIP）；又被称为：可变数据印刷（Variable Data Printing, 简称 VDP）；个性化印刷（Personalized Printing）；定制印刷（Customized Printing）；数据库出版（Database Publishing）；不管何种称呼，其实质是一样的，即在每份印刷品或出版物上印刷各不相同的内容，包括文字、数字、图片、条码、二维码。

公司应用“VariPrint、HP SmartStreamDesigne、Key Generator”等专业的可变信息和拼版软件，生成 PPML/VDX 格式的携带可变信息 PDF 文件，与印刷档案进行高速合并，实现可变信息印刷。

公司通过可变信息印刷技术，开发出了“个性化的标签、吊牌、说明书、门票、证卡、抽奖券、优惠券”等数字印刷解决方案，通过每个印刷产品可以携带多个可变数据（二维码、条形码、编号、字符串、图片，防伪编码，RFID 芯片、ID\IC 芯片），帮助客户通过终端对整个产销和服务过程实现时时追踪和管理。公司可变信息印刷应用技术在国内数字印刷领域领先。

### **(4) ERP 生产管理系统开发**

公司 ERP 生产管理系统物理上采用（主--子）服务器模式，对服务器群提供监控与管理，采用 C/S, B/S, 移动终端等多种开发模式和特殊的数据传输、压缩技术，极大化提升数据传输效率，融合了 .Net、Java, PHP 等多种编程语言，Sql server、MySQL 等多种数据库管理系统，采用了异步模式数据同步技术。在终端方面，实行终端认证管理，连接内部系统的远程终端需经过有效的认证后方可接入，确保系统安全。

公司 ERP 生产管理系统主要的模块和功能如下：

#### **① 连锁管理**

公司采用连锁管理模式，总部统一设置基础数据，统一控制数据安全设定，同时，通过每家门店独立部署门店内部局域网的模式运行，有效地提高了系统运

行速度。为确保版本统一，有效减少数据差异的风险，公司 ERP 版本升级使用离线升级技术完成，由总部服务器控制升级门店局域网内部系统。总部或区域统一进行数据汇总统计，运用大数据挖掘技术，能够充分利用 ERP 中数据，提供各类分析报表和数据挖掘成果。

### ②多业务类型融合

公司的 ERP 系统业务提供了针对数字印刷、图文、喷画、传统印刷、数码影像等多个类型的业务流程进行管理，可以实现集中管理，也可以进行独立管理。

### ③生产系统

公司 ERP 系统具备智能化排产系统，对正常单、加急单、事故单，在排产系统中都有区别对待。在过程中，公司采用条形码方式进行过程管理，保持统一的文件管理方式和标准化的订单管理。根据公司业务的特点，公司 ERP 系统能够处理数码合版生产模式下的订单。为分析生产流程，ERP 系统能够提供生产日报表，实时生成员工计件汇总数据，便于公司及时对生产状况进行分析跟踪，根据需要做出生产调整。

### ④采购与仓库模块

公司 ERP 系统能够实现采购流程的集中采购管理、独立核算，集中汇总采购数据与实际库存数据，对采购和仓储情况进行分析，有助于公司库存的管理。采购与仓库模块能够独立生成应付材料款，方便各门店独立对账，同时，系统还能够帮助对生产仓库独立盘点。

### ⑤平台对接

为方便系统的拓展，公司 ERP 系统提供标准化对接接口，能够实现与第三方接单平台无缝对接，自动获取订单数据、下载订单文件，自动完成订单生产数据上传，物流数据上传。

### ⑥物流对接

公司 ERP 系统可直接在系统中查询物流跟踪信息，实时了解快递订单的配送情况。

### ⑦财务模块

公司 ERP 系统中的财务模块实现了对门店财务进行独立管理，自动生成应收、应付报表，同时对客户对账进行管理。在日常财务处理方面，能够实现日常单据核销。

### **(5) 电子商务平台的研发**

公司采用分步式的文件系统提高系统的负载能力。前台、后台均为 BS 结构，可以通过浏览器在任何地方进行管理，同时，提供警告和提示系统，可以让客服以及及时的相应速度来满足客户的要求。

公司电子商务平台的研发主要包括：

#### **① 个性化 DIY 软件系统**

个性化 DIY 软件系统能支持多图层和文字编辑，有所见即所得的效果，操作界面清晰美观，处理响应速度快。客户端版本可以自动进行模板素材同步，根据用户需要自动下载相应的模板，同时，客户端版本的软件可以自动更新系统，可以最快速的自动更新软件本身和新上线的产品。考虑到不同客户的需求不同，公司提供了在线 DIY 的版本，用户无需下载软件即可在浏览器上进行个性印品的 DIY。

公司对个性化 DIY 软件系统进行了全面优化，包括充分利用客户端电脑的资源、采用特殊的流程和算法等，可以允许大量用户同时进行操作而不会觉得卡顿。个性化 DIY 软件系统提供了完美的用户体验，操作简单，用户容易理解和接受，复杂网络情况下采用多种错误处理机制，保证用户能完整的进行从制作到下单的操作顺畅。

个性定制服务器的软件和网站的购物流程可以无缝挂接，用户可以利用这个软件制作出自己的照片书，卡片，杯子，T 恤等个性化印品，此软件是个性定制网站的基础组件，同时，公司提供与之配套的后台模板管理系统，用于给美工设计发布各种模板。

#### **② 文件存储**

公司电子商务平台提供研发和云存储服务的通用接口，通过高速网络获取云存储的照片进行网络冲印等操作，实现了异步或者同步方式的获取的通用的云存

储访问接口。存储系统通过可调度配置的后台管理系统进行云存储的文件操作，减少对服务器的影响。

公司电子商务平台文件储存系统提供高可靠的策略系统，当有很多用户使用很多云存储服务器的时候，建立公平的队列策略。公司目前已经和中国移动的和彩云云盘进行了合作，用户可以从中国移动的网站直接挑选照片来有福进行冲印。

### ③自动调色

针对包括数码照片的亮度、白平衡、颜色，照片通过系统修正后，公司电商平台的自动调色功能能补偿照片的不足，修正打印输出效果，该功能采用分区判断的方式，自动判断照片的几个参数是否有缺陷，通过多次实验积累参数，建立了修正参数曲线图，能够实现自动调整照片中的参数，修正数码打印机的输出效果。

公司采用高速算法，能满足大批量照片的同时修正，具有全自动的判断、参数自动产生、调整等三个主要核心功能，具备速度快的特点，同时也可以用于数码打印机输出前的图形修正。

### ④电子相册

电子相册是公司电商平台的重要专利软件，能根据各种综合条件自动归类用户照片，并且套入到画册模板中，具有执行速度快、结果准确、能跨平台进行操作等功能。

公司电子相册拥有智能排版引擎，根据用户设定的约束条件对导入的相片聚类进行拆分或者合并，使得每个相片聚类均对应有一个模板组，并从该模板组中找出最匹配此相片聚类的模板，将相片填充到最匹配的模板中，而且能够实现个人定制作品的照片书制作。

### ⑤照片冲印

公司电商平台是一个通过互联网进行个性化印刷品定制的电子商务平台，涵盖了从商品展示、订购、下单、后台管理、物流等全部流程，实现一种新的印品消费模式，网站提供订购发货流程，可以让用户以非常习惯的方式进行消费。公

公司已开发和运行了 IOS 版的“有福冲印”APP。

### ⑥多生产中心

公司电商平台支持多生产中心模式管理生产过程，根据就近生产的原则，自动进行分单，每家生产中心独立管理生产和派送环节，系统自动指定配送物流公司，生产中心与平台数据通过自动对接系统完成数据交换。

### ⑦订单管理

公司订单管理系统可实现一种新的印品消费模式，对从商品展示、报价、订购、文件传输、后台管理、物流等全部流程进行管控。客户在平台上完成产品DIY和订购流程的同时，平台提供生产、物流信息查询功能和短信、邮件等交互工具，订单管控更加人性化。

## (6) 移动系统及服务平台的研发

### ①移动照片冲印系统

公司移动照片冲印系统支持苹果、安卓系统，具备简洁流畅的用户界面，拥有独特的上传方式，照片上传速度快，减少了用户上传照片的时间。移动照片冲印系统具有完整的电子商务购物流程，用户可以在手机或者移动终端上实现完整的电商购物流程，并与网上平台无缝挂接。



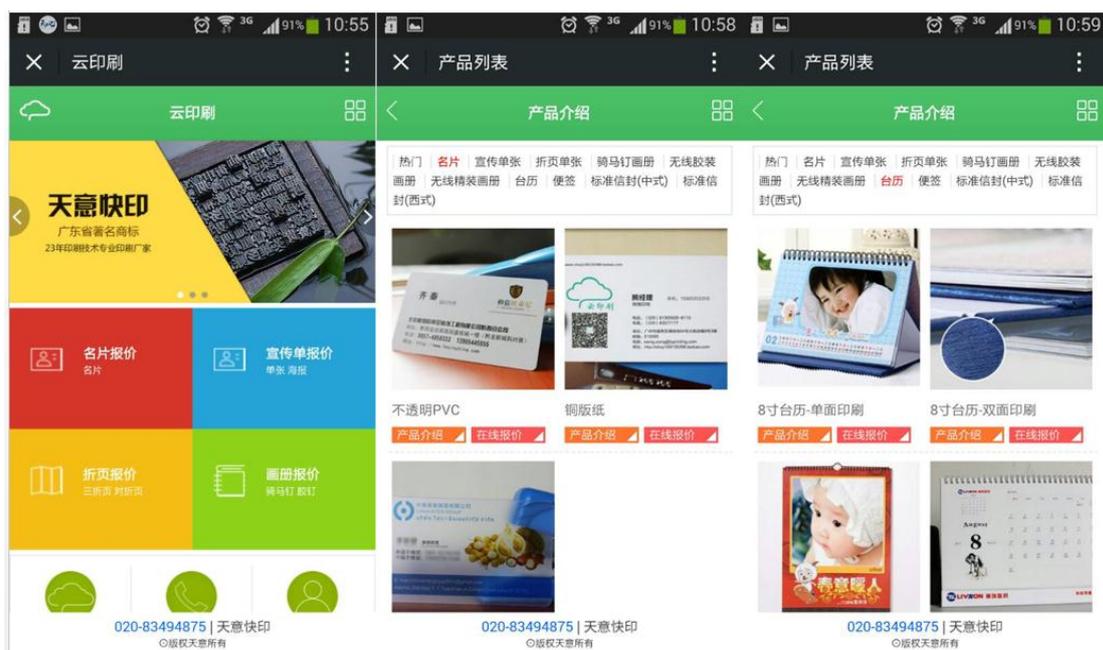
### ②维修与质量系统

公司 ERP 系统的维修与质量系统能够支持安卓系统,可以完成各个门店设备故障报修,并实现实时提交质量抽检等报告。该系统支持手机或者移动终端拍照功能,并且支持照片简单编辑处理,同时与 ERP 系统对接,实现互相共享基础数据,统一权限管理。



### ③微信平台

公司利用腾讯公司提供的微信公共接口,开发公司微信服务平台,在微信服务平台上能提供客户订单状态查询、业绩查询、物流查询等多种查询服务。微信服务平台能与 ERP、商务平台完全无缝对接,自动提供数据服务,无需人工参与。



在报价方面，公司提供标准化印品的报价方案。为提升服务水平，公司提供客户建议、投诉等交互活动。

## （二）公司主要资产情况

### 1、无形资产

#### （1）土地使用权

公司所拥有的白云区竹料镇新广从公路东侧地块土地使用权（穗府国用（2011）第01000005号）为公司股东姚宏兵、陈慧荀2011年以该土地使用权增资取得。该土地面积18,695.00平方米，土地用途为工业用地，自2001年4月24日起计算，50年使用期。

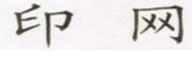
2011年4月25日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《白云区竹料镇新广从公路东侧地块土地使用权专项资产评估报告》（联信评报字（2011）第Z0141号），评估对象为姚宏兵、陈慧荀名下位于广州市白云区竹料镇新广从公路东侧地块（穗府国用[2009]第01000014号）工业用地使用权。评估基准日为2011年4月15日，评估价值为13,198,700元。该土地使用权入账价值为13,594,661.00元，截止至2014年5月31日，账面价值为12,651,680.46元。

2012年12月19日，公司与中国工商银行股份有限公司广州南方支行签订最高额抵押合同（合同编号：2012年南方[抵]字0222号），抵押期间为2012年12月

19日至2017年12月18日，最高余额为950万元人民币，抵押物为公司位于广州市白云区竹料镇新广从公路东侧，评估价值为14,956,000元人民币。

## (2) 商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司共拥有 17 项注册商标，各注册商标的具体情况如下：

序号	注册商标权人	注册商标	商标注册号	核定类别	取得方式	注册有效期限
1	广州市有福数码科技有限公司		8838039	42	原始取得	2011.11.28-2021.11.27
2	广州市有福数码科技有限公司		8838635	40	原始取得	2011.11.28-2021.11.27
3	广州市有福数码科技有限公司		6394097	42	原始取得	2010.07.07-2020.07.06
4	广州市有福数码科技有限公司		6394098	36	原始取得	2010.03.28-2020.03.27
5	广州市有福数码科技有限公司		10365063	40	原始取得	2013.05.21-2023.05.20
6	广州市有福数码科技有限公司		1067849	42	继取得	2007.07.28-2017.07.27
7	广州市有福数码科技有限公司		4327477	42	继取得	2008.04.28-2018.04.27
8	广州市有福数码科技有限公司		4327478	42	继取得	2008.04.28-2018.04.27
9	广州市有福数码科技有限公司		4327479	42	继取得	2008.04.28-2018.04.27
10	广州市有福数码科技有限公司		4327480	9	继取得	2007.04.21-2017.04.20
11	广州市有福数码科技有限公司		8834177	40	继取得	2011.11.28-2021.11.27
12	广州市有福数码科技有限公司		8834222	42	继取得	2012.04.14-2022.04.13
13	广州市有福数码科技有限公司		6146968	9	继取得	2010.02.08-2020.02.27

	司					
14	广州市有福数码科技有限公司		6146969	40	继受取得	2010.03.14-2020.03.13
15	广州市有福数码科技有限公司		8199005	40	继受取得	2011.07.07-2021.07.06
16	汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司		4330297	40	原始取得	2008.06.21-2018.06.20
17	广州市天意五彩石数码科技有限公司		4327481	40	原始取得	2008.04.21-2018.04.20

公司整体变更为股份公司后，上述商标权人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

### (3) 专利

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有已授权且在有效期内的有发明专利2项，具体情况如下：

序号	发明专利名称	发明人	权利人	专利号	证书号	授权公告日	取得方式
1	实现相片自动聚类的方法、装置及系统	李文军、邱志豪、梁焯佳、朱建伟、姚宏兵、姚宇涵、雷晖、梁毅鹏、张义明	广州市有福数码科技有限公司	ZL2009 1 0037976. 5	第 1143113 号	2013/2/27	原始取得
2	制作电子相册的方法、装置及系统	李文军、邱志豪、梁焯佳、朱建伟、姚宏兵、姚宇涵、雷晖、梁毅鹏、张义明	广州市有福数码科技有限公司	ZL2009 1 0037974. 6	第 1271506 号	2013/9/11	原始取得

公司整体变更为股份公司后，上述发明专利权利人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

### (4) 计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有计算机软件著作权12项，具体如下：

序号	登记号	软件全称	首次发表	开发完成	著作权人	证书号
----	-----	------	------	------	------	-----

			日期	日期		
1	2011SR016808	传统印刷 ERP 系统【简称：印刷 ERP】V4.0	2009.4.20	2009.1.10	广州市有福数码科技有限公司	第 0280482 号
2	2011SR016809	快印 ERP 系统【简称：快印 ERP】V1.40	2009.10.19	2009.5.17	广州市有福数码科技有限公司	第 0280483 号
3	2011SR016739	数码影像资料管理系统 V2.5	2010.8.28	2010.4.19	广州市有福数码科技有限公司	第 0280413 号
4	2011SR016619	数码图像自动调色系统【简称：自动调色系统】V1.0	2010.10.10	2010.6.1	广州市有福数码科技有限公司	第 0280293 号
5	2011SR016620	有福艺术家个性 DIY 软件【简称：有福艺术家】V4.0	2010.7.13	2009.3.1	广州市有福数码科技有限公司	第 0280294 号
6	2011SR016621	输出扫描管理系统 V3.0	2008.10.15	2008.5.1	广州市有福数码科技有限公司	第 0280295 号
7	2011SR016622	印刷后加工管理系统 V2.0	2010.12.10	2010.9.1	广州市有福数码科技有限公司	第 0280296 号
8	2011SR016623	数码相片网上冲印平台系统【简称：网上冲印平台】V1.0	2008.8.10	2008.1.5	广州市有福数码科技有限公司	第 0280297 号
9	2011SR016624	远程数据查询系统【简称：远程查询系统】V2.0	2010.3.20	2010.1.9	广州市有福数码科技有限公司	第 0280298 号
10	2013SR004640	有福艺术家 FLASH 在线编辑软件 V1.0	2011.8.1	2011.7.15	广州市有福数码科技有限公司	第 0510402 号
11	2013SR004725	有福冲印手机软件 V1.0	2011.11.18	2011.11.2	广州市有福数码科技有限公司	第 0510487 号
12	2013SR011602	BBQ 数码印刷在线下单软件 V4.1	2011.6.8	2011.5.10	广州市有福数码科技有限公司	第 0517364 号

根据《计算机软件保护条例》第十四条规定，“软件著作权自软件开发完成之日起产生。法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，

本条例不再保护。”

### (5) 软件产品登记证

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有软件产品登记证1项，具体如下：

序号	已取得的软件产品登记	证书编号	发证时间	期限	申请企业
1	有福艺术家照片书设计软件 V4.0	粤 DGY-2012-0991	2012.8.27	5 年	广州市有福数码科技有限公司

公司整体变更为股份公司后，上述软件产品登记证申请企业名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

### (6) 已注册的互联网域名



## 2、主要固定资产

### (1) 在建工程

公司位于广州市白云区新广从公路东侧在建厂房和办公场所，占地面积 18,695.00 平方米，总建筑面积 30,217.70 平方米。公司拥有该在建工程对应的土地使用权（穗府国用（2011）第 01000005 号），同时取得建设用地规划许可证（穗规地证[2012]132 号）、建设工程规划许可证（穗规建证[2013]1684 号）、建筑工程施工许可证（440111201311260101）和环境影响报告表的批复（云府环保[2013]74 号）。目前，已完成一栋六层厂房的封顶，该在建工程 2014 年 5 月 31 日账面价值为 10,447,096.25 元。

### (2) 芜湖土地及房产产权瑕疵的相关情况

1) 芜湖土地房产产权瑕疵的发生背景及原因、基地建设及扩建进展情况、

该基地的重要性、芜湖天意报告期内具体营业收入及占比情况及对公司生产经营的影响。

2009年12月22日芜湖市鸠江区经济和发展改革委员会出具《关于同意芜湖市天意数码打印有限责任公司（简称“芜湖天意”）高新技术印刷产业及研发基地项目备案的通知》（鸠经计[2009]213号），同意芜湖天意高新技术印刷产业及研发基地项目备案。

报告期内，芜湖天意实际使用了位于“芜湖市鸠江经济开发区东区东一路附近”的土地进行项目建设，累计投入5,143,905.24元，其中建成1栋两层的建筑物，占地面积约1,300平方米，建筑面积约2,700平方米，截至2014年5月31日该等建筑物厂房等资产账面净值为4,610,396.84元（现已全额计提减值准备）。

报告期内，芜湖天意根据土地使用情况申报并缴纳了城镇土地使用税、房产税。

报告期内芜湖天意收入占比如下：

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
芜湖天意营业收入	1,900,810.89	3,085,426.70	2,524,159.77
公司合并营业收入	57,099,135.42	152,934,303.07	140,788,161.55
占比	3.33%	2.02%	1.79%

鉴于存在土地使用权问题，公司前期投资后，未再追加投资，仅将该址作为芜湖天意的门店经营，报告期内芜湖天意营业收入及占比较小，对有福科技公司生产经营的影响不大。

2) 公司对上述事项解决措施的有效性及其可执行性。

鉴于芜湖天意使用的前述位于“芜湖市鸠江经济开发区东区东一路附近”的地块目前尚未取得土地使用权证，且短期内取得土地使用权证存在一定的不确定性，因此相关地上房屋建筑物及其建设过程存在法律瑕疵，存在搬迁、处罚风险。

解决措施：

(1) 为顺利解决土地使用权不确定的问题，经芜湖天意、有福科技与姚宏兵先生友好协商，各方对芜湖天意实际使用该土地建设的建筑物厂房及机器设备等资产处置有关事宜达成《资产转让协议》，约定：(1) 如芜湖天意在2014年

12月31日之前仍无法取得土地的用地手续，则姚宏兵同意按照相关资产评估价值与账面净值中较高的金额受让前述全部资产；（2）转让价款按以下方式支付：2015年1月31日前支付第一期转让款100万元，2015年6月30日前支付第二期转让款200万元，余款在2015年12月31日前支付。姚宏兵支付完第二期价款之前，资产的所有权仍属于芜湖天意，支付完第二期转让价款后，资产所有权转移给姚宏兵。资产所有权转移之前，资产的使用权及收益归芜湖天意所有；（3）如芜湖天意在2015年6月30日之前取得用地手续或确定可以取得土地使用权，芜湖天意有权终止本次资产转让。若芜湖天意要求终止资产转让，姚宏兵同意终止资产转让，已经支付的价款由芜湖天意无息退还给姚宏兵；（4）姚宏兵承诺，如其收购资产后取得土地使用权或房屋所有权产权证书，且芜湖天意或有福股份日后有意收购该等资产，姚宏兵同意按照经评估的公允价值将该等资产转让给芜湖天意或有福科技；（5）姚宏兵承诺，取得相关资产后，可根据芜湖天意的实际需要提供给芜湖天意使用，并且不会自行或委托他人用该等资产从事任何与芜湖天意、有福股份业务相竞争的业务，否则依法赔偿因此给芜湖天意、有福股份造成的损失；（6）协议自各方签字且经有福科技股东大会审议通过后生效。

2014年9月5日有福科技2014年第二次临时股东大会审议通过《关于出售芜湖市天意数码打印有限责任公司位于芜湖市鸠江经济开发区东区东一路建筑物及相关资产的议案》，同意子公司芜湖天意将位于芜湖市鸠江经济开发区东区东一路建筑物及相关资产按《资产转让协议》转让给姚宏兵。

由于相关地上房屋建筑物及其建设过程存在法律瑕疵，存在搬迁、处罚风险，姚宏兵承诺“若出现芜湖天意因历史用地原因被相关部门处罚的情形，导致公司承担责任的，本人愿意承担全额补偿责任”。

综上，主办券商、律师认为，芜湖天意前述土地目前尚未取得土地使用权证，且短期内取得土地使用权证存在不确定性，芜湖天意在该土地上建设房屋建筑物未取得必要的前置手续，存在法律瑕疵。对比报告期内芜湖天意营业收入及占比较小，对有福科技公司生产经营的影响不大，且姚宏兵已与公司签订《资产转让协议》，约定如芜湖天意在2014年12月31日之前仍无法取得土地的用地手续，则姚宏兵同意按照相关资产评估价值与账面净值中较高的金额受让相关资产，并承诺承担相应的责任，该土地使用权问题已有具体的解决方案和措施，不会对本

次挂牌构成实质性法律障碍。

3) 根据公司书面说明, 芜湖天意未取得国有土地使用权证及在该土地上建设基地的过程及原因如下:

根据公司书面说明, 芜湖天意未取得国有土地使用权证及在该土地上建设基地的过程及原因如下:

(1) 2009 年上半年芜湖市鸠江区招商局等相关部门前来广东招商, 经洽商后看好姚宏兵先生经营的数字印刷业务, 认为符合当地招商引资条件, 并愿意由芜湖鸠江经济开发区管委会在其辖区内提供相应土地作为生产经营场所。招商过程中, 姚宏兵先生于 2009 年 8 月 27 日委托其配偶陈慧荀女士向安徽芜湖鸠江经济开发区管委会支付了土地预付款 50 万元, 随后该管委会向芜湖天意提供了前述土地, 但因政府至今未对前述土地进行招拍挂出让程序, 芜湖天意相应未取得国有土地使用权证。

(2) 2009 年 12 月 22 日芜湖市鸠江区经济和发展改革委员会出具《关于同意芜湖市天意数码打印有限责任公司(筹)高新技术印刷产业及研发基地项目备案的通知》(鸠经计[2009]213 号), 对芜湖天意高新技术印刷产业及研发基地项目进行备案。为尽快完成基地前期建设, 满足招商要求, 2010 年 11 月 26 日芜湖天意与芜湖茂林建设工程有限公司签订《建设工程施工合同》, 委托其承建“芜湖天意数码打印基地—印务车间、仓库”工程。2011 年 2 月 21 日, 芜湖市建设工程管理处在《建设工程施工合同》建设行政主管部门登记备案栏内盖章备案。前述工程建设后, 因场地尚未落实国有土地使用权证, 公司未再追加投资。

4) 公司出具说明: 芜湖天意目前系作为门店经营, 资产规模不大, 并未起到生产基地的作用, 该门店对公司的整体影响不大, 寻找新的门店场所及进行搬迁均比较容易。芜湖天意目前已开展选址调研工作, 但尚未确定最终的选址场所, 争取在 2015 年 1 月前确定备选场所, 并确保可以如期交付使用。根据《资产转让协议》, 2014 年 6 月 30 日姚宏兵支付第二期转让款前, 资产的使用权仍属芜湖天意, 如果芜湖天意 2015 年 6 月 30 日前取得用地手续或确定可以取得土地使用权, 则继续在原地经营并完善相关手续。如果芜湖天意 2015 年 6 月 30 日前未取得用地手续, 则芜湖天意搬迁至事先选址场所, 并在 2015 年 8 月前完成搬迁,

不会影响芜湖天意的持续经营。

### (3) 房屋租赁情况

公司目前的主要办公场所、门店经营场所均为租赁所得。租赁的具体情况如下：

序号	承租人	出租人或产权人	座落	面积(m <sup>2</sup> )	用途	租期	产权/备案/备注
1	公司	广州联炬科技企业孵化器有限公司	广州市白云区科盛路1、3、5号自编4栋1101房1107B室	30	办公	2014年08月06日至2017年08月05日	粤房地权证穗字第0150142628号
2	广州市梧山图文快印有限公司	广州市瑞信物业管理有限公司	广州市天河区五山路200号自编140.152.155房	360	门店	2014年7月1日至2018年6月30日	天河区石牌街道办事处出具《临时经营场所使用证明》，证明该场地可以经营“临时商业”项目，证明有效期自2014年6月30日至2016年5月31日
3	佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司	伍丽欢	佛山市顺德区容桂街道上佳市居委会青龙南路东晓华庭115、116号商铺	122.26	门店	2014年5月12日至2019年7月31日	粤房地证佛字第0312100533号；粤房地证佛字第0312100534号
4	公司(越华分公司使用)	广东省越祥大厦(产权人广东省民政厅)	广州市越秀区越华路118号自编1号楼广东省越祥大厦南座首层	250	门店	2014年4月1日至2017年3月31日	穗地证字第0037375号(国有土地使用证)；租赁合同备案号：穗租备2014B0401200930号。
5	公司(越秀分公司使用)	广州聚鹏投资管理有限公司	广州市越秀区陵园西路13号4楼A铺(楼梯口向南边商铺)	610	门店	2011年12月1日至2016年11月31日	-
6	公司(华景分公司使用)	广州华庭物业有限公司	广州市天河区中山大道西89号华景软件园A栋4层南11-17号房	310	门店	2013年8月1日至2016年7月31日。	穗集地证字第005421号
7	公司(华景分公司使用)	广州华庭物业有限公司	广州市天河区中山大道西89号华景	100	门店	2013年8月1日至2016年7月	穗集地证字第005421号

		司	软件园 A 栋 8 层南 1-2 号房			31 日	
8	广州市天意数码快印有限公司(广州市快牛数码科技有限公司新港分公司使用)	广东轻工职业技术学院	广东轻工职业技术学院校内物业	商铺: 30.6; 房屋: 54.65* 3 套	门店	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	校产, 根据《校企合作协议》提供。
9	公司(北京学院桥分公司)	北京村里谷香餐饮有限公司	北京市海淀区北四环中路 275 号楼房二层	700	门店	2011 年 4 月 25 日至 2016 年 12 月 31 日	京房权证海国字第 00990 号
10	公司(合肥分公司使用)	张祖阔	合肥市包河区马鞍山中路又一居 4 幢 4、5、6 号	417	门店	2012 年 5 月 2 日至 2016 年 8 月 31 日	合产一字第 110020251 号
11	公司(珠海分公司)	珠海市拱北凯来实业有限公司	珠海市香洲区前山明珠南路 1169 号之二	260	门店	2013 年 5 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	珠房地字第 105934 号。补充协议约定自 2013 年 8 月 1 日起开始增加一厂房租赁。
12	公司(上海分公司)	周正	上海市浦东新区东方路 428 号东底层 A 室	378.96	门店	2014 年 3 月 18 日至 2016 年 3 月 17 日	上海市浦东新区教育局资产管理中心审核同意该房屋租赁
13	公司(上海恒丰路店使用)	上海都市工业发展有限公司	上海市恒丰路 610 号 1 号楼 201-204、207-212 室	718	门店	2011 年 7 月 10 日至 2016 年 8 月 15 日	沪房地闸字(1997)第 001041 号
14	公司深圳车公庙分公司	叶雄才	深圳市福田区泰然六路 17 号车公庙安华工业区 4 栋 1 层西侧之一	163	门店	2013 年 5 月 15 日至 2018 年 5 月 14 日止。	深房地字第 0087603 号, 福 EK043410 (备)
15	公司(深圳华强北分公司使用)	四川省南充鸿基房地产开发有限公司	福田区振兴路华美大厦 304 栋东 401#、412#	290	门店	2012 年 7 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	福 LE050320 (备)
16	公司(中山分公司使用)	谢显猷	中山市东区松苑新村银河阁 A 型商场 16-21 号铺位	255.67	门店	2012 年 4 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日	粤房地证字第 C 3461709 号

17	姚宏兵 (代表 广州市 快牛数 码科技 有限公 司)	姚嘉	广州市天河 区天府路 161 号隽园 114 房	107.6	门 店	2008 年 5 月 10 日至 2018 年 6 月 24 日。	粤房地证字第 C6617139 号
18	王亦兵 (广州 市天意 美数码 快印有 限公司 花都分 公司)	董其术	广州市花都 区新华街云 山大道 22-6 号	140	门 店	2013 年 1 月 22 日至 2015 年 3 月 15 日	-
19	广州市 天意数 码快印 有限公 司	广州市 登峰实 业集团 有限公 司	广州市横枝 岗路 64 号大 院自编 9 号三 楼	1550	门 店	2012 年 1 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日	穗集地证字第 0100152 号
20	广州市 天意数 码快印 有限公 司	广州市 登峰实 业集团 有限公 司	广州市横枝 岗路 64 号大 院自编 9 号 4-5 层	6200	门 店	2012 年 1 月 1 日至 2017 年 9 月 20 日	穗集地证字第 0100152 号
21	广州市 天意八 景数码 快印有 限公司	胡菁	广州市天河 区金穗路 34 号首层一号 铺自编之二	215.98	门 店	2011 年 10 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日	粤房地证字第 C2435429
22	广州市 天意五 彩石数 码科技 有限公 司	叶立平	天河区天河 北路侨林街 55 号 102 房	311	门 店	2012 年 5 月 15 日至 2017 年 3 月 14 日	粤房地证字第 C1020337 号
23	广州市 天翼科 技有限 公司	广州工 艺品进 出口集 团公司	天河区广州 大道中路 628 号广州国际 贸易大厦南 塔 101-102 号 房	400	门 店	2013 年 8 月 1 日至 2015 年 7 月 31 日	粤房地证字第 C0918377
24	佛山市 顺德区 大良天 意计算 机系统 有限公 司	罗玉笑	佛山市顺德 区大良新松 路广珠公路 新松路段 4 号 地之四之五 铺(首层)	280	门 店	2011 年 8 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日	粤房地证字 C0078904 号
25	东莞市	张振平	东莞市东城	200	门	2012 年 7 月	粤房地证字第

	天意计算机系统有限公司		区旗峰路国泰大厦一层1-2号商铺		店	01日至2017年6月30日	C2875638号
26	北京天意数码快印有限公司	北京市口福居火锅城有限责任公司霄云路分公司	北京市朝阳区霄云路35号	196.3	门店	2011年4月1日至2017年5月31日	朝全字第12624号
27	北京天意数码快印有限公司	北京市口福居火锅城有限责任公司霄云路分公司	北京市朝阳区霄云路35号	86	门店	2011年7月6日至2017年5月31日	朝全字第12624号
28	北京天意云数码快印有限公司	樊素琴	北京市朝阳区朝外SOHO C座5083	332	门店	2013年8月1日至2016年12月31日	京房权证朝字第637845号
29	厦门市快美数码快印有限公司	丁长华, 潘昭颖	厦门市思明区槟榔西里229号103室, 104室, 105单元	275.53	门店	2011年3月20日至2017年3月19日	厦国土房证第00828016号、厦国土房证第00824253号、厦国土房证第00827491号
30	公司厦门分公司	厦门信息集团有限公司	厦门市思明区观日路54号110、111单元	214.98	门店	2013年12月1日至2015年11月30日	厦国土房证第01025353、01025356号
31	广州市天意美数码快印有限公司	汪美芝、黄智辉、尹豁然	广州市荔湾区周门路36号首层	631	办公	2012年7月1日至2017年6月30日	粤房地证字第C2922233号
32	广州市美愿计算机系统有限公司	广州兴泰服饰有限公司	广州市海珠区礼岗路10号自编1号204-205房	297	门店	2014年11月1日至2019年10月31日	粤房地证字第C5987351号
33	汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司	姚宏兵、陈慧荀	汕头市长平路广海大厦504、508号	100	门店	2010年1月31日至2016年12月31日	粤房地证字第2455613号
34	曾鲁智	欧富媚	明发商业广	73.24	门	2009年10	商品房买卖合同(编号

	(代表厦门市天意数码快印有限公司)		场D区1层220号房		店	月15日至2015年02月15日	01006533)
35	曾鲁智 (厦门市天意数码快印有限公司)	杨蔷桦	明发商业广场D区1层221号房	65.83	门店	2009年10月15日至2015年02月15日	商品房买卖合同(编号0323530)
36	刘旭东 (厦门市天意数码快印有限公司)	黄庆润	明发商业广场D区1层222号房	48.13	门店	2011年12月1日至2014年11月30日	商品房买卖合同(编号0317117)
37	姚宏兵 (上海天意云打印有限公司)	上海民洋纺织品实业有限公司	上海市长宁区延安西路1620号二层	509.6	门店	2010年8月1日至2015年9月30日	沪房地长字2004第033414号
38	姚宏兵、段国剑 (代表广州市快美电脑打印服务有限公司)	广州市番禺区市桥街瑞和建筑材料经营部	番禺区市桥镇平康路189号房屋首层	150	门店	2009年11月1日至2014年12月31日	粤房地证字第C5910299号

公司书面确认,关于即将到期的租赁合同,公司续租或搬迁选址具体计划及时间安排情况如下:

序号	承租人	出租人或产权人	座落	租期	产权情况说明	具体计划	时间安排
1	公司(深圳华强北分公司使用)	四川省南充鸿基房地产开发有限公司	福田区振兴路华美大厦304栋东401#、412#	2012年7月1日至2014年12月31日	深房地字第5232978号《房地产权证》 福LE050320(备)	续租	已商定续租意向,预计2014年12月31日前完成续租。
2	广州市天意美数码快印有限公司花都分公司	董其术	广州市花都区新华街云山大道22-6号	2013年1月22日至2015年3月15日	府国土证总字第03230120号	搬迁	选址:2015年2月 搬迁:2015年3月

