
北京力码科信息技术
股份有限公司

L-MARK[®]

**BeiJing Label & Mark Industries
Co, Ltd**

公开转让说明书

主办券商



世纪证券有限责任公司

二零一三年十一月

目录

声明	1
重大事项提示	2
释义	4
第一节 基本情况	5
一、简要情况	5
二、股份代码、简称、挂牌日期	5
三、公司股份分批进入全国股份转让系统报价转让时间和数量	6
四、股权结构图	7
五、主要股东情况	8
六、历史沿革	9
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	18
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表及与同行业上市公司的比较情况	20
九、相关机构情况	24
第二节 公司业务	26
一、公司业务情况	26
二、与公司业务相关的关键资源要素	30
三、报告期与业务相关的经营数据	38
四、公司商业模式	41
五、所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	42
六、公司面临的主要竞争状况	49
第三节 公司治理	54
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	54
二、董事会对公司治理机制的评估意见	56
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规情况	57
四、公司独立性	57
五、公司同业竞争情况	58
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况	58
七、董事、监事、高级管理人员情况	59
第四节 公司财务	62
一、近两年一期审计意见和经审计的财务报表	62
二、近两年一期采用的主要会计政策	84
三、近两年一期主要会计数据和财务指标分析	94
四、期末主要资产情况	104
五、期末主要负债情况	116

六、报告期股东权益情况	123
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	126
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	131
九、资产评估情况	131
十、股利分配政策和最近两年一期利润分配情况	131
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	132
十二、公司未来经营目标和计划	134
十三、影响公司业绩和持续经营的风险和重大事项	135
第五节 定向发行	137
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	137
二、本次发行的基本情况	137
三、发行前后相关情况对比	139
四、新增股份限售安排	141
五、现有股东优先认购安排	141
第六节 有关声明	142
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	142
二、主办券商声明	142
三、律师事务所声明	142
四、审计机构声明	142
五、评估机构声明	142
第七节 附件	148
一、主办券商推荐报告	148
二、财务报表及审计报告	148
三、法律意见书	148
四、公司章程	148
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	148
六、其他与公开转让有关的重要文件	148

声明

本公司董事会已批准本公开转让说明书，全体董事承诺其中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。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全。公司曾存在三会缺乏会前通知程序、会议届次不清、会议文件不完整、关联交易未保留书面审批记录、公司执行董事和监事任期届满未及时换届选举等情况。公司于2013年9月变更为股份公司，股份公司设立时间较短。公司制定了三会议事规则，并制定了关联交易、重大投资、委托理财和对外担保等相关决策管理办法，建立健全了公司治理机制。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票开展公开转让后，新制度对公司治理提出了更高的要求。因此，公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

二、控股股东不当控制风险

公司控股股东及实际控制人徐峰持有公司48%的股份，他占股80%的润通新元持有公司20%的股份，徐峰合计可控制公司68%的股份。同时徐峰担任公司董事长兼总经理，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人徐峰利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

三、管理费用上升对营业利润的影响风险

线号打印机较为激烈的市场竞争导致公司需要持续对产品进行改进升级以满足用户需求，公司逐年加大投入用于项目开发和产品线完善。公司2011和2012年及2013年1-6月研发投入分别占当期营业收入的比重为5.51%，8.87%和9.09%。同时，人力成本的逐年上升也导致了管理费用的增加，公司2011和2012年及2013年1-6月管理费用科目中职工薪酬分别占当期营业收入的比重为4.26%、6.16%和6.29%，大量管理经费的投入需要市场推广进行配合，无法立即形成当期业务收入。

四、企业规模较小风险

公司资产规模、销售收入较小，对经济政策、经济周期以及市场环境的重大变化抗御能力较弱，存在一定的经营风险。公司注重相关多元化经营对分散风险的作用，除从事线号机和标签机的研发及销售业务以外，同时还利用覆盖面较广的销售网络开展其他品牌线号机标签机的代理销售业务。

释 义

除非本文另有所指,下列词语具有的含义如下:

公司、本公司、股份公司、力码科	指	北京力码科信息技术股份有限公司
润通新元	指	北京润通新元软件技术有限公司
正宏兴和	指	北京正宏兴和科技有限公司
南京鑫衡通	指	南京鑫衡通电子科技有限公司
武汉润通	指	武汉润通新元科技有限公司
有限公司	指	北京力码科信息技术有限公司
股东会	指	北京力码科信息技术有限公司股东会
股东大会	指	北京力码科信息技术股份有限公司股东大会
董事会	指	北京力码科信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京力码科信息技术股份有限公司监事会
金科高创	指	北京金科高创投资管理咨询有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、技术总监
公司章程	指	2013年8月20日由股份公司创立大会暨第一次临时股东大会通过的北京力码科信息技术股份有限公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
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
主办券商、世纪证券	指	世纪证券有限责任公司
线号机、线号打印机、线号标识打印机、线号套管打印机	指	利用热转印原理在塑料管状材质上打印字符的专用设备
标签机、条码机、条码标签打印机	指	利用热转印原理在塑料、纸质、水洗布等材质上打印字符的设备
开关柜	指	电力控制设备，用于电气回路的控制。
二次布线	指	开关柜生产使用过程中控制主回路的工艺步骤。
热转印	指	通过控制热打印头的加热和冷却，使染料熔化，从而使介质着色而完成文字、图像输出的打印技术。
PET	指	英文Polyethylene terephthalate缩写，指聚对苯二甲酸类塑料。
VDC	指	英文Venture Development Corporation缩写，美国著名市场调研公司。
CCIA	指	英文China Computer Industry Association 缩写，中国计算机行业协会。
PVC	指	英文polyvinylchloride缩写，指通用合成树脂。
欧盟CE认证	指	法文“Conformité Européene”的缩写，此标志由欧盟制订，证明此项产品可在欧洲自由交易。
韩国KCC认证	指	英文“Korea Communications Commissio”缩写，指韩国通信委员会对电信设备和产品的强制性认证。
ISO9001	指	国际通用的质量管理体系标准

第一节 基本情况

一、简要情况

中文名称：北京力码科信息技术股份有限公司

英文名称：BeiJing Label & Mark Industries Company

注册资本（定向发行前）：850万元人民币

注册资本（定向发行后）：1200万元人民币

法定代表人：徐峰

组织机构代码：75824615-1

有限公司设立日期：2004年1月5日

股份公司设立日期：2013年9月5日

住所：北京市海淀区地锦路7号院6号楼101室

电话：010-51661676

传真：010-82612532

邮编：100095

网址：<http://www.lmark.net/>

电子邮箱：l_mark@126.com

董事会秘书：宁玮玮

信息披露负责人：宁玮玮

所属证监会行业分类：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）

所属国民经济行业分类代码：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）中的C3913计算机外围设备制造

公司业务：专业标识设备及耗材的研发、生产和销售

二、股份代码、简称、挂牌日期

股份代码：430367

股票简称：力码科

股票种类：普通股

每股面值：1元

股票总量（定向发行前）：850万股

股票总量（定向发行后）：1200万股

挂牌日期： 年 月 日

三、公司股份分批进入全国股份转让系统报价转让时间和数量

《公司章程》第二十七条严格依据《公司法》第一百四十二条的规定制定，对发起人、公开发行人股份前已发行的股份以及董事、监事、高级管理人员的股份做出明确的限售规定。

公司控股股东及实际控制人将严格遵守《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条的规定，分批解除其股票转让限制。

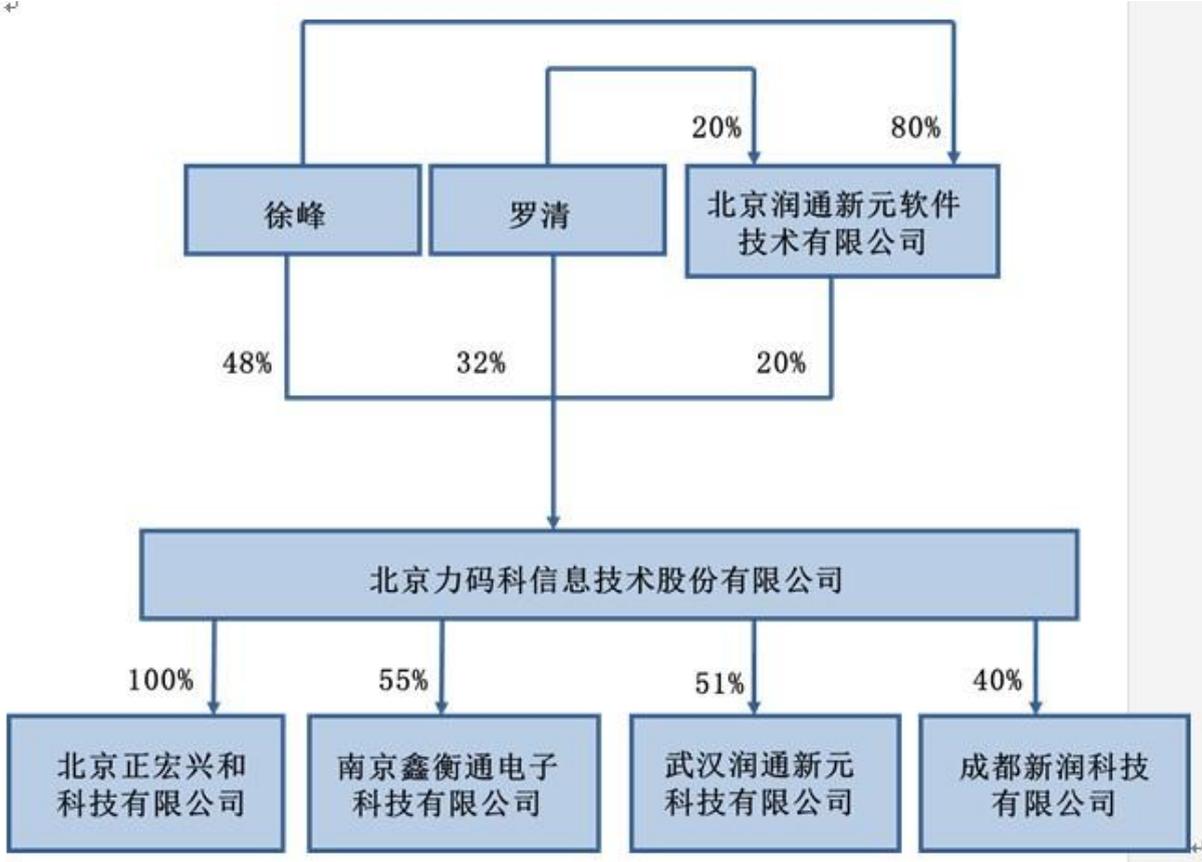
公司全体股东签署了《北京力码科信息技术股份有限公司股东对所持股份自愿锁定的承诺》，全体股东承诺自愿接受《公司法》及《公司章程》上述条款中对其所持股份进行锁定的要求，除此之外，股东无其他特殊锁定承诺。

股份公司于2013年9月5日成立，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股数量及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让股票数量如下：

序号	股东姓名或名称	股东情况	本次定向发行前持有股份数量（股）	本次定向发行后持有股份数量（股）	持股比例（%）	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让股票数量（股）
1	徐峰	董事、高级管理人员	4,080,000.00	5,760,000.00	48.00	1,440,000.00
2	罗清	董事、高级管理人员	2,720,000.00	3,840,000.00	32.00	960,000.00
3	北京润通新元软件技术有限公司	发起人	1,700,000.00	2,400,000.00	20.00	233,300.00
合计	/	/	8,500,000.00	12,000,000.00	100.00	2,633,300.00

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

四、股权结构图



五、主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

徐峰持有公司 48% 的股份，其占股 80% 的润通新元持有公司 20% 的股份，徐峰合计可控制公司 68% 的股份，是公司的控股股东、实际控制人。

公司控股股东及实际控制人近两年一期内未发生变化，为徐峰。

徐峰，男，1966 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年毕业于西安电子科技大学通信工程专业，获工学学士学位。1988 年 8 月至 1997 年 1 月历任中国电子器材总公司职员、团委委员、计算机与通信事业部总经理、总经理助理兼中国电子器材总公司进出口分公司总经理等职位；1997 年 1 月创办北京正宏兴和科技有限公司，任执行董事兼总经理；2001 年 11 月创办北京润通新元软件技术有限公司，任执行董事兼总经理；2004 年 1 月创办北京力码科信息技术有限公司，任执行董事兼总经理。现任公司董事长兼总经理，任期 3 年。

（二）其他股东基本情况

1、罗清，男，1966 年 5 月出生，中国国籍，具有加拿大永久居留权。1988 年毕业于西安电子科技大学，获工学学士学位。1988 年 8 月至 2005 年 1 月历任中国电子器材总公司职员、中国电子器材总公司办公自动化设备分公司总经理；2004 年 1 月至今任北京力码科信息技术有限公司副总经理。现任公司董事、副总经理兼财务总监，任期 3 年。

持有公司 2,720,000 股的股份，占公司股份总数的 32%，占公司股东润通新元 20% 的股份，间接持有公司 4% 的股份。

2、北京润通新元软件技术有限公司成立于 2001 年 11 月 5 日，住所为北京市海淀区永定路 15 号 28 号楼 3 层，注册资本为 100 万元，法定代表人为徐峰，经营范围为：一般经营项目：基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学及一类易制毒化学品）、文化用品、体育用品、日用品。

持有公司 1,700,000 股的股份，占公司股份总数的 20%，未在其他公司持股。

（三）公司股份是否存在质押或其他争议事项

公司股东徐峰、罗清、北京润通新元软件技术有限公司所持公司股份不存在质押等转让限制情形，且不存在股权纠纷或潜在纠纷等争议事项。

（四）前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系

序号	股东姓名或名称	出资方式	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	徐峰	净资产	408.00	48.00
2	罗清	净资产	272.00	32.00
3	北京润通新元软件技术有限公司	净资产	170.00	20.00
合计	/	/	850.00	100.00

徐峰持有润通新元 80%的股权，为润通新元的控股股东、实际控制人，担任润通新元法定代表人、执行董事。罗清持有润通新元 20%的股权，担任润通新元监事。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

六、历史沿革

（一）股本形成情况

1、有限公司的设立

2003年12月15日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了（京海）企名预核（内）字[2003]第11179563号《企业名称预先核准通知书》，预核准企业名称为“北京力码科信息技术有限公司”。

2003年12月18日，徐峰、罗清二人共同签订《北京力码科信息技术有限公司章程》。

有限公司由自然人徐峰、罗清共同以100万元货币出资，注册资本分期交付，其中公司成立时缴付50万元，其余在两年内缴足。

2003年12月30日，北京伯仲行会计师事务所有限公司出具了编号为“京仲开验字[2003]1230J-K号”的《验资报告》，验证首期50万元出资已到位。

2004年1月5日，有限公司领取了注册号为1101082638034的《企业法人营业执照》，住所为北京市海淀区海淀南路甲21号海建大厦816室，法定代表人为徐峰，注册资本为100万元（实缴注册资本为50万元）。有限公司的经营范围为：法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	应缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	徐峰	60.00	30.00	货币	60.00
2	罗清	40.00	20.00	货币	40.00
合计	/	100.00	50.00	/	100.00

2、有限公司第一次变更住所

2004年9月16日，有限公司住所由“北京市海淀区海淀南路甲21号海建大厦816室”变更为“北京市海淀区海淀南路甲21号海建大厦510室”。

3、有限公司第二次变更住所

2005年7月1日，有限公司住所由“北京市海淀区海淀南路甲21号海建大厦510室”变更为“北京市海淀区海淀南路甲21号海开大厦8105号”。

4、有限公司完成出资

2005年10月12日，公司股东徐峰、罗清分别缴付出资30万元、20万元，本次出资完成后，公司实缴注册资本为100万元。

本次变更后股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	徐峰	60.00	货币	60.00
2	罗清	40.00	货币	40.00
合计	/	100.00	/	100.00

2005年10月14日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局海淀分局完成工商变更登记。

本次出资未经会计师事务所审验，北京市工商行政管理局海淀分局根据中国光大银行北京海淀支行于2005年10月12日出具的第0110313、0110314号《交存入资资金报告单》确认出资已缴付。

北京市工商行政管理局于2004年2月15日颁布并实施的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》（以下简称“《意见》”）第十三条：“投资人以货币形式出资的，应到设有“注册资本（金）入资专户”的银行开立“企业注

注册资本（金）专用帐户”交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额”，故有限公司此次缴纳出资余额时，只需提供《交存入资资金凭证》，而无需提供验资报告。据此，确认有限公司此次缴纳出资余额行为符合当时主管部门的相关规定，出资真实，合法有效。

5、有限公司第三次变更住所

2008年12月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司住所变更为“北京市海淀区西北旺镇皇后店村西77-101号”，并修改《公司章程》。

2009年4月29日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局海淀分局完成工商变更登记，领取注册号为110108006380340的企业法人营业执照。

6、有限公司第一次增加注册资本

2009年11月18日，公司召开股东会，全体股东一致同意增加新股东北京金科高创投资管理咨询有限公司，公司注册资本由100万元增至125万元，北京金科高创投资管理咨询有限公司以货币出资25万元，并修改《公司章程》。

2009年12月8日，新股东北京金科高创投资管理咨询有限公司与力码科信息技术有限公司及其全体股东签订了《投资协议》，该协议规定北京金科高创投资管理咨询有限公司出资300万元，其中25万元作为注册资本，275万元作为资本公积金。

2009年12月18日，公司召开股东会，全体股东一致同意由徐峰、罗清、北京金科高创投资管理咨询有限公司组成新的股东会，公司注册资本为125万元，其中北京金科高创投资管理咨询有限公司以货币出资25万元、罗清以货币出资40万元、徐峰以货币出资60万元，并修改《公司章程》。

2009年12月22日，北京伯仲行会计师事务所有限公司出具了编号为“京仲变验字[2009]1224Z-W号”的《验资报告》，验证新增25万元出资已到位。

2010年1月25日，北京银行出具的进账单确认北京金科高创投资管理咨询有限公司划款275万元予力码科，验证275万元资本公积金已到位。

本次变更后有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
----	----------	---------	------	---------

1	徐峰	60.00	货币	48.00
2	罗清	40.00	货币	32.00
3	北京金科高创投资管理咨询有限公司	25.00	货币	20.00
合计	/	125.00	/	100.00

2009年12月25日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局海淀分局完成工商变更登记。

7、有限公司第一次股权转让

2012年4月9日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意北京金科高创投资管理咨询有限公司将其所持有的公司25万元货币出资转让给北京润通新元软件技术有限公司，并修改《公司章程》。

2012年4月27日，金科高创与润通新元就上述出资转让事宜签署《出资转让协议》，本次出资转让的价格由转让双方友好协商，金科高创将其对力码科25万元出资作价300万元人民币转让给润通新元。

各方就上述出资转让事宜签署《出资转让协议书》，本次出资转让的价格由转让双方友好协商，按照原始出资价格确定。

经过此次变更，有限公司股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	徐峰	60.00	货币	48.00
2	罗清	40.00	货币	32.00
3	北京润通新元软件技术有限公司	25.00	货币	20.00
合计	/	125.00	/	100.00

2012年5月18日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局海淀分局完成工商变更登记。

8、有限公司第四次变更住所、第一次变更经营范围

2013年1月15日，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司住所变更为“北京市海淀区地锦路7号院6号楼101室”，将公司经营范围变更为：许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；计算机技术培训；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、文化用品、体育用品、日用品。（未取得行政许可的项目除外），并修改《公司章程》。

2013年1月29日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局海淀分局完成工商变更登记。

9、有限公司整体变更为股份公司

2013年7月18日，有限公司召开股东会，同意委托北京永拓会计师事务所有限责任公司（以下简称“永拓会计师”）进行净资产的审计并出具审计报告；同意委托北京世纪智源资产评估有限责任公司（以下简称“世纪智源评估师”）对公司进行资产评估并出具评估报告。

2013年7月30日，永拓会计师出具编号为“京永审字（2013）第14610号”的《审计报告》，截止2013年6月30日，有限公司账面净资产值为8,867,345.80元。

2013年7月31日，世纪智源评估师出具了编号为“智源评报字[2013]D004号”的《评估报告》，截止2013年6月30日，有限公司净资产值为人民币9,298,500.00元。

2013年8月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意现有三名股东作为股份公司的发起人，有限公司整体变更为股份公司。

2013年8月2日，公司全体发起人签订了《发起人协议》，约定以有限公司截止2013年6月30日经审计的账面净资产值8,867,345.80元人民币中的8,500,000.00元人民币折为股份公司股本，其余计入资本公积，总计折合的股本总额为8,500,000.00股（每股面值为人民币壹元），同时明确了各发起人在公司设立过程中的权利和义务。

2013年8月19日，永拓会计师出具了编号为“京永验字（2013）第21011号”的《验资报告》，验证截止2013年6月30日，股份公司已收到上述全体发起人以其

拥有的有限公司的净资产折合的股本 8,500,000.00 元，净资产折合股本后的余额计入资本公积。股东及出资比例不变。

2013 年 8 月 20 日，股份公司召开创立大会，通过设立股份公司的议案，并选举了股份公司第一届董事会成员和第一届非职工代表监事会成员。

此次变更后股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	徐峰	净资产	408.00	48.00
2	罗清	净资产	272.00	32.00
3	北京润通新元软件技术有限公司	净资产	170.00	20.00
合计	/	/	850.00	100.00

2013 年 9 月 5 日，公司取得北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。注册号为 110108006380340，公司类型为股份有限公司，注册资本为 850 万元，法定代表人为徐峰，公司住所为北京市海淀区地锦路 7 号院 6 号楼 101 室，经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；计算机技术培训；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金交电、化工产品（不含危险化学及一类易制毒化学品）、文化用品、体育用品、日用品（未取得行政许可的项目除外）。

（二）重大资产重组情况

有限公司于 2012 年先后收购正宏兴和、南京鑫衡通、武汉润通新元及成都新润的股权，收购完成后，正宏兴和成为有限公司全资子公司，南京鑫衡通、武汉润通新元成为有限公司控股子公司，成都新润成为有限公司参股子公司。

历次资产重组中股权转让各方在平等、充分协商的基础上，均依照原股东原始出资价格即 1 元/股的价格转让股权，价格公平、公允，未损害公司及其他股东的利益。历次资产重组均经过相关子公司内部决策和审批程序。但有限公司阶段，公司未制定关联交易制度，公司章程中也未对关联交易的审批做出规定，经核查未见股权转让关联交易相关书面审批记录。股份公司成立后，《公司章程》、《关联交易决策管

理办法》对关联交易等事项的决策进行了规定，未来股权转让关联交易将严格依照上述制度执行。

具体资产重组情况如下：

1、有限公司收购正宏兴和全部股权

2012年8月1日，正宏兴和召开股东会，全体股东一致同意新增北京力码科信息技术有限公司为股东，徐峰、邓滨将其在公司的全部50万元出资转让予北京力码科信息技术有限公司，并修改《公司章程》。

各方就上述出资转让事宜签署《出资转让协议书》，本次出资转让的价格经友好协商，按照原始出资价格确定。

此次变更前，正宏兴和股权结构如下：

序号	出资人姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	徐峰	33.50	货币	67.00
2	邓滨	16.50	货币	33.00
合计	/	50.00	/	100.00

经过此次变更，正宏兴和股权结构如下：

序号	出资人名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京力码科信息技术有限公司	50.00	货币	100
合计	/	50.00	/	100.00

2012年8月24日，正宏兴和完成本次工商变更登记。

2、有限公司收购南京鑫衡通55%的股权

2012年9月1日，南京鑫衡通召开股东会，全体股东一致同意新增北京力码科信息技术有限公司为股东，徐峰将其在公司的16.5万元出资转让予北京力码科信息技术有限公司，并修改《公司章程》。

徐峰与北京力码科信息技术有限公司就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》，本次股权转让的价格经双方友好协商，按照原始出资价格确定。

