

无锡报业延嘉创意快印股份有限公司



公开转让说明书  
(反馈稿)

推荐主办券商



国联证券股份有限公司  
GUOLIAN SECURITIES CO.,LTD.

二〇一五年四月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项及风险提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因，需要提请投资者应对公司以下重大事项予以充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

### 一、客户所处区域集中度较高的风险

由于公司所处的商务数码快印行业区域性的特征，公司主要客户均位于江苏省无锡市，客户集中度高。若出现该地区客户对公司印刷需求量大幅减少的情况，将影响公司业务规模，从而对公司经营带来不利影响。

### 二、技术开发和升级滞后的风险

随着公司市场规模的扩大，客户数量的增长，客户对一站式综合快印业务的需求稳步提升，这对公司产品质量、技术含量和管理水平提出新的要求。为了保持并不断提升公司自身的竞争优势，公司必须快速满足客户需求，及时将成熟、实用、先进的技术用于自身产品的设计开发和技术升级。如果不能准确地满足客户的新增需求，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于产品的开发和升级，将对公司的持续发展产生不利影响。

### 三、公司内部控制的的风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、设计创新、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

### 四、实际控制人控制不当的风险

控股股东无锡报业发展有限公司持有公司 51.00% 的股权，无锡日报报业集团（无锡日报社）持有无锡报业发展有限公司 100.00% 的股权，为公司的实际控制人。虽然公司已制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，

但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项及风险提示 .....	3
一、客户所处区域集中度较高的风险.....	3
二、技术开发和升级滞后的风险.....	3
三、公司内部控制的的风险.....	3
四、实际控制人控制不当的风险.....	3
释 义.....	7
第一节 公司基本情况 .....	9
一、基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构及股东情况.....	11
四、公司股本演变情况.....	15
五、公司设立以来重大资产重组情况.....	21
六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	24
七、报告期内主要会计数据和财务指标.....	27
八、本次挂牌相关的机构.....	28
第二节 公司业务 .....	31
一、公司业务情况.....	31
二、公司生产或服务的主要流程及方式.....	32
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	33
四、公司主要产品的产能及销售情况.....	37
五、公司商业模式.....	44
六、行业基本情况及公司的竞争地位.....	45
第三节 公司治理 .....	55
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人 员履行职责情况 .....	55
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估.....	57
三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	57
四、公司独立经营情况.....	58
五、同业竞争情况.....	59
六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况.....	72
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	74
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	75
第四节 公司财务 .....	78
一、报告期内的审计意见及主要财务报表.....	78

二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	86
三、报告期内主要会计数据和财务指标.....	90
四、报告期内利润形成的有关情况.....	93
五、报告期内主要资产情况.....	100
六、报告期内重大债务情况.....	108
七、报告期内股东权益情况.....	115
八、关联方及关联方交易.....	115
九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项 .....	120
十、报告期内资产评估情况.....	121
十一、报告期内股利分配政策和股利分配情况.....	122
十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	125
十三、未来两年的发展计划.....	126
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>130</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	130
二、主办券商声明.....	131
三、律师声明.....	132
四、会计师事务所声明.....	134
五、资产评估机构声明.....	135
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>136</b>
一、财务报表及审计报告.....	136
二、法律意见书.....	136
三、公司章程.....	136
四、主办券商推荐报告.....	136
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	136

## 释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有以下含义：

公司、本公司、 股份公司、延嘉快印	指	无锡报业延嘉创意快印股份有限公司
有限公司	指	无锡报业延嘉创意快印有限公司，前身为无锡延嘉创意快印有限公司
报发公司	指	无锡报业发展有限公司
报业集团	指	无锡日报报业集团（无锡日报社）
延嘉图文	指	无锡市延嘉图文制作有限公司
股东会	指	无锡报业延嘉创意快印有限公司股东会
股东大会	指	无锡报业延嘉创意快印股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡报业延嘉创意快印股份有限公司董事会
监事会	指	无锡报业延嘉创意快印股份有限公司监事会
主办券商、国联证券	指	国联证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司管理、经营、决策负有领导职责的人员，包括董事、监事和高级管理人员等
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《无锡报业延嘉创意快印股份有限公司章程》
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》和《监事会议事规则》
公开转让说明书、 本说明书	指	无锡报业延嘉创意快印股份有限公司公开转让说明书

公司法	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修正）
报告期	指	2012年度、2013年度及2014年1-9月
会计师事务所、 会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师	指	北京大成律师事务所
易丰股份	指	北京易丰印捷科技股份有限公司（证券代码：430443）
山水传媒	指	无锡报业山水传媒有限公司
太湖数字	指	江苏太湖数字出版有限公司
外贸印刷	指	外贸无锡印刷有限公司
建智传媒	指	无锡建智传媒有限公司
凤凰国际	指	无锡凤凰国际文化交流中心有限公司
工行无锡分行	指	中国工商银行股份有限公司无锡分行
印版	指	为复制图文，用于把呈色剂或色料（如油墨）转移至承印物上的模拟图像载体
承载物、承印物	指	复印印刷的终端载体，一般为各类纸张或其他可用于复印印刷的材料
易拉宝	指	以塑钢、铝合金等材料制作的用于会议、展览和营销等场合的可折叠展架或展具
CTP、CTP制版	指	Computer-To-Plate，从计算机直接到印版，该制版工艺免去了胶片这一中间媒介，使文字、图像直接转变成数字
胶印机	指	圆压圆形印刷机的一个种类，按照间接印刷原理，印版通过胶皮布转印滚筒将图文转印在承印物上进行印刷的印刷机
CAD出图	指	Computer Aided Design，计算机辅助设计出图，利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行图像设计的技术
晒图	指	将涂有感光药品的图纸衬在待复制图件的底图下，用灯光或日光曝晒使其产生化学反应，再经水洗显像而获得图件复制品的图件复制方法

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。



## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称	无锡报业延嘉创意快印股份有限公司
注册资本	600 万元
法定代表人	祁国华
有限公司设立日期	2009 年 8 月 17 日
股份公司设立日期	2014 年 12 月 30 日
登记机关	江苏省无锡工商行政管理局
住所	无锡国家高新技术产业开发区 52 号地块 26-B 号厂房
邮编	214028
电话号码	0510-82820045
传真号码	0510-82820045
公司网站	www.yjtw.com
公司邮箱	yjtw@vip.163.com
信息披露负责人	陈亚
经营范围	包装装潢印刷品印刷；其他印刷品印刷；数码彩扩、文件装裱、图文设计制作；办公设备维修服务；纸制品的销售；商务咨询；多媒体与平面设计（不含广告）；影视策划与咨询服务；室内外导视系统、指示、解说系统的设计、制作。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版）规定，公司所处行业为 C23-印刷和记录媒介复制业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为 C23-印刷和记录媒介复制业
主营业务	集平面设计、制作、印刷、包装为一体的一站式综合快印服务和产品提供商，致力于为各企事业单位、家庭和个人提供数码快印、商务印刷服务和产品
组织机构代码	69336072-9

### 二、股票挂牌情况

#### （一）挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量	6,000,000 股

挂牌日期

【】

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 25 条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。截至本说明书签署日，除上述情形外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

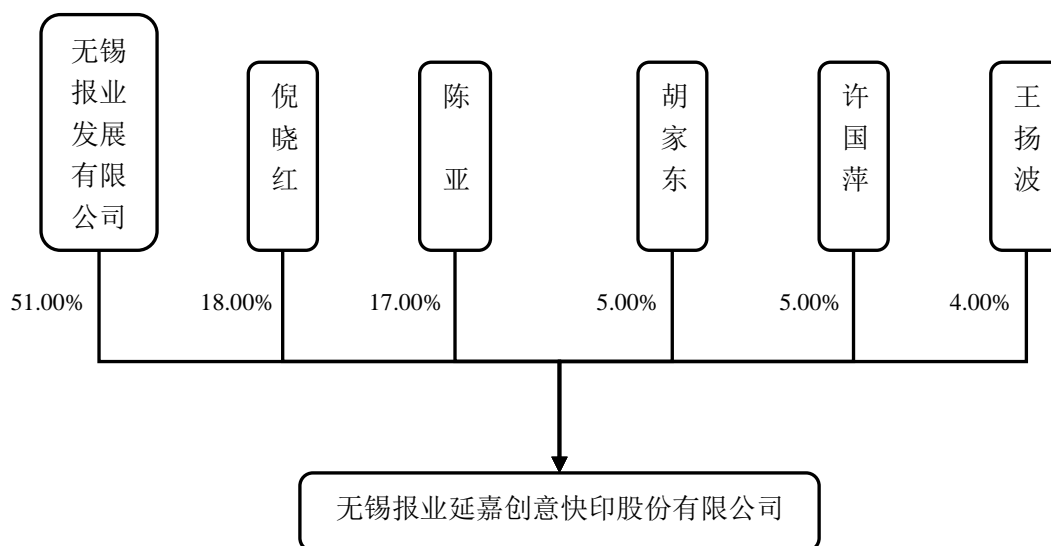
截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司可转让股份数量如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	本次可转让股份数量（股）
1	无锡报业发展有限公司	3,060,000	-
2	倪晓红	1,080,000	-
3	陈 亚	1,020,000	-
4	胡家东	300,000	-

5	许国萍	300,000	-
6	王扬波	240,000	-
	合计	<b>6,000,000</b>	-

### 三、公司股权结构及股东情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 实际控制人和主要股东情况

##### 1、公司股东名单

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例	股东性质
1	无锡报业发展有限公司	306.00	51.00%	有限公司
2	倪晓红	108.00	18.00%	自然人
3	陈亚	102.00	17.00%	自然人
4	胡家东	30.00	5.00%	自然人
5	许国萍	30.00	5.00%	自然人
6	王扬波	24.00	4.00%	自然人
	合计	<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>	

公司自然人股东中胡家东与王扬波系配偶关系，除此之外，公司现有股东之间不存在关联关系。

公司股东不存在法律法规或任职单位规定的不适合担任股东的情形。

##### 2、控股股东、实际控制人基本情况及认定情况

目前公司控股股东为无锡报业发展有限公司，持有公司 51.00% 的股权。

根据无锡市市属国有文化资产监督管理办公室出具的《关于无锡报业发展有限公司实际控制人的说明》，报业集团持有报发公司 100% 股权，报业集团为报发公司的实际控制人。因此，公司的实际控制人为无锡日报报业集团（无锡日报社）。

报发公司，成立于 1999 年 11 月 2 日，法定代表人施展，注册资本 28,000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），注册地址为无锡市学前东路 1 号，经营范围：报刊、图书批发零售；工艺品、文化用品、针纺织品、劳保用品、家用电器、塑料制品、鲜花、通用机械及配件、计算机及配件、电子产品、广告器材的销售；百货的零售；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；装饰装潢服务（不含资质）；会展服务；经济贸易咨询服务；企业形象策划，营销策划；电脑图文设计，网络系统集成，网络维护，计算机网络及软件、办公自动化的技术开发；提供酒店管理服务；自有房屋及设备的租赁；利用自有资产对外投资。以下限分支机构经营：代售 IC 卡业务；预包装食品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）\*\*截至本说明书签署日，报发公司持有公司 306 万股，持股比例为 51.00%。

报业集团，系中国共产党无锡市委委员会举办的事业单位法人，2003 年 11 月 26 日，中国共产党无锡市委委员会下发《关于同意成立无锡日报报业集团的批复》（锡委发[2003]51 号），同意组建无锡日报报业集团（无锡日报社）。报业集团法定代表人施展，开办资金 44,328 万元，注册地址为无锡市学前东路 1 号，宗旨和业务范围：按照市委组建无锡日报报业集团的思路和工作要求，以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导思想，围绕全市中心工作，坚持正确舆论导向，为全市经济发展和构建和谐社会提供良好舆论氛围和精神动力，集团坚持社会效益为主，不断开拓创新，积极经营发展好印务、发行、广告及与报业经济相关的延伸产业。\*\*截至本说明书签署日，报业集团持有报发公司 100% 的股份。

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化，也不存在重大违法违规行为。

### 3、控股股东、实际控制人投资的其他企业

公司控股股东为报发公司，报告期内，报发公司对外投资的企业共有 17 家，具体如下：

序号	单位名称	持股比例
1	无锡报业纸张发展有限公司	100.00%
2	无锡报业网络传播有限公司	100.00%
3	无锡报业广闻文化传播有限公司	100.00%
4	外贸无锡印刷有限公司	100.00%
5	无锡报业聚坚电子广告科技有限公司	61.50%
6	无锡秀江南文化传媒有限公司	57.14%
7	无锡报业奥闻文化传播有限公司	55.56%
8	无锡凤凰国际文化交流中心有限公司	51.02%
9	江苏太湖数字出版有限公司	51.00%
10	无锡报业山水传媒有限公司	50.08%
11	无锡今商圈文化传媒有限公司	50.00%
12	无锡吴都交闻传媒有限公司	50.00%
13	无锡建智传媒有限公司	40.00%
14	无锡智闻科技有限公司	36.00%
15	江阴市澄闻速递有限公司	35.00%
16	<b>国联人寿保险股份有限公司</b>	<b>12.00%</b>
17	无锡国联浚源创业投资中心（有限合伙）	4.00%

报告期内，报发公司间接持股的企业共有 2 家，具体如下：

序号	单位名称	持股情况
1	无锡欣闻手机新媒体发展有限公司	无锡报业网络传播有限公司持股 40.00%
2	无锡天下网商电子商务发展有限公司	无锡报业山水传媒有限公司持股 30.00%

公司实际控制人为无锡日报报业集团（无锡日报社），报告期内，除报发公司外，报业集团投资的其他企业如下：

序号	单位名称	单位性质
1	无锡日报社发行部	集体企业

#### 4、其他股东基本情况

倪晓红，男，汉族，1968 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1990 年 7 月毕业于苏州大学财务会计专业，获得学士学位。1990 年 9 月-1993 年 1 月，担任江苏长江驳运有限公司财务会计；1993 年 2 月-1996 年 7 月，担任江阴市计划与经济委员会科长；1996 年 8 月至今，担任江阴长江投资集团有限公司副总经理。截至公开转让说明书签署日，倪晓红持有公司 108.00 万股，持股比例为 18.00%。

陈亚，男，汉族，1957 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1981 年

6月毕业于江苏广播电视大学电子类专业，获得本科学历，机械工程技术中级工程师。1975年10月-1979年2月，在外贸无锡印刷有限公司工作；1979年3月-1981年6月，在江苏广播电视大学无锡分校学习；1982年7月-1984年2月，在无锡市郊区检察院协助工作；1984年3月-2001年5月，历任外贸无锡印刷有限公司组织科纪检员、制版车间书记兼主任、生产设备部副经理兼书记、动力设备部经理兼书记；2001年5月-2003年8月，担任无锡天艺印刷有限公司总工程师；2004年9月-2009年5月，担任无锡龙樱制版印刷有限公司副总经理；2009年6月-2009年8月，担任无锡市延嘉图文制作有限公司副总经理；2009年8月-2014年12月，历任有限公司执行董事、总工程师、制作部经理、副总经理；2014年12月至今，担任股份公司副总经理兼董事会秘书。截至公开转让说明书签署日，陈亚持有公司102.00万股，持股比例为17.00%。

胡家东，男，汉族，1967年7月生，中国国籍，有加拿大长期居留权。1986年7月毕业于江南大学机械制造及自动化专业，获得大专学历。1986年8月-2002年11月，担任无锡市液压件厂技术员；2002年12月-2010年11月，担任无锡市延嘉图文制作有限公司总经理；2010年12月-2014年12月，担任有限公司总经理；2014年12月至今，担任股份公司董事兼总经理。截至公开转让说明书签署日，胡家东持有公司30.00万股，持股比例为5.00%。

许国萍，女，汉族，1955年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年12月毕业于中共江苏省委党校经济管理专业，获得大专学历，主治医师。1971年4月-2011年1月，历任无锡市第三人民医院住院职工、医生、住院医师、主治医师；2011年1月退休。截至公开转让说明书签署日，许国萍持有公司30.00万股，持股比例为5.00%。

王扬波，女，汉族，1965年1月生，中国国籍，有加拿大长期居留权。1987年7月毕业于南京师范大学英语专业，获得学士学位。1983年5月-1992年3月，担任无锡市友谊公司企业管理职务；1992年3月-1993年3月，担任无锡华亨旅游用品有限公司办公室职员；1993年3月-1994年9月，担任无锡市雪新彩印包装有限公司办公室职员；2002年12月-2009年8月，担任无锡市延嘉图文制作有限公司副总经理；2009年8月-2014年12月，担任有限公司监事；2014年12月至今，担任股份公司综合部经理。截至公开转让说明书签署日，王扬波持有公

司 24.00 万股，持股比例为 4.00%。

#### 四、公司股本演变情况

##### （一）有限公司设立（2009 年 8 月 17 日）

2009 年 8 月 17 日，经无锡工商行政管理局新区分局核准，王扬波、无锡市延嘉图文制作有限公司出资设立了无锡延嘉创意快印有限公司。企业法人注册号为：320213000116703，法定代表人：陈亚，住所：无锡国家高新技术产业开发区 52 号地块 26-B 厂房，注册资本 300 万元，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：数码彩扩、文件装裱、图文设计制作；办公设备维修服务；纸制品的销售。\*\*（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）\*\*。以上出资经无锡中证会计师事务所有限公司出具锡中会验（2009）第 540 号验资报告审验确认。

有限公司设立时各股东出资情况如下：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例	设立时缴付金额（万元）
王扬波	285.00	货币	95.00%	285.00
无锡市延嘉图文制作有限公司	15.00	货币	5.00%	15.00
合计	<b>300.00</b>		<b>100.00%</b>	<b>300.00</b>

##### （二）有限公司第一次股权转让（2010 年 8 月 25 日）

2010 年 8 月 18 日，有限公司召开股东会并决议同意，无锡市延嘉图文制作有限公司将其持有的有限公司 15 万元股权以 15 万元的价格转让给胡家东。王扬波放弃优先购买权。

2010 年 8 月 25 日，无锡工商行政管理局新区分局核准了上述变更登记事项。

本次转让后，有限公司股权结构变动如下：

股东姓名/名称	转让前		转让后	
	出资金额（万元）	出资比例	出资金额（万元）	出资比例
王扬波	285.00	95.00%	285.00	95.00%
无锡市延嘉图文制作有限公司	15.00	5.00%	-	-
胡家东	-	-	15.00	5.00%

合计	300.00	100.00%	300.00	100.00%
----	--------	---------	--------	---------

**（三）有限公司吸收合并无锡市延嘉图文制作有限公司，注册资本增至 600 万元（2010 年 12 月 9 日）**

2010 年 8 月 23 日，有限公司召开股东会并决议同意，有限公司吸收合并无锡市延嘉图文制作有限公司，有限公司存续，无锡市延嘉图文制作有限公司注销；公司合并时，合并前各方的债权、债务由合并后存续的无锡延嘉创意快印有限公司承继；同意合并前各方签订的合并协议；同意公司编制的资产负债表及财产清单；同意按照合并协议将合并前各方公司的财产依法进行移转；同意合并后的无锡延嘉创意快印有限公司的注册资本变更为 600 万元。

2010 年 8 月 23 日，有限公司与无锡市延嘉图文制作有限公司签署合并协议，约定有限公司吸收合并无锡市延嘉图文制作有限公司，有限公司存续，无锡市延嘉图文制作有限公司注销；合并后的注册资本为 600 万元，其中胡家东出资 300 万元，王扬波出资 285 万元，庄正英出资 15 万元。

2010 年 8 月 25 日，有限公司与无锡市延嘉图文制作有限公司在《新华日报》发布了合并公告。

2010 年 9 月 16 日，无锡宝光资产评估有限公司出具了锡宝光评报字（2010）第 019 号评估报告，对延嘉图文的股东全部权益进行评估，确定延嘉图文评估值为：截至 2010 年 8 月 31 日，资产总额为 7,980,020.98 元，负债总额为 5,000,000.00 元，净资产为 2,980,020.98 元。

经无锡宝光会计师事务所有限公司审计确认，自 2010 年 8 月 31 日至净资产交割日止，无锡市延嘉图文制作有限公司发生亏损额 62,336.14 元，致使延嘉图文净资产降至 2,917,684.84 元。

2010 年 11 月 29 日，胡家东与庄正英分别向有限公司缴纳货币出资 78,199.40 元、4,115.76 元，共计 82,315.16 元。

2010 年 11 月 29 日，上述事项经无锡宝光会计师事务所有限公司出具锡宝会内验（2010）第 221 号验资报告审验确认。

2010 年 12 月 9 日，无锡工商行政管理局新区分局核准了上述变更登记事项。



本次合并后，有限公司股权结构变动如下：

股东姓名	合并前		合并后	
	出资金额（万元）	出资比例	出资金额（万元）	出资比例
王扬波	285.00	95.00%	285.00	47.50%
胡家东	15.00	5.00%	300.00	50.00%
庄正英	-	-	15.00	2.50%
<b>合计</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>

本次吸收合并的背景及过程、被合并方延嘉图文的基本信息详见本节“五、公司设立以来重大资产重组情况”。

#### （四）有限公司第二次股权转让（2010年12月27日）

2010年12月10日，庄正英与胡家东签订股权转让协议，庄正英将其持有的有限公司15万元股权以15万元的价格转让给原股东胡家东；王扬波与胡家东签订股权转让协议，王扬波将其持有的有限公司57万元股权以57万元的价格转让给原股东胡家东；王扬波与陈亚签订股权转让协议，王扬波将其持有的有限公司30万元股权以30万元的价格转让给公司员工陈亚；王扬波与倪晓红签订股权转让协议，王扬波将其持有的有限公司108万元股权以180万元的价格转让给新股东倪晓红；王扬波与许国萍签订股权转让协议，王扬波将其持有的有限公司30万元股权以50万元的价格转让给新股东许国萍。

本次股权转让虽有不同定价，但均系各方协商确定，是出让方与受让方的真实意思表示。

2010年12月27日，无锡工商行政管理局新区分局核准了上述变更登记事项。

本次转让后，有限公司股权结构变动如下：

股东姓名	转让前		转让后	
	出资金额（万元）	出资比例	出资金额（万元）	出资比例
胡家东	300.00	50.00%	372.00	62.00%
王扬波	285.00	47.50%	60.00	10.00%
庄正英	15.00	2.50%	-	-
倪晓红	-	-	108.00	18.00%
许国萍	-	-	30.00	5.00%
陈亚	-	-	30.00	5.00%

合计	600.00	100.00%	600.00	100.00%
----	--------	---------	--------	---------

#### （五）有限公司第三次股权转让（2010年12月31日）

2010年12月28日，有限公司召开股东会并决议同意，胡家东将其持有的有限公司306万元股权以509.29万元的价格转让给无锡报业发展有限公司。

2010年12月28日，胡家东与无锡报业发展有限公司签订股权转让协议书，以锡宝光评报字（2010）第041号评估报告及2010年11月30日公司的净资产评估值为依据，胡家东将其持有的有限公司51.00%的股权以509.29万元的价格转让给无锡报业发展有限公司。

2010年12月31日，无锡工商行政管理局新区分局核准了上述变更登记事项。

本次转让后，有限公司股权结构变动如下：

股东姓名/名称	转让前		转让后	
	出资金额（万元）	出资比例	出资金额（万元）	出资比例
胡家东	372.00	62.00%	66.00	11.00%
倪晓红	108.00	18.00%	108.00	18.00%
王扬波	60.00	10.00%	60.00	10.00%
许国萍	30.00	5.00%	30.00	5.00%
陈亚	30.00	5.00%	30.00	5.00%
无锡报业 发展有限公司	-	-	306.00	51.00%
合计	600.00	100.00%	600.00	100.00%

本次股权转让中，胡家东与报发公司签订了股权转让协议并约定：“胡家东保证有限公司在股权转让后三年内同时胡家东担任公司总经理的情况下，平均年度净利润不低于150万元，该保证不建立在公司今后出现外部（行业、市场等）、内部（总经理法定职权形式受干扰等）等重大变化的情形上。如达不到本条款的约定，其影响股权转让价格的部分应返还给报发公司。”

因市场环境等不确定因素的影响，2011年度、2012年度、2013年度，在胡家东担任总经理的情况下，延嘉快印未能完成业绩指标。2014年9月，无锡普欣资产评估有限公司依据延嘉快印2011年度至2013年度审计后的财务报表、2014年1-8月未经审计的财务数据以及2015年之后未来收益预测资料，以2010