3	曾鲁智 (代表 厦门市 天意数 码快印 有限公 司)	欧富媚	明发商业 广场D区1 层220号 房	2009年10 月15日至 2015年02 月15日	商品房买卖合 同 (编号 01006533) 预售许可证 20040055	续租	已商定续租意向, 预计2014年12月 31日前完成续租。
4	曾鲁智 (厦 门市 天意 数 码 快 印 有 限 公 司)	杨蕾桦	明发商业 广场D区1 层221号 房	2009年10 月15日至 2015年02 月15日	商品房买卖合 同 (编号 0323530) 预售许可证 20040055	续租	已商定续租意向, 预计2014年12月 31日前完成续租。
5	刘旭东 (厦 门市 天意 数 码 快 印 有 限 公 司)	黄庆润	明发商业 广场D区1 层222号 房	2011年12 月1日至 2014年11 月30日	商品房买卖合 同 (编号 0317117) 预售许可证 20040055	已办 理续 租手 续	---
6	姚宏兵、 段国剑 (代 表 广 州 市 快 美 电 脑 打 印 服 务 有 限 公 司)	广州市番 禺区市桥 街瑞和建 筑材料经 营部	番禺区市 桥镇平康 路189号 房屋首层	2009年11 月1日至 2014年12 月31日	粤房地证字第 C5910299号	已办 理续 租手 续	---

#### (4) 核心设备

公司的核心设备主要为各类型号的惠普Indigo彩色数码直印机，绝大部分核心设备通过融资租赁的方式取得，少部分核心设备直接购买。公司拥有设备的所有权后，其中一部分设备又进行售后回租。

根据公司提供的资料，截至本公开转让说明书签署日，公司通过融资租赁取得的核心关键设备清单如下：

序号	租赁设备 入账主体	融资租入 设备名称	租赁 期间	租赁资产入 账价值(元)	2014年5月31 日账面净值	设备 成新率	设备 折旧率	折 旧 年 限
1	广州市天意 数码快印有 限公司	HP7500	2011.2- 2015.1	4,729,914.55	3,269,553.31	67.50%	10%	10
2	广州市天意 数码快印有	HP5600	2012.5- 2016.4	2,564,102.56	2,076,922.96	80.00%	10%	10

	限公司							
3	广州市天意数码快印有限公司	美能达自动精装上壳机	2014.3-2018.2	1,709,416.32	1,682,350.56	99.17%	10%	10
4	广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店	HP7500	2012.4-2016.3	4,800,000.00	3,888,000.00	80.00%	10%	10
5	广州市有福数码科技有限公司	HP3550	2013.4-2017.3	1,880,427.35	1,686,894.60	89.17%	10%	10
6	广州市有福数码科技有限公司	糊封折机器	2014.3-2018.2	1,506,937.70	1,483,077.86	99.17%	10%	10
7	广州市天意数码快印有限公司	HP6600	2014.5-2018.4	4,786,324.79	4,786,324.79	100.00%	10%	10

截止公开转让说明书日，公司售后回租设备的具体情况如下：

序号	售后回租主体	售后回租设备名称	回租期间	资产原值	2014年5月31日账面净值	设备成新率	设备折旧率(年)
1	北京天意云数码快印有限公司	5500	2012.6-2016.5	3,700,000.00	900,637.87	48.33%	10%
2	佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司	3000R	2012.6-2016.5	700,000.00	317,123.62	30.00%	10%
3	广州市快牛数码科技有限公司	3050R	2012.6-2016.5	1,200,000.00	521,936.18	78.33%	10%
4	广州市天意数码快印有限公司	5500	2012.6-2016.5	2,674,791.62	264,556.84	38.33%	10%
5	汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司	3050	2012.6-2016.5	848,000.00	490,107.36	78.33%	10%
6	广州市有福数码科技有限公司深圳华强北分公司	3500	2012.6-2016.5	1,450,000.00	1,083,045.52	82.50%	10%
7	广州市天	3500/3000R	2012.6-	2,800,000.00	872,672.99	46.67%	10%

	意美数码快印有限公司		2016.5				
8	广州市天翼科技有限公司	3500R	2012.6-2016.5	2,500,000.00	290,219.83	40.00%	10%
9	芜湖市天意数码打印有限责任公司	3000	2012.6-2016.5	634,188.04	480,688.99	16.67%	10%
10	广州市有福数码科技有限公司上海分公司	5000	2012.6-2016.5	1,272,000.00	810,600.00	70.83%	10%
11	广州市快美电脑打印服务有限公司	3500	2013.4-2017.3	2,400,000.00	428,266.66	55.00%	10%
12	厦门市天意数码快印有限公司	5000	2013.4-2017.3	2,295,384.62	483,924.97	56.67%	10%
13	北京天意数码快印有限公司	5500	2013.4-2017.3	3,000,000.00	534,412.50	60.83%	10%
14	广州市天意美数码快印有限公司	5500R	2014.3-2017.2	3,153,160.89	834,781.99	60.83%	10%
15	广州市梧山图文快印有限公司	3500	2014.3-2017.2	2,354,122.99	698,511.84	62.50%	10%
16	厦门市快美数码快印有限公司	3550	2014.3-2017.2	2,380,000.00	737,181.83	62.50%	10%
17	上海天意云打印有限公司	3550	2014.3-2017.2	2,366,230.18	815,132.79	65.00%	10%
18	广州市天意数码快印有限公司	3550	2014.3-2017.2	2,020,418.21	892,300.93	65.83%	10%
19	广州市快牛数码科技有限公司新港分公司	3550	2014.3-2017.2	2,380,000.00	932,166.66	70.00%	10%
20	广州市天翼科技有	3550	2014.3-2017.2	2,380,000.00	932,627.90	71.67%	10%

	限公司						
21	广州市美 愿计算机 系统有限 公司	富士施乐 8000 数码直 印机	2010.1 0-2014. 9	1,160,000.00	184,131.06	70.83%	10%
22	广州市天 意五彩石 数码科技 有限公司	5000	2010.1 0-2014. 9	3,560,000.00	737,659.46	31.67%	10%
23	广州市天 意八景数 码快印有 限公司	3550	2014.6- 2017.5	2,250,000.00	1,665,165.71	72.50%	10%
24	广州市天 意美数码 快印有限 公司	3550	2014.6- 2017.5	1,923,076.92	1,451,121.78	73.33%	10%
25	广州市天 意美数码 快印有限 公司	7500	2014.6- 2017.5	4,572,649.55	3,382,832.28	73.33%	10%
26	广州市有 福数码科 技有限公 司	3550	2014.6- 2017.5	2,250,000.00	1,680,000.00	73.33%	10%
27	广州市快 牛数码科 技有限公 司	3550	2014.6- 2017.5	2,250,000.00	1,697,581.26	73.33%	10%
28	东莞市天 意计算机 系统有限 公司	3550	2014.7- 2017.6	2,250,000.00	1,662,187.50	72.50%	10%
29	北京天意 云数码快 印有限公 司	7500	2014.7- 2017.6	5,250,000.00	3,685,005.05	72.50%	10%

### 3、业务许可和资质情况

印刷行业实行行政许可准入制度，需获得新闻出版管理部门出具的《印刷经营许可证》，对于具体业务还需获得相应部门的授权许可。公司主要从事证照印刷、包装印刷和商业宣传资料印刷，相关业务均已取得授权或许可，具备相应的生产资质，截至本公开转让说明书签署日，公司已经获取的行业许可和资质具体情况如下：

公司目前所持有的业务许可证情况如下：

序号	持有人	资质名称	资质等级	发证机构	有效期开始时间	有效期结束时间	资格/经营/范围	证书编号
1	广州市有福数码科技有限公司	高新技术企业证书	省	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2011年6月29日	2014年6月29日		GR201144000035
2	广州市有福数码科技有限公司	增值电信业务经营许可证	省	广东省通信管理局	2013年8月28日	2018年7月26日	信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）/覆盖范围：广东省。不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目。	粤B2-20130418
3	广州市有福数码科技有限公司	生产监制证	省	广东省邮政管理局	2014年5月1日	2016年4月30日	获准生产邮政标准用品用具单位依法生产相应产品的凭证。	51-1196
4	广州市有福数码科技有限公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4401004696

序号	持有人	资质名称	资质等级	发证机构	有效期开始时间	有效期结束时间	资格/经营/范围	证书编号
5	广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店	上海市印刷经营许可证	市	上海市新闻出版局	2013年2月2日	2015年3月31日	以数字印刷方式从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷	沪新出印许字第1688006410801
6	广州市有福数码科技有限公司上海分公司	上海市印刷经营许可证	市	上海市新闻出版局	2013年2月2日	2015年3月31日	以数字印刷方式从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷	沪新出印许字第1688006410000
7	广州市有福数码科技有限公司北京学院桥分公司	印刷经营许可证	市	北京市新闻出版局	2014年3月26日		以数字印刷方式从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷	京印证字TTTTST20121786
8	广州市天意美数码快印有限公司花都分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷方式从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷	粤新出印证字4401005001
9	广州市有福数码科技有限公司深圳八卦岭分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式,从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4403003563

序号	持有人	资质名称	资质等级	发证机构	有效期开始时间	有效期结束时间	资格/经营/范围	证书编号
10	广州市有福数码科技有限公司深圳华强北分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4403003564
11	广州市有福数码科技有限公司深圳车公庙分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4403003562
12	广州市有福数码科技有限公司珠海分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4404000553
13	广州市有福数码科技有限公司中山分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4420002388
14	广州市有福数码科技有限公司中山分公司	印刷经营许可证	市	中山市文化广电新闻出版局	2014年1月1日	2017年12月31日	打印、复印、名片印刷	粤新出印证字4420002404

序号	持有人	资质名称	资质等级	发证机构	有效期开始时间	有效期结束时间	资格/经营/范围	证书编号
15	广州市有福数码科技有限公司华景分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷方式从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷	粤新出印证字4401004940
16	广州市有福数码科技有限公司越华分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4401004795
17	广州市有福数码科技有限公司越秀分公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4401004796
18	佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司	印刷经营许可证	市	佛山市顺德区文体旅游局	2014年1月1日	2017年12月31日	排版、制版专项	粤新出印证字4481000926
19	佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司	印刷经营许可证	市	佛山市顺德区文体旅游局	2014年1月1日	2017年12月31日	打印、复印、名片印刷	粤新出印证字4481001348

序号	持有人	资质名称	资质等级	发证机构	有效期开始时间	有效期结束时间	资格/经营/范围	证书编号
20	佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司	印刷经营许可证	市	佛山市顺德区文体旅游局	2014年1月1日	2017年12月31日	打印、复印、名片印刷	粤新出印证字4481001385
21	佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司	印刷经营许可证	市	佛山市顺德区文体旅游局	2014年1月1日	2017年12月31日	排版、制版专项	粤新出印证字4481000921
22	汕头市龙湖区天意计算机图形图像有限公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4405000027
23	芜湖市天意数码打印有限责任公司	印刷经营许可证	省	安徽省新闻出版局	2013年9月3日	2015年3月30日	出版物印刷，包装装潢印刷品印刷，其他印刷品印刷	皖新出印证字344030013
24	厦门市快美数码快印有限公司	印刷经营许可证	市	厦门市文化广电新闻出版局	2014年2月1日	2017年3月1日	专项数字印刷	厦（2014）新出印证字356400626
25	厦门市天意数码快印有限公司	印刷经营许可证	市	厦门市文化广电新闻出版局	2014年2月1日	2017年3月1日	其他印刷品	厦（2014）新出印证字357401033

序号	持有人	资质名称	资质等级	发证机构	有效期开始时间	有效期结束时间	资格/经营/范围	证书编号
26	上海天意云打印有限公司	印刷经营许可证	市	上海市新闻出版局	2013年2月2日	2015年3月31日	其他印刷、打印、复印	沪新出印许字第0500250860000
27	北京天意数码快印有限公司	印刷经营许可证	市	北京市新闻出版局	2014年3月20日		其他印刷品印刷	京印证字TTQTTT20091594
28	北京天意云数码快印有限公司	印刷经营许可证	市	北京市新闻出版局	2013年12月2日		其他印刷品印刷，以数字印刷方式从事出版物；包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷	京印证字TTQTST20081543
29	广州市天意数码快印有限公司	印刷经营许可证	市	广州市文化广电新闻出版局	2014年1月1日	2018年3月31日	其他印刷品印刷	粤新出印证字44010004543
30	广州市天翼科技有限公司	印刷经营许可证	市	广州市文化广电新闻出版局	2014年1月1日	2018年3月31日	排版、制版专项	粤新出印证字4401002187
31	广州市快牛数码科技有限公司	印刷经营许可证	市	广州市文化广电新闻出版局	2014年1月1日	2018年3月31日	排版、制版专项	粤新出印证字4401004313
32	广州市天意美数码快印有限公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版广电局	2014年1月1日	2018年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷	粤新出印证字4401004069

序号	持有人	资质名称	资质等级	发证机构	有效期开始时间	有效期结束时间	资格/经营/范围	证书编号
33	广州市天意五彩石数码科技有限公司	印刷经营许可证	市	广州市文化广电新闻出版局	2014年1月1日	2018年3月31日	排版、制版专项	粤新出印证字4401002019
34	广州市美愿计算机系统有限公司	印刷经营许可证	市	广州市文化广电新闻出版局	2014年1月1日	2018年3月31日	排版、制版专项	粤新出印证字4401002188
35	东莞市天意计算机系统有限公司	印刷经营许可证	省	广东省新闻出版局	2014年1月1日	2018年3月31日	排版、制版专项	粤新出印证字4419003025
36	广州市有福数码科技有限公司合肥分公司	印刷经营许可证	省	安徽省新闻出版局	2014年9月11日	2016年3月31日	以数字印刷连锁经营方式，从事出版物、包装装潢印刷品和其它印刷品的印刷（分店）	皖印证字348010005

未取得印刷经营许可证的子公司、分公司共 6 家，分别为：广州市有福数码科技有限公司厦门分公司、广州市快牛数码科技有限公司新港分公司、广州市梧山图文快印有限公司、广州市天意八景数码快印有限公司、广州市快美电脑打印服务有限公司和厦门市开天科技发展有限公司。

其中，广州市有福数码科技有限公司厦门分公司、广州市快牛数码科技有限公司新港分公司两家分公司的印刷经营许可证正在办理。广州市梧山图文快印有限公司、广州市天意八景数码快印有限公司和广州市快美电脑打印服务有限公司三家子公司由于业务并不涉及印刷经营许可证范围，暂未办理印刷经营许可证，厦门市开天科技发展有限公司已经停业并计划注销。

## 四、员工结构

### （一）员工结构

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有员工 973 人（含分、子公司员工）。具体情况如下：

#### 1、专业结构

序号	人员	人数	比例
1	财务人员	80	8.22%
2	研发及技术人员	47	4.83%
3	生产人员	510	52.42%
4	销售及售后服务人员	201	20.66%
5	人事行政人员	9	0.92%
6	管理人员	37	3.80%
7	其他	89	9.15%
总计		<b>973</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例
研究生及以上	2	0.21%
本科	52	5.34%
大专	304	31.24%
大专以下	615	63.21%

学历结构	人数	占员工总数比例
合计	973	100.00%

### 3、年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例
30岁以下	729	74.92%
30-39岁	147	15.11%
40-49岁	66	6.78%
50岁以上	31	3.19%
合计	973	100.00%

#### (4) 员工状况与公司业务的匹配性、互补性

1) 由于数字印刷属于服务类业务形态，公司在接受订单和后工处理需要的人力投入相对较高，但对于客服和后工人员的学历要求稍低，做好培训与技能提升一般就能满足生产的需要。而对于管理人员、技术人员的学历与资历要求相对较高。公司相关人员的占比反映出：管理人员、技术人员偏低，占比 14.2%；基层员工偏高，占比 58.7%；技能人员人数居中，占比 27.1%。因此现有人员配置与业务需求相匹配。

2) 公司书面说明了其对不同岗位人员适用的人力资源政策：

##### ① 任职资格要求

公司规定连锁门店经理任职资格：学历要求大专以上，至少三年以上工作经验，有曾任职基层主管的工作经历，对公司业务流程、生产工艺流程熟悉方可参与竞聘；

客服主管任职资格：学历要求大专以上，至少一年以上工作经验，通过公司的客服考核，对公司业务流程、专业知识熟练；

对印前、机长类的技术人员任职资格：要求印刷、图文、设计类专业，要求大专以上学历，通过公司组织的技能培训考核。

公司对新入职员工，按部门分工不同组织与其工作相关的专业培训，对客服部员工会进行印刷基础知识培训、礼仪培训、报价培训、软件知识入门培训等；对印前、机长、精品手工等技能类员工，会进行专业的理论培训及车间实操培训等。

公司具有相应的培训考核制度，以保证公司的技术力量及品质要求。

### ②门店设备与人均产值指标（业绩与人员调配）

公司按门店的生产规模及业绩制定人员编制，通过考核人均产值等绩效指标控制人员数量，门店人均产值低于考核标准时要实行减员增效。

### ③其他人员的配置（设置区域与管理部門）

公司对业务实行区域管理制，通过区域管理的模式，将同一区域内的若干门店划归一个区域，由区域经理来协调门店的业务分配、客户管理、业绩目标达成、人力资源调配等，故区域内督导人员、人事专员、维修人员、区域会计能起到共同协作管理的作用，在减少人力成本的同时，更可保证总部各项政策的执行一致。

综上，主办券商、律师认为，公司员工的教育背景、学历、职业经历与公司业务基本匹配性，员工专业构成互补，公司主要资产与业务、人员互相匹配、关联。

## （二）公司社保缴纳情况

### 1、公司签订劳动合同、购买社保、住房公积金的情况

截至2014年5月31日，公司共有员工973名，公司与在职员工签署了劳动合同。

公司已为458名员工办理了基本养老保险、失业保险、医疗保险和生育保险并及时缴纳了社会保险费，尚存515名员工未购买社会保险，公司另为未购买保险的293名员工购买了商业保险《寿康养老团体险》，社会保险和商业保险综合覆盖率为77.2%。

报告期内，公司为少数员工购买了住房公积金，多数员工未购买住房公积金。

### 2、公司未能全员购买社保、公积金的原因：

公司出具书面说明称未购买保险人员主要情况包括：（1）退休返聘人员，不需要公司缴纳社保；（2）异地缴纳社保人员，未在工作地购买；（3）部分个人自愿放弃社保；（4）部分员工来自农村，这部分员工因在当地购买新型农村医疗养老保险，不愿再重复购买职工社保；（5）公司所处行业部分岗位一线员工流动性较大，存在刚入职不久即离职的情况，体现在数据上也会出现没有缴纳

社保的情形。

### 3、替代性及解决措施

为保障员工的权益，公司结合实际情况，主要针对对未购买社会保险的员工购买商业保险，现公司为 293 员工购买了《泰康养老团体险》。

公司书面确认，公司已为提出住宿要求的员工提供宿舍，对于不愿意住宿舍的员工，提供每月 200 元的住房补贴，并在工资中予以反映。

公司书面承诺，将不断完善社会保险及住房公积金缴纳，逐渐扩大缴纳范围，对于未缴纳的住房公积金的员工给予住房补贴。

公司控股股东姚宏兵出具承诺，承诺协助公司逐步规范社会保险、住房公积金缴纳情况，如公司及控股子公司被社会保险管理部门、住房公积金管理部门要求为职工补缴在全国中小企业股份转让系统挂牌前的社会保险、住房公积金，或者公司及控股子公司因在全国中小企业股份转让系统挂牌前未依法为职工缴纳社会保险金、住房公积金而被罚款或遭受损失的，将由其承担公司应补缴的社会保险、住房公积金，并补偿公司由此所受到的罚款及相关的损失。

## （三）核心技术人员情况

### 1、核心技术人员简介

姚宏兵，简介详见上文“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”。

董祖明，简介详见上文“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

郑华，男，中国国籍，无境外永久居留权。1971 年 6 月 10 日出生，1994 年广东工业大学本科毕业。1995 年 6 月至 1996 年 2 月，任广州中影影音器材公司工程师。1996 年 6 月至 1998 年 7 月，任中国平安保险公司广州分公司程序员。1998 年 8 月至 2001 年 3 月，任广州天网科技有限公司 C/C++ 程序员。2001 年 3 月至 2002 年 7 月，任广州天网安系统有限公司项目经理。2003 年 2 月至 2008 年 12 月，任印网科技项目经理。2008 年 11 月至 2014 年 8 月，任有福有限技术总监。2014 年 8 月至今，任有福科技技术总监。

李建，男，中国国籍，无境外永久居留权。1953年6月11日出生，1985年中山医科大学硕士毕业。1978年12月至1990年5月，任中山医科大学生理教研室讲师。1985年8月至1990年5月，任广东省计算中心工程师。1990年5月至1993年6月，任中科院广州电子所工程师。1993年6月至2013年6月，任广东省计算中心工程师。2013年6月2014年8月，任有福有限技术总监。2014年8月至今，任有福科技技术总监。

许振宣，简介详见上文“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

## 2、核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，核心技术人员直接或间接持股情况如下：

姓名	持有有福科技股份	持有有福投资股份	持股比例
姚宏兵	46.03%	51.28%	53.72%
董祖明	-	-	-
郑华	-	-	-
李建	-	6.40%	0.96%
许振宣	-	-	-

## 五、与业务相关的主要情况

### （一）销售情况

#### 1、主营业务收入产品构成情况

产品类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
一、商务印刷类	43,304,328.42	75.91%	117,470,745.02	76.95%	115,700,033.30	82.23%
二、个性化影像	4,859,956.00	8.52%	12,825,340.30	8.40%	8,175,366.66	5.81%
三、工业包装物料	5,863,421.00	10.28%	15,675,236.40	10.27%	8,749,423.11	6.22%
四、喷绘	1,340,688.00	2.35%	4,575,251.21	3.00%	4,863,591.99	3.46%
五、其他	1,676,468.15	2.94%	2,102,863.59	1.38%	3,209,746.49	2.28%
合计	57,044,861.57	100.00%	152,649,436.52	100.00%	140,698,161.55	100.00%

主营业务收入 2013 年度金额比 2012 年度金增加 11,951,274.97 元，增加比例为 8.49%；增加主要原因：公司市场占有率以及经营能力的提高。

## 2、主要客户群体

公司目前的主要客户群体包括爱好个性化影像产品的个人消费者；企业、学校、行政事业单位、影楼、酒店、餐馆等商业客户；格力、美的、志高等工业企业。

报告期内，公司对前十大客户的销售金额情况如下：

2012 年度前十大客户的销售金额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占销售额比例
1	芜湖美智空调设备有限公司	2,189,639.44	1.56%
2	乐得科技有限公司	1,868,799.24	1.33%
3	东莞市以纯集团有限公司	1,422,445.48	1.01%
4	珠海格力电器股份有限公司	1,296,054.34	0.92%
5	结雅希（上海）贸易有限公司	849,940.97	0.6%
6	芜湖美智空调设备有限公司	822,553.01	0.58%
7	广州市房地产测绘院	765,278.56	0.54%
8	佛山市高明金盾恒业电脑特种印刷有限公司	674,887.18	0.48%
9	天津市爱卡堂电子产品销售有限公司	641,470.10	0.46%
10	广东美的暖通设备有限公司	582,647.24	0.41%
合计		11,113,615.56	7.89%

2013 年度前十大客户的销售金额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占销售额比例
1	珠海格力电器股份有限公司	2,989,133.62	1.96%
2	东莞市以纯集团有限公司	2,675,691.84	1.75%
3	芜湖美智空调设备有限公司	1,931,641.51	1.26%
4	广州市星亚塑料管道有限公司	1,752,136.75	1.15%
5	阳江安捷源众汽车销售服务有限公司	1,375,774.15	0.90%

序号	客户名称	销售额（元）	占销售额比例
6	广州市恒远彩印有限公司	1,299,145.30	0.85%
7	乐山安捷奥信汽车销售服务有限公司	1,203,214.28	0.79%
8	四川安捷汽车技术有限公司	1,179,536.64	0.77%
9	广东美的暖通设备有限公司（空调事业部顺德、合肥、重庆工厂）	917,396.91	0.60%
10	广东金冠科技发展有限公司	896,448.72	0.59%
合计		16,220,119.72	10.62%

## 2014年1-5月前十大客户的销售金额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占销售额比例
1	珠海格力电器股份有限公司	1,463,760.67	2.56%
2	东莞市以纯集团有限公司	840,810.92	1.47%
3	芜湖美智空调设备有限公司	801,348.44	1.40%
4	广东美的暖通设备有限公司	472,354.24	0.83%
5	阔达快印	329,883.96	0.58%
6	结雅希（上海）贸易有限公司	262,683.38	0.46%
7	广州喜事多便利连锁有限公司	205,338.40	0.36%
8	珠海红山票证印刷有限公司	203,019.66	0.36%
9	广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	176,590.53	0.31%
10	厦门金松林包装制品有限公司	135,363.25	0.24%
合计		4,891,153.45	8.57%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前十名客户中占有权益。

公司的客户包括个人、企事务单位、工业企业三类。个性化影像印刷业务主要针对的是个人客户和企事业单位，随着公司网络平台客户体验和公司服务水平的提高，客户粘性逐步增强；工业配套印刷主要针对工业企业，客户较稳定。

## （二）采购情况

## 1、报告期内主要产品的原材料及供应情况

公司主要原材料采购金额及占生产成本比例如下：

单位：元

主要材料	2012年 总金额	12年所 占总金额 百分比	2013年 总金额	13年所 占总金额 百分比	2014年1到 5月总金额	14年1-5月 所占总金 额百分比
数码专用哑粉纸	-	-	-	-	184,567.71	0.44%
菲林	4165142.29	4.44%	2884258.32	2.75%	621787.53	1.49%
普通双铜纸	3,085,671.40	3.29%	4,413,495.00	4.21%	301,570.29	0.73%
数码专用铜版纸	1,236,748.00	1.32%	1,315,898.00	1.25%	1,563,076.65	3.76%
普通哑粉纸	1,135,974.00	1.21%	1,104,421.00	1.05%	115,009.98	0.28%
预涂哑膜	1,038,881.58	1.11%	893,080.16	0.85%	249,559.62	0.60%
双胶纸	792,000.00	0.84%	876,224.00	0.84%	365,674.14	0.88%
双面胶	426,658.86	0.46%	416,916.11	0.40%	165,818.94	0.40%
白卡纸	422,676.00	0.45%	529,632.00	0.51%	323,874.63	0.78%
预涂光膜	400,350.63	0.43%	480,298.73	0.46%	403667.27	0.97%
纸箱	372,876.00	0.40%	615,280.05	0.59%	51,770.70	0.12%
背胶	11,400.00	0.01%	21,660.00	0.02%	19,825.00	0.05%
装订线	580.00	0.00%	660.00	0.00%	4,213.00	0.01%
<b>合计</b>	<b>13,088,958.76</b>	<b>13.96%</b>	<b>13,551,823.37</b>	<b>12.92%</b>	<b>4,370,415.46</b>	<b>10.51%</b>

公司采购的原材料主要为各类纸张，其中双铜纸、预涂膜和菲林采购金额较大，2012年双铜纸、预涂膜和菲林采购金额分别占生产成本的3.29%、1.11%和4.44%。2013年双铜纸、预涂膜和菲林采购金额分别占总采购金额的4.21%、0.85%和2.75%。2014年1-5月双铜纸、预涂膜和菲林采购金额分别占总采购金额的0.73%、0.60%和1.49%。

## 2、报告期内向前十名供货商采购情况

2014年1-5月前十名供应商的采购金额及占比

供应商名称	产品类别	采购金额（元）	占采购额比例（%）
北京经纶全讯科技有限公司	印量款	9,712,780.75	55.21%
汕头市广商包装有限公司广州分公司	纸张	2,835,625.48	16.12%
富士施乐实业发展（上海）有限公司	印量款	681,202.62	3.87%
深圳市兄弟高登贸易有限公司	菲林	627,709.16	3.57%
北京康得新复合材料股份有限公司	预涂膜	715,804.79	4.07%
广州市树盛文具有限公司	复印纸	362,992.00	2.06%
协茂纸业（广州）有限公司	纸张	176,660.83	1.00%

广东维信经济发展有限公司	冲印相纸	292,660.00	1.66%
广州市佳华贸易有限公司	喷绘材料	346,950.00	1.97%
广州市白云区广恩包装材料厂	双面胶	148,121.85	0.84%
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>15,900,507.48</b>	<b>90.38%</b>

## 2013 年度前十名供应商的采购金额及占比

供应商名称	产品类别	采购金额（元）	占采购额比例（%）
北京经纶全讯科技有限公司	印量款	21,983,699.56	50.71%
汕头市广商包装有限公司广州分公司	纸张	7,541,573.97	17.40%
富士施乐实业发展（上海）有限公司	印量款	2,650,016.07	6.11%
深圳市兄弟高登贸易有限公司	菲林	2,294,576.25	5.29%
北京康得新复合材料股份有限公司	预涂膜	1,553,912.19	3.58%
广州市树盛文具有限公司	复印纸	1,061,333.00	2.45%
广东致生贸易有限公司	纸张	836,564.58	1.93%
广东维信经济发展有限公司	冲印相纸	672,395.00	1.55%
广州市佳华贸易有限公司	喷绘材料	655,924.00	1.51%
广州市白云区广恩包装材料厂	双面胶	435,359.52	1.00%
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>39,685,354.14</b>	<b>91.55%</b>

## 2012 年度前十名供应商的采购金额及占比

供应商名称	产品类别	采购金额（元）	占采购额比例（%）
北京经纶全讯科技有限公司	印量款	25,379,811.74	53.44%
汕头市广商包装有限公司广州分公司	纸张	5,392,280.39	11.35%
金光纸业（广州）有限公司	纸张	2,221,854.91	4.68%
深圳市兄弟高登贸易有限公司	菲林	1,842,217.32	3.88%
富士施乐实业发展（上海）有限公司	印量款	1,576,453.74	3.32%
广东维信经济发展有限公司	冲印相纸	1,199,344.00	2.53%
广州市树盛文具有限公司	复印纸	1,073,469.40	2.26%
北京康得新复合材料股份有限公司	预涂膜	770,727.49	1.62%

供应商名称	产品类别	采购金额（元）	占采购额比例（%）
广州市白云区广恩包装材料厂	双面胶	599,319.50	1.26%
广东致生贸易有限公司	纸张	558,066.08	1.18%
合计	/	40,613,544.57	85.52%

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度前十名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 90.38%、91.55%和 85.52%。虽然北京经纶全讯科技有限公司是公司最大的供应商，但公司对经纶不存在依赖关系。经纶为惠普 indigo 设备在中国最大的代理商，公司向其购买设备后，经纶为公司提供维修、更换耗材等服务，并按照印量收取费用。公司可自行购买油墨等耗材，也有自己的维修团队，继续选择经纶提供印量服务主要出于成本和便利性的考虑。

公司与前十名供应商不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

#### 1、主要采购合同

北京经纶全讯科技有限公司、汕头市广商包装有限公司、康得新（北京）商贸有限公司、金光纸业（广州）有限公司是公司的主要供应商。公司与上述四家企业 2013 年采购金额占公司总采购金额的 70%以上。

公司报告期内与供应商签订的主要采购框架协议如下：

单位：元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	合同期限	2013 年度供应商采购金额（不含税）	合同履行情况
1	采购框架协议	广州市有福数码科技有限公司	康得新（北京）商贸有限公司	亚膜	2013.7.5-2014.12.31	1,328,130.08	正在履行
2	采购框架协议	广州市有福数码科技有限公司	康得新（北京）商贸有限公司	光膜	2013.7.5-2014.12.31	1,328,130.08	正在履行

3	采购框架协议	广州市有福数码科技有限公司	北京经纶全讯科技有限公司	按印收费服务	2013.3.2-2016.3.1	21,692,146.79	正在履行
4	采购框架协议	广州市有福数码科技有限公司	汕头市广商包装有限公司广州分公司	纸张	2013.11.12-2015.12-31	7,541,573.97	正在履行

公司报告期内与供应商签订的主要采购协议如下：

单位：元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	合同金额 (单位：元)	签订时间
1	购销合同	厦门市快美数码快印有限公司	汕头市广商包装有限公司	铜版纸	190,000.00	2012/7/20
2	购销合同	厦门市天意数码快印有限公司	汕头市广商包装有限公司	铜版纸	100,000.00	2012/7/20
3	购销合同	广州市天意数码快印有限公司	汕头市广商包装有限公司	铜版纸	100,000.00	2012/8/25
4	购销合同	广州市天意数码快印有限公司	金光纸业(广州)有限公司	双面铜版纸(AAT)	98,035.20	2012/3/1
5	购销合同	广州市有福数码科技有限公司	汕头市广商包装有限公司	铜版纸	65,679.80	2013/7/1
6	购销合同	广州市有福数码科技有限公司	广州市佳华贸易有限公司	喷绘布	79,381.00	2013/12/1
7	购销合同	广州市有福数码科技有限公司	汕头市广商包装有限公司	白卡纸	225,000.00	2014/4/1
8	购销合同	广州市天意美数码快印有限公司	汕头市广商包装有限公司	双胶纸	74,183.13	2014/5/1

## 2、主要销售合同

销售合同的披露标准：主要的销售框架合同及金额大于 20 万的单笔销售合同。

公司与部分大客户签订框架协议，报告期内主要的框架协议如下：

单位：元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	合同期限	2013 年度客户销售金额 (不含税)	合同履行情况
1	销售框架协议	倍乐生商贸(中国)有限公司	广州市有福数码科技有限公司	台历定制服务	2013.10.1-2014.5.31	840,679.00	履行完毕

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	合同期限	2013年度客户销售金额(不含税)	合同履行情况
2	销售框架协议	广东美的暖通设备有限公司	广州市有福数码科技有限公司	详见合作协议	2014.1.1-2015.12.31	784,099.92	正在履行
3	销售框架协议	广州市恒远彩印有限公司	广州市天意数码快印有限公司	印刷服务	2013年度	1,299,145.30	正在履行
4	销售框架协议	广州市星亚塑料管道有限公司	广州市天意数码快印有限公司	印刷服务	2013年度	576,403.42	正在履行
5	销售框架协议	广州市星亚塑料管道有限公司	佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司	印刷服务	2013年度	169,230.77	正在履行
6	销售框架协议	广州市星亚塑料管道有限公司	广州市天意美数码快印有限公司	印刷服务	2013年度	600,000	正在履行
7	销售框架协议	四川安捷汽车技术服务有限公司	广州市有福数码科技有限公司	印刷服务	2013年度	414,564.08	正在履行
8	销售框架协议	乐山安捷奥信汽车销售服务有限公司	广州市有福数码科技有限公司	印刷服务	2013年度	243,975.47	正在履行
9	销售框架协议	四川安捷汽车技术服务有限公司	广州市天翼科技有限公司	印刷服务	2013年度	301,781.76	正在履行
10	销售框架协议	乐山安捷奥信汽车销售服务有限公司	广州市天意美数码快印有限公司	印刷服务	2013年度	472,734.92	正在履行
11	销售框架协议	阳江安捷源通汽车销售服务有限公司	广州市天意数码快印有限公司	印刷服务	2013年度	390,099.06	正在履行
12	销售框架协议	四川安捷汽车技术服务有限公司	广州市天意数码快印有限公司	印刷服务	2013年度	395,583.96	正在履行
13	销售框架协议	阳江安捷源众汽车销售服务有限公司	广州市天意数码快印有限公司	印刷服务	2013年度	599,994	正在履行
14	销售框架协议	广东金冠科技有限公司	广州市天意五彩石数码科技有限公司	数码打印服务	2013年度	766,195.49	正在履行
15	销售框架协议	广东志高空调有限公司	广州市天意美数码快印	详见协议书	2012.7.1-2014.7.	369,286.03	正在履行