此次变更前，南京鑫衡通股权结构如下：

序号	出资人姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	徐峰	16.50	货币	55.00
2	陶新艳	13.50	货币	45.00
合计	/	30.00	/	100.00

经过此次变更，南京鑫衡通股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京力码科信息技术有限 公司	16.50	货币	55.00
2	陶新艳	13.50	货币	45.00
合计	/	30.00	/	100.00

2012年10月25日，南京鑫衡通完成本次工商变更登记。

3、有限公司收购武汉润通 51%的股权

2012年10月19日，武汉润通召开股东会，全体股东一致同意新增北京力码科信息技术有限公司为股东，徐峰、罗清将其在公司的25.5万元出资转让予北京力码科信息技术有限公司，并修改《公司章程》。

各方就上述出资转让事宜签署《股权转让协议》，本次股权转让的价格经各方友好协商，按照原始出资价格确定。

此次变更前，武汉润通股权结构如下：

序号	出资人姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李文贺	24.50	货币	49.00
2	徐峰	13.00	货币	26.00
3	罗清	12.50	货币	25.00
合计	/	50.00	/	100.00

经过此次变更，武汉润通股权结构如下：

序号	出资人姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京力码科信息技术 有限公司	25.50	货币	51.00
2	李文贺	24.50	货币	49.00

合计	/	50.00	/	100.00
----	---	-------	---	--------

2012年10月19日，武汉润通完成本次工商变更登记。

4、有限公司收购成都新润40%的股权

2012年10月16日，成都新润召开股东会，全体股东一致同意新增北京力码科信息技术有限公司为股东，徐峰将其在公司的34%的股权转予北京力码科信息技术有限公司，徐晋华分别将其在公司的14%、10%、6%的股权转予徐马世红、代秋林、北京力码科信息技术有限公司，并修改《公司章程》。

各方就上述股权转让事宜分别签署《股权转让协议》，本次股权转让的价格经双方友好协商，按照原始出资价格确定。

此次变更前，成都新润股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	徐峰	34.00	货币	34.00
2	代秋林	30.00	货币	30.00
3	徐晋华	30.00	货币	30.00
4	马世红	6.00	货币	6.00
合计	/	100.00	/	100.00

经过此次变更，成都新润股权结构如下：

序号	出资人姓名或名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京力码科信息技术有限公司	40.00	货币	40.00
2	代秋林	40.00	货币	40.00
3	马世红	20.00	货币	20.00
合计	/	100.00	/	100.00

2012年11月9日，成都新润完成本次工商变更登记。

公司收购上述子公司前，公司未建立成熟的销售网络，主要依靠自身业务人员与经销商网络开展业务，品牌认知度不高，客户粘性较低。

公司收购上述子公司后，公司的全国性销售网络布局基本完成，北京正宏公司原有的北京、上海、济南、西安业务部，南京新衡通公司原有的南京、南昌业务部，武

汉润通新元公司原有的武汉、郑州、长沙业务部，均成为公司直属的销售机构。销售网络的健全为今后公司的发展打下了坚实的基础。

公司为建立完善销售网络同时规范经营管理，减少关联交易于 2012 年 8 月、9 月、10 月收购了徐峰所持北京正宏、南京鑫衡通、武汉润通新元三家公司股权。收购完成后，公司持有北京正宏 100% 股权、南京鑫衡通 55% 股权、武汉润通新元 51% 股权，公司将上述三家公司作为子公司纳入合并财务报表范围。2012 年度合并前后公司经营情况如下：

单位：元

项目	2012 年合并前数据	2012 年合并后数据
营业收入	8,138,982.98	15,700,555.62
营业成本	5,117,903.82	11,287,820.91
产品毛利率	37.12%	28.11%
净利润	27295.07	-5201.24

收购子公司后公司营业收入增长，增长率为 92.91%，毛利率下降 9.01%，净利润减少 32496.25 元。收购股权后公司销售网络进一步完善，销售规模扩大，提高了产品的市场占有率。虽然盈利能力略有下降，但通过收购规范公司治理，避免了关联交易，并搭建起了以子公司为中心向全国各地辐射的销售网络，对于公司长远发展规划具有重大意义。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司合并前资产总额为 1181.96 万元，合并后资产总额为 1684.94 万元，公司资产总额增大增强了企业抗风险能力，优化了企业资产负债结构。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

1、徐峰，公司董事长，详见本说明书“第一节基本情况”之“五、主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、罗清，公司董事，详见本说明书“第一节基本情况”之“五、主要股东情况”之“（二）其他股东基本情况”。

3、王怀东，男，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年毕业于河北科技大学计算机科学与技术专业，获学士学位。1999年7月至2000年6月任石家庄大天力保健食品有限公司广告部CI设计师；2000年6月至2001年9月任高邑县计生委流动人口科科员；2001年10月至2004年3月任石家庄沐林软件技术有限公司项目经理；2004年4月加入公司。现任公司董事兼技术总监，任期3年。未持有公司股份。

4、聂一彤，女，1966年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月毕业于北京化工学院高分子材料加工机械专业，获学士学位。1989年8月至1999年9月任职于北京市塑料一厂；1999年10月至2005年6月，任职于北京合义会计师事务所；2005年7月至今，任职于北京安审会计师事务所(北京安信君合会计师事务所)；2010年7月加入公司。现任公司董事兼财务顾问，董事任期3年。未持有公司股份。

5、李玉明，男，1987年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年毕业于山东阳谷县职业中等专业学校，中专学历。2007年2月至2009年3月就职于北京松下彩色显像管有限公司；2009年3月加入公司。现任公司董事兼品管部经理，董事任期3年。未持有公司股份。

（二）公司监事

1、杨忠虎，男，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年毕业于山东省技术学院聊城分校自动化机械制造专业，获高级技工证书。2001年11月至2003年6月，任北京正宏兴和科技有限公司库管和销售经理助理；2003年7月至2004年12月，任北京正宏兴和科技有限公司成都办事处经理；2005年1月加入公司。现任公司监事会主席兼上海办事处经理，监事会主席任期3年。未持有公司股份。

2、姚绪建，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于西北大学经济管理学院经济学系，大专学历。2003年7月至2004年5月历任河南豫利建安公司统计员、采购部经理；2004年5月加入公司。现任公司职工代表监事兼济南办事处经理，职工代表监事任期3年。未持有公司股份。

3、宋来军，男，1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年毕业于山东省梁山县小路口第二中学，初中学历。2002年7月至2004年12年在北京金

泓科技有限公司生产车间担任组长；2005年4月加入公司。现任公司监事兼杭州办事处经理，监事任期3年。未持有公司股份。

（三）公司高级管理人员

1、徐峰，公司总经理，详见本说明书“第四章公司基本情况”之“五、主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、罗清，公司副总经理、财务总监，详见本说明书“第四章公司基本情况”之“五、主要股东情况”之“（二）其他股东基本情况”。

3、王怀东，公司技术总监，详见本说明书“第四章公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

4、宁玮玮，男，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于北京城市学院社区管理专业，专科学历。2004年6月至2006年9月历任香港地铁物业(北京)公司、北京棕榈泉物业管理有限责任公司客服部大堂经理；2006年11月至2007年10月，任北京长远天地物业管理公司客服部物业经理；2007年10月到2012年8月，任北京快迪特资产管理顾问有限公司总经理助理；2012年10月加入公司。现任公司董事会秘书兼总经理助理，董事会秘书任期3年。未持有公司股份。

公司全体董事、监事、高级管理人员签署《关于竞业禁止及相关事项的声明》，声明如下：本人与原任职单位无竞业禁止相关约定，未取得原任职单位给予的竞业禁止相关经济补偿；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；如上述声明不实，本人愿承担全部法律责任。

八、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表及与同行业上市公司的比较情况

（一）最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	14,482,249.50	16,849,359.57	15,584,236.94
负债总计	5,383,507.76	9,453,933.70	7,263,609.83
股东权益合计	9,098,741.74	7,395,425.87	8,320,627.11
归属于申请挂牌公司 股东权益合计	8,867,345.80	7,134,717.46	7,094,615.49
每股净资产	1.07	5.92	6.66

归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.04	5.71	5.67
资产负债率（母公司）（%）	15.32	39.64	29.96
流动比率（倍）	2.61	2.05	2.73
速动比率（倍）	1.37	1.14	1.43
项目	-	-	-
营业收入	8,831,317.82	15,700,555.62	18,541,177.55
净利润	1,703,315.87	-5,201.24	816,698.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,708,658.44	-20,328.18	885,406.76
扣除非经常性损益后的净利润	-220,472.27	-438,469.23	325,799.89
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	-191,159.73	-411,357.57	393,635.85
毛利率（%）	28.33	28.11	23.40
净资产收益率（%）	18.72	-0.07	9.82
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-2.42	-5.93	3.92
基本每股收益（元/股）	0.20	-0.004	0.65
稀释每股收益（元/股）	0.20	-0.004	0.65
应收账款周转率（次）	2.53	4.53	5.99
存货周转率（次）	0.93	1.58	1.87
经营活动产生的现金流净额	-1,660,161.83	1,485,968.13	250,042.85
每股经营活动产生的现金流净额（元/股）	-0.20	1.19	0.20

注①：以上财务指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

注②：上述财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入 × 100%
- 2、加权平均净资产收益率 = 净利润 ÷ 加权平均净资产 × 100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益） = (净利润 - 非经常性净损益) ÷ 加权平均净资产
- 4、每股收益 = 净利润 ÷ 普通股加权平均数

- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款(扣除坏账准备)
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货(扣除存货跌价准备)
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

(二) 与同行业上市公司的比较情况

山东新北洋信息技术股份有限公司(002376)的主营业务为专用打印设备,主要生产标签打印机、收据打印机及嵌入式打印机,与公司同属 C3913 计算机外围设备制造业,同时产品均采用热转印印刷技术工作,产品制造工艺、工作原理及部分功能较为接近。因此项目组选取该公司进行比较如下:

(1) 盈利能力比较

主要财务指标	公司		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
主营业务毛利率(%)	28.33	28.11	23.40
净资产收益率(%)	18.72	-0.07	9.82
基本每股收益(元)	0.20	-0.004	0.65
主要财务指标	新北洋		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
主营业务毛利率(%)	46.99%	48.76%	47.10%
净资产收益率(%)	5.04	15.41	13.64
基本每股收益(元)	0.12	0.55	0.40

报告期内,公司的主营业务毛利率低于新北洋,主要是因为公司耗材产品的毛利率不到10%,拉低了公司整体毛利率。公司2012年度的加权平均净资产收益率和每股收益为负数,低于新北洋,主要是公司扩大经营规模及持续保持产品研发投入导致期间费用一直处于高位,影响了利润水平。

(2) 偿债能力比较

主要财务指标	公司		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
资产负债（%）	15.32	39.64	29.96
流动比率（%）	2.61	2.05	2.73
速动比率（%）	1.37	1.14	1.43
主要财务指标	新北洋		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
资产负债（%）	17.40	15.77	15.38
流动比率（%）	3.75	4.39	5.43
速动比率（%）	3.24	4.01	5.02

公司上述指标均低于新北洋，主要原因是公司借用实际控制人徐峰资金用于公司经营，报告期内尚未归还，造成大额其他应付款挂账。为了规范公司治理，公司已于 2013 年下半年开始陆续归还欠款，并承诺未来将通过其他融资渠道解决资金需求，避免关联方资金拆借。

（3）营运能力比较

主要财务指标	公司		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
应收账款周转率（%）	2.53	4.53	5.99
存货周转率（%）	0.93	1.58	1.87
主要财务指标	新北洋		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
应收账款周转率（%）	1.10	1.21	4.10
存货周转率（%）	3.00	9.65	4.50

公司应收账款周转率高于新北洋，回款速度较快，平均收账期较短。公司将继续完善相关管理制度，在保证经营灵活性的同时不断加强对应收账款的分类管理，持续提高公司的营运能力。

报告期内，公司存货周转率低于新北洋的主要原因是，公司于 2011 年开始销售网络的搭建，截至 2013 年 6 月，公司已形成可以辐射至全国的大型销售网络，下属 3 家子公司、1 家参股公司及 14 家办事处。与此同时，公司持续增大采购力度，以满足公司经营规模的扩大。

九、相关机构情况

（一）主办券商

机构名称：世纪证券有限责任公司

法定代表人：卢长才

住所：深圳市福田区深南大道招商银行大厦 40-42 层

联系电话：0755-83199599

传真：0755-83199502

经办人员：逢伟（项目小组负责人）、王晨光、陆倩茹、陈羽、宋皓宇

（二）律师事务所

机构名称：北京市国度律师事务所

法定代表人：岳延中

住所：北京市朝阳区建国门外大街乙 8 号丽晶苑 13A

联系电话：65662722

传真：65683625

经办人员：金辉（项目负责人） 马晓东

（三）会计师事务所

机构名称：北京永拓会计师事务所有限责任公司

法定代表人：吕江

住所：北京市朝阳区关东店北街一号国安大厦 13 层

联系电话：010-65950411

传真：010-65955570

经办人员：许茂芝（项目小组负责人）、刘俊亮

（四）资产评估机构

机构名称：北京世纪智源资产评估有限责任公司

法定代表人：陆庆

地址：北京市海淀区复兴路丙 12 号 4 层 409 室

联系电话：63960701

传真：63960720

项目组成员：雷克华（项目小组负责人）、孙雁、王瑜、彭玉华

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

负责人：戴文华

住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

邮编：100033

第二节 公司业务

一、公司业务情况

（一）主营业务

公司研发、生产及销售线号打印机、条码标签打印机以及相关耗材等专业标识设备，服务于电力设备生产、零售、物流、医疗等行业客户。公司研发的系列产品采用热转印原理将文字和符号通过专用色带油墨印制到 PVC 套管、PET、不干胶等介质上，用于配电柜线缆的嵌套整理标号、物品标签粘贴管理等用途，从而代替传统手写标识。产品具有分辨率高、打印速度快、字体不易脱落、自动化程度高、操作简单直观、携带方便等特点。同时，利用遍布全国多个省市的销售网络，公司还经销其他品牌的线号机、标签机。

（二）主要产品与服务

1、线号打印机

线号打印机定位于满足用户对开关柜生产、二次布线及电力施工进行线缆标注的需求。产品具备自主研发的操作软件和内部机械结构，使用热转印原理将用户需要的任意字符以专用油墨打印在 PVC 套管线材上，并可根据设定将线材进行自动定长等距的分段半切，方便用户操作人员直接取用后将分段的套管套在开关柜线缆上完成标注。公司在产品设计研发过程中，重视用户界面友好和操作可靠性，精确标定齿轮速比和控制软件性能指标，确保产品运行快捷流畅。同时，公司所研发的线号机系列注重产品的多用途和轻便性，采用提包式便携设计及移动电源，目前已形成多个产品型号，不断满足客户对产品性能和便捷使用的要求。



2、条码标签打印机

条码标签打印机定位于满足用户对重要物品及物流程序进行信息分类、身份标注、规范管理的需求。公司产品可以在通用的热敏纸、不干胶等材料上实现文字符号、条码图形的快速打印，广泛用于超商、食品制作、运输、医院、企业机关等用户单位的生产和资产管理业务中，可即时打印粘贴于各类物品和介质表面，消除了传统手写标签的不规范、易出错的弊端，提高了用户的生产管理效率。



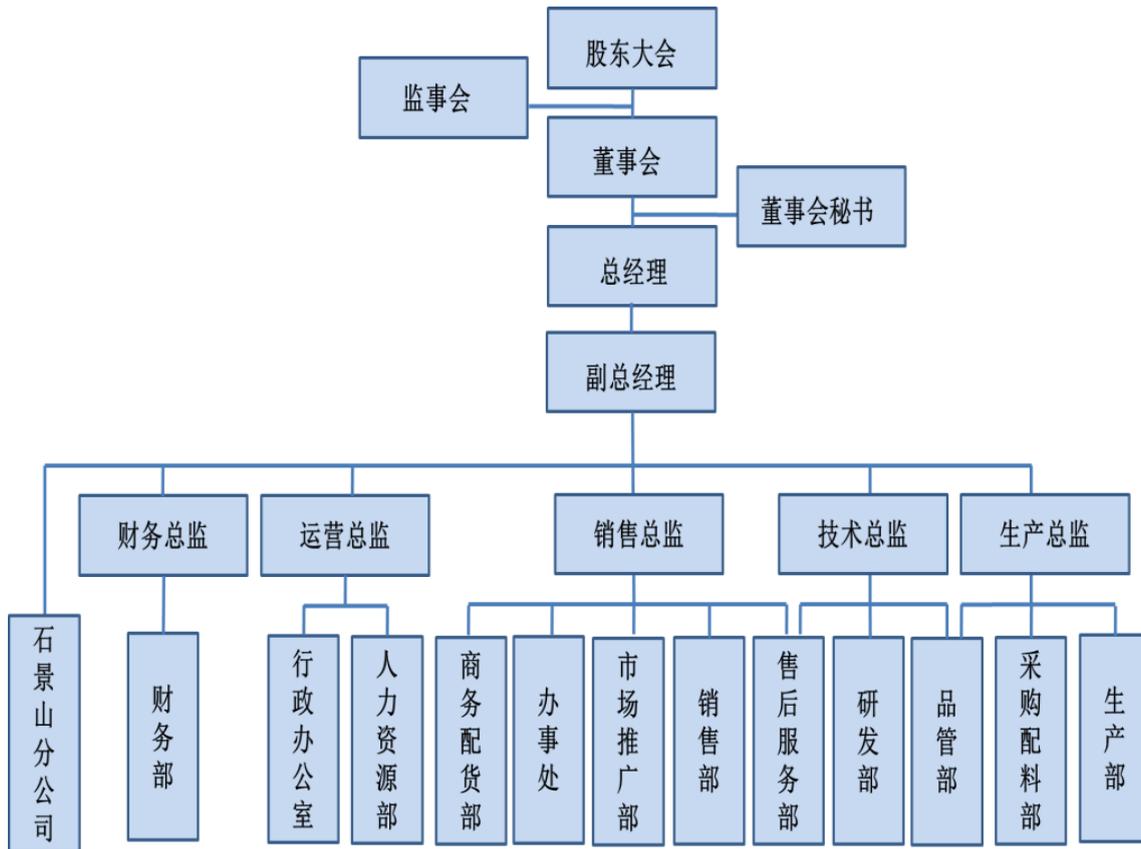
3、相关耗材

线号打印机耗材分为色带和 PVC 套管，条码标签机耗材为热敏纸，公司目前生产销售线号机色带和标签热敏纸。色带定位于满足用户对线号机产品持续使用的需求。公司产品运用独特的射频识别码技术保障色带不被仿冒。在产品的设计生产过程中，每盒色带耗材都有专用的射频识别码，可与公司线号打印机进行通讯，以验证耗材的真伪并记录使用量，公司所有型号线号打印机只能装配本公司生产的耗材才能使用，在防止仿冒的同时也锁定了最终用户，保证了公司对用户持续使用产品需求的控制。标签热敏纸定位于满足用户对条码标签机产品持续使用的需求，通过感热显像的方式形成字符。



(三) 公司生产服务流程及方式

1、公司组织架构图



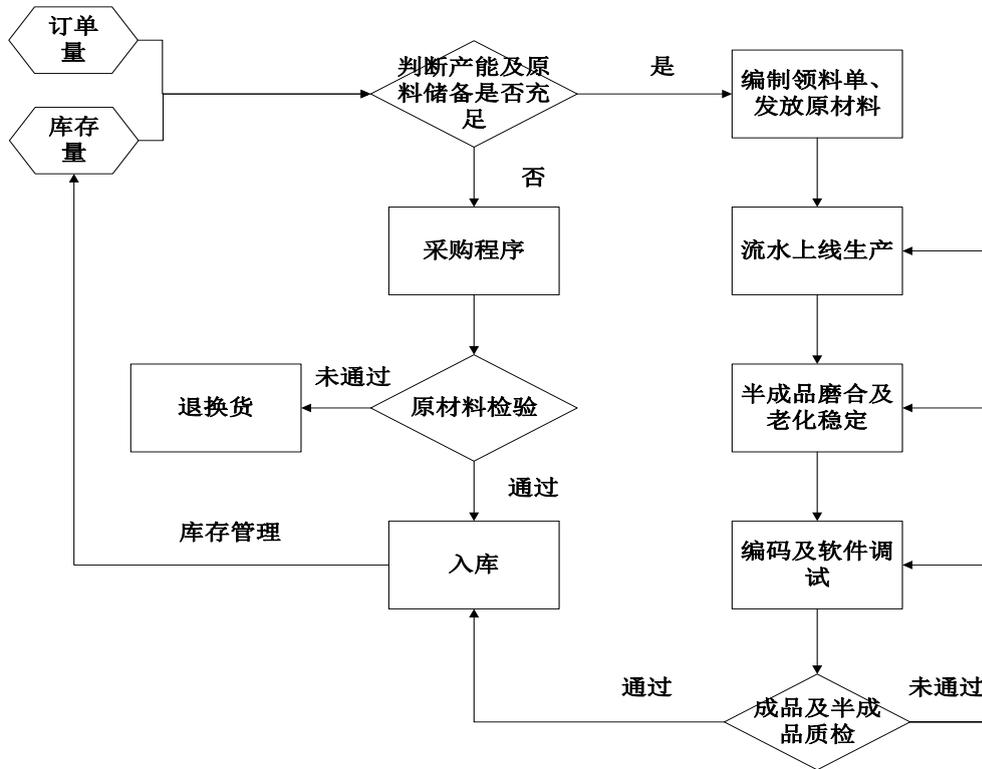
北京力码科信息技术有限公司石景山分公司设立于2013年4月18日，注册号为110107015798182的，营业场所为北京市石景山区双峪路甲23号-4号，负责人为徐峰。经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软服务；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；计算机技术培训；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、文化体育用品、日用品。

2、生产和采购模式

生产部门分为生产组、质检组、库管组等三个子部门，由车间主任进行统筹管理。其中，生产组包括色带分切、色带装配、标签耗材以及机器设备等四个职能小组，质检组负责采购、生产中半成品以及产成品的检验，直接对总经理负责。生产全过程由作业指导书和生产流程单进行规范，质量管理全程贯穿原材料入库、生产线卡控以及产成品总检。

采购的发起由专职采购人员根据 ERP 系统中缺货统计表和生产计划表进行下单，需要报经副总经理进行审批，到货后通过 ERP 系统开具发票和申请支付款项。

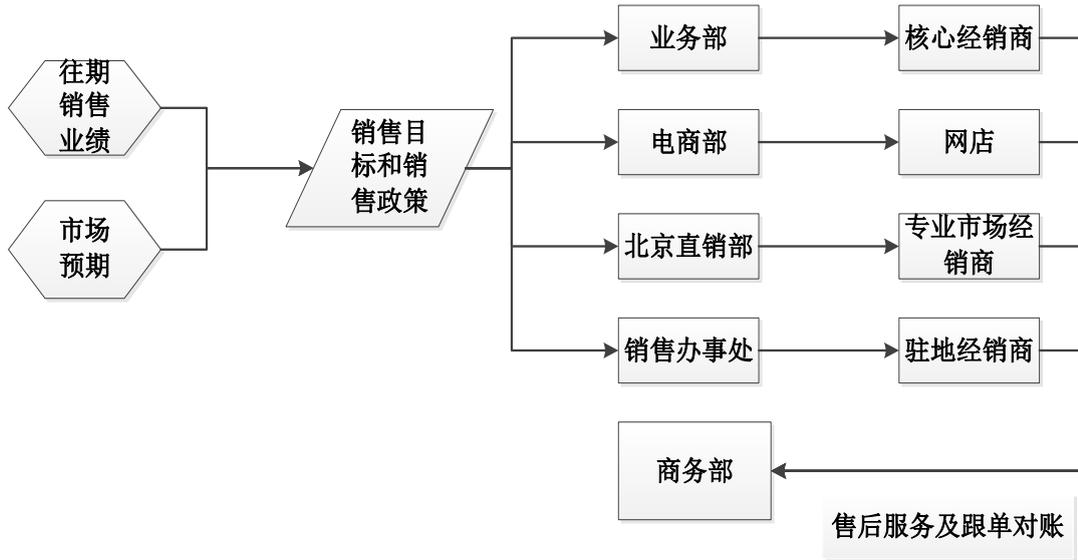
该制度既能满足业务需要，防止过多采购增加不必要的营业成本，同时又能将采购需求人、审批人和最后的付款人的职能完全分离，有利于防止舞弊。



