

上海宜达胜科贸股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二零一三年十二月

声 明

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

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

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风险及重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为陈卫权，持有 675 万股，占公司股本比例为 96.43%。如果实际控制人利用其控制的地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如关联方房屋租赁缺少股东会决议，记账不规范，公司治理结构不健全。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）公司营运资金不足风险

从最近两年一期的公司财务数据来看，公司经营性现金流量净额 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度分别为-374.96 万元、40.02 万元、-73.60 万元。2013 年 1-6 月公司经营活动现金流量净额为负，一方面是因为公司为下半年销售提前备货，使得存货占款较多；另一方面是因为公司为进一步加强自主研发水平和市场营销力度，在 2013 年加大研发费用支出，并增加一部分销售员工，使得支付其他与经营活动有关现金、支付给职工的以及为职工支付的现金增加较多。

2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度公司向银行贷款 345.00 万元、860.00 万元、855.00 万元，同时还依赖关联方借款，用于日常运营资金周转，如果未来公司不能从金融机构或关联方获得资金支持，公司将面临营运资金不足风险。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示	3
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司的股权结构	10
四、公司股东情况	10
五、公司股本形成及变化	11
六、公司全资子公司	13
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	15
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	17
九、定向发行基本情况	18
十、与本次挂牌有关的机构	18
第二节 公司业务	20
一、公司主营业务及主要产品	20
二、公司内部组织结构与主要生产流程	21
三、公司业务有关资源情况	24
四、公司主营业务相关情况	30
五、公司商业模式	33
六、公司所处行业介绍	34
第三节 公司治理	41
一、公司治理机制的建立情况	41
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	43
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内在存在的违法违规及受处罚情况	43

四、公司的独立性	44
五、同业竞争情况	45
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	46
七、董事、监事、高级管理人员	46
第四节 公司财务会计信息	48
一、审计意见类型及会计报表编制基础	48
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	49
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	68
四、报告期利润形成的有关情况	80
五、报告期主要资产情况	88
六、报告期重大债项情况	98
七、报告期股东权益情况	103
八、关联方、关联方关系及交易	104
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	110
十、股利分配政策和历年分配情况	110
十一、控股子公司的基本情况	111
十二、报告期内评估情况	112
十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析	113
十四、影响公司持续经营能力的风险因素	118
第五节 定向发行	121
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	121
二、本次发行的基本情况	121
三、发行前后相关情况对比	121
四、新增股份限售安排	124
五、现有股东优先认购安排	124
第六节 有关声明	125
第七节 附件	131

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、宜达胜	指	上海宜达胜科贸股份有限公司
有限公司、宜达胜有限	指	上海宜达胜电脑用品有限公司
杰晨实业	指	上海杰晨实业有限公司
股东会	指	上海宜达胜科贸股份有限公司股东会
股东大会	指	上海宜达胜科贸股份有限公司股东大会
董事会	指	上海宜达胜科贸股份有限公司董事会
监事会	指	上海宜达胜科贸股份有限公司公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务负责人
公司章程	指	上海宜达胜科贸股份有限公司的章程
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所
广发律师事务所	指	上海市广发律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
打印耗材	指	打印机打印过程中所用的消耗性产品
硒鼓	指	也称为感光鼓，是由铝制成的圆筒状基本基材以及基材上涂装的感光材料硒所组成，内部安装含有碳粉的粉仓，是激光打印机的核心部件
粉仓	指	专门包装碳粉，无感光组件的零件
墨盒	指	喷墨打印机中用来存储打印墨水，并通过喷头将墨水

		喷洒在打印纸上并最终完成打印的部件，基于是否装配喷头，可分为一体式与分体式墨盒
色带	指	使用油墨浸染过的尼龙带，是针式打印机的耗材。工作原理为利用针式打印机机头内的点阵撞针或是英文打字机中的字母撞件，去撞击打印色带，在打印纸上产生打印效果
色带芯	指	色带缠绕在中轴上的盘装部件
色带架、色带盒	指	用于搭载色带芯的外壳
色带结构	指	色带芯以及搭载色带芯的色带架所组成的机械结构的统称
色带弹片	指	保持色带平整并控制出带速度和方向的金属片零件
原装打印耗材	指	和原打印设备为同一生产厂商所生产的打印耗材
兼容耗材、通用耗材	指	由第三方厂商生产，原打印设备可兼容使用的打印耗材

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海宜达胜科贸股份有限公司

法定代表人：陈卫权

有限公司成立日期：2001年11月6日

股份公司成立日期：2013年9月5日

注册资本：700万元

定向发行前注册资本及股本：700万元

定向发行后注册资本及股本：750万元

住所：上海市徐汇区桂平路680号33幢301-20室

所属行业：C24文教、工美、体育和娱乐用品制造业（依据为证监会《上市公司行业分类指引》）、C3479其他文化办公用机械制造业（依据为国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）

经营范围：打印机色带、墨盒、硒鼓生产加工（均限分支经营）；电脑及配件，办公用品的销售，打印机色带产品的研发，从事货物进出口及技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）

信息披露事务负责人：许加青

电话：021-64566773

传真：021-54101122

邮编：200232

电子邮箱：tsingxu@126.com

互联网网址：<http://www.itribbon.com/>

组织机构代码：73334885-6

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：430384

股票简称：宜达胜

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：700 万股

挂牌日期：2014 年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

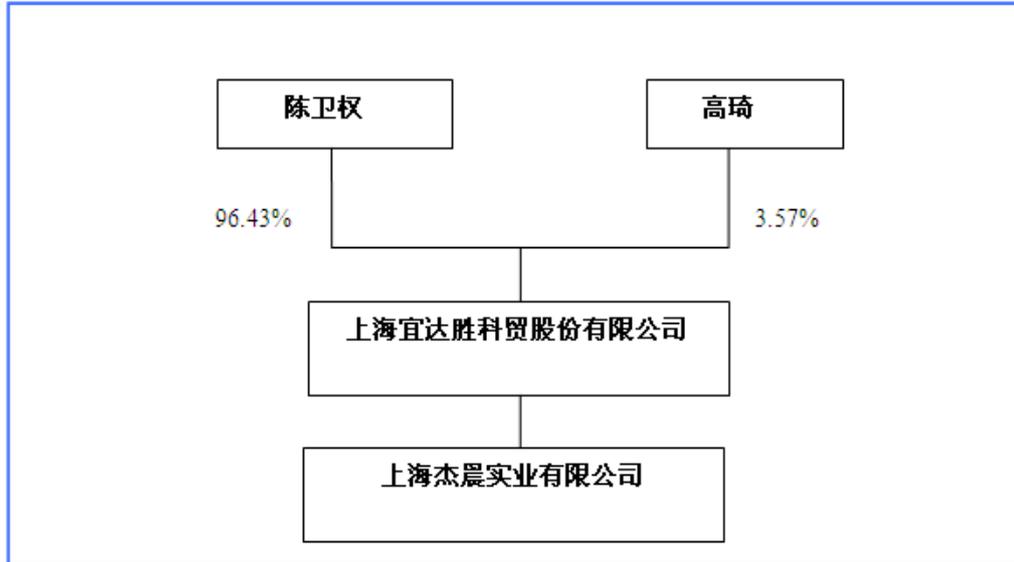
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十八条：“公司股份总数为 700 万股，均为普通股，每股面值壹元。”