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	合同期限	2013年度客户销售金额(不含税)	合同履行情况
	协议		有限公司		1		
16	销售框架协议	广州市天意数码快印有限公司	珠海格力电器股份有限公司	详见协议书	一般为一年,如新的《供应链管理协议》未能及时修订,则本协议继续有效至新协议生效为止。	2,989,133.62	正在履行
17	销售框架协议	广州市天意数码快印有限公司	芜湖美智空调设备有限公司	印刷服务	2011.1.1-2011.12.31	1,931,641.51	正在履行
18	销售框架协议	广州市有福数码有限公司上海分公司	结雅希(上海)贸易有限公司	印刷服务	2012.11.1-2013.10.31	546,370.78	正在履行
19	销售框架协议	广州市有福数码有限公司	广州喜市多便利连锁有限公司	印刷服务	2013.1.1-2014.2.28	608,934.75	正在履行
20	销售框架协议	广州市有福数码有限公司	七天四季酒店(广州)有限公司	印刷服务	2013.12.10-2014.12.31	—	正在履行

公司报告期内主要的销售合同情况如下:

单位:元

序号	合同性质	签订主体	合作方	合同内容	总金额(元)	签订时间	合同履行情况
1	销售产品	广州市有福数码科技有限公司	倍乐生商贸(中国)有限公司	明信片服务	225,000.00	2013.12.27	履行完毕
2	销售产品	广州市有福数码科技有限公司	七天四季酒店(广州)有限公司	台历定制服务	270,000.00	2013.12.27	履行完毕

### 3、借款合同

公司正在履行的借款合同如下:

序号	借款人	贷款人	金额	期限	履行情况

序号	借款人	贷款人	金额	期限	履行情况
1	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行股份有限公司广州南方支行	900 万元	2013/12/17-2014/12/9	正在履行
2	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行股份有限公司广州南方支行	345 万元	2013/12/16-2014/12/8	正在履行
3	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行股份有限公司广州南方支行	1092 万元	2013/12/24-2014/12/15	正在履行
4	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行股份有限公司广州南方支行	300 万元	2013/12/31-2014/12/15	正在履行
5	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行股份有限公司广州南方支行	200 万元	2014/04/15-2015/4/3	正在履行
6	广州市有福数码科技有限公司	广州市农村商业银行黄埔支行	200 万元	2013/7/31-2014/7/26	正在履行
7	广州市有福数码科技有限公司	广州市农村商业银行黄埔支行	300 万元	2013/7/31-2015/1/26	正在履行
8	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	9000 元	2013/6/27-2014/6/25	正在履行

公司报告期内履行完毕的借款合同如下：

序号	借款人	贷款人	金额	期限	履行情况
1	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	200 万元	2012/12/10-2013/5/24	履行完毕
2	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	200 万元	2013/8/9-2014/1/27	履行完毕
3	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	899 万元	2013/1/5-2013/12/17	履行完毕
4	广州市天意数码快印有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司	500 万元	2013/12/13-2014/1/12	履行完毕
5	广州市有福数码科技有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司	400 万元	2013/12/13-2014/1/12	履行完毕
6	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	9000 元	2012/9/28-2013/9/26	履行完毕

#### 4、担保合同

## 1、借款担保合同

公司部分借款存在关联方为公司担保的情形，截至 2014 年 5 月 31 日，公司正在履行的借款担保合同情况如下：

借款金额	担保合同	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日	履行情况
900 万	保证合同（编号：36020417-2013（南方）保字 0224 号）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2013 年 12 月 19 日	2016 年 12 月 9 日	正在履行
345 万	保证合同（编号：36020417-2013（南方）保字 0225 号）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2013 年 12 月 19 日	2016 年 12 月 8 日	正在履行
1092 万	保证合同（编号：36020417-2013（南方）保字 0226 号）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2013 年 12 月 25 日	2016 年 12 月 15 日	正在履行
300 万	保证合同（编号：36020417-2013（南方）保字 0243 号）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2014 年 1 月 1 日	2016 年 12 月 15 日	正在履行
200 万	保证合同（编号：36020417-2014（南方）保字 0063 号）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀、王亦兵	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2014 年 4 月 16 日	2017 年 4 月 3 日	正在履行

报告期内，公司已经履行完毕的借款担保合同情况如下：

贷款金额	担保合同	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日
200 万	保证合同（编号：2012 年南方（保）字 0085 号）	连带责任保证，信用追加保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2012 年 12 月 11 日	2015 年 5 月 24 日

贷款金额	担保合同	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日
200万	保证合同（编号：36020417-2013南方0134号）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2013年8月10日	2016年1月27日
200万	保证合同（编号：36020417-2013南方0133号）	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意美数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2013年8月10日	2016年1月27日
899万	保证合同（编号：36020417-2012联保00008号）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行南方支行	2013年1月6日	2015年12月17日
500万	最高额保证合同（编号：（2013）金最保字第0214-1号）	连带责任保证	姚宏兵，陈慧荀，广州市有福数码科技有限公司	广州市天意数码快印有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司	2013年12月13日	2016年1月11日
500万	最高额保证合同（编号：（2013）金最保字第0214-3号）	连带责任保证	奉中杰	广州市天意数码快印有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司	2013年12月13日	2016年1月11日
400万	最高额保证合同（编号：（2013）金最保字第0214-1号）	连带责任保证	姚宏兵，陈慧荀，广州市天意数码快印有限公司	广州市有福数码科技有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司	2013年12月13日	2016年1月11日
400万	最高额保证合同（编号：（2013）金最保字第0214-3号）	连带责任保证	奉中杰	广州市有福数码科技有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司	2013年12月13日	2016年1月11日
200万	保证合同（编号：1824070201301058）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀、蔡晓星、广州市天意数码快印有限公司	广州市有福数码科技有限公司	广州市农村商业银行黄浦支行	2013年7月31日	2016年7月25日

贷款金额	担保合同	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日
300万	保证合同（编号：1824070201301058）	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀、蔡晓星、广州市天意数码快印有限公司	广州市有福数码科技有限公司	广州市农村商业银行黄浦支行	2013年7月31日	2017年1月25日

## 2、融资租赁和售后回租担保合同

公司及其子公司融资租赁设备或售后回租设备，存在母公司为子公司担保，关联方为公司担保的情形。

公司融资租赁和售后回租担保情况如下：

机型	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日	担保金额(元)	备注
HP7500	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀、孙国永	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2011年2月25日	2015年2月24日	4,667,154.24	融资租赁
	连带责任保证	广州快美印务有限公司	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2011年2月25日	2015年2月24日	4,667,154.24	融资租赁
HP 7500	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店	惠普租赁	2012年4月20日	2016年4月19日	4,735,641.12	融资租赁
	共同承租	广州市有福数码科技有限公司	广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店	惠普租赁	2012年4月20日	2016年4月19日	4,735,641.12	融资租赁
HP 5600	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2012年5月21日	2016年5月20日	2,930,893.44	融资租赁
	共同承租	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2012年5月21日	2016年5月20日	2,930,893.44	融资租赁
HP 3550	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市有福数码科技有限公司	惠普租赁	2013年4月1日	2017年3月31日	2,126,105.28	融资租赁
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市有福数码科技有限公司	惠普租赁	2013年4月1日	2017年3月31日	2,126,105.28	融资租赁
KAMA	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市有福数码科技有限公司	惠普租赁	2014年3月10日	2018年3月9日	1,703,762.88	融资租赁
	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市有福数码科技有限公司	惠普租赁	2014年3月10日	2018年3月9日	1,703,762.88	融资租赁
美达上壳机	共同承租	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月30日	2018年3月29日	1,932,799.68	融资租赁
	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月30日	2018年3月29日	1,932,799.68	融资租赁

机型	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日	担保金额(元)	备注
WS6600	共同承租	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2014年5月31日	2018年5月30日	5,411,839.68	融资租赁
	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2014年5月31日	2018年5月30日	5,411,839.68	融资租赁
HP 5500	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	北京天意云数码快印有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,503,696.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	北京天意云数码快印有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,503,696.00	售后回租
HP 3000R	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	583,200.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	583,200.00	售后回租
HP 3050R	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市快牛数码科技有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	829,056.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市快牛数码科技有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	829,056.00	售后回租
HP 5500	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	368,400.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	368,400.00	售后回租
HP 3050	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	809,856.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	809,856.00	售后回租
HP 3500	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市有福数码科技有限公司华强北分公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,620,576.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市有福数码科技有限公司华强北分公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,620,576.00	售后回租
HP 3500/3000R	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意美数码快印有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,451,856.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意美数码快印有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,451,856.00	售后回租
HP 3500R	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天翼科技有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	507,984.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天翼科技有限公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	507,984.00	售后回租
HP3000	连带责任	姚宏兵、陈慧荀	芜湖市天意数码打印有限责任公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	721,632.00	售后回租

机型	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日	担保金额(元)	备注
	保证				日	日		
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	芜湖市天意数码打印有限责任公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	721,632.00	售后回租
HP 5000	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市有福数码科技有限公司上海分公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,240,704.00	售后回租
	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市有福数码科技有限公司上海分公司	惠普租赁	2012年6月28日	2016年6月27日	1,240,704.00	售后回租
HP 3500	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市快美电脑打印服务有限公司	惠普租赁	2013年4月15日	2017年4月14日	609,965.76	售后回租
	共同承租	广州市有福数码科技有限公司	广州市快美电脑打印服务有限公司	惠普租赁	2013年4月15日	2017年4月14日	609,965.76	售后回租
HP 5000	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	厦门市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2013年4月15日	2017年4月14日	609,965.76	售后回租
	共同承租	广州市有福数码科技有限公司	厦门市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2013年4月15日	2017年4月14日	609,965.76	售后回租
HP 5500	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	北京天意数码快印有限公司	惠普租赁	2013年4月15日	2017年4月14日	762,457.44	售后回租
	共同承租	广州市有福数码科技有限公司	北京天意数码快印有限公司	惠普租赁	2013年4月15日	2017年4月14日	762,457.44	售后回租
HP 5500R	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意美数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	1,008,591.84	售后回租
	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市天意美数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	1,008,591.84	售后回租
HP 3500	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市梧山图文快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	843,907.68	售后回租
	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	广州市梧山图文快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	843,907.68	售后回租
HP 3550	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	厦门市快美数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	890,791.56	售后回租
	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	厦门市快美数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	890,791.56	售后回租
HP 3550	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	上海天意云打印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	984,558.60	售后回租
	连带责任保证	姚宏兵、陈慧荀	上海天意云打印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	984,558.60	售后回租
HP 3550	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	1,078,326.36	售后回租

机型	担保方式	担保方	被担保方	债权人	担保起始日	担保到期日	担保金额(元)	备注
		姚宏兵、陈慧荀	广州市天意数码快印有限公司	惠普租赁	2014年3月5日	2017年3月4日	1,078,326.36	售后回租
HP 3550	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市快牛数码科技有限公司新港分公司	惠普租赁	2014年3月30日	2017年3月29日	1,125,209.80	售后回租
		姚宏兵、陈慧荀	广州市快牛数码科技有限公司新港分公司	惠普租赁	2014年3月30日	2017年3月29日	1,125,209.80	售后回租
HP 3550	连带责任保证	广州市有福数码科技有限公司	广州市天翼科技有限公司	惠普租赁	2014年3月30日	2017年3月29日	1,125,209.80	售后回租
		姚宏兵、陈慧荀	广州市天翼科技有限公司	惠普租赁	2014年3月30日	2017年3月29日	1,125,209.80	售后回租

## 六、商业模式

有福科技是一家基于互联网电商平台和数码快印连锁门店开展个性化影像产品印制、商务印刷和工业配套产品印刷的数字印刷企业，公司以“网络平台+连锁门店+生产中心”为经营模式，并依托“有福网、天意数字快印门店、数字印刷工厂”的领先布局优势形成个性化影像产品印制、商务快印服务、工业配套产品印刷三大主要印刷产品及服务。

“有福网”基于产品标准化、模板时尚化、设计自助化、排产自动化，可以做到个性定制、每本不同、一张起印，并且依托公司分布各地的连锁门店可以实现规模生产与产品推广复制。有福科技电商平台的未来发展定位于以时尚化设计、社交化营销、个性化定制、柔性化生产、社会化物流为支柱的消费者驱动型C2B模式。公司电商平台实现个性化需求的集中，门店兼具生产和销售功能，又具备强大的服务和配送功能，连锁门店和电商的结合形成了线上和线下（O2O）的优势互补，为不同偏好的客户提供全方位的服务。

公司的业务模式情况如下：



公司的个性化影像产品的主要客户群是 20-35 的年青人以及母婴人群；商务快印产品的主要客户包括广告公司、规划设计院、政府机关、餐饮、连锁企业及事业单位等；工业配套印刷产品主要服务于有个性印制需求的工业企业等。个性化影像标志产品及客户实例：大中专院校毕业生的个性影像毕业纪念册；私人定制的照片书、个性杂志、巧虎公司定制的台历、中国移动的云冲印服务；商务快印标志产品及客户实例：客户常见的需求产品有名片、蓝图、画册宣传单张、菜谱、标书、会议资料等；工业配套产品定制标志产品及客户实例：公司现阶段成功开发的客户和产品服务有格力、美的、格兰仕等家电企业的标签、说明书等。

为降低生产成本和提高产品品质以及客户的服务体验，公司正在建设集“研发、生产、自动化分拣、物流配送中心、培训教育”五项功能的“高科技网络数字印刷文化产业和电子商务生产基地”。该基地建成后将成为有福科技的总部运营中心。

## 七、公司所处行业情况

### （一）行业概况

印刷行业作为国民经济的重要行业，兼具文化产业与加工服务业的双重属性。传统印刷根据印刷方法不同，可分为凸版印刷、平板印刷、凹版印刷和孔版

印刷四类。数字印刷就是将电子文件直接成像在印刷介质之上，有别于传统印刷繁琐的工艺过程的一种全新印刷方式。

所属行业：按照国家统计局 2011 年 11 月 1 日起执行的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，有福科技属于 C 类制造业下属“印刷和记录媒介复制业”（C23）分类；按照中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），有福科技归属于 C 类制造业下属“印刷和记录媒介复制业”（C23）分类。

## （二）主要产业政策

### 1、主要法律法规

在我国，印刷行业由国家新闻出版广电总局进行监督管理，县级以上各级新闻出版行政部门分级管理，印刷行业各专业协会在国家新闻出版广电总局指导下实行自律管理。相关行业自律性组织包括中国印刷技术协会、中国印刷及设备器材工业协会（简称中国印刷工业协会）等。国家对印刷企业实行印刷经营许可制度，设立印刷企业除需符合法定条件外，还需符合国家关于印刷企业总量结构和布局的规划。

行业主要的法律法规如下：

法律法规名称	文号及颁布时间	主要相关内容
《出版管理条例》	国务院令 第 343 号 (2001 年 12 月 25 日发布, 2011 年 3 月 19 日修订)	从事出版物印刷或者复制业务的单位，应当向所在地省、自治区、直辖市新闻出版行政部门提出申请，经审核许可，并依照国家有关规定到公安机关和工商行政管理部门办理相关手续后，方可从事出版物的印刷或者复制。未经许可并办理相关手续的，不得印刷报纸、期刊、图书，不得复制音像制品、电子出版物。
《数字印刷管理办法》	新闻出版总署第 2 号 (2011 年 1 月 11 日发布)	国家对数字印刷经营活动实行许可制度;未经许可，任何单位和个人不得从事数字印刷经营活动。数字印刷连锁经营企业除应当符合本办法第六条的规定外，还应当符合直营连锁、特许连锁等连锁经营方式的管理要求。从事数字印刷连锁经营活动的企业，应当由 5 个以上连锁门店组成，连锁总部注册资本不少于 500 万元人民币。
《印刷品承印管理规定》	新闻出版总署、公安部令 第 19 号 (2003 年 7 月 18 日发布)	印刷业经营者从事印刷经营活动，应当建立健全承印验证制度、承印登记制度、印刷品保管制度、印刷品交付制度、印刷活动残次品销毁制度等管理制度。

《印刷业经营者资格条件暂行规定》	中华人民共和国新闻出版总署令 第 15 号 (2001 年 11 月 9 日发布)	经营出版物印刷业务的企业需要具备高于一般印刷企业的条件, 包括: 厂房建筑面积不少于 800 平方米; 有能够维持正常生产经营的资金, 注册资本不少于 200 万元人民币; 有必要的出版物印刷设备, 具备 2 台以上最近十年生产的且未列入《淘汰落后生产能力、工艺和产品的目录》的自动对开胶印印刷设备等。
《印刷业管理条例》	国务院令 第 315 号 (2001 年 8 月 2 日发布)	国家实行印刷经营许可制度, 未依照本条例规定取得印刷经营许可证的, 任何个人和单位不得从事印刷经营活动。设立从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品印刷经营活动的企业, 应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门提出申请, 经审核批准的, 取得印刷经营许可证; 持印刷经营许可证向工商行政管理部门申请登记注册, 取得营业执照。
《内部资料性出版物管理办法》	新闻出版署令 10 号 (1997 年 12 月 30 日发布)	对内部资料性出版物的委印和承印, 实行核发《内部资料性出版物准印证》(以下简称《准印证》)管理。未经批准取得《准印证》, 任何单位和个人不得从事内部资料性出版物的委印和承印活动。委托印刷内部资料性出版物, 应当向所在地省、自治区、直辖市新闻出版局提出申请, 申请书应当注明编印目的、内容、发送对象、印张数、印刷期数、册数、开本等, 经审核批准, 领取《准印证》后, 方可从事委印活动。
《印刷、复印等行业复制国家秘密载体暂行管理办法》	国家保密局、国家工商行政管理局、公安部、新闻出版署、文化部、轻工业部国保(1990)83 号(1990 年 4 月 9 日发布)	国家秘密载体即标有密级的文件、资料、图表和书刊等的印刷、复印必须取得《国家秘密载体复制许可证》。
《清洁生产促进法》	中华人民共和国主席令 第 54 号(2002 年 6 月 29 日发布, 2012 年 2 月 29 日修订)	产品和包装物的设计, 应当考虑其在生命周期中对人类健康和环境的影响, 优先选择无毒、无害、易于降解或者便于回收利用的方案。 企业对产品的包装应当合理, 包装的材质、结构和成本应当与内装产品的质量、规格和成本相适应, 减少包装性废物的产生, 不得进行过度包装。
《印刷品广告管理办法》	中华人民共和国国家工商行政管理总局令 第 17 号(2004 年 11 月 30 日发布)	印刷品广告必须真实、合法、符合社会主义精神文明建设的要 求, 不得含有虚假的内容, 不得欺骗和误导消费者。印刷品广告中不得出现新闻、报道及其他非广告信息。印刷品广告中应当具有“广告”标志, 能够使消费者辨明其为广告。发布印刷品广告, 不得妨碍公共秩序、社会生产及人民生活。在法律、法规及当地县级以上人民政府禁止发布印刷品广告的场所或者区域不得发布印刷品广告。
《商标印制管理办法》	中华人民共和国国家工商行政管理总局令 第 15 号(2004 年 8 月 19 日发布)	商标印制委托人委托印制注册商标的, 应当出示《商标注册证》或者由注册人所在地县级工商行政管理局签章的《商标注册证》复印件, 并另行提供一份复印件。

## 2、主要行业政策

行业主要的政策如下:

行业政策名称	主要相关内容
《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013年修正)》	“高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发与应用”、“防伪技术开发与运用”等属于国家鼓励类项目。
《文化产业振兴规划》	印刷复制业被列为今后重点发展的九大文化产业之一，提出印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。
《印刷业“十二五”时期发展规划》	提出“十二五”时期印刷业的总体目标为： 1、到“十二五”期末，从印刷大国向印刷强国的转变取和重大进展，争取在新闻出版业中提前实现强国目标； 2、到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元，成为全球第二印刷大国； 3、加快国家印刷示范企业建设，培育一批具有国际竞争力的优势企业。到“十二五”期末产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的企业超过 100 家； 4、以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点，大力推动绿色印刷发展。到“十二五”期末，基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%； 5、以数字印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术。到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过 20%。
《关于实施绿色印刷的公告》	通过在印刷行业实施绿色印刷战略，到“十二五”期末，基本建立绿色印刷环保体系，力争使绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%，印刷产品的环保指标达到国际先进水平，淘汰一批落后的印刷工艺、技术和产能，促进印刷行业实现节能减排，引导我国印刷产业加快转型和升级。
《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	提出要大力发展多层次资本市场，扩大文化企业的直接融资规模。推动符合条件的文化企业上市融资，支持处于成熟期、经营较为稳定的文化企业在主板市场上市。
《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》	提出进一步推进新闻出版产业发展的主要任务之一是发展印刷、复制产业，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。并根据《中共中央、国务院关于深化文化体制改革的若干意见》（中发[2005]14 号）和国家《文化产业振兴规划》等文件精神，鼓励、支持和引导非公有资本以多种形式进入政策许可的领域，鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动。
《关于提高部分商品出口退税率的通知》	自 2008 年 11 月 1 日起，部分出版物的出口退税率由原来的 11%提至 13%，将有利于企业扩大出口，增强竞争力。

### （三）行业发展状况

#### 1、我国数字印刷行业总体发展情况

当今社会，崇尚个性、追求便捷已经成为广大民众较为普遍的心理诉求。在五花八门的行业中，数字印刷以其灵活个性、高效快捷的特点越来越吸引人的眼

球。在现在这个讲求时效的信息时代，独具魅力的数字印刷必将成为印刷行业新宠。

从上世纪 90 年代至今，数码印刷技术迅猛发展，形成了与传统印刷技术共生共存，相互补充并逐步扩大份额的态势。十几年来，数字印刷技术及其相关产业，裹挟着科技创新之风，在全球范围内快速发展，以惊人的速度渗入人们的社会文化生活之中，满足着人们对印刷品个性化、多样性、灵活性的需求。从简单的文件打印复印、名片制作，到投标书制作装订、工程图纸设计制作，乃至独一无二的个性化印品、稀世艺术品复制等等，数字印刷早已如细雨润物，深入民众的日常生活。

由于现代商务在印刷行业逐渐呈现出多元化与个性化的趋势，企业标书、会议资料、宣传彩页、商业表格、建筑效果图等个性化印品的需求量正成倍增加。这类印品数量少、周期快、变化多、质量要求高，对于这类业务，数字印刷显然比传统印刷更具优势，正因如此，越来越多的数字印刷企业、数码快印店活跃在印刷市场上。可以说，数字印刷开启了新的市场，提供了新的服务，开辟了新的收入来源。数字印刷技术正成为时代潮流，并且在出版、广告、纺织品等商业印刷领域得到广泛应用。

据美国印刷市场与资讯研究机构 PRIMIR 发布的数据显示，至 2014 年，全球印刷业总产值将达 7,250 亿美元。十几年来，数字印刷技术及其相关产业，乘着科技创新之风，在全球快速发展，以惊人的速度渗入社会各阶层，满足人们对印刷品个性化、多样性、灵活性的需求。至 2014 年，全球数字印刷方式的市场占有率将达总市场的 27.4%。

2012 年中国印刷业实现总产值 9,510.13 亿元，全国共有印刷企业 10.44 万家，从业人员 344.13 万人，全行业资产总额为 10461.29 亿元，利润总额为 724.98 亿元，对外加工贸易额为 772.04 亿元，外商投资总额为 389.3 亿元。全国共有规模以上重点印刷企业 2,839 家，比 2011 年增加了 400 家，增速 16.4%；这些企业印刷总产值已达到 5,500 亿元，占全行业的 58%。2012 年全行业利润总额比上一年仅增长 2%，但规模以上重点印刷企业的利润总额却同步增长 14%，占全行业利润总额达到 57.7%，行业集中度逐步提高。

数字印刷方面发展速度远高于传统行业，2012 年，中国数字印刷企业共有 738 家，比上一年增长 40%；全国共有生产型数字印刷设备 2,354 台（套），比上一年增长 32%；中国数字印刷总产值为 62.9 亿元，比上一年增长 81.8%，数字印刷产值占行业总产值的比重从 0.4% 上升到 0.66%。目前，全国已建成多条出版物按需印刷的生产“连线”，每天的产能可以达到数万册。

在我国，目前，在数字印刷的应用域中，除了图文快印之外，按需出版印刷、影像印刷、个性化直邮印刷、大企业进驻服务等，成为四大发展的新热点与新机会。

随着大众的消费观的改变，印刷品的需求也趋多样化发展，印刷业务已从追求大批量、小成本，向小批量、多品种、个性化等针对性强的方向发展。在中国，人工成本在不断增加，相对于传统印刷来说，需要人工更少的数字印刷可以节约不少的人工成本。一部分传统印刷业务正向数字印刷转移。网络个性印刷经过几年的发展，已经比较成熟，也推动了数字印刷的发展。

## 2、网络印刷发展情况

网络印刷曾经被定义为一个能将在线数字内容与印刷生产连接在一起的商业印前流程。广义上来说，即所有通过网络完成的与印刷相关的工作流程，都可以称之为“网络印刷”，它可以包括之前所说的通过网络完成的印前流程，也可以包括远程打样，印刷设备制造商向其设备使用者提供的在线技术支持，从下达订单，到活件跟踪，甚至追加订单及付款，都是网络印刷的一部分。目前网络印刷的应用范围已经包括：网络拼版印刷、网络数字印刷（Digital Printing）、网络按需印刷（POD）等等。

网络印刷核心竞争力并不仅仅是建立网络，更在于辅助设计、高效处理、自动合版、客制化批量制造等方面持续投入，形成专有技术。作为一种全新的解决方案满足了小批量、个性化、快速等众多需求。

目前国内网络印刷的参与者很多，包括快印店（网上接单）、印刷厂的网络服务以及 IT 业者切入的网络个性化印刷等，然而目前还没有出现类似于 VistaPrint、台湾健豪等知名度高、竞争实力突出的企业。

部分传统印刷企业转型网络印刷，借助 IT 技术实现印刷销售网络化、订单

处理智能化、生产自动化，并以营销宣传类印刷品为产品重点。例如成立于 2008 年的通印网，主要面向中小企业的商务需求，最低印数从 500 份（本）起。淘宝网上也有很多商家提供个性化印刷服务，例如销量较大的有乾川商务、鹏城彩印、合版印刷超市等。由于淘宝只是电子商务平台，商家需要和客户在线下（或者通过聊天软件）进行沟通而满足客户的定制化需求，但是订单量较低，难以实现规模效应。

国内网络印刷参与者情况：

网络印刷分类	市场参与者
网络商业印刷	天意官网（有福科技旗下网站）、东方网印、改图网、通印网、名片天下、开心印、莱印网、印易得
网络个性印刷	有福网、网易印像派、惠普喀嚓鱼、杭州卡当、上海缤纷乐
网络按需印刷	线上国外有 Lightning Source，线下江苏凤凰、虎彩集团、大恒

国内发展云印刷与欧美相比在行业标准化、消费习惯、知识产权保护、付费模式等具有一定差别，导致行业发展的一定壁垒。我国地域广阔，企业成长之后如果扩展全国业务，将面临更多挑战。

国内外云印刷情况对比情况如下：

项目	欧美	台湾	国内
标准化	用户在系统中选择模板后再组合提供一定的设计和分析软件支持	主要是利用模板有一定人工筛选	大部分企业属于接单式，文件如何标准化是最大的难点之一
消费习惯	个人消费者个性化印刷需求高	主要是商业定制化需求	个人消费者意识尚未形成
商业模式	美国用户家庭观念强，个性化印刷需求高，偏向于 B2C；欧洲主要是 B2B	主要是 B2B，小商户的定制化需求，B 端类似于 C 端	国内也应该先从 B 端寻求突破
技术人员	专业化程度高	专业化程度高	技术人员占比较低
时效性	24 小时之内	24 小时之内	物流网络对接能力达不到 24 小时
毛利率	相对较高	低于欧美	较低
合版能力	欧洲最高日订单可达 5000-10000 个	最高日订单 20000 个，自动化程度极高	必需使用合版软件才能盈利，人工排版耗时且不经济

网络印刷本身是一个跨界的体系，集资本、技术、人才投入于一身，包括互

联网、印刷、物流等多个领域，因此既是资本密集型，又是技术密集型，未来还将是人才密集型，意味着大量的资金投入。不算初期的设备投入，网络印刷平台所需要的人员和软件开发每年的运营成本、硬件设备投资较高，因此资金实力雄厚的公司（例如上市公司和互联网公司）更具竞争力。

国内网络印刷未来可能衍生出平台式、接单式、分发式和联盟式四种商业模式。平台构建是企业竞争力的基础，借助于普通电商平台的印刷公司在网络体验和质量管理方面将处于劣势。具有竞争力的平台在获得用户规模之后，还可以发展联盟式的商业模式。届时 B2C 的行销平台、B2B 的供应链将被更有效地整合。

#### 国内云印刷未来几种可能的发展模式

类别	发展模式
平台式	类似阿里巴巴模式，聚合印刷公司进行接单（做得好的有商印网、莱印网）
接单式	如 Shutterfly、台湾健豪、德国 firealarm，自建平台系统、自己生产，国内长荣健豪和盛通股份目前也是这个模式
分发式	例如 VistaPrint，用网络平台接单，分发各个加工商完成
联盟式	B2B 印刷供应链连结，不同行业 B2C 销售联盟

从市场空间来看，2009 年美国网络印刷占商业印刷市场 15%，预计 2014 年将上升到 30%。台湾网络印刷占商业印刷市场的 13.85%。按照 2012 年总产值 9510.13 亿元计算，如果未来国内网络印刷份额达到 1% 的话，就是将近 100 亿市值。而从个性化印刷市场需求考虑，美国个性化印刷市场规模约 300 亿美元，占整体商业印刷市场约 30%。考虑到国内个性化需求应该低于美国，按照 10% 计算，约为 1000 亿元。

随着产品种类的扩大和服务体验的升级，网络印刷服务中模板选择、上传速度、自动化处理、图片分析等对于网络平台的要求极高，因此在企业发展到一定程度之后，淘宝等平台将不可能满足平台的要求，故拥有独立平台和 IT 团队的企业将具有更大优势。那么企业可以既做平台又做印刷（健豪、Shutterfly 式），或者只做平台将印刷加工外包（VistaPrint 式）。前者对于印刷质量有更强的管控能力。

在价格方面，“平台—印刷—物流”一体化的网络印刷企业由于产业链的整合、合版技术以及规模效益，更能实现低廉的成本。

## （四）影响行业发展的有利与不利因素

### 1、有利因素分析

#### （1）宏观经济稳定、快速发展

改革开放以来，特别是近十年来，中国宏观经济始终保持健康、快速增长，GDP 年均保持 7%以上，宏观经济的持续稳定增长加速了印刷及其下游行业的发展。

根据新闻出版总署 2013 年印刷企业年度核验的统计，2012 年中国印刷业实现总产值 9,510.13 亿元，比上一年增长 9.6%。全国共有印刷企业 10.44 万家，从业人员 344.13 万人，全行业资产总额为 10,461.29 亿元，利润总额为 724.98 亿元，对外加工贸易额为 772.04 亿元。

根据新闻出版总署的统计，2011 年我国印刷业总产值为 8,677.13 亿元，较 2010 年增长 12.6%，约占全球印刷业总产值的 15%，产业规模接近全球第二。2002 年我国印刷业总产值仅为 1,708 亿元，10 年间我国印刷行业取得了快速发展。2008 年至 2011 年，我国印刷业总产值年均复合增长率达 20%；按《印刷业“十二五”时期发展规划》的目标，到 2015 年我国印刷业总产值将达到 11,000 亿元。我国已经成为世界重要的印刷基地。

#### （2）国家产业政策支持

中国印刷业正处在关键的转型期，在这期间，政府的政策尤为重要，它指引了下一个五年印刷企业发展的方向。一系列政策措施的相继出台，表明了政府对印刷业发展的重视和支持，尤其是对发展数字印刷和印刷数字化进行了突出强调，明确了实现印刷数字化和发展数字印刷将是今后印刷产业技术的两个主要方向。前者会带来印刷技术的升级和换代，后者则开拓了一个崭新的技术领域，使印刷生产和服务的按需化成为可能，为印刷业转型指明了一个重要方向。

《印刷行业“十二五”规划》制定了“十二五”期间我国印刷业发展目标为：我国印刷业总产值预计将超过 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。

《数字印刷管理办法》明确了生产型数字印刷机的定义，将其与高速数字复

合机类设备区分开。为了进一步明确数字印刷企业的审批依据，新闻出版总署配套印发了《生产型数字印刷机目录》，统一了生产型数字印刷机的认证标准。《数字印刷管理办法》的颁布实施标志着对数字印刷这一新兴领域的监管已经“有章可循”。

2011年4月20日，新闻出版总署公布了《新闻出版业“十二五”时期发展规划》。规划公布了“十二五”期间新闻出版产业的振兴工程。其中，绿色印刷和数字化印刷工程入选。

### （3）网络印刷方兴未艾

根据统计数据显示，2013年中国电子商务市场交易规模达9.9万亿元，中小企业B2B电子商务细分市场的规模达到5.15万亿元。随着互联网行业的飞速发展，消费市场对电子商务的熟悉和认可，网络印刷也越来越多地被市场认同。仅淘宝网每年的印刷业务量就高达28亿元，加上大宗电子商务印刷实现总产值超过400亿。其中以商务短版印刷为主。凭借计算机技术的发展以及网络电子商务的普及，网络印刷正以每年超过200%速度递增。

电子商务打破了地域与时间的限制，让企业可以面对更多的客户，拥有更大的市场。通过网络寻找客户，培养其消费习惯，借助电子商务的成熟模式，将印刷与电子商务相融合，形成印刷行业新的商业模式。

### （4）数字印刷设备及技术不断提高

数字印刷行业的技术应用水平不断更新，拥有领先技术的企业常常能够获得下游制造企业的青睐。而整个行业不断提升的技术水平，也对领先企业提出了更高的要求。数字印刷是印刷技术的数码化，例如：激光照排、远程传版、数码打样、计算机直接制版、数字化工作流程、印厂ERP等都属于数字印刷的范畴。

## 2、不利因素分析

### （1）行业对技术研究不够

数字印刷行业对数字印刷研究不够，进而对数码技术认识不够，一部分企业对数码技术意识淡漠，持静观态度。由于技术落后和投入资金不足，人才资源的利用成了全面一样而无变化，存在人才资源浪费，业界大量信息没有得到有效利

用。

新技术的开发和迅速变化对印刷需求的影响始终存在，并将在未来 10 年中继续扮演重要角色。除了生产力和生产效率的提高，新技术也通过创新产品帮助越来越多的企业在市场竞争中脱颖而出。

遍布全球的互联网成为了数码快印业务的一个主要来源。而新技术的大量涌现也在改变着消费者的期望值。随着印刷厂的生产速度加快、效率提高和价格降低，消费者又希望能得到更好的产品和服务。印刷企业想要通过创新的方式来提高生产效率和成本效益，亟待通过技术解决方案或印刷管理服务来实现。

## （2）数字印刷行业集中度较低

总体来看，我国包装印刷行业产业集中度较低，生产企业众多，其中规模小的企业偏多，存在低档次、重复建设等现象。受资金缺乏等影响，不少企业仍使用二手进口机器设备或老式印刷设备，印刷后工序生产设备也较为落后；许多企业没有自己的特色，高新技术在这些企业的运用比重还很低；许多小规模企业在产业链中议价能力较弱、产品盈利状况不佳等。