3、销售模式

公司销售部门由销售总监、业务部、电商部及北京直销部、十四个外地销售办事处等子部门构成，分别负责销售目标和政策的制定、核心经销商、网店、终端市场小型经销商和驻地市场销售及经销网络的发展。由客户经理负责与经销商的联系及管理沟通工作，促进销售目标的达成，同时也关注新的销售渠道的出现，扩展公司的销售网络。经销商合同及相关的销售政策由公司统一签订，外地销售办事处无权单独签约经销商。合同签订后由商务部负责与经销商售后服务及发货跟单的对接工作。在整个销售过程中，环节流程严密，部门之间衔接设计合理，权责关系清楚，审批层级明确。

公司整个产品销售过程由销售部和商务部负责，其中销售部负责考察与签约经销商及进行后期的考核管理，同时直接管理各地销售办事处。商务部负责客户维护流程、合同档案管理、储运跟单、售后和维修等中后台职能。不同的环节由不同的岗位分别执行，并全部通过企业 CRM 平台管理系统进行流转，保证了岗位的分离、独立、制衡和监督。



二、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品技术含量

1、线号套管打印机

(1) 机芯齿轮传动速比控制技术

通过对线号打印机机芯传动方式的结构和齿比设计，使得机芯在电机的带动下可以产生不同的转速比从而调整打印的清晰度，该项技术可以使得机芯经过简单的调整设置就可以迅速制成适合不同清晰度要求的产品，免去了重新设计及开模制作新机芯的成本和时间支出，同时可以针对用户的使用环境要求进行模块化的配置，增强了对市场需求的反应能力。公司实际控制人为保护此项技术申请了“ZL200920278008.9 多功能机芯”实用新型专利。

(2) 耗材自动全切和半切技术

线号打印机在工作时，为了方便用户的使用，每个字段完成后需要切割一次，但又不能完全切断导致套管标识散落，当所有打印内容完成后才要将套管完全切断。该项技术通过对线号机内部切刀动作机构的重新设计，实现了在只用一台驱动电机的情况下对套管耗材的全自动半切和全切，达到既能提高产品的自动化水平，又能降低产品生产成本的目的。同时由于产品零部件的减少，增加了整机的可靠性和使用寿命。公司为保护此项技术申请了“ZL200720178118.9 多功能切刀”实用新型专利。

(3) 多语言操作底层控制系统

通过对于产品底层嵌套控制软件结构和功能模块的优化设计，使得公司能够根据

用户的不同需求快速研发适应不同语言要求和操作习惯的产品，从而满足市场需求。目前公司已经研发完成英文、俄文和韩文版产品并投放市场。公司为此注册了“2010SR027192 线号打印机控制系统”、“2010SR026821 Labelmaker 标签编辑软件”等四项软件著作权。

2、色带耗材

射频加密技术

采用射频识别技术对公司产品所配套的色带耗材通过物理封装进行加密，只有当公司所生产的线号机识别到了正品色带芯片中的密码和信息之后，耗材才能被正常使用。当耗材中芯片检测到有非法破解的信号时，启动自销毁程序，有效保护密钥安全。该技术采用了非接触式设计，不易生锈和损坏，具备高可靠性，同时方便编制多组密码和快速加密，提高了生产效率。采用该技术后不仅可以防止仿冒耗材对机器的损坏，而且能够通过编制批次密码实现耗材的定向销售，防止经销商的产品窜货，增强最终用户的使用黏性。公司实际控制人为保护此项技术申请了“ZL200910242093.8 一种通过射频电子标签对耗材进行加密的方法”发明专利、“ZL200920278009.3 配件加密装置”实用新型专利。

(二) 知识产权

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司名下拥有5项专利，其中1项为发明专利，4项为实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	保护期间
1	发明	防伪系统(一种基于计算机系统的票务防伪方法及门票防伪方法)	ZL02131188.9	北京力码科信息技术有限公司	2002.10.15 至 2022.10.14
2	实用新型	多功能打印机	ZL200420005738.9	北京力码科信息技术有限公司	2004.03.04 至 2014.03.03
3	实用新型	时间标签打印机	ZL200720154964.7	北京力码科信息技术有限公司	2007.07.20 至 2017.07.19

4	实用新型	多功能切刀	ZL200720178118.9	北京力码科信息技术有限公司	2007.10.09 至 2017.10.08
5	实用新型	线号打印机	ZL200720154962.8	北京力码科信息技术有限公司	2007.07.20 至 2017.07.19

2、专利许可使用权

2009年12月26日，力码科与徐峰签署《专利许可使用书》，徐峰将其拥有的专利号为ZL200910242093.8、ZL200920278008.9、ZL200920278009.3、ZL200920350029.7等4项专利无偿授权力码科在专利有效期内使用，许可方式为独占许可，被授权使用专利信息如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	保护期间
1	发明	一种通过射频电子标签对耗材进行加密的方法	ZL200910242093.8	徐峰	2009.12.04 至 2029.12.03
2	实用新型	多功能机芯	ZL200920278008.9	徐峰	2009.12.04 至 2019.12.03
3	实用新型	配件加密装置	ZL200920278009.3	徐峰	2009.12.04 至 2019.12.03
4	实用新型	标签打印机色带盒	ZL200920350029.7	徐峰	2009.12.25 至 2019.12.24

徐峰授权公司无偿使用的知识产权包括一项发明、三项实用新型。其中，关于线号打印机耗材射频加密的发明专利直接与公司耗材销售及所产生的利润相关，报告期内，公司耗材销售所占营业收入比重达到了53.3%，产生利润占总利润的14.8%。另外，关于多功能机芯的实用新型直接关系到公司标签打印机的产能和性能指标，报告期内，标签打印机销售额占公司总销量的12.6%，产生利润占总利润的17.2%。综上所述，徐峰授权公司使用知识产权所产生的相关销售额占公司总销售额的65.9%，所产生的相关利润占总利润的32%。

有限公司时期，徐峰从事上述专利技术的研发是其本职工作，属于执行公司的工作任务；同时，徐峰在完成上述技术成果的研究开发过程中大部分利用了公司的资金、设备、器材和原材料，因此，上述专利技术为徐峰的职务发明。

截至本公开转让说明书签署之日，为明确徐峰上述职务发明的权属情况，徐峰与股份公司签订了《专利权转让合同》，约定将上述专利技术无偿转让给股份公司并承诺在2014年1月1日前办理权属变更手续。目前，徐峰与股份公司正在办理上述专利技术的权属变更手续。

3、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司名下拥有4项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	简称	版本号	著作权人	登记号	保护期间
1	Labelmaker 标签编辑软件	Labelmaker560	V1.10	北京力码科信息技术有 限公司	2010SR026821	2010.06.04 至 2060.06.03
2	桌面式标签打印控制系统	LK560BI	V1.00	北京力码科信息技术有 限公司	2010SR027047	2010.06.04 至 2060.06.03
3	线号打印机控制系统	LK330BI	V1.32	北京力码科信息技术有 限公司	2010SR027192	2010.06.05 至 2060.06.04
4	Tubemaker 线号编辑软件	Tubemaker330	V1.00	北京力码科信息技术有 限公司	2010SR027205	2010.06.05 至 2060.06.04

4、注册商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司名下拥有3项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称/商标图形	注册号	核定使用商品类别	商标权人	注册有效期
----	-----------	-----	----------	------	-------

1	力码	465042 3	文字处理机；计算机周边设备；与计算机联用的打印机；条码读出器；扫描仪（数据处理设备）；商品电子标签；绘图机；复印机（光电、静电、热）；验手纹机	北京力码科信息技术有限公司	2008.02.28 至 2018.02.27
2	Runtorch	127619 3	计算机；计算机软件（录制好的）；声音复制器；录音机；半导体；电池；报警器；电声组合件；电话机；传真机	北京力码科信息技术有限公司	2009.05.21 至 2019.05.20
3	润通	128869 6	计算机；计算机软件（录制好的）；声音复制器；录音器；半导体；电池；报警器；电声组合件	北京力码科信息技术有限公司	2009.06.28 至 2019.06.27

5、注册商标许可使用权

2005年8月29日，力码科与润通新元签订《商标许可使用书》，润通新元将其拥有的商标号为3763443的注册商标无偿许可力码科使用，许可方式为独占许可，许可期限为商标有效期内。被许可使用的商标如下：

商标名称/ 商标图形	注册号	核定使用商品类别	商标权人	注册有效期
	3763443	文字处理机；计算机外围设备；条码读出器；与计算机联用的打印机；智能卡（集成电路卡）；密码磁卡；计算机；计算机软件（已录制）；读	北京润通新元软件技术有限公司	2005.08.28 至 2015.08.27

		出器（数据处理设备）；磁编码器（商品截止）		
--	--	-----------------------	--	--

专利、著作权和注册商标在报告期内并未计入公司无形资产，原因详见本公开转让说明书第四节“公司财务”中第四节“期末主要资产情况”下第七项“无形资产变动情况”。

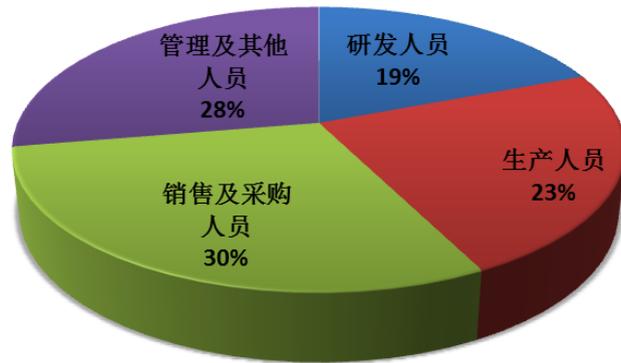
截至本公开转让说明书签署之日，润通新元与股份公司就上述注册商标权属变更事宜签订了《商标转让协议》，约定将上述注册商标无偿转让给股份公司并承诺在2014年1月1日前办理权属变更手续。目前，润通新元与股份公司正在办理上述注册商标的权属变更手续。

（三）员工情况

截至2013年6月，公司共有员工47名，公司员工构成情况如下：

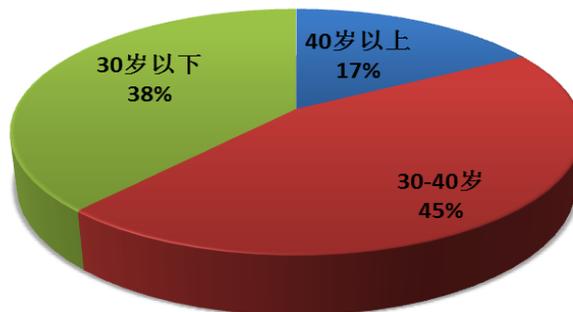
1、按所属岗位划分

部门划分	人数 (名)	占比 (%)
研发人员	9	19.15
生产人员	11	23.40
销售及采购人员	14	29.79
管理及其他人员	13	27.66
合计	47	100.00



2、按年龄结构划分

年龄结构	人数 (名)	占比 (%)
40岁以上	8	17.02
30-40岁	21	44.68
30岁以下	18	38.30
合计	47	100.00



3、按受教育程度划分

受教育程度	人数 (名)	占比 (%)
本科及以上	17	36.17
大专	17	36.17
大专以下	13	27.66
合计	47	100.00

The pie chart illustrates the educational distribution of the company's employees. It is divided into three segments: '本科及以上' (Bachelor's and above) at 36%, '大专' (Bachelor's) at 36%, and '大专以下' (Below Bachelor's) at 28%.

(四) 公司核心技术人员

1、徐峰，详见本说明书“第四章公司基本情况”之“五、主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、王怀东，详见本说明书“第四章公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	公司任职情况	股份数额(万股)	持股比例 (%)
1	徐峰	董事长、总经理	408.00	48.00
2	王怀东	董事、技术总监	0.00	0.00
合计	/	/	408.00	48.00

(五) 公司业务资质

序号	文件名称	出具部门	主要内容	有效期
1	质量管理体系认证证书	方圆标志认证集团	注册号为00211Q16692ROS，证明公司质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO 9001:2008 标准要求。	2011.12.20 至 2014.12.19
2	软件企业认定证书	北京市经济和信息化委员会	编号为京 R-2012-0097	无
3	CE 认证（欧盟安全认证标志）	Ente Certificazione Macchine (ECM 集团：意大)	编号为 EC.1282.1K130515.L&M0914 证明公司标签打印机	2013.05 至 2018.05

		利工贸部认可的CE认证和产品认证的专门的工程咨询机构)	LK330, LK340P, LK340, LK320, LK320P 通过欧盟质量认证, 可以在欧盟国家销售。	
4	KCC 认证 (韩国安全认证标志)	Director general of radio research agency korea communications commission republic of korea 韩国通信委员会无线电研究机构	编号为 KCC-CMI-MnS-T5000。证明公司 RFID/USN 通过韩国质量认证, 可以在韩国销售。	2013.03.04 至 2018.03.03
5	高新技术企业证书	北京科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	编号为京 GR201011000485	2010.12.24 至 2013.12.23

(六) 公司主要生产设备等固定资产情况

分类	2013年6月30日			
	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
机器设备	299,762.30	90,341.92	209,420.38	69.86%
电子设备	148,180.10	88,066.59	60,113.51	40.57%
运输设备	382,803.45	261,892.26	120,911.19	31.59%
其他设备	104,539.00	53,129.97	51,409.03	49.18%
合计	935,284.85	493,430.74	441,854.11	47.24%

(七) 公司及子公司房产及房屋租赁情况

公司及其子公司未购置房产, 房屋租赁情况列示如下:

承租方	出租方	坐落位置	租赁期限	租赁面积(平方米)	年租金(元)
北京力码科信息技术股份有限公司	北京中电兴发科技有限公司	北京市海淀区中关村环保科	3年	30	12000

		技示范园 地锦路 7 号院 6 号 楼 101 室			
北京力码科信息技 术股份有限公司	北京四季青 印刷厂	北京市石 景山区双 峪路 51 号	10 年	1323	478000
南京鑫衡通电子科 技有限公司	苏敏	白下区四 方新村五 村 3 幢 101 室	5 年	78.35	24000
武汉润通新元科技 有限公司	王宏斌	武汉市东 湖开发区 光谷创业 街特 1 栋 2402 号	5 年	55	16800

三、报告期与业务相关的经营数据

(一) 营业收入的主要构成

项目	2013 年 1-6 月	占当期 营业收入 比重 (%)	2012 年度	占当期 营业收入 比重 (%)	2011 年度	占当期 营业收入 比重 (%)
线号标 识打印 机	2,934,612.86	33.22	5,597,558.74	35.65	6,149,312.39	33.17
耗材	4,794,083.64	54.29	8,262,106.15	52.62	9,908,263.90	53.44
条码标 签打印 机	1,102,621.32	12.49	1,840,890.73	11.73	2,483,601.26	13.39
合计	8,831,317.82	100	15,700,555.62	100	18,541,177.55	100

公司营业收入在报告期内保持了较快的增长水平，原因在于营销渠道的稳步拓展和稳定的市场结构。从产品收入结构方面分析，报告期内超过 85% 以上的收入由线

号标识打印机及其耗材业务产生，占当期业务收入的比重逐年上升，该业务是公司的主要资源投向和技术成本优势所在，也是公司重点研发和拓展的方向。同时，条码标签打印机业务占报告期营业收入的比重逐渐降低。

报告期内，公司营业收入全部来源于主营业务，公司主营业务明确。

（二）最近两年一期公司前五大客户销售情况

序号	2013年1-6月前五大客户名称	销售金额 (元)	占当期主营业务收入比例 (%)
1	中国电子器材总公司	1,840,377.57	20.84
2	成都新润科技有限公司	541,097.47	6.13
3	广州市港想贸易有限公司	252,877.78	2.86
4	杭州哲轩电气成套设备有限公司	182,259.83	2.06
5	北京宏宇恒信科技有限公司	207,980.00	2.36
合计		3,024,592.65	34.25
2013年1-6月主营业务收入总额		8,831,317.82	100.00

序号	2012年前五大客户名称	销售金额 (元)	占当期主营业务收入比例 (%)
1	中国电子器材总公司	1,540,126.70	9.81
2	北京七星华创弗朗特电子有限公司	1,012,034.19	6.45
3	广州市港想贸易有限公司	518,403.42	3.30
4	北京宏宇恒信科技有限公司	443,641.03	2.83
5	沈阳慧园数码科技有限公司	361,940.17	2.31
合计		3,876,145.51	24.69
2012年主营业务收入总额		15,700,555.62	100.00

序号	2011年前五大客户名称	销售金额 (元)	占当期主营业务收入比例 (%)
1	中国电子器材总公司	1,911,384.49	10.30
2	成都新润科技有限公司	1,173,061.54	6.33
3	天津紫光锐智科技发展有限公司	807,902.56	4.36
4	沈阳慧园数码科技有限公司	414,617.95	2.24
5	常州市凯普电子有限公司	275,611.11	1.49
合计		4,582,577.65	24.72
2011年主营业务收入总额		18,541,177.55	100.00

公司报告期内前五大客户占比较低，未形成对大客户的依赖，市场渠道健全，有利于降低经营风险。

（三）最近两年一期公司前五大供应商情况

2013年1-6月公司前五名供应商情况

供应商名称	金额（元）	占当期采购额的比例
北京万华京港技贸有限公司	635,441.03	9.80%
库尔兹压烫科技（合肥）有限公司	595,040.00	9.18%
南京天硕数码科技有限公司	395,462.39	6.10%
庚霖国际贸易(上海)有限公司	271,211.11	4.18%
成都新润科技有限公司	227,329.06	3.51%
合计	2,124,483.59	32.77%

2012年度公司前五名供应商情况

供应商名称	金额（元）	占当期采购额的比例
北京万华京港技贸有限公司	1,125,446.15	15.94%
库尔兹压烫科技（合肥）有限公司	701,887.18	9.94%
山东新北洋信息技术股份有限公司	539,039.32	7.63%
山东华菱电子有限公司	333,333.33	4.72%
艾睿（中国）电子贸易有限公司	291,439.29	4.13%
合计	2,991,145.27	42.36%

2011年度公司前五名供应商情况

供应商名称	金额（元）	占当期采购额的比例
北京万华京港技贸有限公司	2,259,803.42	28.98%
艾睿（中国）电子贸易有限公司	927,476.02	11.89%
山东新北洋信息技术股份有限公司	781,290.94	10.02%
库尔兹压烫科技（合肥）有限公司	771,225.44	9.89%
成都新润科技有限公司	554,276.92	7.11%
合计	5,294,072.74	67.89%

公司报告期内对前五大供应商的采购比例逐年降低，不存在对供应商的依赖。

同时前五大供应商较为稳定，有利于公司的稳健经营。

（四）重大合同履行情况

报告期内公司销售额分布较为分散，两年一期内前五大客户所占销售额比重保持在25%左右，其中最大客户所占比例在10%左右。前五大供应商在公司采购占比中分别为67.89%、42.36%和32.77%。其中最大供应商采购额占总额比重在报告期内保持在20%-30%左右。公司与供应商之间具有合作关系稳定、单笔采购量较小、采购频次高等特点，因此持续采购行为对公司持续经营影响较大，符合公司作为制造型企业的行业特点。基于上述特点，下列正在履行的重大合同金额为2013年1-6月累计订单金额。

交易方名称	内容摘要	合作方式	金额	合同履行情况 (截止 2013 年 6 月 30 日)
山东华菱电子有限公司	采购打印头	长期订单采购	100000	正在履行
北京万华京港技贸有限公司	采购色带原料	长期订单采购	635,441.03	正在履行
山东新北洋信息技术股份有限公司	采购热敏打印器材	长期订单采购	406,600.00	正在履行
库尔兹压烫科技(合肥)有限公司	采购色带原料	长期订单采购	595,040.00	正在履行
艾睿(中国)电子贸易有限公司	采购电子元器件	订单采购	1,218,915.31	履行完毕
中国电子器材总公司	销售线号打印机、标签机、色带	长期经销合作	95,666.98	正在履行

四、公司商业模式

公司从事线号打印机、条码标签机及耗材等标识设备的研发、生产和销售业务。主要通过将自主研发的线号机、标签机以及耗材销售给经销商和最终用户获得收入现金流。从产业链价值构成来看，公司专注于产品研发、生产、市场开拓及客户服务能力，是产生价值的核心。电子元件和器件以及塑料零件制造厂商是公司业务的上游供应商，按照产品性能标准的要求为公司提供原材料及器材组件。在产品用途方面，线号打印机和条码标签机普遍运用于电力设备制造、工程施工、物流、医药和零售管理

等场合，能够清晰快速地标注线缆及目标物品的标识代码，从而有效地提升企业客户的生产效率和作业质量，促进生产安全。同时，线号打印机的销售具有较强的用户黏性，用户使用过程中产生大量耗材的购买是公司业务收入的持续来源。另外，利用成熟的销售渠道，公司也提供其他品牌线号打印机、条码标签机的代理销售服务。

五、所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据中国证券监督管理委员会于2012年10月26日下发的《上市公司行业分类指引》，公司属于制造业（C）中的计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据国民经济行业分类与代码（GB/T4754—2011），公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）中的C3913计算机外围设备制造。

公司所生产的线号打印机和标签打印机区别于一般办公和家庭用打印机，属于专用标识打印机范畴，主要为物流零售信息化、自动识别、电力设备和应用系统提供信息输出所需的打印服务，产品涉及微电子、计算机软硬件、电子工程、机械、光学、自动控制和识别、系统集成等多方面的技术领域，是技术较为密集的高新技术行业。

（一）行业监管体制和主要政策法规

1、行业的监管机构和管理体制

目前，我国打印机行业监管侧重于行业宏观管理及监督。打印机行业的政府主管部门是工业和信息化部及国家质量技术监督总局。工业和信息化部的主要职责是：拟定国家信息产业发展战略、规划及行业政策，拟定电子信息产品制造业的法律法规并制订行业相关技术标准，依法对信息服务市场进行监管等。国家质量技术监督总局的主要职责是：负责产品技术质量检验和监督、产品质量等级评定和制定国家标准等。

2、行业主要法规政策

（1）法律法规

法律法规主要包括：工业和信息化部颁布的《电子信息产品污染控制管理办法》和《软件产品管理办法》。

（2）产业政策

2009年4月15日国务院批准发布的《电子信息产业调整和振兴规划》中进一步明确提出：推广“具有自主知识产权的打印机、税控收款机等产品”。国家发改委、科技部及商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年

度)》中将微型打印机、自助服务终端产品、各类计算机外部设备关键部件列入了当前优先发展的高技术产业化重点领域。

国家发改委《产业结构调整目录2007》中将大幅面扫描仪、绘图机以及打印设备关键部件技术开发列入鼓励类目录第31条。

工业和信息化部《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》中明确将信息打印输出技术和嵌入式软件技术作为发展重点。

国务院《关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》国发(2000)18号,对软件企业从投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人才吸引与培养、采购、知识产权保护等多方面进行政策扶植,通知第五条还规定对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%的法定税率征收增值税,对实际税负超过3%的部分即征即退,由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产。

根据上述政策及法律法规,公司的打印机及相关产品(包括产品相关嵌入式软件)属于国家优先发展的高技术产业化重点领域,业务发展受到了国家政策的鼓励和支持。

(二) 公司所处行业市场规模

1、线号打印机

目前国内线号机行业处于成长期,体现出技术逐渐成熟、产能利用率上升、用户认知较高、销量稳定、生产成本降低,利润率保持稳定等行业特点。但市场竞争逐渐激烈,厂家开始陆续在专业媒体上投放广告。