《公司章程》第二十六条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员在其离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司股东无可以公开转让的股票。

三、公司的股权结构



四、公司股东情况

(一) 实际控制人的认定及变动情况

公司的实际控制人为陈卫权，持有公司 675.00 万股，占公司股本比例为 96.43%。公司自设立之日起至今，实际控制人均为陈卫权，未发生变动。

(二) 实际控制人的基本情况

陈卫权，男，1959 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历，1978 年 7 月毕业于三厂技校，1980 年 1 月-1988 年 12 月担任上海电子技术学校电子技术专业教师。1989 年 1 月-1991 年 11 月供职于旅汽业务部；1991 年 12 月-2001 年 10 月供职于红石电脑上海有限公司，担任销售总经理。2001 年加入上海宜达胜电脑用品有限公司。即宜达胜的前身。目前担任公司的董事长、总经理。

(三) 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	股东性质	是否存在质押 及其他争议事项
1	陈卫权	675.00	96.43	自然人	否
2	高琦	25.00	3.57	自然人	否

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东陈卫权与高琦之间无关联关系。

五、公司股本形成及变化

（一）有限公司阶段

1、有限公司设立

宜达胜有限成立于2001年11月6日，系由陈卫权、高琦共同以货币资金出资设立的有限公司，取得上海市工商行政管理局普陀分局核发的注册号为3101072008607的《企业法人营业执照》。有限公司设立时的注册资本为50万元，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	陈卫权	40	80%
2	高琦	10	20%
合计		50	100%

以上出资经上海沪江诚信会计师事务所有限公司于2001年10月17日出具的沪诚验发（2001）第2931号《验资报告》验证，经上海市工商行政管理局普陀分局核准登记。

2、有限公司第一次增资

2011年4月25日，有限公司召开股东会，一致同意陈卫权以货币资金向有限公司增资，增资后有限公司注册资本变更为200万元，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	陈卫权	190	95%
2	高琦	10	5%
合计		200	100%

以上出资经上海君之合会计师事务所有限公司于2011年4月29日出具的沪君会验字（2011）第136号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局徐汇分局核准登记。

3、有限公司第二次增资

2013年3月4日，公司召开股东会，一致同意陈卫权、高琦以货币资金向公司增资，增资后公司注册资本变更为500万元，股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	陈卫权	475	95%
2	高琦	25	5%
合 计		500	100%

以上出资经上海君之合会计师事务所有限公司于2013年3月12日出具的沪君会验字（2013）第019号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局徐汇分局核准登记。

4、有限公司第三次增资

2013年6月14日，公司召开股东会，一致同意陈卫权以货币资金向公司增资，增资后公司注册资本变更为700万元，股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	陈卫权	675	96.43%
2	高琦	25	3.57%
合 计		700	100%

以上出资经上海君之合会计师事务所有限公司于2013年6月19日出具的沪君会验字（2013）第072号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局徐汇分局核准登记。

（三）股份公司设立

2013年7月15日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司，股份公司名称为上海宜达胜科贸股份有限公司，公司的债权债务由变更设立的股份公司承继，确定审计和评估公司净资产的基准日为2013年6月30日。

2013年7月20日，兴华会计师事务所出具的[2013]京会兴专字第12200475号《审计报告》，有限公司在基准日2013年6月30日的账面净资产值为7,798,273.52元；2013年7月22日，上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2013]第0140号《上海宜达胜电脑用品有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告》，有限公司经评估的账面净资产值为972.65万元。

2013年7月28日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以兴华会计师事务所以2013年6月30日为基准日审计的净资产值7,798,273.52元折为700万股，每股面值1元，折股后公司股东持股比例不变，净资产与注册资本之间的差额计入资本公积。

2013年8月15日，股份公司召开创立大会暨首届股东大会，股份公司2位发起人均出席了会议。会议审议通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2013年8月15日，兴华会计师事务所出具[2013]京会兴验字第12200001号《验资报告》，验证截至2013年8月15日，公司出资已到位，股本为人民币700万元。

2013年9月5日，公司在上海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为310104000201853的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时股东及持股比例如下：

序号	股东	股份（万股）	出资形式	出资比例（%）
1	陈卫权	675	净资产	96.43
2	高琦	25	净资产	3.57
	合计	700	-	100.00

六、公司全资子公司

（一）基本情况

项 目	内 容
名称	上海杰晨实业有限公司
注册号	310118001732523
住所	青浦区沪青平公路 3797 号 2910 室
法定代表人	陈卫权
注册资本	200 万人民币
实收资本	200 万人民币
公司类型	有限责任公司
成立日期	1996 年 11 月 5 日
经营期限	至 2016 年 11 月 4 日
经营范围	销售电脑及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、五金交电、日用百货、针纺织品、建材、装潢材料、汽配、通信设备，室内装潢，保洁服务，计算机软硬件开发，绿化工程。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

（二）股本及其变化

1、设立

杰晨实业成立于1996年11月5日，系由唐宝琴、何晓悦共同以货币资金出资设立的有限公司，取得上海市工商行政管理局青浦分局核发的注册号为3102292016109的《企业法人营业执照》。杰晨实业设立时的注册资本为50万元，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	唐宝琴	40	80%
2	何晓悦	10	20%
合计		50	100%

以上出资经上海青浦审计师事务所于1996年9月20日出具的青审验(96)字第2279号《关于有限公司（企业）申请注册资本的验资报告》验证，经上海市工商行政管理局青浦分局核准登记。

2、2006年4月股权转让

2006年3月29日，唐宝琴、何晓悦与陈卫权签订《股权转让协议》，何晓悦将其持有的杰晨实业20%股权（出资额10万元）按照10万元的价格转让给陈卫权，唐宝琴将其持有的杰晨实业60%股权（出资额30万元）按照30万元的价格转让给陈卫权。上述股权转让经杰晨实业股东会决议通过后，杰晨实业股权结构变更如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	陈卫权	40	80%
2	唐宝琴	10	20%
合计		50	100%

3、2007年1月股权转让

2007年1月18日，唐宝琴与陈卫权签订《股权转让协议》，唐宝琴将其持有的杰晨实业20%股权（出资额10万元）按照10万元的价格转让给陈卫权。上述股权转让经杰晨实业股东会决议通过后，并经上海市工商行政管理局青浦分局核准登记。此次变更后，杰晨实业变更为一人有限责任公司（自然人独资）。

4、增资至200万元

2012年5月29日，杰晨实业股东陈卫权决定以货币资金向杰晨实业增资，增资后杰晨实业注册资本变更为200万元，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	陈卫权	200	100%

合 计	200	100%
-----	-----	------

以上出资经上海君之合会计师事务所有限公司于2012年5月31日出具的沪君会验字（2012）第051号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局青浦分局核准登记。

5、2013年3月12日股权转让

2013年3月12日，陈卫权与宜达胜有限签订《股权转让协议》，陈卫权将其持有的杰晨实业5%股权（出资额10万元）按照10万元的价格转让给宜达胜有限。杰晨实业股权结构变更如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	宜达胜有限	10	5%
2	陈卫权	190	95%
合 计		200	100%