年 11 月 30 日为估价基准日，对延嘉快印的市场价值进行追溯估价。根据该估价报告，有限公司截至 2010 年 11 月 30 日的股东全部权益价值追溯估值为 825.08 万元，股东部分权益估值（51.00%）为 420.79 万元，追溯估值与原股东收购款 509.29 万元之间的差额为 88.50 万元，报发公司与胡家东签订了业绩补偿协议书，由胡家东以业绩补偿款的形式支付给报发公司，支付方式为胡家东以在延嘉快印取得的全部股权分红以及部分薪资收入向报发公司支付上述业绩补偿款，直至该款清偿为止，如果胡家东离职，须在离职时一次性付清补偿款未付余额。

2010 年 12 月 17 日，报业集团向无锡市市属国有文化资产监督管理办公室申报《关于收购无锡延嘉创意快印有限公司 51.00% 股权的请示》文件，请示报发公司委托具有国有资产评估资格的中介机构，以 2010 年 11 月 30 日为评估基准日，依据锡宝光评报字（2010）第 041 号评估报告，以 509.29 万元收购有限公司 51.00% 股权的事项。

2014 年 9 月 8 日，报业集团向无锡市市属国有文化资产监督管理办公室申报《关于无锡报业延嘉创意快印有限公司业绩补偿事宜的请示》文件，请示由于前期收益预测受近三年市场环境等不确定因素影响较大，报业集团委托具有国有资产评估资格的无锡普欣资产评估有限公司以 2010 年 11 月 30 日为基准日对有限公司的股东权益进行追溯估值，以便更合理公允确认当时有限公司的股权价值，根据锡普估字（2014）第 011 号追溯估值报告，追溯估值（51.00% 股东部分权益估值）与原股权收购款之间的差额为 88.50 万元，由胡家东以业绩补偿款的形式支付给报发公司。

2014 年 10 月 15 日，无锡市市属国有文化资产监督管理办公室出具证明，证明了报发公司收购有限公司 51.00% 股权及相关业绩补偿协议均呈报其予以备案。

#### **（六）有限公司第四次股权转让（2012 年 6 月 27 日）**

2012 年 2 月 15 日，胡家东与陈亚签署股权转让协议，胡家东将其持有的有限公司 36 万元股权以 36 万元的价格转让给陈亚；王扬波与陈亚签署股权转让协议，王扬波将其持有的有限公司 36 万元股权以 36 万元的价格转让给陈亚。

2012 年 2 月 15 日，有限公司召开股东会并决议同意上述股权变更事项。

2012年6月27日,无锡工商行政管理局新区分局核准了上述变更登记事项。

本次转让后,有限公司股权结构变动如下:

股东姓名/名称	转让前		转让后	
	出资金额(万元)	出资比例	出资金额(万元)	出资比例
无锡报业发展有限公司	306.00	51.00%	306.00	51.00%
倪晓红	108.00	18.00%	108.00	18.00%
陈亚	30.00	5.00%	102.00	17.00%
许国萍	30.00	5.00%	30.00	5.00%
胡家东	66.00	11.00%	30.00	5.00%
王扬波	60.00	10.00%	24.00	4.00%
合计	<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (七) 整体变更为股份有限公司(2014年12月30日)

根据瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的瑞华专审字[2014]31010030号《审计报告》,截至2014年8月31日,有限公司经审计的账面净资产为6,177,158.61元。根据北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字(2014)第704号《资产评估报告》,以2014年8月31日为评估基准日,有限公司经评估的净资产为9,902,933.28元。

2014年10月15日,无锡市市属国有文化资产监督管理办公室出具《关于同意无锡报业延嘉创意快印有限公司进行股份制改造和新三板挂牌申报工作的批复》(锡文资发[2014]14号)。

2014年12月1日,有限公司召开股东会并决议同意:公司企业类型自有限公司变更为股份有限公司,以2014年8月31日为基准日,报发公司、倪晓红、陈亚、胡家东、许国萍、王扬波作为股份有限公司的发起人,公司全体股东一致同意以公司经审计的账面净资产6,177,158.61元折合成股份有限公司股本,共计600万股,净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积;股份公司经营范围变更为:包装装潢印刷品印刷;其他印刷品印刷;数码彩扩、文件装裱、图文设计制作;办公设备维修服务;纸制品的销售;商务咨询;多媒体与平面设计(不含广告);影视策划与咨询服务;室内外导视系统、指示、解说系统的设计、制作(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

2014年11月13日，无锡工商行政管理局出具《企业名称变更预留通知书》，股份有限公司名称为无锡报业延嘉创意快印股份有限公司。

2014年12月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2014]31010024号《验资报告》，对股份公司各发起人的出资情况审验确认。

2014年12月20日，无锡报业延嘉创意快印股份有限公司召开了创立大会暨2014年第一次股东大会，通过了《公司章程》，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。2014年12月20日，公司召开职工大会选举孙娜为职工监事。董事会成员为：祁国华、包锡明、胡家东、洪冬平、王唯，其中祁国华为董事长；监事会成员为：王占元、陈继红、孙娜，其中王占元为监事会主席。

2014年12月30日，无锡工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并核发了注册号为320213000116703的《营业执照》。

整体变更后，股份公司股权结构如下：

股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
无锡报业发展有限公司	306.00	51.00%	净资产
倪晓红	108.00	18.00%	净资产
陈亚	102.00	17.00%	净资产
许国萍	30.00	5.00%	净资产
胡家东	30.00	5.00%	净资产
王扬波	24.00	4.00%	净资产
<b>合计</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>	

综上所述，公司历次股权转让合法合规，不存在潜在纠纷。

## 五、公司设立以来重大资产重组情况

自2009年有限公司设立以来，公司存在一次重大资产重组情况，为2010年12月9日有限公司吸收合并无锡市延嘉图文制作有限公司，详见本节“四、公司股本演变情况”之“（三）有限公司吸收合并无锡市延嘉图文制作有限公司，注册资本增至600万元（2010年12月9日）”。

### （一）吸收合并背景及过程

2010年，报发公司为了加快文化产业多元化发展，延伸印刷产业链，确立

了进入商务数码快印市场的战略部署,但考虑到新设公司并占领无锡市场需时较长,为实现快速做大做强的目标,报发公司遂决定寻求相对成熟的商务数码快印企业进行收购。经过调研,报发公司认为当时的无锡延嘉创意快印有限公司、无锡市延嘉图文制作有限公司在无锡市场的品牌知名度、市场占有率都较高,经营管理模式也较成熟,同时无锡延嘉创意快印有限公司、无锡市延嘉图文制作有限公司也有意通过并购扩大自身在无锡市场的影响力,进一步巩固无锡市场。由此,报发公司拟对上述两家企业实施整体打包收购。

2010年7月31日,报发公司与胡家东、王扬波、庄正英通过友好协商并本着共同合作和互惠互利的原则,签订了股权收购框架协议,拟对胡家东、王扬波持有的有限公司股权,胡家东、庄正英持有的延嘉图文股权进行收购。2010年11月29日,报发公司向报业集团申报《关于收购延嘉创意的请示》,并获得报业集团的同意批示。

为方便实现上述并购,延嘉图文先将其持有的有限公司股权转让给胡家东,然后有限公司再将延嘉图文吸收合并从而将资源整合到一个主体内。

2010年8月18日,有限公司召开股东会并决议同意,无锡市延嘉图文制作有限公司将其持有的有限公司15万元股权以15万元的价格转让给胡家东。

2010年8月23日,有限公司与延嘉图文签署合并协议,约定有限公司吸收合并延嘉图文,有限公司存续,延嘉图文注销。有限公司原注册资本为300万元,实收资本为300万元。本次吸收合并之后,有限公司增加注册资本300万元,变更后的注册资本为600万元,其中胡家东出资300万元,王扬波出资285万元,庄正英出资15万元。2010年8月25日,有限公司与延嘉图文在《新华日报》发布了合并公告。

2010年9月16日,无锡宝光资产评估有限公司出具了锡宝光评报字(2010)第019号评估报告,对延嘉图文的股东全部权益进行评估,确定延嘉图文评估值为:截至2010年8月31日,资产总额为7,980,020.98元,负债总额为5,000,000.00元,净资产为2,980,020.98元。

经无锡宝光会计师事务所有限公司审计确认,自2010年8月31日至净资产交割日止,无锡市延嘉图文制作有限公司发生亏损额62,336.14元,致使延嘉图

文净资产降至 2,917,684.84 元。

2010 年 11 月 29 日,胡家东与庄正英分别向有限公司缴纳货币出资 78,199.40 元、4,115.76 元,共计 82,315.16 元。

2010 年 11 月 29 日,无锡宝光会计师事务所有限公司出具了锡宝会内验(2010)第 221 号验资报告,验证截至 2010 年 11 月 29 日,有限公司已收到自然人股东胡家东、庄正英缴纳的新增注册资本合计 300 万元,各股东以净资产出资 2,917,684.84 元,货币出资 82,315.16 元。

无锡延嘉创意快印有限公司原注册资本为 300 万元,实收资本为 300 万元,已经无锡中证会计师事务所有限公司于 2009 年 8 月 6 日出具锡中会验(2009)第 540 号验资报告审验确认。本次吸收合并之后,有限公司增加注册资本 300 万元,变更后的注册资本为 600 万元。

有限公司新增注册资本情况如下:

股东姓名	出资金额	出资形式
胡家东	2,771,800.60	净资产
	78,199.40	货币资金
庄正英	145,884.24	净资产
	4,115.76	货币资金
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	

本次吸收合并后,有限公司股权结构变动如下:

股东姓名	合并前		合并后	
	出资金额(万元)	出资比例	出资金额(万元)	出资比例
王扬波	285.00	95.00%	285.00	47.50%
胡家东	15.00	5.00%	300.00	50.00%
庄正英	-	-	15.00	2.50%
<b>合计</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 延嘉图文的基本信息

无锡市延嘉图文制作有限公司成立于 2002 年 5 月 28 日,注册资本 300 万元,住所为无锡市解放东路 786 号,法定代表人胡家东,经营范围:许可经营项目:其他印刷品印刷;复印、影印、打印服务。一般经营项目:文件装裱、数码彩扩、图文设计制作、办公设备维修服务;晒图服务。\*\* (上述经营范围凡涉及专项审

批的经批准后方可经营)\*\*

被吸收合并前，延嘉图文的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例	股东性质
1	胡家东	285.00	95.00%	自然人
2	庄正英	15.00	5.00%	自然人
	合计	300.00	100.00%	

延嘉图文持有江苏省新闻出版局颁发的《印刷经营许可证》，许可证号：苏（2008）新出印证字 327050727 号，核准经营范围：其他印刷品印刷；复印、影印、打印。

## 六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

姓名	职务	任职期限
祁国华	董事长	2014 年 12 月至 2017 年 12 月
包锡明	董事	2014 年 12 月至 2017 年 12 月
胡家东	董事、总经理	2014 年 12 月至 2017 年 12 月
洪冬平	董事	2014 年 12 月至 2017 年 12 月
王 唯	董事	2014 年 12 月至 2017 年 12 月

上述董事简历如下：

祁国华，董事长，男，汉族，1960 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 6 月毕业于海军工程学院财务管理专业，获得学士学位，中级会计师。1978 年 2 月-1988 年 10 月，历任 27 基地战士、司务长管理员、司令部气象台副组长、三招助理员；1988 年 11 月-1993 年 3 月，担任 23 基地远望号船会计、副部长；1993 年 3 月-1997 年 2 月，担任 89960 部队第一招待所所长；1997 年 2 月-2003 年 9 月，历任 23 基地技术部管理处副处长、审计处处长、后勤部财务处处长；2003 年 9 月-2004 年 12 月，担任无锡市财政局国资处副处长；2005 年 1 月-2007 年 6 月，担任无锡市国有资产监督管理委员会产权处副处长；2007 年 6 月-2008 年 3 月，担任无锡市产业资产经营有限公司副书记、纪委书记；2008 年 3 月-2009 年 3 月，担任无锡市产业发展集团有限公司党委副书记、纪委书记；2009 年 3 月至今，担任无锡报业发展有限公司总经理；2013 年 5 月-2014 年 12



月，担任有限公司董事长；2014年12月至今，担任股份公司董事长。

包锡明，董事，男，汉族，1971年6月生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月毕业于江西财经学院会计学专业，获得本科学历，中级会计师。1993年9月-2003年5月，历任无锡市财政局国资科、国有资产管理局、国资处科员；2003年5月-2005年3月，担任无锡市财政局国资处副处长；2005年3月-2009年9月，担任无锡市财政局行政中心资产管理处及绩效评价处副处长、无锡市财政局经济建设二处副处长兼无锡建设发展投资公司副总经理；2009年10月至今，担任无锡报业发展有限公司副总经理；2010年12月-2011年5月，担任有限公司监事；2011年5月-2014年12月，担任有限公司董事；2014年12月至今，担任股份公司董事。

胡家东，董事兼总经理，详见本节“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况”。

洪冬平，董事，男，汉族，1969年1月生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年7月毕业于苏州大学财务会计专业，获得学士学位，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师。1990年7月-1992年7月，担任中国水产科学研究院淡水渔业研究中心财务处主办会计；1992年7月-1994年7月，担任无锡市市政设施管理处财务科会计、无锡市市政设施基础建设有限公司财务部经理；1994年7月至今，历任无锡宝光会计师事务所有限公司评估部主任、主任会计师；2008年7月至今，担任无锡宝光资产评估有限公司总经理；2008年7月-2014年7月，担任无锡宝通带业股份有限公司独立董事；2013年1月至今，担任海润光伏科技股份有限公司独立董事；2010年12月-2014年12月，担任有限公司董事；2014年12月至今，担任股份公司董事。

王唯，董事，男，汉族，1978年7月生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年7月毕业于上海财经大学会计硕士专业，获得硕士学位，中级经济师。2001年7月-2005年9月，担任东吴证券股份有限公司固定收益部投资经理；2005年9月-2009年9月，担任无锡市中小企业发展服务中心融资部部长；2009年9月-2011年6月，担任无锡报业发展有限公司资产运行部主管助理兼综合部助理；2011年6月-2012年3月，担任无锡报业山水传媒有限公司总经理；2012年3

月至今，担任无锡报业发展有限公司资产运行部主任助理；2013年5月-2014年12月，担任有限公司董事；2014年12月至今，担任股份公司董事。

## （二）公司监事

姓名	职务	任职期限
王占元	监事会主席	2014年12月至2017年12月
陈继红	监事	2014年12月至2017年12月
孙娜	职工监事	2014年12月至2017年12月

上述监事简历如下：

王占元，监事会主席，男，汉族，1982年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年7月毕业于江苏大学计算机科学与技术专业，获得学士学位，网络高级工程师。2006年7月-2009年11月，担任上海乾初科技有限公司思科工程师；2009年12月-2014年12月，担任有限公司综合部技术经理；2014年12月至今，担任股份公司监事会主席、综合部技术经理。

陈继红，监事，女，汉族，1966年9月生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年12月毕业于中央党校涉外经济专业，获学士学位，高级会计师。1986年7月-1994年7月，担任蚌埠日报社印刷厂主办会计；1994年7月-1997年12月，担任蚌埠日报社发行部会计；1997年12月-1999年3月，担任蚌埠日报社广告部会计；1999年3月-2003年5月，担任蚌埠日报社广告部副主任；2003年5月-2006年12月，担任蚌埠日报社财务部副主任；2006年12月-2010年4月，担任无锡日报报业集团（无锡日报社）财务部主办会计；2010年4月至今，担任无锡报业发展有限公司财务部副主任；2014年12月至今，担任股份公司监事。

孙娜，职工监事，女，汉族，1981年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于辽宁商务职业学院外语专业，获得大专学历。2004年1月-2007年10月，担任力达科技（大连）有限公司生产主管；2009年4月-2010年12月，担任无锡百易达软管有限公司后勤；2010年10月-2013年1月，担任有限公司行政人事部经理；2013年1月-2013年5月，担任有限公司职工监事、行政人事部经理；2013年5月-2014年12月，担任有限公司行政人事部经理；2014年12月至今，担任股份公司职工监事、行政人事部经理。

**(三) 公司高级管理人员**

姓名	职务	任职期限
胡家东	董事、总经理	2014年12月至2017年12月
陈亚	副总经理、董事会秘书	2014年12月至2017年12月
陈琦	财务总监	2014年12月至2017年12月

上述高级管理人员简历如下：

胡家东，总经理，详见本节“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 实际控制人和主要股东情况”。

陈亚，副总经理兼董事会秘书，详见本节“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 实际控制人和主要股东情况”。

陈琦，财务总监，女，汉族，1974年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年7月毕业于南京农业大学会计专业，获得学士学位。1993年7月-2002年9月，担任无锡山禾集团国药有限公司会计；2002年10月-2009年3月，担任无锡市政隆建材有限公司会计；2009年4月-2009年7月，担任无锡市延嘉图文制作有限公司财务经理；2009年8月-2014年12月，担任有限公司财务经理；2014年12月至今，担任股份公司财务总监。

**(四) 公司董事、监事及高级管理人员持股情况**

序号	姓名	担任职务	持股数量(万股)	持股比例
1	祁国华	董事长	-	-
2	包锡明	董事	-	-
3	胡家东	董事、总经理	30.00	5.00%
4	洪冬平	董事	-	-
5	王唯	董事	-	-
6	王占元	监事会主席	-	-
7	陈继红	监事	-	-
8	孙娜	职工监事	-	-
9	陈亚	副总经理、董事会秘书	102.00	17.00%
10	陈琦	财务总监	-	-
	合计		132.00	22.00%

**七、报告期内主要会计数据和财务指标**

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总计（万元）	795.91	893.73	878.97
股东权益合计（万元）	634.16	656.10	474.13
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	634.16	656.10	474.13
每股净资产（元/股）	1.06	1.09	0.79
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.06	1.09	0.79
资产负债率	20.32%	26.59%	46.06%
流动比率（倍）	3.22	2.33	1.04
速动比率（倍）	2.92	1.98	0.79
<b>项目</b>	<b>2014年1-9月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	973.23	1,452.52	1,245.17
净利润（万元）	78.06	181.97	-48.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	78.06	181.97	-48.99
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	77.72	182.05	-48.78
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）	77.72	182.05	-48.78
毛利率	28.02%	35.65%	18.64%
净资产收益率	12.88%	32.20%	-9.82%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	12.82%	32.21%	-9.78%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.30	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.30	-0.08
应收账款周转率（次）	5.97	11.33	15.31
存货周转率（次）	21.75	28.69	31.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	167.17	275.40	182.34
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.46	0.30

## 八、本次挂牌相关的机构

### （一）主办券商

名称：国联证券股份有限公司

法定代表人：姚志勇

住所：无锡市金融一街8号

联系电话：0510-82790313

传真：0510-82833124

项目小组负责人：付玉娇

项目小组成员：付玉娇、冯凯、孙业慧、陆茜、李菡、崔文俊

## **（二）律师事务所**

名称：北京大成律师事务所

负责人：彭雪峰

住所：北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地大厦7层

联系电话：010-58137799

传真：010-58137733

项目负责人：于绪刚

签字律师：于绪刚、陈阳

## **（三）会计师事务所**

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

联系电话：010-88219191

传真：010-88091199

项目负责人：王健

签字注册会计师：王健、连向阳

## **（四）资产评估机构**

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

住所：北京市西城区金融大街 35 号 819 室

联系电话：010-68090001

传真：010-68090099

项目负责人：徐建福

签字注册资产评估师：徐建福、朱云

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：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）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

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### (一) 主营业务

公司是一家集平面设计、制作、印刷、包装为一体的一站式综合快印服务和产品提供商，致力于为各企事业单位、家庭和个人提供数码快印、商务印刷服务和产品。

#### (二) 主要产品及服务

公司主要产品及服务为数码快印服务和商务印刷。

数码快印，也称数字快印，这种印刷方式无需印版，采用电子文件直接输出的途径，利用打印设备直接印刷到承载物上。数码快印操作方便，可根据客户需求随时修改，制作时间较短，适合 1-200 份的中小量印刷任务。公司的数码快印产品包括：名片、信封、信笺证件卡、台卡、胸卡、请柬贺卡、明信片、节目单、通讯录展架、易拉宝、海报、展板、横幅、台（挂）历、文件夹、各类纪念册、相册、专业工程扫描出图、复印品、打印品、喷绘写真等。

商务印刷，采用 CTP 制版工艺，减少了中间环节和材料消耗，适合 200 份以上的大批量印刷任务。相较数码快印，商务印刷单位成本较低。公司的商务印刷产品包括：宣传单页、手袋、画册样本、产品说明书、不干胶贴等。

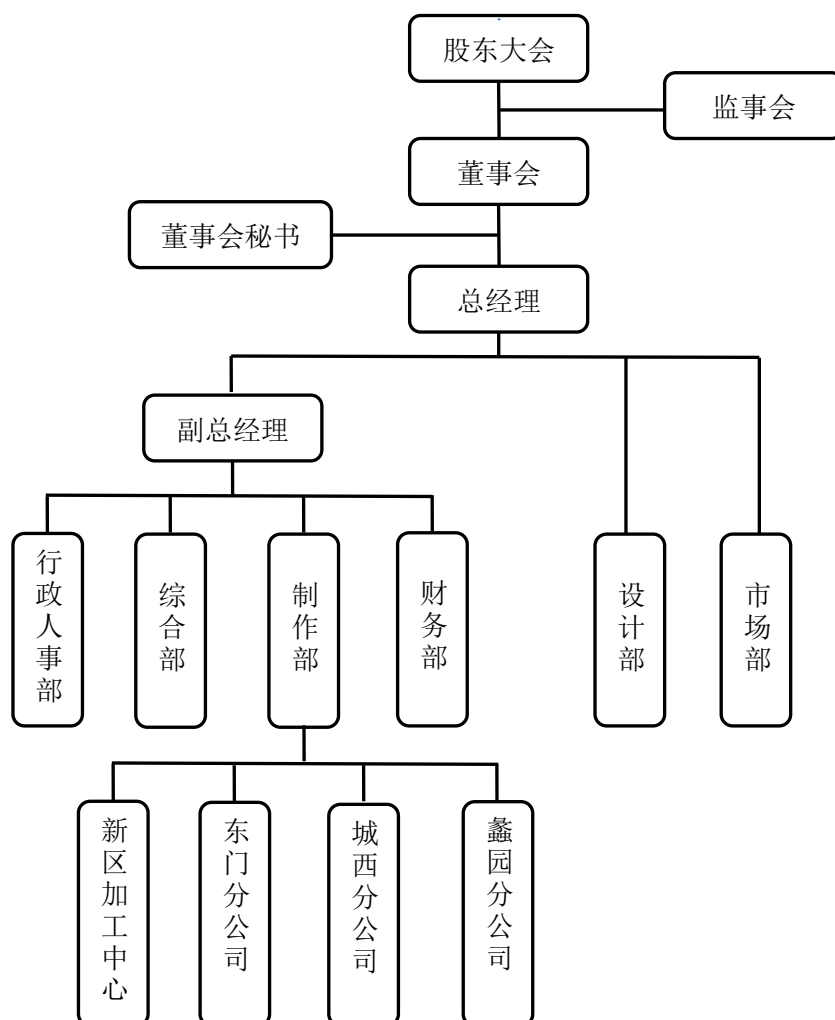
公司的部分产品如图所示：



公司目前业务主要集中于无锡地区，是无锡地区技术领先的商务数码快印企业之一。公司曾获得多项殊荣，于 2010 年荣获中国数码行业“科印杯”数码印刷作品大奖赛金奖；2011 年荣获无锡“橙色祝福、和谐社会”创意消防公益广告大奖赛二、三等奖和优秀奖；在 2011 年中国第 27 届亚洲国际集邮展览展徽设计中中标；2011 年荣获中国快印行业协会颁发的“中国快印行业 TOP100 品牌”；2012 年荣获中国数码行业“科印杯”数码印刷作品大奖赛评委推荐奖。