从行业需求分布角度分析,市场主要由电力设备生产企业和电力工程及综合布线施工企业的需求构成,其中电力开关柜生产是其中需求最为集中且份额占比最大的领域。主要应用场景如下图:



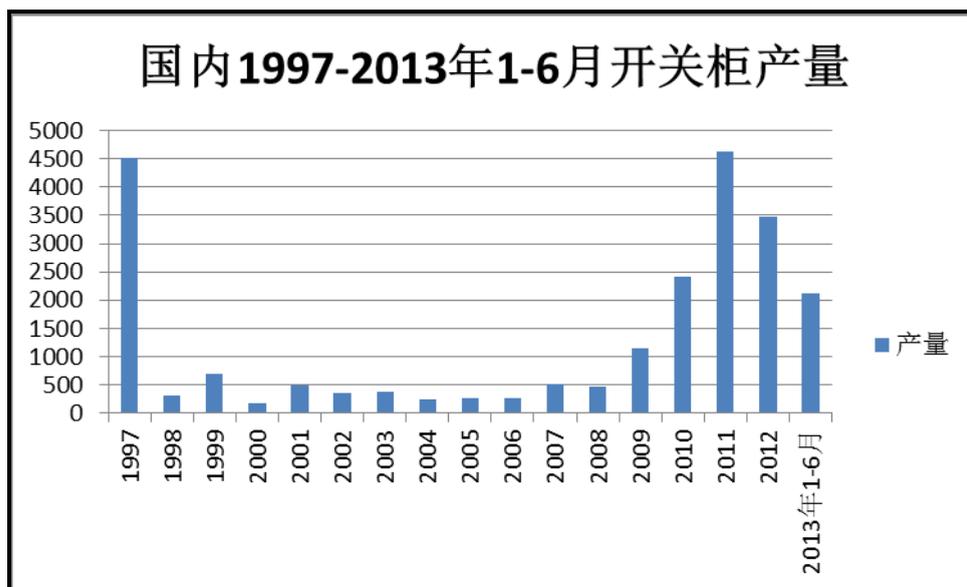
从行业需求的属性分析,线号打印机及其耗材在电力设备生产及施工领域属于刚性需求,多个国标及行业标准对电力产品中的排线作出了标识要求。国标“GB7251.1-2005低压成套开关设备和控制设备”中第5.2节明确了对于开关设备内部走线标识的要求。行业标准“JB-T5777.2-2002电力系统二次电路用控制及机电保

护屏（柜、台）通用技术条件”中第5.4.8节规定了电气元件、端子排线均应有符合设计图样规定的文字符号标志，并应清晰、耐久、易于观察。

由于开关柜生产过程中国家和行业标准规定了必须在线缆两端用打印好代码的PVC套管标明线缆的走向和功能区分，因此开关柜生产厂商的产量直接关系到线号机及耗材的市场规模。

国内市场历年开关柜总产量

单位：万台



数据来源：万得资讯

2010年以后，国内开关柜的产量稳定在2500万台以上，2011年达到了4,600万台的产量高峰。以每台开关柜二次布线所需200-300个接口，每个接口套管用量1.5-2厘米计算，在单台开关柜的生产过程中大约需要3-4米的PVC套管及色带，因此按全国目前4000万台开关柜的年产量匡算，国内每年在开关柜生产中消耗的线号打印机专用耗材达到1.2-1.6亿米。在使用过程中，色带和PVC套管的使用量为1:1，按照一盘100米色带平均售价50元、一卷100米PVC套管平均售价30元计算，全国每年由开关柜生产所带来的直接耗材市场就达1.08亿元左右，同时考虑到用户平均每年耗材的消费额基本等于线号打印机售价的行业规律，推算出在工业应用领域耗材和整机年市场规模大致在2亿元-2.5亿元之间。

2、标签条码打印机

自动识别技术的发展，使标签打印机不断拓宽应用领域，市场空间不断扩大。目前，条码/标签打印机已广泛应用于各种车、船、机票和发票，各种医药、服装、食品、电子、机械等产品，各种邮包、物资、物品等条码和标签的打印。主要应用

场景如下图：

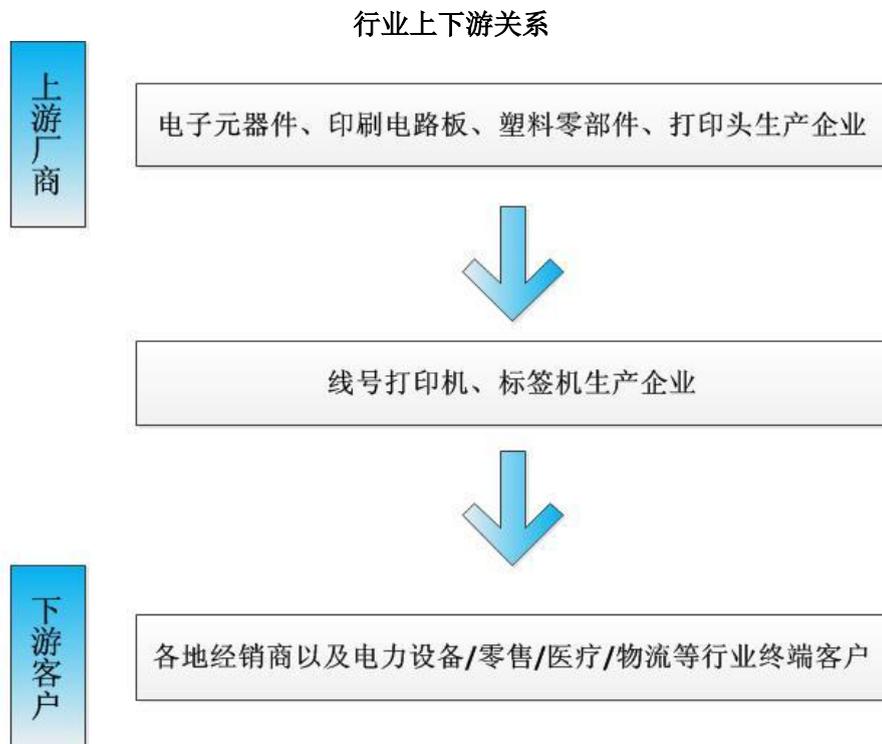


目前国内条码/标签打印机行业处于成熟期，体现在生产厂家众多，生产技术成熟、生产成本较低，市场接受程度高，由于市场竞争激烈，营销费用上升较快。

据CCIA 报告显示：2008年，在国际金融危机的影响下，全球条码标签打印机销量仍达到255.3万台，销售额达到20.2亿美元。2009年至2014年，全球专用打印机复合增长率预计将达到5.7%左右，其中条码标签机2013年销量将达294.5万台。

（三）行业产业链上下游分析

从产业链关系看，线号机及标签机行业的上游厂商主要为电子元器件、印刷电路板及模具生产厂家。主要采购产品为电阻、电容、晶体管、塑料元件、打印头等器材。下游客户包括各级经销商、电力、零售、医药及物流等行业的最终客户。



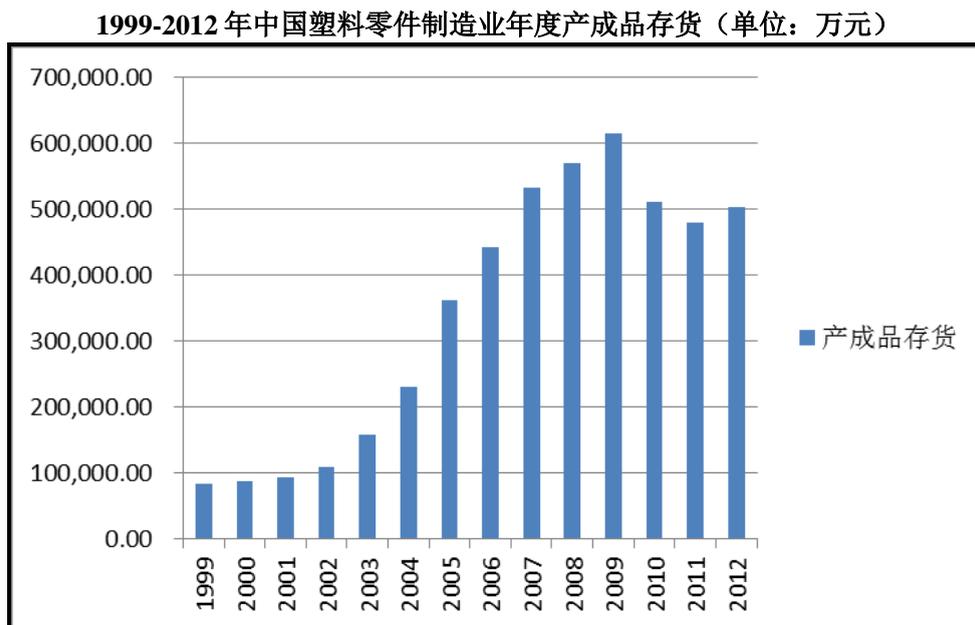
1、与上游厂商的关系

目前，国内电子元器件和塑料零件产能充足，厂商众多，市场总体处于供过于

求的状态，元器件价格保持稳定略有下降。



数据来源：万得资讯



数据来源：万得资讯

国内电子元件库存数量近十年一直保持了较快的增长趋势，2012年底已经超过300万件，显示电子元件制造业一直处于供过于求的状态，产能相对过剩的局面在短期内趋势难以改变。

国内塑料零件库存量自2005年后呈现高速增长态势，2010年后出现整合调整的趋势，行业内企业数量和库存都呈现一定程度的下降。目前行业厂商稳定在1250家左右，年库存量保持在50万件以上，上游厂商供应充足。

综上，上游行业的发展对本行业不会造成大的影响，同时，上游产业较为激烈

的竞争有利于本行业采购成本的控制。

2、与下游客户的关系

配电设备生产厂商是线号打印机的主要最终用户，采购主要用于工厂生产中及设备线缆的标识。由于线号打印机单机和耗材单笔价值不高，用户采购具有单笔金额小，采购频次高，持续时间长的特点，因此一般采用现货交易的方式。国家配电设备生产及施工安全标准的制定为线号机的终端市场需求提供了稳定的基础。

各经销商提供销售渠道和市场拓展服务，是该行业主要下游客户。与生产企业主要采取经销合作模式，即经销商用现金购入产品后再进行销售，完成一定的销售任务后生产厂家提供返利奖励。此种合作模式一般采用现货交易。国内日趋完善的渠道资源为生产企业的产品流通提供了保障。

同时，物流、医疗、零售等行业是标签机生产厂家的主要终端客户。下游行业电子化进程的加快、信息输出需求的增长是标签打印机市场规模扩大的驱动力，商品条码信息化管理进程的加快使标签打印机迅速得到推广应用。目前标签打印机在已有行业应用的基础上，不断拓展新兴行业和新应用领域，下游行业繁荣发展为厂商带来了新的发展机遇。

（四）行业基本风险特征

1、标准缺失风险

由于本行业中大部分产品（尤其是热打印机及相关耗材）一直没有出台相关行业标准 and 国家标准，所以在产品设计规格、技术性能指标等方面无统一衡量标准，各厂商自成体系，给产品的推广、用户采购和使用带来了诸多不便，限制了整个行业的快速发展。同时造成整个行业的进入门槛降低，价格竞争加剧，相应拉低了整体市场规模。

2、宏观经济周期性影响风险

行业产品的市场需求受到开关柜设备产量以及物流、零售行业信息化水平的影响。当经济处于恢复和上行阶段，固定资产投资增速加快，企业信息化投入增加，带动对线号打印机和标签打印机的需求。当经济处于衰退或下行阶段，企业就会相应减少相关的投入。

（五）行业面临的有利因素

1、产业政策的支持

专用标识打印机大多数属于微型打印机的范畴，包含硬件和软件两部分。国家各项政策对企业从投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人才吸引与培养、采购、知识产权保护等多方面进行政策扶植，有效地促进了软件企业尽快发展壮大，形成产业规模。

2、上游产业相关技术的不断完善与突破推动了线号、标签打印机行业的发展

热转印技术作为线号和标签打印机的主流方向，近几年在打印速度、打印质量、可靠性和模块化程度上都有很大提高；专用打印的耗材技术也得到了长足发展（如热敏纸保存期限更长、热转印色带成本降低等）。另外，相关应用技术的发展（如自动识别技术、现代物流技术、计算机通讯接口技术、网络技术、RFID技术等），都对标签打印机的应用领域的进一步拓宽起到了积极作用，极大地带动了标识设备市场需求量的增加。

3、我国电子信息化的迅速发展将拉动标签和线号打印机的市场需求

标签打印机、线号打印机作为电子信息化的重要输出设备，在社会现代化、信息化的进程中扮演着重要角色。随着国民经济的快速发展，我国电子信息化管理和服务水平。得到极大促进和提高，在商业/零售、工业/制造业、交通/运输、金融等行业，信息化技术得到广泛普及，从而迅速拉动了国内的市场需求。

4、全球范围内巨大的市场空间及持续上升的发展趋势

目前，线号打印机、标签打印机市场主要由北美、欧洲等发达地区的成熟市场与亚洲、南美等欠发达地区的新兴市场构成。在成熟市场中打印机的保有量较高，每年用于更新换代的产品占据大量市场份额，形成了稳定增长的市场空间；巴西、俄罗斯、印度、中国四个国家经济的快速发展，极大激发了打印机的市场潜力。新技术的突破和新的应用领域的不断扩展，也进一步扩大了标识打印机及相关产品的市场发展空间。

（六）行业季节性及区域性

1、季节性

线号机和标签机用户多为企业用户，其生产采购集中于春节后的前半年。

2、区域性

在区域市场上，华东、华南、华北等地企业发展领先，业务也相对成熟，对信息化和自动化需求比较明显。同时，长三角、珠三角和环渤海地区的制造业基础较

好，能够满足行业产品的生产、采购和流通的条件。

六、公司面临的主要竞争状况

（一）线号机

线号打印机技术路线成熟，没有统一的国家标准及地方规范，行业进入门槛较低，但最终用户多为工业企业和电力电气施工单位，销售渠道的封闭性和市场的专业性导致在位企业多为经营多年从渠道销售发展而来的厂商，拥有健全和较稳定的销售网络，构成了行业的进入门槛。目前，市场上线号打印机的代表品牌有：国内自主品牌为硕方、力码科、标映和凯普丽标，国外品牌主要有日本MAX、佳能和美国贝迪。这些产品的指标和产品功能较为接近，差异化主要体现在产品的做工、用料、整机故障率以及软件功能上，在此方面进口产品对国内品牌线号机形成了质量优势。在市场中，自主品牌主要竞争手段为价格竞争，售价普遍比国外品牌价格低三分之一至一半，形成了性价比优势。部分产品关键技术指标比较如下图：

不同品牌线号打印机关键技术参数对比

	C180-T 型线号打印机	LK340 型线号打印机	BMP91
打印方式	热转印	热转印	热转印
分辨率	300DPI	300DPI	300DPI
打印速度	25MM/秒	25MM/秒	25MM/秒
屏幕显示宽度	3 行	3 行	3 行

目前国内市场线号打印机的厂商主要有：

1、硕方科技（北京）有限公司

成立于2005年，是国内较早从事工业用标识产品自主开发与生产的公司。已形成线号打印机以及标牌机等十余个产品型号，在线号机国内市场有较高的占有率。

2、北京力码科信息技术股份有限公司

成立于2003年，是国内较早从事线号打印机研发生产的企业，目前产品线包括热敏/热转印打印机、标签条码打印机及相关耗材等产品，已形成十余种产品型号。

3、北京标映电子科技有限公司

成立于2008年，主要生产及销售线号机和标签机产品，已形成5种产品型号。

4、北京凯普丽标科技发展有限公司

成立于1998年，主要代理日本兄弟公司标签机、佳能NTC线号机以及德国S+P钢铁行业专用标签机。

5、日本佳能NTC

NTC全称为日本打字机有限公司（NIPPON TYPEWRITER CO.LTD），主要生产办公用打字机等产品，线号打印机为其产品线之一，后被日本佳能收购，是进入中国市场最早的外国线号机品牌。

6、日本美克司（MAX）

日本MAX株式会社成立于1942年，东京交易所上市企业。主要产品涵盖办公用品、建筑工具、住宅环境设备等，在日本有较高市场占有率，进入中国市场较早。

7、美国贝迪

全球领先的工业标识企业，创始于1914年，纽交所上市企业。产品涵盖高性能标签、安全设备、打印系统和软件，精密模切材料等，线号打印机为其电力通讯类产品线之一，进入中国市场较晚，产品型号较少。

从市场份额变化的趋势分析，由于国外品牌整机价格较高及耗材较贵的劣势，部分质量稳定的国内品牌线号机凭借较好的用户口碑及性价比优势逐渐形成了对进口线号机的市场替代，目前国内和国外品牌线号机各占一半左右的市场份额。根据国内线号机市场规模和公司销售业绩估算，报告期内公司线号机和相关耗材市场份额大约在10-12%之间。

（二）标签机

从九十年代起，国内厂商逐步介入标签打印机生产领域。目前，我国标签打印机厂商以低端产品为主，技术含量低，产品类型单一，而且同质化现象严重，在国内市场以价格竞争为主，毛利率呈下降趋势。国内标签机厂商与国际知名厂商在品牌、技术、资金等诸多方面仍存在较大差距。根据CCIA报告显示，自主品牌标签机只占据20%的国内市场份额。

据VDC资料显示，在条码/标签打印机市场全球销售额排名前十大品牌中，以ZEBRA为代表的美国厂商占据了全球50%以上的市场份额，日本厂商占据近30%的市场份额，其中ZEBRA的市场占有率超过23%。根据国内标签机市场规模和公司销售业绩估算，报告期内公司标签机市场份额在2%-3%左右。

（三）厂商进入壁垒

目前，国内标识打印机市场无国家标准，也无准入要求，市场主要由生产厂家进行自我规范，进入壁垒体现在以下方面：

1、可靠性生产技术壁垒

由于线号打印机主要客户为配电设备生产厂家，购买后直接用于工厂的生产过程。因此对于产品的可靠性、打印速度等技术指标有着较高的要求。线号打印机本身由机械传动部分、电路板部分、结构部分及软件部分组成，要求各部分间耦合运转顺畅，故障率低，为此必须进行大量的试验和改进，形成技术窍门的积累。新进入厂商缺少质量控制经验，难以迅速稳定产品性能。

2、营销网络壁垒

由于线号机市场专业性较强，扩展性较弱，现有形成的市场销售网络格局比较稳定，新的市场渠道较难开发，经销商经营情况比较稳定，客户粘性较好，缺乏动力推广新的品牌和产品。新进入厂商将面临寻找合作渠道的困难。

3、替代性壁垒

为了配合客户应用系统的要求，有时需要较长的时间，投入较大的人力和物力对专用打印机的应用进行二次开发（如：接口驱动开发、特定功能指令应用开发、结构模具调整等）。因此一旦成为客户的供应商后，客户出于时间、成本、质量、风险控制等方面的综合考虑，不会轻易更换供应商，这就对新进入厂商形成一定的替代性壁垒。

4、人力资源壁垒

线号打印机的产品设计和试制试验涉及多专业和交叉学科技术，在现有的学历教育中不能直接培养出符合要求的专业复合型技术人才。技术人员必须在具备相关专业基础知识的基础上，经过多年的培训和实践，才能真正独立设计开发新产品，胜任关键技术岗位的要求；同时，本行业的企业管理和国际市场开拓也需要专业化、知识化的各种人才。因此，本行业对新进入厂商具有一定的人力资源壁垒。

（四）公司的竞争优势

1、多语言操作系统研发能力

公司目前已成功研制出英文、韩文、俄文等多个线号打印机操作系统版本，并

根据当地市场的需求对系统的交互界面、功能设定以及操作方法进行了优化改良，以更好地适应国际市场。

2、产品通过欧盟CE和韩国KCC认证以及ISO9001质量认证体系

公司研制的线号打印机于2013年通过欧盟CE认证和韩国KCC认证，标志着公司产品在辐射水平、电磁兼容性和用电安全等方面达到国际市场的准入标准，为公司产品进军国际市场打下了坚实的基础。同时，公司于2011年通过ISO9001：2008质量认证体系，标志公司的生产研发体系、产品安全稳定性方面达到国家质量管理标准，能够为用户提供品质稳定的产品及服务。

3、全自动半切和全切技术

公司研制的线号打印机全产品线实现了套管全自动半切和全切功能，在半切时能够自动将标识套管切割为等长的小节方便用户取用，在全切时能够根据用户设定的打印长度准确将套管切断从而实现打印过程的全自动切割，相比于手动全切功能提高了打印效率。

4、耗材加密技术

公司研制的线号打印机系列耗材采用射频芯片加密技术，所有公司生产的线号打印机都只能识别使用经过编码认证的耗材，能有效防止仿冒耗材使用所产生的系统质量问题。该加密技术具有加工成本低、加密效率高、不易破解等特点，能有效维护公司和合作经销商的商业利益。

5、完善齐备的产品功能

公司生产的线号打印机根据用户需求具备了完整的功能设计，包括U盘、电脑直连，EXCEL表格识别、移动电源供电等，满足用户在各种使用环境下的要求。

6、健全成熟的销售网络

由14个外地销售办事处、四个参控股销售子公司以及多级经销商组成的销售网络涵盖了华东、华北、西南、华中市场。健全的渠道体系为公司推行市场战略、推广新技术和新产品、稳步拓展市场份额打下了基础。

7、具备国高新资格

公司于2010.12.24日获得国家高新技术企业认证证书，获得企业所得税优惠，有利于公司保证盈利和增强可持续发展水平。

（五）竞争策略

公司的竞争策略是以优质的产品和服务来赢得客户和市场的认可，将持续完善产品功能和体系。深化客户导向，技术创新和服务并重，保持技术领先地位，提高服务质量。不断积累技术经验，建设融资渠道，扩大规模并占据市场份额。在未来，公司将以产品研发完善作为持续经营的基础，以市场开拓作为业务发展的中心，在国内线号打印机和标签机市场中形成品牌优势。同时，公司将利用自身多语言操作系统的研发优势，积极发展出口系列产品线，大力拓展海外市场。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 有限公司阶段公司治理机制的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段公司治理机制的建立健全情况

有限公司依照《公司法》及《公司章程》等文件的要求先后建立了股东会、执行董事、监事、总经理办公会等制度。

2004年1月5日，有限公司成立时，公司建立执行董事制度、监事制度，徐峰任公司执行董事兼总经理，罗清任监事。同时，公司建立了总经理办公会制度，每周讨论公司日常经营中的问题并安排下周工作内容。

由于公司规模较小，且公司管理层治理意识相对薄弱，有限公司未制定股东会、执行董事、监事及总经理办公会相关规则。但有限公司历次工商变更均依照法定程序进行，历年均通过工商行政管理部门的年检。

2、有限公司阶段公司治理机制的运行情况

(1) 股东会制度的运行情况

关于增加注册资本、变更经营范围、变更住所、股权转让以及重大投资等事项，有限公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定召开股东会，会议决议均得到有效的执行。

有限公司曾存在股东会缺乏会前通知程序、股东会届次不清、会议记录或会议决议不完整等不规范的情况。

因有限公司只有2名自然人股东及1名法人股东，且自然人股东均参与公司日常经营，法人股东法定代表人为徐峰，股东会缺乏会前通知并不影响股东参会。股东会届次不清等情况并不影响会议决议的执行效力，股东会决议均得到有效执行。因此，以上问题不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

(2) 执行董事制度的运行情况

有限公司建立了执行董事制度。有限公司执行董事按照《公司法》、《公司章程》的规定对重大事项做出执行董事决议。

有限公司曾存在执行董事任期届满未及时换届选举，相关决议未留存等不规范情况。

决议保存不完整的情况同样不影响执行董事决议的执行效力，没有损害股东、债

权人及第三人合法利益的情况。有限公司时期，因管理层治理意识薄弱，执行董事未及时换届选举，股份公司成立后，公司董事会承诺将严格依照公司制度进行换届选举。

(3) 监事会制度的运行情况

有限公司按照《公司法》、《公司章程》的规定设有一名监事。有限公司监事未出具过监事决议。

由于有限公司规模较小，公司治理意识不强，监事的作用没有得到充分发挥。有限公司也存在监事任期届满未及时换届选举的情况，股份公司成立后，公司监事会承诺将严格依照公司制度进行换届选举。