6、2013年3月28日股权转让

2013年3月28日，陈卫权与宜达胜有限签订《股权转让协议》，陈卫权将其持有的杰晨实业95%股权（出资额190万元）按照190万元的价格转让给宜达胜有限。前述股权转让价款已经支付完毕。杰晨实业股权结构变更如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	宜达胜有限	200	100%
合 计		200	100%

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、陈卫权，董事长，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2、高琦，女，1975年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。中专学历，1995年7月毕业于上海市统计职业技术学校统会专业。1995年8月至2000年1月在红石电脑（上海）有限公司，担任销售助理。2000年2月加入上海杰晨实业有限公司，目前担任上海杰晨实业有限公司总经理，担任公司的董事，任期三年。3、文中才，男，1972年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。初中学历。1994年1月至2009年5月在新捷超电子电器有限公司，担任厂长职务。2009年6月至2012年7月在宁海祥

生模具有限公司,从事生产管理业务。2012年7月加入上海宜达胜电脑用品有限公司,即宜达胜的前身。目前担任公司的董事,任期三年。

4、许加青,女,1971年12月出生,中国籍,无境外永久居留权。大专学历。1993年7月毕业于上海大学涉外文秘专业。1994年8月至1996年5月在上海安信房地产有限公司,担任总经理助理。1996年6月至2000年12月在红石电脑上海有限公司担任总经理助理。2001年1月加入上海宜达胜电脑用品有限公司,即宜达胜的前身。目前担任公司的董事,任期三年。

5、朱坤燕,女,1985年11月出生,中国籍,无境外永久居留权。高中学历。2004年1月至2004年8月为好美家家居建材市场,担任营业员。2004年9月加入上海宜达胜电脑用品有限公司,即宜达胜的前身。目前担任公司的董事,任期三年。

公司董事任期自2013年8月15日至2016年8月14日。

(二) 监事基本情况

1、刘威,女,1989年11月出生,中国籍,无境外永久居留权。成人教育在读。2010年5月至2010年9月,加入达飞轮船,担任欧洲线客服,2010年10月至2011年10月,在龙文教育担任人事招聘专员电子商务经理职务,2011年11月加入宜达胜有限,担任人事助理。目前担任公司监事会主席,任期三年。

2、卞之骄,女,1985年9月出生,中国籍,无境外永久居留权。大专学历。2006年7月毕业于上海电子职业技术学院计算机网络专业,2006年8月加入上海杰晨实业有限公司,担任业务助理。目前担任公司的监事,任期三年。

3、罗水林,男,1983年9月出生,中国籍,无境外永久居留权。大专学历,2008年7月毕业于上海电视大学。2003年3月至2008年9月,供职于英业达(上海)科技有限公司,担任PE工程师。2008年10月至2009年12月,供职于上海天擎科技有限公司,担任商务经理,2010年1月加入宜达胜有限,担任电子商务经理。目前担任公司的职工监事,任期三年。

公司监事任期自2013年8月15日至2016年8月14日。

(三) 高级管理人员基本情况

1、陈卫权,总经理,任期三年,详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“(二)实际控制人基本情况”。

2、许加青,副总经理、财务负责人,任期三年,详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

公司高级管理人员任期自 2013 年 8 月 15 日至 2016 年 8 月 14 日。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（元）	20,706,168.62	16,672,397.54	15,137,286.58
负债总计（元）	12,553,565.91	12,153,412.03	12,948,351.28
股东权益合计（元）	8,152,602.71	4,518,985.51	2,188,935.30
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	8,152,602.71	4,518,985.51	2,188,935.30
每股净资产（元）	1.16	2.26	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.16	2.26	1.09
资产负债率	60.63%	72.90%	85.54%
流动比率（倍）	1.49	1.24	1.08
速动比率（倍）	0.71	0.58	0.65
应收帐款周转率（次）	3.34	7.10	7.42
存货周转率（次）	1.63	4.00	5.30
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	14,504,351.23	27,344,162.38	24,880,264.81
净利润（元）	633,617.20	843,633.12	-169,340.50
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	633,617.20	843,633.12	-169,340.50
扣除非经常性损益后的净利润（元）	575,917.10	828,258.18	-182,515.64
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	575,917.10	828,258.18	-182,515.64
毛利率（%）	19.70%	16.37%	11.48%
净资产收益率（%）	11.87%	24.20%	-9.48%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.79%	23.76%	-10.22%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.42	-0.11
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.42	-0.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,749,598.49	400,195.67	-736,048.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.07	0.20	-0.49

九、定向发行基本情况

发行股数：500,000.00股

发行对象：4名自然人：高琦、许加青、朱坤燕、文中才

发行价格：1.15元/股

预计募集资金金额：575,000.00元

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：（010）59013939

传真：（010）59013919

项目小组负责人：王旭

项目组成员：史国梁、曾鑫、张亮亮

（二）律师事务所

机构名称：上海市广发律师事务所

负责人：童楠

住所：上海市世纪大道1090号斯米克大厦19楼

联系电话：（021）58358013

传真：（021）58358012

经办律师：陈洁、邵彬

（三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所

负责人：陈胜华

住所：北京市西城区裕民路 18 号 2211 房

联系电话：（010）82250666

传真：（010）82250666

经办会计师：马海福、臧其冠

（四）资产评估机构

机构名称：上海申威资产评估有限公司

负责人：居莺

住所：上海市东体育会路816号置汇谷C楼

联系电话：（021）31273006

传真：（021）31273013

经办注册评估师：居莺、余伯康

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话：（0755）25938000

传真：（0755）25938122

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

(一) 公司主营业务

公司主要从事针式打印机耗材色带的研发设计、生产、销售，以及色带、硒鼓、墨盒等打印机耗材的代理销售。

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司经审计的业务收入分别为 24,880,264.81 元、27,344,162.38 元和 14,504,351.23 元，主营业务收入占营业收入比重均为 100%，主营业务明确。

(二) 主要产品及用途

公司自主设计、开发的产品主要为针式打印机色带，主要产品如下：

(1) 针式打印机用 PR2 单片式色带盒

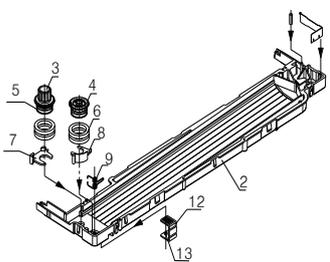
PR2 色带盒适用于电压为 220V 的打印机上，兼容目前使用最广泛的 HCC PR2 银行票据打印机。

产品系列	产品优势	技术特点
 PR2 整体图	<ol style="list-style-type: none"> 1. 单片式头架，更加方便更换带芯； 2. 单片式头架使用 ABS 原料，因此更加环保； 3. 内齿花为三叶形，在产品扭力过紧时即自动停止打印。此保护装置可以有效保护打印机顶杆。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 国内独创单片头架技术。改变了传统 2 片式镶嵌制作工艺，化繁为简，提高了产品可靠性； 2. 国内独创齿轮内齿花螺旋 3 叶片结构，配合产品扭力设计，在扭力超标时停止打印，可有效防止打印机顶杆不被打断。
 三叶形内齿花解析图		