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

### （一）公司组织结构图



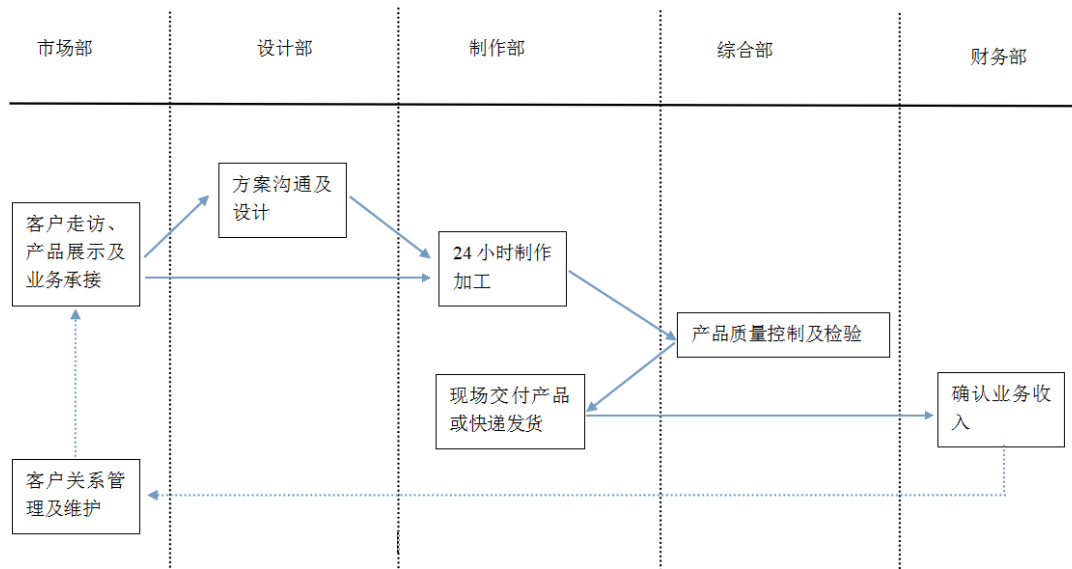
### （二）公司主要业务流程

公司的市场部首先做好产品展示和推广，并且完成客户走访、信息采集和业务承接。同时，市场部还负责接待上门寻求业务的散客。根据客户的需求，设计



部会判断是否需要帮客户进行方案设计或修改，并基于和客户不断沟通的基础上，完成产品最终方案并交付制作部。制作部会根据业务的复杂程度和客户的时间需求进行合理的人员和时间安排，并完成制作。在制作过程中，工作人员会不间断对产品的质量进行检验。同时，综合部的质检人员也会对制作现场进行不间断的巡查和抽查，以保证产品的品质达到预期效果和客户要求。产品检验合格后交付客户。制作部会依据客户要求，选择由公司上门送货、快递发货或现场交货。在产品由客户验收后，财务部确认收入，做好结算工作。市场部会根据客户质量和后续服务可能性，做好具有针对性的信息采集、产品推荐和客户关系管理维护，并寻求长期合作。

公司具体业务流程图如下：



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### (一) 主要产品所使用的主要技术

公司在商务数码快印产品设计、制作中使用的主要核心技术全部由公司自行研发而成，具体情况如下表所示：

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源
----	------	---------	------	------

1	艺术纸彩印的色彩还原技术	将彩色打印技术应用于各类艺术纸张，优化了两者结合后的参数效果，充分还原了色彩，建立了艺术纸张彩色印刷的优秀方案。	2006年	自行研发
2	设备的每日参数调整和维护管理技术	通过对公司制作过程中涉及的核心设备的每日参数调整和维护，保证了核心设备的工作状态和出产品质，不但使印刷产品的精度和色彩逼真度维持在较高水平，还可以较好的还原产品的设计理念。	2006年	自行研发
3	一站式综合快印服务	公司打造了数码快印的一站式综合服务，依据客户的要求和设想，通过沟通、设计、排版、加工等步骤，满足客户的需求，完成产品最终的交付。	2009年	自行研发
4	全天候服务系统支撑	公司在城西分公司设立了7*24小时全天候服务中心，接待对时间要求较为紧迫的客户。24小时服务中心实行全人员全设备待命制度，可在任意时间点设计并制作公司业务范围内所有产品。	2006年	自行研发

注：上述开发时间为2006年的核心技术系由无锡市延嘉图文制作有限公司开发，于2010年12月9日被吸收合并入有限公司。

## （二）主要无形资产情况

### 1、商标

截至本说明书签署日，公司拥有2项商标，均为吸收合并延嘉图文所得，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类号	保护期限	使用情况
1		3919544	35	2006.10.07-2016.10.06	自用
2		3919545	35	2006.10.07-2016.10.06	自用

### 2、域名

截至本说明书签署日，公司拥有1项域名，为吸收合并延嘉图文所得，具体情况如下：

序号	网站域名	网站首页网址	网站备案/许可证号	主办单位

1	yjtw.com	http://www.yjtw.com/	苏 ICP 备 11067152 号	公司
---	----------	----------------------	--------------------	----

### (三) 业务许可资格或资质情况

截至本说明书签署日，公司持有 1 项印刷经营许可证，为吸收合并延嘉图文所得，具体情况如下：

序号	证书号	编号	经营范围	保护期限	持证人
1	苏（2013）新出印证字 326051348 号	32031357	包装装潢印刷品印刷，其他印刷品印刷	2014.03-2018.03	公司

### (四) 特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

### (五) 公司主要固定资产情况

报告期内，公司固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率、年折旧率情况如下表所示：

固定资产类别	预计使用年限（年）	预计净残值率	年折旧率
机器设备	5、10	5.00%	19.00%、9.50%
运输设备	5	5.00%	19.00%
电子设备	3、5	5.00%	31.67%、19.00%
其他设备	5	5.00%	19.00%

公司已经建立系统完整的固定资产维护体系，报告期内，固定资产运行和维护状况良好。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产成新率如下表所示：

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	10,288,992.21	7,657,016.29	2,631,975.92	25.58%
运输设备	51,392.81	3,825.18	47,567.63	92.56%
电子设备	471,827.74	408,030.41	63,797.33	13.52%
其他设备	55,009.00	47,187.25	7,821.75	14.22%

公司除运输设备外的其他固定资产的成新率较低，主要是因为公司的大部分固定资产为打印机、彩印机等设备，截至 2014 年 9 月 30 日已计提大部分折旧。公司固定资产使用状况正常，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

公司配备了相关的人员负责设备的日常维护和调整,设备处于良好的运行状态,公司产品质量能够得到保证。

公司采购设备主要基于旧设备的运行情况和对新设备的需求,时间上采用定期和不定期结合的方式。新设备的采购频率主要取决于市场对产品的需求状况,当某种新产品的需求量增大时,公司能及时得到信息,并基于公司目前的设备和技术水平,判断是否采购新设备以及新设备的具体品种。目前,公司设备足以支持公司服务提供与产品制作,公司尚无大规模更新设备的需求。

## (六) 公司员工情况

### 1、员工结构

截至 2014 年 11 月 30 日,公司共有员工 73 人,结构如下:

#### (1) 按工作岗位划分

工作种类	人数	比例
管理人员	4	5.48%
行政人员	3	4.11%
财务人员	3	4.11%
设计人员	22	30.14%
制作人员	30	41.10%
技术人员	8	10.96%
营销人员	3	4.11%
<b>合计</b>	<b>73</b>	<b>100.00%</b>

#### (2) 按年龄结构划分

年龄	人数	比例
30 岁及以下	24	32.88%
31-40 岁	27	36.99%
41-50 岁	18	24.66%
51 岁及以上	4	5.48%
<b>合计</b>	<b>73</b>	<b>100.00%</b>

#### (3) 按受教育程度划分

教育程度	人数	比例
本科及以上	10	13.70%

专科	30	41.10%
其他学历	33	45.20%
合计	73	100.00%

## 2、核心技术人员情况

公司与核心技术人员均签订了正式的劳动合同及保密协议。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定，其简历及持股情况如下：

(1) 张平，男，汉族，1969年4月生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年7月毕业于浙江美术学院色彩专业，获得学士学位。1999年10月-2009年12月，担任无锡市蓝色理想视觉设计工作室设计总监；2011年10月-2012年10月，担任无锡天一医院企划；2013年1月-2014年12月，担任有限公司设计主管；2014年12月至今，担任股份公司设计主管。截至本说明书签署日，张平未持有公司股份。

(2) 王占元，详见本说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(二)公司监事”。截至本说明书签署日，王占元未持有公司股份。

(3) 李潮，男，汉族，1980年2月生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于无锡经济专修学校计算机应用专业，获得大专学历。2002年8月-2014年12月，担任有限公司培训主管；2014年12月至今，担任股份公司培训主管。截至本说明书签署日，李潮未持有公司股份。

(4) 邵明伟，男，汉族，1985年7月生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年7月毕业于常州机电职业技术学院机械专业，获得大专学历。2006年12月-2010年7月，担任富士施乐中国有限公司技术员；2010年11月-2014年12月，担任有限公司设备主管；2014年12月至今，担任股份公司设备主管。截至本说明书签署日，邵明伟未持有公司股份。

## 四、公司主要产品的产能及销售情况

### (一) 报告期内主要产品销售收入

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

数码快印服务	7,391,926.96	75.95%	11,018,779.74	75.86%	8,607,256.64	69.13%
商务印刷	2,340,415.65	24.05%	3,506,419.74	24.14%	3,844,433.33	30.87%
<b>合计</b>	<b>9,732,342.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,525,199.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,451,689.97</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 报告期内公司主要客户情况

公司客户为各类企事业单位、家庭和个人。

2014年1-9月，公司前五名客户对公司的收入贡献额为1,666,174.45元，占当期营业收入总额的17.12%，明细如下：

序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
1	阿特拉斯·科普柯（无锡）压缩机有限公司	985,807.31	10.13%
2	华润新鸿基房地产（无锡）有限公司	233,811.56	2.40%
3	无锡报业广闻文化传播有限公司	162,484.62	1.67%
4	无锡宜家家居零售有限公司	161,238.88	1.66%
5	理波光电科技（无锡）有限公司	122,832.08	1.26%
	<b>合计</b>	<b>1,666,174.45</b>	<b>17.12%</b>

2013年度，公司前五名客户对公司的收入贡献额为2,163,073.64元，占当年营业收入总额的14.89%，明细如下：

序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
1	阿特拉斯·科普柯（无锡）压缩机有限公司	1,232,647.61	8.49%
2	无锡报业广闻文化传播有限公司	339,498.60	2.34%
3	无锡宜家家居零售有限公司	242,893.57	1.67%
4	华润新鸿基房地产（无锡）有限公司	196,573.60	1.35%
5	无锡市广新印刷厂有限公司	151,460.26	1.04%
	<b>合计</b>	<b>2,163,073.64</b>	<b>14.89%</b>

2012年度，公司前五名客户对公司的收入贡献额为1,664,419.78元，占当年营业收入总额的13.37%，明细如下：

序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
1	阿特拉斯·科普柯（无锡）压缩机有限公司	853,627.01	6.86%
2	无锡市广新印刷厂有限公司	305,435.56	2.45%
3	无锡宜家家居零售有限公司	190,661.11	1.53%
4	无锡华润燃气有限公司	183,140.50	1.47%
5	江苏红豆实业股份有限公司	131,555.60	1.06%
	<b>合计</b>	<b>1,664,419.78</b>	<b>13.37%</b>

报告期内，公司对前五名客户的销售额合计占营业收入的比例不超过20%，

公司不存在对一个或几个主要客户的依赖。无锡报业广闻文化传播有限公司系公司控股股东无锡报业发展有限公司 100%控股企业，为公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5%以上表决权股份的股东均未在上述客户中占有权益。

### （三）报告期内公司原材料情况及主要供应商情况

#### 1、主要原材料及供应情况

公司的主要原材料为各类纸张耗材、设备配套服务和其它耗材，包括各类复印纸、晒图纸、铜版纸、亚粉纸、零配件、油墨、上墨单元、橡皮布和成像板等，上述原材料供货充足、市场价格稳定。公司的各类纸张主要向无锡延中办公设备有限公司采购，设备配套服务和其它耗材主要向佳能（中国）有限公司、北京经纶全讯科技有限公司采购。

#### 2、主要原材料、能源占成本比重

项目		2014年1-9月	
		金额	占比
数码快印服务	直接材料	980,456.07	18.03%
	直接人工	1,817,981.76	33.43%
	服务费	873,212.41	16.06%
	折旧	354,795.98	6.52%
	房租	831,598.70	15.29%
	其他费用	579,827.77	10.66%
	小计	<b>5,437,872.69</b>	<b>100.00%</b>
商务印刷	直接材料	304,668.71	19.44%
	直接人工	354,845.17	22.64%
	折旧	390,584.95	24.93%
	房租	331,642.30	21.16%
	其他费用	185,276.99	11.82%
	小计	<b>1,567,018.12</b>	<b>100.00%</b>
合计		<b>7,004,890.81</b>	
项目		2013年度	
		金额	占比
数码快印服务	直接材料	1,582,855.37	21.67%
	直接人工	2,146,845.17	29.39%
	服务费	1,532,202.21	20.97%
	折旧	646,836.50	8.85%
	房租	738,863.79	10.11%

	其他费用	657,608.26	9.00%
	小计	<b>7,305,211.30</b>	<b>100.00%</b>
商务印刷	直接材料	502,579.34	24.62%
	直接人工	474,826.57	23.26%
	折旧	521,476.60	25.54%
	房租	322,310.21	15.79%
	其他费用	220,533.58	10.80%
	小计	<b>2,041,726.30</b>	<b>100.00%</b>
合计		<b>9,346,937.60</b>	
项目		2012 年度	
		金额	占比
数码快印服务	直接材料	1,207,522.69	15.25%
	直接人工	1,988,085.40	25.11%
	服务费	1,517,788.00	19.17%
	折旧	1,942,543.66	24.54%
	房租	759,079.35	9.59%
	其他费用	501,187.71	6.33%
	小计	<b>7,916,206.81</b>	<b>100.00%</b>
商务印刷	直接材料	526,271.37	23.76%
	直接人工	518,122.98	23.39%
	折旧	527,005.60	23.80%
	房租	410,051.65	18.51%
	其他费用	233,249.01	10.53%
	小计	<b>2,214,700.61</b>	<b>100.00%</b>
合计		<b>10,130,907.42</b>	

报告期内，公司的成本构成主要为直接材料、直接人工、服务费、折旧、房租及包括加工费、电费等的其他费用。

报告期内，公司数码快印服务的成本构成中，直接材料成本上升，折旧成本下降，这两类成本的变动较大。2013 年度，数码快印服务的折旧成本较 2012 年度下降较多，主要是因为 2010 年公司吸收合并延嘉图文时，将延嘉图文的固定资产纳入公司核算范围，其中的彩色打印机原值较高，每年计提 100 多万元的折旧，该设备 2012 年末计提完折旧，因此，公司数码快印服务的折旧成本由 2012 年度的 194.25 万元下降为 2013 年度的 64.68 万元，折旧成本占数码快印服务成本的比例由 2012 年度的 24.54% 下降为 2013 年度的 8.85%。公司数码快印服务的直接材料成本由 2012 年度的 120.75 万元上升为 2013 年度的 158.29 万元，其他费用由 2012 年度的 50.12 万元上升为 2013 年度的 65.76 万元，主



要是因为随着数码快印服务的销售收入增加，所耗用的直接材料、电能、委外加工费用也相应增加。公司数码快印服务的直接人工、服务费、房租等成本都基本稳定。

报告期内，公司商务印刷的成本构成中，各项成本都基本稳定。

### 3、前五名供应商情况

2014年1-9月，公司对前五名供应商合计采购金额1,398,532.90元，占当期采购总额的52.71%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例
1	佳能（中国）有限公司	393,392.91	14.83%
2	无锡延中办公设备有限公司	336,756.39	12.69%
3	北京经纶全讯科技有限公司	308,187.37	11.62%
4	森信纸业（上海）有限公司	229,031.27	8.63%
5	南京图墨数码科技有限公司	131,164.96	4.94%
	合计	<b>1,398,532.90</b>	<b>52.71%</b>

2013年度，公司对前五名供应商合计采购金额为1,910,988.25元，占当年采购总额的48.72%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额	占年度采购总额的比例
1	佳能（中国）有限公司	543,900.86	13.87%
2	无锡延中办公设备有限公司	408,367.52	10.41%
3	北京经纶全讯科技有限公司	401,424.54	10.23%
4	无锡德丽欣物资有限公司	392,769.23	10.01%
5	崇川区海瑶办公设备销售中心	164,526.10	4.19%
	合计	<b>1,910,988.25</b>	<b>48.72%</b>

2012年度，公司对前五名供应商合计采购金额为1,792,709.34元，占当年采购总额的50.18%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额	占年度采购总额的比例
1	北京经纶全讯科技有限公司	552,934.91	15.48%
2	佳能（中国）有限公司	445,668.18	12.47%
3	无锡延中办公设备有限公司	399,725.64	11.19%
4	奥西办公设备（上海）有限公司	246,570.72	6.90%
5	南通飞轮海商贸有限公司	147,809.89	4.14%
	合计	<b>1,792,709.34</b>	<b>50.18%</b>

2012年度、2013年度、2014年1-9月，公司向前五名供应商采购金额占总采购额的比例分别为50.18%、48.72%及52.71%。公司向前五名供应商主要采购各类快印耗材及设备配套服务，供应商比较稳定。

公司所用的各类纸张耗材，包括各类复印纸、晒图纸、铜版纸和亚粉纸等，目前主要向无锡延中办公设备有限公司和森信纸业(上海)有限公司等公司采购。在与这些供应商的合作中，公司在售后服务上获得了一定的便利与保障，在产品价格上也获得了一定的优惠。由于无锡延中办公设备有限公司等供应商在纸张领域并非处于垄断地位，市场上存在多家与上述企业产品有相同或类似性能的其他纸张品牌，所以无锡延中办公设备有限公司等供应商的纸张产品并非属于不可替代的产品。如果无锡延中办公设备有限公司选择不继续与公司合作，公司也能快速找到替代的供应商。综上，公司与无锡延中办公设备有限公司等供应商合作关系的中断或者终止不会对公司的经营造成重大不利影响。

公司所需要的设备配套服务和部分耗材，目前主要向佳能(中国)有限公司和北京经纶全讯科技有限公司采购，内容主要包括公司设备的日常协助维护以及部分耗材，如零配件、油墨、上墨单元、橡皮布、成像板等。在与佳能(中国)有限公司和北京经纶全讯科技有限公司的长期合作中，公司在售后服务上获得了一定的便利与保障，在产品价格上也获得了一定的优惠。由于佳能(中国)有限公司和北京经纶全讯科技有限公司在快印服务和耗材供应领域并非处于垄断地位，市场上存在其他与上述供应商提供相同服务的公司，所以佳能(中国)有限公司和北京经纶全讯科技有限公司提供的服务和耗材并非属于不可替代的产品。如果它们选择不继续与公司合作，公司也能快速找到替代的供应商。综上，公司与佳能(中国)有限公司和北京经纶全讯科技有限公司合作关系的中断或者终止不会对公司的经营造成重大不利影响。

综上，公司供应商选择范围较宽，如果某个供应商产品出现问题，可及时更换，不会对公司持续经营带来重大不利影响，公司不存在对单一供应商的重大依赖风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上表决权股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

#### （四）重大合同及履行情况

1、报告期内，公司签订的重大销售合同情况如下：

序号	合同相对方	结算方式 或 合同金额	标的	签订日期	履行情况
1	无锡市规划设计研究院	月结	装订、彩印产品	2012.4.18	履行完毕
2	无锡同捷汽车设计有限公司	现结	彩色打印、黑白打印、装订、喷绘产品	2012.5.25	履行完毕
3	无锡纽曼泰克气源净化有限公司	60日转账	扫描、打印、装订产品	2012.5.28	履行完毕
4	无锡宜家家居零售有限公司	月结	印刷产品	2012.7.5	履行完毕
5	无锡市惠典建筑装饰工程有限公司	每3,000元 结账一次	各类文印产品	2013.2.22	正在履行
6	无锡市聚和明泰光电技术发展有限公司	月结	彩色黑白打印及复印产品、装订、CAD出图、晒图	2013.2.27	正在履行
7	无锡报业广闻文化传播有限公司	27.42万元	有房有车画册	2013.4.1	履行完毕
8	理波光电科技（无锡）有限公司	月结	彩色黑白打印及复印产品、装订、CAD出图、晒图	2013.11.20	正在履行
9	无锡报业广闻文化传播有限公司	22.61万元	有房有车画册	2014.2.1	履行完毕

注：公司与无锡市惠典建筑装饰工程有限公司、无锡市聚和明泰光电技术发展有限公司和理波光电科技（无锡）有限公司签订的销售合同中约定：协议自签约之日起开始生效，最短期限为一年；一年期限到时，如没有任何一方以书面提出终止此协议，则视为此协议持续有效。

2、报告期内，公司签订的重大采购合同情况如下：

序号	合同相对方	合同金额	标的	签订日期	履行情况
1	北京经纶全讯科技有限公司	框架协议	按印收费及维修服务	2011.11.16	正在履行
2	佳能（中国）有限公司上海分公司	框架协议	设备维护	2013.10.18	正在履行
3	佳能（中国）有限公司上海分公司	框架协议	设备维护	2014.1.9	正在履行
4	佳能（中国）有限公司上	框架协议	设备维护	2014.9.29	正在履行

	海分公司				
5	佳能(中国)有限公司上海分公司	框架协议	设备维护	2014.9.29	正在履行
6	佳能(中国)有限公司上海分公司	框架协议	设备维护	2014.11.12	正在履行

3、报告期内，公司签订的尚在履行的租赁合同情况如下：

序号	合同相对方	租金	标的	面积 (平方米)	租赁 期限	履行 情况
1	无锡市 新区经 济发展 集团总 公司	2009年9月1日至2011年6月15日, 15元/月/平方米; 2011年6月16日至2012年10月31日, 15.7元/月/平方米; 2012年11月1日至2013年10月31日, 17元/月/平方米; 2013年11月1日至2014年10月31日, 18元/月/平方米; 2014年11月1日至2015年10月31日, 19元/月/平方米	无锡国家 高新技术 产业开发 区52号地 块26-B号 厂房	1,380	2009.9. 1-2015. 10.31	正在履 行
2	徐锡林	60.00万元	无锡市人 民西路 19-3号店 铺	206.64	2014.10 .1-2015 .9.30	正在履 行
3	冯敏	33.00万元	无锡市解 放东路 786号	176	2014.10 .1-2015 .9.30	正在履 行
4	张芳芳	4.60万元/年	无锡市解 放东路 782号	70	2012.10 .1-2015 .9.30	正在履 行
5	无锡五 一食品 超市有 限公司	12.00万元/年	无锡蠡园 开发区五 二零大厦 1号-1	250	2014.7. 15-201 7.7.15	正在履 行

4、报告期内，公司签订的重大借款合同情况如下：

序号	合同相对方	借款金额(万元)	借款期限	履行情况
1	工行无锡分行	400.00	2011.10.31-2012.8.31	履行完毕
2	工行无锡分行	250.00	2012.9.25-2013.7.23	履行完毕
3	工行无锡分行	50.00	2013.7.25-2014.5.23	履行完毕

## 五、公司商业模式

公司立足于商务数码快印行业，致力于为各企事业单位、家庭和个人提供集平面设计、制作、印刷、包装为一体的一站式综合快印服务和产品。公司建立了稳健的采购制度，利用自有设备和技术进行设计和制作，并采用直销模式，为阿特拉斯·科普柯（无锡）压缩机有限公司和华润新鸿基房地产（无锡）有限公司等企事业单位提供商务数码快印服务和产品。

### （一）采购模式

公司在综合部下设了采购职能，公司设计、制作所用的物料通过该部门进行采购。公司采购方面的管理主要包括供应商资格选择、价格谈判、合同签订和合同管理、供应商日常管理与维护等职能。采购人员根据制作计划、消耗进度和原材料价格情况，执行采购订单下达、物料到料进程跟进、物料检验状态跟进等采购职能。

公司建立了供应商管理制度，并设立了《合格供应商名册》，与供应商建立了良好的战略合作伙伴关系，对物料质量标准及其他商务、法律条款进行严格而规范的约定。公司的主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能够满足公司对所需原材料的要求。

### （二）销售模式

公司采用直销模式。公司成立了专门的市场部，负责产品推广、渠道建设、客户管理及维护、售后服务。公司在行业内的定位是商务数码快印服务和产品提供商，客户为各类企事业单位、家庭和个人。

### （三）盈利模式

公司的收入来源于产品销售。产品销售收入主要为向各企事业单位、家庭和个人提供数码快印、商务印刷服务和产品。

公司自成立以来，一直致力于提供集平面设计、制作、印刷、包装为一体的一站式综合快印服务和产品。经过一定的技术和资源积累，公司的服务和产品在客户中拥有了良好的市场声誉。

## 六、行业基本情况及公司的竞争地位

## （一）行业概况

商务数码快印行业是近年来兴起并不断发展的产业，它的主要特点包括：印刷速度快、批量可大可小、印刷过程中可方便修改、产品美观质量高、可应用范围广等。

商务数码快印正处于技术不断完善、市场需求不断成长的阶段。随着社会发展，社会各界对物质生活品质 and 细节的重视程度不断提高，数码快印服务和产品可以在多方面满足家庭和个人的需求，它不仅印刷速度快，调整方案便捷，还可以兼顾性价比、个性化，能够寄托个人的情感。随着快印技术越发成熟，消费者已经可以以较低的价格制作个性化年历、圣诞贺年卡、纪念册、写真集等纪念品来优化生活品质。对商务印刷市场，那些需要宣传材料、广告印品、直邮印品、时效性印品、产品说明书、用户培训手册等产品的企业，都可以在商务数码快印企业得到解决方案。优秀的商务印刷产品可以持续不断地为企业的业务和形象提供支持，开拓市场，体现品质，提高客户满意度，增强企业的综合竞争力。