(4) 总经理办公会制度的运行情况

有限公司总经理办公会对公司生产、经营等重要事项进行审议，总经理办公会制度执行情况良好。

(二) 股份公司阶段公司治理机制的建立健全及运行情况

1、股份公司阶段公司治理机制的建立健全情况

股份公司成立后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和总经理办公会等制度。

2013年8月20日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》。

《公司章程》中的规定充分保障股东知情权、参与权等权利，且规定了投资者关系管理机制，并约定了纠纷解决机制。本次会议选举产生了股份公司第一届董事会董事及第一届监事会非职工代表监事，审议通过了股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理办法》。

2013年8月20日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举徐峰为股份公司董事长，决议聘任徐峰为公司总经理、罗清为副总经理兼财务总监、王怀东为技术总监、宁玮玮为董事会秘书。本次会议表决通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《子公司、分公司管理办法》。

2013年8月20日，股份公司召开第一届职工代表大会，选举姚绪建为职工代表监事。

2013年8月20日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举杨忠虎为股份公司监事会主席。

2、股份公司阶段公司治理机制的运行情况

(1) 股东大会制度的运行情况

公司按照《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》的规定召开股东大会，股东大会的召集、表决等程序符合以上制度的规定，股东大会审议其职权范围内的事项，股东大会及股东履行职责情况良好。

(2) 董事会制度的运行情况

公司按照《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定召开董事会，董事会的召集、表决等程序符合以上制度的规定，董事会审议其职权范围内的事项，董事会及董事履行职责情况良好。

(3) 监事会制度的运行情况

公司按照《公司法》、《公司章程》以及《监事会议事规则》的规定召开监事会，监事会的召集、表决等程序符合以上制度的规定，监事会审议其职权范围内的事项，监事会及监事履行职责情况良好。

公司充分保障职工代表监事参与监事会对公司的财务状况进行监督、持续监督董事和高级管理人员等相关工作，历次监事会均有职工代表监事参与，职工代表监事的职责得以实现。

(4) 董事会秘书制度的运行情况

公司董事会秘书按照《公司法》、《公司章程》以及《董事会秘书工作细则》的规定履行职责，董事会秘书履行职责情况良好。

(5) 总经理办公会制度的运行情况

公司能够按照《总经理工作细则》的要求定期召开总经理办公会，对公司生产经营等重要事项进行审议，总经理办公会制度执行情况良好。

二、董事会对公司治理机制的评估意见

公司董事会出具了《公司董事会对内部治理机制的评估意见》，该评估意见表明公司现有的治理机制赋予了股东充分的权利，并对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的实现提供了充分保障，另外，公司不断加强内部管理制度建设，建

立了投资者关系管理机制、纠纷解决机制、累积投票制和关联股东、董事回避等制度，已初步形成完善有效的公司治理机制。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规情况

最近两年一期内，公司无已生效判决等存在违法违规行为的证据性文件，不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项，未受到工商、税务、社保等行政部门处罚。

控股股东、实际控制人徐峰最近两年一期内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立性

公司与控股股东、实际控制人徐峰及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）公司业务独立

公司具备与生产经营有关的设施，拥有与生产经营有关的专利技术、计算机软件著作权，具有独立的产品销售渠道，能够独立进行生产经营。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司的主营业务收入主要来自向非关联方的独立客户的销售。

（二）公司资产独立

股份公司设立时，各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司。公司资产权属情况明确，不存在重大或潜在的纠纷，且公司对其拥有的所有资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。股份公司资产不存在被控股股东、实际控制人徐峰占用的情形。

（三）公司人员独立

公司员工均在公司任职并领取薪酬，公司建立了独立的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障制度。公司高级管理人员、核心技术人员均与公司签订了劳动合同，并在公司领取薪酬。公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人徐峰及其控制的

其他企业中担任董事、监事以外的职务。

（四）公司财务独立

股份公司成立后，公司设立了独立的财务会计部门，配备了财务人员。公司具有独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，根据自身经营需要独立决定资金使用事宜，不存在控股股东或实际控制人徐峰干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人徐峰及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）公司机构独立

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构并制定了相应的机构规则。公司按照业务体系的需要设有相应的职能部门，公司控股股东为自然人，不存在公司与控股股东混合经营、合署办公的情形，公司完全拥有机构设置的自主权。

五、公司同业竞争情况

控股股东、实际控制人徐峰控制的其他企业为润通新元，该公司主营业务为软件开发，其主营业务与力码科无关，该公司目前已无实际经营，与力码科不存在同业竞争。

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在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营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

（一）资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

有限公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人徐峰及其控制的其他企业占用的情况。

为避免公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，公司制

定了《关联交易决策管理办法》。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

最近两年一期内公司不存在为控股股东、实际控制人徐峰及其控制的其它企业提供担保的情形。

为避免公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保，公司制定了《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理办法》。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其亲属持股情况

序号	姓名	公司任职情况	股份数额 (万股)	持股比例 (%)
1	徐峰	董事长、总经理	408.00	48.00
2	罗清	董事、副总经理、财务总监	272.00	32.00
3	王怀东	董事、技术总监	---	---
4	聂一彤	董事	---	---
5	李玉明	董事	---	---
6	杨忠虎	监事会主席	---	---
7	姚绪建	职工代表监事	---	---
8	宋来军	监事	---	---
9	宁玮玮	董事会秘书	---	---
合计	/	/	680.00	80.00

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所做出的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签署了《避免同业竞争承诺函》具体内容见本说明书“五、公司同业竞争情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

上述人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	兼职情况
徐峰	1、北京润通新元软件技术有限公司法定代表人、执行董事； 2、北京正宏兴和科技有限公司法定代表人、执行董事、经理； 3、武汉润通新元科技有限公司经理； 4、南京鑫衡通电子科技有限公司监事。
罗清	1、北京润通新元软件技术有限公司监事； 2、武汉润通新元科技有限公司监事。
王怀东	无
聂一彤	无
李玉明	无
杨忠虎	无
姚绪建	无
宋来军	无
宁玮玮	无

公司的董事、监事、高级管理人员均在公司领薪。公司高级管理人员未在公司的控股股东、实际控制人徐峰控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他任何职务和领取薪水。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

除董事聂一彤外，公司董事、监事、高级管理人员无对外投资情况。

姓名	投资情况
聂一彤	1、北京安审会计师事务所有限责任公司 20%股权； 2、北京顶思科技发展中心（普通合伙）25%股权。

（六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年一期内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处

分；未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；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（七）董事、监事、高级管理人员变动情况

职务	2004/01/05	2013/08/20
董事长 (执行董事)	徐峰	公司设董事会，徐峰任董事长
董事	无	徐峰、罗清、王怀东、聂一彤、李玉明
监事会主席	无	公司设监事会，杨忠虎任监事会主席
监事	罗清	姚绪建（职工监事）、宋来军
总经理	徐峰	未变更
副总经理	无	罗清
财务负责人	无	罗清
技术负责人	无	王怀东
董事会秘书	无	宁玮玮

公司董事、监事、高级管理人员不存在重大变动。

第四节 公司财务

一、近两年一期审计意见和经审计的财务报表

(一) 最近两年一期审计意见

公司聘请北京永拓会计师事务所有限公司对公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了京永审字[2013]14610 号标准无保留意见的审计报告。

北京永拓会计师事务所有限责任公司为具有证券期货从业资格的会计师事务所。

(二) 合并范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

报告期内，公司纳入合并范围的子公司情况如下：

被合并方名称	注册地址	注册资本	持股比例 (%)	本公司合计拥有的表决权比例 (%)
北京正宏兴和科技有限公司	北京	50万元	100	100
南京鑫衡通电子科技有限公司	南京	30万元	55	55
武汉润通新元科技有限公司	武汉	50万元	51	51

纳入合并报表的三家子公司系公司实际控制人徐峰投资设立的公司。为避免同业竞争和整合客户资源的需要，公司分别于 2012 年 8 月、9 月及 10 月收购徐峰所持北京正宏、南京鑫衡通及武汉润通新元的全部股权，并于 2012 年 10 月 25 日完成全部

工商变更登记手续。根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的相关规定，公司自 2012 年 1 月 1 日起将上述三家子公司纳入合并报表范围，并编制 2011 年比较合并报表。

(三) 经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,731,411.63	3,411,313.45	2,117,033.42
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	3,490,265.68	3,477,607.07	3,446,732.23
预付账款	1,781,946.11	1,878,942.53	2,318,166.35
应收利息			
应收股利			
其他应收款	109,675.14	52,782.29	43,412.38
存货	6,482,894.01	7,062,638.29	7,236,522.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	13,596,192.57	15,883,283.63	15,161,867.29
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	444,202.82	445,146.02	
投资性房地产			
固定资产	441,854.11	520,929.92	422,369.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			

无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	886,056.93	966,075.94	422,369.65
资产总计	14,482,249.50	16,849,359.57	15,584,236.94

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2013年6月 30日	2012年12月 31日	2011年12月 31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,413,579.59	1,338,372.24	1,201,324.04
预收账款	665,748.48	1,875,388.03	1,348,880.40
应付职工薪酬	384,675.23	389,647.63	446,858.95
应交税费	409,806.04	138,697.99	52,336.91
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,332,073.42	4,021,952.81	2,499,834.53
一年内到期的非流动负 债			
其他流动负债			
流动负债合计	5,205,882.76	7,764,058.70	5,549,234.83
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		1,500,000.00	1,500,000.00
预计负债			

递延所得税负债			
其他非流动负债	177,625.00	189,875.00	214,375.00
非流动负债合计	177,625.00	1,689,875.00	1,714,375.00
负债合计	5,383,507.76	9,453,933.70	7,263,609.83
所有者权益(或股东权益):			
实收资本	1,250,000.00	1,250,000.00	1,250,000.00
资本公积	2,750,000.00	2,750,000.00	3,749,662.94
减: 库存股			
盈余公积	682,124.95	682,124.95	682,124.95
未分配利润	4,113,627.70	2,404,969.26	2,338,309.66
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	8,795,752.65	7,087,094.21	8,020,097.55
少数股东权益	302,989.09	308,331.66	300,529.56
所有者权益合计	9,098,741.74	7,395,425.87	8,320,627.11
负债及所有者权益总计	14,482,249.50	16,849,359.57	15,584,236.94

合并利润表

单位: 元

项 目	2013年6月 30日	2012年12月 31日	2011年12月 31日
一、营业收入	8,831,317.82	15,700,555.62	18,541,177.55
减: 营业成本	6,329,186.21	11,287,820.91	14,203,092.95
营业税金及附加	56,850.52	101,392.02	98,223.47
营业费用	825,186.68	1,558,875.79	1,245,577.45
管理费用	1,799,280.77	3,147,927.03	2,634,924.44
财务费用	-2,072.68	-1,668.03	-5,019.23
资产减值损失	4,564.22	55,334.49	38,578.58
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-” 填列)	-943.20	10,657.56	
其中: 对联营企业和 合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	-182,621.10	-438,469.03	325,799.89
加: 营业外收入	2,112,298.73	465,408.27	509,784.84
减: 营业外支出	37,851.17	0.20	
其中: 非流动资产处 置损失			

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,891,826.46	26,939.04	835,584.73
减：所得税费用	188,510.59	32,140.28	18,886.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,703,315.87	-5,201.24	816,698.22
归属母公司所有者的净利润	1,708,658.44	-20,328.18	885,406.76
少数股东当期损益	-5,342.57	7,802.10	-18,393.19
被合并方合并前实现的净利润		7,324.84	-50,315.35

合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年6月 30日	2012年12月 31日	2011年12月 31日
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品提供劳务收到的现金	8,048,335.71	18,486,910.91	21,370,493.01
收到的税费返还	200,047.99	294,856.49	483,274.34
收到的其他与经营活动有关的现金	60,157.08	511,480.94	1,005,397.46
经营活动现金流入小计	8,308,540.78	19,293,248.34	22,859,164.81
购买商品、接受劳务支付的现金	6,426,708.81	11,541,716.95	16,341,729.28
支付给职工以及为职工支付的现金	957,541.93	1,951,525.43	1,348,873.87
支付的各项税费	572,256.30	966,093.03	1,068,617.59
支付的其他与经营活动有关的现金	2,012,195.57	3,347,944.80	3,849,901.22
经营活动现金流出小计	9,968,702.61	17,807,280.21	22,609,121.96
经营活动产生的现金流量净额	-1,660,161.83	1,485,968.13	250,042.85
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		6,156.00	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	0.00	6,156.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19,740.00	197,844.10	17,027.62
投资所支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	19,740.00	197,844.10	17,027.62
投资活动产生的现金流量净额	-19,740.00	-191,688.10	-17,027.62
三、筹资活动产生的现金流量		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金			-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			-
支付的其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流出小计		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,679,901.83	1,294,280.03	233,015.23
加：期初现金及现金等价物余额	3,411,313.45	2,117,033.42	1,884,018.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,731,411.62	3,411,313.45	2,117,033.42

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2013年6月 30日	2012年12月 31日	2011年12月 31日
流动资产：			
货币资金	793,506.24	2,422,323.53	1,533,681.83
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	3,185,999.14	2,652,000.70	3,160,009.20
预付账款	1,181,136.09	1,339,743.04	1,254,586.25
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,090,450.00	1,090,450.00	1,089,811.00
存货	2,470,297.04	2,488,431.41	2,756,283.82
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	8,721,388.51	9,992,948.68	9,794,372.10
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,377,009.72	1,377,952.92	
投资性房地产			
固定资产	373,794.87	448,733.26	335,399.01
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			

非流动资产合计	1,750,804.59	1,826,686.18	335,399.01
资产总计	10,472,193.10	11,819,634.86	10,129,771.11

母公司资产负债表（续）

项 目	2013年6月 30日	2012年12月 31日	2011年12月 31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	262,671.29	336,074.34	376,248.60
预收账款	20,414.56	80,763.19	160,532.00
应付职工薪酬			91,186.48
应交税费	292,268.24	114,857.27	-8,594.45
应付利息			
应付股利			
其他应付款	851,868.21	2,463,347.60	701,407.99
一年内到期的非流动负 债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,427,222.30	2,995,042.40	1,320,780.62
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		1,500,000.00	1,500,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	177,625.00	189,875.00	214,375.00
非流动负债合计	177,625.00	1,689,875.00	1,714,375.00
负债合计	1,604,847.30	4,684,917.40	3,035,155.62
所有者权益(或股东权 益)：			
实收资本	1,250,000.00	1,250,000.00	1,250,000.00

资本公积	2,762,806.90	2,762,806.90	2,750,000.00
减：库存股			
盈余公积	637,352.79	637,352.79	637,352.79
未分配利润	4,217,186.11	2,484,557.77	2,457,262.70
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	8,867,345.80	7,134,717.46	7,094,615.49
少数股东权益			
所有者权益合计	8,867,345.80	7,134,717.46	7,094,615.49
负债及所有者权益总计	10,472,193.10	11,819,634.86	10,129,771.11

母公司利润表

单位：元

项 目	2013年6月 30日	2012年12 月31日	2011年12 月31日
一、营业收入	4,143,906.89	8,138,982.98	8,666,065.78
减：营业成本	2,271,066.84	5,117,903.82	5,754,685.55
营业税金及附加	44,827.01	75,579.99	65,852.28
营业费用	558,475.29	1,134,586.72	710,700.05
管理费用	1,423,640.73	2,234,397.96	1,745,336.71
财务费用	-1,737.62	-1,470.38	-4,144.66
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“-”填 列)	-943.20	10,657.56	
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填 列)	-153,308.56	-411,357.57	393,635.85
加：营业外收入	2,112,298.66	465,001.19	507,774.34
减：营业外支出	37,851.17	0.20	
其中：非流动资产处置损			

失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,921,138.93	53,643.42	901,410.19
减：所得税费用	188,510.59	26,348.35	16,003.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,732,628.34	27,295.07	885,406.76
归属母公司所有者的净利润	1,732,628.34	27,295.07	885,406.76
少数股东当期损益			
被合并方合并前实现的净利润			

母公司现金流量表

单位：元

	母公司	母公司	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品提供劳务收到的现金	3,033,038.57	9,950,849.69	8,898,075.02
收到的税费返还	200,047.99	294,856.49	483,274.34
收到的其他与经营活动有关的现金	2,495.82	507,964.28	1,005,397.46
经营活动现金流入小计	3,235,582.38	10,753,670.46	10,386,746.82
购买商品、接受劳务支付的现金	1,917,904.20	4,906,557.62	5,328,674.45
支付给职工以及为职工支付的现金	673,852.96	1,076,561.29	670,268.84
支付的各项税费	453,450.07	691,091.51	779,579.30
支付的其他与经营活动有关的现金	1,802,902.44	2,999,130.24	3,187,914.91
经营活动现金流出小计	4,848,109.67	9,673,340.66	9,966,437.50
经营活动产生的现金流量净额	-1,612,527.29	1,080,329.80	420,309.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的	-	6,156.00	-

现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	0.00	6,156.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16,290.00	197,844.10	13,096.00
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	16,290.00	197,844.10	13,096.00
投资活动产生的现金流量净额	-16,290.00	-191,688.10	-13,096.00
三、筹资活动产生的现金流量			-
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金			-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			-
支付的其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,628,817.29	888,641.70	407,213.32
加：期初现金及现金等价物余额	2,422,323.53	1,533,681.83	1,126,468.51
六、期末现金及现金等价物余额	793,506.24	2,422,323.53	1,533,681.83

2013年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	外币 报表 折算 差额	小计		
一、2012年12月31日余额	1,250,000.00	2,750,000.00		682,124.95	2,404,969.26		7,087,094.21	308,331.66	7,395,425.87
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、2013年1月1日余额	1,250,000.00	2,750,000.00		682,124.95	2,404,969.26		7,087,094.21	308,331.66	7,395,425.87
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,708,658.44		1,708,658.44	-5,342.57	1,703,315.87
(一) 净利润					1,708,658.44		1,708,658.44	-5,342.57	1,703,315.87
(二) 直接计入股东权益 的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其 他股东权益变动的影响									

3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计					1,708,658.44		1,708,658.44	-5,342.57	1,703,315.87
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（五）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									
四、2013年6月30日余额	1,250,000.00	2,750,000.00		682,124.95	4,113,627.70		8,795,752.65	302,989.09	9,098,741.74

2012年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	外币 报表 折算 差额	所有者权益 合计		
一、2011年12月31日余额	1,250,000.00	3,749,662.94		682,124.95	2,338,309.66		8,020,097.55	300,529.56	8,320,627.11
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、2012年1月1日余额	1,250,000.00	3,749,662.94		682,124.95	2,338,309.66		8,020,097.55	300,529.56	8,320,627.11
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-999,662.94			66,659.60		-933,003.34	7,802.10	-925,201.24
(一) 净利润					-20,328.18		-20,328.18	7,802.10	-12,526.08

(二) 直接计入所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述(一)和(二)小计					-20,328.18		-20,328.18	7,802.10	-12,526.08
(三) 所有者投入和减少资本		-999,662.94			86,987.78		-912,675.16		-912,675.16
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-999,662.94			86,987.78		-912,675.16		-912,675.16
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(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									
四、2012年12月31日余额	1,250,000.00	2,750,000.00		682,124.95	2,404,969.26		7,087,094.21	308,331.66	7,395,425.87

2011年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司的所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	外币 报表 折算 差额		
一、2010年12月31日余额	1,150,000.00	2,750,000.00		682,124.95	1,521,611.44		6,103,736.39	6,103,736.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、2011年1月1日余额	1,150,000.00	2,750,000.00		682,124.95	1,521,611.44		6,103,736.39	6,103,736.39
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	100,000.00	999,662.94			816,698.22		1,916,361.16	300,529.56
(一) 净利润					885,406.76		885,406.76	885,406.76
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失								

1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他								300,529.56	300,529.56
上述（一）和（二）小计					885,406.76		885,406.76	300,529.56	1,185,936.32
（三）所有者投入和减少资本	100,000.00	999,662.94			-68,708.54		1,030,954.40		1,030,954.40
1. 所有者投入资本	100,000.00						100,000.00		100,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		999,662.94			-68,708.54		930,954.40		930,954.40
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（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									
四、2011年12月31日余额	1,250,000.00	3,749,662.94		682,124.95	2,338,309.66		8,020,097.55	300,529.56	8,320,627.11

2013年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2012年12月31日余额	1,250,000.00	2,762,806.90	637,352.79	2,484,557.77	7,134,717.46
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、2013年1月1日余额	1,250,000.00	2,762,806.90	637,352.79	2,484,557.77	7,134,717.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,732,628.34	1,732,628.34
（一）净利润				1,732,628.34	1,732,628.34
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				1,732,628.34	1,732,628.34

(三) 所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(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					
四、2013年6月30日余额	1,250,000.00	2,762,806.90	637,352.79	4,217,186.11	8,867,345.80

2012年所有者权益变动表

单位：元

	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2011年12月31日余额	1,250,000.00	2,750,000.00	637,352.79	2,457,262.70	7,094,615.49
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、2012年1月1日余额	1,250,000.00	2,750,000.00	637,352.79	2,457,262.70	7,094,615.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		12,806.90		27,295.07	40,101.97

(一) 净利润				27,295.07	27,295.07
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		12,806.90			12,806.90
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他		12,806.90			12,806.90
上述(一)和(二)小计		12,806.90		27,295.07	40,101.97
(三) 所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者(或股东)的分配					
3. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(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					
四、2012年12月31日余额	1,250,000.00	2,762,806.90	637,352.79	2,484,557.77	7,134,717.46

2011年所有者权益变动表

单位：元

	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2010年12月31日余额	1,250,000.00	2,750,000.00	637,352.79	1,571,855.94	6,209,208.73
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、2011年1月1日余额	1,250,000.00	2,750,000.00	637,352.79	1,571,855.94	6,209,208.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				885,406.76	885,406.76
（一）净利润				885,406.76	885,406.76
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				885,406.76	885,406.76
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					

2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（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					
四、2011年12月31日余额	1,250,000.00	2,750,000.00	637,352.79	2,457,262.70	7,094,615.49

二、近两年一期采用的主要会计政策

（一）会计期间

本公司采用公历年度作为会计年度，即每年的1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

（三）记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（四）现金及现金等价物

现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款；现金等价物是指持有的原始期限不超过三个月、流动性强、易于转换为已知金额且价值变动风险很小的投资。

（五）金融工具

（1）金融工具的分类、确认依据和计量方法

① 金融工具的分类：金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。包括：金融资产、金融负债和权益工具。

本公司金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四类。

② 金融工具的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

确认依据：此类金融资产或金融负债可进一步分为交易性金融资产或金融负债、直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指企业基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

计量方法：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

处置时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、持有至到期投资

确认依据：指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

计量方法：取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本计量，采用实际利率法（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

C、可供出售金融资产

确认依据：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

计量方法：取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

① 金融资产转移的确认依据：本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

② 金融资产转移的计量方法

A、整体转移满足终止确认条件时的计量：金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益。

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

B、部分转移满足终止确认条件时的计量：金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益。

终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

C、金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

D、对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

（3）金融负债终止确认条件

本公司在金融负债的现实义务全部或部分已经解除时终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

① 存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价

值；

② 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

① 持有至到期投资：根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

② 可供出售金融资产：有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指在该金融资产初始确认后实际发生的，对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