随着云印刷的发展，流量、IT、管理、物流是云印刷成功的四要素，只有同时拥有大量的客户流量、强大的 IT 研发实力、精细化的流程管理能力和快速的物流配送的云印刷企业才能实现规模效应和用户体验的正循环，依靠成本低、盈利能力强，获得成功。但是对于大多数的长尾印刷企业而言，自身的能力和资金实力难以独立发展云印刷业务。

## （五）所处行业基本风险特征

### 1、原材料价格和劳动力成本上涨的风险

国内原材料和劳动力价格存在上涨的风险。原材料价格的波动对企业经营及盈利状况有一定影响。目前公司生产所需的各类纸制品在国内外市场供应充足，预计未来几年国内工业用纸的供应仍将保持充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能，这将对本公司纸品原料成本的控制造成一定压力，使企业盈利水平面临下降风险。

同时，依据新实施的《劳动合同法》，公司按照不断上升的最低工资标准和

社保基金缴纳标准而带来的人力资源成本上升等因素,也会使企业劳动力成本加大。

## 2、行业趋势变动的风险

随着电子产品及移动多媒体设备阅读功能不断强大,个人阅读习惯将不断转变,纸质阅读需求量会减少,这些变化都会使印刷需求量不断下降,对行业存在一定影响。近年来数字印刷呈现个性化和网络印刷的发展趋势,但这也成为数字印刷新的利润增长点。印刷正面临着行业的跨界与颠覆的危机,公司存在能否紧随行业的发展趋势,抓住个性化和网络印刷的发展机遇,实现业务增长的风险。

### (六) 公司在行业中竞争地位

#### 1、公司在行业中的地位

公司以“网络平台+品牌连锁门店+区域生产中心”的经营模式,是该模式进行业务布局的行业领先者。数码快印直营连锁门店数量行业居前,跨区域自有门店国内最多,分布于北京、上海、广州、深圳等一线城市,以及厦门、珠三角、安徽等地区。根据科印网对2013年近百家国内印刷电子商务网站的统计,有福网位列第五名,其中在个性化影像数字印刷专业网络平台上排名第四。

有福科技及其子公司近几年所获主要荣誉和奖项包括:

全国诚信印刷企业

广东省守信用重合同企业

广东省诚信示范印刷企业

广州市首届诚信印刷企业

广东省高新技术企业

2014年“天意”获得“广东省著名商标”

2013年“天意”获得“广州市著名商标”

2013年“商业印刷最高印量奖”

2013年“科技小巨人企业”

2013年“有福网”获得“诚信电商认证”

2012 年 “优势传统制造业转型升级示范认定企业”

2012 年 入选“广货网上行”第二批名单

2012 年 “科印杯数码印刷作品大奖赛技术工艺大奖”

2012 年 “科印杯数码印刷作品大奖赛评委推荐奖”

2012 年 “科印杯数码印刷作品大奖赛特殊产品类铜奖”

2010 年 “金光印刷大赛银奖”

2010 年 “广州包装印刷优秀企业”

2010 年 “科印杯数码印刷作品大奖赛杰出企业”

2010 年 “优秀企业”

2008 年 “诚信公约会员单位”。

## 2、主要竞争对手

公司在其市场领域中最主要的五大竞争对手的基本情况对比如下：

### (1) 网易印像派

网易印像派是网易公司旗下的照片产品定制网站，是中国领先的在线冲印和照片印品定制商城。在印像派，用户可以将自己的照片、设计作品或者收藏的图片定制成照片书、日历、水杯、手机壳、墙画、抱枕、丝巾、T 恤、卫衣等载体上，也可以选择由印象派精心挑选或者创作的设计作品进行购买定制，此外印象派也提供 48 小时发货的网上照片冲印服务。另外，网易印象派提供多种商务合作方式，如团购网站合作、互联网企业品牌合作、CPS 分成以及资源互换合作等等。

### (2) 惠普喀嚓鱼

喀嚓鱼在国外叫 Snapfish，属于惠普公司。喀嚓鱼提供专业冲印照片服务，网上分享照片服务，无限照片保存空间，及一系列个性化照片礼品，已经有 1 亿用户而且保存 30 亿张照片。

在亚太区，喀嚓鱼在 5 个国家运营：新加坡，印度，澳大利亚，新西兰及中国。在欧洲喀嚓鱼在 11 个国家运营喀嚓鱼中国总公司在北京。

### (3) 深圳市快印客电子商务有限公司

快印客是中国快印行业电子商务全包服务商，专为中国图文快印、影像行业提供电子商务解决方案，快印客解决了客人无需亲临店面即可实时完成设计、下单的全部流程。

快印客网站于 2009 年 5 月在深圳正式上线。快印客致力于提供免费建站、产品开发、平台运营、快印加盟服务，包括个性印品网站设计制造建立，网络推行营销于一体的专业商务服务供应商。

### (4) 秦皇岛市施乐办公设备有限公司

公司旗下“优印堂”是致力于数码快印的连锁经营品牌。优印堂成立于 1988 年，总部设在河北省秦皇岛市。优印堂不断发展加盟连锁，现已在全国 21 个省、4 个直辖市、2 个自治区建立了 200 余家加盟店。

优印堂以其一站式文件处理和商务服务为经营特点，主要业务包括彩色和黑白数码印刷、彩色大幅面喷绘、工程图打印/复印、文件扫描存档；文件、图纸的设计和制作；商务传真、电脑租赁和互联网服务；光盘制作、个性化图文设计和制作；文件装订服务等。

## 3、公司的竞争优势

公司具有以下核心竞争优势：

### (1) 个性化服务模式，实现全球网络下单，门店快速服务

有福科技网点多、跨区域运营、连锁经营。公司具有自行研发的针对数字印刷与制作加工流程的 ERP 系统，以及运作多年的互联网平台“有福网”和高品质的印刷定制产品，形成了“网络平台+连锁门店+生产中心”的个性化数字印刷服务模式。跨区连锁业务模式的开展，使网络平台同快印连锁门店进行网络联结，实现了网络传输、网上设计、就近生产和配送。

有福科技是国内最早由传统印刷转型升级为数字印刷并最具规模的现代化数字印刷连锁企业。公司拥有“有福”、“天意”等著名商标和天意连锁运营品牌，是国内规模最大的数字印刷企业。现有的网络平台有有福网（[www.yofus.com](http://www.yofus.com)）、天意快印（[www.typrinting.com](http://www.typrinting.com)）、云印刷平台

(www.yunyinshua.com) 以及有福天猫旗舰店 (youfu.tmall.com) 等。目前“有福网”已成为国内知名的个性化影像定制网络平台之一，注册用户 80 多万个；线下天意快印连锁门店 32 家，能够就近处理网上订单和两公里范围内门店工作人员上门取单和配送；个性化影像生产中心分布在广州、北京和上海，可以满足不同区域客户的订单快速生产和交货。

### (2) 印刷设备先进，印刷产品绿色环保

有福科技核心的印刷设备是 HP Indigo 高端数码印刷机，使用进口环保油墨，生产过程中无任何有毒物质产品，没有异味，确保产品印刷绿色环保。

公司采用融资租赁方式租入印刷设备，从而能第一时间引入最新的设备和印刷技术，设备更新快，印刷效率高，最大限度保证印刷质量。

由于公司总部及分公司地处各大城市内，大型知名品牌企业和高新技术企业在公司客户群中所占比例越来越大，他们对印刷品的需求越来越个性化，对产品品质和印刷效率要求越来越高。有福科技顺应用户需求，尽快完成了从传统的大批量订单生产印刷，升级转型到小批量多订单模式的数码快印，以先进的设备和技术满足市场对印刷高效率、低成本、个性需求的未来趋势，同时通过转型升级提高了企业的市场竞争能力，不断发展壮大公司竞争实力。

### (3) 技术研发能力强，工艺水平先进

有福科技的研发和技术中心承担了公司的产品研发和技术创新工作，是公司未来发展的动力。其中在数字印刷技术、色彩管理技术、数字化标签印刷技术、数字化包装印刷技术方面，通过引进国外的设备和软件进行了消化吸收，目前成果显著，成功为格力、美的等企业提供了工业印刷物料解决方案。近年来，公司研发了 40 多款新产品并推向了市场，由于产品工艺先进、品质优良，公司也由此成为格力和美的的重要供应商。

截至目前，公司已取得 2 项发明专利和 12 项著作权证书，并成功研制和上线实施了专业的印刷 ERP 系统。强大的技术研发和产品创新能力，使得有福科技在行业发展中获得更多的先机。随着新材料产业的发展，新工艺、新技术日新月异，未来印刷载体将不仅仅局限在纸类产品上。公司有 23 年印刷技术的积累，在互联网印刷时代，公司将以高新企业的技术研发能力、持续的研发投入确保公司

的技术优势。

#### (4) 销售渠道多样，合作模式新兴，品牌效应明显

公司除有遍布各地的连锁门店外，还有成熟的电商销售平台。电商销售平台的市场份额近两年正在逐年扩大。公司积极开拓新兴销售渠道，除了入驻国内知名电商平台天猫和淘宝平台外，还积极发展代销模式和分销模式，同时与旅游公司、母婴产品公司等开展业务合作。

有福科技秉承“让印刷走入千家万户，为幸福生活添色加彩”的发展愿景，采用迭代研发和持续发展的理念，有福网的照片书产品已经成为时尚畅销品之一。

#### (5) 培训体系完善，印刷人才培养机制卓有成效

随着经济社会、高新技术及全球化的发展，有福科技面临的外部环境越来越复杂，竞争越来越激烈。为了保持公司的核心竞争力，公司一贯非常重视建设和完善培训体系，通过培训来不断提升员工的能力和素质，以满足公司持续发展的要求。

公司印前技术沉淀和发展了 23 年，企业内部建立了印前色彩复制技术体系和标准，并建立了国内首家印前技术考级制度，分为“初级、中级、高级”，累计有 500 多名员工通过了天意系统的印前色彩复制技术认证。

公司有完善的一系列培训课程，为各级人员能胜任工作提供各种技能培训，同时举办各种研讨交流会。公司与广东轻工职业技术学院联合办学，至今已连续举办了 7 届数码学习班，让学生在企业一边学习数字印刷知识一边参与印刷实践。公司提供现代化的阶梯培训室、电化教室作为员工的培训和学习的环境，并自建天意有福拓展训练基地，不定期举行野外拓展训练，激发员工的潜能，打造了一支充满活力的团队。总部还设置有图书馆、乒乓球、跑步机、沙包、网吧等供员工休闲娱乐。

#### (6) 自建生产基地，确保印刷品质和物流辐射

根据国家大力发展文化及高新技术产业的政策精神，计划于 2015 年建设成集“研发、生产、自动化分拣、物流配送中心、培训教育”五项功能的“高

科技网络数字印刷文化产业和电子商务生产基地”。目前，该基地一期工程 3 万平方米已开工建设。该项目建成投产后将是华南乃至全国最大的数字印刷基地。同时，该基地建成后将成为有福科技的总部运营中心。届时，有福科技及其旗下公司将通过进一步整合“电子商务平台、实体门店、生产中心、区域工厂、物流系统”五大资源来提高市场竞争力。



有福科技总部基地未来规划投入全球领先的高端数字印刷设备、装订设备、包装设备、自动化分检系统等，力争在两年内打造成为中国最大的数字印刷基地，以数字和互联网印刷自身低碳、环保的优势为公司的发展壮大赢得技术先机。

#### 4、公司竞争劣势

(1) 后续投资和扩大规模占用了短期流动资金，融资成本压力大

印刷行业只有规模经济才能实现低成本，形成战略优势，而中小企业融资难是普遍问题，由于公司投建总部生产基地占用了部分流动资金，因此未来两年开设新的门店、提升网络平台和完善生产基地配套设施都需要引入大量资金，那么在自有资金扩张方面存在劣势。

公司将逐步改变原有的自有资金开店模式，将逐步引入战略投资者和采取联营以及加盟的方式开设新店以弥补流动资金短缺的风险。

(2) 治理结构有待优化，跨区域管理能力亟需提升

公司属中型民营企业，但是随着公司业务规模的发展，跨区域经营将是公司常态运营模式，现阶段聘用职业经理人才不够，管理幅度和区域差异受限。

公司已经建立了三会制度，优化了组织架构和治理机制，使之适应企业快速发展的需要。

未来公司除了自主培养管理人才外，将加大人才引进力度，逐步引进数码印刷行业有经验的实战型管理人才和推行职业经理人制度。公司持续践行“以人为本”的人才管理理念，重视人的需求；以激励和培养人为宗旨；团队建设以人为中心。通过以人为本的管理理念提高企业知识生产力，将企业变成一个学习型组织，使企业进一步了解员工，企业目标更能体现员工利益和员工目标，从而实现企业与员工共同成长。

### （3）业务领域集中，与个体快印店存在低价竞争

公司除了做数字印刷业务外，暂时未能向数字印刷业务的前端和后端延伸，公司主要产品集中在数字印刷和印后加工领域，形成了与个体快印门店竞争客户资源的局面。近年来，连锁门店的房租、水电、人工、物流等费用大幅上涨，同时个体快印门店极力获取竞争优势，将适应消费者偏好的低价策略作为排挤竞争对手的主要手段，使得门店运营成本和产品售价受市场影响的波动较大。

未来公司将产品线和业务领域逐步拓展到企业定制和网络印刷平台，通过产品差异化以及服务的便捷高效来规避与个体快印门店的低价竞争。发挥研发与技术优势，突出网络印刷和规模优势，形成一站式的印刷服务和互联网运营的便捷低价模式。

## 5、公司采取的竞争策略和应对措施

战略上，以个性化影像产品印制为突破口，加强产品设计和研发能力。在网络平台层面不断提高客户体验，提供更多优质模板供客户选择。在生产层面，逐步集中生产，降低成本，提高质量控制水平。在连锁门店方面，加强门店的服务和展示功能，形成公司的品牌形象。

经营模式上，采取“网络平台+品牌连锁门店+区域生产中心”的模式。公司提供设计、在线服务，生产、物流配送的一体化服务，加强对客户的服务能力，形成网络平台客户流量引入能力和品牌竞争力。

在业务上，个性化印刷方面，加强网络平台的客户流量引入作用，提高个性化影像产品的业务占比。工业印刷方面继续开拓大客户，为大客户提供配套服务，大客户能为公司带来较大的订单，成长较快的客户能够成为公司未来订单持续增长的来源。

在产品上，加强产品设计能力与工艺质量控制。个性化影像产品由于其个性化的特点，每一次印刷的内容都不一样，产品设计能力和工艺质量控制要求较高，产品精美程度和差异性吸引客户的重要基础，也是公司产品设计和生产追求的方向。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 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

2014年8月12日，公司依法召开了股份公司创立大会，会议审议并通过了《公司章程》，对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会及总经理的职责等均作了相应规定；选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事。同时，创立大会审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度。

公司董事会由七名经股东大会选举产生的董事组成。2014年8月12日，第一届董事会召开了第一次会议，会议选举了董事长，并通过了关于制定《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等公司制度的议案。

公司监事会由三名监事组成，其中一名为职工代表监事。2014年8月12日，第一届监事会召开了第一次会议，会议选举了监事会主席。

2014年8月21日，公司依法召开第一届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于审查公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让条件的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于股票挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于聘请主办券商等中介机构的议案》、《关于审查〈广州有福科技股份有限公司内部控制自我评价报告〉的议案》、《关于审查〈公司2012年1月1日至今关联交易情况说明〉的议案》、《关于审查〈公司股本及其演变情况说明〉的议案》、《关于出售芜湖市天意数码打印有限责任公司位于芜湖市鸠江经济开发区东区东一路建筑物及相关资产的议案》、《关于制定〈广州有福科技股份有限公司信息披露事务管理制度〉的议案》、《关于制定〈广州有福科技股份有限公司对外投

资管理制度》的议案》、《关于制定〈广州有福科技股份有限公司财务管理制度〉的议案》等。

2014年8月21日，公司依法召开第一届监事会第二次会议，会议审议通过了《关于审查公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让条件的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于股票挂牌时采取协议转让方式的议案》和《关于审查〈公司2012年1月1日至今关联交易情况说明〉的议案》等决议。

2014年9月5日，公司依法召开2014年股东大会第二次临时会议，会议审议通过了《关于审查公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让条件的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于股票挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于聘请主办券商等中介机构的议案》、《关于审查〈广州有福科技股份有限公司内部控制的自我评价报告〉的议案》、《关于审查〈公司2012年1月1日至今关联交易情况说明〉的议案》、《关于审查〈公司股本及其演变情况说明〉的议案》、《关于出售芜湖市天意数码打印有限责任公司位于芜湖市鸠江经济开发区东区东一路建筑物及相关资产的议案》、《关于制定〈广州有福科技股份有限公司信息披露事务管理制度〉的议案》、《关于制定〈广州有福科技股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》、《关于制定〈广州有福科技股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》和《关于制定〈广州有福科技股份有限公司财务管理制度〉的议案》等议案。

截至本公开转让说明书签署之日，有福科技共召开了2次股东大会会议、3次董事会会议、2次监事会会议。上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

## （二）上述机构和人员履行职责的情况

公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，

保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

### **（三）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况**

公司现有 8 名自然人股东，2 名企业法人股东。公司召开股东大会会议，对股东大会的各项议案予以审议并表决。通过参加公司股东大会会议，公司股东充分行使其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司董事会共有 7 名董事，公司现任 7 名董事由创立大会选举产生，公司股东参加了创立大会，对选举上述 7 名董事的议案予以审议并表决通过。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。有福科技自设立以来，共召开 2 次监事会会议，职工代表监事均出席，对监事会各项议案予以审议并参与表决。职工代表监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

## **二、公司治理机制建设及执行情况**

### **（一）董事会关于公司治理机制能否给股东提供保护及保证股东行使相关权利的讨论**

董事会认为：公司自整体变更为股份公司后，完善了法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》和《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### **（二）公司治理相关机制、制度的建设情况**

#### **1、纠纷解决机制**

《公司章程》对纠纷解决做出如下规定：

第十条 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约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总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、总经理和其他高级管理人员。

第三十六条 董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合计持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第二百零一条 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。协商不成且相关当事人未协议选择仲裁机构仲裁或争议管辖法院诉讼的，应提交公司住所地有管辖权的法院诉讼解决；协商不成但相关当事人之间已经或另行协议选择符合中华人民共和国法律规定的争议解决方式或约定向有管辖权的中国法院诉讼解决争议的，从其约定。

## 2、关联股东和董事回避制度

2014 年 8 月 12 日，公司召开创立大会，审议并通过了《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》。

## 3、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

2014 年 8 月 12 日，公司召开创立大会，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》等制度；2014年8月12日，公司召开第一届董事会第一次会议议程审议并通过了关于制定《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等公司制度的议案。

2014年9月5日，公司依法召开2014年股东大会第二次临时会议，会议审议通过了《关于审查公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让条件的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于股票挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于聘请主办券商等中介机构的议案》、《关于审查<广州有福科技股份有限公司内部控制的自我评价报告>的议案》、《关于审查<公司2012年1月1日至今关联交易情况说明>的议案》、《关于审查<公司股本及其演变情况说明>的议案》、《关于出售芜湖市天意数码打印有限责任公司位于芜湖市鸠江经济开发区东区东一路建筑物及相关资产的议案》、《关于制定<广州有福科技股份有限公司信息披露事务管理制度>的议案》、《关于制定<广州有福科技股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》、《关于制定<广州有福科技股份有限公司对外投资管理制度>的议案》和《关于制定<广州有福科技股份有限公司财务管理制度>的议案》等议案。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会经过评估后认为：公司在报告期内重视并完善公司治理机制的建设，逐步建立了关联股东和董事回避制度、投资者关系管理和信息披露制度等，不断充实和完善财务管理和风险控制相关的内部制度，进一步确认和明晰了股东纠纷的解决机制，公司的现有制度将能够给所有股东提供适当的保护和平等的权利，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，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、公司独立运营情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）资产完整

公司股东投入资产足额到位，公司法人财产与公司股东资产产权清晰。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利及非专利技术，具有独立完整的研发、采购、生产、销售系统，与公司股东及其他关联方资产相互独立，其资产具有独立完整性。公司没有以其下属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

### （二）业务独立

本公司具有独立的研发、生产、销售和运营管理业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，在采购、生产和销售上不依赖于任何企业或个人，本公司完全独立有序地开展所有业务。公司的控股股东和实际控制人姚宏兵和陈慧荀出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

### （三）人员独立

本公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序；本公司人员独立，本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业领薪；本公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司已建立独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同。

#### （四）机构独立

本公司建立了股东大会、董事会、监事会等较为健全的法人治理结构，并严格按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自的职责。公司建立了独立的组织机构，独立行使经营管理职权，根据业务发展的需要设置了职能部门，制定了较为完善的岗位职责和管理制度。本公司与控股股东控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### （五）财务独立

本公司设立了完整独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，本公司制定了完备的规章制度，建立了严格的内部控制制度及对子公司的财务监管体系。本公司及子公司不存在与任何其他单位或个人共用银行账户的情况。本公司开设了独立的银行账号，基本开户银行及银行账户情况如下：

序号	公司名称	开户银行	银行账号
1	广州市有福数码科技有限公司	中国工商银行广州高新技术开发区支行	3602008109200162830
2	广州市有福数码科技有限公司越秀分公司	中国工商银行广州陵园西路支行	3602013609200117449
3	广州市有福数码科技有限公司越华分公司	中国工商银行股份有限公司广州银山支行	3602000809200045375
4	广州市有福数码科技有限公司中山分公司	中国工商银行中山市银苑支行	2011028909200269634
5	广州市有福数码科技有限公司珠海分公司	中国工商银行珠海市前山支行	2002020909100159268
6	广州市有福数码科技有限公司深圳车公庙分公司	中国工商银行深圳车公庙支行	4000025309200335212
7	广州市有福数码科技有限公司深圳华强北分公司	中国工商银行深圳上步支行营业部	4000020109200375146
8	广州市有福数码科技有限公司深圳八卦岭分公司	中国工商银行深圳八卦岭支行	4000020809200421952
9	广州市有福数码科技有限公司北京学院桥	中国工商银行股份有限公司北京东升路支行	0200006209200280704

	分公司		
10	广州市有福数码科技有限公司上海分公司	中国工商银行股份有限公司上海市东昌支行	1001183909006858741
11	广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店	中国工商银行上海市不夜城支行	1001258209300417983
12	广州市有福数码科技有限公司厦门分公司	中国工商银行股份有限公司厦门软件园支行	4100200109200031751
13	广州市有福数码科技有限公司合肥分公司	中国银行合肥马鞍山路支行	187216653224
14	广州市美愿计算机系统有限公司	中国农业银行股份有限公司广州城南支行	048101040000960
15	广州市天意五彩石数码科技有限公司	中国银行股份有限公司广州时代广场支行	734157742686
16	广州市天意美数码快印有限公司	中国建设银行股份有限公司广州石路基支行	44001450603053000476
17	广州市天意美数码快印有限公司花都分公司	中国建设银行股份有限公司广州花都华城支行	44001551503053001683
18	广州市快牛数码科技有限公司	中国工商银行股份有限公司广州华港花园支行	3602176819100020911
19	广州市快牛数码科技有限公司新港分公司	中国建设银行股份有限公司广州新港路支行	44001430404053001212
20	广州市天翼科技有限公司	中国工商银行股份有限公司广州光明路支行	3602017019200141564
21	广州市梧山图文快印有限公司	中国工商银行股份有限公司广州科技园支行	3602062709200133324
22	广州市天意八景数码快印有限公司	中国建设银行股份有限公司广州星汇园支行	44001580108053001277
23	广州市快美电脑打印服务有限公司	中国工商银行番禺支行平康支行	3602057109200046147
24	广州市天意数码快印有限公司	中国工商银行股份有限公司广州南方支行	3602041709320234721
25	北京天意云数码快印有限公司	中国建设银行北京光明支行	11001071200053006814
26	北京天意数码快印有限公司	中国工商银行股份有限公司北京国航大厦支行	0200227909020144456
27	上海天意云打印有限公司	中国工商银行股份有限公司长宁新华路支行	1001216809005576452
28	厦门市天意数码快印有限公司	兴业银行厦门莲富支行	129420100100117647
29	厦门市快美数码快印有限公司	兴业银行股份有限公司厦门梧村支行	129370400100067580
30	厦门市开天科技发展有限公司	中国建设银行股份有限公司厦门湖滨支行	35101551001050017546
31	芜湖市天意数码打印有限责任公司	徽商银行芜湖黄山路支行	1100601021000124507
32	汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公	中国建设银行股份有限公司汕头龙湖支行	4401650501050499408

	司		
33	东莞市天意计算机系统有限公司	中国农业银行股份有限公司东莞旗峰支行	44273401040001679
34	佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司	中国农业银行佛山顺德桂洲支行	44492101040005440
35	佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司	中国农业银行顺德分行营业部	44463001040023929

本公司及子公司与股东单位无混合纳税的情况。本公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，国税、地税税务登记证号码情况如下：

序号	公司名称	国税登记证号码	地税登记证号码
1	广州市有福数码科技有限公司	440100665902877	440104665902877
2	广州市有福数码科技有限公司越秀分公司	440100587621278	440104587621278
3	广州市有福数码科技有限公司越华分公司	440100574000640	440104574000640
4	广州市有福数码科技有限公司中山分公司	442000595890603	442000595890603
5	广州市有福数码科技有限公司珠海分公司	440402597401383	440402597401383
6	广州市有福数码科技有限公司深圳车公庙分公司	440300580055453	440300580055453
7	广州市有福数码科技有限公司深圳华强北分公司	440300590746207	440300590746207
8	广州市有福数码科技有限公司深圳八卦岭分公司	440300580052041	440300580052041
9	广州市有福数码科技有限公司北京学院桥分公司	110108580840056	110108580840056
10	广州市有福数码科技有限公司上海分公司	310115570832802	310115570832802
11	广州市有福数码科技有限公司上海恒丰路店	310108580638296	310108580638296
12	广州市有福数码科技有限公司厦门分公司	350203575006059	350203575006059
13	广州市有福数码科技有限公司合肥分公司	340111598674623	340111598674623
14	广州市美愿计算机系统有限公司	440105712438385	440105712438385
15	广州市天意五彩石数码科技有限公司	440106728206204	440106728206204
16	广州市天意美数码快印有限公司	440100797395328	440103797395328
17	广州市天意美数码快印有限公司花都分公司	44010069515892X	44011469515892X
18	广州市快牛数码科技有限公司	440100681311313	440104681311313

19	广州市快牛数码科技有限公司 新港分公司	440100683256223	440105683256223
20	广州市天翼科技有限公司	440102618521641	440102618521641
21	广州市梧山图文快印有限公司	440100693567439	440106693567439
22	广州市天意八景数码快印有限公司	440100693567420	440106693567420
23	广州市快美电脑打印服务有限公司	440100550563051	440113550563051
24	广州市天意数码快印有限公司	440100550578376	440104550578376
25	北京天意云数码快印有限公司	110105684396156	110105684396156
26	北京天意数码快印有限公司	110105696320466	110105696320466
27	上海天意云打印有限公司	310105561909249	310105561909249
28	厦门市天意数码快印有限公司	350203699906286	350203699906286
29	厦门市快美数码快印有限公司	350203556220359	350203556220359
30	厦门市开天科技发展有限公司	350204612316479	350204612316479
31	芜湖市天意数码打印有限责任公司	340207550184553	340207550184553
32	汕头市龙湖区天意计算机图形 图象有限公司	440507192812758	440507192812758
33	东莞市天意计算机系统有限公司	441900714873348	441900714873348
34	佛山市顺德区容桂天意计算机 系统有限公司	44068170786753X	44068170786753X
35	佛山市顺德区大良天意计算机 系统有限公司	440681725969118	440681725969118

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

公司业务涵盖个性化影像产品印刷、商务印刷和工业配套产品印刷三大类。个性化影像产品包括宣传册、毕业相册、旅游相册等非标产品；商业印刷包括画册类、标书、产品目录等。工业配套印刷品包括产品说明书等。公司控股股东及实际控制人为姚宏兵和陈慧荀，截至本公开转让说明书签署之日，姚宏兵和陈慧荀控制的其他企业没有从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。此外，姚宏兵和陈慧荀也未通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

公司实际控制人、控股股东姚宏兵和陈慧荀均确认，截至 2014 年 9 月 22 日《关于避免同业竞争的承诺函》出具日，未通过任何形式直接或间接从事与有福科技所经营业务相同或类似的业务，与有福科技不存在现实或潜在的同业竞

争。

## （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来同业竞争的情况，公司实际控制人、控股股东姚宏兵和陈慧荀均承诺：保证不利用控股股东及实际控制人的地位损害有福科技及有福科技其他股东的利益。在作为有福科技的控股股东及实际控制人期间，本人保证本人及本人实际控制的公司（除有福科技之外）不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与有福科技主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与有福科技主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

## 六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况

### （一）资金占用情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应收款有实际控制人姚宏兵往来款项人民币 3,945,000.00 元，股东广州市有福投资咨询有限公司往来款项人民币 18,992.00 元，截至 2014 年 8 月 8 日，姚宏兵和广州市有福投资咨询有限公司已将上述款项全部归还。

经查，2011 年 12 月 27 日，姚宏兵与中国工商银行广州南方支行签署了《个人网络循环借款合同》（编号 G：2011 年南经 008 号），约定姚宏兵向中国工商银行借款人民币 800 万元，该笔借款为个人经营贷款，用途：采购树苗，借款到期日：2017 年 12 月 7 日。并签订了个人借款《最高额抵押合同》（E2011 年南高 034 号），约定以其本人与陈慧荀共有的位于白云区同和镇永泰村白云堡豪轩径 17 号的房产作为抵押。

2013 年 12 月，广州市天意数码快印有限公司因生产经营存在较大资金缺口，计划向银行贷款人民币 1,092 万元，但缺少相应的抵押物。应公司的要求，公司控股股东姚宏兵愿意以自己的房产为公司提供抵押担保，但由于其房产处于抵押状态，必须提前赎回才能再次进行抵押。广州市天意数码快印有限公司向姚宏兵提供借款 389.5 万，用于提前清偿姚宏兵原借款合同项下的个人借款，提前赎回抵押物。随后，根据广州市天意数码快印有限公司与中国工商银行广州南方支行重新签订了《网贷通循环借款合同》（36020417-2013 年（南方）字 0226 号）及

《最高额保证合同》(36020417-2013 年南方(抵)字 0131 号), 股东姚宏兵以提前赎回的房产作为抵押物, 为公司借款人民币 1,092 万元提供担保, 该等借款用于广州市天意数码快印有限公司的经营。截至 2014 年 8 月 7 日, 股东姚宏兵向广州市天意数码快印有限公司的借款 389.5 万已全部清偿, 对公司资金占用的影响已经消除。

另查, 姚宏兵先生上述借款未向公司支付资金占用费。

主办券商和律师认为, 姚宏兵先生向公司借款事出有因, 且其目的是为了涂销自身房产抵押后再次为公司借款提供担保, 未损害公司及其他股东利益, 目前借款已经归还, 未对公司财务产生不利影响。

经查, 截至 2014 年 5 月 31 日, 公司其他应收款有实际控制人姚宏兵往来款项人民币 3,945,000.00 元, 股东广州市有福投资咨询有限公司往来款项人民币 18,992.00 元, 现上述款项均已全部归还。2014 年 8 月 12 日公司创立大会暨第一次临时股东大会审议制定了《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》, 股份公司设立后, 未再次发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源或资金的情形。

## (二) 对外担保情况

报告期内, 公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

## (三) 公司为防止资金、资产及其他资源等被占用、转移所采取的具体安排

公司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, 在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》做出了相应规定, 其中《公司章程》作出如下规定:

第四十条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定, 给公司造成损失的, 应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利, 控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、

资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

公司建立对控股股东、实际控制人所持股份“占用即冻结”的机制，即在发现控股股东、实际控制人侵占公司资金应在司法诉讼或仲裁许可的情况下申请司法冻结其所持公司相应股份，凡不能以现金清偿的，应通过变现其股权偿还侵占资金。公司被控股股东、实际控制人及其关联方占用的资金，原则上应当以现金清偿。若控股股东、实际控制人及其关联方不能以现金清偿违规占用的资金，公司可以依法要求控股股东、实际控制人及关联方通过“红利抵债”、“以股抵债”或者“以资抵债”等方式偿还占用资金。在对前述事项的有关议案进行审议时，关联方董事、股东需回避表决。

《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》作出如下规定：

第五条 公司在与大股东及关联方发生经营性资金往来时，应当明确经营性资金的结算期限，严格防止公司资金被占用。公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给大股东及关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第六条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷款；3、委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；4、为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务；6、监管机构禁止的其他占用方式。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

名称	任职	直接持股比例	间接持股比例	持有有福科技股权比例
----	----	--------	--------	------------

姚宏兵	董事长、总经理	46.03%	7.69%	53.72%
陈慧荀	董事	19.72%	3.30%	23.02%
奉中杰	董事、财务总监	0.50%	—	0.50%
王亦兵	董事	1.00%	1.00%	2.00%
孙国永	董事	1.20%	1.20%	2.40%
蔡晓星	董事	0.85%	0.85%	1.70%
黄敏玲	董事	—	—	—
谭国民	监事	—	—	—
许振宣	监事	—	—	—
周锦祥	监事	—	—	—
董祖明	网络事业部总监	—	—	—

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

除了姚宏兵与陈慧荀是夫妻关系情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与高级管理人员和核心技术人员均签署了《保密承诺书》。此外，公司董事、监事、高级管理人员还做出如下承诺：

### 1、关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺不以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助。

### 2、关于避免与规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免与规范关联交易的承诺函》，将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司《章程》、《关联交易管理制度》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关联关系
姚宏兵	董事长 总经理 法定代表人	广州市睡狮农业科技有限公司	执行董事 经理	实际控制人控制的企业
		广州市印网科技有限公司	执行董事 经理	实际控制人控制的企业
		广州市有福投资咨询有限公司	执行董事	公司股东，实际控制人控制的企业
陈慧荀	董事	广州市睡狮农业科技有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		广州市印网科技有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		广州市有福投资咨询有限公司	监事	公司股东，实际控制人控制的企业

注：上表不含董事、监事、高级管理人员在有福科技分公司、子公司的任职情况。

#### （五）董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司存在利益冲突的对外投资。上述人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位名称	注册资本(万元)	所占投资比例	经营项目	备注
姚宏兵	董事长 总经理	广州市睡狮农业科技有限公司	10	100%	目前无实际经营	-
		广州市印网科技有限公司	100	70%	目前无实际经营	-
		广州市有福投资咨询有限公司	1180	51.28%	目前无实际经营	有福科技股东,有福科技员工持股公司
陈慧荀	董事	广州市印网科技有限公司	100	30%	目前无实际经营	有福科技股东,有福科技员工持股公司
		广州市有福投资咨询有限公司	1180	21.98%	目前无实际经营	有福科技股东,有福科技员工持股公司
孙国永	董事	广州市有福投资咨询有限公司	1180	8%	目前无实际经营	有福科技股东,有福科技员工持股公司
王亦兵	董事	广州市有福投资咨询有限公司	1180	6.67%	目前无实际经营	有福科技股东,有福科技员工持股公司
蔡晓星	董事	广州市有福投资咨询有限公司	1180	5.67%	目前无实际经营	有福科技股东,有福科技员工持股公司
黄敏玲	董事	广州市天意美数码快印有限公司	150	1%	数码印刷	有福科技子公司
周锦祥	监事	广州市梧山图文快印有限公司	10	4.5%	数码印刷	有福科技子公司