从技术上说，商务数码快印采用了与传统印刷厂大批量印刷不同的机器设备和工艺。商务数码快印利用数字技术对文件、资料进行个性化处理，利用印前系统将图文信息直接通过网络传输到数码印刷机上印刷出产品，该过程不但操作便捷、耗时较短，而且可以按照客户要求随时修改。由于技术革新和工艺进步，商务数码快印产品在质量不断提升的同时，单位成本也在不断下降，进入了社会各界可接受的范围。最重要的是，商务数码快印可以按照用户的时间要求、地点要求、数量要求、成本要求等为用户提供个性化服务。商务数码快印可以广泛服务于各类企事业单位、家庭和个人，它的成熟与发展体现着企事业单位对业务品质和企业形象的重视，体现了家庭和个人提高生活品质的要求。因此市场认为，商务数码快印代表着印刷行业未来的发展方向。

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）规定，公司所处行业为 C23-印刷和记录媒介复制业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为 C23-印刷和记录媒介复制业。

### 1、行业监管体制

商务数码快印行业的主管部门是国家新闻出版广电总局。本行业的协会组织

为中国印刷技术协会。中国印刷技术协会是全国印刷及相关企业、印刷工作者的群众性社会团体，协会成立以来，从事联系相关行业、组织印刷行业人员进行国内外印刷学术交流、技术研讨、技术培训等工作。

## 2、行业主要政策法规

近年来，商务数码快印在国民经济建设中正发挥着越来越重要的作用。我国对加快发展商务数码快印技术十分重视，制定并实施了一系列的优惠扶持政策，主要包括：

2009年7月，《文化产业振兴规划》由国务院审议通过，这是我国第一部文化产业专项规划，标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业，国家将重点推进的文化产业包括：文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等。文件同时提出：“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。”

2010年1月，新闻出版总署《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》提出，巩固和壮大出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷和只读类光盘复制、可录类光盘生产等印刷、复制产业。加大印刷、复制产业结构调整力度，促进印刷、复制产业升级换代。鼓励印刷、复制企业积极采用数字和网络技术改造生产流程和现有设备。实施数字印刷和印刷数字化工程，推动发展快速、按需、高效、个性化数码印刷。推动印刷产业从单纯加工服务型向以提高信息增值的现代服务型转变。支持新一代大容量高清光盘的研发和产业化。鼓励印刷企业上下游共同探索循环用纸等新材料新工艺的研发和应用，大力发展绿色印刷。对高耗能、高排放的落后产能，要运用环保、技术标准、产业和融资政策等手段，坚决予以淘汰。支持珠三角、长三角和环渤海等特色印刷复制产业带建设，振兴东北印刷产业，促进中西部印刷产业的开发与崛起。

2010年5月，国务院发布《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》，其中指出：“鼓励民间资本从事广告、印刷、演艺、娱乐、文化创意、文化会展、影视制作、网络文化、动漫游戏、出版物发行、文化产品数字制作与相关服务等活动，建设博物馆、图书馆、文化馆、电影院等文化设施。”

2011年3月，《国家“十二五”规划纲要（2011—2015年）》中提及：推进

文化产业结构调整，大力发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、演艺娱乐、数字内容和动漫等重点文化产业，培育骨干企业，扶持中小企业，鼓励文化企业跨地域、跨行业、跨所有制经营和重组，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。

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

2011年5月，《印刷业“十二五”时期发展规划》指出：要全面贯彻党的十七大、十七届五中全会和中央经济工作会议精神，按照“力争提前将我国建设成为世界印刷强国”的总体要求，采取综合措施，以加快印刷产业发展方式转变为主线，优化产业布局，调整产业结构，培育优势企业，加强自主创新，提升管理服务，完善质量体系，营造和谐环境，引导整个印刷产业实施绿色环保战略转型，促进我国印刷业持续稳定发展。同时，印刷业的总体目标包括：“十二五”期间，我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心。加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。到“十二五”期末，产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家。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%。大力推动绿色印刷发展，以数字印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术。到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过 20%。

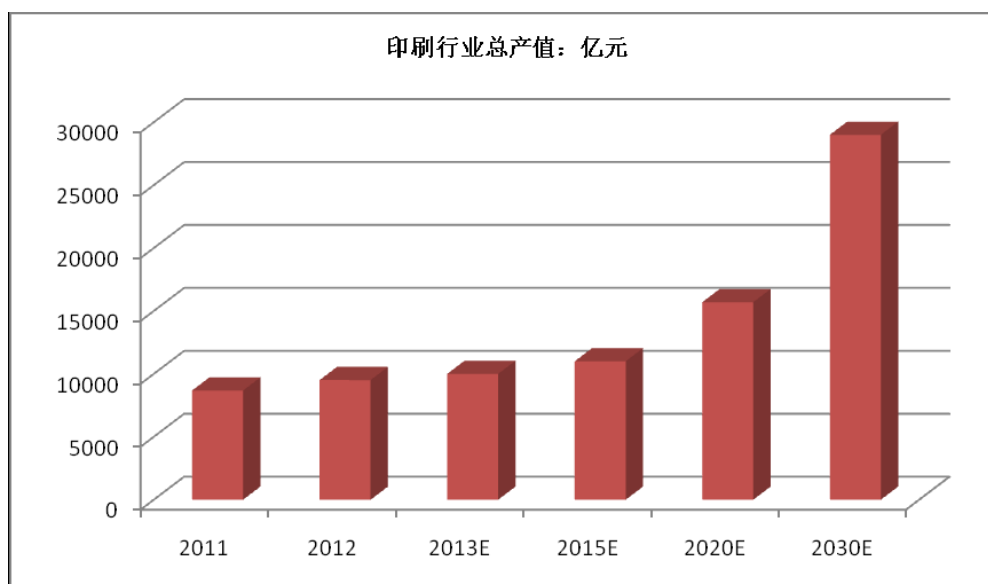
上述产业政策为我国商务数码快印企业提供了良好的发展环境，带来了巨大机遇，有利于整个行业的快速健康发展。

## （二）行业规模



## 1、印刷行业市场规模

改革开放以来，中国印刷业一直以快于 GDP 增速 3% 以上的速度不断发展，印刷业产值从 1978 年的 48 亿元迅猛增长至 2012 年的 9,510 亿元，在 40 多年里增长了 198 倍。截至 2012 年底，全国共有印刷企业 10.44 万家，从业人员 344.13 万人，资产总额为 10,461.29 亿元，利润总额为 724.98 亿元，对外加工贸易额 772.04 亿元，外商投资总额为 389.3 亿元。按照《国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》制定的目标，“十二五”期间，我国国内生产总值将保持 7% 的增速，据此预计“十二五”期间我国印刷工业仍将保持平稳较快的发展速度。据阿里巴巴资讯网预计，中国的印刷行业在 2015 年的规模将达到 11,000 亿元，产业规模将从 2012 年的世界第二位上升为世界第一位，2020 年达到 15,700 亿元，2030 年达到 29,000 亿元。



数据来源：阿里巴巴资讯网中国印刷行业总产值预计

## 2、数码印刷行业市场规模

2012 年，我国数码印刷市场的总额为 100 亿元左右，占全国印刷市场总额的 5%~7%。据统计，2010 年美国的数码印刷零售额将近 480 亿美元，约为中国数码印刷市场总量的 40 倍左右。

据史密斯·派诺公司最新公布的《2018 年：胶印与数字印刷的未来》统计报告显示：全球数码印刷市场规模将从 2013 年的 1,315 亿美元增长到 2018 年的 1,877 亿美元，年均复合增长率为 7.4%。随着喷墨技术的快速发展，数码印刷在

整个印刷市场上的份额也将从 2008 年的 9.8% 增至 2018 年的 20.6%。由于数码印刷更适合服务于现代社会需求总是在不断变化的印刷买家以及终端消费者，并且个性化印刷品的市场也将进一步扩大，因此，数码印刷市场将在未来实现较快的增长。

### （三）行业基本风险

#### 1、行业风险

我国商务数码快印行业的核心设备主要从国外进口，制造技术基本为国外几家著名的设备制造商所掌握，这成为了制约国内产业发展和自主技术水平进一步提高的瓶颈。

#### 2、竞争风险

目前，我国商务数码快印企业的规模普遍较小，市场集中度较低。大部分产品提供者以门店的形式存在，设计能力较弱，设备档次不高，服务水平一般，竞争激烈。

#### 3、人才流失风险

商务数码快印行业中，设计人员、技术人员、操作人员需要一段时间的培训才能够完全胜任，拥有一流设计、技术、操作人才是商务数码快印企业发展的关键因素之一。而随着整个行业对于人才的重视，行业内人员的流动也在逐步加快，公司面临关键岗位的人才流失对公司的正常经营产生影响的风险。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争格局

全球商务数码快印行业处于发展阶段，商务数码快印企业呈现数量众多、布局分散、专业细分等特点，并不存在居垄断地位的大型商务数码快印企业。

国外商务数码印刷行业的竞争状况表现在以下两个方面：

（1）随着科技的加速发展，商务数码快印设备的技术进步不断提速。依托美、日、欧等发达国家和地区的数码快印设备制造商的加速发展，商务数码快印企业都将提高设备和技术层级作为提升企业综合竞争力的重要指标之一，商务数

码快印产品质量和技术含量均不断提高，市场竞争日益激烈。

(2) 鉴于市场细分的加速，国际上商务数码快印企业的市场定位不断精细，产品的研发和推广日益精准。在某些发达国家的固定地域内，会出现若干针对性很强的商务数码快印企业，如专业制作和加工相册相框、宣传册、图纸的快印企业。

目前，国内商务数码快印企业的数量众多，规模普遍较小，大多以门店的形式存在，以科学规范的公司化管理的、具有全国影响力的快印企业并不多。业务和知名度比较出色的主要有北京易丰印捷科技股份有限公司、广州大洋图文数码快印有限公司、北京凤凰常青树数码科技有限公司等。虽然目前商务数码快印行业中出现了跨地域快印服务业务，但这部分服务主要依托网络平台完成业务承接，市场占比较低，因此，商务数码快印企业的市场竞争主要存在于相对固定的区域范围内，例如地级市、县级市等。以公司所处的江苏省无锡市为例，成熟规范的商务数码快印企业除公司外，还有无锡市洋虹图文印刷科技有限公司等。这些企业产品结构较为全面，产品质量较稳定，市场份额较稳固，在无锡地区有一定的品牌知名度。

## 2、公司在行业中的地位

根据经营规模、技术实力、产品种类和档次划分，目前国内的商务数码快印产品提供商可以分为两大类：

第一类：技术实力领先，设备档次较高，有一定的研发设计能力，产品种类丰富，采用规范的公司化管理模式，在市场上有一定知名度和占有率的成熟商务快印产品提供商。除本公司外，还有北京易丰印捷科技股份有限公司、广州大洋图文数码快印有限公司、北京凤凰常青树数码科技有限公司、无锡市洋虹图文印刷科技有限公司等。

第二类：技术实力一般，设备档次一般，产品种类较少，主要以门店形式存在的商务快印产品提供商，其业务模式主要是满足客户基本、简单的快印要求。

公司在商务数码快印行业内具有自己的竞争优势。首先，通过多年的运营实践，公司能够熟练掌握商务数码快印设备的性能和参数，并通过对设备的理解和

调校，制作出质量稳定、效果出众的产品，在业内享有一定的声誉。其次，公司具有较强的综合印前设计能力，可以为客户量身定制最符合客户对用途、形象、价格等要素要求的个性化产品。最后，通过长期的市场挖掘和客户关系维护，公司在无锡市地域内拥有一批稳定的优质客户，能持续不断地为公司带来业务和收入。公司在商务数码快印行业中属于中型企业。

### 3、行业内主要竞争对手

商务数码快印行业在国内尤其是沿海发达地区发展了约二十年时间，企业数量众多，业务和产品比较成熟，市场竞争充分。行业内和地域内可比企业具体情况如下表所示：

企业名称	企业介绍
北京易丰印捷科技股份有限公司	<p>该公司成立于 1995 年，是一家提供商务印刷和出版物印刷的企业。产品主要包括单页、折页、海报、宣传册、请柬、贺卡、教辅材料、人文经济等领域的专著等。该公司于 2013 年在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称：易丰股份，证券代码：430443。2013 年度实现营业收入 1,797.99 万元。</p> <p>（资料来源： <a href="http://data.eastmoney.com/notice/20140122/2Wvl2RqGHXw5H6.html">http://data.eastmoney.com/notice/20140122/2Wvl2RqGHXw5H6.html</a>）</p>
广州大洋图文数码快印有限公司	<p>该公司成立于 2009 年，是一家专业从事图文快印、网上快印的数码快印机构及相关产业发展的企业，能够提供高速数码打印、复印、文件装订等快印业务。</p> <p>（资料来源：<a href="http://dytwzx.qianyan.biz/">http://dytwzx.qianyan.biz/</a>）</p>
北京凤凰常青树数码科技有限公司	<p>该公司成立于 2011 年，从事数码印刷、图文设计、个性印品制作等服务，建立了“凤凰印”品牌，将业务领域扩展到创意设计，个性印品电子商务，印艺工艺领域。</p> <p>（资料来源：<a href="http://baike.so.com/doc/6970201.html">http://baike.so.com/doc/6970201.html</a>）</p>
无锡市洋虹图文印刷科技有限公司	<p>该公司成立于 2011 年。企业主要业务有彩色喷绘装裱、彩色黑白数码印刷、彩色黑白数码打印、专业文本装订、工程 CAD 图纸处理等。</p> <p>（资料来源：<a href="http://www.wx51888.com/profile.asp">http://www.wx51888.com/profile.asp</a>）</p>

### 4、公司的竞争优势

#### （1）工艺技能优势

公司先后引进了各类打印、印刷设备，有效满足了客户的需求，良好地适应了个性化产品的兴起浪潮，提升了公司业务涵盖范围和技术水平。

在不断引进先进设备的同时，公司还配备了专业的技术人员，学习设备的运

作原理和操作规范，负责设备的每日维护、调试和校准，并具备了解决大部分设备故障的能力。经过多年的培训和实践，员工对设备的具体性能、参数、特长都有了较为清晰的认识和理解，在加工过程中能最大限度的发挥设备的优势，形成最优产品。

公司的这些举措延长了设备的使用年限，保证了设备的使用安全，优化了设备的工作性能，提高了产品质量。使公司形成了以色彩管理技术为重点，各制作工序标准化规范操作为纽带，一站式服务为核心的综合业务体系。

## （2）设计能力优势

公司自成立以来，始终把产品设计作为公司的战略重点。公司拥有一支经验丰富、技术过硬并且了解市场和产品动态的设计队伍，他们依靠娴熟的计算机及相关设备操作能力，辅以对客户需求的敏锐洞察，通过与客户的有效沟通，能够在较短的时间内为客户提供达到甚至超过客户预期的商务数码快印产品，真正把“完成客户要求”转变为“为客户提供方案”。

## （3）市场优势

公司经过多年发展，以高质量的产品和服务，积累了一批稳定的优质客户，形成了自己的品牌优势。公司计划利用此次挂牌的机会，进一步扩大市场影响，提高产品设计和加工水平，提高市场份额，实现持续快速发展。

## 5、公司的竞争劣势

### （1）业务覆盖区域较小

公司虽然在业内属于中等规模企业，但由于商务数码快印行业本身的地域性特点，跨区域寻求商务数码快印服务的客户较少，公司的业务覆盖区域较小，主要集中在无锡市。公司将在未来通过增设门店和线上个性化定制等方式，在做大业务量的同时，增加业务的覆盖区域。

### （2）营销模式单一

公司目前主要的营销窗口是实体门店。放眼同行业企业，线上个性化定制服务正在快速融入人们的日常生活。参考同行业内领先的网上营销平台，公司将在

未来改善目前单一的门店营销方式，增设线上个性化定制服务。

## 6、公司的竞争策略和应对措施

### (1) 竞争策略

公司将集中资源完善对已有设备和技术的实际应用，强化设计能力，对现有产品进行持续性研发，并注重产品的更新换代，不断拓展产品的种类和使用领域，增加产品的附加值。同时，增设线上个性化定制服务，利用网络媒介扩大业务覆盖区域，提高品牌知名度。

### (2) 应对措施

针对公司的劣势方面，公司将采取如下应对措施：

①公司一方面提高资金利用效率，另一方面努力拓宽融资渠道，争取进入资本市场获取企业快速发展所需资金。

②优化技术研发的软硬件环境，继续培养和引进高素质技术人才。同时加强与行业内相关机构的合作，努力拓展公司产品种类，提升产品竞争优势，使公司保持高效的持续创新能力。

③积极拓展线上营销平台，拓展业务渠道，增加业务机会，与时俱进，真正做到走在商务数码快印行业的前沿。

### 第三节 公司治理

#### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况

##### （一）公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

公司自 2009 年 8 月成立至 2014 年 12 月处于有限公司阶段。2009 年 8 月公司成立时，股东为王扬波和无锡市延嘉图文制作有限公司，期间设执行董事及监事各一名，未设立董事会和监事会，由陈亚担任有限公司执行董事兼经理，实际管理公司日常运营，王扬波担任监事，参与公司运营，并一定程度上履行监事监督职能；公司股东人数较少，公司的重大事项都经过股东会的讨论通过。2010 年 12 月，有限公司由于股权变更股东增加至 6 人，设立董事会及监事会，选举苏吉华、谢新帮、徐陆梅、胡家东、洪冬平为董事，聘任胡家东为总经理管理公司日常运营，选举王扬波、包锡明、顾建红为监事，履行监督职能，公司的重大事项都经过股东会的讨论通过。有限公司阶段，公司的董事、监事均通过股东会选举产生和变更，总经理均通过董事会进行聘任。有限公司阶段，公司进行了 9 次工商变更备案登记，其中保存有股东会决议 9 次，但相关会议记录未能保存。整体看来，公司的治理机制执行情况在有限公司前期存在一定不足，但自报发公司成为公司控股股东之后已对其治理机制进行了较强的完善，公司历次增加注册资本、股权转让、变更经营范围及修改公司章程等重大事项，都以股东会决议的方式进行决策。公司在涉及股权、资本的重大事项上能够按照《公司法》和《公司章程》的要求进行决策。

2014 年 12 月 30 日，公司整体变更为股份有限公司。2014 年 12 月 20 日，股份公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等一系列制度，基本建立起现代公司治理制度。2014 年 12 月 20 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《固

定资产管理制度》、《销售管理制度》等系列制度，对公司经营治理制度进行了进一步完善。

公司改制过程中相应的三会文件、会议记录等各项会议文件均保存完整，会议记录中的时间、地点、出席人数等要件齐备、会议文件能够归档保存，会议记录出席人正常签署。

公司自创立大会以来，共召开了 2 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》规定的程序召开。股东大会对《公司章程》的修订、董事和监事的任免、公司重要制度的建立、申请股票公开转让以及转让方式等事项做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

股份公司设立时，公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。股份公司设立以来，共召开了 1 次董事会，按照《公司章程》规定的程序召开。公司董事会除审议日常事项外，在重大关联交易、分配利润、对外投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名。股份公司设立以来，共召开 1 次监事会，按照《公司章程》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、重大关联交易、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

公司管理层接受了主办券商、律师等中介机构关于公司治理情况的相关辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

## **(二)关于投资者参与公司治理机制的相关情况**

2014 年 12 月 20 日，股份公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会审议通过了《投资者关系管理制度》，对保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利方面作了明确的规定。另外，公司制定了一系列制度用以保护投资者的合法权益，其中包括《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》、《关联交易决策制度》、《对外投融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理办法》、《防范控股股



东及其关联方资金占用管理制度》等。上述制度有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

### （三）职工监事履职情况

《公司章程》第 85 条规定：“公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中股东代表 2 名，公司职工代表 1 名。监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工大会民主选举产生。”

2014 年 12 月 20 日，公司召开职工大会，同意选举孙娜作为职工监事进入公司监事会。2014 年 12 月 20 日，公司第一届监事会第一次会议，孙娜作为职工监事参会并参与选举监事会主席。公司职工监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

## 二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估

2014 年 12 月，公司董事会出具了《公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明和自我评估意见》，表示在整体变更为股份公司之后，公司治理结构和内部控制体系逐步建立和完善，其良好运行尚需在实践中不断的检验。公司根据自身的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使公司的三会运作更加规范有效。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责，使公司治理更加规范完善。

## 三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情

## 况

公司在报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。公司已经取得工商部门、税务部门、社保部门、环保部门、质监部门出具的无违法违规情况证明。

公司控股股东、实际控制人在报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立经营情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

### （一）业务独立情况

公司是一家集平面设计、制作、印刷、包装为一体的一站式综合快印服务和产品提供商，致力于为各企事业单位、家庭和个人提供数码快印、商务印刷服务和产品。公司根据《营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。公司具备独立的设计部、市场部、制作部等部门，具备完整的业务流程、独立的生产经营场所以及销售渠道。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

### （二）资产独立情况

股份公司系由无锡报业延嘉创意快印有限公司整体变更设立，原有限公司的资产和负债全部进入公司，并依法办理了相关资产和产权的变更登记。公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关所有权或使用权，公司目前租赁使用的办公用房，均由公司独立地与出租方签订租赁合同。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支

配权。

### （三）人员独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的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。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与全体员工均签订了劳动合同。

### （四）财务独立情况

自成立以来，公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

### （五）机构独立情况

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司机构完全独立运作，公司的办公经营场所与控股股东、实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，拥有完全的机构设置自主权。

## 五、同业竞争情况

公司是一家集平面设计、制作、印刷、包装为一体的一站式综合快印服务和产品提供商，致力于为各企事业单位、家庭和个人提供数码快印、商务印刷服务

和产品，属于印刷和记录媒介复制业。

根据《企业会计准则第 36 号--关联方披露》的规定，公司的关联法人情况如下：

#### （一）控股股东直接或间接持股的公司

公司控股股东为无锡报业发展有限公司。

报告期内，报发公司的对外投资企业共有 17 家，具体如下：

序号	单位名称	持股比例
1	无锡报业纸张发展有限公司	100.00%
2	无锡报业网络传播有限公司	100.00%
3	无锡报业广闻文化传播有限公司	100.00%
4	外贸无锡印刷有限公司	100.00%
5	无锡报业聚坚电子广告科技有限公司（2014 年 2 月 18 日注销）	61.50%
6	无锡秀江南文化传媒有限公司	57.14%
7	无锡报业奥闻文化传播有限公司	55.56%
8	无锡凤凰国际文化交流中心有限公司	51.02%
9	江苏太湖数字出版有限公司	51.00%
10	无锡报业山水传媒有限公司	50.08%
11	无锡今商圈文化传媒有限公司	50.00%
12	无锡吴都交闻传媒有限公司	50.00%
13	无锡建智传媒有限公司	40.00%
14	无锡智闻科技有限公司	36.00%
15	江阴市澄闻速递有限公司	35.00%
16	<b>国联人寿保险股份有限公司</b>	<b>12.00%</b>
17	无锡国联浚源创业投资中心（有限合伙）	4.00%

报告期内，报发公司间接持股的企业共有 2 家，具体如下：

序号	单位名称	持股情况
1	无锡欣闻手机新媒体发展有限公司	无锡报业网络传播有限公司持股 40.00%
2	无锡天下网商电子商务发展有限公司	无锡报业山水传媒有限公司持股 30.00%