(六) 应收款项

(1) 应收款项分类：

本公司应收款项分为单项金额重大的应收款项、单项金额不重大但按信用风险特征进行组合后该组合的风险较大的应收款项、其他不重大的应收款项三类。

(2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：

单项金额重大指应收款项期末余额（受同一实际控制人控制的债务单位的应收款项余额合并计算）超过10万元或占应收款项余额10%以上的款项。

② 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计提坏账准备, 经单独测试未发生减值的, 以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征进行组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确认依据、计提方法: 单项金额不重大但按信用风险特征进行组合后该组合的风险较大指账龄超过两年的应收款项。本公司对单项金额不重大但按信用风险特征进行组合后该组合的风险较大的应收款项单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计提坏账准备, 经单独测试未发生减值的, 以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

(4) 其他不重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法: 其他不重大的应收款项是指未划分为上述两类的应收款项。本公司对其他不重大的应收款项以账龄为信用风险特征, 根据账龄分析法计提坏账准备。

(5) 账龄分析法:

信用风险特征组合的确认依据: 本公司对除上述经单独测试后发生减值而单独计提坏账准备之外的应收款项, 以账龄为类似信用风险特征, 根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础, 结合现时情况确定类似信用风险特征组合采用下述账龄分析法计提坏账准备。

对于应收款项扣除关联方余额后按账龄分析法计提坏账准备, 坏账准备计提比例为:

账 龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
计提比例	1%	5%	15%	100%

(七) 存货

本公司存货包括: 原材料、库存商品等。

购入、自制的存货取得时按实际成本计价; 债务重组取得债务人用以抵债的存货, 以应收债权的公允价值为基础确定其入账价值; 存货发出时按加权平均法计价;

期末对存货进行全面清查后, 按存货的成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备。

存货可变现净值的确定以取得的可靠证据为基础，并且考虑取得存货的目的、资产负债表日后事项的影响：对于库存商品和用于出售的材料等，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的营业费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的营业费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

（八）长期股权投资

（1）初始计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以取得股权支付对价的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本。如果购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。如果购买方合并成本小于合并中取得的被购买

方可辨认净资产公允价值份额的差额，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

(2) 后续计量

① 成本法核算的长期股权投资

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，

确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

(3) 具有共同控制、重大影响的确 定依据

① 共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共同控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

② 重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

③ 在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(九) 固定资产计价和折旧方法

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

本公司固定资产分为机器设备、运输设备、电子及其他设备。

本公司固定资产按原值扣除其预计净残值及所提减值准备后，按预计使用寿命采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用年限及年折旧率如下：

类别	净残值率 (%)	预计使用年限 (年)	年折旧率 (%)
机器设备	0	5--10	10--20
运输设备	0	4--5	20--25
电子设备	0	5	20
其他设备	0	5	20

当固定资产存在下列迹象时，应计提减值准备：固定资产市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间推移或者正常使用而预计的下跌；企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；固定资产已经或者将闲置、终止使用或者计划提前处置；公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定；或无法可靠估计固定资产的公允价值净额，则以该固定资产持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减计至可收回金额，减计的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十）公司各类收入的具体确认方法

1、销售收入确认原则

（1）自主研发产品的销售收入确认原则

公司产品在同时满足软件产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的软件产品实施有效控

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；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

(2) 外购商品的销售收入确认方法：

外购商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3)收入的金额能够可靠地计量；4)相关的经济利益很可能流入企业；5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、公司收入确认方法：

报告期内公司业务单一，仅提供标识打印机、条码标签打印机及耗材的销售服务。由于单笔客户的销量较小，公司与客户没有签订正式的销售合同，也无相应地验收单据。因此，公司根据客户订单通知仓储出库，业务人员根据出库单通过电话、邮件等方式与客户确认，经客户确认收货后，公司确认营业收入。

(十一) 政府补助

本公司将能够满足政府补助所附条件并且能够收到的政府补助确认为政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益有关的政府补助，分别以下情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(十二) 所得税

由于可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限予以确认。

期末对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，则将减记的金额转回。其暂时性差异在可预见

的未来能否转回，根据公司未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额来作出判断。

本公司所得税的会计处理方法为资产负债表债务法。于资产负债表日，本公司比较资产负债表列示的资产、负债按照会计准则规定确定的账面价值与按照税法规定确定的计税基础，对于两者之间的差异分别应纳税暂时性差异与可抵扣暂时性差异，确认相关的递延所得税负债与递延所得税资产，并在此基础上确定每一个会计期间利润表中的所得税费用。

（十三）合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。公司对其他单位投资占被投资单位有表决权股份总额50%（不含50%）以上，或虽不足50%但有实际控制权的，纳入合并范围。

（2）合并财务报表编制方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

（3）子公司会计政策

子公司执行的会计政策调整为与本公司一致。

（十四）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

三、近两年一期主要会计数据和财务指标分析

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司最近两年一期主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
主营业务收入	8,831,317.82	15,700,555.62	18,541,177.55
其他业务收入	0.00	0.00	0.00

公司主要业务为线号标识打印机、条码标签打印机的研发、生产及销售。报告期内，公司营业收入全部来自主营业务，公司主营业务明确。

2、最近两年一期公司主营业务收入的构成如下：

1) 按业务类型分类

单位：元

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	营业收入	收入占比 (%)	营业收入	收入占比 (%)	营业收入	收入占比 (%)
代理产品销售	2,909,949.31	32.95	4,885,581.15	31.12	13,282,175.73	71.64
自主研发产品销售	5,921,368.51	67.05	10,814,974.47	68.88	5,259,001.82	28.36
合计	8,831,317.82	100.00	15,700,555.62	100.00	18,541,177.55	100.00

公司主营业务为自主研发线号标识打印机、条码标签打印机与代理品牌的销售。

公司前期主要利润来源于代理销售国内外知名品牌的工业标识产品，随着市场竞争的日趋激烈，2007年公司为了企业的长远发展，打造企业的核心竞争力，决定开始研发自有品牌的产品。经过多年的努力，公司先后解决了电路，结构，材料，软件的多项技术难题，掌握了热转印打印的核心技术，研发出具有自主知识产权的产品。在自主产品研发完成初期，其稳定性、工业化等方面还存在一定的缺陷，公司通过不断的研发升级与改进，在各方面趋于成熟，产品系列也不断完善的基础上增大了自主

研发品牌产品推广力度，2012 年度公司自主研发产品销售超过代理产品销售，占营业收入比重 68.88%，较 2011 年度上涨 142.88%

2) 按产品分类

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	收入占比 (%)	营业收入	收入占比 (%)	营业收入	收入占比 (%)
线号标识打印机	2,934,612.86	33.23	5,597,558.74	35.65	6,149,312.39	33.17
条码标签打印机	1,102,621.32	12.49	1,840,890.73	11.73	2,483,601.26	13.40
耗材	4,794,083.64	54.29	8,262,106.15	52.62	9,908,263.90	53.44
合计	8,831,317.82	100.00	15,700,555.62	100.00	18,541,177.55	100.00

公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业，公司主营业务具体包括自主品牌线号标识打印机、条码标签打印机的研发、生产及销售以及其它品牌热转印打印机的代理销售业务。其中，自主品牌产品销售为主，代理品牌产品销售为辅。

3) 按地域分类

单位：元

地区	2013 年 6 月份	2012 年	2011 年
华北地区	2,233,844.85	4,374,613.65	5,581,434.65
西北地区	246,914.00	235,344.00	653,114.00
华东地区	2,441,747.89	3,673,355.80	4,008,917.32
华南地区	660,490.10	1,484,378.10	1,700,334.50
华中地区	709,153.00	1,397,892.00	1,957,265.50
西南地区	534,426.00	1,293,417.00	1,487,138.00
海外市场	2,004,741.98	3,241,555.07	3,152,973.58
合计	8,831,317.82	15,700,555.62	18,541,177.55

公司的主营业务收入主要集中在华北、华东及海外市场。

3、主营业务成本核算内容及与收入匹配性

公司自主产品销售业务的成本核算内容包括：产品直接材料成本、生产工人工资以及生产车间的水电费、房租、设备折旧等制造费用支出，并按比例分摊至各类产品；公司代理产品全部依靠对外采购，没有制造费用，销售人员较少，薪酬支出全部当期费用化，因此该业务的营业成本只有采购成本一项。

公司对外销售的产品满足收入条件时进行收入确认，同时结转相应产品成本，符合收入、成本配比原则。

4、主营业务毛利率波动情况

1) 收入分析

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	营业收入	变动率 (%)	营业收入
线号标识打印机	5,597,558.74	-8.97	6,149,312.39
条码标签打印机	1,840,890.73	-25.88	2,483,601.26
耗材	8,262,106.15	-16.61	9,908,263.90
合计	15,700,555.62	-15.32	18,541,177.55

公司凭借多年线号标识打印机、条码标签打印机的研发与生产经验以及诸多资质证书，坚持自主创新，在加大新产品和新技术研发力度的同时，加强市场开发力度，截至报告期内，公司已搭建完成以华北区为中心，向全国辐射的销售网络，旗下拥有三个子公司及 14 个办事处。

随着公司自主品牌产品研发日益成熟，2012 年度公司开始调整战略布局，逐步

转向以自主产品销售为主，代理销售为辅的发展方向，营业收入有一定程度的回落，较 2011 年度下降 15.32%。

传统的线号标识打印机与条码标签打印机销售业务竞争较为严重，客户价格敏感度较高，利润空间有限。为了增强公司核心竞争力并提高客户黏性，公司通过多年研发，在保证产品性能的基础上加入内嵌色带加密芯片，公司所有型号打印机只能装配本公司生产的耗材。报告期内，公司耗材销售占比较高，基本维持在 50%以上，是公司收入的主要来源之一。

2) 毛利率分析

2013 年 1-6 月

单位：元

项目	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率 (%)
线号标识打印机	2,934,612.86	1,286,880.10	1,647,732.76	56.15
条码标签打印机	1,102,621.32	616,607.54	486,013.78	44.08
耗材	4,794,083.64	4,425,698.57	368,385.07	7.68
合计	8,831,317.82	6,329,186.21	2,502,131.61	28.33

2012 年 12 月 31 日

单位：元

项目	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率 (%)
线号标识打印机	5,597,558.74	2,641,414.48	2,956,144.26	52.81
条码标签打印机	1,840,890.73	1,207,821.01	633,069.72	34.39
耗材	8,262,106.15	7,438,585.42	823,520.73	9.97
合计	15,700,555.62	11,287,820.91	4,412,734.71	28.11

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率 (%)
线号标识打印机	6,149,312.39	3,015,522.66	3,133,789.73	50.96
条码标签打印机	2,483,601.26	1,713,471.87	770,129.39	31.01
耗材	9,908,263.90	9,474,098.42	434,165.48	4.38
合计	18,541,177.55	14,203,092.95	4,338,084.60	23.40

2013年1-6月、2012年度及2011年度公司主营业务综合毛利率分别为28.33%、28.11%、23.40%。报告期内主营业务综合毛利率处于稳定增长趋势，公司各项业务毛利率变动分析如下：

1) 线号标识打印机 2013年1-6月、2012年度、2011年度毛利率分别为56.15%、52.81%、50.96%，报告期内毛利率较为平稳，呈上升趋势，主要得益于合作供应商的增加，从而更有效地控制采购成本。

2) 条码标签打印机 2013年1-6月、2012年度、2011年度毛利率分别为44.08%、34.39%、31.01%，2013年该产品毛利率大幅上升的主要原因在于公司通过不断深化自主研发能力，丰富产品系列，依托自身销售网络的优势，将产品从竞争激烈的商业领域带入潜力巨大的工业领域，为公司抢占先机的同时也增强了产品报价的灵活度。

3) 耗材销售由于单价较低，利润较薄，毛利率基本维持在7%-10%之间。2011年度耗材毛利率仅为4.38%，主要是因为2011年末公司为了增强品牌知名度开展了多次降价促销活动。

5、公司利润情况

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	8,831,317.82	15,700,555.62	-15.32	18,541,177.55
营业成本	6,329,186.21	11,287,820.91	-20.53	14,203,092.95
营业利润	-182,621.10	-438,469.03	-234.58	325,799.89
利润总额	1,891,826.46	26,939.04	-96.78	835,584.73
净利润	1,703,315.87	-5,201.24	-100.64	816,698.22

公司客户大部分为经销商。在定价政策方面，公司在直销和经销模式下均实行了最低终端零售价格限定制度，防止经销商对最终客户过低报价销售影响公司价格体系。同时，在考虑经销商资信状况、采购数量以及历史上回款情况等指标的情况下，给予经销商的采购价格比终端限价低10-15%，保证经销商的利润空间从而巩固销售渠道。

在定价方法方面，公司通过市场调研与成本核算，听取部分客户与经销商的意见

反馈后制定，同时考虑以下几方面的因素：1. 本公司产品的特点和品牌知名度；2. 同类产品竞争对手的价格情况；3. 公司产品的成本与前期开发费用的摊销情况；4. 经销商的区域特性与销量情况，价格可作做微调。

公司开发的新产品前期大部分是依靠自身的销售网络进行直销，这样一方面可以及时准确地反馈用户对产品的意见和建议，便于公司及时进行产品的完善与改进；另一方面也可以避免在经销商网络中造成产品不完善的负面影响，同时前期直销的价格和利润也比较容易把控，确保公司收款及时，较高的盈利能力。产品成熟后公司将部分产品交由经销商销售，此时产品的知名度有了一定的提高，前期的价格和利润优势也能够较好地吸引经销商，经销网络比较容易形成，这样有利于产品迅速在市场展开，形成规模，增强盈利能力，保证经营成果。

公司 2012 年度营业利润较 2011 年度大幅降低，主要原因为以下两点如下：

1) 公司从 2012 年开始逐步降低了代理产品销售的推广力度，导致公司 2012 年营业收入较 2011 年下降 15.32%。今后公司将保持自主产品销售为主，代理产品销售为辅的业务方向。

2) 公司处于扩张期，为了保证产品的竞争力与品牌的知名度，持续保持研发力度投入。同时，公司为了搭建全国性的销售网络，持续在外地增设办事处，产生了较高的费用化支出。随着公司新产品成熟度日益提高，销售网络搭建逐步完善，公司将逐步压缩费用支出，提高产品利润水平。

2013 年 1-6 月，公司净利润大幅上升的主要原因是，2013 年公司确认了 150 万元科技型中小企业投资引导基金补贴收入。报告期内，公司政府补贴收入情况详见本说明书“第四章公司财务”之“三、近两年一期主要会计数据和财务指标分析”之“（四）重大投资收益和非经常性损益情况”。

今后公司除了销售“力码”品牌的工业标识产品之外，将着重代理公司尚未开发的其他功能的产品，最大限度地为客户提供全系列、各品牌兼具的工业标识产品，以成为工业标识领域销售网点最多、产品品种最全的专业公司。同时通过代理其他品牌产品，可以拓宽产品研发思路，为自有品牌产品的持续研发升级做好铺垫。

（三）主要费用情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	2012 年比上年增长比率 (%)

营业费用	825,186.68	1,558,875.79	1,245,577.45	25.15
管理费用	1,799,280.77	3,147,927.03	2,634,924.44	19.47
财务费用	-2,072.68	-1,668.03	-5,019.23	-66.77
期间费用合计	2,622,394.77	4,705,134.79	3,875,482.66	21.41
营业费用/营业收入 (%)	9.34	9.93	6.72	47.77
管理费用/营业收入 (%)	20.37	20.05	14.21	41.10
财务费用/营业收入 (%)	-0.02	-0.01	-0.03	-66.67
期间费用/营业收入 (%)	29.69	29.97	20.90	43.40

公司营业费用主要包括销售部门员工工资、交通差旅费、办公费用等，公司2012年度公司营业费用较2011年上涨25.15%的主要原因是，2012年度公司上调了员工薪酬水平，较2011年上涨19.54万元，增幅比例达60.38%。同时，公司从2011年开始搭建全国性销售网络，在各地成立办事处，导致了办公费、差旅费等支出维持在较高的水平。

公司管理费用主要包括管理部门员工工资、研发支出、装修费、办公费用等，公司2012年度管理费用较2011年上涨19.47%，主要原因是以下三点：

1) 2012年度公司上调了员工薪酬水平，较2011年上涨了17.72万元，增幅比例达31.05%；

2) 2012年度公司搬迁至新办公场所，导致装修费和房租同时上升，较2011年上涨22.27万元，增幅比例达276.84%；

3) 公司为了增强自主产品的竞争力，大力投入研发力度，报告期内公司研发支出均占到管理费用总金额的40%以上，2012年度公司开发支出较2011年上涨33.34万元，增幅比例达31.05%。从2011年开始公司为了在工业标识领域打造核心竞争力，决定在原有产品LK330的基础上开发技术更先进，开发性能更稳定，应用更广泛的系列产品。2012年度成功推出了LK320，LK320P，LK340，LK340P，LK340U五个产品型号形成产品系列，覆盖了用户需求的各个层次，并研发英文、韩文、俄文

等系统，为开拓海外市场铺平道路。

公司财务费用主要是活期存款的利息收入和银行手续费，财务费用金额不高，占营业收入的比例也较低。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：元

被投资单位	2013年1-6月	2012年度
成都新润科技有限公司	-943.20	10,657.56
合计	-943.20	10,657.56

成都新润科技有限公司是公司实际控制人徐峰以支付现金方式投资设立的公司，初始投资额 40 万元，占股权比例为 40%。为避免同业竞争和整合客户资源的需要，公司于 2012 年 10 月收购徐峰所持的全部股权，并于 2012 年 11 月完成工商变更登记手续。公司对成都新润科技有限公司投资采用权益法核算。

2、报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

序号	2013年1-6月	2012年度	2011年度
（一）非流动资产处置损益	0.00	6,156.00	0.00
（二）越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	200,048.66	295,263.73	483,274.34
（三）计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,912,250.00	129,500.00	24,500.00
（四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	0.00	0.00

（五）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	0.00	0.00
（六）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.07	34,488.54	2,010.50
（七）其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	0.00	0.00
影响利润总额	2,112,298.73	465,408.27	509,784.84
减:所得税	316,844.81	69,811.24	76,467.73
影响净利润	1,795,453.92	395,597.03	433,317.11
利润总额	1,891,826.46	26,939.04	835,584.73
非经常性损益净额占利润总额的比重	111.65%	1727.63%	61.01%

（1）2012年1月，公司收到政府无偿资助的创新资金35万元人民币，根据规定创新资金必须用于购置生产用配套仪器设备、新产品的开发及研制等支出。其中，24.5万元用于购置生产设备于2010年9月投入使用，按该项资产折旧年限10年将补助资金分期摊销确认营业外收入；10.5万元用于非资产性支出直接确认当年营业外收入。

（2）2012年根据海淀区创新资金无偿资助项目合同书（编号为BT2012-57）和《关于2012年度海淀区创新资金立项项目的公告》的规定，公司于2012年12月收到政府拨付的无偿资助款40万元人民币，该补助资金用于创新项目“执缩管专用标识打印系统”的研发支出，当年并未达到合同规定的收入确认条件，公司于2013年确认营业外收入。

（3）根据科技型中小企业投资引导基金投资保障项目合同的规定，公司共收到政府补助款共计150万元人民币，专项用于高新技术产品产业化的费用支出，根据投资保障项目合同和政府补助会计准则规定，公司于2013年确认营业外收入。

报告期内，公司非经常性损益收入占利润总额的比重较高。非经常性损益主要由政府补助与软件退税组成，政府补助属于偶发性收入，对公司经营不构成重大影响。

报告期内，公司非经常性损益占利润总额比重较大的主要原因是，当前公司开发费、办公费等费用化支出较高，影响了公司整体利润水平。随着公司新产品成熟度日

益提高，销售网络搭建逐步完善，公司将逐步压缩费用支出，提高利润水平，将来公司对非经常性损益的依赖将逐步降低。

（五）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	税率	计税基础
所得税	15%	应纳税所得额
增值税	17%	销售收入(抵扣进项税后缴纳)
城建税	7%	应纳流转税
教育费附加及地方教育费附加	3%、2%	应纳流转税

2、相关税收优惠政策

公司于 2010 年 12 月 24 日取得 GR201011000485 号高新技术企业证书，根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函【2009】第 203 号)的相关规定，公司适用 15% 企业所得税优惠税率。

四、期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	62,824.44	29,539.71	107,448.42
银行存款	1,668,587.19	3,381,773.74	2,009,585.00
合计	1,731,411.63	3,411,313.45	2,117,033.42

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

公司 2013 年 6 月货币资金下降较大，主要原因为 2013 年上半年公司支付部分应付款项，同时产品销售尚未收回货款。

（二）应收账款

1、公司报告期的应收账款情况如下：

单位：元

帐龄	2013年6月30日			
	余额	占应收账款总额比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,345,975.15	93.77	14,619.69	3,331,355.46
1-2年	209,473.98	5.87	63,383.76	146,090.22
2-3年	12,820.00	0.36	1,923.00	10,897.00
合计	3,568,269.13	100.00	78,003.45	3,490,265.68
帐龄	2012年12月31日			
	余额	占应收账款总额比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,922,828.60	81.89	21,285.72	2,901,542.88
1-2年	391,002.00	10.95	32,063.55	358,938.45
2-3年	255,442.05	7.16	38,316.31	217,125.74
合计	3,569,272.65	100.00	91,665.58	3,477,607.07
帐龄	2011年12月31日			
	余额	占应收账款总额比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,170,543.36	91.00	23,468.23	3,147,075.13
1-2年	314,339.05	9.00	14,681.95	299,657.10
合计	3,484,882.41	100.00	38,150.18	3,446,732.23

报告期内，公司应收账款余额保持在较为稳定的水平，1年以内的应收账款占应收账款总额的80%以上，总体回款状况较好。

2、报告期各期末，公司应收账款金额前5名的情况如下：

2013年6月30日

单位：元

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)
1	中国电子器材总公司	351,254.34	1年以内	9.84
2	北京宏宇恒信科技有限公司	341,134.00	1年以内	9.56
3	成都新润科技有限公司	301,265.00	1年以内	8.44
4	杭州滨兴贸易有限公司	166,901.00	1-2年	4.68
5	杭州哲轩电气成套设备有限公司	112,326.00	1年以内	3.15
合计		1,272,880.34	-	35.67

2012年12月31日

单位：元

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)
1	北京宏宇恒信科技有限公司	173,154.00	1年以内	4.34
2	成都新润科技有限公司	153,197.00	1年以内	3.84

3	杭州滨兴贸易有限公司	131,556.00	1年以内	3.30
4	沈阳市方舟电器有限公司	109,754.00	1年以内	2.75
5	天津紫光锐智科技发展有限公司	103,722.00	1-2年	2.60
合计		671,383.00	-	16.83

2011年12月31日

单位：元

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)
1	成都新润科技有限公司	505,837.00	1年以内	14.51
2	中国电子器材总公司	347,348.36	1年以内	9.97
3	北京天宇共创科技有限公司	215,955.00	1年以内	6.20
4	天津紫光锐智科技发展有限公司	149,222.00	1年以内	4.28
5	西安宏码电子科技有限公司	111,782.00	1年以内	3.21
合计		1,417,144.36	-	40.67

报告期内，公司前五大客户占应收账款总额比例较小，不存在对单一客户的依赖。

截至2013年6月30日，应收账款余额中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、应收账款周转变动趋势分析

报告期内，公司应收账款周转情况如下：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
应收账款周转天数	72.87	80.89	67.67

公司2012年末应收账款余额较2011年末增长30,847.84元，增长率为0.90%；2013年6月较2012年末减少12,658.61元，增长率为0.36%，报告期内公司应收账款变动幅度在合理范围以内。

公司2012年度应收账款周转率较2011年度增加13.22天的主要原因是，2012年度公司营业收入较上一年度下降15.32%，但应收账款余额没有同比例下降，维持在2011年同等水平，具体情况如下：

1) 2012 年公司开始调整战略布局, 逐步放弃代理销售, 转向以自主产品销售为主, 代理销售为辅的发展方向, 营业收入有一定程度的回落。

2) 由于公司自主研发产品客户认知度不高, 因此 2012 年度公司向终端客户的销售量较小, 基本上由经销商向终端客户推广。相对与终端客户, 经销商在产品采购数量、历史回款情况方面都较有优势, 因此公司给予经销商的较长的账期, 导致该年度公司应收账款余额较大。