(2) 针式打印机用的 CP9000 色带框

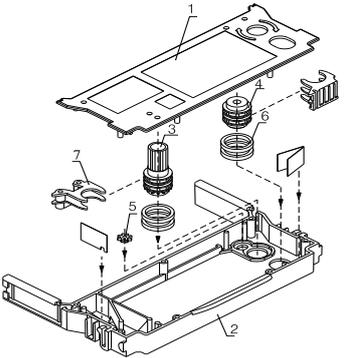
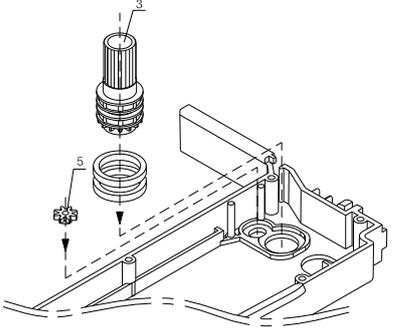
CP9000 色带框主要用在银行高速行打报表机上。该产品的打印质量更加稳定，

同时该产品也解决了现在市面上其他同类产品因驱动轮的结构缺陷造成的色带使用寿命不长的问题，延长了打印周期，从而降低了客户的打印成本。

产品系列	产品优势	技术特点
 <p>CP9000 色带整体解析图</p>	<p>CP9000 主动轮结构的上下齿轮啮合有效保证了主动轮与从动轮中心的稳定性，同时风圈结构使得色带在色带盒体内的弹性幅度变大，从而提高了色带盒的容积使用率，进而延长了打印寿命</p>	<p>本色带盒里采用主动轮和从动轮一组驱动轮、主动轮和从动轮啮合的齿轮式结构。此结构产生特点：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 色带芯在容积仓内走花整齐 2. 产品的打印寿命增加

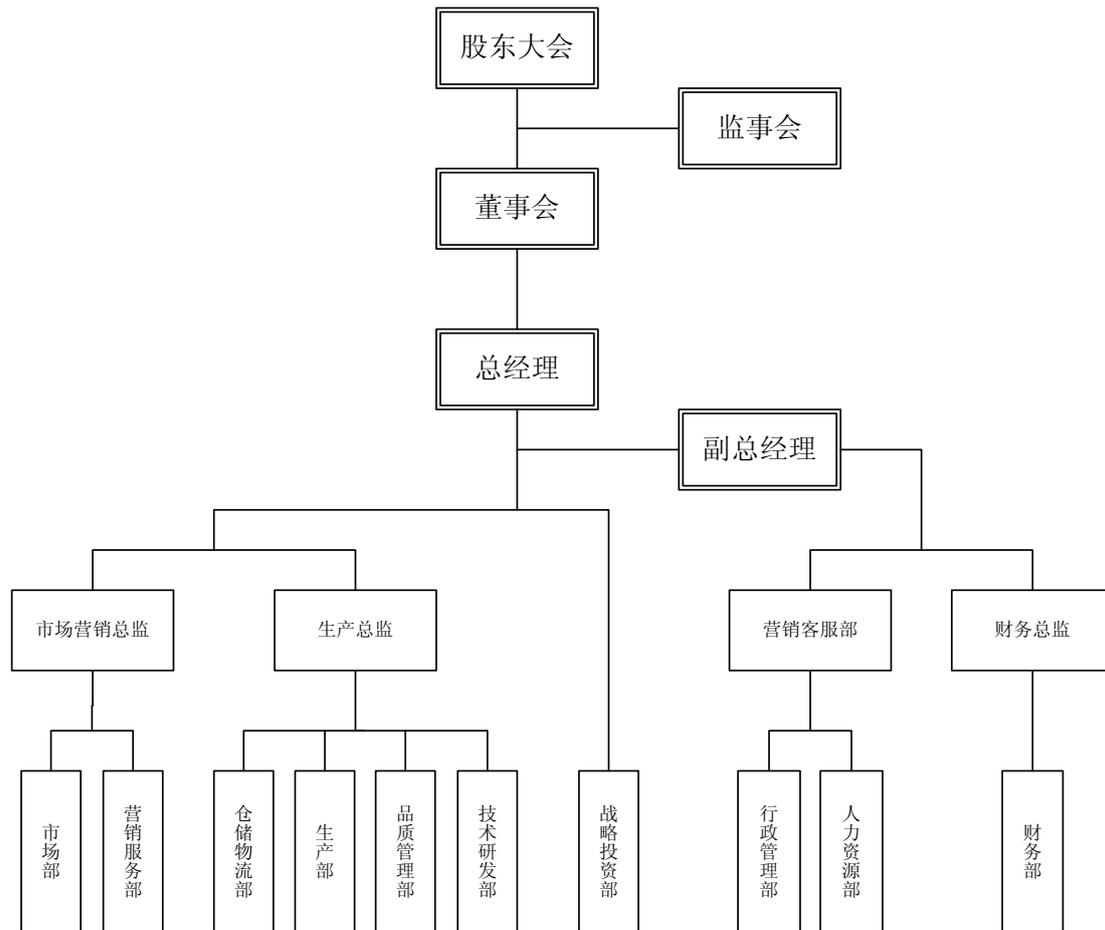
(3) 针式打印机用的 ND2050 色带-在运转时有刹车功能

ND2050 色带框主要用于超市及卖场的收款机。

产品系列	产品优势	技术特点
 <p>ND2050 色带框整体图</p>	<p>ND2050 此结构提供一种具有防反转功能的色带盒，有效解决了同类产品中存在的因打印机主轴高速旋转产生的反转，进而导致色带被卡，甚至打印机主轴被断裂的缺陷。</p>	<p>ND2050 色带盒，包括上盒盖和下盒盖，在下盒盖内靠近色带出入口的一侧设置有相互啮合的主动轮和从动轮，所述主动轮由打印机主轴带动，其特征在于：主动轮包括两个轮齿，其中一个的轮齿与从动轮的轮齿啮合，另一个的轮齿与主动轮另一侧的刹车轮轮齿啮合。</p>
 <p>ND2050 齿轮解析图</p>		

二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图



（二）公司主要业务流程

1、公司主要业务流程

（1）询价：客户有询盘后，了解客户的需求，确认客户所需的产品型号，数量规格，并给于顾客正确的售前指导。如客户有特殊的要求，也可以寄送样品至客户的公司进行指定样品的测试。同时计算成本和相应的物资费用后给客户报价。