#### （二）实际控制人下属单位

公司实际控制人为无锡日报报业集团（无锡日报社）。

报告期内，除报发公司外，报业集团投资的其他企业如下：

序号	单位名称	单位性质
----	------	------

1	无锡日报社发行部	集体企业
---	----------	------

### (三) 关联方企业经营状况

1、报发公司及其下属的关联方企业的经营业务状况具体如下：

单位名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	实际业务
无锡报业发展有限公司	1999.11.2	28,000	报刊、图书批发零售；工艺品、文化用品、针纺织品、劳保用品、家用电器、塑料制品、鲜花、通用机械及配件、计算机及配件、电子产品、广告器材的销售；百货的零售；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；装饰装潢服务（不含资质）；会展服务；经济贸易咨询服务；企业形象策划，营销策划；电脑图文设计，网络系统集成，网络维护，计算机网络及软件、办公自动化的技术开发；提供酒店管理服务；自有房屋及设备的租赁；利用自有资产对外投资。以下限分支机构经营：代售 IC 卡业务；预包装食品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	新闻产业、文化产业中的报纸印刷、发行；利用自有资产对外投资
无锡报业纸张发展有限公司	2010.1.11	300	纸张、服装、文化用品、办公用品、劳保用品、纸制品、造纸原料、化工产品及其原料（不含危险化学品）、通用机械及配件、五金交电、塑料制品、工艺品的销售；百货的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	滚筒纸、新闻用纸的经销
无锡报业网络传播有限公司	2010.4.30	500	许可经营项目：无。一般经营项目：设计、制作、代理及发布国内各类广告业务；计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机系统集成；会务服务；展示展览服务；经济贸易咨询服务；计算机软硬件、装饰装潢材料（不含油漆、涂料）、办公用品、针纺织品、工艺品、五金交电、电子产品（不含发射装置）、床上用品、玩具的销售。**（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）**	设计、制作、代理及发布国内各类广告业务；计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机系统集成

无锡报业广闻文化传播有限公司	2002.6.25	1,100	设计、制作、代理及发布国内各类广告业务；礼仪服务，会务服务；装饰装潢材料、针纺织品、工艺品、五金交电、劳保用品的销售；百货的零售；家用电器维修；利用自有资金对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	设计、制作、代理及发布国内各类广告业务
外贸无锡印刷有限公司	1980.4.15	5,000	出版物印刷；包装装潢印刷品印刷；其他印刷品印刷；普通货运；包装装潢印刷品、印刷材料、包装材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	彩色包装纸盒
无锡报业聚坚电子广告科技有限公司	2010.4.19	150	许可经营项目：无。一般经营项目：广告器材的研发、制作、销售；灯箱的设计、制作。**（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）**（2014年2月18日注销）	广告器材的研发、制作、销售；灯箱的设计、制作
无锡秀江南文化传媒有限公司	2010.1.28	700	设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；工艺品、文化用品、针纺织品、劳保用品、家用电器、塑料制品、鲜花、计算机及配件的销售；百货的零售；会展服务；企业形象策划，营销策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	设计、制作、代理、发布国内各类广告业务
无锡报业奥闻文化传播有限公司	2010.3.25	900	许可经营项目：无。一般经营项目：设计、制作、代理和发布国内各类广告业务；会务服务；展览展示服务；企业形象策划、舞台艺术造型策划；礼仪服务。**（以上经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）**	设计、制作、代理和发布国内各类广告业务
无锡凤凰国际文化交流中心有限公司	2011.8.4	6,370	许可经营项目：无。一般经营项目：组织文化艺术交流活动；文化艺术经纪代理（不含演出经纪代理）；影视策划；信息咨询服务；会议及展览服务；酒店管理服务；家庭用品的销售；文化用品、工艺品、纺织品、家用电器、电子产品、五金产品、计算机及其配件的销售。**（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）**	组织文化艺术交流活动；酒店管理服务；会议及展览服务（尚未开始营业）

江苏太湖数字出版有限公司	2010.10.15	2,000	许可经营项目：体现无锡文化与地域特色的社科、文化及科技、教育类电子出版物的出版；互联网报纸、手机出版物的出版。一般经营项目：手机报发行的咨询服务；数码彩扩、文件装裱、图文设计制作；办公设备维修服务；纸制品的销售；设计、制作、代理及发布国内各类广告业务；计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机系统集成；会务服务；展示展览服务；经济贸易咨询服务；文化艺术经纪代理（不含许可类项目）；礼仪服务。 **（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）**	无锡文化与地域特色的社科、文化及科技、教育类电子出版物的出版；互联网报纸、手机出版物的出版；手机报发行的咨询服务；设计、制作、代理及发布国内各类广告业务
无锡报业山水传媒有限公司	2010.8.31	599	设计、制作、代理和发布国内广告业务；会务服务；展览展示服务；企业形象策划；营销策划；经济贸易咨询服务；培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训，不含发证）；舞台艺术造型策划；礼仪服务；装饰装潢材料、针纺织品、工艺品、文具用品、五金产品、家庭用品、通用设备及配件的销售；计算机系统的设计和集成；利用自有资金对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	设计、制作、代理和发布国内广告业务；会务服务；展览展示服务；企业形象策划
无锡今商圈文化传媒有限公司	2010.5.24	800	设计、制作、代理和发布国内广告业务；营销策划；会务服务；礼仪服务；培训服务（不含发证）；经济贸易咨询服务；会展服务；工艺品、文化用品、针纺织品、劳保用品、塑料制品、鲜花、计算机及配件的销售；百货零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	设计、制作、代理和发布国内广告业务；营销策划；会务服务；礼仪服务；会展服务

无锡吴都交闻传媒有限公司	2011.11.4	2,000	设计、制作、代理和发布国内广告业务；礼仪服务；营销策划；企业形象策划；会议及展览服务；市场分析调查服务；策划创意服务；摄影服务；婚庆礼仪服务；动漫设计（不含故事片）；电子产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售；物联网应用技术开发；通信系统设备的设计、开发；计算机软硬件及配件、通信设备（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	设计、制作、代理和发布国内广告业务
无锡建智传媒有限公司	2010.11.30	1,000	设计、制作、代理、发布国内广告业务；户外广告设施的租赁（不含融资租赁）；会展服务；营销策划；电脑图文设计；网络系统集成；网络维护；计算机网络及软件、办公自动化的技术开发；利用自有资产对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	设计、制作、代理、发布国内广告业务；户外广告设施的租赁（不含融资租赁）
无锡智闻科技有限公司	2011.1.30	400	许可经营项目：无。一般经营项目：电子专用设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；售报机的研发、组装、销售、维护；多媒体网络软件开发及维护；网络技术服务；办公用品及工艺品的销售；电气机械及器材的销售；设计、制作、代理和发布国内广告业务。 **（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）**	电子专用设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；售报机的研发、组装、销售、维护；多媒体网络软件开发及维护
江阴市澄闻速递有限公司	2011.10.14	300	许可经营项目：无。一般经营项目：代理：报纸、杂志、广告纸的投递服务；利用非机动车为餐饮类企业提供外送服务；设计、制作、发布、代理：国内外各类广告。 **（以上项目均不含国家法律、行政法规禁止、限制类；涉及专项审批的，经批准后方可经营）**	代理：报纸、杂志、广告纸的投递服务



无锡国联浚源创业投资中心（有限合伙）	2010.4.16	50,000	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	创业投资业务
无锡欣闻手机新媒体发展有限公司	2009.9.14	166	设计、制作、代理及发布国内各类广告业务；手机报发行的咨询服务；文化艺术经纪代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	设计、制作、代理及发布国内各类广告业务；手机报发行的咨询服务
无锡天下网商电子商务发展有限公司	2013.12.27	3,000	预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）的批发与零售。计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；市场营销策划、展览展示服务、礼仪服务、会务服务、企业管理咨询、组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理和发布国内广告业务；旅游咨询（不得从事旅行社业务）；房地产信息咨询；餐饮管理服务；票务服务；生、鲜食用农产品的种植销售；水产品的销售；计算机辅助设备安装、维护、销售；五金交电、文具用品、家具、电子产品、服饰、箱包、鞋、家用电器、计算机辅助设备、建筑材料（不含油漆、涂料）、工艺美术品、日用百货的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务；设计、制作、代理和发布国内广告业务；生、鲜食用农产品的种植销售；日用百货的销售
国联人寿保险股份有限公司	2014. 12. 31	200, 000	普通型保险，包括人寿保险和年金保险；健康保险；意外伤害保险；分红型保险；万能型保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	保险

2、报业集团及其下属的关联方企业的经营业务状况具体如下：

单位	成立时间	注册资本/	经营范围/宗旨和业务范围	实际业务
----	------	-------	--------------	------

名称		开办资金 (万元)		
无锡日报报业集团(无锡日报社)	2003年 11月26 日批准组 建	44,328	宗旨和业务范围:按照市委组建无锡日报报业集团的思路和工作要求,以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导思想,围绕全市中心工作,坚持正确舆论导向,为全市经济发展和构建和谐文明社会提供良好舆论氛围和精神动力,集团坚持社会效益为主,不断开拓创新,积极经营发展好印务、发行、广告及与报业经济相关的延伸产业。	经营发展印务、发行、广告及与报业经济相关的延伸产业
无锡日报社发行部	1987.4.20	100	收订、发行《无锡日报》;发布印刷品广告;书报刊零售;各项预包装食品、保健食品、桶装水、百货、鲜花、工艺美术品、针纺织品、劳保用品、家用电器、塑料制品的销售。	收订、发行《无锡日报》

#### (四) 同业竞争状况分析

报告期内,延嘉快印的经营范围为“许可经营项目:包装装潢印刷品印刷;其他印刷品印刷。一般经营项目:数码彩扩、文件装裱、图文设计制作;办公设备维修服务;纸制品的销售;文化艺术交流及策划;商务咨询;展览展示;多媒体与平面设计(不含广告);会务服务;企业营销策划;公关策划、庆典礼仪服务;影视策划与咨询服务;设计、制作、代理和发布国内广告业务;室内外导视系统、指示、解说系统的设计和制作;装饰装潢服务”。2014年12月公司整体变更为股份有限公司后,经营范围变更为“包装装潢印刷品印刷;其他印刷品印刷;数码彩扩、文件装裱、图文设计制作;办公设备维修服务;纸制品的销售;商务咨询;多媒体与平面设计(不含广告);影视策划与咨询服务;室内外导视系统、指示、解说系统的设计、制作(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)”。报告期内,公司实际经营业务为数码快印服务和商务印刷,报告期内公司并未从事其他经营业务。

报告期内,公司经营范围与报发公司、外贸印刷、凤凰国际、太湖数字、山水传媒、建智传媒营业执照上的经营范围存在一定的重合,具体如下:

1、报发公司的经营范围中所列的“电脑图文设计”与延嘉快印的经营范围中的“图文设计制作”近似。报发公司的实际业务为“新闻产业、文化产业中的

报纸印刷、发行以及利用自有资产对外投资”，报告期内及未来均未从事与“电脑图文设计”相关的业务。

2、外贸印刷的经营范围内所列的“包装装潢印刷品印刷；其他印刷品印刷”与延嘉快印的经营范围重合。根据外贸印刷出具的《业务说明》，外贸印刷的产品主要是彩色包装纸盒，核心业务是为医药生产企业提供专业化的包装服务，同时向顾客提供相关的产品设计、新材料、防伪包装、防混淆包装、高速生产线包装等服务解决方案。外贸印刷为传统型的大规模生产企业，以库存式生产模式为主，其实际经营业务为药品包装物的印刷，双方的区别具体为：（1）产品差异：外贸印刷的产品为彩色包装纸盒，主要包括药品包装、医用辅助包装、日用品包装和食品包装；延嘉快印的主要产品为宣传单页、画册样本、海报、展板、纪念册以及复印品、打印品。（2）市场定位、市场拓展重点以及具体客户的差异：外贸印刷的市场拓展重点为需要采购大量食品、药品包装物的生产型企业，主要客户为阿斯利康制药有限公司、江苏恒瑞医药股份有限公司、江苏豪森制药有限公司、无锡山禾药业股份有限公司、无锡市三凤桥食品有限责任公司、扬州卓和医用材料有限公司等企业；延嘉快印的市场拓展重点为需要制作宣传册、产品介绍、手册等资料的企业，主要客户为阿特拉斯·科普柯（无锡）压缩机有限公司、无锡宜家家居零售有限公司、华润新鸿基房地产（无锡）有限公司、无锡市广新印刷厂有限公司、无锡报业广闻文化传播有限公司等企业以及家庭和个人。由此，报告期内，外贸印刷并未与股份公司从事相同业务。

3、凤凰国际的经营范围内所列的“影视策划；信息咨询服务”与延嘉快印的经营范围内“影视策划与咨询服务”近似。凤凰国际成立于2011年8月4日，但其由于主体建筑尚未通过专项验收等原因截至本说明书签署日尚未开始营业。2014年12月，凤凰国际出具了尚未营业的证明，并出具了避免同业竞争的承诺函。

4、太湖数字的经营范围内所列的“数码彩扩、文件装裱、图文设计制作；办公设备维修服务；纸制品的销售”与延嘉快印的经营范围重合。根据太湖数字出具的《业务说明》，太湖数字的实际经营业务为“无锡文化与地域特色的社科、文化及科技、教育类电子出版物的出版；互联网报纸、手机出版物的出版；手机报发行的咨询服务；设计、制作、代理及发布国内各类广告业务”。太湖数字2013

年度审计报告显示，太湖数字 2012 年度、2013 年度的营业收入仅来源于广告业务，收入分别为 37.14 万元、84.98 万元，太湖数字 2014 年 1-9 月的营业收入也仅来源于广告业务，收入为 35.57 万元。由此，报告期内太湖数字未从事“数码彩扩、文件装裱、图文设计制作；办公设备维修服务；纸制品的销售”相关业务。

5、报告期内，山水传媒的经营范围为“许可经营项目：无 一般经营项目：设计、制作、代理和发布国内广告业务；会务服务；展览展示服务；企业形象策划；营销策划；经济贸易咨询服务；培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训，不含发证）；舞台艺术造型策划；礼仪服务；装饰装潢材料、针纺织品、工艺品、文具用品、五金交电、日用品、通用设备及配件的销售；图文设计及制作（不含广告）；计算机系统的设计和集成；利用自有资金对外投资。”山水传媒的实际业务为“设计、制作、代理和发布国内广告业务；会务服务；展览展示服务；企业形象策划”。报告期内，山水传媒的经营范围中的“图文设计及制作（不含广告）”与延嘉快印的经营范围中的“图文设计制作”存在重合。

2014 年 12 月 15 日，山水传媒的经营范围变更为“设计、制作、代理和发布国内广告业务；会务服务；展览展示服务；企业形象策划；营销策划；经济贸易咨询服务；培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训，不含发证）；舞台艺术造型策划；礼仪服务；装饰装潢材料、针纺织品、工艺品、文具用品、五金产品、家庭用品、通用设备及配件的销售；计算机系统的设计和集成；利用自有资金对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，其经营范围中不再涉及与公司主营业务相同或相似的业务，从而彻底消除了与公司的同业竞争嫌疑。

6、建智传媒的经营范围中所列的“电脑图文设计”与延嘉快印的经营范围中的“图文设计制作”近似，其实际经营业务为“设计、制作、代理、发布国内广告业务；户外广告设施的租赁（不含融资租赁）”，报告期内未从事与电脑图文设计相关的业务。2015 年 1 月建智传媒拟将其经营范围修改为“设计、制作、代理、发布国内广告业务；户外广告设施的租赁（不含融资租赁）；会展服务；营销策划；网络系统集成；网络维护；计算机网络及软件、办公自动化的技术开发；利用自有资产对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”以彻底消除同业竞争嫌疑，目前建智传媒正在办理相关修改。

综上所述，报告期内报发公司、外贸印刷、凤凰国际、太湖数字、山水传媒、建智传媒等关联方与公司不存在同业竞争关系。

持有公司 5% 以上表决权股份的股东于 2014 年 12 月出具了避免同业竞争承诺函，承诺：“一、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。二、本人在持有股份公司 5% 以上股份期间，本承诺为有效之承诺。三、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于 2014 年 12 月出具避免同业竞争承诺函，承诺：“一、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。二、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。三、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

外贸无锡印刷有限公司于 2014 年 12 月出具避免同业竞争承诺函，承诺：“一、本公司承诺本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；不会直接经营或间接经营、参与投资与股份公司业务、新产品、新技术构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术，从而确保避免对股份公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。二、自承诺签署之日起，如股份公司进一步拓展其业务范围，则本公司及本公司此后控制的其他企

业,将不与股份公司拓展后的业务相竞争;若与股份公司拓展后的业务产生竞争,受承诺人控制的其他企业将通过以下方式避免同业竞争:(1)停止生产和经营存在竞争的业务;(2)将存在竞争的业务纳入股份公司;(3)将存在竞争的业务转让给无关联关系的第三方。三、自承诺签署之日起,若承诺人或承诺人此后控制的其他企业,获得的商业机会与股份公司业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,承诺人在知悉该等商业机会后将立即通知股份公司;若股份公司拟争取该等商业机会,承诺人将给予充分的协助,以确保股份公司及其全体股东利益不会因与承诺人及承诺人此后控制的其他企业同业竞争而受到损害。如承诺被证明不真实或未被遵守,承诺人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。四、本承诺所载的每一项承诺均可独立执行,任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各承诺的有效性。五、本承诺自签署之日起生效,承诺人在作为股份公司关联方期间,本承诺为有效之承诺。”

无锡凤凰国际文化交流中心有限公司于2014年12月出具避免同业竞争承诺函,承诺:“一、本公司承诺本公司将不在中国境内外,直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动;将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。二、本公司在作为股份公司关联方期间,本承诺为有效之承诺。三、本公司愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

江苏太湖数字出版有限公司于2014年12月出具避免同业竞争承诺函,承诺:“一、本公司承诺本公司将不在中国境内外,直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动;将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。二、本公司在作为股份公司关联方期间,本承诺为有效之承诺。三、本公司愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

无锡建智传媒有限公司于2015年3月出具避免同业竞争承诺函,承诺:“一、本公司承诺本公司将不在中国境内外,直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动;将不直接或间接拥有与股份公司存在同业竞

争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。二、本公司在作为股份公司关联方期间，本承诺为有效之承诺。三、本公司愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

实际控制人无锡日报报业集团（无锡日报社）于 2014 年 12 月出具避免同业竞争承诺函，承诺：“1、截至本承诺函签署之日，本集团未直接或间接进行与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司经营有相同或类似业务的其他投资，与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司不存在竞争或可能的竞争；2、自本承诺函签署之日起：（1）本集团不会直接或间接进行与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司经营有相同或类似业务的投资，不会直接或间接新设或收购从事与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司经营有相同或类似业务的经营性机构，不会自行或协助他人在中国境内或境外成立、经营、发展任何与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司的业务构成竞争或可能构成竞争的业务、企业、项目或其他任何经营性活动，以避免对无锡报业延嘉创意快印股份有限公司的经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；（2）如无锡报业延嘉创意快印股份有限公司进一步拓展其业务范围，本集团及本集团控制的其他企业等经营性机构将不与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司拓展后的业务相竞争；若与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司拓展后的业务相竞争，本集团及本集团控制的其他企业等经营性机构将以停止经营相竞争的业务的方式、或者将相竞争的业务纳入到无锡报业延嘉创意快印股份有限公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；（3）本集团或本集团控制的其他企业研究开发、引进的或与他人合作开发的与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司经营有关的新产品、新业务，无锡报业延嘉创意快印股份有限公司有优先受让、经营的权利；（4）本集团或本集团控制的其他企业如拟出售与无锡报业延嘉创意快印股份有限公司经营相关的任何其他资产、业务或权益，无锡报业延嘉创意快印股份有限公司均有优先购买的权利；本集团保证本集团或本集团控制的其他企业在出售或转让有关资产或业务时给予无锡报业延嘉创意快印股份有限公司的条件不逊于向任何第三方提供的条件。3、本集团确认本承诺函旨在保障无锡报业延嘉创意快印股份有限公司及无锡报业延嘉创意快印股份有限公司全体股东权益而作出，本集团不会利用对无锡

报业延嘉创意快印股份有限公司的实际控制关系进行损害无锡报业延嘉创意快印股份有限公司及无锡报业延嘉创意快印股份有限公司除本集团外的其他股东权益的经营活动；4、如违反上述任何一项承诺，本集团将采取积极措施消除同业竞争，并愿意承担由此给无锡报业延嘉创意快印股份有限公司或无锡报业延嘉创意快印股份有限公司除本集团以外的其他股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出；5、本集团确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；上述各项承诺在本集团作为无锡报业延嘉创意快印股份有限公司实际控制人期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。”

## 六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

### （一）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

#### 1、资金占用及担保情况

##### （1）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

##### （2）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。

#### 2、公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保，2014年12月20日，股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等系列制度。上述制度就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上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，具体如下：

##### （1）《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、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，并建立了严格的审查和决策程序。

(2) 公司制定了《关联交易决策制度》，明确公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

(3) 公司制定了《对外担保管理制度》，规定股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

(4) 公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，明确了公司防范控股股东及关联方资金占用的具体原则和管理职责。

## **(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策情况**

有限公司阶段，公司未对对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等重要事项的决策作出规定。实践中有限公司在发生上述事项时根据事项的重要程度来决策，对重大事项管理层一般通过股东会决议的方式决定。截至本说明书签署日，公司不存在对外担保、重大投资及委托理财的情形。

目前，公司在《公司章程》中已对对外担保、重大投资、关联交易及委托理财进行了相关规定，为了使决策管理切实履行，更加具有可操作性，管理层对对外担保、重大投资、关联交易事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》，并提交股东大会予以通过。公司在拟定上述管理制度中有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》，能够保证决策制度规范和严格执行，有助于提高决策质量，保障公司及各股东的合法权益。

## **(三) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项执行情况**

公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相应规定，对对外担保、对外投资、关联交易等重要事项建立起相应的制度。

1、报告期内，公司不存在对外担保的情形。

2、报告期内，公司不存在重大投资的情形。

3、报告期内，公司不存在委托理财的情形。

4、报告期内，公司的关联交易情况详见本说明书第四节“八、关联方及关联方交易”之“（二）关联方交易”。

为了避免控股股东利用自己的优势地位强制股份公司接受不合理的条件，股份公司的《公司章程》第46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。”同时，股份公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联交易的决策、回避表决及信息披露程序。此外，股份公司还专门制订了《关联交易决策制度》，对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露等内容进行了具体的规定。

在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等制度的相关规定，对关联交易进行规范。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

除本说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况”所披露的持股情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情形。

### （二）董事、监事及高级管理人员之间的相互亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与本公司之间的重要协议或承诺

截至本说明书签署日，公司董事祁国华、包锡明、胡家东、洪冬平、王唯，监事王占元、陈继红、孙娜，高级管理人员胡家东、陈亚、陈琦均与公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，全体董事、监事、高级管理人员向公司出具了避免同业竞争承诺函。

#### **(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员中，董事长祁国华同时在报发公司担任总经理，并在无锡报业纸张发展有限公司、外贸无锡印刷有限公司、无锡报业山水传媒有限公司、无锡吴都交闻传媒有限公司担任董事长；董事包锡明同时在报发公司担任副总经理，并在无锡报业广闻文化传播有限公司、外贸无锡印刷有限公司、无锡报业山水传媒有限公司、无锡吴都交闻传媒有限公司、无锡建智传媒有限公司担任董事；董事洪冬平同时在无锡宝光资产评估有限公司担任总经理、在无锡宝光会计师事务所有限公司担任主任会计师、在无锡宝通带业股份有限公司及海润光伏科技股份有限公司担任独立董事；董事王唯在报发公司担任资产运行部主任助理；监事陈继红在报发公司担任财务部副主任。除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

#### **(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司利益冲突情况**

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与本公司利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务。

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

#### **(七) 其他对本公司持续经营产生不利影响的情况**

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情形。

## **八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况**

最近两年公司的董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况

2009年8月有限公司设立时，设一名执行董事，经股东会选举由陈亚担任。

2010年12月28日，有限公司召开股东会并决议同意，选举苏吉华、谢新帮、徐陆梅、胡家东、洪冬平为公司董事，免去陈亚执行董事职务。同日，有限公司召开董事会并决议同意，选举苏吉华为董事长。

2011年5月30日，有限公司召开股东会并决议同意，公司董事变更为包锡明、胡家东、徐陆梅、洪冬平、谢新帮。同日，有限公司召开董事会，选举包锡明为董事长。

2012年2月15日，有限公司召开股东会并决议同意，免去谢新帮董事职务，选举朱琰为董事。同日，有限公司召开董事会并决议同意，选举朱琰为董事长，免去包锡明董事长职务。

2013年5月17日，有限公司召开股东会并决议同意，免去朱琰、徐陆梅董事职务，选举祁国华、王唯为董事。同日，有限公司召开董事会并决议同意，选举祁国华为董事长。

2014年12月20日，股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会选举股份公司第一届董事会成员为祁国华、包锡明、胡家东、洪冬平、王唯。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举祁国华为董事长。

### （二）监事变动情况

2009年8月有限公司设立时，设监事一名，经股东会选举由王扬波担任。

2010年12月28日，有限公司召开职工大会，选举顾建红为职工监事。同日，有限公司召开股东会并决议同意，选举包锡明为监事，监事会成员为王扬波、包锡明、顾建红。同日，有限公司召开监事会并决议同意，选举王扬波为监事会主席。