经过一段时间的营销推广, 客户对公司自主品牌认知度逐步提高, 2013 年 6 月应收账款周转天数较 2012 年度下降 8.02 天, 趋近于 2011 年水平, 体现了公司较强的应收账款管理能力。

(三) 其他应收款

1、公司报告期的其他应收款情况如下:

单位: 元

帐龄	2013 年 6 月 30 日			
	余额	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	75,169.20	57.75	751.69	74,417.51
1-2 年	11,500.00	8.84	525.00	10,975.00
2-3 年	42,839.78	32.92	19,197.15	23,642.63
合计	130,148.98	100.00	20,473.84	109,675.14
帐龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	11,550.00	20.99	105.5	11,444.50
1-2 年	42,839.78	79.01	2,141.99	40,697.79
合计	55,029.78	100.00	2,247.49	52,782.29
帐龄	2011 年 12 月 31 日			
	余额	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	43,840.78	100.00	428.40	43,412.38
合计	43,840.78	100.00	428.40	43,412.38

2、报告期各期末, 公司其他应收款金额前五名的情况如下:

2013 年 6 月 30 日

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收
				收

				款总额比例 (%)
李文健	非关联方	21,200.00	2-3 年	16.29
宋来军	关联方	10,000.00	2-3 年	7.68
宋来续	非关联方	10,000.00	1-2 年	7.68
罗清	关联方	5,460.00	2-3 年	4.20
姚绪建	关联方	5,000.00	2-3 年	3.84
合计	-	51,660.00	-	39.69

2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款总额比例 (%)
李文健	非关联方	21,200.00	1-2 年	38.52
宋来军	关联方	10,000.00	1-2 年	18.17
宋来续	非关联方	10,000.00	1 年以内	18.17
罗清	关联方	5,460.00	1-2 年	9.92
姚绪建	关联方	5,000.00	1-2 年	9.09
合计	-	51,660.00	-	93.88

2011 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款总额比例 (%)
李文健	非关联方	21,200.00	1 年以内	48.36
宋来军	关联方	10,000.00	1 年以内	22.81
罗清	关联方	5,460.00	1 年以内	12.45
姚绪建	关联方	5,000.00	1 年以内	11.40
上海汉森手帕厂	非关联方	1,000.00	1 年以内	2.28
合计	-	42,660.00	-	97.30

报告期内，公司其他应收款均为员工的备用金、差旅费暂借款，不存在回收风险。同时，公司备用金支出都根据公司财务制度履行了相关授权、审批手续，公司内部控制有效，潜在风险较小。

报告期内，公司存在三笔对关联方的其他应收款，均为差旅费暂借款，金额较小，不存在回收风险。公司及控股股东已承诺将陆续清理相关借款，并在日后加强资金管理，规范资金运作，以提高资金利用效率，有效控制资金占用。

(四) 预付账款

1、公司报告期的预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占预付账款总额比例(%)	金额	占预付账款总额比例(%)	金额	占预付账款总额比例(%)
1年以内	1,128,592.00	63.33	1,404,154.20	74.73	1,997,733.13	86.18%
1-2年	365,435.23	20.51	290,364.31	15.45	320,433.22	13.82%
2-3年	287,918.88	16.16	184,424.02	9.82	0.00	0.00
合计	1,781,946.11	100.00	1,878,942.53	100.00	2,318,166.35	100.00%

公司预付款项基本为采购款，以上款项均在正常生产经营过程中产生，账龄1-2年的预付账款占公司80%预付款项总额的80%以上。同时，公司与供应商有长期的合作关系，供应商最终履行合同的可能性很大。

2、报告期各期末，公司预付账款金额前五名的情况如下：

2013年6月30日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
北京四季青印刷厂	非关联方	200,000.00	1年以内	预付房租
北京网信吉通科技有限公司	非关联方	195,700.00	1年以内	预付货款
惠州市惠阳区新圩镇星威五金制品厂	非关联方	158,857.30	1-2年	预付货款
山东新北洋信息技术股份有限公司	非关联方	151,350.00	1年以内	预付货款
北京中科微芯科技有限公司	非关联方	67,800.00	1年以内	预付货款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
合计	-	773,707.30	-	-

2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
库尔兹压烫科技（合肥）有限公司	非关联方	296,572.80	1年以内	预付货款
北京青田伟业建筑装饰工程有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	预付货款
惠州市惠阳区新圩镇星威五金制品厂	非关联方	158,857.30	1年以内	预付货款
北京市长城建筑装饰材料厂	非关联方	111,650.00	1年以内	预付货款
斯巴科（北京）科技有限公司	非关联方	97,610.25	2-3年	预付货款
合计	-	864,690.35	-	-

2011年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
成都新润科技有限公司	关联方	481,829.00	1年以内	预付货款
艾睿（中国）电子贸易有限公司	非关联方	340,983.98	1年以内	预付货款
惠州市惠阳区新圩镇星威五金制品厂	非关联方	114,844.70	1年以内	预付货款
斯巴科（北京）科技有限公司	非关联方	104,250.25	1-2年	预付货款
源德盛塑胶电子（深圳）有限公司	非关联方	93,850.00	1年以内	预付货款
合计	-	1,135,757.93	-	-

截至 2013 年 6 月 30 日，预付账款余额中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（五）存货

1、公司报告期的存货情况如下

单位：元

类别	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	2,470,297.04	0.00	2,488,431.41	0.00	2,756,283.82	0.00
库存商品	4,012,596.97	0.00	4,574,206.88	0.00	4,480,239.09	0.00
合计	6,482,894.01	0.00	7,062,638.29	0.00	7,236,522.91	0.00

公司存货主要是原材料和库存商品。2013年6月、2012年末、2011年末公司存货余额分别为648.29万元、706.26万元、723.65万元。公司期末存货余额较大的主要原因是，公司于2011年开始设立外地办事处，相应的开拓了一些新客户，同时，公司产品的加工周期需要2-3个月，为了保证在接到客户订单能及时组织生产，公司存货保有量维持在较高的水平以满足未来的销售需要。报告期内，公司存货基本可以在一年内全部消耗，流转速度较快，不存在积压风险。

截至2013年6月30日，公司存货状况良好，未发现减值迹象，因此未对存货计提跌价准备。

2、存货周转趋势变动分析

报告期内，公司存货周转情况如下：

项目	2013年6月	2012年度	2011年度
存货周转天数	193.55	227.85	183.67

公司2012年末存货余额较2011年末减少173,884.62元，变动率-2.4%，2013年6月较2012年末减少579,744.28元，变动率为-8.21%，报告期内公司存货变动幅度在合理范围以内。

公司2012年度存货周转率较2011年度增加44.18天，主要原因为以下两点：

1) 2012年度公司调整战略布局，转向以自主产品销售为主，代理销售为辅的发展方向，营业收入有一定程度的回落，营业成本同比例下降，较2011年度下降20.53%。

2) 2012年度公司收购北京正宏、南京鑫恒通、武汉润通新元三家公司股权后，搭建完成全国性的营销网络，为了保证在接到客户订单能及时组织生产，公司存货保有量维持在2011年同等水平以满足未来的销售需要。

2013年6月，公司完成战略结构调整后，存货周转天数较2012年度大幅下降34.3天，趋近于2011年水平，体现了公司较强的存货管理能力。

（六）固定资产变动情况

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

类别	净残值率（%）	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
机器设备	0	5--10	10--20
运输设备	0	4--5	20--25
电子设备	0	5	20
其他设备	0	5	20

2、公司固定资产及累计折旧

单位:元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
原值	-	-	-	-
机器设备	299,762.30	0.00	0.00	299,762.30
电子设备	145,231.38	2,948.72	0.00	148,180.10
运输设备	457,077.45	0.00	74,274.00	382,803.45
其他设备	88,249.00	16,290.00	0.00	104,539.00
合计	990,320.13	19,238.72	74,274.00	935,284.85
累计折旧:	-	-	-	-
机器设备	73,322.69	17,019.23	0.00	90,341.92
电子设备	73,904.68	14,161.91	0.00	88,066.59
运输设备	274,878.86	24,150.40	37,137.00	261,892.26
其他设备	47,283.98	5,845.99	0.00	53,129.97
合计	469,390.21	61,177.53	37,137.00	493,430.74
固定资产净值	-	-	-	-
机器设备	226,439.61	0.00	0.00	209,420.38

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
电子设备	71,326.70	0.00	0.00	60,113.51
运输设备	182,198.59	0.00	0.00	120,911.19
其他设备	40,965.02	0.00	0.00	51,409.03
合计	520,929.92	0.00	0.00	441,854.11
固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产账面价值	-	-	-	-
机器设备	226,439.61	0.00	0.00	209,420.38
电子设备	71,326.70	0.00	0.00	60,113.51
运输设备	182,198.59	0.00	0.00	120,911.19
其他设备	40,965.02	0.00	0.00	51,409.03
合计	520,929.92	0.00	0.00	441,854.11

单位:元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
原值	-	-	-	-
机器设备	266,069.99	33,692.31	0.00	299,762.30
电子设备	87,839.59	57,391.79	0.00	145,231.38
运输设备	429,277.45	62,800.00	35,000.00	457,077.45
其他设备	44,289.00	43,960.00	0.00	88,249.00
合计	827,476.03	197,844.10	35,000.00	990,320.13
累计折旧:	-	-	-	-
机器设备	41,634.92	31,687.77	0.00	73,322.69
电子设备	54,460.33	19,444.35	0.00	73,904.68
运输设备	268,119.73	41,759.13	35,000.00	274,878.86

其他设备	40,891.40	6,392.58	0.00	47,283.98
合 计	405,106.38	99,843.27	35,000.00	469,390.21
固定资产净值	-	-	-	-
机器设备	224,435.07	0.00	0.00	226,439.61
电子设备	33,379.26	0.00	0.00	71,326.70
运输设备	161,157.72	0.00	0.00	182,198.59
其他设备	3,397.60	0.00	0.00	40,965.02
合 计	422,369.65	0.00	0.00	520,929.92
固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产账面价值	-	-	-	-
机器设备	224,435.07	0.00	0.00	226,439.61
电子设备	33,379.26	0.00	0.00	71,326.70
运输设备	161,157.72	0.00	0.00	182,198.59
其他设备	3,397.60	0.00	0.00	40,965.02
合计	422,369.65	0.00	0.00	520,929.92

单位：元

项目	2010年12月 31日	本期增加	本期减少	2011年12月31 日
原值				
机器设备	254,569.99	0.00	0.00	254,569.99
电子设备	77,962.97	21,376.62	0.00	99,339.59
运输设备	470,277.45	0.00	41,000.00	429,277.45
其他设备	44,289.00	0.00	0.00	44,289.00
合 计	847,099.41	21,376.62	41,000.00	827,476.03
累计折旧:	-	-	-	-

机器设备	9,384.32	25,457.00	0.00	34,841.32
电子设备	48,331.33	12,925.60	0.00	61,256.93
运输设备	239,349.51	69,767.22	41,000.00	268,116.73
其他设备	39,393.32	1,498.08	0.00	40,891.40
合计	336,458.48	109,647.90	41,000.00	405,106.38
固定资产净值	-	-	-	-
机器设备	245,185.67	0.00	0.00	219,728.67
电子设备	29,631.64	0.00	0.00	38,082.66
运输设备	230,927.94	0.00	0.00	161,160.72
其他设备	4,895.68	0.00	0.00	3,397.60
合计	510,640.93	0.00	0.00	422,369.65
固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产账面价值	-	-	-	-
机器设备	245,185.67	0.00	0.00	219,728.67
电子设备	29,631.64	0.00	0.00	38,082.66
运输设备	230,927.94	0.00	0.00	161,160.72
其他设备	4,895.68	0.00	0.00	3,397.60
合计	510,640.93	0.00	0.00	422,369.65

公司固定资产期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。截至2013年6月30日，公司固定资产不存在有抵押、质押、担保的情况。

(七) 无形资产变动情况

报告期内，公司的专利权及软件著作权均未列入无形资产的主要原因是，报告期内，公司专利权及软件著作权无法准确评估其未来可能带来的现金流。因此，处于谨慎行考虑，公司未将专利权及软件著作权列入无形资产。

(八) 资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.6.30
			转回	转销	-
应收款项坏账准备	91,665.58	-13,662.13	0.00	0.00	78,003.45
其他应收款坏账准备	2,247.49	18,226.35	0.00	0.00	20,473.84
合计	93,913.07	-4,564.22	0.00	0.00	98,477.29
项目	2011.12.31	本期增加	本期减少		2012.12.31
			转回	转销	-
应收款项坏账准备	38,150.18	53,515.40	0.00	0.00	91,665.58
其他应收款坏账准备	428.40	1,819.09	0.00	0.00	2,247.49
合计	38,578.58	55,334.49	0.00	0.00	93,913.07

五、期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、公司报告期的应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占应付账款总额比例(%)	金额	占应付账款总额比例(%)	金额	占应付账款总额比例(%)
1年以内	265,207.77	18.76	725,743.34	54.23	1,000,106.70	82.72
1-2年	684,397.07	48.42	534,202.56	39.91	122,447.34	10.51
2-3年	448,118.75	31.70	0.00	0.00	62,914.00	5.40
3年以上	15,856.00	1.12	78,426.34	5.86	15,856.00	1.36
合计	1,413,579.59	100.00	1,338,372.24	100.00	1,201,324.04	100.00

报告期内，公司在拓展市场，搭建全国性销售平台的同时相应的增加了采购量，以满足公司经营规模的扩大。公司自设立以来在长期经营活动中形成了良好的商业信用，与供应商保持密切的合作伙伴关系，能在合同规定的时间内执行采购，公司获得的信用支持期较长。

2、报告期各期末，公司应付账款情况如下：

2013年6月30日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
北京润通新元软件技术有限公司	关联方	156,150.00	2-3年	11.05
南京天硕数码科技有限公司	非关联方	155,730.00	1年以内	11.02
北京宝佳亚龙光电科技有限公司	非关联方	52,000.00	1-2年	3.68
美乐众合电子(北京)有限公司	非关联方	32,408.70	1年以内	2.29
任丘益民塑料	非关联方	26,025.00	2-3年	1.84
合计	-	422,313.70	-	29.88

2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
北京润通新元软件技术有限公司	关联方	156,150.00	1-2年	11.67
南京天硕数码科技有限公司	非关联方	98,627.00	1-2年	7.37
天津欣博创纸业有限公司	非关联方	75,200.00	1-2年	5.62
上海科诚	非关联方	54,260.00	1年以内	4.05
北京宝佳亚龙光电科技有限公司	非关联方	52,000.00	1年以内	3.89
合计	-	436,237.00	-	32.60

2011年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
武汉鑫佳宝办公设备有限公司	非关联方	216,000.00	1年以内	17.98
深圳康博丰实业有限公司	非关联方	202,324.34	1年以内	16.84
北京润通新元软件技术有限公司	关联方	156,150.00	1年以内	13.00
北京万华京港技贸有限公司	非关联方	94,949.30	1年以内	7.90
北京华跃新技术开发有限责任公司	非关联方	92,900.25	1年以内	7.73
合计	-	762,323.89	-	63.45

3、本报告期应付账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项

情况如下：

单位：元

股东名称	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	占应付账款 总额比例 (%)	金额	占应付 账款总 额比例 (%)	金额	占应付 账款总 额比例 (%)
北京润通 新元软件 技术有限 公司	156,150.00	11.05	156,150.00	11.67	156,150.00	13.00

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应付股东北京润通新元软件技术有限公司累积余额 15.6 万元，主要是因为公司于 2011 年向北京润通新元软件技术有限公司采购线号标识打印机内嵌式软件尚未支付货款，公司承诺将在 2013 年 12 月 31 日前归还该笔欠款。

（二）预收账款

1、公司报告期的预收账款情况如下：

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占预收 账款总 额比例 (%)	金额	占预收账 款总额比 例 (%)	金额	占预收账 款总额比 例 (%)
1年 以内	226,001.89	33.95	1,229,857.13	65.58	980,789.50	72.71
1-2年	349,386.59	52.48	277,440.00	14.79	368,090.90	27.29
2-3年	90,360.00	13.57	368,090.90	19.63	0.00	0.00
合计	665,748.48	100.00	1,875,388.03	100.00	1,348,880.40	100.00

公司 2012 年末预收账款余额较 2011 年末增长 526,507.63 元，增幅达 39.03%，主要原因为公司于 2012 年末逐步完成全国性销售网络的搭建，销售订单增多，部分预收货款由于生产厂区搬迁影响了正常发货，导致 2012 年末公司预收账款余额较大。

公司 2013 年 6 月预收账款余额较 2012 年末减少 1,209,639.55 元，下降 64.50%，主要原因为 2013 年公司陆续发出受工厂搬迁影响及时发货的销售商品，预收账款大幅下降。

2、报告期各期末，公司预收账款情况如下

2013 年 6 月 30 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额比例 (%)
深圳市康博丰电子有限公司	非关联方	149,930.00	1 年以内	22.52
长沙启明科技发展有限公司	非关联方	25,000.00	1-2 年	3.76
哈尔滨市拓普泰克仪器设备有限公司	非关联方	16,325.00	1-2 年	2.45
武汉电力科技开发有限公司	非关联方	10,370.00	1 年以内	1.56
湖南钰金湘商贸有限责任公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.50
合计	-	211,625.00	-	31.79

2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额比例 (%)
广州市港想贸易有限公司	非关联方	321,121.00	1 年以内	17.12
深圳市康博丰电子有限公司	非关联方	143,330.00	1 年以内	7.64
中国电子器材总公司	非关联方	136,585.00	1 年以内	7.28
北京博润宏业科技有限公司	非关联方	37,851.00	1-2 年	4.54
北京博润宏业科技有限公司		47,224.00	2-3 年	
北京博创恒信科技发展有限公司	非关联方	19,833.00	1-2 年	3.00
北京博创恒信科技发展有限公司		36,335.00	2-3 年	

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额比例(%)
合计	-	742,279.00	-	39.58

2011年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额比例(%)
深圳市康博丰电子有限公司	非关联方	157,984.00	1年以内	11.71
北京博润宏业科技有限公司	非关联方	37,851.00	1年以内	6.31
北京博润宏业科技有限公司		47,224.00	1-2年	
北京宏宇恒信科技有限公司	非关联方	80,116.00	1年以内	5.94
北京博创恒信科技发展有限公司	非关联方	19,833.00	1年以内	4.16
北京博创恒信科技发展有限公司		36,335.00	1-2年	
天津市智博星商贸有限公司	非关联方	47,476.00	1年以内	3.52
合计	-	426,819.00	-	31.64

报告期内，公司预收账款主要为预收的货款，不存在长期挂账的预收账款。

截至2013年6月30日，预收账款余额中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）其他应付款

1、公司报告期的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占其他应付款总额比例(%)	金额	占其他应付款总额比例(%)	金额	占其他应付款总额比例(%)
1年以内	72,869.09	3.12	1,865,900.93	46.39	2,499,834.53	100
1-2年	1,122,636.45	48.14	2,156,051.88	53.61	0.00	0.00

2-3年	1,136,567.88	48.74	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	2,332,073.42	100.00	4,021,952.81	100.00	2,499,834.53	100

2、报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

2013年6月30日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额比例(%)
徐峰	关联方	582,246.86	2-3年	68.93
		1,025,284.00	1-2年	
北京润通新元软件技术有限公司	关联方	510,550.00	2-3年	21.89
陶新艳	非关联方	39,000.00	1年以内	1.67
江苏南通三建集团有限公司	非关联方	31,360.00	2-3年	1.34
李月静	非关联方	13,360.97	1-2年	0.57
合计	-	2,201,801.83	-	94.40

2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额比例(%)
徐峰	关联方	1,493,232.22	1-2年	62.62
		1,025,284.00	1年以内	
北京润通新元软件技术有限公司	关联方	510,550.00	1-2年	12.69
中关村科技园区海淀园管理委员会	非关联方	400,000.00	1年以内	9.95
邓滨	非关联方	165,000.00	1年以内	4.10
罗清	关联方	125,000.00	1年以内	3.11
合计	-	3,719,066.22	-	92.47

2011年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关	金额	账龄	占其他应付
------	-------	----	----	-------

	系			款总额比例 (%)
徐峰	关联方	1,493,232.22	1年以内	59.74
北京润通新元软件技术有限公司	关联方	510,550.00	1年以内	20.42
李文贺	非关联方	200,000.00	1年以内	8.00
职工教育经费	非关联方	57,021.97	1年以内	2.28
江苏南通三建集团有限公司	非关联方	31,360.00	1年以内	1.25
合计	-	2,292,164.19	-	91.69

报告期内，公司其他应付款余额较大，主要是由于因为公司向股东借款用于日常生产经营及产品研发业务发展需要，报告期内尚未归还。详细分析见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

（四）应交税费

单位：元

税费项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
企业所得税	212,533.99	35,774.89	19,100.00
增值税	184,517.89	89,512.70	25,781.11
城市维护建设税	5,567.16	6,152.76	5,332.15
教育费附加	3,976.55	4,394.83	839.72
代扣代交个人所得税	3,210.46	2,862.81	1,283.93
合计	409,806.05	138,697.99	52,336.91

公司2013年6月应交所得税与增值税较2012年度增长幅度较大，具体情况如下：

1) 公司2013年6月应交企业所得税21.25万元，较2012年度上涨494.09%，主要原因为该年度公司确认了科技型中小企业投资引导基金150万元的补贴收入。

2) 公司2013年6月应交增值税18.45万元，较2012年度上涨106.14%，主要原因为该年度公司陆续发出受工厂搬迁影响及时发货的销售商品57.44万元，并足额确认营

业收入。

（五）应付职工薪酬

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年6月30日
工资、社保费用	0.00	836,962.16	836,962.16	0.00
职工教育经费	38,340.66	7,710.00	7,710.00	38,340.66
福利费	351,306.97	68,653.29	73,625.69	346,334.57
合计	389,647.63	913,325.45	918,297.85	384,675.23

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期支付额	2012年12月31日
工资、社保费用	0.00	1,791,027.60	1,791,027.60	0.00
职工教育经费	0.00	38,340.66	0.00	38,340.66
福利费	446,858.95	28,947.62	124,499.60	351,306.97
合计	446,858.95	1,858,315.88	1,915,527.20	389,647.63

六、报告期股东权益情况

（一）实收资本

单位：元

股东名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日	比例(%)
徐峰	600,000.00	0.00	0.00	600,000.00	48.00
罗清	400,000.00	0.00	0.00	400,000.00	32.00
北京润通新元软件技术有限公司	250,000.00	0.00	0.00	250,000.00	20.00
合计	1,250,000.00	0.00	0.00	1,250,000.00	100.00

单位：元

股东名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日	比例(%)
徐峰	600,000.00	0.00	0.00	600,000.00	48.00
罗清	400,000.00	0.00	0.00	400,000.00	32.00

北京金科高创投资管理咨询有限公司	250,000.00	0.00	250,000.00	0.00	0.00
北京润通新元软件技术有限公司	0.00	250,000.00	0.00	250,000.00	20.00
合 计	1,250,000.00	250,000.00	250,000.00	1,250,000.00	100.00

单位:元

股东名称	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日	比例(%)
徐峰	600,000.00	0.00	0.00	600,000.00	48.00
罗清	400,000.00	0.00	0.00	400,000.00	32.00
北京金科高创投资管理咨询有限公司	250,000.00	0.00	0.00	250,000.00	20.00
合 计	1,250,000.00	0.00	0.00	1,250,000.00	100.00

力码科在整体变更为股份公司时存在以有限公司盈余公积和未分配利润转增注册资本的情形,根据相关规定,全体自然人股东应缴纳个人所得税合计 72.8 万元。现公司暂未扣缴股东应缴纳个人所得税。