（2）签订合同：客户接受报价并确认下单，与客户拟定相应的采销合同、付款方式、到货周期等事宜。

（3）通过公司的物流与库存管理系统进行查询，若现有库存可以满足订单，则安排出库并发货。

（4）若现有库存没有订单要求的商品，则安排采购员进行原料采购，验收合格后原料入库。

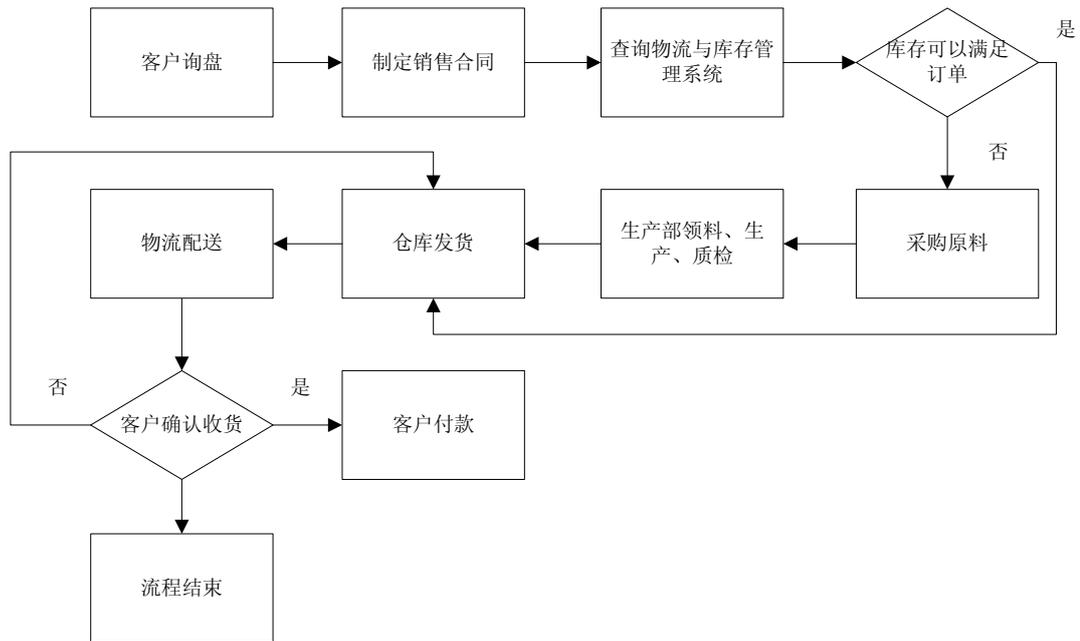
（5）生产部编制领料单，由仓库领取原料。生产部按照生产计划时间表进行成品生产，由质检部对生产成品进行质量检验，质检合格后进入发货流程。

(6) 发货：根据当天销售单的情况进行相对应的打包发货准备，在发货区进行备货。对于没有发货单的商品，在验收通过后存放入对应的库房区。

(7) 配送：在物流人员充足的情况下，针对已安排好的送货路线及客户指定送货地址进行物件的配送。

(8) 客户收货并付款：若客户验收并无异议，则付清款项，至此完成整个销售流程。如顾客有特殊要求，双方协商后可派具售后人员上门进行服务。

具体图示如下：



2、公司主要产品生产工艺流程

(1) 装配：选用与产品规格相对应宽度的牵引带, 长度要匹配, 所有的零件必须装配到位; 牵引带要装配到位并注意扭转的方向; 牵引带在框外进带口的长度要保证5cm, 引带的目的是为卷带工序给整卷的墨带引入框体内。

(2) 压壳：选择合适的压壳机与上、下模板：上盖的挂脚与底的定位对齐后压紧; 压紧后框体四周应无明显缝隙, 配合紧密, 完整无损, 最终使得上下盖均匀紧密的配合, 以免腔体内的色带在运转是爆出现象和零件的移位。

(3) 卷带：选择合适的卷带头, 正确安装在卷带机上; 根据《生产任务单》确认色带的规格(宽度、颜色、长度), 正确设定计数器, 卷带时框体的摆放应与卷带头保持垂直, 框体的支撑位要呈水平状态, 卷带后必须实测首件色带卷入框内的长度, 验证卷带长度是否符合《生产任务单》; 卷带过程中要观察是否有反带、卡带及打滑现象, 在色带框的进带口要预留适当长度的色带供熔接操作时使用。

(4) 剪带与收带：剪刀应紧贴剪边，开口、收口应保持一致，给熔接工序上多余的带基剪掉，使接口平整；收带要选用合适的收带头并调整收带机的运转方向，调节适当的转速；将框外的色带全部卷入框内，色带运转要顺畅，在卷带过程中检查色带是否出现反带或打滑。

(5) 检验：首先检验产品的外观是否有缺陷；手动检查色带框的运转情况，色带应运转应顺畅，无明显的轻重不均感；入带力、出带力和扭距力符合《技术参数规格表》；色带不应有皱纹、断裂、勾丝及其它织物方面的瑕疵和影响打印质量的绽开毛边、破损等缺陷。

(6) 包装：将检验合格后的成品用自动包装机包装；包装时应使用对应规格的BOPP膜并在包装的同时将生产批号印在包装膜前端靠近齿轮和中心框体的2/1处；装箱时纸盒方向要保持一致，数量要正确并符合《装箱规格表》，封箱时，以H形状封箱；纸箱侧面贴一张80*69尺寸规格的产品标示卡。

(7) 入库：根据质量部成品检验并质量合格的成品入库并填写入库单。

三、公司业务有关资源情况

(一) 主要产品所使用的特色技术

1、色带接口的特殊工艺

传统色带接口的工艺流程为：首先将色带进行分切，然后使用焊接机进行发波焊接工艺焊接色带的接口，在色带的两端形成环状接口，最终装入色带框体使用。此工艺制作的接口在厚度、拉力等都不达标，容易造成接口断裂，从而导致打印机卡带，严重影响打印质量。在上述传统色带接口工艺的基础上，公司在焊接处加入一个隔层夹具，使得接口的厚度更薄、更牢固，从而在打印灰度值达标的前提下，延长了色带的使用寿命并同时保护了打印机。

2、水切割技术

超高压水切割又称水刀和水射流，它是将普通的水经过多级增压后所产生的高能量(380MPa)水流，再通过一个极细的红宝石喷嘴($\Phi 0.1-0.35\text{mm}$)，以每秒近千米的速度喷射切割，这种切割方式称为超高压水切割，“水刀”。对复合材料的切割是加工中的棘手问题，如采用传统的加工方法，会出现分层和撕扯现象，而“水刀”正是解决这个问题的理想工具。

3、色带框的芯片计数技术

色带框的芯片计数技术是指在色带盒的色带出口一侧安装色带感应头，该色带感应头连接至微控制器和计数器，构成色带感应装置。色带运转后，通过感应色带上的色带焊接口，并将之运转次数的数字信号记录下来，能及时提醒用户注意色带情况或更换色带，构成一种打印机保护系统，有利于提高打印的质量和打印机的使用寿命。

（二）无形资产情况

1、无形资产使用情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司账面没有无形资产。

2、知识产权和专利技术

（1）实用新型专利

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有 8 项实用新型专利，无潜在纠纷。具体如下：

专利名称	专利号	申请日	保护期限
一种能共用多种内部结构的通用色带框体	ZL2011 2 0560048. X	2011. 12. 28	十年
一种具有防反转功能的色带盒	ZL2011 2 0557036. 8	2011. 12. 27	十年
一种色带盒的驱动轮结构	ZL2011 2 0557011. 1	2011. 12. 27	十年
一种色带盒的风圈	ZL2011 2 0569697. 6	2011. 12. 30	十年
一种加工打印机色带盒的压壳机	ZL2011 2 0569171. 8	2011. 12. 30	十年
一种色带盒的色带整理结构	ZL2011 2 0557001. 8	2011. 12. 27	十年
一种具有运转时刹车功能的色带框	ZL2011 2 0569181. 1	2011. 12. 30	十年
一种打印机用的色带盒	ZL2011 2 0557015. X	2011. 12. 27	十年