截至本公开转让说明书签署之日,公司其他董事、监事和高级管理人员无对外投资或对外投资与公司不存在利益冲突情况。

#### (六) 董事、监事和高级管理人员最近两年受到相关处罚情况

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

### (七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

#### 1、董事变化情况

时间	董事会成员
2007年8月27日至2010年4月23日	姚宏兵、姚宇涵、孙国永
2010年4月23日至2014年8月12日	姚宏兵
2014年8月12日至今	姚宏兵、陈慧荀、奉中杰 王亦兵、孙国永、蔡晓星、黄敏玲

公司董事在近两年内未发生重大变化。上述曾发生的变化系由于公司变更为股份公司健全公司治理制度所致，且已履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

#### 2、监事变化情况

时间	监事会成员
2007年8月27日至2010年4月23日	朱丽娟
2010年4月23日至2014年8月12日	陈慧荀
2014年8月12日至今	谭国民、许振宣、周锦祥

上述监事的变化系由于公司整体变更，完善公司治理结构设立监事会所致。

#### 3、高级管理人员变化情况

时间	高级管理人员成员
2007年8月27日至2010年4月23日	姚宏兵、姚宇涵
2010年4月23日至2014年8月12日	姚宏兵
2014年8月12日至今	姚宏兵、孙国永、王亦兵 蔡晓星、奉中杰、董祖明

上述高级管理人员的变化系由于公司整体变更、完善公司治理结构所致，近两年公司高级管理人员未发生重大变化。

## 八、子公司治理

### （一）公司各子公司的股权结构、股权设置、关联关系

1、截至 2014 年 11 月 30 日，公司目前共 20 家子公司，其股权结构如下表：

子公司名称	股权结构
广州市美愿计算机系统有限公司	有福科技持股 95%；阳红伟持股 5%
广州市天意五彩石数码科技有限公司	有福科技持股 93%；李思华持股 4%；夏丁玲持股 3%
广州市天意美数码快印有限公司	有福科技持股 95%；林惜娟持股 2%；黄炳光持股 1%；阮小军持股 1%；黄敏玲持股 1%
广州市快牛数码科技有限公司	有福科技持股 100%
广州市天翼科技有限公司	有福科技持股 97%；梁锦凤持股 3%
广州市梧山图文快印有限公司	有福科技持股 92%；周锦祥持股 4.5%；梁宗想持股 3.5%
广州市天意八景数码快印有限公司	有福科技持股 51%；广州市八景摄影冲印有限公司持股 39%；符连选持股 10%
广州市快美电脑打印服务有限公司	有福科技持股 100%
广州市天意数码快印有限公司	有福科技持股 100%
北京天意数码快印有限公司	有福科技持股 97.5%；陈卫东持股 2.5%
北京天意云数码快印有限公司	有福科技持股 100%
上海天意云打印有限公司	有福科技持股 100%
厦门市天意数码快印有限公司	有福科技持股 88%；刘旭东持股 12%
厦门市快美数码快印有限公司	有福科技持股 88%；凌林中持股 12%
厦门市开天科技发展有限公司	有福科技持股 100%
芜湖市天意数码打印有限责任公司	有福科技持股 90%；王波持股 10%
汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司	有福科技持股 74.5%；陈慧芯持股 17%；陈慧范持股 8.5%；
东莞市天意计算机系统有限公司	有福科技持股 89.6%；刘荣标持股 10.4%
佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司	有福科技持股 90%；沈优强持股 10%

佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司	有福科技持股 85%；戴文东持股 15%
---------------------	----------------------

2、公司未全资持有部分子公司股权的原因，或该等子公司股权设置的目的根据各子公司商事登记档案资料，公司出具的说明，部分股权自然人股东的说明，公司未全资持有部分子公司股权，而由部分自然人持有有一定股份，主要有如下原因：

(1) 相关子公司设立当时就并非单一股东持股 100%，自然人就已经开始持股，计有厦门市快美数码快印有限公司，芜湖市天意数码打印有限责任公司，汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司、佛山市顺德区大良天意计算机系统有限公司等 4 家，相关股东保留了在子公司的持股。

(2) 部分自然人通过受让有福科技持有的相关子公司股权成为子公司股东，主要是考虑到相关自然人为公司门店店长或日常经营骨干成员，在相关自然人提出要求后，为留住人才，公司将部分股权转让给相关自然人，包括：广州市天意美数码快印有限公司、广州市天翼科技有限公司、广州市梧山图文快印有限公司、北京天意数码快印有限公司等 4 家公司。

(3) 部分自然人通过受让其他股东退出的股份而持有子公司股权，包括：广州市天意五彩石数码科技有限公司、厦门市天意数码快印有限公司、广州市美愿计算机系统有限公司、广州市天意八景数码快印有限公司、汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司、东莞市天意计算机系统有限公司、佛山市顺德区容桂天意计算机系统有限公司等 7 家公司。

(4) 由于子公司本身系公司与第三方合资企业，第三方成为该子公司股东，如广州市八景摄影冲印有限公司持股广州市天意八景数码快印有限公司 39%。

### 3、公司与上述参股子公司的股东是否存在关联关系

(1) 黄敏玲持有广州市天意美数码快印有限公司 1% 股份，且其在股份公司担任董事职务，因此黄敏玲与公司互为关联方。

为避免同业竞争，2014 年 11 月 28 日，关联方黄敏玲与公司签订股权转让合同，将其持有的广州市天意美数码快印有限公司 1.5 万元股权（占比 1%）转

让给公司。2014年11月28日,上述股权转让经广州市天意美数码快印有限公司股东会通过,相关工商变更登记正在办理当中,广州市天意美数码快印有限公司已经预约了2014年12月22日于广州市工商局荔湾工商分局办理上述变更。

(2) 周锦祥持有广州市梧山图文快印有限公司4.5%股份,且其在股份公司担任监事职务,因此周锦祥与公司互为关联方。

为避免同业竞争,2014年11月28日,关联方周锦祥与公司签订股权转让合同,将其持有的广州市梧山图文快印有限公司0.45万元股权(占比4.5%)转让给公司。2014年11月28日,上述股权转让经广州市梧山图文快印有限公司股东会通过,上述公司变更登记正在办理当中,广州市梧山图文快印有限公司已经预约了2015年1月12日于广州市工商局天河工商分局办理上述变更。

(3) 经查,汕头市龙湖区天意计算机图形图象有限公司股东陈慧芯(持股17%);陈慧范(持股8.5%)均为公司董事陈慧荀的近亲属,该两股东为公司关联方。

(4) 其他持有公司控股子公司的股权的人士出具《声明》或说明文件,确认其与有福科技不存关联关系,并且不会利用其股东地位损害相关公司及有福科技的合法权益。

## (二) 公司与子公司的业务分工及合作模式和控制

公司以“网络平台+品牌连锁门店+区域生产中心”为经营模式,该模式的核心资源体现在网络平台和门店两个方面,互为配合。

公司对各子公司的持股比例均超过50%,且其余股东持股比例总体比例较低,公司对相关子公司的重大经营管理及经营人员的选聘享有的表决权优于其他股东。

公司控股股东姚宏兵担任绝大多数子公司的法定代表人,直接参与并执行子公司的经营管理和决策。

综上,根据公司与子公司的业务分工及合作模式,并结合公司股权状况、决

策机制、公司制度及利润分配方式等因素，公司可以依法实现对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制。

### （三）子公司的分红情况，子公司的财务管理制度和公司章程中规定的分红条款

1、报告期内所有子公司的分红情况如下：

公司名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
北京天意	500,000.00	---	---
快美电脑	500,000.00	---	---
快牛数码	1,500,000.00	---	---
天意数码	8,000,000.00	---	---
合计	10,500,000.00	---	---

2、子公司的财务管理制度未对分红条款做出规定，公司章程中规定的分红条款如下：

“第一百五十三条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑监事和投资者的意见。

（二）公司利润分配形式：公司可以采用现金、股票或者两者结合的方式分配股利。

（三）利润分配的时间间隔：在当年盈利的条件下，公司每年度应分红一次，董事会可以根据公司的资金状况提议公司进行中期现金分红。

（四）利润分配的条件：

1. 公司分配方式以现金分红为主，根据公司长远和可持续发展的实际情况，当公司具备股本扩张能力或遇有新的投资项目，为满足长期发展的要求，增强后续发展和盈利能力，在项目投资资金需求较大时可采用股票股利。

2. 在当年盈利的条件下，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的百分之十。在公司现金流状况良好且不存在重大投资项目或重大现金支出的条件下，公司应尽量加大现金分红的比例。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述事项需根据公司章程的相关规定审批后方可通过。

3. 公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数时，公司可不进行高比例现金分红。

4. 公司当年年末资产负债率超过百分之七十时，公司可不进行现金分红。

（五）利润分配预案的编制与审批程序：在当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应按照公司章程及相关制度约定的利润分配政策编制利润分配预案，报股东大会审议通过后实施。

存在股东违规占用公司资金情况的，董事会应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司董事会在年度利润分配方案中未按照公司章程和相关制度所规定的利润分配政策作出现金分红预案的，应当在定期报告中详细披露未分红的原因，以及未用于现金分红的资金留存公司的用途。

（六）利润分配政策的决策机制和程序：公司对利润分配政策进行决策时，以及因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策时，应分别提交董事会和监事会审议，董事会和监事会审议通过后提交股东大会审议批准。调整后的利润分配政策不得违反法律、法规的有关规定。”



## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的财务会计报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	4,438,747.86	23,066,740.64	6,071,673.24
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	144,977.10	100,000.00	170,000.00
应收账款	22,188,497.53	23,943,895.99	10,795,576.39
预付款项	3,756,347.40	656,335.52	733,573.68
应收利息	-	-	-
应收股利			
其他应收款	13,890,579.75	9,034,073.84	2,909,715.11
存货	5,689,463.66	6,568,626.84	7,507,779.72
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,982,074.84	716,559.28	308,458.18
流动资产合计	52,090,688.14	64,086,232.11	28,496,776.32
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产			
固定资产	67,093,941.75	67,851,001.93	79,323,395.08
在建工程			-

资产	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
	10,447,096.25	7,343,930.40	
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	12,741,650.56	12,890,720.77	13,232,612.44
开发支出	-	-	-
商誉	346,318.75	346,318.75	346,318.75
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,654,346.02	2,715,577.15	2,761,461.99
其他非流动资产	13,624,933.31	8,917,266.61	6,908,212.12
非流动资产合计	107,908,286.64	100,064,815.61	102,572,000.38
资产总计	159,998,974.78	164,151,047.72	131,068,776.70

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
短期借款	30,212,333.33	38,779,000.00	2,009,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	17,668,100.47	16,057,350.40	17,927,081.42
预收款项	736,907.93	730,595.25	903,541.24
应付职工薪酬	3,491,339.33	3,369,250.79	3,037,938.24
应交税费	2,112,971.40	3,836,164.80	2,070,597.09
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,590,568.23	1,551,227.98	1,562,647.39
一年内到期的非流动负债	1,396,952.40	-	-

负债和股东权益	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	57,209,173.09	64,323,589.22	27,510,805.38
非流动负债：			
长期借款	-	2,214,232.43	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	24,958,237.90	17,226,270.27	27,753,216.16
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	24,958,237.90	19,440,502.70	27,753,216.16
负债合计	82,167,410.99	83,764,091.92	55,264,021.54
所有者权益：			
实收资本	76,298,700.00	76,298,700.00	76,298,700.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	107,152.33	2,706,550.76	-1,915,833.28
归属于所有者权益合计	76,405,852.33	79,005,250.76	74,382,866.72
少数股东权益	1,425,711.46	1,381,705.04	1,421,888.44
所有者权益合计	77,831,563.79	80,386,955.80	75,804,755.16
负债和所有者权益总计	159,998,974.78	164,151,047.72	131,068,776.70

## （二）合并利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	57,099,135.42	152,934,303.07	140,788,161.55
其中：营业收入	57,099,135.42	152,934,303.07	140,788,161.55
二、营业总成本	60,311,126.16	145,922,389.24	135,997,203.64
其中：营业成本	41,595,459.39	104,874,439.44	93,756,363.37

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业税金及附加	466,289.64	2,259,919.23	5,160,854.44
销售费用	8,064,510.58	18,056,979.49	15,305,089.88
管理费用	6,358,434.86	15,528,733.09	17,140,328.22
财务费用	1,844,831.42	3,775,850.90	3,067,455.72
资产减值损失	1,981,600.27	1,426,467.09	1,567,112.01
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-5,216.31	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益	-	-	-
三、营业利润	-3,211,990.74	7,006,697.52	4,790,957.91
加：营业外收入	152,555.67	49,904.46	254,950.29
减：营业外支出	2,800.64	348,804.49	214,490.31
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	-3,062,235.71	6,707,797.49	4,831,417.89
减：所得税费用	-506,843.70	1,974,082.74	1,653,150.93
五、净利润	-2,555,392.01	4,733,714.75	3,178,266.96
归属于母公司所有者的净利润	-2,599,398.43	4,622,384.04	2,934,718.38
少数股东损益	44,006.42	111,330.71	243,548.58
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	-2,555,392.01	4,733,714.75	3,178,266.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,599,398.43	4,622,384.04	2,934,718.38
归属于少数股东的综合收益总额	44,006.42	111,330.71	243,548.58

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	60,806,241.78	147,508,152.60	146,836,785.32
收到的税费返还	-	-	-

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
收到的其他与经营活动有关的现金	161,255.49	132,294.56	105,580.78
经营活动现金流入小计	60,967,497.27	147,640,447.16	146,942,366.10
购买商品、接受劳务支付的现金	32,097,350.92	79,740,540.55	72,659,147.39
支付给职工以及为职工支付的现金	18,085,697.12	42,951,279.94	35,784,028.02
支付的各项税费	4,329,578.65	7,573,286.75	11,289,431.72
支付的其他与经营活动有关的现金	9,296,626.92	9,004,503.20	24,468,776.81
经营活动现金流出小计	63,809,253.61	139,269,610.44	144,201,383.94
经营活动产生的现金流量净额	-2,841,756.34	8,370,836.72	2,740,982.16
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	940,154.01	65,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	940,154.01	65,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,096,265.24	9,533,344.38	14,350,446.45
投资所支付的现金	-	76,450.00	1.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	537,125.87	968,034.40
投资活动现金流出小计	5,096,265.24	10,146,920.25	15,318,481.85
投资活动产生的现金流量净额	-5,096,265.24	-9,206,766.24	-15,253,481.85
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金	-	-	20,800.00
取得借款所收到的现金	2,000,000.00	47,369,000.00	2,009,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	5,970,333.33	1,106,200.00	7,904,275.52
筹资活动现金流入小计	7,970,333.33	48,475,200.00	9,934,075.52
偿还债务所支付的现金	11,383,946.70	12,384,767.57	9,000.00

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,328,937.26	1,025,616.62	17,529.34
支付的其他与筹资活动有关的现金	5,947,420.57	17,223,818.89	16,326,110.22
筹资活动现金流出小计	18,660,304.53	30,634,203.08	16,352,639.56
筹资活动产生的现金流量净额	-10,689,971.20	17,840,996.92	-6,418,564.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-18,627,992.78	17,005,067.40	-18,931,063.73
加：期初现金及现金等价物余额	23,066,740.64	6,061,673.24	24,992,736.97
六、期末现金及现金等价物余额	4,438,747.86	23,066,740.64	6,061,673.24

#### (四) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2013-5-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	1,881,091.27	4,305,295.07	5,065,118.15
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	5,180,022.93	6,654,376.02	2,621,126.88
预付款项	1,951,723.43	493,779.53	406,428.24
应收利息	-	-	-
应收股利	10,500,000.00	-	-
其他应收款	26,536,201.85	41,384,010.26	29,045,005.87
存货	1,594,413.54	1,529,203.56	2,058,008.04
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	549,822.28	-	-
流动资产合计：	48,193,275.30	54,366,664.44	39,195,687.18
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	12,766,058.41	12,766,058.41	13,070,429.19
投资性房地产	-	-	-

资产	2013-5-31	2013-12-31	2012-12-31
固定资产	18,425,905.37	17,793,965.14	17,862,094.17
在建工程	10,447,096.25	7,343,930.40	-
工程物资	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	12,741,650.56	12,890,720.77	13,232,612.44
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	974,157.92	796,517.51	1,063,354.37
其他非流动资产	167,607.64	177,104.89	199,898.29
非流动资产合计:	55,522,476.15	51,768,297.12	45,428,388.46
资产总计:	103,715,751.45	106,134,961.56	84,624,075.64

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年1-5月	2013-12-31	2012-12-31
流动负债:			
短期借款	2,000,000.00	6,000,000.00	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,540,641.99	3,802,647.11	4,562,567.11
预收款项	193,570.25	175,761.28	147,831.13
应付职工薪酬	1,166,274.11	1,158,232.73	782,389.57
应交税费	151,361.30	124,121.78	282,181.25
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,198,512.63	17,395,326.81	3,887,756.98
一年内到期的非流动负 债	1,396,952.40	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计:	18,647,312.68	28,656,089.71	9,662,726.04
非流动负债:			
长期借款	-	2,214,232.43	-

应付债券	-	-	-
长期应付款	6,055,971.08	5,731,822.14	6,909,249.69
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计：	6,055,971.08	7,946,054.57	6,909,249.69
负债合计：	24,703,283.76	36,602,144.28	16,571,975.73
所有者权益：			
实收资本	76,298,700.00	76,298,700.00	76,298,700.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	2,713,767.69	-6,765,882.72	-8,246,600.09
所有者权益合计：	79,012,467.69	69,532,817.28	68,052,099.91
负债和所有者权益总计：	103,715,751.45	106,134,961.56	84,624,075.64

### (五) 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	18,263,317.96	50,817,736.65	38,155,687.73
减：营业成本	12,858,258.86	33,768,035.02	25,166,255.32
营业税金及附加	138,307.03	961,583.88	1,831,236.38
销售费用	2,595,814.42	5,814,293.21	4,086,148.64
管理费用	3,021,045.55	6,889,240.04	6,107,082.64
财务费用	475,455.79	1,105,492.40	524,079.14
资产减值损失	476,853.61	621,780.84	1,375,967.06
加：公允价值变动收益	-	-	-
加：投资收益	10,500,000.00	94,929.22	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	9,197,582.70	1,752,240.48	-935,081.45
加：营业外收入	104,481.65	9,013.75	8,543.00
减：营业外支出	54.35	13,700.00	375.17
其中：非流动资产处置损失	-	-	-

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
三、利润总额	9,302,010.00	1,747,554.23	-926,913.62
减：所得税费用	-177,640.41	266,836.86	51,000.25
四、净利润	9,479,650.41	1,480,717.37	-977,913.87
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	9,479,650.41	1,480,717.37	-977,913.87

**(六) 母公司现金流量表**

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,981,439.43	48,970,018.94	37,293,446.06
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	19,167,006.00	31,319,340.80	16,072,587.75
经营活动现金流入小计	39,148,445.43	80,289,359.74	53,366,033.81
购买商品、接受劳务支付的现金	10,058,156.65	29,477,841.93	20,449,131.64
支付给职工以及为职工支付的现金	6,109,715.79	13,802,335.54	9,104,265.08
支付的各项税费	777,713.85	1,765,844.54	1,964,559.28
支付的其他与经营活动有关的现金	14,574,092.99	27,892,908.32	29,415,868.52
经营活动现金流出小计	31,519,679.28	72,938,930.33	60,933,824.52
经营活动产生的现金流量净额	7,628,766.15	7,350,429.41	-7,567,790.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	475,750.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	475,750.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,659,594.85	8,095,262.44	5,580,267.04
投资所支付的现金	-	76,450.00	179,201.00

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	537,125.87	968,034.40
投资活动现金流出小计	3,659,594.85	8,708,838.31	6,727,502.44
投资活动产生的现金流量净额	-3,659,594.85	-8,233,088.31	-6,727,502.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	-	5,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,346,766.67
筹资活动现金流入小计	-	5,000,000.00	2,346,766.67
偿还债务所支付的现金	4,817,280.03	785,767.57	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	200,851.34	358,713.81	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,375,243.73	3,732,682.80	1,919,466.63
筹资活动现金流出小计	6,393,375.10	4,877,164.18	1,919,466.63
筹资活动产生的现金流量净额	-6,393,375.10	122,835.82	427,300.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-2,424,203.80	-759,823.08	-13,867,993.11
加：期初现金及现金等价物余额	4,305,295.07	5,065,118.15	18,933,111.26
六、期末现金及现金等价物余额	1,881,091.27	4,305,295.07	5,065,118.15

## 二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年 1-5 月及 2013 年、2012 年的财务会计报表已经由具有证券、期货相关业务许可证的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了信会师报字[2014]第 450042 号标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围及变化情况

## 1、合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整母公司对子公司的长期股权投资后，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司合并编制。合并财务报表中包含被购买企业自购买日或开始合并报表日至资产负债表日之经营成果和现金流量。

子公司自本公司取得对其实质性控制权开始被纳入合并报表，直至该控制权从本公司内转出。

## 2、合并财务报表范围及合并范围的确定

### (1) 合并范围的确定依据

本公司合并财务报表的合并范围按以控制为基础加以确定。控制，是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从另一个企业的经营活动中获取利益的权利。

本公司纳入合并范围的子公司全部为本公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位。

### (2) 报告期合并范围及其变化

2012 年度合并范围为：

子公司	持股比例	合并报表范围
北京天意	100.00	2012 年度全部财务报表
北京天意云	100.00	2012年度全部财务报表
大良天意	85.00	2012年度全部财务报表
东莞天意	89.60	2012年度全部财务报表
快美电脑	100.00	2012年度全部财务报表
快牛数码	100.00	2012年度全部财务报表
天意数码	100.00	2012年度全部财务报表
美愿计算机	95.00	2012年度全部财务报表
容桂天意	90.00	2012年度全部财务报表
厦门开天	100.00	2012年度全部财务报表
厦门快美	88.00	2012年度全部财务报表

子公司	持股比例	合并报表范围
厦门天意	88.00	2012年度全部财务报表
汕头天意	74.50	2012年度全部财务报表
上海天意云	100.00	2012年度全部财务报表
天意八景	51.00	2012年度全部财务报表
天意美	95.00	2012年度全部财务报表
天翼科技	97.00	2012年度全部财务报表
芜湖天意	90.00	2012年度全部财务报表
梧山图文	92.00	2012年度全部财务报表
五彩石	93.00	2012年度全部财务报表
中山天意	86.50	2012年度全部财务报表

报告期内，纳入合并范围的子公司减少一家，其基本情况为：2013年11月28日，公司与段国剑签订了关于中山天意之股权转让协议，以47.575万元人民币将其在中山天意拥有的86.5%股权转让给段国剑。

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况 和对公司利润的影响

#### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### 3、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2012年1月1日至2014年5月31日。

#### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

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

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

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

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

### (2) 非同一控制下的企业合并

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

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产)，其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

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

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

### (2) 合并程序

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

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

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### A. 增加子公司

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

## B. 处置子公司

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### ②分部处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司“一般处理方法”进行会计处理。

### C. 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### D. 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

## （2）外币财务报表的折算

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

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

## 9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

#### A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### B. 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### C. 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### D. 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### E. 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

C. 终止确认部分的账面价值；

D. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

间的差额，计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### (6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### A. 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

##### B. 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 10、应收款项

#### (1) 单项金额重大应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项应收款项余额在 100 万以上的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，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

按照组合计提坏账准备的应收款项：是指单项金额重大及不重大的经减值测试后不需要单独计提减值准备的应收款项。

按照组合计提坏账准备的应收账款的计提方法：按照账龄组合计提坏账准备，计入当期损益。

按照组合计提坏账准备的其他应收款的计提方法：期末余额在扣减已单独确认减值损失的款项、合并范围内关联往来后，作为其他不重大应收款项资产组合计提坏账准备。

应收款项按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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

## (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额虽不重大但已有客观证据表明应收款项发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品等。

### (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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：本年年末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### （4）存货的盘存制度

采用实地盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

- A. 低值易耗品采用一次转销法；
- B. 包装物采用一次转销法。

## 12、长期股权投资

### （1）投资成本的确定

#### A. 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当

期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

#### B. 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### （2）后续计量及损益确认

#### A. 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按

照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

#### B. 损益确认

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

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

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

值，同时确认投资收益。

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

### C. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额，调整当期损益；其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入资本公积（其他资本公积）。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资

单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### 13、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：

- A. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- B. 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	20-40	5	2.38~4.75
机器设备	5-10	5	9.5~19

电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	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) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- A. 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- B. 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- C. 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- D. 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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。

#### **14、在建工程**

##### **(1) 在建工程的类别**

在建工程以立项项目分类核算。

##### **(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

##### **(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### **15、借款费用**

##### **(1) 借款费用资本化的确认原则**

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生

产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

A. 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

B. 借款费用已经发生；

C. 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## （2）借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## （3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## （4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收

入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 16、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

#### A. 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。

## B. 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

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，本年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：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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；
- D. 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；
- E. 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。

## **17、长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

## （2）摊销年限

长期待摊费用,有明确受益期限的按受益期平均摊销；如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益时，将其余额全部转入当期损益。

## 18、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### （1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- A. 该义务是本公司承担的现时义务；
- B. 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- C. 该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 19、股份支付及权益工具

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用期权定价模型确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用期权定价模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 20、收入

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

A. 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。

B. 本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：在发出商品并已收款或取得索取货款依据时确认销售收入。

公司收入确认方式分为：

A. 商务印刷类、个性化影像、喷绘及其他类别：在发出货物并已收款或取得索取货款依据时确认销售收入；

B. 工业包装物料类：在发出货物并与客户对账无误后取得索取货款依据时确认销售收入。

### (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：

A. 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。

B. 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) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

## 21、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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的政府补助，已用于或将用于购建或以其他方式形成固定资产、无形资产等长期资产的

政府补助。

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

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资产相关或与收益相关的判断依据为：政府文件未明确规定补助对象的，按照企业取得的政府补助最终用途，若用于购建固定资产、无形资产等长期资产的，划分为与资产相关政府补助；若用于除购建固定资产、无形资产等长期资产外的，划分为与收益相关的政府补助。

### （2）会计处理

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

### （3）确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

## 22、递延所得税资产与递延所得税负债

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,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。

## 23、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁会计处理

A. 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。

B. 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

A. 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。

B. 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。

## 24、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## 25、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期无会计政策和会计估计变更事项。

## 26、前期会计差错更正

本公司已对报告期会计差错进行了更正，并在差错更正的基础上重新编制了申报财务报表。具体如下：

本公司之子公司厦门开天计划注销，预计资产可收回金额低于本公司对厦门开天的长期股权投资的账面价值，因此从 2012 年开始调整对厦门开天的长期股权投资的减值准备。此项更正采用追溯调整法，导致 2012 年长期股权投资-

减值准备增加 1,247,034.00 元，资产减值损失增加 1,247,034.00 元。

#### 四、最近两年的主要会计数据和财务指标简表及分析

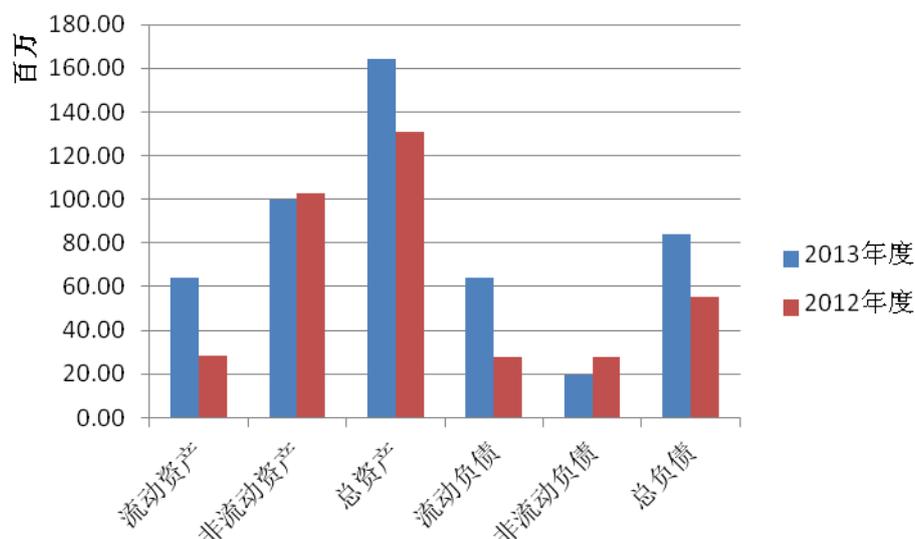
财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	57,099,135.42	152,934,303.07	140,788,161.55
净利润（元）	-2,555,392.01	4,733,714.75	3,178,266.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-2,599,398.43	4,622,384.04	2,934,718.38
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-2,718,758.61	4,855,160.76	2,916,017.27
毛利率	27.15%	31.43%	33.41%
归属于申请挂牌公司股东加权平均净资产收益率	-3.35%	6.03%	4.02%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	-3.50%	6.33%	3.99%
应收账款周转率（次）	2.48	8.80	13.04
存货周转率（次）	6.79	14.90	12.49
基本每股收益	-0.03	0.06	0.04
稀释每股收益	-0.03	0.06	0.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,841,756.34	8,370,836.72	2,740,982.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.04	0.11	0.04
财务指标	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产（元）	159,998,974.78	164,151,047.72	131,068,776.70
股东权益合计（元）	77,831,563.79	80,386,955.80	75,804,755.16
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	76,405,852.33	79,005,250.76	74,382,866.72
每股净资产（元）	1.02	1.05	0.99
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.00	1.04	0.97
资产负债率（母公司）	23.82%	34.49%	19.58%
流动比率（倍）	0.91	1.00	1.04
速动比率（倍）	0.75	0.88	0.74

具体分析如下：

## (一) 财务状况分析

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	增长
流动资产	52,090,688.14	64,086,232.11	28,496,776.32	124.89%
非流动资产	107,908,286.64	100,064,815.61	102,572,000.38	-2.44%
<b>总资产</b>	<b>159,998,974.78</b>	<b>164,151,047.72</b>	<b>131,068,776.70</b>	<b>25.24%</b>
流动负债	57,209,173.09	64,323,589.22	27,510,805.38	133.81%
非流动负债	24,958,237.90	19,440,502.70	27,753,216.16	-29.95%
<b>总负债</b>	<b>82,167,410.99</b>	<b>83,764,091.92</b>	<b>55,264,021.54</b>	<b>51.57%</b>

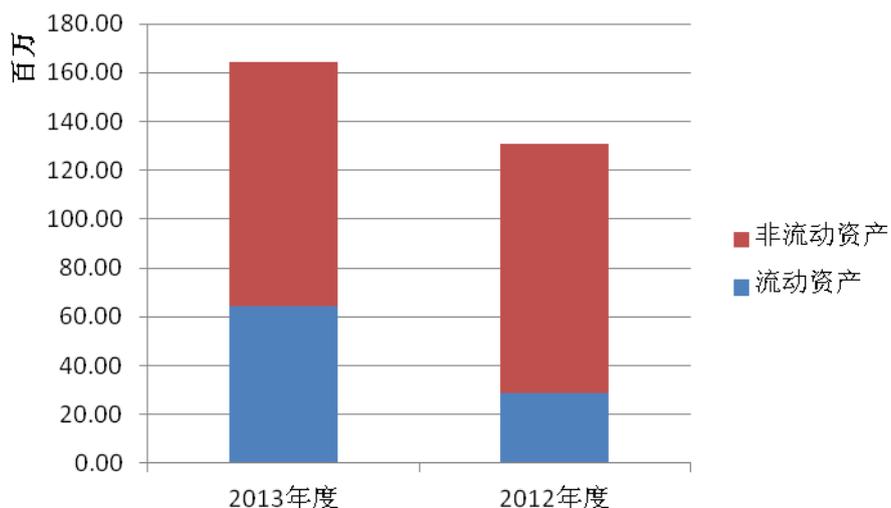


最近两年期末，公司资产及负债规模有一定幅度波动。资产总额随着公司业务发展而增长，主要因素为流动因素的增长。公司流动资产主要为货币资金、应收账款、预付账款、存货和其他应收款，2013年期末较2012年期末上升124.89%，主要是因为公司2013年业绩的增长以及短期借款的增加。负债总额的增长主要因素为流动负债增长了133.81%，2013年公司增加了短期贷款。

公司资产构成配比结构如下：

单位：元

项目	2013年度	占比	2012年度	占比
流动资产	64,086,232.11	39.04%	28,496,776.32	21.74%
非流动资产	100,064,815.61	60.96%	102,572,000.38	78.26%
<b>总资产</b>	<b>164,151,047.72</b>	<b>100%</b>	<b>131,068,776.70</b>	<b>100%</b>



公司流动资产主要集中于货币资金、应收账款、其他应收款和存货，截止2013年12月31日，上述资产占公司流动资产比重分别为35.99%、37.36%、14.10%和10.25%，合计占流动资产97.70%。非流动资产主要有固定资产、在建工程和无形资产，三者占非流动资产的88.03%。

公司财务状况稳健，总资产保持相对稳定；流动资产与非流动资产占比符合公司现阶段生产经营模式；负债规模为适应公司发展需要保持在合理范围之内。

## (二) 盈利能力分析

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
净利润(元)	-2,555,392.01	4,733,714.75	3,178,266.96
毛利率	27.15%	31.43%	33.41%
归属于申请挂牌公司股东加权平均净资产收益率	-3.35%	6.03%	4.02%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	-3.50%	6.33%	3.99%
基本每股收益(元/股)	-0.03	0.06	0.04
稀释每股收益(元/股)	-0.03	0.06	0.04

公司2013年度、2012年度净利润分别为4,733,714.75元，3,178,266.96元，毛利率分别为31.43%、33.41%，净资产收益率为6.72%、4.31%，2013年度的基本及稀释每股收益分别为0.06元、0.04元。

报告期内，公司的综合毛利率略有下降，主要原因是毛利率较低的业务板块销售占比提高。

2013 年度净利润较 2012 年增长了 48.94%，主要是因为公司销售收入的增长，同时，管理费用的降低以及营改增降低了营业税。

(1) 2014 年 1-5 月公司净利润为负的原因如下

公司 2012 年、2013 年净利润分别为 317.83 万元和 473.37 万元，2014 年 1-5 月公司净利润为亏损 255.54 万元，2014 年 1-5 月亏损的主要原因为：

1) 业务季节性的影响。受春节假期影响，每年 1、2 月都是销售淡季，故上半年的销售收入较全年平均水平来说会偏低。

2) 坏账计提的影响。因期末应收账款余额较大，计提坏账准备 193.34 万元。

3) 公司战略转型的影响。门店整合，降低了门店的业务量，但考虑到人员稳定和竞争的需要，门店的人员成本、租金成本的下降将逐步显现。

4) 公司业务有较强的规模效应，印量成本、单位折旧成本会随着规模上升有明显的下降。公司为扩大市场占有率，配合集中生产的需要，在 2013 年调低了各项产品的销售价格，使达至盈亏平衡点的销量上升，在淡季销售不饱和的情况下会使得亏损增大。

其中前两点是影响 2014 年 5 月 31 日利润为负的最主要因素。

(2) 2014 年 1-5 月毛利率下降的原因

公司报告期内的盈利情况和毛利情况如下：

产品	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	毛利率	毛利率 (%)	变动 (%)	毛利率 (%)
一、商务印刷类	24.28%	29.38%	-2.72%	32.10%
二、个性化影像	45.53%	45.79%	-6.11%	51.90%
三、工业包装物料	33.78%	35.63%	-1.79%	37.42%
四、喷绘	28.96%	30.77%	0.91%	29.86%
五、其他	23.62%	28.72%	0.84%	27.88%
综合	27.15%	31.43%	-1.98%	33.41%