2011年5月30日，有限公司召开股东会并决议同意，监事会成员为王扬波、苏吉华、顾建红。同日，有限公司召开监事会，选举王扬波为监事会主席。

2013年1月31日，公司召开职工大会，选举孙娜为职工监事，免去顾建红职工监事职务。

2013年5月17日，有限公司召开股东会并决议同意，免去苏吉华监事职务，选举刘洋为监事。同日，有限公司召开监事会并决议同意，选举王扬波为监事会主席。

2014年12月20日，股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会选举股份公司第一届监事会成员王占元、陈继红。同日，股份公司召开职工大会选举孙娜为职工监事，并召开股份公司第一届监事会第一次会议，选举王占元为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2009年8月，有限公司设立后，由陈亚担任经理。

2010年12月28日，有限公司召开董事会并决议同意，聘任胡家东为经理。

2014年12月20日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任胡家东为总经理。除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。

## 第四节 公司财务

未经特别注明，以下财务数据摘自或来源于审计报告及会计师出具的相关文件，金额单位均为人民币元。

### 一、报告期内的审计意见及主要财务报表

公司财务报表反映了 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的经营成果和现金流量情况。

#### （一）报告期内的审计意见

公司聘请的会计师事务所为具有《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000126）的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了瑞华审字[2014]31010028 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）报告期内的主要财务报表

##### 1、财务报表编制基础

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 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”）编制。

##### 2、报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

###### （1）资产负债表

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,637,947.01	2,588,935.21	2,067,275.52

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,604,697.17	1,656,898.42	906,448.05
预付款项	-	80,000.00	40,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	482,746.04	385,649.97	193,053.62
存货	329,988.08	314,590.48	337,085.59
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	152,524.46	507,354.35	662,682.68
<b>流动资产合计</b>	<b>5,207,902.76</b>	<b>5,533,428.43</b>	<b>4,206,545.46</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,751,162.63	3,403,874.00	4,472,524.89
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	110,603.78
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,751,162.63</b>	<b>3,403,874.00</b>	<b>4,583,128.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,959,065.39</b>	<b>8,937,302.43</b>	<b>8,789,674.13</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	500,000.00	2,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	263,862.24	199,716.25	168,007.09
预收款项	972,651.10	823,986.10	969,053.85

应付职工薪酬	80,000.00	344,421.00	131,610.00
应交税费	144,040.20	282,911.62	79,457.50
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	126,922.79	95,213.41	93,623.59
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	30,000.00	130,000.00	100,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,617,476.33</b>	<b>2,376,248.38</b>	<b>4,041,752.03</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	38.62	6,592.58
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>38.62</b>	<b>6,592.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,617,476.33</b>	<b>2,376,287.00</b>	<b>4,048,344.61</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	56,101.54	56,101.54	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	285,487.52	504,913.89	-1,258,670.48
<b>股东权益合计</b>	<b>6,341,589.06</b>	<b>6,561,015.43</b>	<b>4,741,329.52</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>7,959,065.39</b>	<b>8,937,302.43</b>	<b>8,789,674.13</b>

## (2) 利润表

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	9,732,342.61	14,525,199.48	12,451,689.97
减：营业成本	7,004,890.81	9,346,937.60	10,130,907.42



营业税金及附加	38,412.38	594,134.64	511,313.87
销售费用	47,639.91	75,439.33	68,020.67
管理费用	1,605,478.31	2,027,076.55	2,192,171.14
财务费用	12,668.37	86,173.67	215,373.62
资产减值损失	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,023,252.83</b>	<b>2,395,437.69</b>	<b>-666,096.75</b>
加：营业外收入	14,681.00	16,656.96	10,332.00
其中：非流动资产处置利得	-	330.96	-
减：营业外支出	10,154.44	17,685.07	13,064.14
其中：非流动资产处置损失	4,663.02	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,027,779.39</b>	<b>2,394,409.58</b>	<b>-668,828.89</b>
减：所得税费用	247,205.76	574,723.67	-178,974.24
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>780,573.63</b>	<b>1,819,685.91</b>	<b>-489,854.65</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>780,573.63</b>	<b>1,819,685.91</b>	<b>-489,854.65</b>
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.13	0.30	-0.08
（二）稀释每股收益	0.13	0.30	-0.08

## (3) 现金流量表

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,736,899.63	14,191,502.94	13,150,217.07
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	26,328.59	51,487.73	105,577.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10,763,228.22</b>	<b>14,242,990.67</b>	<b>13,255,794.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,542,095.22	6,116,533.29	5,754,338.68
支付给职工以及为职工支付的现金	3,608,430.48	3,960,954.77	4,204,755.56
支付的各项税费	464,254.77	876,352.24	829,757.92
支付其他与经营活动有关的现金	476,714.37	535,162.41	643,510.92
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,091,494.84</b>	<b>11,489,002.71</b>	<b>11,432,363.08</b>

经营活动产生的现金流量净额	1,671,733.38	2,753,987.96	1,823,431.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,372.88	512.82	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,372.88</b>	<b>512.82</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,961.97	126,941.93	15,913.87
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>110,961.97</b>	<b>126,941.93</b>	<b>15,913.87</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-109,589.09</b>	<b>-126,429.11</b>	<b>-15,913.87</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	500,000.00	2,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>500,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	500,000.00	2,500,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,013,132.49	105,899.16	227,521.42
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,513,132.49</b>	<b>2,605,899.16</b>	<b>4,227,521.42</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,513,132.49</b>	<b>-2,105,899.16</b>	<b>-1,727,521.42</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>49,011.80</b>	<b>521,659.69</b>	<b>79,995.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,588,935.21	2,067,275.52	1,987,279.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,637,947.01</b>	<b>2,588,935.21</b>	<b>2,067,275.52</b>

## (4) 股东权益变动表

## ①2014年1-9月股东权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	56,101.54	504,913.89	6,561,015.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	56,101.54	504,913.89	6,561,015.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-219,426.37	-219,426.37
(一) 综合收益总额	-	-	-	780,573.63	780,573.63
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-1,000,000.00	-1,000,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-1,000,000.00	-1,000,000.00
4、其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期末余额	6,000,000.00	-	56,101.54	285,487.52	6,341,589.06

## ②2013年度股东权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-1,258,670.48	4,741,329.52

加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	<b>6,000,000.00</b>	-	-	<b>-1,258,670.48</b>	<b>4,741,329.52</b>
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	-	-	<b>56,101.54</b>	<b>1,763,584.37</b>	<b>1,819,685.91</b>
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,819,685.91	<b>1,819,685.91</b>
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	56,101.54	-56,101.54	-
1、提取盈余公积	-	-	56,101.54	-56,101.54	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>	-	<b>56,101.54</b>	<b>504,913.89</b>	<b>6,561,015.43</b>

## ③2012 年度股东权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>	-	-	<b>-768,815.83</b>	<b>5,231,184.17</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	6,000,000.00	-	-	-768,815.83	5,231,184.17
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-489,854.65	-489,854.65
(一) 综合收益总额	-	-	-	-489,854.65	-489,854.65
(二) 股东投入和减少 资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者 投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权 益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结 转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	-	-1,258,670.48	4,741,329.52

## 二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）应收款项

#### 1、应收款项的确认

公司对外销售商品形成的应收债权，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，以向债务人应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

#### 2、坏账确认标准及坏账准备计提方法

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
押金、保证金及备用金组合	以款项性质为押金、保证金、备用金信用风险特征划分组合
关联方组合	以与债务人是否为本公司内部关联关系为信用风险特征划分组合
账龄组合	按应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
押金、保证金及备用金组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
关联方组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	计提比例
1年以内（含1年，下同）	0%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	30%
4-5年	50%
5年以上	100%

#### （四）存货

##### 1、存货的分类

公司存货分为原材料、产成品。

##### 2、发出存货的计价方法

公司存货发出时按加权平均法计价。

##### 3、存货跌价准备计提方法

在资产负债表日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。

产成品等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过制作的材料存货，以所制作的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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

##### 4、存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制。

#### （五）固定资产及累计折旧

### 1、固定资产的确认条件

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

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

### 2、固定资产分类及折旧政策

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售固定资产时停止计提折旧。公司固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率及年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	预计净残值率	年折旧率
机器设备	5、10	5.00%	19.00%、9.50%
运输设备	5	5.00%	19.00%
电子设备	3、5	5.00%	31.67%、19.00%
其他设备	5	5.00%	19.00%

已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，公司对固定资产的预计使用年限、预计残值和折旧方法进行复核。预计使用年限与原先估计数有差异的，调整固定资产的预计使用年限；预计残值与原先估计数有差异的，调整预计残值。

### 3、固定资产减值准备

公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。固定资产资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的



金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

## （六）收入

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

公司为客户提供数码快印和商务印刷服务及产品，于客户在服务单上签字验收后确认收入。

## （七）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

报告期内，公司的租赁均为经营租赁业务。

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## （八）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，本公司执行上述新颁布或新修订的企业会计准则对

本报告期净利润和净资产未产生影响，编制本报告期财务报表和本附注时已按要求进行列报和披露。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标

报告期内，公司的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	795.91	893.73	878.97
股东权益合计（万元）	634.16	656.10	474.13
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	634.16	656.10	474.13
每股净资产（元/股）	1.06	1.09	0.79
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.06	1.09	0.79
资产负债率	20.32%	26.59%	46.06%
流动比率（倍）	3.22	2.33	1.04
速动比率（倍）	2.92	1.98	0.79
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	973.23	1,452.52	1,245.17
净利润（万元）	78.06	181.97	-48.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	78.06	181.97	-48.99
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	77.72	182.05	-48.78
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）	77.72	182.05	-48.78
毛利率	28.02%	35.65%	18.64%
净资产收益率	12.88%	32.20%	-9.82%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	12.82%	32.21%	-9.78%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.30	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.30	-0.08
应收账款周转率（次）	5.97	11.33	15.31
存货周转率（次）	21.75	28.69	31.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	167.17	275.40	182.34
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.46	0.30

#### （一）盈利能力分析

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司的毛利率分别为 18.64%、35.65% 及 28.02%。报告期内，公司毛利率变动的主要原因为公司营业成本中固定成本的占比高达 50.00% 以上，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司变动成本占营业收入的比例分别为 32.01%、30.95% 及 30.04%，变动成本占营业收入的比例比较稳定。公司毛利率变动的具体分析详见本节“四、报告期内利润形成的有关情况”之“（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司的净资产收益率分别为-9.82%、32.20% 及 12.88%。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司的基本每股收益分别为-0.08 元/股、0.30 元/股及 0.13 元/股。报告期内，公司净资产收益率和基本每股收益均表现为先上升后下降，主要由于 2013 年度公司净利润较 2012 年度增加 230.95 万元，2014 年 1-9 月公司净利润较 2013 年度减少 103.91 万元。

在同行业公司中，易丰股份具有代表性且其细分业务商务印刷与公司业务相似。样本公司易丰股份对比期间盈利能力财务指标如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
商务印刷毛利率	10.00%	25.00%	20.23%
净资产收益率	1.55%	2.34%	4.71%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.04	0.09

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，易丰股份的商务印刷毛利率分别为 20.23%、25.00% 及 10.00%，报告期内，公司的整体毛利率高于易丰股份，且维持在一个较高的毛利率水平。报告期内，公司的净资产收益率和基本每股收益与样本公司易丰股份相比具有优势。

## （二）偿债能力分析

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日，公司的资产负债率分别为 46.06%、26.59% 及 20.32%。2013 年及以前，公司资金主要来源于自身发展积累的资金和债权融资。随着公司销售规模的增长，企业自身积累的资金不断增加，公司逐渐减少了债权融资。公司的长期偿债能力在不断地增强。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日，公司的流动比率分别为 1.04 倍、2.33 倍及 3.22 倍，速动比率分别为 0.79 倍、1.98 倍及 2.92 倍，公司的短期偿债压力较小。

总体来看，报告期内公司的偿债压力较小，偿债能力强。

样本公司易丰股份对比期间偿债能力财务指标如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
资产负债率	47.73%	49.64%	65.36%
流动比率（倍）	1.34	1.20	0.75
速动比率（倍）	0.35	0.37	0.41

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，易丰股份的资产负债率分别为65.36%、49.64%及47.73%。报告期内，公司的资产负债率低于样本公司。

### （三）营运能力分析

2012年度、2013年度、2014年1-9月，公司的应收账款周转率分别为15.31次、11.33次及5.97次。公司与主要客户的结算周期一般为一个月，所以公司应收账款的账龄基本在一年以内，应收账款的总体流动性较好。

2012年度、2013年度、2014年1-9月，公司的存货周转率分别为31.00次、28.69次及21.75次。报告期内，公司的存货占用水平较低，流动性较强，存货管理能力良好。

样本公司易丰股份对比期间营运能力财务指标如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	7.00	9.49	11.34
存货周转率（次）	1.61	3.64	5.66

2012年度、2013年度、2014年1-6月，易丰股份的应收账款周转率分别为11.34次、9.49次及7.00次，公司的应收账款周转率较具优势。2012年度、2013年度、2014年1-6月，易丰股份的存货周转率分别为5.66次、3.64次及1.61次，公司的存货周转率优于样本公司。

### （四）现金流量分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	1,671,733.38	2,753,987.96	1,823,431.07
投资活动产生的现金流量净额	-109,589.09	-126,429.11	-15,913.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,513,132.49	-2,105,899.16	-1,727,521.42

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，经营现金流量充裕。

2012年度、2013年度、2014年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-15,913.87元、-126,429.11元及-109,589.09元，主要是公司购入机器设备、运输设备和电子设备等固定资产的现金流出。

2012年度、2013年度、2014年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,727,521.42元、-2,105,899.16元及-1,513,132.49元。2012年度和2013年度的筹资活动产生的现金流量净额为公司收到借款及偿还债务支付的本金、利息，2014年1-9月的筹资活动产生的现金流量净额为分配股利100.00万元及偿还债务支付的本金、利息51.31万元。

#### 四、报告期内利润形成的有关情况

##### (一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

公司主要为企事业单位、家庭和个人提供集平面设计、制作、印刷、包装为一体的一站式综合快印服务和产品，主营业务为数码快印服务和商务印刷。公司不存在其他业务收入，业务明确。

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
数码快印服务	7,391,926.96	75.95%	11,018,779.74	75.86%	8,607,256.64	69.13%
商务印刷	2,340,415.65	24.05%	3,506,419.74	24.14%	3,844,433.33	30.87%
合计	<b>9,732,342.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,525,199.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,451,689.97</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入来源于数码快印服务和商务印刷。2012年度、2013年度、2014年1-9月，数码快印服务收入占当期营业收入的69.13%、75.86%及75.95%，商务印刷收入占当期营业收入的30.87%、24.14%及24.05%。数码快印服务收入在公司营业收入中的占比较高且呈上升趋势。

报告期内，公司营业收入均来自无锡地区。

报告期内，公司营业收入中各类产品的毛利率情况如下表：

项目	2014年1-9月		
	营业收入	营业成本	毛利率

数码快印服务	7,391,926.96	5,437,872.69	26.43%
商务印刷	2,340,415.65	1,567,018.12	33.05%
<b>合计</b>	<b>9,732,342.61</b>	<b>7,004,890.81</b>	<b>28.02%</b>
项目	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
数码快印服务	11,018,779.74	7,305,211.30	33.70%
商务印刷	3,506,419.74	2,041,726.30	41.77%
<b>合计</b>	<b>14,525,199.48</b>	<b>9,346,937.60</b>	<b>35.65%</b>
项目	2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
数码快印服务	8,607,256.64	7,916,206.81	8.03%
商务印刷	3,844,433.33	2,214,700.61	42.39%
<b>合计</b>	<b>12,451,689.97</b>	<b>10,130,907.42</b>	<b>18.64%</b>

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司数码快印服务的毛利率分别为 8.03%、33.70% 及 26.43%。2012 年度，数码快印服务的毛利率仅为 8.03%，主要是因为 2012 年度公司数码快印服务的折旧成本较高。2010 年公司吸收合并延嘉图文时，将延嘉图文的固定资产纳入公司核算范围，其中的彩色打印机由延嘉图文购置时的价格较高，为 405 万元，该设备的折旧年限共计为 5 年，至公司吸收合并延嘉图文时已计提了 35 个月的折旧，剩余的折旧时间为 25 个月。公司吸收合并延嘉图文后，根据被合并的固定资产的评估价值入账，彩色打印机的评估价值为 249.91 万元，2012 年度计提折旧 113.96 万元，于 2012 年 12 月计提完折旧，公司数码快印服务 2013 年度的折旧成本比 2012 年度大幅度下降，同时 2013 年度数码快印服务的收入规模较 2012 年度增加 241.15 万元，因此，数码快印服务毛利率由 2012 年度的 8.03% 上升为 2013 年度的 33.70%。如果将 2012 年度数码快印服务的营业成本中的彩色打印机折旧扣除，则 2012 年度数码快印服务的毛利率为 21.27%，公司的综合毛利率为 27.79%。2014 年 1-9 月，数码快印服务的毛利率下降为 26.43%，主要是因为从 2014 年 2 月公司实现营业税改征增值税，数码快印服务由缴纳 5% 的营业税转为 6% 的增值税，由于纳税种类的变化，数码快印服务确认的收入下降，同时业务量减少也导致了数码快印服务收入的下降，剔除税收的影响 2014 年 1-9 月的实际收入较 2013 年度同期减少 5.67%，与此同时，人员工资和房租等成本上升，从而导致数码快印服务毛利率下降。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司商务印刷的毛利率分别为 42.39%、

41.77%及 33.05%。2014 年 1-9 月，商务印刷的毛利率比 2013 年度下降 8.72 个百分点，主要是因为商务印刷的营业成本中固定成本占比较高，同时由于商务印刷的收入规模下降，从而导致商务印刷毛利率下降较多。

公司属于印刷和记录媒介复制业，主要产品及服务分为数码快印服务和商务印刷两大类，产品具有“个性化”、“定制化”、“订单生产”的特点，公司根据客户的个性化需求进行设计制作，为客户提供符合要求的商务数码快印服务和产品，因此，公司的产品种类较多，价格差异较大。影响公司产品价格的因素主要包括以下几个方面：一是产品设计制作的复杂程度；二是公司的议价能力，经过多年的技术积累和市场积淀，公司的技术实力和市场占有率逐步提高，议价能力也逐年增强。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，同行业挂牌企业易丰股份的商务印刷毛利率分别为 20.23%、25.00%及 10.00%。公司为专业从事商务数码快印业务的企业，经过多年的经营积累，公司在工艺技能、设计能力、市场等方面都具备了一定的竞争优势，使公司在定价、区域销售规模上具有优势。报告期内，公司的整体毛利率高于易丰股份，且维持在一个较高的毛利率水平。

公司产品成本的归集方法：公司根据业务类别归集核算实际发生的成本。各类业务成本分别按当期领用的原材料、耗用的服务费、发生的直接人工和折旧、分配的房租和其他费用的实际成本进行核算。数码快印服务的成本包括直接材料、直接人工、服务费、折旧、房租及其他费用，商务印刷的成本包括直接材料、直接人工、折旧、房租及其他费用。

产品成本的分配方法：公司发生的直接材料、直接人工、折旧费按照业务类别分别进行归集和核算计入“存货-在产品-业务类别-直接材料、直接人工、折旧”，服务费为数码快印服务的专有成本计入“存货-在产品-数码快印服务-服务费”，房租根据每类业务经营所占用的面积或业务量的方式进行分配计入“存货-在产品-业务类别-房租”，其他费用按照业务类别或者业务量进行分配计入“存货-在产品-业务类别-其他费用”。

产品成本的结转方法：公司根据已经完工的产品结转至“存货-产成品-业务类别”，于对外销售时结转该产品成本。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入和利润总额的变动情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	9,732,342.61	14,525,199.48	16.65%	12,451,689.97
营业成本	7,004,890.81	9,346,937.60	-7.74%	10,130,907.42
营业利润	1,023,252.83	2,395,437.69		-666,096.75
利润总额	1,027,779.39	2,394,409.58		-668,828.89
净利润	780,573.63	1,819,685.91		-489,854.65

2012年度、2013年度、2014年1-9月，公司的营业收入分别为12,451,689.97元、14,525,199.48元及9,732,342.61元。公司2013年度的营业收入比2012年度增加207.35万元，增幅为16.65%。

2012年度、2013年度、2014年1-9月，公司的营业成本分别为10,130,907.42元、9,346,937.60元及7,004,890.81元。公司2013年度的营业成本比2012年度减少78.40万元，降幅为7.74%。公司营业成本主要为原材料、人工、服务费、折旧、房租等。2013年度，公司营业成本降低，主要原因为固定资产折旧的减少。

2012年度、2013年度及2014年1-9月，公司的营业利润分别为-666,096.75元、2,395,437.69元及1,023,252.83元。2012年度、2013年度及2014年1-9月，公司的净利润分别为-489,854.65元、1,819,685.91元及780,573.63元。2013年度公司的营业利润和净利润均比2012年度增加，主要是由于营业收入增加的同时营业成本减少。

2012年度、2013年度，公司各项业务的盈利情况如下：

项目	2013年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
数码快印服务	11,018,779.74	7,305,211.30	3,713,568.44	33.70%
商务印刷	3,506,419.74	2,041,726.30	1,464,693.44	41.77%
合计	14,525,199.48	9,346,937.60	5,178,261.88	35.65%
项目	2012年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
数码快印服务	8,607,256.64	7,916,206.81	691,049.83	8.03%
商务印刷	3,844,433.33	2,214,700.61	1,629,732.72	42.39%



合计	12,451,689.97	10,130,907.42	2,320,782.55	18.64%
----	---------------	---------------	--------------	--------

2012年度、2013年度，公司各项业务的成本构成情况如下：

项目		2013年度	
		金额	占比
数码快印服务	直接材料	1,582,855.37	21.67%
	直接人工	2,146,845.17	29.39%
	服务费	1,532,202.21	20.97%
	折旧	646,836.50	8.85%
	房租	738,863.79	10.11%
	其他费用	657,608.26	9.00%
	小计	7,305,211.30	100.00%
商务印刷	直接材料	502,579.34	24.62%
	直接人工	474,826.57	23.26%
	折旧	521,476.60	25.54%
	房租	322,310.21	15.79%
	其他费用	220,533.58	10.80%
	小计	2,041,726.30	100.00%
合计		9,346,937.60	
项目		2012年度	
		金额	占比
数码快印服务	直接材料	1,207,522.69	15.25%
	直接人工	1,988,085.40	25.11%
	服务费	1,517,788.00	19.17%
	折旧	1,942,543.66	24.54%
	房租	759,079.35	9.59%
	其他费用	501,187.71	6.33%
	小计	7,916,206.81	100.00%
商务印刷	直接材料	526,271.37	23.76%
	直接人工	518,122.98	23.39%
	折旧	527,005.60	23.80%
	房租	410,051.65	18.51%
	其他费用	233,249.01	10.53%
	小计	2,214,700.61	100.00%
合计		10,130,907.42	

2012年度，公司亏损48.99万元，主要是因为当期数码快印服务的折旧成本较高，导致该业务的毛利仅为69.10万元。2010年公司吸收合并延嘉图文时，将延嘉图文的固定资产纳入公司核算范围，其中的彩色打印机由延嘉图文购置时的价格较高，为405万元，该设备的折旧年限共计为5年，至公司吸收合并

延嘉图文时已计提了 35 个月的折旧，剩余的折旧时间为 25 个月。公司吸收合并延嘉图文后，根据被合并的固定资产的评估价值入账，彩色打印机的评估价值为 249.91 万元，2012 年度计提折旧 113.96 万元，于 2012 年 12 月计提完折旧。所以，公司数码快印服务 2013 年度的折旧成本比 2012 年度大幅度下降，同时由于数码快印服务 2013 年度的营业收入比 2012 年度增加 241.15 万元，数码快印服务 2013 年度的毛利增加至 371.36 万元，使公司实现了盈利。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司实现的净利润分别为-48.99 万元、181.97 万元及 78.06 万元。2012 年度，公司出现亏损，一方面是由于公司成立于 2009 年 8 月，成立初期固定资产投入成本较大，折旧成本较高；另一方面，公司在成立初期处于业务开发、扩展的阶段，各类业务收入尚不稳定。自 2013 年度开始，公司通过初期的发展，以高质量的产品和服务，积累了一批稳定的优质客户，形成了自己的品牌优势，竞争优势不断加强，业务量不断增加，开始逐年盈利。从公司营业成本角度看，直接材料、服务费等变动成本与公司营业收入保持基本稳定的比例，直接人工、房租等固定成本各年基本保持稳定，折旧费由于大多数打印机、印刷机等机器设备陆续提完折旧，且公司的主要机器设备预计尚可使用 5-10 年，不会出现大规模或集中更新设备的情况，公司折旧费逐年降低直至趋于稳定。同时公司 2012 年度经营活动现金净流量为正数，公司具有较强的现金获取能力。公司未来通过进一步扩大市场影响，提高产品设计和制作水平，提高市场份额，扩大收入，同时严格控制成本，公司盈利能力不断提高。因此，2012 年度企业亏损对公司持续经营能力不会产生不利影响。