（2）商标权

截至本公开转让说明书出具日，公司已取得一项商标权，具体情况如下：

商标图形或字样	注册号	注册类别	有效期	持有人
ITR	3036878	第 16 类	2013. 5. 7-2023. 5. 6	有限公司

注：上述商标注册人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上

的障碍。

(3) 正在申请中专利权

专利申请名称	申请人	申请号	申请日	类型
一种色带盒盖和用于分离色带盒盖的工具	有限公司	201110455892.0	2011.12.30	发明
一种具有可脱卸式色带内盒的打印机色带盒	有限公司	201320385233.9	2013.6.28	发明
一种具有可脱卸式色带内盒的打印机色带盒	有限公司	201310271072.5	2013.6.28	实用新型
一种色带盒的内供墨结构	有限公司	201320386356.4	2013.7.1	实用新型
一种色带盒的压带结构	有限公司	201320386683.X	2013.7.1	实用新型
一种方便色带过带的色带槽	有限公司	201320388379.9	2013.7.1	实用新型
一种方便装卸色带盒的手柄	有限公司	201320388377.X	2013.7.1	实用新型
一种色带盒内调整色带的弹片	有限公司	201320388359.1	2013.7.1	实用新型
一种色带盒内控制匀速出带的结构	有限公司	201320388376.5	2013.7.1	实用新型
一种使色带寿命翻倍的机构	有限公司	201320386322.5	2013.7.1	实用新型
一种增加色带盒的色带打印寿命的结构	有限公司	201320387366.X	2013.7.1	实用新型
一种色带双面使用的结构	有限公司	201320388358.7	2013.7.1	实用新型
一种针式打印机的可多次使用的色带盒	有限公司	201320385396.7	2013.6.28	实用新型
一种保护打印机主轴的色带盒内齿轮结构	有限公司	201320385369.X	2013.6.28	实用新型
一种保护打印机的色带寿命计量装置	有限公司	201320385368.5	2013.6.28	实用新型
一种保护打印机的色带感应装置	有限公司	201320385367.0	2013.6.28	实用新型
一种针式打印机的组装式色带盒	有限公司	201320385366.6	2013.6.28	实用新型
一种针式打印机的色带盒的连接卡扣	有限公司	201310270803.4	2013.6.28	实用新型
一种色带盒	有限公司	201330297990.6	2013.7.1	外观设计

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截止本公开转让说明书出具日，公司共取得 1 业务许可。

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	上海市废旧打印耗材回收企业资质证书	上海市计算机行业协会	HCHS2013001016	2013.5.6	2019.5.5

2、公司获得资质与荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	GR201231000174	2012.11.18	三年
2	质量管理体系认证合格证书	上海质量技术认证中心	04212Q20411ROM	2012.10.26	2015.10.25
3	上海市打印耗材产品 RQ 标志管理证书	上海市计算机行业协会	HCRQ2013021011	2013.5.6	2019.5.5
4	惠普耗材钻石经销商	惠普打印及信息产品有限公司	CMK-PPS-CGPP-13Q1-0118	2012.11.01	2013.04.30
5	爱普生认证经销商	爱普生(中国)有限公司	N/A	2012.04.01	2013.03.31

(四) 特许经营权情况

截止本公开转让说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

公司与业务相关的固定资产主要为与针式打印机耗材生产的有关设备，具体情况如下：

单位：元

固定资产名称	原值	折旧年限	累计折旧	成新率
佳能全系列打印设备	76,803.44	3	6,080.27	92.08%
ND77 模具一套/PRB 模具一套	76,068.37	10	3,613.25	95.25%
中顺转型签字车	71,086.00	8	45,724.59	35.68%
ER3 模具一整套	43,589.74	10	690.17	98.42%
包装机 2W320B	39,316.24	10	15,562.68	60.42%

皮带输送机	36,902.39	10	16,652.20	54.88%
染墨机	35,897.43	10	5,967.95	83.38%
包装机 2W300E	30,769.23	10	12,179.49	60.42%
C02 激光打标记 LKW30C02	27,184.47	10	7,101.94	73.88%
ERC-321 一套模具及弹片、主被齿轮	23,076.93	10	365.38	98.42%
美国四能信超声波焊机	21,067.66	10	8,339.28	60.42%

公司租赁的房产如下：

(1) 2013年4月22日，公司与陈卫权签订《房屋租赁合同》，陈卫权将位于上海市龙华后马路17号、96平方米的房屋及17号所有庭院场地出租给公司使用，租金为每月18,000元，租赁期自2013年4月22日至2016年3月31日。

(2) 2012年3月31日，陈卫权与杰晨实业签订《办公楼租赁合同》，陈卫权将位于上海市龙华后马路17号6幢202室、60平方米的房屋无偿出租给杰晨实业分公司使用，租赁期自2012年4月1日至2017年3月31日。

(3) 2012年9月19日，公司与上海灵又新办公科技有限公司签订《房屋租赁合同》，上海灵又新办公科技有限公司将位于上海市奉贤区奉城头桥经济园奉勉路62号、使用面积2,000平方米的房屋租赁给公司使用，年租金为23.8万元，租赁期自2012年9月28日至2013年9月28日。

(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截止2013年6月30日，公司共有员工41人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业结构	人数	占比(%)
管理人员	4	9.76%
行政人员	2	4.88%
财务人员	4	9.76%
生产研发人员	20	48.78%
销售人员	8	19.51%
仓库物流人员	3	7.32%
合计	41	100.00%

(2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
25 岁以下	8	19.51%
26-35 岁	22	53.66%
36-45 岁	10	24.39%
46 岁以上	1	2.44%
合计	41	100.00%

(3) 接受教育程度划分:

教育程度	人数	占比 (%)
本科	6	14.63%
专科	13	31.71%
专科以下	22	53.66%
合计	41	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截至2013年6月30日，公司共有5名核心技术人员。

陈卫权，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

文中才，详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

朱坤燕，详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

葛皓，女，1978年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历，2005年7年毕业于华中师范大学，工商管理学位。2005年8月至2010年12月，供职于迪爱生（广州）油墨有限公司上海分公司，担任技术员。2011年1月至今，供职于宜达胜有限公司，担任技术工程师。

张帅，男，1987年3月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，2008年7月毕业于华东理工大学商务管理专业。2008年8月至2011年10月，供职于上海时速科技有限公司，担任商务工程师。2011年11月至2012年3月，供职于上海卓越电子公司，担任硬件工程师，2012年4月至今，供职于宜达胜有限，担任研发工程师。

(2) 核心技术人员变动情况

公司五名核心技术人员中有两名于近两年内加入公司。核心技术人员变动的主要原因为公司逐步加大研发投入，因为研发以及公司业务发展的需要引进了一批技术研发人员。

(3) 核心技术人员持股情况

姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	是否存在质押及其他争议事项
陈卫权	675.00	96.43%	否
合计	675.00	96.43%	-

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司产品与服务收入情况

单位:元

产品名称	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
色带	4,447,792.19	30.67%	11,345,047.50	41.49%	11,624,979.89	46.72%
硒鼓	7,835,776.46	54.02%	12,429,553.03	45.46%	9,294,036.37	37.36%
墨盒	1,514,251.78	10.44%	2,759,474.17	10.09%	2,941,127.35	11.82%
其他	706,530.80	4.87%	810,087.68	2.96%	1,020,121.20	4.10%
合计	14,504,351.23	100.00%	27,344,162.38	100.00%	24,880,264.81	100.00%