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月毛利率为 33.41%、31.43%、27.15%。

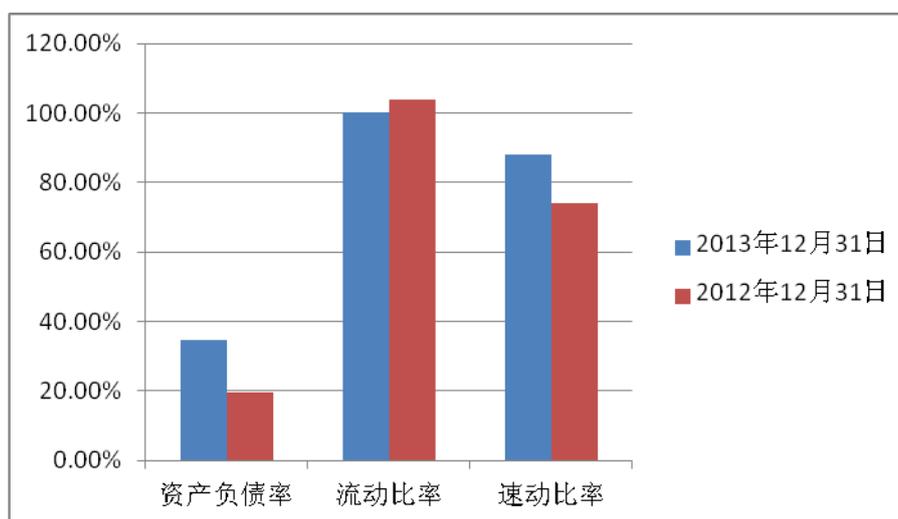
2013 年毛利率比 2012 年略低的原因是：2013 年较 2012 年销售量增加 8.9%，但售价略低于 2012 年售价，且由于 2013 年人力成本上升原因，导致 2013 年毛

利率比 2012 年略低。

2014 年毛利较低是因为业务周期性原因，导致上半年的销售收入较全年平均水平来说偏低，而组成主营业务成本的房租、折旧、人工大部份都是固定成本，当上半年的销售收入较全年平均水平来说偏低时，毛利率就会偏低。

### （三）偿债能力分析

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率 (母公司)	23.82%	34.49%	19.58%
流动比率	0.91	1.00	1.04
速动比率	0.75	0.88	0.74



公司的偿债能力持续向好。公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日公司资产负债率分别为 34.49%、19.58%，速动比率分别为 0.88、0.74。

#### （1）长期偿债能力

公司的负债主要集中于短期借款、应付账款、应付职工薪酬和长期应付款。公司短期借款是随着公司业务的扩张，公司向银行贷款以补充营运资金；应付账款是公司采购产品的应付未付未到期的货款，长期应付款是应付融资租赁设备款。

公司资产负债率在报告期内有一定提升，主要因为公司正处于业务发展期，一定程度的资产负债率有利于获得一定的杠杆效应，增加企业运营效率及盈利能

力，符合企业发展需要。

### (2) 短期偿债能力

2013 年公司速动比率较 2012 年均有所提高，短期偿债能力提高，短期偿债存在保障。

### (3) 同行业比较

2013 年公司与可比挂牌公司、上市公司财务数据对比：

项目	有福科技	易丰股份 (430443)	绿之彩
资产总计 (万元)	16,415.10	1,211.89	29,811.19
股东权益合计 (万元)	8,038.70	610.32	9,481.49
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	7,900.53	610.32	9,481.49
每股净资产 (元)	1.05	1.22	1.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.04	1.22	1.35
资产负债率 (母公司)	34.49%	49.64%	68.19%
流动比率 (倍)	1.00	1.20	0.84
速动比率 (倍)	0.88	0.37	0.68
项目	有福科技	易丰股份 (430443)	绿之彩
营业收入 (万元)	15,293.43	1797.99	17847.61
净利润 (万元)	473.37	11.40	-121.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	462.24	11.40	-121.77
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	496.65	8.84	-122.73
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	485.52	8.84	-122.73
毛利率 (%)	31.43%	23.41%	15.16%
净资产收益率 (%)	5.92%	2.34%	-1.31%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	6.22%	1.92%	-1.32%
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.04	-0.02
稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.04	-0.02

应收帐款周转率（次）	8.80	9.61	2.77
存货周转率（次）	14.90	3.64	4.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	837.08	-172.15	2157.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	-0.34	0.31

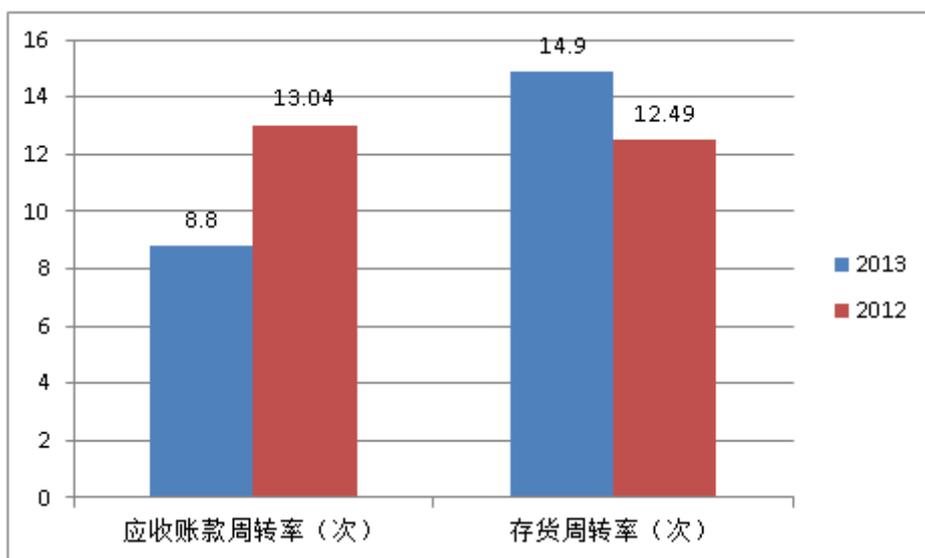
可比行业流动比率都在 1 左右，而有福科技的速动比率和存货周转率为三家公司中最高，说明了有福科技在三家公司中具有较好的偿债能力和库存控制能力。

有福科技目前以“网络平台+品牌连锁门店+区域生产中心”为经营模式，是该模式在国内进行业务布局的行业领先者。公司数码快印直营连锁门店数量行业居前，跨区域自有门店国内最多。门店主要分布于北京、上海、广州、深圳等一线城市，以及厦门、珠三角、安徽等地区。从公司战略布局来看，公司在保持收入规模的同时，致力于发展网络平台、建立品牌和建设生产配送中心，这些布局有利于扩大公司规模、优化作业流程和增强公司竞争力，但是在短期内对公司的偿债能力、现金流和盈利能力产生一定影响。同时，可以看出，在三家可比公司中，有福科技的收入规模属于中等偏上，而净利润、毛利率、净资产收益率、每股收益均为最高。这是因为公司在日常经营中严格控制各项成本和费用的支出，生产中不断优化作业流程。因此，虽然实行公司战略对公司的偿债能力和现金流产生了一定的影响，但是在行业中较强的盈利能力和营运能力保证了公司能够在激烈的竞争中也能根据制定的公司战略分步执行。

#### （四）营运能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	2.48	8.80	13.04
存货周转率（次）	6.79	14.90	12.49

注：2014 年 1-5 月份应收账款周转率和存货周转率未经年化。



### 1、应收账款周转率

报告期内，公司 2012 年和 2013 年应收账款周转率分别为 13.04 和 8.80。尽管 2013 年应收账款周转率有所降低，但仍保持较高水平，应收账款账龄在 1 年期以内占 98.14%，体现出公司销售的回款速度非常好。

### 2、存货周转率

公司的存货周转率相处于较高水平，主要原因是原材料采购严格控制库存量，保存安全库存的同时，根据订单和生产的需要进货，原材料库存相对较低。

报告期内，2013 年公司的存货周转率上升，一方面是由于销售收入的增长，另一方面是公司进一步严格控制原材料库存。

## (五) 现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入	60,967,497.27	147,640,447.16	146,942,366.10
经营活动现金流出	63,809,253.61	139,269,610.44	144,201,383.94
经营活动产生的现金流量净额	-2,841,756.34	8,370,836.72	2,740,982.16
投资活动产生的现金流量净额	-5,096,265.24	-9,206,766.24	-15,253,481.85
筹资活动产生的现金流量净额	-10,689,971.20	17,840,996.92	-6,418,564.04
现金及现金等价物净增加额	-18,627,992.78	17,005,067.40	-18,931,063.73

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
期初现金及现金等价物余额	23,066,740.64	6,061,673.24	24,992,736.97
期末现金及现金等价物余额	4,438,747.86	23,066,740.64	6,061,673.24

2013年度公司现金及现金等价物增加17,005,067.40元，其中经营活动产生的现金流量净额为8,370,836.72元，投资活动产生的现金流量净额为-9,206,766.24元，筹资活动产生的现金流量净额为17,840,996.92元。

2012年度公司现金及现金等价物增加-18,931,063.73元，其中经营活动产生的现金流量净额为2,740,982.16元，投资活动产生的现金流量净额为-15,253,481.85元，筹资活动产生的现金流量净额-6,418,564.04元。

### 1、经营活动产生的现金流分析

2013年和2012年公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，分别为8,370,836.72元和2,740,982.16元，2013年和2012年公司净利润分别为4,733,714.75元和3,178,266.96元。公司对应收帐款控制情况良好，回款力度较大，大部分应收账款都如期收回，历年来未发生过大额逾期或坏账损失，现金流充足。

### 2、投资活动产生的现金流分析

公司投资活动主要为购买生产设备。报告期内公司投资活动产生的现金流量净额2013年度和2012年度均为负数，主要原因为随着公司的业务的发展，公司进一步在机器设备增加投入。

### 3、筹资活动产生的现金流分析

随着业务的发展，内部发展资金积累难以满足公司业务发展的资金需求。公司通过短期银行借款补充资金，2013年，公司增加了银行抵押贷款。

### 4、经营活动现金流波动的合理性，经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

(1) 比较核查了报告期期间各年度的“销售商品、提供劳务收到的现金”和“收到的其他与经营活动有关的现金”，其前后年度金额的波动性较小。

(2) 比较核查了报告期期间各年度的“购买商品、接受劳务支付的现金”，

其现金流波动较大的原因在于原材料的采购支出随营业收入的增加而增加。

(3)比较分析了报告期期间各年度的“支付的其他与经营活动有关的现金”，其现金流波动较大的原因在于公司在 2012 年度偿还了股东借款。

综上所述，主办券商、会计师认为，公司的经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与净利润相匹配性。

#### 5、报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、是否与实际业务的发生相符，是否与相关科目的会计核算勾稽

现金流变动情况如下：

现金流量项目	2014年5月31 日期末金额(万 元)	2013年12月31 日期末金额(万 元)	2012年12月31 日期末金额(万 元)	2013年与2012 年期末金额的 差额(万元)	变动核 查
销售商品、提供劳务收到的现金	6,080.62	14,750.82	14,683.68	67.14	变动较小
购买商品、接受劳务支付的现金	3,209.74	7,974.05	7,265.91	708.14	注释一
收到的其他与经营活动有关的现金	16.13	13.23	10.56	2.67	变动较小
支付的其他与经营活动有关的现金	929.66	900.45	2,446.88	-1,546.43	注释二
收到的其他与筹资活动有关的现金	597.03	110.62	790.43	-679.81	注释三
支付的其他与筹资活动有关的现金	594.74	1,722.38	1,632.61	89.77	变动较小
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	509.63	953.33	1,435.04	-481.71	注释四

变动核查如下：

注释一：公司 2013 年度的营业收入比 2012 年度增加了 1214.61 万元、销售收入的增加对应采购的原材料等支出也相应增加。

注释二：公司在 2012 年度偿还了股东借款。

注释三：公司 2012 年通过售后回租业务，向惠普采购了一批设备 HP 印刷设备。

注释四：公司 2012 年向 HP、施乐等公司采购了印刷设备。

综上所述，通过核查报告期内所有大额现金流量变动项目的内容以及发生额，主办券商、会计师认为现金流量变动项目的内容与实际发生的业务以及相关科目的会计核算勾稽相符。

## （六）获取现金能力分析

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.04	0.11	0.04

2013年，公司获取现金能力的每股经营活动产生的现金流量净额有一定的提升，主要是由于公司管理费用的降低。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入构成及变动分析

#### 1、营业收入构成及变动分析

（1）报告期公司的业务收入构成列示如下：

产品类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
一、商务印刷类	43,304,328.42	75.91%	117,470,745.02	76.95%	115,700,033.30	82.23%
二、个性化影像	4,859,956.00	8.52%	12,825,340.30	8.40%	8,175,366.66	5.81%
三、工业包装物料	5,863,421.00	10.28%	15,675,236.40	10.27%	8,749,423.11	6.22%
四、喷绘	1,340,688.00	2.35%	4,575,251.21	3.00%	4,863,591.99	3.46%
五、其他	1,676,468.15	2.94%	2,102,863.59	1.38%	3,209,746.49	2.28%
合计	57,044,861.57	100.00%	152,649,436.52	100.00%	140,698,161.55	100.00%

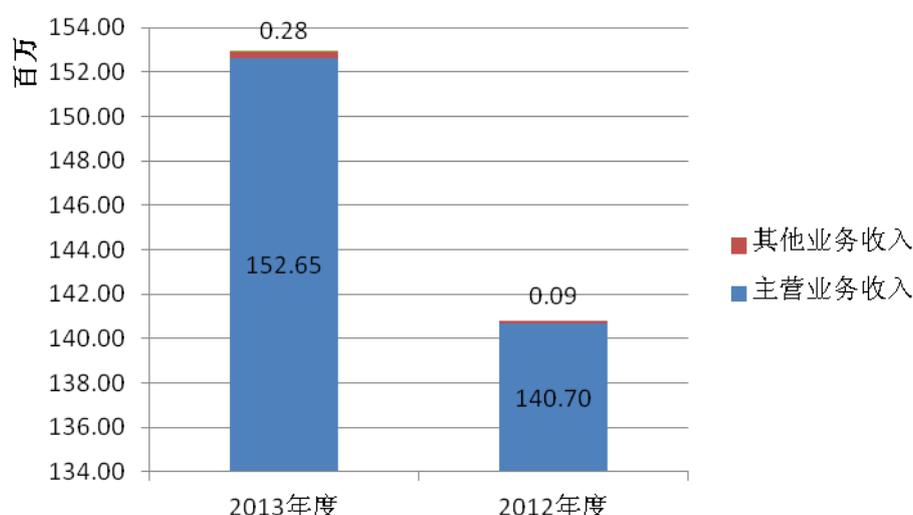
公司目前的主要客户群体包括爱好个性化影像产品的个人消费者、企业、学校、行政事业单位、影楼、酒店、餐馆等商业客户以及格力、美的、志高等工业企业。公司在客户分类的基础上，结合产品内容、工艺特点将收入划分为上述不同的类别。

主营业务收入2013年度比2012年度增加11,951,274.97元，增加比例为8.49%；增加的主要原因是公司市场占有率以及经营能力的提高。由于个性化影像制品及工业包装物制品的毛利较一般的商务印刷的毛利高，因此公司近年不断增加个性化影像制品及工业包装物制品销售的比重。

(2) 报告期内，公司主营业务收入和其他业务收入构成如下：

单位：元

类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	57,044,861.57	99.90%	152,649,436.52	99.81%	140,698,161.55	99.94%
其他业务收入	54,273.85	0.10%	284,866.55	0.19%	90,000.00	0.06%
营业收入合计	<b>57,099,135.42</b>	<b>100%</b>	<b>152,934,303.07</b>	<b>100%</b>	<b>140,788,161.55</b>	<b>100%</b>



公司的营业收入主要来源于主营业务。报告期内，公司的主营业务收入为商务印刷、个性化影像、工业包装物料、喷绘以及其他等。

2012年至2013年公司营业收入稳定增长，增长率为8.63%。随着国民经济的持续快速增长，数字印刷市场需求增加，这是驱动营业收入增长的外在客观因素。

公司以高品质的产品获得广大企事业单位及消费者的认可，实现整体营业收入的增长。随着公司研发水平不断提升，产品质量持续提升，产品种类推陈出新，持续为客户提供解决方案，从而获得日趋广泛的客户群体的认可，公司业绩稳步提升。

## 2、主营业务收入构成及变动分析

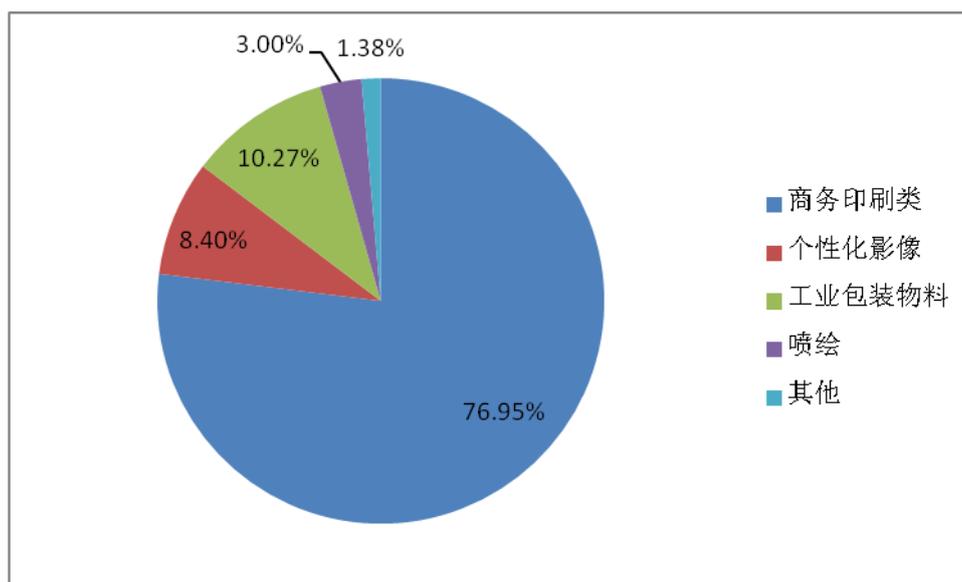
### (1) 按产品类别分析

报告期内，各大类产品销售收入情况如下：

单位：元

产品类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、商务印刷类	43,304,328.42	75.91%	117,470,745.02	76.95%	115,700,033.30	82.23%
二、个性化影像	4,859,956.00	8.52%	12,825,340.30	8.40%	8,175,366.66	5.81%
三、工业包装物料	5,863,421.00	10.28%	15,675,236.40	10.27%	8,749,423.11	6.22%
四、喷绘	1,340,688.00	2.35%	4,575,251.21	3.00%	4,863,591.99	3.46%
五、其他	1,676,468.15	2.94%	2,102,863.59	1.38%	3,209,746.49	2.28%
合计	57,044,861.57	100.00%	152,649,436.52	100.00%	140,698,161.55	100.00%

2013年产品类别分析



公司的主要产品包括包装商务印刷、个性化影像、工业包装物料、喷绘以及其他。

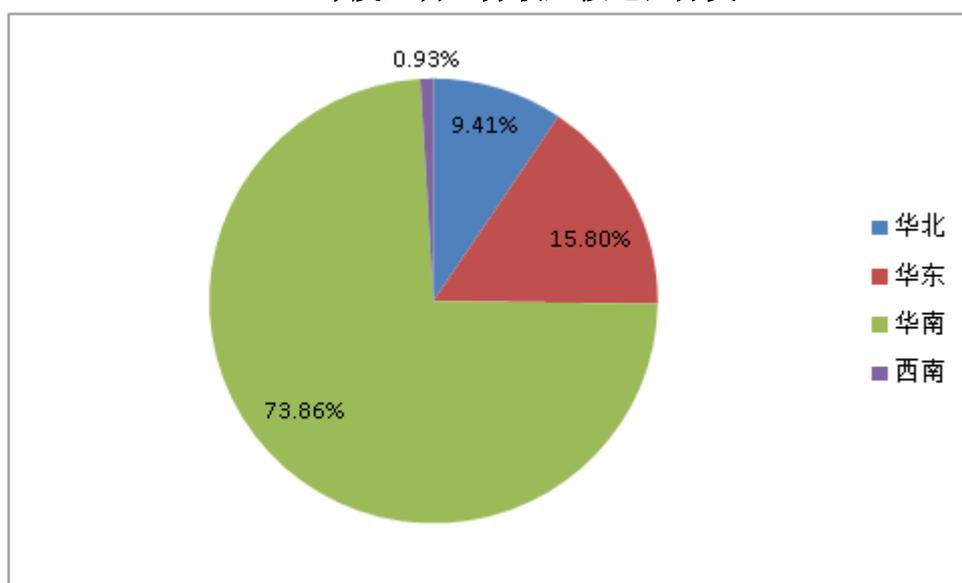
其中，商务印刷业务占公司的主要最大比例，报告期内，商务印刷业务规模整体增长，由于其他业务板块的增长速度更快，商务印刷业务的比重逐年下降，2013年和2012年为76.81%和82.18%。报告期内，增长最快的板块为个性化影像和工业包装物料，2013年的增长率分别为56.88%和79.16%。

## (2) 按地区分析

单位：元

地区名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
华北地区	4,899,561.93	8.59%	14,358,311.35	9.41%	14,419,130.78	10.25%
华东地区	10,866,166.95	19.05%	24,124,186.46	15.80%	19,004,607.05	13.51%
华南地区	41,279,132.69	72.36%	112,752,862.60	73.86%	107,274,423.72	76.24%
西南地区	---	---	1,414,076.11	0.93%	---	---
合计	<b>57,044,861.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>152,649,436.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>140,698,161.55</b>	<b>100.00%</b>

2013年度主营业务收入按地区分类



公司的销售收入主要来源于广州地区，报告期内，2013年、2012年来自华南地区的销售收入分别占公司主营业务收入的73.86%、76.24%。随着公司在国内其他区域影响力的提升，公司2013年在华东区的销售业绩提升明显，销售占比由2012年的13.51%提升到2013年的15.80%。

## （二）营业成本构成分析

### 1、报告期内营业成本构成明细表

报告期内，公司的营业成本结构如下：

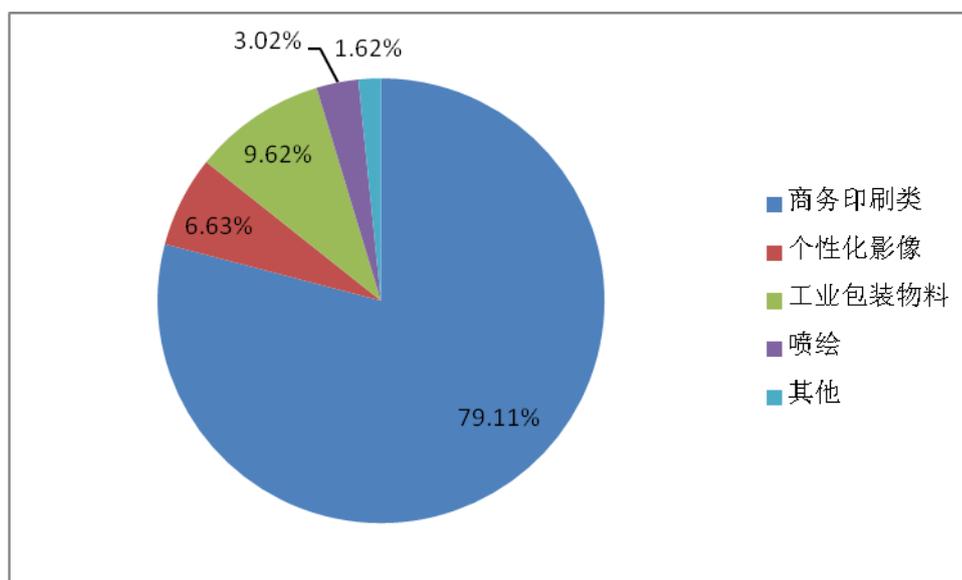
单位：元

产品类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

产品类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、商务印刷类	32,791,097.39	78.83%	82,961,957.79	79.11%	78,557,821.86	83.79%
二、个性化影像	2,647,136.00	6.36%	6,952,903.90	6.63%	3,932,387.32	4.19%
三、工业包装物料	3,882,879.00	9.33%	10,089,886.46	9.62%	5,475,237.62	5.84%
四、喷绘	952,464.00	2.29%	3,167,630.64	3.02%	3,411,207.50	3.64%
五、其他	1,321,883.00	3.18%	1,702,060.65	1.62%	2,379,709.07	2.54%
<b>合计</b>	<b>41,595,459.39</b>	<b>100%</b>	<b>104,874,439.44</b>	<b>100%</b>	<b>93,756,363.37</b>	<b>100%</b>

报告期内，各期的营业成本随着产品结构销售情况不同而有所波动。

报告期内分产品的成本构成如下：



2、报告期内成本构成明细如下：

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	22,040,946.99	52.99%	54,033,559.36	51.52%	50,701,341.73	54.08%
直接人工	6,659,933.67	16.01%	17,602,794.74	16.78%	15,008,947.49	16.01%
制造费用	12,894,578.73	31.00%	33,238,085.34	31.69%	28,046,074.15	29.91%
<b>合计</b>	<b>41,595,459.39</b>	<b>100%</b>	<b>104,874,439.44</b>	<b>100%</b>	<b>93,756,363.37</b>	<b>100%</b>

公司报告期内的主要产品包括包装商务印刷、个性化影像、工业包装物料、喷绘以及其他。产品的成本构成中直接材料成本占比最高，公司的原材料主要为双铜纸、哑粉纸、印量款、耗材等之类。2013年、2012年原材料占比分别为51.52%和54.08%，略有下降，主要是因为双铜纸、哑粉纸、印量耗材等主要原材料的平均采购单价下降。

2013年、2012年主要产品的制造费用占主营业务成本的比例分别为31.69%和29.91%，主要由于公司增加机器设备的投入，使得设备折旧上升。

### 3、公司成本的归集、分配、结转方法为：

(1) 如果是生产单一产品：发生的直接材料、直接人工、制造费用则全部计入产品成本。由于公司在产品较少，在产成品和产成品之间的分配方法采用：在产品成本不计成本进行结转。

(2) 如果生产的是多种产品：直接材料费用的归集和分配是通过编制材料费用归集分配汇总表进行，根据每笔生产订单所需的材料填制领料单，凭领料单上的实际成本汇总归集某种材料的成本填列“材料费用归集分配汇总表”，有退料单的，根据退料单将其金额从相关的领料单中扣除，反映在“材料费用归集分配汇总表”中，对于几种产品共同耗用一种原材料的，如果领用时不能分开的，按消耗定额或产量的比例进行分配。

(3) 直接人工归集和分配：工资结算汇总表计算出生产工人为生产某种产品对应计入各种产品的计件工资与固定工资，汇总计算出各种产品所承担的实际人工成本。后加工计件工资按实际加工各种产品的数量计算的金额计入该产品成本、操作人员按照生产登记表各种产品对应的实际印数计算的金额计入各产品的人工成本。固定成本按照生产人员总的固定工资÷各种产品总的印数(或后加工产品总的数量)×某种产品实际的印数(或后加工总加工数量)计入各产品成本。

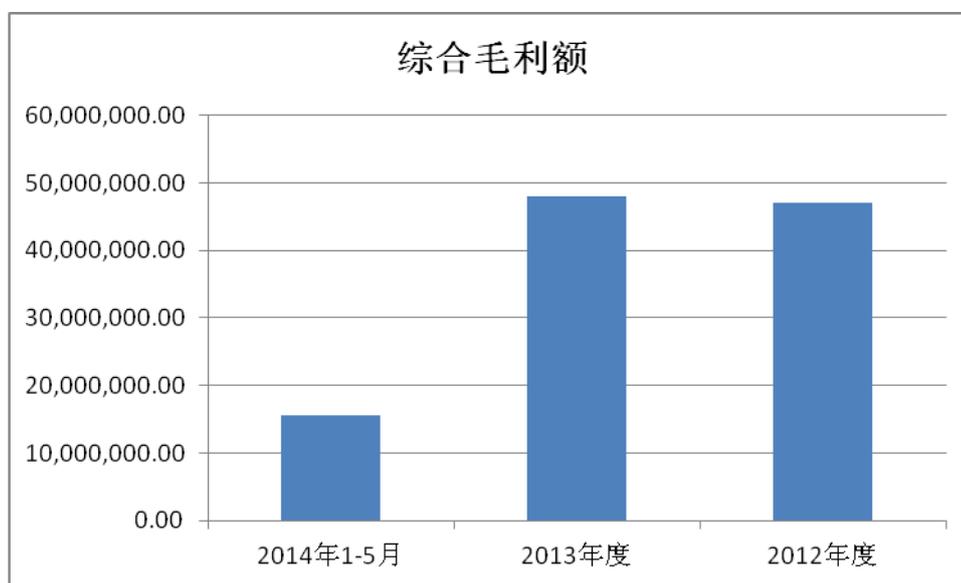
(4) 制造费用的归集和分配：月末根据归集的制造费用合计数编制“制造费用分配表”，在各受益产品之间进行分配，制造费用分配采用“产品加工印数”分配方法(制造费用总的合计数÷生产各种产品总的印数×某种产品实际的印数)计入各产品成本。在产成品和在产品之间的分配方法采用：在产品成本不计成本进行结转。

### （三）毛利率变动趋势及影响因素分析

#### 1、综合毛利率分析

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
综合毛利额	15,503,676.03	48,059,863.63	47,031,798.18
综合毛利率	27.15%	31.43%	33.41%



报告期内，2013年公司的综合毛利额较2012年增加1,028,065.45元，主要来源于个性化影像和工业包装物料业务。

公司综合毛利率有一定下降，2013年和2012年综合毛利率分别为31.43%和33.41%，主要是因为业务占比最大比重的商务印刷类产品销售毛利率的下降。

#### （1）同行业毛利率情况

选取在新三板挂牌交易的北京易丰印捷科技股份有限公司（印刷业，全国中小企业股份转让系统交易代码为“430443”，以下简称“易丰股份”）、广东绿之彩印刷科技股份有限公司（印刷业，拟在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，以下简称“绿之彩”）以及在香港联交所挂牌的eprint集团有限公司（专业提供印刷服务，主要业务在香港，香港联合交易所交易代码为“1884”，以下简称

“eprint” )进行对比，具体如下：

公司名称	主要业务	毛利率		
		2014 年	2013 年度	2012 年度
易丰股份	提供传统印刷业务	19.94%	23.41%	18.90%
绿之彩	提供传统印刷业务	13.97%	15.02%	15.12%
eprint	个性化数字印刷（线上+线下）	37.61%	37.61%	35.20%
有福科技	个性化数字印刷（线上+线下）	27.16%	31.43%	33.36%

注：1)绿之彩 2014 年列示毛利率计算基数为 1-8 月经公布的审计数；2)易丰股份 2014 年列示毛利率计算基数为 1-6 月公布的未经审计数；3)eprint 公司 2014 年列示毛利率计算基数为 3-9 月公布的未经审计数。

易丰股份及绿之彩主要经营的是传统印刷业务，传统印刷业务毛利率较低且竞争较为激烈。有福科技与 eprint 公司业务相似，主要是向客户提供个性化数字印刷服务，结合网上自助服务及零售网络向客户提供产品和服务。

公司个性化服务模式，实现全球网络下单，门店快速服务，由于是定制业务因此相比传统的印刷服务毛利较高；公司采用先进的印刷设备，不良品数量少、印刷产品绿色环保，有效减少不良品和环保费用成本支出；公司的技术研发能力强，拥有自主先进的数码印刷工艺，生产效率高于同行水平，有效降低单位生产成本。公司自建有四大生产基地，确保印刷品质和物流辐射，有效控制和降低成本。

综上所述，公司认为报告期内披露的毛利率水平符合所在行业与公司自身的实际情况。

## (2) 公司各项收入类别毛利率情况

产品	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	毛利率	毛利率	变动	毛利率
一、商务印刷类	24.28%	29.38%	-2.72%	32.10%
二、个性化影像	45.53%	45.79%	-6.11%	51.90%
三、工业包装物 料	33.78%	35.63%	-1.79%	37.42%
四、喷绘	28.96%	30.77%	0.91%	29.86%
五、其他	23.62%	28.72%	0.84%	27.88%
综合	27.15%	31.43%	-1.98%	33.41%

报告期内，2013 年和 2012 年本公司的综合毛利率水平分别为 31.43%、33.41%，呈下降趋势。商务印刷类产品 2013 年度毛利率较 2012 年度下降 2.72%，主要原因产品售价的下调、人工成本及门店租金上升导致；个性化影像产品 2013 年度毛利率较 2012 年度下降 6.11%，主要原因是售价的下调、人工成本上升所致；工业包装物料产品 2013 年度毛利率较 2012 年下降 1.79%，主要原因是人工成本上升所致。喷绘产品 2013 年度毛利率较 2012 年上升 0.91%，主要原因是优化生产流程，减少人力成本所致。其他类产品收入主要来源于公司的菲林输出业务，变化的主要原因是其他类中销售产品细类不同导致的结构性变化，其他类产品收入占总收入的比例较低。

综上所述，公司认为报告期内披露毛利率的变化符合公司实际经营情况。

## 2、主营业务毛利构成

公司的主营业务毛利构成如下：

单位：元

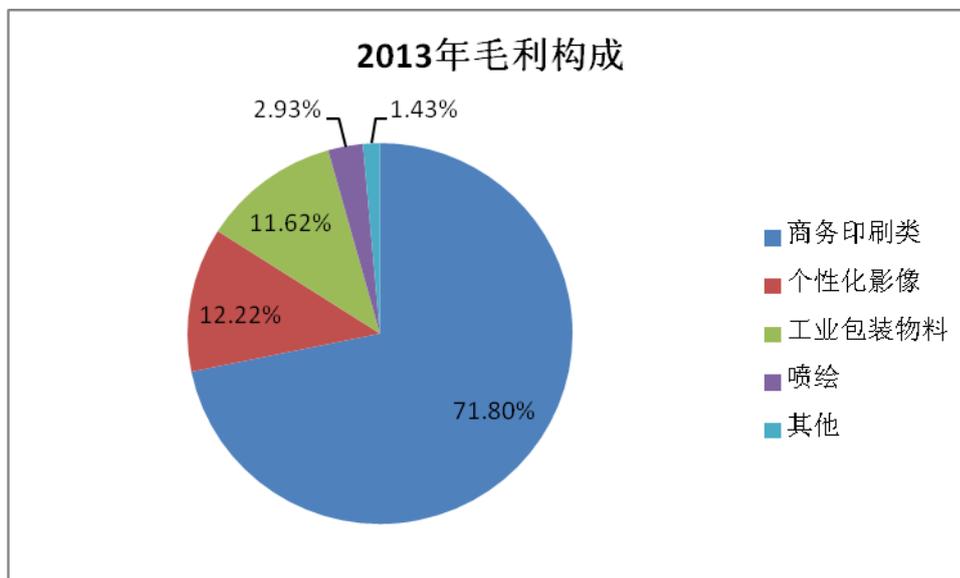
产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、商务印刷类	10,513,231.03	67.81%	34,508,787.23	71.80%	37,142,211.44	78.97%
二、个性化影像	2,212,820.00	14.27%	5,872,436.40	12.22%	4,242,979.34	9.02%
三、工业包装物料	1,980,542.00	12.77%	5,585,349.94	11.62%	3,274,185.49	6.96%
四、喷绘	388,224.00	2.50%	1,407,620.57	2.93%	1,452,384.49	3.09%
五、其他	408,859.00	2.64%	685,669.49	1.43%	920,037.42	1.96%
<b>合计</b>	<b>15,503,676.03</b>	<b>100%</b>	<b>48,059,863.63</b>	<b>100%</b>	<b>47,031,798.18</b>	<b>100%</b>