针对上述整体变更股份公司所涉及的个人所得税,全体股东承诺:如因有关税务部门要求或规定,力码科需要补缴或被追缴整体变更时全体自然人股东以净资产折股所涉及的个人所得税,或因力码科当时未履行代扣代缴义务而承担罚款或损失,本人将按照整体变更时持有的公司股权比例承担公司补缴(被追缴)的上述个人所有税款及其相关费用和损失。

公司控股股东、实际控制人徐峰承诺:如有任何股东因任何原因导致其没有及时缴纳或支付上述因力码科整体变更涉及的应承担的个人所得税及相关费用和损失,本人均承担连带责任。

(二) 资本公积

单位:元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
股本溢价	2,750,000.00	0.00	0.00	2,750,000.00
合 计	2,750,000.00	0.00	0.00	2,750,000.00

单位:元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
股本溢价	3,749,662.94	0.00	999,662.94	2,750,000.00
合计	3,749,662.94	0.00	0.00	2,750,000.00

单位：元

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
股本溢价	2,750,000.00	999,662.94	0.00	3,749,662.94
合计	2,750,000.00	0.00	0.00	3,749,662.94

注：（1）2011年股本溢价形成原因：同一控制下的企业合并，在编制合并当期期末的比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。提供比较报表时应对前期比较报表进行调整。因企业合并实际发生在2012年度，2011年合并方北京力码科信息技术有限公司账面上并不存在对被合并方的长期股权投资，在编制比较报表时，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下资本公积。

（2）2012年合并当期将因同一控制下企业合并编制当前期末的比较报表形成的股本溢价冲回。

（三）盈余公积

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
法定盈余公积	682,124.95	0.00	0.00	682,124.95
合计	682,124.95	0.00	0.00	682,124.95

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
法定盈余公积	682,124.95	0.00	0.00	682,124.95
合计	682,124.95	0.00	0.00	682,124.95

单位：元

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
法定盈余公积	682,124.95	0.00	0.00	682,124.95

合 计	682,124.95	0.00	0.00	682,124.95
-----	------------	------	------	------------

(四) 未分配利润

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
期初未分配利润	2,404,969.26	2,338,309.66	1,521,611.44
加：本期净利润	1,708,658.44	-20,328.18	885,406.76
减：提取法定盈余公积	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	0.00
母公司收购子公司股权形成	0.00	86,987.78	-68,708.54
期末未分配利润	4,113,627.70	2,404,969.26	2,338,309.66

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

1、关联方的认定标准

关联方指：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

2、存在控制关系的关联方

企业（个人）名称	与本公司关系
徐峰	实际控制人、董事长
北京正宏兴和科技有限公司	全资子公司
南京鑫衡通电子科技有限公司	控股子公司

武汉润通新元科技有限公司	控股子公司
--------------	-------

3、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
北京润通新元软件技术有限公司	公司股东，持股 20%
成都新润科技有限公司	力码科参股公司

4、关联自然人：

关联方名称（姓名）	与本公司关系
徐峰	总经理
罗清	副总经理、财务总监
王怀东	技术总监
宁玮玮	董事会秘书
杨忠虎	监事会主席
李玉明	董事
聂一彤	董事
姚绪建	监事
宋来军	监事

（二）关联交易

1、经常性关联交易

单位：元

关联方	交易内容	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
		金额	占销售总额的 比例	金额	占销售总额的 比例	金额	占销售总额的 比例

			(%)		(%)		(%)
成都新润 科技有限 公司	自主研 发产品 销售	1,173,061.54	13.28	229,235.91	1.46	505,837.00	2.73

报告期内，公司销售给成都新润科技有限公司的产品为公司自主研发的线号标识打印机、条码标签打印机及耗材。

成都新润科技有限公司是成立时间最早，用户基础最稳固的公司参控股经销商，在当地拥有完善的销售网络，对于公司的整体布局具有战略意义，该关联交易具有持续性。公司对其销售产品定价公允，没有损害公司股东利益的情况。

股份公司成立后公司制定了《公司章程》、《关联交易决策管理办法》，为规范与成都新润等关联人发生的经常性关联交易，公司将严格执行上述制度。经常性关联交易的决策程序如下：

《关联交易决策管理办法》第九条规定关联交易的决策权限为：

公司与其关联人达成的关联交易总额高于300万元（不含300万元）或公司最近经审计净资产值的10%以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

公司与其关联人达成的关联交易总额超过100万元（不含100万元）但尚未达到200万元且未达到公司最近经审计净资产值的10%的，由公司董事会作出决议；

公司与关联人达成的关联交易总额在100万元以下（含100万元）的，由公司总经理批准决定。

《关联交易决策管理办法》第十条规定董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：

如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性；

如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究

和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

2、偶发性关联交易

(1) 关联采购

单位：元

关联方	交易内容	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
		金额	占采购总额的比例(%)	金额	占采购总额的比例(%)	金额	占采购总额的比例(%)
成都新润科技有限公司	采购硕方、佳能等其他品牌产品	227,329.06	3.51	35,762.00	0.45	554,276.92	7.11
北京润通新元软件技术有限公司	采购打印机内嵌式软件	0.00	0.00	0.00	0.00	156,150.00	2.00

成都新润科技既是公司的代理商，还是硕方、佳能、MAX等品牌的代理商。子公司南京鑫衡通电子科技有限公司、武汉润通新元科技有限公司在客户提出需求时向成都新润科技采购上述品牌的产品。

2011年度，公司向北京润通新元软件技术有限公司采购打印机内嵌式软件合计金额15.6万元，占同等交易金额的比例为2%。该关联交易占比较小，不会对公司独立性构成重大负面影响。同时，2012年度公司扩大研发投入，今后打印机内嵌式软件均由公司自主研发。

(2) 关联方资金拆借

单位：元

公司名称	关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日

其他应收款	罗清	0.00	0.00	5,460.00
	宋来军	10,000.00	10,000.00	10,000.00
合计		10,000.00	10,000.00	15,460.00
其他应收款余额		109,675.14	52,782.29	43,412.38
关联方其他应收款占比 (%)		10.12	18.95	12.58
其他应付款	徐峰	1,607,530.86	2,518,516.22	1,493,232.22
	北京润通新元软件技术有限公司	510,550.00	510,550.00	510,550.00
合计		2,118,080.86	3,029,066.22	2,003,782.22
其他应付款余额		2,332,073.42	4,021,952.81	2,499,834.53
关联方其他应付款占比 (%)		90.82	75.31	80.16

报告期内，公司与关联方的资金往来主要目的是保证公司的流动资金充足，用于公司经营及产品升级研发，上述欠款均不需支付利息。未来公司将规范内控制度和公司治理机制，避免关联方资金拆借，具体情况如下：

1) 公司向实际控制人徐峰借款，累计期末余额为 160.75 万元，主要用于公司日常经营及产品研发，公司承诺将在 2013 年 12 月 31 日前归还欠款。

2) 公司其他应付北京润通新元软件技术有限公司截至 2013 年 6 月累计余额 51.06 万元的形成原因如下：

2011 年 3 月 31 日，北京力码科信息技术有限公司、北京润通新元软件技术有限公司及北京正宏兴和科技有限公司作为甲、乙、丙三方签订三方债权债务转让协议，截至 2011 年 3 月 31 日，丙方对乙方负有债务 160 万元；乙方对甲方负有债务 108.95 万元。经三方同意，乙方对甲方负有的债务 108.95 元转移给丙方，由丙方直接向甲方偿还该笔债务。抵销后，在合并口径公司其他应付润通新元科技有限公司的金额为 51.06 万元。

(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司向同一关联方成都新润科技有限公司销售自主研发的产品，并根据客户需求采购其代理的其它品牌产品。上述关联交易金额相对较低，定价公允，未损害公司及其他股东的利益，未对公司的发展及业绩造成影响。

公司关联方资金拆借，未支付利息，对经营成果没有影响。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

九、资产评估情况

2013年7月31日，北京世纪智源资产评估有限责任公司对北京力码科信息技术有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了智源评报字[2013]D004号《资产评估报告》。

评估方法：资产基础法和收益现值法。

评估结论：采用收益现值法评估值作为评估结论，即力码科股东全部权益于评估基准日2013年06月30日的评估价值为929.85万元，较其账面值886.74万元，增值43.11万元，增值率4.86%。

以资产基础法对力码科的净资产评估结果为890.42万元，以收益现值法对力码科的净资产评估结果为929.85万元，收益现值法的评估结果比资产基础法的评估结果高39.43万元，高出比例为4.43%。主要原因是力码科拥有账面未反映的无形资产（如技术、销售渠道、商誉等）。

十、股利分配政策和最近两年一期利润分配情况

《公司章程》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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司最近两年一期除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）北京正宏兴和科技有限公司

北京正宏兴和科技有限公司设立于 1999 年 7 月 29 日，注册号为 110108000740711，住所为北京市海淀区地锦路 7 号院 6 号楼 101 室；法定代表人为徐峰；注册资本 50 万元；经营范围为开发、研究、销售机电产品、计算机软硬件及外部设备、办公自动化设备、通信器材（不含无线电发射设备）、仪器仪表；销售五金交电、化工（不含危险品、剧毒品）、百货、工艺美术品、针纺织品、土畜产品（未经行政许可的项目除外）；营业期限至 2019 年 7 月 28 日。

报告期内，北京正宏兴业科技有限公司主要财务数据如下表：

单位：元

	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
资产负债表科目	-	-	-
资产合计	7,043,436.84	7,908,329.72	7,865,748.48
负债合计	6,519,690.73	7,366,185.15	7,236,468.10
所有者权益合计	523,746.11	542,143.57	629,280.38
损益科目	-	-	-
主营业务收入	5,956,778.00	10,569,860.83	13,796,935.62
净利润	-18,397.46	-87,136.81	7,350.91

力码科与正宏兴和虽然注册地址一致但并无业务、人员混同情况，在办公区上严格分离。

（二）武汉润通新元科技有限公司

武汉润通新元科技有限公司设立于 2008 年 10 月 15 日，注册号为 420100000112580，住所为武汉市东湖开发区光谷创业街 1 栋 2402 号；法定代表人为

李文贺；注册资本 50 万元；经营范围为计算机软硬件及外部设备、办公自动化设备、通信器材（专营除外）、仪器仪表研究、开发、销售；五金交电、化工产品（不含危险品）、百货、工艺美术品、针纺织品、土特产品销售（国家有专项规定的项目，凭有效许可证经营）；营业期限至 2028 年 10 月 14 日。

报告期内，武汉润通新元科技有限公司主要财务数据如下表：

单位：元

	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
资产负债表科目	-	-	-
资产合计	1,515,540.72	1,173,149.50	1,622,680.30
负债合计	1,145,951.58	792,383.10	1,256,676.87
所有者权益合计	369,589.14	380,766.40	366,003.43
损益科目	-	-	-
主营业务收入	2,144,358.38	3,497,038.95	3,333,017.74
净利润	-11,177.26	14,762.97	-38,170.00

（三）南京鑫衡通电子科技有限公司

南京鑫衡通电子科技有限公司设立于 2010 年 3 月 30 日，注册号为 320103000201259，住所为南京市白下区四方新村五村 3 幢 101 室；法定代表人为陶新艳；注册资本 30 万元；经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：机电产品、计算机软硬件及外部设备、办公自动化设备、通信器材、仪器仪表研发、销售；五金交电、化工产品、百货、工艺美术品、针纺织品销售；营业期限至 2030 年 3 月 29 日。

报告期内，南京鑫衡通电子科技有限公司主要财务数据如下表：

单位：元

	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
资产负债表科目	-	-	-
资产合计	727,701.88	620,751.09	417,355.83
负债合计	456,834.29	349,738.75	148,049.44
所有者权益合计	270,867.59	271,012.34	269,306.39

损益科目	-	-	-
主营业务收入	1,014,777.99	2,138,650.67	1,983,928.25
净利润	-144.75	1,705.95	689.13

十二、公司未来经营目标和计划

（一）未来二年内的发展目标和计划

公司的目标是成为国内领先，国际知名的专业标志标识产品供应商和系统解决方案提供商。公司将努力成为以热转印打印技术为基础，专注于工业及商业标识系统整体解决方案，集科研、生产、销售、服务于一体的专业公司。

未来两年公司将结合自身优势与行业特点，从两方面入手开展工作，首先要不断深入研究工业标识领域的行业应用特点与需求，紧跟技术发展的潮流，努力打造核心竞争力，完善产品系列，不断开发出更加适合市场与客户需求的具有独特功能的创新产品，把公司建设成为国内领先，世界知名的专业工业标识产品供应商。另一方面将下属全资子公司北京正宏兴和科技有限公司打造成为中国最具影响的工业标识产品服务供应商，成为网点最多、品种最全、销量最大的服务与产品供应平台。

（二）产品发展战略

公司将围绕自身的技术优势与行业特点，首先在工业标识领域站稳脚跟。在现有比较完善的产品系列基础上，进一步提高产品性能与稳定性，精益求精，力争在线号机产品线方面取得国际领先地位。同时通过多年的技术积累和对行业应用的深入领悟开发出具有独特应用的创新产品，抢占行业的高端地位，摆脱低端产品的同质化竞争的困境。今后两年公司将陆续开发工业标识领域的其他产品，如工业标签打印机，铭牌打印机等产品。另一方面公司已经着手在现已掌握的RFID技术上开发工业标识领域更广泛的应用，并逐步进入物联网应用领域，扩展更广阔的市场空间。

（三）市场发展策略和销售目标

公司未来两年将面向国内外两个市场实行网络营销、渠道营销相结合的市场战略。以自有销售网络为新产品推广的基础，以代理商网络为销售迅速拓展的平台。在网络营销方面，公司计划在持续完善官网客服体系的同时充分利用天猫、淘宝、阿里

巴巴外贸通等网络销售平台加强宣传与销售。在国际市场方面加强现有销售网络的维护，不断充实新的产品，扩大合作的广度和深度；同时通过互联网宣传、定向开发和客户转介绍等方法，拓展新的海外销售网络。充分利用已有的销售网络，扩大代理国际知名品牌种类，借势国际品牌扩展经销商网络，为自有品牌产品的销售打好基础。力争树立网点最多、品种最全、销量最大的工业标识产品服务与产品提供平台的行业地位和用户口碑，成为中国最具影响力的工业标识产品服务供应商。

十三、影响公司业绩和持续经营的风险和重大事项

一、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全。公司曾存在三会缺乏会前通知程序、会议届次不清、会议文件不完整、关联交易未保留书面审批记录、公司执行董事和监事任期届满未及时换届选举等情况。公司于2013年9月变更为股份公司，股份公司设立时间较短。公司制定了三会议事规则，并制定了关联交易、重大投资、委托理财和对外担保等相关决策管理办法，建立健全了公司治理机制。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票开展公开转让后，新制度对公司治理提出了更高的要求。因此，公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

二、控股股东不当控制风险

公司控股股东及实际控制人徐峰持有公司48%的股份，他占股80%的润通新元持有公司20%的股份，徐峰合计可控制公司68%的股份。同时徐峰担任公司董事长兼总经理，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人徐峰利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

三、管理费用上升对营业利润的影响风险

线号打印机较为激烈的市场竞争导致公司需要持续对产品进行改进升级以满足用户需求，公司逐年加大投入用于项目开发和产品线完善。在报告期内，公司2011和2012年及2013年1-6月研发投入分别占当期营业收入的比重为5.51%，8.87%和

9.09%。同时，人力成本的逐年上升也导致了管理费用的增加，报告期内，公司2011和2012年及2013年1-6月管理科目中职工薪酬分别占当期营业收入的比重为4.26%、6.16%和6.29%，大量管理经费的投入需要市场推广进行配合，无法立即形成当期业务收入。

四、企业规模较小风险

公司资产规模、销售收入较小，对经济政策、经济周期以及市场环境的重大变化抗御能力较弱，存在一定的经营风险。公司注重相关多元化经营对分散风险的作用，除从事线号机和标签机的研发及销售业务以外，同时还利用覆盖面较广的销售网络开展其他品牌线号机标签机的代理销售业务。

第五节 定向发行

一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十二条规定：“公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过200人的，或者公众公司在12个月内发行股票累计融资额低于公司净资产的20%的，豁免向中国证监会申请核准，但发行对象应当符合本办法第三十六条的规定，并在每次发行后5个工作日内将发行情况报中国证监会备案”。北京力码科信息技术股份有限公司（以下简称“力码科”或“公司”）已向全国中小企业股份转让系统公司提交《北京力码科信息技术股份有限公司关于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请报告》，并向证监会提交《北京力码科信息技术股份有限公司关于股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的申请报告》。力码科申请挂牌同时申请本次定向发行。

力码科本次定向发行对象全部为原股东，包括1名法人股东和2名自然人，发行完成后公司股东人数为3名，故本次定向发行后公司股东人数不超过200人，符合《管理办法》第四十二条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

二、本次发行的基本情况

- （一）发行数量：350 万股
- （二）发行价格：1.044 元
- （三）发行对象、认购股份数量及认购方式

序号	股东姓名	认购数量 (股)	认购金额(元)	股东性质	认购方式	持股方式
1	徐峰	1,680,000.00	1,753,920.00	自然人	货币	直接持有
2	罗清	1,120,000.00	1,169,280.00	自然人	货币	直接持有

3	北京润通新元软件技术有限公司	700,000.00	730,800.00	有限责任公司	货币	直接持有
合计	/	3,500,000.00	3,654,000.00	/	/	/

1、徐峰

徐峰，男，1966年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于西安电子科技大学通信工程专业，获工学学士学位。1988年8月至1997年1月历任中国电子器材总公司职员、团委委员、计算机与通信事业部总经理、总经理助理兼中国电子器材总公司进出口分公司总经理等职位；1997年1月创办北京正宏兴和科技有限公司，任执行董事兼总经理；2001年11月创办北京润通新元软件技术有限公司，任执行董事兼总经理；2004年1月创办北京力码科信息技术有限公司，任执行董事兼总经理。现任公司董事长兼总经理，任期3年。

2、罗清

罗清，男，1966年5月出生，中国国籍，具有加拿大永久居留权。1988年毕业于西安电子科技大学，获工学学士学位。1988年8月至2005年1月历任中国电子器材总公司职员、中国电子器材总公司办公自动化设备分公司总经理；2004年1月至今任北京力码科信息技术有限公司副总经理。现任公司董事、副总经理兼财务总监，任期3年。

3、北京润通新元软件技术有限公司

北京润通新元软件技术有限公司成立于2001年11月5日，住所为北京市海淀区永定路15号28号楼3层，注册资本为100万元，法定代表人为徐峰，经营范围为：一般经营项目：基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、文化用品、体育用品、日用品。

徐峰持有润通新元 80%的股权，为润通新元的控股股东、实际控制人，担任润通新元法定代表人、执行董事。罗清持有润通新元 20%的股权，任润通新元监事。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（四）验资及工商变更登记

2013 年 11 月 12 日，北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）出具了“中靖诚验字[2013]第 F-0581 号”《验资报告》，确认截止 2013 年 11 月 12 日公司已收到徐峰、罗清、润通新元缴纳的认购资金 3,654,000 元，本次增资后公司注册资本合计 12,000,000 元。

2013 年 11 月 19 日，公司就本次定向发行办理完工商变更登记手续。

三、发行前后相关情况对比

本次定向发行依据上述发行方案顺利完成，发行前后相关情况对比如下：

（一）发行前后股东情况比较

/	定向发行前股东情况			定向发行后股东情况			
	序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)
	1	徐峰	4,080,000.00	48.00	徐峰	5,760,000.00	48.00
	2	罗清	2,720,000.00	32.00	罗清	3,840,000.00	32.00
	3	北京润通新元软件技术有限公司	1,700,000.00	20.00	北京润通新元软件技术有限公司	2,400,000.00	20.00
	合计	/	8,500,000.00	100.00	/	12,000,000.00	100.00

（二）发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况如下表所示：

序号	股东名称	是否为董事、监事、高级管理人员	是否为控股股东、实际控制人	定向发行后所持股票数量(股)	无限售条件股份(股)
1	徐峰	是	是	5,760,000.00	1,440,000.00
2	罗清	是	否	3,840,000.00	960,000.00

3	北京润通新元软件技术有限公司	否	否	2,400,000.00	233,300.00
合计				12,000,000.00	2,633,300.00

注：1) 徐峰为公司控股股东、实际控制人，同时徐峰为公司董事、监事、高级管理人员，因此徐峰所持股份依照董事、监事、高级管理人员所持股份限售的规定限售；

2) 罗清为公司董事、监事、高级管理人员，因此罗清所持股份依照董事、监事、高级管理人员所持股份限售的规定限售；

3) 北京润通新元软件技术有限公司由力码科控股股东、实际控制人徐峰控股并实际控制，因此润通新元本次定向发行新增股份依照控股股东、实际控制人所持股份限售的规定限售。

2、公司控制权在发行前后未发生变更。发行前，徐峰为公司的控股股东，直接持有公司 4,080,000.00 股股份，持股比例为 48.00%，并通过北京润通新元软件有限公司间接控制公司 20%的股份，其合计可控制公司 68%的股份。发行后，各股东持股比例不变，徐峰仍可控制公司 68%的股份，因此公司控制权未发生变更。

3、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

本次定向发行中，公司董事罗清认购 1,120,000.00 股股份，罗清同时担任公司副总经理及财务总监职务，本次定向发行后董监高持股变化情况如下表所示：

序号	姓名	任职情况	定向发行前		定向发行后	
			持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	徐峰	董事、高管	4,080,000.00	48.00	5,760,000.00	48.00
2	罗清	董事、高管	2,720,000.00	32.00	3,840,000.00	32.00
3	王怀东	董事、高管	0	0	0	0
4	聂一彤	董事	0	0	0	0
5	李玉明	董事	0	0	0	0
6	杨忠虎	监事	0	0	0	0
7	姚绪建	监事	0	0	0	0
8	宋来军	监事	0	0	0	0
9	宁玮玮	高管	0	0	0	0

合计	/	/	6,800,000.00	80.00	9,600,000.00	80.00
----	---	---	--------------	-------	--------------	-------

（三）发行后主要财务指标变化

1、发行后资产结构的变化

项目	定向发行前		定向发行后	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动资产	13,596,192.57	93.88	17,250,192.57	95.11
非流动资产	886,056.93	6.12	886,056.93	4.89
资产总计	14,482,249.50	100.00	18,136,249.50	100.00

2、发行后主要财务指标的变化

项目	增资前	增资后
基本每股收益（元）	0.20	0.14
净资产收益率（%）	18.72	0.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.20	-0.14
归属于母公司的每股净资产	1.04	0.74
资产负债率（%）	15.32	11.49
流动比率（倍）	2.61	3.28
速动比率（倍）	1.37	2.04

四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人所持新增股份将按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行转让，其余新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

五、现有股东优先认购安排

本次定向发行股份全部由原股东认购，且原股东持股比例保持不变，因此不存在原股东放弃优先认购权的情况。

第六节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、审计机构声明

五、评估机构声明

申请挂牌公司全体董监高签字、公司签章页

全体董事、监事、高级管理人员签字：

姚缙建

四清

孙晓东

杨忠亮

宁伟群

宋素军

徐峰
李王明

公司签章：北京力码科信息技术股份有限公司



日期：2013年11月28日

北京永拓会计师事务所有限责任公司
Beijing Yongtuo Certified Public Accountants Co., Ltd.

审计机构承诺书

京永函字（2013）第 71042 号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

本机构及经办人员负责北京力码科信息技术股份有限公司改制及挂牌审计工作。本机构保证在向贵司报送的以我所及经办人员署名的审计报告中未有虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。

机构签章：_____



日期：2013年 11月 28日

资产评估机构承诺书

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

本机构及经办人员负责北京力码科信息技术股份有限公司改制资产评估工作。本机构保证在向贵司报送的以我所及经办人员署名的评估报告中未有虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。

机构签章：_____



日期：2015年 11 月 24 日

第七节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

以上附件在全国股份转让系统指定信息披露平台披露