(二) 报告期内公司主要客户情况

1、产品的主要消费群体

公司的客户主要为有大量打印设备及其耗材需求的企业，包括银行、邮局、超市、打印机设备厂商、打印机耗材经销商等。公司报告期内不存在对单一客户的销售额占总销售额比例超过50%的情况，不构成对单一客户的依赖。

2、最近两年一期前五大销售客户情况

2013年1-6月公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例	直销及经销情况
上海凌卓工程技术有限公司	1,925,430.79	13.27%	经销

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例	直销及经销情况
南京金永青科技有限公司	952,405.98	6.57%	直销
深圳中航信息科技产业股份有限公司	827,521.36	5.71%	直销
大连大尼克办公设备有限公司	807,692.29	5.57%	直销
南京艾邦科技有限公司	741,380.34	5.11%	直销
合计	5,254,430.76	36.23%	

2012年度公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例	直销及经销情况
江门得实计算机外部设备有限公司	4,123,380.34	15.08%	直销
上海银行	2,687,421.79	9.83%	直销
深圳中航信息科技产业股份有限公司	1,144,974.36	4.19%	直销
深圳市花地科技有限公司	1,082,410.26	3.96%	直销
南京文利电子有限责任公司	843,661.54	3.09%	直销
合计	9,881,848.29	36.14%	

2011年度公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例	直销及经销情况
江门市得实计算机外部设备有限公司	5,218,931.62	20.98%	直销
上海银行	2,239,063.68	9.00%	直销
深圳中航信息科技产业股份有限公司	1,307,632.48	5.26%	直销
大连大尼克办公设备有限公司	1,297,008.55	5.21%	直销
深圳富迅通贸易有限公司	1,241,732.91	4.99%	直销
合计	11,304,369.24	45.44%	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

3、最近两年一期公司向个人客户销售情况

单位：元

年度	销售收入	占比 (%)
2011 年度	406,060.00	2.63%
2012 年度	57,151.00	0.34%

2013年1-6月	18,127.40	0.19%
-----------	-----------	-------

其中母公司上海宜达胜电脑用品有限公司不存在个人客户，公司向个人客户销售收入均来自子公司杰晨实业。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

母公司宜达胜提供的打印耗材色带主要原材料为色带架、尼龙带基、油墨等，原材料的投入占产品成本的比例2013年1-6月、2012年、2011年分别为50.53%、60.12%、67.56%。公司所消耗的能源主要为燃料和电力，制造燃料费和水电费占产品成本的比例2013年1-6月、2012年、2011年分别为1.04%、1.12%、1.11%。

子公司杰晨实业主营业务为打印耗材的代销，不存在原材料与能源供应。

2、最近两年一期前五大供应商情况

公司与各主要供应商建立了稳定的合作关系，报告期内不存在对单个供应商的采购额占总采购额比例超过50%的情况，不存在对单一供应商依赖的情况。

2013年1-6月，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
联强国际贸易（中国）有限公司	3,531,537.75	22.98%
上海易迅电子商务发展有限公司	1,883,134.72	12.25%
英迈（中国）投资有限公司	1,601,078.37	10.42%
宁海县祥生模具有限公司	1,406,670.04	9.15%
佳杰科技（上海）有限公司	871,690.26	5.67%
合计	9,294,111.14	60.47%

2012年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
联强国际贸易（中国）有限公司	6,303,787.58	25.24%
英迈（中国）投资有限公司	4,565,893.79	18.28%
上海清华紫光企业发展有限公司	2,719,742.74	10.89%
宁海县祥生磨具有限公司	1,709,034.70	6.84%
杭州天科打印技术有限公司	1,206,688.53	4.83%
合计	16,505,147.34	66.08%

2011年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
英迈（中国）投资有限公司	4,693,974.31	19.54%
联强国际贸易（中国）有限公司	4,202,190.82	17.49%
上海清华紫光企业发展有限公司	3,739,863.09	15.57%
宁海县祥生模具有限公司	1,989,788.90	8.28%
佳杰科技（上海）有限公司	911,544.33	3.79%
合计	15,537,361.45	64.68%

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

时间	合同对象	合同内容	合同金额
2011年2月	大连尼克办公设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带架	425,000.00
2011年3月	江门市得实计算机外部设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带芯半成品	350,750.00
2011年11月	大连尼克办公设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带架、单片	435,000.00
2012年3月	江门市得实计算机外部设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带芯半成品	327,500.00
2012年3月	大连尼克办公设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带架	425,000.00
2012年9月	大连尼克办公设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带架	510,000.00
2013年1月	大连尼克办公设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带架	425,000.00
2013年1月	珠海市骏腾电子科技有限公司	硒鼓销售	280,396.00
2013年3月	大连尼克办公设备有限公司	公司有偿向合同对象提供色带架	510,000.00
2013年4月	北京海淀扬帆耐力计算机经营部	惠普 Q2612A 黑鼓	167,000.00
2013年6月	深圳中航信息科技产业股份有限公司	公司有偿向合同对象提供色带架	212,000.00

五、公司商业模式

本公司是专业的打印耗材供应商。公司近年来一直致力于打印机耗材的研发，经

过多年技术经验的累积，公司形成了一系列围绕针式打印机耗材的核心技术、技术团队，并获得上海市废旧打印耗材回收企业资质证书、上海市打印耗材产品 RQ 标志管理证书，能够为银行、超市、邮局等有大量打印耗材需求的客户提供高品质、低成本、节能环保的打印机耗材产品。公司通过直销、分销两种方式开拓业务，收入来源主要为产品销售收入。

目前公司正在申请“办公耗材资源循环再生利用服务平台”项目建设，预计未来公司将以打印机耗材相关的技术为基础，为客户提供打印机耗材产品，同时提供资源回收再利用、售后服务、培训、在线技术支持等系列服务。

（一）销售模式

报告期内，宜达胜主要采用直销、分销两种销售模式，直销部分主要是公司直接为办公设备生产厂商、家乐福超市等客户提供产品，分销部分主要是通过分销商向银行、邮局等最终用户供应产品。子公司杰晨实业主要采用直销模式实现公司产品销售。

2013 年开始，公司逐步探索利用网络平台销售的营销模式，结合公司正在申请的“办公耗材资源循环再生利用服务平台”项目，未来拟采用线上下单，线下服务的方式实现公司产品的销售。

（二）盈利模式

公司一方面通过研发、生产、销售针式打印机耗材色带来获取收入；另一方面通过代理销售色带、硒鼓、墨盒等打印机耗材来获取收入。

六、公司所处行业介绍

公司所处行业按照证监会最新发布的上市企业分类指引可分类为“C24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，可分类为“C3479 其他文化办公用机械制造业”。

（一）公司所处行业概况

1、行业产品介绍和市场规模

打印耗材，打印机的消耗品，如激光打印机耗材，硒鼓；喷墨打印机耗材，墨盒；针式打印机耗材，色带。一般分为：原装、再生、国产（兼容）。

据 CBIResearch 调查表明：截至 2005 年，国内各类办公用品的保有量为：针式通用打印机 293 万台，喷墨打印机 1723 万台，激光打印机 510 万台，多功能一体机 207 万台。另有关资料显示，2009 年全球打印机销量达到 1 亿 4000 万台。如此巨大