### （三）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及变动情况如下：

项目	2014 年 1-9 月 金额/占比	2013 年度 金额/占比	2012 年度 金额/占比
营业收入	9,732,342.61	14,525,199.48	12,451,689.97
销售费用	47,639.91	75,439.33	68,020.67
管理费用	1,605,478.31	2,027,076.55	2,192,171.14
其中：研发费用	-	-	-
财务费用	12,668.37	86,173.67	215,373.62

<b>期间费用合计</b>	<b>1,665,786.59</b>	<b>2,188,689.55</b>	<b>2,475,565.43</b>
销售费用/营业收入	0.49%	0.52%	0.55%
管理费用/营业收入	16.50%	13.96%	17.61%
其中：研发费用/营业收入	-	-	-
财务费用/营业收入	0.13%	0.59%	1.73%
期间费用/营业收入	17.12%	15.07%	19.88%

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司销售费用占营业收入的比例分别为 0.55%、0.52% 及 0.49%，占比较低。报告期内，公司的销售费用为运输费。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司管理费用占营业收入的比例分别为 17.61%、13.96% 及 16.50%。报告期内，公司的管理费用主要为员工工资、房租等，公司管理费用的金额变动不大。

报告期内，公司的财务费用主要包括利息支出、利息收入及银行手续费等。报告期内，随着公司借款的减少，财务费用逐年降低。

#### （四）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的构成情况如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-4,663.02	330.96	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	9,189.58	-1,359.07	-2,732.14
<b>非经常性损益总额</b>	<b>4,526.56</b>	<b>-1,028.11</b>	<b>-2,732.14</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	-1,131.64	257.03	683.04
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,394.92</b>	<b>-771.08</b>	<b>-2,049.10</b>
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益影响数	3,394.92	-771.08	-2,049.10
扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司的净利润	777,178.71	1,820,456.99	-487,805.55
当期净利润	780,573.63	1,819,685.91	-489,854.65
非经常性损益净额占净利润的比例	0.43%	-0.04%	0.42%

报告期内，公司非经常性损益主要为非流动资产处置损益、防洪基金等。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司的非经常性损益净额分别为 -2,049.10 元、-771.08 元及 3,394.92 元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 -487,805.55 元、1,820,456.99 元及 777,178.71 元。2012 年度、2013 年度、2014

年 1-9 月，公司非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为 0.42%、-0.04% 及 0.43%，公司不存在对非经常性损益的依赖。

## （五）主要税项及享受的税收优惠政策

### 1、主要税项

税种	计税依据及税率
增值税	应税收入按 6%、17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴
营业税	按应税营业额的 5% 计缴
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 5% 计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴

根据《财政部 国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税〔2013〕37 号）的规定，公司自 2014 年 2 月起原缴纳 5% 营业税的数码快印服务收入按规定缴纳 6% 的增值税。

### 2、税收优惠政策

报告期内，公司未享受税收优惠。

## 五、报告期内主要资产情况

### （一）货币资金

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	73,498.74	42,250.21	65,849.55
银行存款	2,564,448.27	2,546,685.00	2,001,425.97
合计	<b>2,637,947.01</b>	<b>2,588,935.21</b>	<b>2,067,275.52</b>

### （二）应收账款

#### 1、应收账款余额及坏账准备情况

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款余额	1,604,697.17	1,656,898.42	906,448.05
坏账准备	-	-	-
应收账款净额	<b>1,604,697.17</b>	<b>1,656,898.42</b>	<b>906,448.05</b>

公司应收账款来自于营业收入。报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，

公司应收账款逐年增加。

## 2、应收账款余额、账龄及坏账准备情况

2014年9月30日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	余额	比例	坏账准备
1年以内	1,516,952.57	94.53%	-
1-2年	87,744.60	5.47%	-
<b>合计</b>	<b>1,604,697.17</b>	<b>100.00%</b>	-

2013年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	余额	比例	坏账准备
1年以内	1,656,898.42	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>1,656,898.42</b>	<b>100.00%</b>	-

2012年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	余额	比例	坏账准备
1年以内	906,448.05	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>906,448.05</b>	<b>100.00%</b>	-

公司应收账款账龄主要在一年以内，流动性较好。

公司与客户一般按月结算账款。公司充分考虑了应收账款的性质和收回的可能性，根据公司的会计政策，对一年以内的应收账款不计提坏账准备。2014年9月30日，公司账龄在1-2年的应收账款为应收关联方无锡报业广闻文化传播有限公司的款项，公司对该关联方应收款项进行单独的减值测试，未发生减值迹象，所以未计提坏账准备。

## 3、大额应收账款分析

2014年9月30日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
阿特拉斯 科普柯（无锡）压缩机有限公司	无关联关系	484,266.99	1年以内	30.18%
无锡报业广闻文化传播有限公司	同一控制人	260,825.70	1年以内	21.72%
		87,744.60	1-2年	
无锡东方新格环境设计装饰工程	无关联关系	84,390.70	1年以内	5.26%

有限公司				
无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	无关联关系	63,961.01	1年以内	3.99%
无锡市石田建筑设计研究院有限责任公司	无关联关系	60,932.70	1年以内	3.80%
<b>合计</b>		<b>1,042,121.70</b>		<b>64.95%</b>

2013年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
阿特拉斯 科普柯（无锡）压缩机有限公司	无关联关系	374,371.11	1年以内	22.59%
无锡报业广闻文化传播有限公司	同一控制人	185,744.20	1年以内	11.21%
华润新鸿基房地产（无锡）有限公司	无关联关系	122,980.70	1年以内	7.42%
无锡宜家家居零售有限公司	无关联关系	117,887.60	1年以内	7.11%
无锡日报报业集团（无锡日报社）	实际控制人	50,000.00	1年以内	3.02%
<b>合计</b>		<b>850,983.61</b>		<b>51.35%</b>

2012年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
阿特拉斯 科普柯（无锡）压缩机有限公司	无关联关系	240,719.31	1年以内	26.56%
无锡宜家家居零售有限公司	无关联关系	171,198.50	1年以内	18.89%
无锡东方新格环境设计装饰工程有限公司	无关联关系	46,733.30	1年以内	5.16%
无锡纽曼泰克气源净化设备有限公司	无关联关系	40,925.18	1年以内	4.51%
江苏红豆实业股份有限公司	无关联关系	36,513.30	1年以内	4.03%
<b>合计</b>		<b>536,089.59</b>		<b>59.15%</b>

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年9月30日，公司应收账款金额前五名单位的合计欠款金额分别为536,089.59元、850,983.61元及1,042,121.70元，占当期应收账款总额的比例分别为59.15%、51.35%及64.95%。报告期内，公司应收账款金额前五名单位的欠款总额占应收账款总额的比例均在50.00%以上，虽然占比较高，但是公司应收账款金额较小，且账龄主要在一年以内，公司与客户一般按月结算账款，所以不存在长期挂账的应收账款，应收账款无法按时收回的可能性很低。

#### 4、关联方分析

关联方应收账款详见本节“八、关联方及关联方交易”之“（二）关联方交易”。

#### 5、应收账款质押情况

截至2014年9月30日，公司不存在应收账款质押的情况。

### （三）预付款项

#### 1、预付款项按账龄列示

报告期内，预付款项按账龄列示如下：

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	-	-	40,000.00	50.00%	40,000.00	100.00%
1-2年	-	-	40,000.00	50.00%	-	-
合计	-	-	<b>80,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,000.00</b>	<b>100.00%</b>

公司预付款项金额较低、账龄较短。截至2014年9月30日，公司预付款项已全部结清。

#### 2、大额预付款项分析

2013年12月31日，预付款项主要单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占预付款项总额的比例	款项性质
无锡兴昊标牌设计制作有限公司	非关联方	40,000.00	1-2年	50.00%	委托加工费
北京阔达建筑装饰工程有限责任公司	非关联方	20,000.00	1年以内	25.00%	装修费
无锡先锋会展有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	25.00%	委托加工费
合计		<b>80,000.00</b>		<b>100.00%</b>	

2012年12月31日，预付款项主要单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占预付款项总额的比例	款项性质
无锡兴昊标牌设计制作有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	100.00%	委托加工费

合计		<b>40,000.00</b>		<b>100.00%</b>	
----	--	------------------	--	----------------	--

### 3、关联方分析

截至 2014 年 9 月 30 日，预付款项中无预付持有公司 5% 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

### (四) 其他应收款

#### 1、其他应收款按账龄列示

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	334,086.04	69.21%	236,989.97	61.45%	46,393.62	24.03%
1-2 年	-	-	2,000.00	0.52%	82,600.00	42.79%
2-3 年	2,000.00	0.41%	82,600.00	21.42%	64,060.00	33.18%
3-4 年	82,600.00	17.11%	64,060.00	16.61%	-	-
4-5 年	64,060.00	13.27%	-	-	-	-
合计	<b>482,746.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>385,649.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>193,053.62</b>	<b>100.00%</b>

公司的其他应收款主要为预付房租、押金和保证金，其中三年以上的其他应收款主要为押金和保证金。公司的其他应收款均可全额收回，没有客观证据表明其他应收款存在不可收回的风险，因此公司未对其他应收款计提坏账准备。

#### 2、大额其他应收款

2014 年 9 月 30 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
徐锡林	非关联方	183,000.00	1 年以内	38.96%	房租
		5,060.00	4-5 年		房租押金、门禁卡押金
冯敏	非关联方	100,000.00	1 年以内	21.75%	房租
		5,000.00	4-5 年		房租押金
佳能(中国)有限公司	非关联方	50,000.00	3-4 年	10.36%	纸张优惠保证金
无锡市新区经济发展集团总公司	非关联方	45,400.00	4-5 年	9.40%	房租押金
无锡五一便利食品有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	8.29%	房租
		10,000.00	3-4 年		房租押金
合计		<b>428,460.00</b>		<b>88.76%</b>	



2013年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
徐锡林	非关联方	115,000.00	1年以内	31.13%	房租
		5,060.00	3-4年		房租押金、门禁卡押金
冯敏	非关联方	62,500.00	1年以内	17.50%	房租
		5,000.00	3-4年		房租押金
佳能(中国)有限公司	非关联方	50,000.00	2-3年	12.97%	纸张优惠保证金
无锡市新区经济发展集团总公司	非关联方	45,400.00	3-4年	11.77%	房租押金
张芳芳	非关联方	34,500.00	1年以内	10.24%	房租
		5,000.00	3-4年		房租押金
<b>合计</b>		<b>322,460.00</b>		<b>83.61%</b>	

2012年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
佳能(中国)有限公司	非关联方	50,000.00	1-2年	25.90%	纸张优惠保证金
无锡市新区经济发展集团总公司	非关联方	45,400.00	2-3年	23.52%	房租押金
徐锡林	非关联方	20,000.00	1年以内	12.98%	房租
		5,060.00	2-3年		房租押金、门禁卡押金
无锡市政府采购中心	非关联方	20,000.00	1-2年	10.36%	投标保证金
江苏省电力公司	非关联方	11,393.59	1年以内	5.90%	电费
<b>合计</b>		<b>151,853.59</b>		<b>78.66%</b>	

### 3、关联方分析

截至2014年9月30日，其他应收款中无应收持有公司5%以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### (五) 存货

公司存货分为原材料、产成品。报告期内，公司的存货情况如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	328,037.59	99.41%	314,265.96	99.90%	335,275.58	99.46%
产成品	1,950.49	0.59%	324.52	0.10%	1,810.01	0.54%
<b>合计</b>	<b>329,988.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>314,590.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>337,085.59</b>	<b>100.00%</b>

公司存货主要为原材料。公司原材料主要为各类复印纸、晒图纸、铜版纸和亚粉纸等。由于公司产品的制作周期较短，且完工后能够及时交付客户，所以公司不存在在产品，且产成品金额较小。

截至2014年9月30日，公司存货不存在减值迹象，故未对存货计提减值准备。

#### （六）其他流动资产

报告期内，公司的其他流动资产均为待抵扣的增值税进项税，具体情况如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
待抵扣的增值税进项税	152,524.46	507,354.35	662,682.68
<b>合计</b>	<b>152,524.46</b>	<b>507,354.35</b>	<b>662,682.68</b>

#### （七）固定资产

##### 1、固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率及年折旧率

固定资产类别	预计使用年限（年）	预计净残值率	年折旧率
机器设备	5、10	5.00%	19.00%、9.50%
运输设备	5	5.00%	19.00%
电子设备	3、5	5.00%	31.67%、19.00%
其他设备	5	5.00%	19.00%

公司固定资产折旧采用年限平均法。

##### 2、固定资产原值、累计折旧和净值

类别	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,867,221.76</b>	<b>10,876,977.79</b>	<b>10,752,429.02</b>
机器设备	10,288,992.21	10,343,015.11	10,226,246.43
运输设备	51,392.81	24,472.02	24,472.02
电子设备	471,827.74	454,481.66	446,701.57
其他设备	55,009.00	55,009.00	55,009.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>8,116,059.13</b>	<b>7,473,103.79</b>	<b>6,279,904.13</b>
机器设备	7,657,016.29	7,027,436.15	5,890,360.53

运输设备	3,825.18	22,763.15	22,422.95
电子设备	408,030.41	383,556.50	338,202.58
其他设备	47,187.25	39,347.99	28,918.07
<b>三、账面净值合计</b>	<b>2,751,162.63</b>	<b>3,403,874.00</b>	<b>4,472,524.89</b>
机器设备	2,631,975.92	3,315,578.96	4,335,885.90
运输设备	47,567.63	1,708.87	2,049.07
电子设备	63,797.33	70,925.16	108,498.99
其他设备	7,821.75	15,661.01	26,090.93
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备	-	-	-
电子设备	-	-	-
其他设备	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>2,751,162.63</b>	<b>3,403,874.00</b>	<b>4,472,524.89</b>
机器设备	2,631,975.92	3,315,578.96	4,335,885.90
运输设备	47,567.63	1,708.87	2,049.07
电子设备	63,797.33	70,925.16	108,498.99
其他设备	7,821.75	15,661.01	26,090.93

公司固定资产为机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，其中机器设备主要为打印机、彩印机、印刷机等，运输设备为车辆，电子设备主要为电脑等，其他设备主要为办公家具等。截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产原值 10,867,221.76 元，累计折旧 8,116,059.13 元，净值 2,751,162.63 元。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。

#### (八) 递延所得税资产/递延所得税负债

##### 1、已确认的递延所得税资产

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异
可抵扣亏损	-	-	-	-	110,603.78	442,415.10
<b>合计</b>	-	-	-	-	<b>110,603.78</b>	<b>442,415.10</b>

##### 2、已确认的递延所得税负债

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产评估增值	-	-	38.62	154.47	6,592.58	26,370.31
合计	-	-	<b>38.62</b>	<b>154.47</b>	<b>6,592.58</b>	<b>26,370.31</b>

### （九）主要资产减值准备

#### 1、公司资产减值准备的计提政策

公司资产减值准备的计提政策具体详见本节“二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

#### 2、报告期内资产减值准备情况

报告期内，公司未计提资产减值准备。

## 六、报告期内重大债务情况

### （一）短期借款

贷款单位	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
中国工商银行股份有限公司无锡分行	-	500,000.00	2,500,000.00
合计	-	<b>500,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>

截至2014年9月30日，公司的借款合同均已履行完毕，相应的保证担保合同的主债务均已清偿完毕，未发生违约情况。

### （二）应付账款

#### 1、应付账款按余额及账龄分类列示

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	262,862.24	99.62%	197,265.23	98.77%	167,871.09	99.92%
1-2年	1,000.00	0.38%	2,315.02	1.16%	136.00	0.08%
2-3年	-	-	136.00	0.07%	-	-
合计	<b>263,862.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>199,716.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>168,007.09</b>	<b>100.00%</b>

公司的应付账款为与供应商往来的采购应付款，报告期内，公司应付账款账

龄主要在 1 年以内。

## 2、大额应付账款分析

2014 年 9 月 30 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
森信纸业（上海）有限公司	非关联方	55,883.52	1 年以内	21.18%
无锡延中办公设备有限公司	非关联方	44,243.00	1 年以内	16.77%
无锡市金之盛商贸有限公司	非关联方	25,555.48	1 年以内	9.69%
南京图墨数码科技有限公司	非关联方	23,162.00	1 年以内	8.78%
无锡德丽欣物资有限公司	非关联方	19,908.00	1 年以内	7.54%
<b>合计</b>		<b>168,752.00</b>		<b>63.96%</b>

2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
无锡德丽欣物资有限公司	非关联方	54,623.00	1 年以内	27.35%
无锡延中办公设备有限公司	非关联方	45,914.00	1 年以内	22.99%
森信纸业（上海）有限公司	非关联方	16,875.45	1 年以内	8.45%
南京图景广告耗材销售中心	非关联方	16,100.00	1 年以内	8.06%
上海戊和企业发展有限公司	非关联方	12,940.00	1 年以内	6.48%
<b>合计</b>		<b>146,452.45</b>		<b>73.33%</b>

2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
南京图景广告耗材销售中心	非关联方	38,760.00	1 年以内	23.07%
无锡延中办公设备有限公司	非关联方	37,060.00	1 年以内	22.06%
无锡德丽欣物资有限公司	非关联方	26,596.00	1 年以内	15.83%
苏州市友谊纸业有限公司	非关联方	17,592.00	1 年以内	10.47%
北京科印近代印刷技术有限公司	非关联方	7,792.00	1 年以内	4.64%
<b>合计</b>		<b>127,800.00</b>		<b>76.07%</b>

## 3、关联方分析

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款中不存在应付持公司 5% 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

### （三）预收款项

## 1、预收款项按账龄分类列示

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	887,667.32	91.26%	712,485.30	86.47%	767,533.94	79.20%
1-2年	84,983.78	8.74%	111,500.80	13.53%	201,519.91	20.80%
合计	<b>972,651.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>823,986.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>969,053.85</b>	<b>100.00%</b>

公司预收款项为预收客户的销售款，主要为预充值款项。公司部分客户采用预充值的结算方式，客户在消费之前先向会员卡中预存入一定的金额，在产品制作完成由客户签收后确认收入，并从会员卡中扣除相应的款项作为结算的货款。公司将收到的预充值款项作为预收款项核算。

## 2、大额预收款项

2014年9月30日，预收款项金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例
无锡宜家家居零售有限公司	非关联方	58,663.00	1年以内	6.03%
无锡市春秋营销策划有限公司	非关联方	22,203.60	1年以内	2.28%
无锡市天健体育运营管理有限公司	非关联方	17,579.90	1年以内	1.81%
无锡市产品质量监督检验所	非关联方	10,173.68	1年以内	1.05%
江苏美尚生态景观股份有限公司	非关联方	10,160.60	1年以内	1.04%
合计		<b>118,780.78</b>		<b>12.21%</b>

2013年12月31日，预收款项金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例
无锡市天健体育运营管理有限公司	非关联方	18,084.60	1-2年	2.19%
江苏美尚生态景观股份有限公司	非关联方	14,468.60	1年以内	1.76%
江苏省税务干部学校	非关联方	11,526.40	1年以内	1.40%
无锡市产品质量监督检验所	非关联方	10,249.12	1年以内	1.24%
约克（中国）商贸有限公司	非关联方	9,064.30	1年以内	1.10%
合计		<b>63,393.02</b>		<b>7.69%</b>

2012年12月31日，预收款项金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例
无锡市天健体育运营管理有限公司	非关联方	18,084.60	1年以内	1.87%
无锡市北塘区真真电脑图文制作室	非关联方	16,544.10	1年以内	1.71%

华仁建设集团有限公司	非关联方	11,649.70	1年以内	1.20%
无锡市春秋营销策划有限公司	非关联方	11,330.90	1年以内	1.17%
无锡市崇安区人民东路印刷厂	非关联方	11,307.70	1年以内	1.17%
<b>合计</b>		<b>68,917.00</b>		<b>7.12%</b>

### 3、关联方分析

截至2014年9月30日，预收款项中不存在预收持有公司5%以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

## (四) 应付职工薪酬

### 1、应付职工薪酬列示

(1) 2014年1-9月应付职工薪酬变动情况如下：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
一、短期薪酬	344,421.00	3,018,770.57	3,283,191.57	80,000.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	325,238.91	325,238.91	-
<b>合计</b>	<b>344,421.00</b>	<b>3,344,009.48</b>	<b>3,608,430.48</b>	<b>80,000.00</b>

(2) 2013年度应付职工薪酬变动情况如下：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	131,610.00	3,797,255.82	3,584,444.82	344,421.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	376,509.95	376,509.95	-
<b>合计</b>	<b>131,610.00</b>	<b>4,173,765.77</b>	<b>3,960,954.77</b>	<b>344,421.00</b>

(3) 2012年度应付职工薪酬变动情况如下：

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、短期薪酬	237,738.00	3,739,378.55	3,845,506.55	131,610.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	359,249.01	359,249.01	-
<b>合计</b>	<b>237,738.00</b>	<b>4,098,627.56</b>	<b>4,204,755.56</b>	<b>131,610.00</b>

### 2、短期薪酬列示

(1) 2014年1-9月短期薪酬变动情况如下：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
----	-------------	------	------	------------

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	344,421.00	2,675,977.61	2,940,398.61	80,000.00
2、职工福利费	-	155,243.87	155,243.87	-
3、社会保险费	-	149,763.09	149,763.09	-
其中：医疗保险费	-	124,046.99	124,046.99	-
工伤保险费	-	12,102.01	12,102.01	-
生育保险费	-	13,614.09	13,614.09	-
4、工会经费和职工教育经费	-	37,786.00	37,786.00	-
<b>合计</b>	<b>344,421.00</b>	<b>3,018,770.57</b>	<b>3,283,191.57</b>	<b>80,000.00</b>

(2) 2013年度短期薪酬变动情况如下：

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	131,610.00	3,450,302.89	3,237,491.89	344,421.00
2、职工福利费	-	125,967.88	125,967.88	-
3、社会保险费	-	177,108.05	177,108.05	-
其中：医疗保险费	-	146,694.03	146,694.03	-
工伤保险费	-	14,313.00	14,313.00	-
生育保险费	-	16,101.02	16,101.02	-
4、工会经费和职工教育经费	-	43,877.00	43,877.00	-
<b>合计</b>	<b>131,610.00</b>	<b>3,797,255.82</b>	<b>3,584,444.82</b>	<b>344,421.00</b>

(3) 2012年度短期薪酬变动情况如下：

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	237,738.00	3,354,116.86	3,460,244.86	131,610.00
2、职工福利费	-	180,902.70	180,902.70	-
3、社会保险费	-	162,868.99	162,868.99	-
其中：医疗保险费	-	134,921.97	134,921.97	-
工伤保险费	-	13,152.00	13,152.00	-
生育保险费	-	14,795.02	14,795.02	-
4、工会经费和职工教育经费	-	41,490.00	41,490.00	-
<b>合计</b>	<b>237,738.00</b>	<b>3,739,378.55</b>	<b>3,845,506.55</b>	<b>131,610.00</b>

### 3、设定提存计划列示



(1) 2014年1-9月设定提存计划变动情况如下:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
1、基本养老保险	-	302,547.93	302,547.93	-
2、失业保险费	-	22,690.98	22,690.98	-
合计	-	<b>325,238.91</b>	<b>325,238.91</b>	-

(2) 2013年度设定提存计划变动情况如下:

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险	-	357,793.99	357,793.99	-
2、失业保险费	-	18,715.96	18,715.96	-
合计	-	<b>376,509.95</b>	<b>376,509.95</b>	-

(3) 2012年度设定提存计划变动情况如下:

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1、基本养老保险	-	329,130.00	329,130.00	-
2、失业保险费	-	30,119.01	30,119.01	-
合计	-	<b>359,249.01</b>	<b>359,249.01</b>	-

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划,根据该等计划,本公司分别按员工基本工资的20%、1.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外,本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

#### (五) 应交税费

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
营业税	-	66,828.99	67,278.64
企业所得税	141,644.04	203,914.82	-
城市维护建设税	-	4,678.03	4,709.50
印花税	611.00	74.90	88.00
防洪保安基金	1,785.16	4,073.43	4,017.43
教育费附加	-	3,341.45	3,363.93
合计	<b>144,040.20</b>	<b>282,911.62</b>	<b>79,457.50</b>

#### (六) 其他应付款

1、其他应付款按账龄分类列示:

账龄	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	96,761.79	76.24%	65,052.41	68.32%	93,623.59	100.00%
1-2年	-	-	30,161.00	31.68%	-	-
2-3年	30,161.00	23.76%	-	-	-	-
合计	<b>126,922.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>95,213.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,623.59</b>	<b>100.00%</b>

公司的其他应付款主要为与第三方往来款、员工垫付款、保证金。公司其他应付款金额较小，变动不大。

## 2、大额其他应付款

2014年9月30日，其他应付款主要单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
林彤	非关联方	65,189.37	1年以内	51.36%	往来款
孙长伟	公司员工	31,572.42	1年以内	24.88%	垫付款
无锡市广新印刷厂有限公司	非关联方	30,161.00	2-3年	23.76%	保证金
合计		<b>126,922.79</b>		<b>100.00%</b>	

2013年12月31日，其他应付款主要单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
林彤	非关联方	65,052.41	1年以内	68.32%	往来款
无锡市广新印刷厂有限公司	非关联方	30,161.00	1-2年	31.68%	保证金
合计		<b>95,213.41</b>		<b>100.00%</b>	

2012年12月31日，其他应付款主要单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
林彤	非关联方	62,735.39	1年以内	67.01%	往来款
无锡市广新印刷厂有限公司	非关联方	30,888.20	1年以内	32.99%	保证金
合计		<b>93,623.59</b>		<b>100.00%</b>	

报告期内，公司存在与无关联关系的自然人小金额往来的情况。随着公司相关制度的建立健全，公司将逐步杜绝该情况的发生。

## 3、关联方分析

截至 2014 年 9 月 30 日，其他应付款中不存在应付持公司 5% 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

### （七）其他流动负债

报告期内，公司的其他流动负债情况如下：

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
委托加工费	30,000.00	20,000.00	-
服务费	-	110,000.00	100,000.00
合计	<b>30,000.00</b>	<b>130,000.00</b>	<b>100,000.00</b>

公司的其他流动负债主要为预提的委托加工费和服务费。

## 七、报告期内股东权益情况

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	56,101.54	56,101.54	-
未分配利润	285,487.52	504,913.89	-1,258,670.48
股东权益合计	<b>6,341,589.06</b>	<b>6,561,015.43</b>	<b>4,741,329.52</b>

2014 年 12 月 1 日，有限公司召开股东会并决议同意，公司企业类型由有限公司变更为股份有限公司，以 2014 年 8 月 31 日为基准日，无锡报业发展有限公司、倪晓红、陈亚、胡家东、许国萍、王扬波作为股份有限公司的发起人，公司全体股东一致同意以公司经审计的账面净资产 6,177,158.61 元（瑞华专审 [2014]31010030 号审计报告）折合成股份有限公司股本，变更后的股份公司注册资本 600 万元，其余部分计入公司资本公积。

## 八、关联方及关联方交易

### （一）关联方

根据《企业会计准则第 36 号--关联方披露》的规定，公司的关联方情况如下：

- 1、股份公司发起人及持有公司 5% 以上表决权股份的股东

关联方姓名/名称	与公司关系	持股比例
----------	-------	------

无锡报业发展有限公司	控股股东	51.00%
倪晓红	股东	18.00%
陈亚	股东、副总经理、董事会秘书	17.00%
胡家东	股东、董事、总经理	5.00%
许国萍	股东	5.00%
王扬波	股东	4.00%

## 2、股份公司其他董事、监事、高级管理人员

关联方姓名	与公司关系	持股比例
祁国华	董事长	无
包锡明	董事	无
洪冬平	董事	无
王唯	董事	无
王占元	监事会主席	无
陈继红	监事	无
孙娜	职工监事	无
陈琦	财务总监	无

## 3、股份公司其他关联方

### (1) 控股股东直接或间接持股的公司

公司控股股东为无锡报业发展有限公司。

报告期内，报发公司对外投资的企业共有 17 家，具体如下：

序号	单位名称	持股比例
1	无锡报业纸张发展有限公司	100.00%
2	无锡报业网络传播有限公司	100.00%
3	无锡报业广闻文化传播有限公司	100.00%
4	外贸无锡印刷有限公司	100.00%
5	无锡报业聚坚电子广告科技有限公司（2014年2月18日注销）	61.50%
6	无锡秀江南文化传媒有限公司	57.14%
7	无锡报业奥闻文化传播有限公司	55.56%
8	无锡凤凰国际文化交流中心有限公司	51.02%
9	江苏太湖数字出版有限公司	51.00%
10	无锡报业山水传媒有限公司	50.08%
11	无锡今商圈文化传媒有限公司	50.00%
12	无锡吴都交闻传媒有限公司	50.00%
13	无锡建智传媒有限公司	40.00%
14	无锡智闻科技有限公司	36.00%
15	江阴市澄闻速递有限公司	35.00%

16	国联人寿保险股份有限公司	12.00%
17	无锡国联浚源创业投资中心（有限合伙）	4.00%

报告期内，报发公司间接持股的企业共有 2 家，具体如下：

序号	单位名称	持股情况
1	无锡欣闻手机新媒体发展有限公司	无锡报业网络传播有限公司持股 40%
2	无锡天下网商电子商务发展有限公司	无锡报业山水传媒有限公司持股 30%

## （2）实际控制人及其下属单位

公司实际控制人为无锡日报报业集团（无锡日报社）。

报告期内，除报发公司外，报业集团投资的其他企业具体如下：

序号	单位名称	单位性质
1	无锡日报社发行部	集体企业

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司的经常性关联交易为销售商品的关联交易。

2014 年 1-9 月，关联交易情况如下：

关联方	关联交易内容	金额	占同类交易金额的比例
无锡报业广闻文化传播有限公司	商务印刷	162,484.62	6.94%
无锡日报报业集团（无锡日报社）	数码快印服务	11,981.13	0.16%
无锡报业发展有限公司	数码快印服务	1,857.08	0.03%
合计		<b>176,322.83</b>	

2013 年度，关联交易情况如下：

关联方	关联交易内容	金额	占同类交易金额的比例
无锡报业广闻文化传播有限公司	商务印刷	339,498.60	9.68%
无锡日报报业集团（无锡日报社）	数码快印服务	87,086.50	0.79%
无锡报业发展有限公司	数码快印服务	1,143.80	0.01%
合计		<b>427,728.90</b>	

2012 年度，关联交易情况如下：

关联方	关联交易内容	金额	占同类交易金额的比例
无锡报业广闻文化传播有限公司	商务印刷	16,954.40	0.44%

无锡日报报业集团（无锡日报社）	数码快印服务	12,621.00	0.15%
无锡报业发展有限公司	数码快印服务	710.40	0.01%
合计		<b>30,285.80</b>	

公司与关联方之间销售商品的关联交易均采用市场定价方法，关联交易价格公允。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司的偶发性关联交易为关联方担保。

（1）2011年10月31日，无锡报业发展有限公司与中国工商银行股份有限公司无锡分行签订《最高额保证合同》，该合同约定无锡报业发展有限公司为公司自2011年10月24日至2013年10月24日期间，在500万元的最高余额内，与中国工商银行股份有限公司无锡分行签订的融资合同提供连带责任保证。

（2）中国工商银行股份有限公司无锡分行向公司提供贷款250万元，借款期限自2012年9月25日至2013年7月23日，股东无锡报业发展有限公司对该借款承担保证责任，保证期间为自主合同项下的借款期限届满之次日起两年。

（3）中国工商银行股份有限公司无锡分行向公司提供贷款50万元，借款期限自2013年7月25日至2014年5月23日，股东无锡报业发展有限公司对该借款承担保证责任，保证期间为自主合同项下的借款期限届满之次日起两年。

公司发生的关联方担保主要是公司为了获取借款，由股东报发公司为公司无偿提供的保证担保，不存在侵占公司利益情形。目前公司的资产负债率较低，不存在银行贷款，未来，公司将根据实际经营状况决定是否进行银行贷款，如若进行银行贷款，仍可能发生股东为公司的银行贷款进行担保的情形。

## 3、关联方往来余额

2014年9月30日，应收账款中应收关联方款项情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
无锡报业广闻文化传播有限公司	同一控制人	260,825.70	1年以内	21.72%
		87,744.60	1-2年	
无锡日报报业集团（无锡日报社）	实际控制人	12,700.00	1年以内	0.79%
无锡报业发展有限公司	控股股东	1,968.50	1年以内	0.12%

合计		<b>363,238.80</b>		<b>22.64%</b>
----	--	-------------------	--	---------------

2013年12月31日，应收账款中应收关联方款项情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
无锡报业广闻文化传播有限公司	同一控制人	185,744.20	1年以内	11.21%
无锡日报报业集团（无锡日报社）	实际控制人	50,000.00	1年以内	3.02%
合计		<b>235,744.20</b>		<b>14.23%</b>

2012年12月31日，应收账款中应收关联方款项情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
无锡报业广闻文化传播有限公司	同一控制人	5,764.60	1年以内	0.64%
合计		<b>5,764.60</b>		<b>0.64%</b>

上述关联方应收款项均为关联方与公司的正常业务往来。公司给与无锡报业广闻文化传播有限公司一年的账期，公司已于2014年12月30日收回应收无锡报业广闻文化传播有限公司款项中的322,476.00元，且自2015年1月1日开始，与其按月结算款项。为了规范公司的关联交易，公司创立大会暨2014年第一次股东大会审议通过了《关联交易决策制度》，对关联方交易进行了规范。

### （三）关联交易决策程序

股份公司成立后，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》中都明确了关联交易的审批及决策程序。在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》的相关规定，对关联交易进行规范。

### （四）公司关于减少和规范关联方交易的措施说明

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易制度，2014年12月20日，股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》。上述制度就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上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，具体如下：

1、《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、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，并建立了严格的审查和决策程序。

2、《关联交易决策制度》明确了公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

3、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》第八条规定：“公司不得以以下方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（二）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（三）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；（四）委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（五）代控股股东及其他关联方偿还债务；（六）中国证监会认定的其他方式。”

## 九、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2014年12月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议同意，以有限公司截至2014年8月31日经审计的账面净资产值6,177,158.61元按1.03:1比例折为股份有限公司的总股本600万股，将有限公司整体变更为股份有限公司。

### （二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无或有事项。

### （三）承诺事项

经营租赁承诺

截至2014年9月30日，公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：



剩余租赁期	最低租赁付款额
资产负债表日后第 1 年	1,442,380.00
资产负债表日后第 2 年	148,980.00
资产负债表日后第 3 年	90,000.00
合计	<b>1,681,360.00</b>

#### (四) 其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十、报告期内资产评估情况

### (一) 报发公司收购无锡延嘉创意快印有限公司 51.00% 股权的追溯估值报告

1、评估报告名称：无锡报业发展有限公司 2010 年 12 月 28 日收购的无锡延嘉创意快印有限公司 51.00% 股权价值的追溯估值报告

2、资产评估机构：无锡普欣资产评估有限公司

3、资产评估目的：对委托方（无锡报业发展有限公司）2010 年 12 月 28 日收购的无锡延嘉创意快印有限公司 51.00% 股权价值，依据无锡报业延嘉创意快印有限公司 2011 年度至 2013 年度审计后的财务报表、2014 年 1-8 月未经审计的财务数据以及 2015 年之后未来收益预测资料，以 2010 年 11 月 30 日为估值基准日的市场价值进行追溯估价。

4、估值对象及范围：估值对象为无锡延嘉创意快印有限公司的股东权益价值。估值范围为无锡延嘉创意快印有限公司于估价基准日 2010 年 11 月 30 日的账面资产及负债，包括流动资产、固定资产、流动负债和其他流动负债。

5、估值基准日：2010 年 11 月 30 日

6、评估方法：根据无锡报业延嘉创意快印有限公司 2010 年度至 2013 年度审计后的财务报表、2014 年 1-8 月未经审计的财务数据以及 2015 年之后未来收益预测资料，合理估算出自 2010 年 12 月起至 2015 年之后无限年期无锡报业延嘉创意快印有限公司的经营现金流，并按一定的折现率折现，将现金流的现值相加，确定无锡延嘉创意快印有限公司股东全部权益价值于 2010 年 11 月 30 日的市场价值。具体公式为：

股东全部权益价值=经营性资产价值+非经营性净资产价值+溢余资产价值-基准日付息债务股东全部权益价值

无锡延嘉创意快印有限公司 51.00%股权价值=股东全部权益价值×51.00%

7、评估结果：按照上述估值程序，无锡延嘉创意快印有限公司截至 2010 年 11 月 30 日的股东全部权益价值追溯估值为 825.08 万元，股东部分权益估值（51.00%）为 420.79 万元。

## （二）股份制改造的评估报告

1、评估报告名称：无锡报业延嘉创意快印有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的净资产价值评估项目资产评估报告书

2、资产评估机构：北京中同华资产评估有限公司

3、资产评估目的：为无锡报业延嘉创意快印有限公司拟改制为股份有限公司提供净资产价值参考依据。

4、评估对象及范围：评估对象为无锡报业延嘉创意快印有限公司的净资产价值，评估范围为无锡报业延嘉创意快印有限公司申报的经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）专项审计后的评估基准日资产和负债。

5、估值基准日：2014 年 8 月 31 日

6、评估方法：资产基础法

7、评估结果：无锡报业延嘉创意快印有限公司经审计后资产账面价值为 762.31 万元，负债为 144.59 万元，净资产为 617.72 万元。经评估，无锡报业延嘉创意快印有限公司基准日的净资产价值评估结果为 990.30 万元，比审计后账面净资产增值 372.58 万元，增值率为 60.32%。

## 十一、报告期内股利分配政策和股利分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损。
- 2、提取 10%法定公积金，法定公积金累计额达到公司注册资本 50%以上的，可以不再提取。
- 3、提取任意公积金，具体比例由股东大会决定。
- 4、分配普通股股利。

## （二）股利分配的具体政策

1、《公司章程》第 91 条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 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%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。”

2、《公司章程》第 92 条规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、《公司章程》第 93 条规定：“公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

#### 4、《公司章程》第 94 条规定：“公司利润分配政策为：

（一）公司可以采取现金或者股份方式分配股利，公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报；公司应积极采取现金分配的方式分配股利，可以进行中期现金分红。

（二）在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。

（三）当公司年末资产负债率超过百分之七十或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。

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

#### （三）股利分配情况

2014 年 1 月 21 日，经有限公司 2013 年度股东会决议，公司分配股利 100 万元，各股东按出资比例分配，其中无锡报业发展有限公司 51 万元，倪晓红 18 万元，陈亚 17 万元，胡家东 5 万元，许国萍 5 万元，王扬波 4 万元。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年 12 月 20 日出具的瑞华审字[2014]31010028 号标准无保留意见的审计报告，公司 2013 年末的未分配利润为 50.49 万元，低于公司的股利分配金额。主要原因是公司进行股利分配时依据的是未经审计的管理层账面数，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的审计之后，2013 年未经审计的未分配利润金额低于股利分配金额。

股份公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于 2013 年度股利分配的补充决议》，对上述股利分配问题进行了补正。该次会议决议同意，股利分配金额与经审计的未分配利润之间的差额部分以公司后续期间所产生利润按照股东各自的股份占比予以补足。截至 2014 年 9 月 30 日，公司经审计的未分配利润为 28.55 万元，申报期经审计的 2013 年末未分配利润与实际股利分配金额之间的差额已经补足。

#### （四）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。

## 十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

### （一）客户所处区域集中度较高的风险及自我评估

由于公司所处的商务数码快印行业区域性的特征，公司主要客户均位于江苏省无锡市，客户集中度高。若出现该地区客户对公司印刷需求量大幅减少的情况，将影响公司业务规模，从而对公司经营带来不利影响。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司将在未来通过增设无锡及周边地区门店和线上个性化定制等方式，在做大业务量的同时，增加业务的覆盖区域，在立足并巩固无锡地区业务的同时，形成对全省乃至全国的业务辐射，降低客户所处区域集中度较高的风险。

### （二）技术开发和升级滞后的风险及自我评估

随着公司市场规模的扩大，客户数量的增长，客户对一站式综合快印业务的需求稳步提升，这对公司产品质量、技术含量和管理水平提出新的要求。为了保持并不断提升公司自身的竞争优势，公司必须快速满足客户需求，及时将成熟、实用、先进的技术用于自身产品的设计开发和技术升级。如果不能准确地满足客户的新增需求，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于产品的开发和升级，将对公司的持续发展产生不利影响。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司将在未来继续加强技术创新和产品设计，并重点招聘设计方面的人才，充实公司的技术力量。同时，加快将创新技术和设计应用于新产品的速度，提高产品创新频率，在满足市场需求的同时，引领行业技术和产品发展方向。

### （三）公司内部控制的自我评估

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多

方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

公司在相关中介机构的帮助下，从变更为股份有限公司开始，按照上市公司的要求，制定了《公司章程》和相关配套的管理制度，并组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司的三会议事规则及其他内控制度。公司将在主办券商等中介机构的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司治理水平。

#### **（四）实际控制人控制不当的风险及自我评估**

控股股东无锡报业发展有限公司持有公司 51.00% 的股权，无锡日报报业集团（无锡日报社）持有无锡报业发展有限公司公司 100.00% 的股权，为公司的实际控制人。虽然公司已制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

为降低实际控制人不当控制的风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了三会议事规则、《关联交易决策制度》等制度，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东遵照相关法律法规规范经营公司，忠实履行职责。

### **十三、未来两年的发展计划**

#### **（一）未来的发展战略及经营目标**

##### **1、发展战略**

公司将立足现有工艺技能、设计能力和客户基础，继续做大做强商务数码快印产业。同时，深耕专业领域和细分行业，以产品创新为基础，以人才建设为核心，不断提高企业综合竞争力，提升产品和服务的附加值，为客户提供更具吸引力的一站式综合商务数码快印服务，使公司成为业内知名的商务数码快印产品设

计和提供者。

## 2、经营目标

围绕公司发展战略，公司将依托产品创新，在改进和完善现有产品的基础上，逐步推进新领域产品的发展，满足日益增长的市场需求。未来两年，公司将紧跟国家战略发展方向，继续保持业内的领先优势。公司将增设门店，提高市场覆盖率；逐步建设网上个性化定制服务平台，增加公司的销售模式；逐步实现产品结构调整，重点发展个性化图书、创意印品及艺术纸印品等细分市场，使它们成为公司新的利润增长点，提高公司的盈利能力和综合竞争力。

### （二）发展计划及实现措施

#### 1、产品开发计划

为了满足市场对商务数码快印产品的需求，公司将进一步丰富产品种类，增加产品应用领域，逐步推进个性化图书、创意印品和艺术纸印品三大类产品的开发，提高这些细分市场的业务量。

##### （1）个性化图书

个性化图书是指由个人或社会机构撰写，并经由相关印刷企业印刷并装订成书的个性化印刷产品。随着城市化浪潮的逼近，社会各阶层将产生更有深度的精神需求，个人对个性化图书的要求会越来越高，这将逐步促进个性化图书产业的发展。公司将依托现有的商务数码快印基础，逐步发展个性化图书业务，在满足市场需求的同时，扩大自己的市场占有率。

##### （2）创意印品

创意印品是指各类非标准化的、无固定模板的印刷品，主要包括时尚饰品、徽章、杯子、水壶、碗筷套装、杯盖、家居饰品、抱枕、鼠标垫等。创意印品的产品种类丰富，公司目前已经在部分产品上进行制作。未来，随着社会发展和人们对物质生活的多样化需求，公司将增强对其他产品的设计力度，不断推出新的创意印品，使该类产品的业务量不断增加，成为公司产品的主要开发方向。

##### （3）艺术纸印品

艺术纸（也称花式纸、特种纸）主要是指区别于普通印刷用纸的纸张，如铜版纸、胶版纸、新闻纸、包装用纸等，这类纸张通常具有丰富的色彩和独特的纹路，通过合适的印刷加工，可以呈现出一般印刷品无法体现的艺术效果和美感。艺术纸印品主要用于各类非标准化产品，如相册、写真等。目前，公司已经掌握了一部分艺术纸印品的工艺原理和应用技术，考虑到这一部分业务在未来的较大发展空间，公司将有效利用现有的经验和技術，大力发展艺术纸印品市场。

## 2、人力资源计划

为保证公司的长期可持续发展，公司一方面将努力维持核心员工团队的稳定，多层次、多方位、不同形式地加强员工培训工作，不断提高公司现有员工团队的整体素质；另一方面，公司将根据业务发展的实际需要，积极引进优秀人才，着重吸纳设计、营销方面的人才。

为减少人才的流失，公司计划施行对核心技术、营销、管理人员相对倾斜的薪酬政策，为他们量身定制职业发展规划。公司还将于合适的时机推行员工持股计划，增加核心员工对企业的归属感。此外，公司亦将不断策划其他管理和激励措施，以充实公司的人力资源满足业务发展的需要。

## 3、技术发展计划

为了迎合目前流行的网购潮流，同时丰富公司的营销模式及品牌推广策略，公司将适时推出线上个性化定制服务技术。公司将设立专门的在线网站，供客户在线挑选印刷品模板并配合自己需要的图文内容，组成电子版的印刷品样本，提交网站后台，公司相关部门收到订单后进行产品制作，并由邮件快递方式发货。该营销模式的主要优点有：节省了客户前往门店沟通制作的时间和精力，更便捷；设计环节由客户主动完成，公司只负责专业制作和发货，节约了公司的人工成本；相比实体店面，网络购物可以为客户增加多样化、多种类的产品和服务，且通过互联网可以更好、更快地推广公司的产品和服务，有效扩大公司的品牌影响力和销售规模，实现公司由单一的线下销售向线上、线下相结合进行市场推广及服务延伸的转型。

## 4、市场开发计划



目前，公司的销售区域主要集中在无锡市范围内。未来，公司将通过在无锡及周边地区增设门店和推出线上个性化定制服务平台等方式，扩大公司业务覆盖区域。

## 5、融资计划

公司将根据企业发展规划和市场发展需要，在控制财务风险、实施稳健财务政策的基础上，适时考虑通过定向发行股票引进战略投资者、申请银行贷款、发行债券、申请国家财政扶持资金等多种方式进行融资，以保证公司战略发展规划有关产品开发、技术研发、设备更新、市场营销拓展等资本运作的资金需求。

## 第五节 有关声明

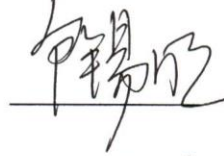
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

董事：

祁国华：



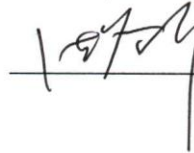
包锡明：



胡家东：



洪冬平：

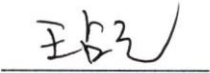


王 唯：

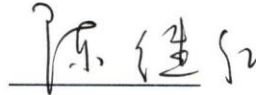


监事：

王占元：



陈继红：

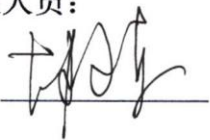


孙 娜：



高级管理人员：

胡家东：



陈 亚：



陈 琦：



无锡报业延嘉创意快印股份有限公司



2015 年 4 月 2 日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

姚志勇： 姚志勇

项目负责人：

付玉娇： 付玉娇

项目小组成员：

付玉娇： 付玉娇

冯 凯： 冯凯

孙业慧： 孙业慧

陆 茜： 陆茜

李 茜： 李茜

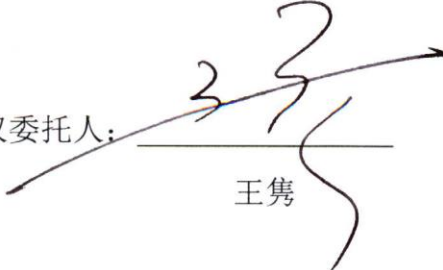
崔文俊： 崔文俊



### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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。

律师事务所负责人：彭雪峰

授权委托人：  
王隽

经办律师：

  
于绪刚

  
陈 阳





## 北京大成律师事务所 授权委托书

本人彭雪峰作为北京大成律师事务所负责人，授权事务所执行委员会主任，在北京大成律师事务所上报全国中小企业股份转让系统有限责任公司的法律文件上代理本人签名，特此授权。

北京大成律师事务所

委托人：彭雪峰

身份证号码：

职务：事务所负责人

委托人签字：

受托人：王隽

身份证号码：110101196201174539

职务：事务所执行委员会主任

受托人签字：

#### 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：



杨剑涛：

签字注册会计师：

连向阳：



王健：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015 年 4 月 2 日




## 五、资产评估机构声明


本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构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。

资产评估机构负责人：

季珉：

签字注册资产评估师：

徐建福：

朱云：

北京中同华资产评估有限公司



2015年4月2日

## 第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

(正文完)