公司的商务印刷、个性化影像和工业包装物料产品是公司主要利润来源，三者贡献的毛利占比两年内分别为 95.64%、94.96%。2013 年度贡献的毛利随着营业收入的增长而增长。

2013 年和 2012 年公司商务印刷类产品贡献的毛利分别为 34,508,787.23 元、37,142,211.44 元，2013 年度贡献的毛利较 2012 年度下降了 2,633,424.21 元，主要人力成本的上升和销售价格的调低导致了毛利率的下降。

2013年，个性化影像和工业包装物料产品的毛利额增长分别达到了38.40%和70.59%，主要是因为销售收入的增幅较大，同时，该两类产品具有较高的毛利率水平。

报告期内，公司的主营业务毛利构成图示如下：



### 3、主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率及其变化情况如下：

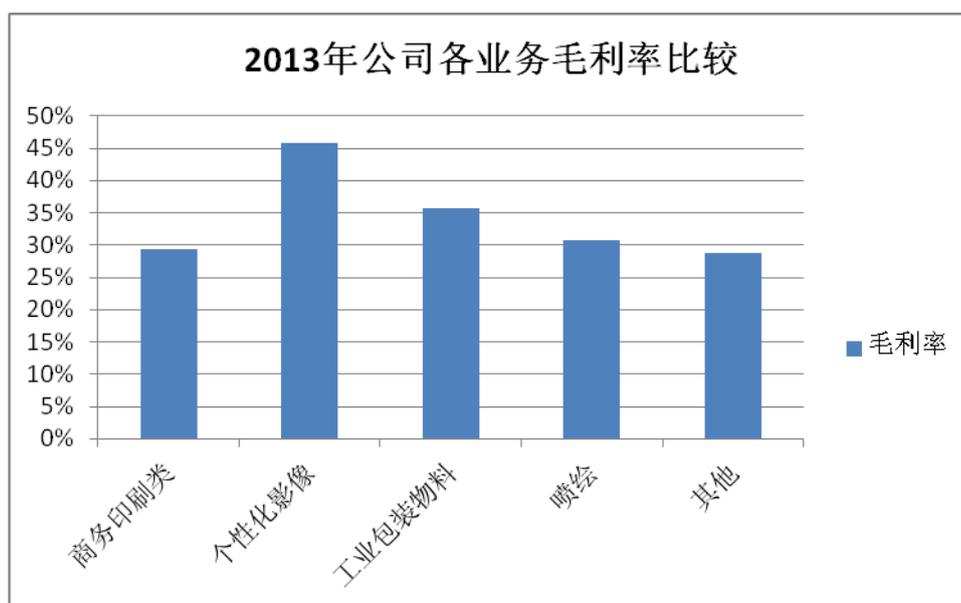
产品	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	毛利率	毛利率(%)	变动(%)	毛利率(%)
一、商务印刷类	24.28%	29.38%	-2.72%	32.10%
二、个性化影像	45.53%	45.79%	-6.11%	51.90%
三、工业包装物料	33.78%	35.63%	-1.79%	37.42%
四、喷绘	28.96%	30.77%	0.91%	29.86%
五、其他	23.62%	28.72%	0.84%	27.88%
<b>综合</b>	<b>27.15%</b>	<b>31.43%</b>	<b>-1.98%</b>	<b>33.41%</b>

报告期内，2013年和2012年本公司的综合毛利率水平分别为31.43%、33.41%，呈下降趋势。

商务印刷类产品2013年度毛利率较2012年度下降2.72%，主要原因产品售价的下调导致；个性化影像产品2013年度毛利率较2012年度下降6.11%，主要

原因是人工及原材料成本上升所致；工业包装物料产品 2013 年度毛利率较 2012 年下降 1.79%，主要原因是人工成本上升所致。喷绘产品 2013 年度毛利率较 2012 年上升 0.91%，主要原因是优化生产流程，减少人力成本所致。其他类产品收入主要来源于公司的菲林输出业务。

报告期内，公司主营业务毛利率图示如下：



### (三) 期间费用分析

报告期内，期间费用占收入的比例如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入（元）	57,099,135.42	152,934,303.07	8.63%	140,788,161.55
销售费用（元）	8,064,510.58	18,056,979.49	17.98%	15,305,089.88
管理费用（元）	6,358,434.86	15,528,733.09	-9.40%	17,140,328.22
财务费用（元）	1,844,831.42	3,775,850.90	23.09%	3,067,455.72
<b>三项费用小计（元）</b>	<b>16,267,776.86</b>	<b>37,361,563.48</b>	<b>5.21%</b>	<b>35,512,873.82</b>
项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	比例	比例	增长率	比例
销售费用占营业收入比重	14.12%	11.81%	8.61%	10.87%
管理费用占营业收入比重	11.14%	10.15%	-16.60%	12.17%
财务费用占营业收入比重	3.23%	2.47%	13.32%	2.18%

三项费用占比合计	28.49%	24.43%	-3.15%	25.22%
----------	--------	--------	--------	--------

公司销售费用主要包括销售人员职工薪酬、运输费用、广告宣传费、交通费、业务招待费等。报告期内，公司销售费用占营业收入分别为 11.81%、10.87%。销售费用 2013 年度较 2012 年度增长了 17.98%，主要原因为 2013 年公司加大了销售力度，增加了销售人员工资及福利等。

公司管理费用主要包括管理人员工资、研发费用、房租费、咨询费等，报告期内，其占营业收入分别为 10.15%、12.17%。2013 年管理费用较 2012 年下降了 16.60%，主要原因是公司提升管理效率、加强了费用控制措施所致。

公司财务费用主要为借款利息支出和手续费。公司 2013 年财务费用较 2012 年增长了 23.09%，主要原因是 2013 年度，公司根据自身资金需求情况，增加了银行贷款，贷款利息增加。

公司 2013 年、2012 年研发总投入分别为 239.88 万元、181.79 万元，占营业收入比例分别为 4.72%、4.76%。

2014 年 1-5 月份与 2013 年 1-5 月份，2013 年与 2012 年管理费用、销售费用、财务费用进行比较和分析如下：

(1) 管理费用：研发费用逐年增加，原因在于公司研发投入的逐年增加。

项目	A:2014 年 1-5 月	B:2013 年 1-5 月	C:2013 年度	D:2012 年度	差额=A-B	差额=C-D
研发费用	837,724.07	774,209.47	2,047,004.89	723,283.78	63,514.60	1,323,721.11
合计	837,724.07	774,209.47	2,047,004.89	723,283.78	63,514.60	1,323,721.11

(2) 销售费用：职工薪酬逐年增加，原因在于各地区对最低工资进行政策调整，随政策调增了员工的工资；通讯费逐年增加，原因在于互联网网络费用的增加；邮寄费逐年增加，原因在于个性化影像业务及互联网平台订单增长以及快递费增加。

项目	A:2014 年 1-5 月	B:2013 年 1-5 月	C:2013 年度	D:2012 年度	差额=A-B	差额=C-D
职工薪酬	5,713,143.37	5,205,610.72	13,443,239.82	11,117,280.17	507,532.65	2,325,959.65
通讯费	460,343.32	329,387.60	912,742.15	430,671.77	130,955.72	482,070.38
邮寄费	640,223.42	186,291.26	576,379.39	128,227.05	453,932.16	448,152.34

合计	6,813,710.11	5,721,289.58	14,932,361.36	11,676,178.99	1,092,420.53	3,256,182.37
----	--------------	--------------	---------------	---------------	--------------	--------------

(3) 财务费用：利息支出逐年增加，原因在于售后回租业务及短期借款的增加。

类别	A:2014年1-5月	B:2013年1-5月	C:2013年度	D:2012年度	差额=A-B	差额=C-D
利息支出 (含未确认融资费用)	1,765,552.59	1,122,109.61	3,473,597.87	2,939,727.60	643,442.98	533,870.27
合计	1,765,552.59	1,122,109.61	3,473,597.87	2,939,727.60	643,442.98	533,870.27

综上所述，公司认为期间费用的变动反映了公司业务活动的真实情况，期间费用波动合理。

#### (五) 资产减值准备

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
应收款项坏账准备	1,933,434.11	1,359,407.13	-68,028.39
固定资产减值损失	48,166.16	67,059.96	229,953.32
商誉减值损失	---	---	1,405,187.08
合计	<b>1,981,600.27</b>	<b>1,426,467.09</b>	<b>1,567,112.01</b>

#### (六) 非经常性损益分析

##### 1、营业外收入

报告期内，公司的营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
处置固定资产利得	---	1,179.43	18,585.98
政府补助	100,000.00	28,400.00	---
其他	52,555.67	20,325.03	236,364.31
合计	<b>152,555.67</b>	<b>49,904.46</b>	<b>254,950.29</b>

报告期内，计入营业外收入的政府补助情况如下：

单位：元

时间	项目	奖励部门	金额
2014年	传统制造业轻型升级示范企业奖励	广州市天河区经济贸易局	100,000.00
2013年	专利资助款	广州市知识产权局	8,400.00
	企业发展扶持基金	上海市长宁区财政局	20,000.00

## 2、营业外支出

报告期内，公司的营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失合计	---	329,036.05	163,125.02
其中：固定资产处置损失	---	329,036.05	163,125.02
对外捐赠	---	---	10,000.00
其他	2,800.64	19,768.44	41,365.29
<b>合计</b>	<b>2,800.64</b>	<b>348,804.49</b>	<b>214,490.31</b>

报告期内，公司非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比例较小，对公司经营成果无重大影响，不影响公司盈利能力的稳定性。

## 3、非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比例较小，对公司经营成果无重大影响，不影响公司盈利能力的稳定性。公司归属于母公司股东的非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
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		-333,072.93	-144,539.04
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
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	100,000.00	28,400.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
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			

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
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			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
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			
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			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
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			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
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			
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			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,755.03	556.59	184,999.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计			
减：所得税影响额	-27,570.27	59,578.91	-15,540.67
少数股东权益影响额（税后）	-2,824.58	11,760.71	-6,218.20
合 计	119,360.18	-232,776.72	18,701.11
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,599,398.43	4,622,384.04	2,934,718.38
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,718,758.61	4,855,160.76	2,916,017.27
非经常性损益对归属于挂牌公司股东的净利润的影响	-4.39%	-4.79%	0.64%

## (七) 适用的主要税收政策

### 1、主要税种及税率

税目	计税依据	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	3%、6%、17%
营业税	应税收入	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、20%、25%

### 2、公司及其子公司的企业所得税和流转税的税率如下：

公司名称	企业所得税	营业税	增值税	城建税	教育费附加	地方教育费附加
有福科技	15%	5%	17%，6%，3%	7%	3%	2%
北京天意	25%，20%	---	6%	7%	3%	2%
北京天意云	25%，20%	---	6%	7%	3%	2%
大良天意	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%
东莞天意	25%	---	3%	7%	3%	2%
快美电脑	25%	---	3%	7%	3%	2%
快牛数码	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%
美愿计算机	25%	---	3%	7%	3%	2%
容桂天意	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%
厦门开天	25%	---	17%	7%	3%	2%
厦门快美	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%
厦门天意	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%
汕头天意	25%	---	3%	7%	3%	2%
上海天意云	25%	5%	3%	7%	3%	2%
天意八景	25%	---	3%	7%	3%	2%
天意美	25%	5%	17%，6%	7%	3%	2%
天意数码	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%
天翼科技	25%	---	6%	7%	3%	2%
芜湖天意	25%	---	17%	7%	3%	2%
梧山图文	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%
五彩石	25%	---	17%，6%	7%	3%	2%

### 3、税收优惠政策

2011年6月29日，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局共同颁布的《高新技术企业证书》，证书编号GR201144000035，证书有效期3年。公司2011年至2013年享受15%的企业所得税优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》和“国税函[2009]203号”《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》相关规定，公司自被认定为国家高新技术企业之日起连续三年享受高新技术企业所得税优惠，按15%的税率征收企业所得税。

2014年10月9日，根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局关于广东省2014年拟通过复审高新技术企业名单的公示（粤科公示[2014]14号），公司高新技术企业证书期限届满后，目前已通过复审公示，高新技术企业证书续期不存在法律障碍。

## 六、财务状况分析

### （一）主要资产情况及重大变动分析

#### 1、货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占流动资产、总资产的比例如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
货币资金	4,438,747.86	23,066,740.64	6,071,673.24
占流动资产的比例	8.52%	35.99%	21.31%
占总资产的比例	2.77%	14.05%	4.63%

货币资金2013年12月31日余额较上年年末余额增加279.91%，主要系公司本期借入银行借款所致。

货币资金分项列示如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	1,332,410.89	4,052,711.37	3,741,697.12
银行存款	3,106,336.97	19,014,029.27	2,319,976.12
其他货币资金	-	-	-
合计	<b>4,438,747.86</b>	<b>23,066,740.64</b>	<b>6,071,673.24</b>

## 2、应收票据

报告期各期末，应收票据余额情况如下表：

单位：元

种类	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	144,977.10	100,000.00	170,000.00
合计	<b>144,977.10</b>	<b>100,000.00</b>	<b>170,000.00</b>

期末应收票据中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款余额和变动分析

报告期内各期末，公司应收账款占营业收入、流动资产的比例情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款余额	25,020,193.87	25,246,675.33	11,470,993.85
应收账款余额增长率	--	120.09%	--
坏账准备	2,831,696.34	1,302,779.34	675,417.46
应收账款净额	22,188,497.53	23,943,895.99	10,795,576.39
营业收入	57,099,135.42	152,934,303.07	140,788,161.55
营业收入增长率	--	8.63%	--
应收账款余额/营业收入	43.82%	16.51%	8.15%
应收账款净额/流动资产	42.60%	37.36%	37.88%

公司应收款项主要为应收货款，2012年2013年公司期末公司的应收账款净额分别为23,943,895.99元、10,795,576.39万元。占流动资产比例分别为37.36%、37.88%。应收账款2013年12月31日余额较上年年末余额增长120.09%，

主要系本期公司信用期内尚未收回的货款所致。

公司与客户的信用期通常为月结 30 至 90 天。公司业务的季节性特征不算明显，全年只有一季度受春节假期因素会影响业绩，其余三个季度都有不同重点的销售旺季，如第二季度是学生的毕业季，各大中小学校的毕业相册订单量非常大；第三季度是秋季交易会展览物料的准备时间；第四季度更是全年的销售旺季。公司主要的服务对象为各企事业单位，一般双方约定的账期较短，并且会在给单个长期合作的客户设定信用额度，如果发生超期或超出信用额度而未付款的情况，会对该客户采取改为货到付款或收取预付款的结算方式，故发生坏账的可能性较小。

个性化影像业务的结算，线上客户通过支付宝或财付通结算，线下企业客户会签订合同，一般信用期为 30-90 天，由于个性化影像业务的合作对象均为知名的企业，如倍乐生商贸（巧虎小天地）、中国移动、东莞人寿、7 天四季酒店等客户，资金实力和信用状况良好，故发生坏账的可能性很小。

报告期内，公司对应收账款控制情况良好，回款力度较大，大部分应收账款都如期收回，历年来从未发生过大额坏账损失，期末应收账款发生坏账的风险较低。

## （2）公司应收账款余额水平的合理性和可回收性

1) 公司的客户主要是企业、政府机关、事业单位、学校及个人。公司根据收款政策将客户划分为现结客户、月结客户、两月结客户及季结客户，对现结客户采取发货收款的政策，对月结、两月结及季结客户要求双方签订合作协议，每个客户视月度的订单量给予评估相应的信用额度。公司应收账款 2013 年比 2012 年增长幅度较大以及应收账款周转率逐年降低的原因包括：

① 主营业务收入增长导致应收账款余额增加。

② 为开拓更多客户，扩大市场占有率，公司对于大型企业给予 180 天以上的信用账期，2013 年新增的大客户星亚塑料、安捷汽车账期都在 180 天以上；2013 年工业包装物料业务也较 2012 年增长 79.16%，美的集团、格力电器等工业客户的结算期也常在 90 天以上，故 2013 年较 2012 年应收账款余额增幅较大。报告期内，公司 2012 年和 2013 年应收账款周转率分别为 13.04 和 8.80，尽管 2013 年应收账款周转率有所降低，但仍保持较高水平，应收账款账龄在 1 年以内占 98.14%，体现出公司销售的回款速度非常好。

综上所述，公司认为报告期内披露的应收账款余额水平合理，符合公司的实际经营情况。

2) 截止 2014 年 5 月 31 日，账龄 1 年以上的应收账款余额为 1,929,840.37 元，占应收账款期末余额的 7.71%，具体如下：

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占期末余额比例 (%)	金额	比例 (%)
1-2 年 (含 2 年)	1,887,520.23	7.54	188,752.04	10.00
2-3 年 (含 3 年)	33,363.14	0.13	16,681.57	50.00
3-4 年 (含 4 年)	8,957.00	0.04	8,957.00	100.00
合计	1,929,840.37	7.71	214,390.61	

1 年以上应收账款未收回的主要原因是：

①公司客户数量多、单笔交易金额较小，部分客户未按应付的总金额支付货款，财务人员未及时与客户对账，导致应收账款回收期变长，目前公司正与客户沟通解决；

②部分客户延迟支付；

公司对于超过 1 年以上未收回的应收账款目前已设专门负责人，门店经理作总负责人督促该门店业务员及客服团队负责收回货款，门店财务人员监督相应的收款工作，必要时采取上门追收或通过法律途径解决，公司预计在 2015 年初 1 年以上应收账款的回款率可达到 90%。

3) 公司在报告期内或期后不存在大额冲减应收账款的情况。

4) 公司同行业公司以及公司自身坏账计提政策情况：

与同行业公司坏账计提政策的比较

按账龄	有福科技	易丰股份	绿之彩	eprint
1 年以内 (含 1 年)	5%	1%	5%	未披露
1 至 2 年 (含 2 年)	10%	5%	20%	
2 至 3 年 (含 3 年)	50%	15%	40%	
3 至 4 年 (含 4 年)	100%	30%	80%	
4 至 5 年 (含 5 年)	100%	50%	80%	
5 年以上	100%	100%	80%	

从上述比较可发现，公司相比于同行业或相近行业公司的坏账计提政策更为谨慎。

公司的赊销客户主要是格力、美的、以纯等信用状况较好的大企业，对于信

用状况较差客户公司一般要求对方先付款后发货。对于发货后出现客户信用状况变差的情况，公司单独对该客户进行减值测试。如果客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。如果单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

从发生坏账损失的实际情况来看，近三年公司未发生实际的坏账损失。

综上所述，公司认为报告期内应收账款坏账计提政策已符合会计谨慎性原则。

### (3) 应收账款账龄及坏账准备

单位：元

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	16,682,882.37	89.63	834,144.13	24,776,108.91	98.14	1,238,805.48	11,077,383.52	96.57	553,869.20
1-2年 (含2年)	1,887,520.23	10.14	188,752.04	428,273.38	1.70	42,827.34	287,205.42	2.50	28,720.54
2-3年 (含3年)	33,363.14	0.18	16,681.57	42,293.04	0.17	21,146.52	27,154.38	0.24	13,577.19
3-4年	8,957.00	0.05	8,957.00	---	---	---	79,250.53	0.69	79,250.53
合计	<b>18,612,722.74</b>	<b>100</b>	<b>1,048,534.74</b>	<b>25,246,675.33</b>	<b>100</b>	<b>1,302,779.34</b>	<b>11,470,993.85</b>	<b>100</b>	<b>675,417.46</b>

报告期各期末，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东款项。

报告期各期末，公司应收账款主要是账龄在一年以内的应收款项。公司对应收账款控制情况良好、回款力度较大、应收账款结构合理。

公司的应收账款主要为应收中大型企业货款，应收款项发生坏账的可能性很小，坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额较为充分。

### (4) 应收账款金额前5名情况

截至2014年5月31日，公司前5名主要欠款方情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	--------	------	----	---------------

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广州市星亚塑料管道有限公司	第三方客户	2,050,000.00	1年以内	8.19
珠海格力电器股份有限公司	第三方客户	1,652,589.94	1年以内	6.61
阳江安捷源众汽车销售服务有限公司	第三方客户	1,437,845.31	1年以内	5.75
乐山安捷奥信汽车销售服务有限公司	第三方客户	1,260,812.02	1年以内	5.04
四川安捷汽车技术服务有限公司	第三方客户	1,245,308.67	1年以内	4.98
合计		7,646,555.94		30.56

截至2013年12月31日，公司前5名主要欠款方情况列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广州市星亚塑料管道有限公司	第三方客户	2,050,000.00	1年以内	8.12
广州市恒远彩印有限公司	第三方客户	1,520,096.00	1年以内	6.02
阳江安捷源众汽车销售服务有限公司	第三方客户	1,437,845.31	1年以内	5.70
乐山安捷奥信汽车销售服务有限公司	第三方客户	1,260,812.02	1年以内	4.99
四川安捷汽车技术服务有限公司	第三方客户	1,245,308.67	1年以内	4.93
合计		7,514,062.00		29.76

2013年12月31日主要应收账款前5名欠款金额合计分别为7,514,062元，占公司应收账款余额的29.76%，账龄均在一年以内，主要为国内汽车销售服务、印刷行业的大客户，该等客户信誉良好，信用记录良好，由此可见，公司应收账款质量较高，不存在回收风险。

截至2012年12月31日，公司应收账款前5名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
芜湖美智空调设备有限公司	第三方客户	861,664.89	1年以内	7.51
珠海格力电器股份有限公司	第三方客户	432,571.13	1年以内	3.77
厦门金百汇印刷有限公司	第三方客户	351,991.98	1年以内	3.07

广东省测绘院	第三方客户	279,243.76	1年以内	2.43
北京鑫华印前科技有限公司	第三方客户	130,949.00	1年以内	1.14
<b>合计</b>		<b>2,056,420.76</b>		<b>17.93</b>

综上所述，公司实施较为严格的客户信用政策，应收账款可回收性强，发生大额坏账损失的可能性较小。坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额充分。

#### 4、预付账款

##### (1) 预付账款余额分析

报告期各期末，公司预付账款占流动资产、总资产比例如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付账款	3,756,347.40	656,335.52	733,573.68
占流动资产的比例	7.21%	1.02%	2.57%
占总资产的比例	2.35%	0.40%	0.56%

报告期内，预付账款 2013 年 12 月 31 日余额较上年年末余额减少了 10.53%。最近两年年末的预付账款余额分别为 656,335.52 元、733,573.68 元。占流动资产的比例分别为 1.02%、2.57%。预付账款随着公司业务的发展及经营情况的不同有所波动。

##### (2) 预付账款账龄分析

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	3,750,261.67	99.84	583,145.32	88.85	489,053.18	66.67
1至2年	6,085.73	0.16	73,190.20	11.15	77,450.50	10.56
2至3年	---	---	---	---	82,362.00	11.23
3年以上	---	---	---	---	84,708.00	11.55
<b>合计</b>	<b>3,756,347.40</b>	<b>100.00</b>	<b>656,335.52</b>	<b>100.00</b>	<b>733,573.68</b>	<b>100.00</b>

##### (3) 期末公司预付账款前 5 名情况如下：

截至 2014 年 5 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
黄永传	非关联方	预付设备款	1,126,150.00	1年以内
郑贵阳	非关联方	预付设备款	1,100,000.00	1年以内
金彪	非关联方	预付设备款	1,018,684.00	1年以内
上海民洋纺织品实业有限公司	非关联方	预付租金	157,906.75	1年以内
上海都市工业发展有限公司	非关联方	预付租金	88,884.00	1年以内
合计			3,491,624.75	

截至2013年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
温州东润贸易有限公司	非关联方	预付租金	165,984.00	1年以内
张祖阔	非关联方	预付租金	109,806.00	1年以内
上海民洋纺织品实业有限公司	非关联方	预付租金	104,591.58	1年以内
深圳市立友信拓展软件有限公司	非关联方	预付软件款	45,000.00	1-2年
上海都市工业发展有限公司	非关联方	预付租金	44,442.00	1年以内
合计			469,823.58	

截至2012年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
广州市建信印刷工业机械有限公司	非关联方	预付设备款	89,000.00	1年以内
张祖阔	非关联方	预付租金	83,185.00	1年以内
上海民洋纺织品实业有限公司	非关联方	预付租金	48,834.68	1年以内
深圳市立友信拓展软件有限公司	非关联方	预付软件款	45,000.00	1年以内
安徽省电力公司芜湖电力公司	非关联方	预付电费	33,600.00	1年以内
合计			299,619.68	

报告期各期末无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

## 5、其他应收款

### （1）其他应收账款及坏账准备情况表

报告期内，公司其他应收款主要为押金、投标保证金等。报告期内其他应

收款的账龄结构及坏账准备计提情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	13,224,578.95	86.25	661,228.93	7,207,348.49	71.56	360,367.42	2,236,878.41	69.50	111,843.92
1-2年	1,079,557.99	7.04	107,955.80	2,035,002.52	20.20	203,500.25	863,013.85	26.80	86,301.38
2-3年	711,255.09	4.64	355,627.55	711,181.00	7.06	355,590.50	15,936.30	0.50	7,968.15
3年以上	317,981.43	2.07	317,981.43	118,818.43	1.18	118,818.43	102,882.13	3.20	102,882.13
合计	<b>15,333,373.46</b>	<b>100.00</b>	<b>1,442,793.71</b>	<b>10,072,350.44</b>	<b>100.00</b>	<b>1,038,276.60</b>	<b>3,218,710.69</b>	<b>100.00</b>	<b>308,995.58</b>

2013年末和2012年末，其他应收款余额分别为9,034,073.84元、2,909,715.11元，占流动资产的比例分别为14.10%、10.21%。

(2) 公司其他应收款前5名情况如下：

截至2013年12月31日，其他应收款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
姚宏兵	关联方	3,895,000.54	2年以内	38.67	往来款
广州市国土资源和房屋管理局	非关联方	968,034.40	1-2年	9.61	保证金
广州市登峰实业集团有限公司	非关联方	686,230.00	1-3年	6.81	押金
广州市建筑节能与墙材革新管理办公室	非关联方	302,177.00	1年以内	3.00	保证金
谭丽贞	非关联方	269,228.00	1年以内	2.67	往来款
合计		<b>6,120,669.94</b>		<b>60.76</b>	

截至2012年12月31日，其他应收款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
广州市国土资源和房屋管理局	非关联方	968,034.40	1年以内	30.08	保证金
广州市登峰实业集团有限公司	非关联方	686,230.00	2年以内	21.32	押金
广东省政府采购中心	非关联方	120,202.00	2年以内	3.73	保证金

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
温州东润贸易有限公司	非关联方	110,656.00	1—2 年	3.44	押金
广州市正田有限公司	非关联方	100,000.00	1—2 年	3.11	押金
<b>合计</b>		<b>1,985,122.40</b>		<b>61.68</b>	

## 6、存货分析

### (1) 存货余额分析

报告期各期末，存货占流动资产、总资产比例如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
存货	5,689,463.66	6,568,626.84	7,507,779.72
占流动资产的比例	10.92%	10.25%	26.35%
占总资产的比例	3.56%	4.00%	5.73%

报告期内，公司存货主要为原材料。2013 年末和 2012 年末存货余额分别为 6,568,626.84 元和 7,507,779.72 元，占流动资产比例分别为 10.25%和 26.35%，占总资比例分别为 4.00%和 5.73%。

### (2) 存货分类列示如下

报告期各期末，存货类别及比例如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,689,207.25	---	5,689,207.25	6,568,626.84	---	6,568,626.84	7,505,049.72	---	7,505,049.72
周转材料	256.41	---	256.41	---	---	---	2,730.00	---	2,730.00
合计	5,689,463.66	---	5,689,463.66	6,568,626.84	---	6,568,626.84	7,507,779.72	---	7,507,779.72

2013 年年末存货较 2012 年年末存货呈下降态势。公司采用以销定产的生产模式，生产环节按照客户的订单有序展开，服从客户的需要，由采购部门根据

生产部门的需求制定采购计划、合同签订与跟进等工作，按客户需求有一定备货。公司存货随着公司经营状况与业务发展情况而有所波动。

公司是一家基于互联网电商平台和数码快印连锁门店开展个性化影像产品印刷、商务印刷和工业配套产品印刷的数字印刷企业。公司业务涵盖个性化影像产品印刷、商务印刷、工业配套产品印刷三大类。所有产品具有个性化的特点，即根据客户的需求不同订制不同内容的产品。产品的生产周期一般为 1-3 天，个别工艺较为复杂、订单数量多的 4-7 天。由于产品是按照客户的需求订制生产，且生产周期短，所有产品在生产完毕后能立即发货给客户，因此车间一般没有在产品。

综上所述，公司认为报告期内期末存货构成合理，符合公司的实际生产经营情况。

报告期各期末，存货不存在跌价准备的情形。

## 7、其他流动资产

其他流动资产主要为待抵扣进项税，具体金额如下：

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	1,982,074.84	716,559.28	308,458.18
合 计	<b>1,982,074.84</b>	<b>716,559.28</b>	<b>308,458.18</b>

报告期内，2013 年末比 2012 年末待抵扣进项税增加 408,101.10 元，增长 132.30%，主要原因是 2013 年新增融资租入固定资产，根据融资租赁合同约定计算待抵扣进项税所致。

## 8、固定资产分析

2013 年末和 2012 年末，公司固定资产的变动情况如下：

单位：元

项目	2012 年末	本期增加	本期减少	2013 年末
一、账面原值合计：	110,877,588.19	6,146,537.05	9,193,639.55	107,830,485.69
其中：房屋建筑物	4,701,220.24	292,685.00	---	4,993,905.24
机器设备	101,143,546.21	5,577,277.83	8,932,142.79	97,788,681.25

项目	2012 年末	本期增加	本期减少	2013 年末
运输设备	551,990.00	2,880.00	---	554,870.00
办公设备及其他	3,906,050.54	273,694.22	261,496.76	3,918,248.00
租入固定资产装修	574,781.20	---	---	574,781.20
二、累计折旧合计:	27,059,022.39	11,142,576.97	2,784,346.28	35,417,253.08
其中:房屋建筑物	206,049.52	225,625.04	---	431,674.56
机器设备	24,699,495.82	10,043,942.83	2,557,647.41	32,185,791.24
运输设备	150,153.84	89,402.58	---	239,556.42
办公设备及其他	1,801,179.95	580,183.88	226,698.87	2,154,664.96
租入固定资产装修	202,143.26	203,422.64	---	405,565.90
三、固定资产账面净值合计	83,818,565.80	---	---	72,413,232.61
其中:房屋建筑物	4,495,170.72	---	---	4,562,230.68
机器设备	76,444,050.39	---	---	65,602,890.01
运输设备	401,836.16	---	---	315,313.58
办公设备及其他	2,104,870.59	---	---	1,763,583.04
租入固定资产装修	372,637.94	---	---	169,215.30
四、减值准备合计	4,495,170.72	67,059.96	---	4,562,230.68
其中:房屋建筑物	4,495,170.72	67,059.96	---	4,562,230.68
机器设备	---	---	---	---
运输设备	---	---	---	---
办公设备及其他	---	---	---	---
租入固定资产装修	---	---	---	---
五、固定资产账面价值合计	79,323,395.08	---	---	67,851,001.93
其中:房屋建筑物	---	---	---	---
机器设备	76,444,050.39	---	---	65,602,890.01
运输设备	401,836.16	---	---	315,313.58
办公设备及其他	2,104,870.59	---	---	1,763,583.04
租入固定资产装修	372,637.94	---	---	169,215.30

## 9、在建工程

报告期各期末，公司在建工程的情况如下表：

单位：元

项目	2014年5月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房	10,447,096.25	---	10,447,096.25	7,343,930.40	---	7,343,930.40	---	---	---
合计	<b>10,447,096.25</b>	---	<b>10,447,096.25</b>	<b>7,343,930.40</b>	---	<b>7,343,930.40</b>	---	---	---

报告期内，公司在建工程没有账面价值低于可回收金额的情况。

## 10、无形资产

公司无形资产主要为土地使用权。报告期各期末，无形资产具体情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、账面原值合计	13,750,137.00	19,000.00	---	13,769,137.00
(1).土地使用权	13,594,661.00	---	---	13,594,661.00
(2).软件及其他	155,476.00	19,000.00	---	174,476.00
2、累计摊销合计	517,524.56	360,891.67	---	878,416.23
(1).土地使用权	457,925.43	343,444.06	---	801,369.49
(2).软件及其他	59,599.13	17,447.61	---	77,046.74
3、无形资产账面净值合计	13,232,612.44	---	---	12,890,720.77
(1).土地使用权	13,136,735.57	---	---	12,793,291.51
(2).软件及其他	95,876.87	---	---	97,429.26
4、减值准备合计	---	---	---	---
(1).土地使用权	---	---	---	---
(2).软件及其他	---	---	---	---
无形资产账面价值合计	13,232,612.44	---	---	12,890,720.77
(1).土地使用权	13,136,735.57	---	---	12,793,291.51
(2).软件及其他	95,876.87	---	---	97,429.26

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
1、账面原值合计	13,769,137.00	---	---	13,769,137.00
(1).土地使用权	13,594,661.00	---	---	13,594,661.00

(2).软件及其他	174,476.00	---	---	174,476.00
2、累计摊销合计	878,416.23	149,070.21		1,027,486.44
(1).土地使用权	801,369.49	141,611.05	---	942,980.54
(2).软件及其他	77,046.74	7,459.16	---	84,505.90
3、无形资产账面净值合计	12,890,720.77	---	---	12,741,650.56
(1).土地使用权	12,793,291.51	---	---	12,651,680.46
(2).软件及其他	97,429.26	---	---	89,970.10
4、减值准备合计	---	---	---	---
(1).土地使用权	---	---	---	---
(2).软件及其他	---	---	---	---
无形资产账面价值合计	12,890,720.77	---	---	12,741,650.56
(1).土地使用权	12,793,291.51	---	---	12,651,680.46
(2).软件及其他	97,429.26	---	---	89,970.10

报告期内，无形资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

## 11、商誉

报告期各期末，公司的商誉具体情况如下：

单位：元

被投资单位名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	期末减值准备
厦门开天	1,405,187.08	---	---	1,405,187.08	1,405,187.08
厦门快美	346,318.75	---	---	346,318.75	---
合计	<b>1,751,505.83</b>	---	---	<b>1,751,505.83</b>	<b>1,405,187.08</b>
被投资单位名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日	期末减值准备
厦门开天	1,405,187.08	---	---	1,405,187.08	1,405,187.08
厦门快美	346,318.75	---	---	346,318.75	---
合计	<b>1,751,505.83</b>	---	---	<b>1,751,505.83</b>	<b>1,405,187.08</b>

公司商誉的计算方法为，非同一控制方式下的企业合并，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

## 12、递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	910,064.82	495,374.56	208,401.30
可弥补亏损	2,010,461.28	1,504,736.55	1,922,073.55
职工薪酬	733,819.92	715,466.04	630,987.14
<b>合计</b>	<b>3,654,346.02</b>	<b>2,715,577.15</b>	<b>2,761,461.99</b>

## (2) 已确认递延所得税资产可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	4,208,360.65	2,335,373.24	938,767.82
可弥补亏损	9,689,417.79	7,325,824.76	10,105,787.38
职工薪酬	3,447,245.69	3,325,157.15	2,836,904.36
<b>合计</b>	<b>17,345,024.13</b>	<b>12,986,355.15</b>	<b>13,881,459.56</b>

## 13、其他非流动资产

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
未实现售后租回损益	13,624,933.31	8,917,266.61	6,908,212.12
<b>合计</b>	<b>13,624,933.31</b>	<b>8,917,266.61</b>	<b>6,908,212.12</b>

## 14、主要资产减值准备提取情况

报告期各期末，公司主要资产减值准备提取情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	984,413.04	1,356,642.90	---	---	2,341,055.94
固定资产减值准备	4,495,170.72	67,059.96	---	---	4,562,230.68
商誉减值准备	1,405,187.08	---	---	---	1,405,187.08
<b>合计</b>	<b>6,884,770.84</b>	<b>1,423,702.86</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>8,308,473.70</b>

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年5月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,341,055.94	1,933,434.11	---	---	4,274,490.05
固定资产减值准备	4,562,230.68	48,166.16	---	---	4,610,396.84
商誉减值准备	1,405,187.08	---	---	---	1,405,187.08
<b>合计</b>	<b>8,308,473.70</b>	<b>1,981,600.27</b>	---	---	<b>10,290,073.97</b>

公司已按照《企业会计准则》的规定制订了稳健的、符合实际情况的资产减值准备计提政策，并严格按减值准备计提政策足额计提各项资产减值准备，资产减值准备的计提符合资产的实际状况，未来不会因突发性的资产减值而导致财务风险。

报告期内，公司根据各期末应收账款余额、其他应收款余额和固定资产余额按照公司的会计政策计提了坏账准备和固定资产减值准备，公司的在建工程、无形资产、存货等均不存在资产减值情况，未计提减值准备。公司的资产减值准备计提政策稳健，能够保障公司的资本安全和持续经营能力。

## （二）主要负债情况

### 1、短期借款分析

报告期各期末，公司短期借款的情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	4,833,333.33	8,400,000.00	2,000,000.00
抵押借款	25,370,000.00	30,370,000.00	---
质押借款	9,000.00	9,000.00	9,000.00
<b>合计</b>	<b>30,212,333.33</b>	<b>38,779,000.00</b>	<b>2,009,000.00</b>

短期借款 2013 年 12 月 31 日账面价值较上年年末余额大幅增长，主要是公司为扩大经营规模增加流动资金借款所致。

报告期内，公司业务规模迅速扩大，对资金的需求也随之增加。除经营成果积累的资金外，银行借款一直是公司生产经营所需流动资金的主要来源。2013 年公司银行流动资金贷款增加使得短期借款占流动负债比例为 60.29%。从

短期借款的担保形式来看，主要是抵押类短期借款。

## 2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

账 龄	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	15,769,384.79	15,044,023.98	17,131,648.65
1-2 年	1,639,655.86	782,006.00	571,211.80
2-3 年	189,673.41	167,749.42	212,149.97
3-4 年	69,386.41	63,571.00	12,071.00
合 计	<b>17,668,100.47</b>	<b>16,057,350.40</b>	<b>17,927,081.42</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及关联方款项。

本公司应付款项主要为采购原材料的货款。2013 年末和 2012 年末，应付帐款占流动负债的比例分别为 24.96%和 65.16%，呈下降趋势。2013 年年末，应付账款余额较 2012 年年末有所下降，主要原因为：（1）公司加强原材料管理，要求库存原材料金额要在规定的范围内，制定常用材料的安全库存并由总部集中采购以降低采购成本，非常用材料在订单需要用到时才购买，大大降低了由于材料库存占用的资金成本；（2）新开发供应商初始合作时对方要求现金结算。

截至 2014 年 1-5 月，公司应付账款前五名情况如下

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
北京经纶全讯科技有限公司	非关联方	10,716,925.57	1 年以内	60.66%
汕头市广商包装有限公司广州分公司	非关联方	2,136,885.20	1 年以内	12.09%
富士施乐实业发展（上海）有限公司	非关联方	753,178.17	1 年以内	4.26%
广州市白云区华昌建筑工程公司	非关联方	778,649.75	1 年以内	4.41%
北京康得新复合材料股份有限公司	非关联方	236,335.57	1 年以内	1.34%
合计		<b>14,621,974.26</b>		<b>82.76%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
北京经纶全讯科技有限公司	非关联方	8,058,391.84	1年以内	50.19%
汕头市广商包装有限公司广州分公司	非关联方	2,221,100.61	1年以内	13.83%
富士施乐实业发展（上海）有限公司	非关联方	964,896.87	1年以内	6.01%
北京康得新复合材料股份有限公司	非关联方	221,578.51	1年以内	1.38%
广州市树盛文具有限公司	非关联方	212,285.27	1年以内	1.32%
<b>合计</b>		<b>11,678,253.10</b>		<b>72.73%</b>

截至2012年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
北京经纶全讯科技有限公司	非关联方	11,280,361.83	1年以内	62.92%
汕头市广商包装有限公司广州分公司	非关联方	757,435.22	1年以内	4.23%
富士施乐实业发展（上海）有限公司	非关联方	674,521.20	1年以内	3.76%
金光纸业（广州）有限公司	非关联方	253,638.99	1年以内	1.41%
广东维信经济发展有限公司	非关联方	206,846.18	1年以内	1.15%
<b>合计</b>		<b>13,172,803.42</b>		<b>73.48%</b>

### 3、预收款项

报告期各期末，公司的预收款项情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	531,591.06	617,991.85	866,736.04
1—2年（含2年）	205,316.87	112,603.40	36,805.20
<b>合计</b>	<b>736,907.93</b>	<b>730,595.25</b>	<b>903,541.24</b>

报告期各期末，预收款项余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项，无账龄超过一年的大额预收款项。

截至2014年5月31日，公司预收账款情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
广东金冠	非关联方	预收货款	122,167.73	1年以内

广州信雅	非关联方	预收货款	36,598.72	1年以内
广州市人民印刷厂股份有限公司	非关联方	预收货款	28,370.00	1年以内
广州国龙会议策划服务公司	非关联方	预收货款	23,109.00	1年以内
广东国际科技贸易展览公司	非关联方	预收货款	21,756.00	1年以内
百年人寿保险股份有限公司	非关联方	预收货款	20,000.00	1年以内
<b>合计</b>			<b>252001.45</b>	

#### 4、应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,037,578.24	38,878,761.11	38,553,900.06	3,362,439.29
(2) 职工福利费	---	1,242,220.98	1,242,220.98	---
(3) 社会保险费	---	3,118,256.22	3,111,804.72	6,451.50
(4) 住房公积金	---	400.00	400.00	---
(5) 工会经费	210.00	---	---	210.00
(6) 职工教育经费	150.00	---	---	150.00
<b>合计</b>	<b>3,037,938.24</b>	<b>43,239,638.31</b>	<b>42,908,325.76</b>	<b>3,369,250.79</b>

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,362,439.29	16,391,056.83	16,262,516.79	3,490,979.33
(2) 职工福利费	---	530,522.77	530,522.77	---
(3) 社会保险费	6,451.50	1,282,813.49	1,289,264.99	---
(4) 住房公积金	---	1,000.00	1,000.00	---
(5) 工会经费	210.00	6,754.76	6,754.76	210.00
(6) 职工教育经费	150.00	---	---	150.00
<b>合计</b>	<b>3,369,250.79</b>	<b>18,212,147.85</b>	<b>18,090,059.31</b>	<b>3,491,339.33</b>

#### 5、应交税费

报告期各期末，公司的应交税费情况如下：

单位：元

税费项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	489,642.92	1,703,037.49	181,048.47
营业税	162,553.14	297,464.88	352,243.73
城建税	36,621.18	123,381.00	58,810.69
教育费附加及地方教育费附加	22,945.87	86,445.57	41,000.14
堤围费	35,407.77	57,259.34	44,310.50
印花税	1,429.44	6,905.32	1,526.73
土地使用税	28,047.51	14,750.00	14,750.00
个人所得税	19,116.24	8,627.10	2,878.52
企业所得税	1,312,957.75	1,538,294.10	1,374,028.31
房产税	4,249.58	---	---
<b>合计</b>	<b>2,112,971.40</b>	<b>3,836,164.80</b>	<b>2,070,597.09</b>

## 6、其他应付款

(1) 公司其他应付款账龄明细如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	610,796.67	708,428.83	1,326,978.29
1—2年（含2年）	350,494.38	792,488.97	21,748.18
2—3年（含3年）	599,581.18	7,691.98	193,400.92
3年以上	29,696.00	42,618.20	20,520.00
<b>合计</b>	<b>1,590,568.23</b>	<b>1,551,227.98</b>	<b>1,562,647.39</b>

## (三) 股东权益

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	76,298,700.00	76,298,700.00	76,298,700.00
资本公积			
盈余公积			
未分配利润	107,152.33	2,706,550.76	-1,915,833.28
<b>合计</b>	<b>76,405,852.33</b>	<b>79,005,250.76</b>	<b>74,382,866.72</b>

### 1、报告期内股本变动情况

报告期内，公司各股东的出资情况未发生变化，具体明细如下：

单位：元

投资主体	股本	
	金额（元）	比例（%）
广州市有福投资咨询有限公司	11,444,805.00	15.00
广州诚信创业投资有限公司	10,071,428.00	13.20
姚宏兵	35,120,292.00	46.03
陈慧荀	15,046,103.00	19.72
孙国永	915,584.00	1.20
王亦兵	762,987.00	1.00
蔡晓星	648,539.00	0.85
郎意平	762,987.00	1.00
杨玲	1,144,481.00	1.50
奉中杰	381,494.00	0.50
<b>合计</b>	<b>76,298,700.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、未分配利润

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	提取或分配比例
期初未分配利润	2,706,550.76	-1,915,833.28	-4,768,211.94	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-2,599,398.43	4,622,384.04	2,934,718.38	
减：提取法定盈余公积	---	---	---	税后利润 10%
提取任意盈余公积	---	---	---	
应付普通股股利	---	---	---	
其他	---	---	82,339.72	
期末未分配利润	107,152.33	2,706,550.76	-1,915,833.28	

## 七、关联方与关联交易

### （一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，

报告期内，公司的主要关联方和关联关系如下：

关联方名称	关联关系
<b>(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业</b>	
姚宏兵	实际控制人之一
陈慧荀	实际控制人之一
广州市有福投资咨询有限公司	同一控制下的企业
广州市印网科技有限公司	同一控制下的企业
广州市睡狮农业科技有限公司	同一控制下的企业
<b>(二) 控股子公司</b>	
北京天意	公司持有 97.50%股权
北京天意云	公司持有 100.00%股权
大良天意	公司持有 85.00%股权
东莞天意	公司持有 89.60%股权
快美电脑	公司持有 100.00%股权
快牛数码	公司持有 100.00%股权
天意数码	公司持有 100.00%股权
美愿计算机	公司持有 95.00%股权
容桂天意	公司持有 90.00%股权
厦门开天	公司持有 100.00%股权
厦门快美	公司持有 88.00%股权
厦门天意	公司持有 88.00%股权
汕头天意	公司持有 74.50%股权
上海天意云	公司持有 100.00%股权
天意八景	公司持有 51.00%股权
天意美	公司持有 95.00%股权
天翼科技	公司持有 97.00%股权
芜湖天意	公司持有 90.00%股权
梧山图文	公司持有 92.00%股权

关联方名称	关联关系
五彩石	公司持有 93.00%股权
<b>(三) 董事、监事、高级管理人员</b>	
奉中杰	董事、财务总监，持有 0.5%股权
王亦兵	董事、副总经理，持有 2.0%股权
孙国永	董事、副总经理，持有 2.4%股权
蔡晓星	董事、副总经理，持有 1.7%股权
黄敏玲	董事
谭国民	监事
许振宣	监事
周锦祥	监事
董祖明	网络事业部总监
<b>(四) 其他关联方</b>	
	实际控制人近亲属控制的企业

**(二) 关联交易情况****1、经常性关联方交易**

报告期内，公司未发生应披露的经常性关联方交易事项。

**2、偶发性关联交易****(1) 关联租赁情况**

报告期内，关联方租赁情况如下表：

单位:元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	关联租赁定价依据	本期确认的租赁费用		
						2014年1-5月	2013年度	2012年度
姚宏兵、陈慧荀	汕头天意	经营租赁	2010-1-1	2016-12-31	以协议价格为基础	10,000.00	24,000.00	24,000.00

**(2) 关联担保情况**

报告期内，关联方担保情况如下表：

单位:元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	天意美	2,000,000.00	2012-12-10	2013-5-24	是
本公司	天意数码	8,990,000.00	2013-1-5	2013-12-17	是
姚宏兵、陈慧荀	本公司	2,126,105.28	2013-4-1	2017-3-31	否
本公司	快美电脑	609,965.76	2013-4-15	2017-4-14	否
本公司	厦门天意	609,965.76	2013-4-15	2017-4-14	否
本公司	北京天意	762,457.44	2013-4-15	2017-4-14	否
本公司	天意美	2,000,000.00	2013-8-9	2014-1-27	否
本公司	天意数码	9,000,000.00	2013-12-18	2014-12-9	否
本公司	天意数码	3,450,000.00	2013-12-18	2014-12-8	否
本公司	天意数码	5,000,000.00	2013-12-13	2014-1-12	否
天意数码	本公司	4,000,000.00	2013-12-13	2014-1-12	否
天意数码	本公司	5,000,000.00	2013-7-31	2014-7-26	否
本公司 姚宏兵、陈慧荀	北京天意云、大良天意、快牛数码、天意数码、汕头天意、天意美、天翼科技、芜湖天意、本公司上海分公司、公司华强北分公司	19,273,920.00	2012-6-28	2016-6-27	否
本公司	天意数码	2,930,893.44	2012-5-21	2016-5-20	否
本公司	北京天意云	4,299,847.92	2011-8-30	2014-7-30	否
本公司	东莞天意	1,842,791.76	2011-8-30	2014-7-30	否
本公司	天意八景	1,842,791.76	2011-8-30	2014-7-30	否
本公司	快牛数码	1,842,791.76	2011-9-28	2014-8-28	否
姚宏兵、陈慧荀	本公司八卦岭	1,842,791.76	2011-9-27	2014-8-27	否
姚宏兵、陈慧荀	公司恒丰路店	4,735,641.12	2012-4-20	2016-4-19	否

### (3) 关联方应收应付款项

报告期内，公司往来款具体情况如下：

单位:元

项目名称	关联关系	关联方名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
其他应收款	实际控制人	姚宏兵	3,945,000.00	3,895,000.54	---
其他应收款	同受控制	广州市有福投资咨询有限公司	18,992.00	18,992.00	18,992.00
其他应付款	实际控制人	姚宏兵	---	---	335,312.40
其他应付款	实际控制人	陈慧荀	---	---	200,000.00

#### (4) 姚宏兵、芜湖天意、有福数码三方签署关于芜湖天意房产处置的协议

2014年8月21日，姚宏兵、芜湖子公司、有福科技三方签订协议，经三方友好协商，特就芜湖天意实际使用该土地建设的建筑物厂房及机器设备等资产处置有关事宜达成如下协议。

第1条 如芜湖天意在2014年12月31日之前仍无法取得土地的用地手续，则姚宏兵同意按照相关资产评估价值与账面净值中较高的金额受让前述全部资产。

第2条 本协议第1条所述转让价款按以下方式支付：2015年1月31日前支付第一期转让款100万元，2015年6月30日前支付第二期转让款200万元，余款在2015年12月31日前支付。姚宏兵支付完第二期价款之前，资产的所有权仍属于芜湖天意，支付完第二期转让价款后，资产所有权转移给姚宏兵。资产所有权转移之前，资产的使用权及收益归芜湖天意所有。

第3条 如芜湖天意在2015年6月30日之前取得用地手续或确定可以取得土地使用权，芜湖天意有权终止本次资产转让。若芜湖天意要求终止资产转让，姚宏兵同意终止资产收购，已经支付的收购价款由芜湖天意无息退还给姚宏兵。

第4条 姚宏兵承诺，如其收购资产后取得土地使用权或房屋所有权产权证书，且芜湖天意或广州有福日后有意收购该等资产，姚宏兵同意按照经评估的公允价值将该等资产转让给芜湖天意或广州有福。

第5条 姚宏兵承诺，取得相关资产后，可根据芜湖天意的实际需要提供给芜湖天意使用，并且不会自行或委托他人用该等资产从事任何与芜湖天意、广州有福业务相竞争的业务，否则依法赔偿因此给芜湖天意、广州有福造成的损失。

由于芜湖子公司目前营业收入占比较小，且公司所需经营场所面积较小，可容易租赁到替代场所，因此，上述不确定性不会对公司持续经营产生较大影响。

### （三）董事、监事、高级管理人员薪酬、津贴

2012年度、2013年度，本公司关键管理人员（董事、监事、高级管理人员）的报酬分别为484,885.02元和547,863.33元。

### （三）关联交易的公允性

公司实际控制人为支持公司及其控股子公司的经营发展，在报告期内为公司及其控股子公司提供临时、无息周转资金以及担保，该行为未损害公司、公司控股子公司以及公司其他中小股东利益的情况。

公司不存在损害公司、公司控股子公司及其股东利益的情形。

### （四）公司关于关联交易决策权力与程序的有关规定及运行情况

#### 1、《公司章程》对关联交易的规定

（1）第七十八条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；公司成为上市公司后，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。有关联关系的股东应当自行申请回避，公司其他股东及公司董事会也可以申请有关联关系的股东回避。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前不提出异议的，被申请回避的股东应当回避；对申请有异议的，应在表决前由监事会裁定并作出决议，监事会的裁定决议应当经全体监事过半数同意方为通过”。

（2）第一百零八条规定：“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

（3）第一百一十七条规定：“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。”

## 2、《关联交易管理制度》的规定

公司 2014 年第 1 次临时股东大会审议并通过了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易决策制度做出了详细规定：

(1) 第十八条规定：“关联交易决策程序：

(一) 公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 100 万元以上的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款；

(二) 公司与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 3%以上，未达到公司最近一期经审计净资产绝对值 5%之间的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施；

(三) 公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由公司股东大会批准后方可实施。

公司挂牌或上市后，拟发生上述第（三）项重大关联交易的，应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。对于本制度第七章所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估；

(四) 公司为关联人提供担保，由公司股东大会批准后方可实施；

(五) 根据上述规定无需提交董事会、股东大会审议的关联交易，由公司经理层批准后实施。”

(2) 第十九条规定：“关联董事的回避和表决程序为：

(一) 董事会审议有关关联交易事项时，关联董事应主动提出回避表决申请，否则其他知情董事有权要求其回避；

(二) 关联董事不得参与有关关联交易事项的表决；

(三)对有关关联交易事项,由出席董事会的非关联董事按《公司章程》的有关规定表决。”

(3)第二十条规定:“关联股东的回避和表决程序为:

(一)股东大会审议有关关联交易事项时,有关关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项,由会议主持人在会议开始时宣布并在表决票上作出明确标识;

(二)股东大会需要关联股东就关联交易事项进行说明的,关联股东有责任和义务如实作出说明。”

### 3、运行情况

报告期内,公司发生的关联交易均严格地履行了公司章程及有关制度的规定,并在关联董事、股东回避表决的情形下,获得董事会或股东大会的审议通过。

#### (五)公司规范和减少关联交易的措施

为了进一步减少关联交易,公司已采取或拟采取的措施如下:

1、公司已建立了独立的生产、供应、销售系统,与关联企业在业务、资产、机构、人员、财务等方面相互独立。

2、为规范和减少关联交易,保证关联交易的公开、公平、公正,本公司董事会按照《公司法》等有关法律、法规及相关规定,制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规章制度,对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定,以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。

#### 3、避免和规范关联交易的承诺

公司就避免与规范关联交易于2014年9月22日作出如下承诺:

“自本承诺函出具之日起,本公司将尽可能避免与关联方之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本公司将严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定中有关关联交易决策和执行程序、回避制度以

及信息披露等制度，遵循等价、有偿、公平交易的原则，依法签订协议，履行合法程序，不通过关联交易损害股东特别是中小股东的合法权益。”

公司的控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员，已向本公司就避免和规范关联交易出具承诺，具体承诺内容如下：

“本人将诚信和善意履行作为有福科技董事的义务，尽量避免和减少本人及本人控制的其他企业与有福科技(包括其控制的企业，下同)之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与有福科技依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移有福科技的资金、利润，不利用关联交易损害有福科技及股东的利益。”

## **八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事项。

### **(一) 资产负债日后事项中的非调整事项**

1、截至审计报告日，母公司已收到子公司全部分红款总计人民币 10,500,000.00 元。

2、截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应收款有实际控制人姚宏兵往来款项人民币 3,945,000.00 元，股东广州市有福投资咨询有限公司往来款项人民币 18,992.00 元，截至 2014 年 8 月 8 日，姚宏兵和广州市有福投资咨询有限公司已将上述款项全部归还。

### **(二) 承诺事项**

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

### **(三) 或有事项**

本公司无应披露而未披露的重大或有事项。

#### **（四）其他重要事项**

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

### **九、报告期内资产评估情况**

公司前身广州市有福数码科技有限公司以 2014 年 5 月 31 日为基准进行整体改制变更，委托广东中联羊城资产评估有限公司对此次改制事项进行评估。2014 年 8 月 9 日，广东中联羊城资产评估有限公司出具了“中联羊城评字【2013】第 XHMP0188 号”《评估报告》。

评估目的：为委托方拟实施股份制改造,提供评估对象市场价值的参考依据。

评估方法：本次评估以持续使用和公开市场为前提，结合委估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，采用资产基础法对广州市有福数码科技有限公司的股东权益（净资产）进行评估。

评估基准日：2014 年 5 月 31 日

评估结果：8,922.31 万元

### **十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策**

#### **1、报告期内公司股利分配政策**

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取利润的 10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上,可不再提取；
- （3）经股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）按照股东持有的股份比例分配股利，公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

## 2、报告期内股利分配情况

无。

## 3、公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

# 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

## 1、报告期内，公司控股子公司的基本情况

子公司	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	组织机构代码
北京天意	北京	姚宏兵	数码印刷	50.00	69632046-6
北京天意云	北京	姚宏兵	数码印刷	80.00	68439615-6
大良天意	广东佛山	姚宏兵	数码印刷	80.00	72596911-8
东莞天意	广东东莞	姚宏兵	数码印刷	50.00	71487334-8
快美电脑	广东广州	蔡晓星	数码印刷	10.00	55056305-1
快牛数码	广东广州	孙国永	数码印刷	80.00	68131131-3
天意数码	广东广州	孙国永	数码印刷	50.00	55057837-6
美愿计算机	广东广州	姚宏兵	数码印刷	80.00	71243838-5
容桂天意	广东佛山	沈优强	数码印刷	80.00	7Q786753-X
厦门开天	福建厦门	姚宏兵	数码印刷	200.00	61231647-9
厦门快美	福建厦门	姚宏兵	数码印刷	100.00	55622035-9
厦门天意	福建厦门	姚宏兵	数码印刷	80.00	69990628-6
汕头天意	广东汕头	姚宏兵	数码印刷	150.00	19281275-8
上海天意云	上海	姚宏兵	数码印刷	120.00	56190924-9
天意八景	广东广州	符吉新	数码印刷	20.00	69356742-0
天意美	广东广州	王亦兵	数码印刷	150.00	79739532-8
天翼科技	广东广州	姚宏兵	数码印刷	50.00	61852164-1
芜湖天意	安徽芜湖	姚宏兵	数码印刷	300.00	55018455-3
梧山图文	广东广州	王亦兵	数码印刷	10.00	69356743-9

子公司	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	组织机构代码
五彩石	广东广州	李建	数码印刷	50.00	72820620-4

## 2、子公司 2013 年主要财务数据

单位：元

子公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
北京天意	4,518,200.20	1,136,002.83	5,521,576.79	-97,991.13
北京天意云	7,147,552.66	853,046.00	4,728,327.80	89,340.63
大良天意	1,968,650.29	253,107.25	4,021,096.81	-202,625.80
东莞天意	3,199,645.93	2,349,028.89	4,250,596.00	744,775.36
快美电脑	2,304,215.36	1,044,623.49	3,287,608.72	71,250.69
快牛数码	19,578,321.19	2,902,541.19	8,320,550.06	472,281.16
天意数码	63,859,293.06	9,957,263.75	20,552,410.06	1,889,509.25
美愿计算机	5,490,703.72	1,060,562.44	4,788,503.84	-140,146.07
容桂天意	1,402,835.03	1,002,691.67	2,663,301.98	-141,602.81
厦门开天	1,831,969.05	45,865.96	0	192,314.86
厦门快美	3,219,123.85	-178,758.49	3,634,502.87	39,397.54
厦门天意	2,654,911.06	1,162,889.60	3,061,487.68	112,049.68
汕头天意	1,281,505.45	501,915.21	2,148,247.34	193,826.69
上海天意云	4,082,430.87	654,085.77	3,995,716.16	-66,233.79
天意八景	4,051,692.25	765,416.71	4,145,283.11	215,783.67
天意美	20,498,131.42	2,187,076.80	12,334,906.29	514,298.48
天翼科技	8,128,752.95	-419,050.47	4,493,236.43	172,995.17
芜湖天意	11,504,181.44	1,139,297.76	3,085,426.70	-1,149,858.34
梧山图文	17,208,904.26	1,456,686.29	4,964,762.77	320,478.01
五彩石	5,616,173.46	-32,037.72	5,664,050.77	387,232.27

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### (一) 原材料价格和劳动力成本上涨的风险

国内原材料和劳动力价格存在上涨的风险。原材料价格的波动对企业经营及盈利状况有一定影响。目前公司生产所需的各类纸制品在国内外市场供应充足，

预计未来几年国内工业用纸的供应仍将保持充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能，这将对本公司纸品原料成本的控制造成一定压力，使企业盈利水平面临下降风险。

同时，依据新实施的《劳动合同法》，公司按照不断上升的最低工资标准和社保基金缴纳标准而带来的人力资源成本上升等因素，也会使企业劳动力成本加大。

## （二）行业趋势变动的风险

随着电子产品及移动多媒体设备阅读功能不断强大，个人阅读习惯将不断转变，纸质阅读需求量会减少，这些变化都会使印刷需求量不断下降，对行业存在一定影响。近年来数字印刷呈现个性化和网络印刷的发展趋势，但这也成为数字印刷新的利润增长点。印刷正面临着行业的跨界与颠覆的危机，公司存在能否紧随行业的发展趋势，抓住个性化和网络印刷的发展机遇，实现业务增长的风险。

## （三）行业竞争风险

印刷行业内一些拥有生产基地的大型传统印刷企业开始转型从事数字印刷，这些企业在技术和大批量印刷服务上具有一定优势，且拥有一定数量的客户群，通过开设快印连锁门店，建设网络印刷平台等资源整合，对公司的市场占有率造成影响，成为公司新的竞争对手。部分资金充足的印刷企业或者印刷领域投资者，通过收购、整合现有个体快印门店和网络平台，能够迅速形成连锁运营机制，抢占市场份额，形成规模优势，也会对公司形成竞争。

## （四）跨区域运营管理的风险

公司跨区域门店快速扩张，这对公司运营管理能力提出了更高的要求。公司需要在维持人员稳定、提升市场开拓能力、加强跨区域门店管理等方面付出更多努力，夯实公司对外扩张的基础。公司主要门店分布在广州及珠三角地区，公司进入新区域设立门店实现盈利的时间与成熟市场相比可能较长，如果跨区域经营无法达到预期收益，将对公司经营业绩产生影响。

### （五）培训和研发能力不足的风险

公司产品和业务具有个性化的特点，客户需求和偏好存在多样性，服务质量的好坏是实现业务增长的重要保障。若公司对员工的培训力度不够，无法形成统一的服务标准，不能提供非常好的客户体验，则容易丢失客户，对公司业绩造成影响。

公司的服务不仅体现在业务人员与客户的关系中，也体现在产品的研发和软件技术的提升等方面，若研发能力不足则有可能导致公司经营在产品创新和技术服务上落后的风险。

### （六）扩张资金受限的风险

公司成立以来主要利用自有资金，通过构建新的分公司或子公司来实现经营规模的扩大。在这种直营式扩张模式下，企业虽然对新店拥有绝对的资金、人事、管理等方面的控制权，但直营式扩张需要较多建设资金，周期相对较长。公司未来继续开设门店和投建生产基地需要持续的大规模资金支持，单靠自有资金无法满足企业发展的要求。同时，公司在网络平台建设、新产品和新技术研发等方面也有较大的资金需求。然而由于目前市场资金趋于谨慎，公司通过银行筹措资金的渠道有限，因此公司直营式扩张模式会受到自有资金不足的限制。

### （七）家族控制的风险

公司实际控制人为姚宏兵和陈慧荀夫妇，其直接和间接持有公司76.74%的股份。虽然公司通过制定“三会”议事规则、关联交易管理制度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，但控股股东、实际控制人仍可能利用其控股地位，通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

### （八）战略转型风险

公司在2014年初开始战略转型，调整门店的功能及定位。强化门店和网络平

台的接单能力，强化订单集中生产，提升门店产品展示和服务功能；减少单店面积和设备数量，减少门店生产人员，设备向生产中心转移。从而提升规模、提高效率、降低成本。公司从分散生产向集中生产的转型中，门店成本能否如期下降，订单量是否实现较大增长存在不确定性。

#### **（九）部分门店租赁场所无房产证的风险**

公司在国内经济发达城市开设了 32 家品牌连锁直营门店，覆盖广州、北京、上海、深圳、珠海、佛山、中山、东莞、汕头、合肥、厦门、芜湖等 12 个城市。上述门店的经营场所均为租赁场所，部分出租方在租赁时并未提供房产券商证明，经公司与出租方沟通后，仍有部分出租方无法提供房屋权属证明文件。对明确无房产证的经营场所，公司将逐步更换租赁有明确产权证明的场所，因此部分门店存在搬迁、更换经营产所的风险。

#### **（十）子公司芜湖天意厂房存在搬迁、处罚的风险**

有福科技子公司芜湖天意存在使用未取得国有土地使用权证的土地并在该土地上建设厂房的行为，在相关地上房屋建筑物及其建设过程存在瑕疵，不属于重大违法行为，但存在搬迁、处罚风险。

### **十三、公司未来发展计划**

#### **（一）发展战略**

公司将迎接印刷业务模式向网络化转型的挑战，抓住数字印刷与移动互联网相结合的这个历史性机遇。在产品创新、服务体验升级的基础上和继续强化“网络平台+连锁门店+生产中心”的运营模式，公司在未来二年内要成为一家规模适度、机制灵活、具有核心竞争力和先进企业文化、符合现代企业制度要求的数字印刷连锁服务商。力争用三年时间把公司打造成基于互联网服务为盈利模式的数字印刷服务商。

## （二）业务目标

- 1、全国数字快印市场份额逐步提高，印刷电商排名在全国印刷电商排名中进入前3名，力争进入前1名。
- 2、门店布局趋于均衡合理，争取在国内大中城市及重点经济发展城市都设立网点。
- 3、客户结构优化，高质量客户的比例大幅提高。
- 4、完成业务营销团队建设，搭建大营销平台。
- 5、在全国范围内树立起“天意”服务品牌。

## （三）研发目标

- 1、树立实用研发理念，研发成果为公司各项业务服务。
- 2、充分利用国内权威实力研究机构的成果，加强与本地高校研究机构的合作，有效控制研发成本。
- 3、建立一支精干、高效、有一定影响力的市场分析队伍，倡导为客户提供个性化的增值服务和特色化的专家服务。
- 4、打造“有福”研发品牌，形成特色印刷服务和移动互联网产业化研究。

## （四）IT信息系统建设目标

- 1、利用先进的信息技术手段，建设覆盖全公司安全、统一的网络平台和共享、规范的数据平台。
- 2、通过建设网络交易系统和总部管理系统，支持交易和管理的集中，推动公司完成向集中经营模式的转型。

## （五）人力资源目标

- 1、坚持“以人为本，人才就是资本”的人才发展理念，建立市场化人力资源管理制度。

2、建立并完善“能进能出、能上能下”的开放用人机制。在用人上坚持做到“德才兼备，专业突出”；聘用店经理的人员须达到五年以上印刷工作经验；研发人员100%达到专科以上学历。注重人才梯队的培养。

3、建立并完善灵活的分配机制，形成工资与业绩结合、奖金与效益挂钩、富有竞争力的市场化薪酬福利体系。

4、按照建立学习型组织的要求，建立多层次、多形式的员工培训体系。

#### **（六）风险控制目标**

1、建立一套行之有效、可操作性强的公司风险控制体系和机制。

2、保证公司经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念。

3、防范和化解经营风险,提高经营管理效益,确保业务稳健运行和安全完整,实现公司的持续、稳定、健康发展。

#### **（七）企业文化目标**

1、建立和完善有凝聚力和向心力的整套企业文化内容，奠定公司长远发展的文化内涵基础。

2、企业文化活动形成固定的制度，促进员工交流，加强员工之间感情。

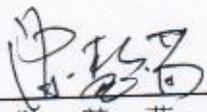
## 第五节 有关声明

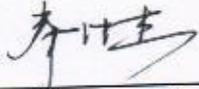
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

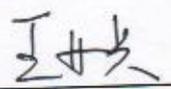
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

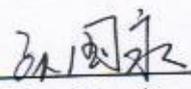
全体董事签名：

  
姚宏兵

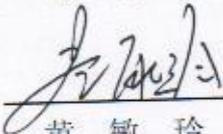
  
陈慧荀

  
奉中杰

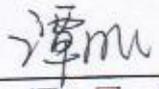
  
王亦兵

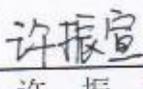
  
孙国永

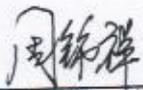
  
蔡晓星

  
黄敏玲

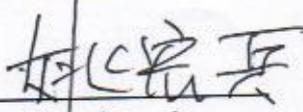
全体监事签名：

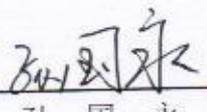
  
谭国民

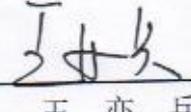
  
许振宣

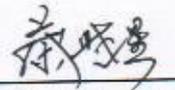
  
周锦祥

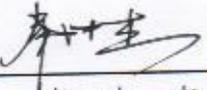
全体高级管理人员签字：

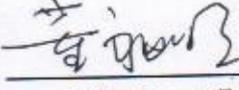
  
姚宏兵

  
孙国永

  
王亦兵

  
蔡晓星

  
奉中杰

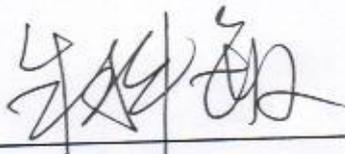
  
董祖明



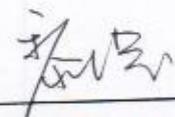
## 二、主办券商声明

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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法人代表签字：

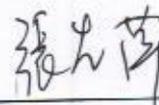
  
朱科敏

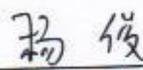
项目负责人签名：

  
黎 滢

项目小组成员签名：

  
周 献 强

  
张 先 萍

  
杨 俊

东海证券股份有限公司

2014年 12月 9日



### 三、律师事务所声明

德赛及德赛律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与德赛出具的法律意见书无矛盾之处。德赛及德赛律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对引用部分的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人: 钟国才  
(钟国才)

经办律师: 黄永新  
(黄永新)

经办律师: 冯寸生  
(冯寸生)

广东南国德赛律师事务所(盖章)

二〇一四年十二月九日



## 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读广州有福科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广州有福科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本声明仅供广州有福科技股份有限公司申请股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

签字注册会计师：

裘小燕

关立全

会计师事务所负责人：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

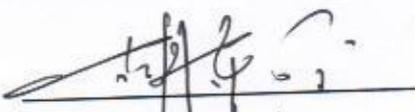


2014年11月9日

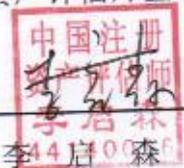
## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的<sup>⑧</sup>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。

资产评估机构法定代表人签名：

  
胡 东 全

签字注册资产评估师签名：

  
李 君 森

  
44060117

梁 瑞 莹

广东中联羊城资产评估有限公司

2014年12月9日



## 第六节附件

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