的打印机保有量，催生了一个巨大的耗材市场。

打印耗材与打印成本紧密关联。LyraResearch 公司高级分析师 Jim Forrest 认为“更低价格、更高成本的彩色打印机数量的不断攀升促成了耗材收入的增加。平均来看，与前代打印机相比，现在的打印机在生命周期中会获得更高的耗材收入”。截至 2005 年，国内打印机耗材（硒鼓和墨盒）总体市场容量已经突破 300 亿元，年增长率超过 30%，耗材市场驶入高速发展轨道。高市场容量与高利润率活跃了整个耗材市场。

根据所依赖的设备、使用用途及耗材本身的种类等等有不同的分类方法，打印耗材分类如下：

图表 1 主要打印耗材分类

打印耗材	定义
硒鼓	用于激光打印机、复印机、激光一体机，每一种机器对就不同的硒鼓
粉仓	用于激光打印机、复印机、激光一体机，其实是硒鼓的一部分，它只装碳粉，没有感光组件，是鼓粉分离式打印机的粉部分。
墨盒	用于喷墨打印机、喷墨型传真机、一体机
色带架与色带	用于针式打印机
碳粉	硒鼓或粉仓中的粉，可以单买用于自己加粉到硒鼓或粉仓中，每一种硒鼓对应的粉可能都不相同
墨水	墨盒中的流质部分，可以单买用于自己灌充到墨盒中
纸张	独立于设备的消耗性介质，它也可分为很多类型，如打印纸（即一般所称的普通纸）、彩喷纸（专用于喷墨打印机上的纸张）、高光相纸（在打印机上打印照片效果的专用纸）、硫酸纸（因为纸张是透明的，可用于描图或透明打印）。

资料来源：齐鲁证券整理

2、行业监管体系

公司是从事打印机耗材研发、生产、销售及代销的企业，主要受工业和信息化部、国家环保总局的监管政策影响。具体如下：

工信部：制定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划。

国家发改委：负责产业政策的制订、提出产业发展战略和规划；提出固定资产投资总规模，规划重大项目；指导行业技术法规和行业标准的拟订；推动高技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导等。

国家环保总局：拟定国家环境保护的方针、政策和法规，制定行政规章；拟定国家环境保护规划；拟定并组织实施大气、水体、土壤、噪声、固体废物、有毒化学品

以及机动车等的污染防治法规和规章；控制家用电器与电子产品的废弃量，控制其在回收利用过程中的环境污染。

中国计算机行业协会：调查、分析、研究行业产业及产量情况，及时向会员及有关部门提供行业发展情况、市场发展趋势、经济预测等信息，做好政策导向、产业导向、市场导向；制（修）定本行业有关的国家标准、行业标准并推动其贯彻执行，参与产品质量认证和社会产品质量监督活动。中国计算机行业协会下属包括耗材专业委员会。

3、打印耗材市场结构分析

目前中国市场的打印机耗材产品类型可归纳为三种：原装、通用和假冒。据 CBIResearch 调查表明：在 2003 年原装、通用、假冒三部分耗材所占市场份额比例还是 5：1：4，但截止到 2005 年通用耗材的市场份额已攀升至 20%。

（1）原装耗材

所谓原装耗材，就是有打印机生产厂家直接生产的耗材，由于打印机的核心技术掌握在少数几个厂家中，在打印机的厂商中比较知名的有日本的 EPSON（爱普生）、CONON（佳能）、美国的 HP（惠普）、LEXMARK（利盟），国内的 LENOVE（联想，核心技术来自 LEXMARK）。这些打印机厂家生产的耗材被称为原装耗材，原装耗材标榜其耗材与打印机完全兼容，打印色彩完美，但价格普遍较高，以耗材的利润来弥补打印机利润的不足。

“低价设备、高价耗材”是原装耗材厂商的主要经营策略，并通过一系列的手段措施去保护该策略。各大厂商都对原装耗材投入了巨大的研究费用，从生产工艺到墨水的材料研发等，相对于兼容耗材来说都处于尖端水平。同时原装厂商还会很好的借助于各种技术专利对耗材进行有利的保护，原装厂商对技术的重视程度远远超过其它兼容耗材数百倍甚至上千倍，例如惠普 IPG 在全球拥有 9000 多项技术专利，其中的 4000 多项就是关于耗材的。与技术直接挂钩的是打印品质，由于耗材最终需要与打印机配合使用，原装厂商在生产打印机产品时就能够深黯其中奥妙，因此在生产相配套的墨水时就能够根据打印机的工作情况和各方面性能表现，设计并研制出最相适应的墨水和打印纸等耗材，从而令打印品质能够得到最完美的表现。

（2）通用（兼容）耗材

通用耗材，指的是由专业打印耗材生产厂家根据所掌握的技术，生产出来适用于对应打印机型号的耗材，这些耗材厂家目前还不具备生产打印机的能力，但部分通用耗材厂商经过多年研发、生产，积累了较强的耗材研发实力，已经达到国际水平，其

产品的兼容效果甚至可以与原装相媲美，而且部分厂家还推出了属于自己的专利耗材产品，打造出自有品牌通用耗材。

数据显示，2006年通用耗材市场份额有所上升而且发展速度持续上升。虽然据CBIResearch调查显示现在仍有49%的用户对兼容性耗材缺乏了解，用户意识匮乏，并未进入理性消费状态，但近些年随着通用耗材厂商的不懈努力，使得消费者对通用耗材的认知度逐步提高。技术上的创新、市场推广的加强，再加上通用耗材本身的价格优势，使得通用耗材未来市场前景广阔。

此外，通用耗材大部分以回收、再生为主，具有环保、注重循环使用、价格低廉的特点，故而又有“再生耗材”、“环保耗材”的美誉。以墨盒为例，一个墨盒经过回收处理并填充以合格的墨水，可以反复使用3~5次；一个硒鼓经过回收处理并添加以合格的碳粉，可以反复使用2~3次。且实验表明，其物理性能、打印效果与原装耗材不相上下。换言之，使用通用耗材可以使环境污染有效降低到原装耗材的几分之一，其环保效果是不言而喻的。而且随着《GB 25956-2010 打印机、传真机能效限定值及能效等级》国家标准出台、消费者节能环保意识增强，将对打印机及相关产品市场构筑起“绿色准入门槛”，有利于具有再生、环保美誉的通用耗材产品的发展。

(3) 假冒耗材

因为假冒耗材有着超高的利润，以假冒喷墨打印耗材为例，利润率超过500%，所以目前耗材市场假冒耗材非常猖獗，其市场份额竟然能占到30%，这说明耗材市场处于极不规范的状态。

(二) 打印耗材产业链分析

打印耗材产业链可分为四个部分：原装打印设备厂商、打印耗材原料及零配件供应商、打印耗材制造商、经销商及终端客户。

1、原装打印设备厂商：指专业的原装打印设备生产厂家，这类厂家同时提供只适用该品牌下产品的耗材，“低价设备、高价耗材”已经成为打印机行业主要盈利模式。作为产业链上游的原装打印设备厂商创造了下游市场需求，其产品对下游市场容量、生产模式及消费习惯具有重要影响。

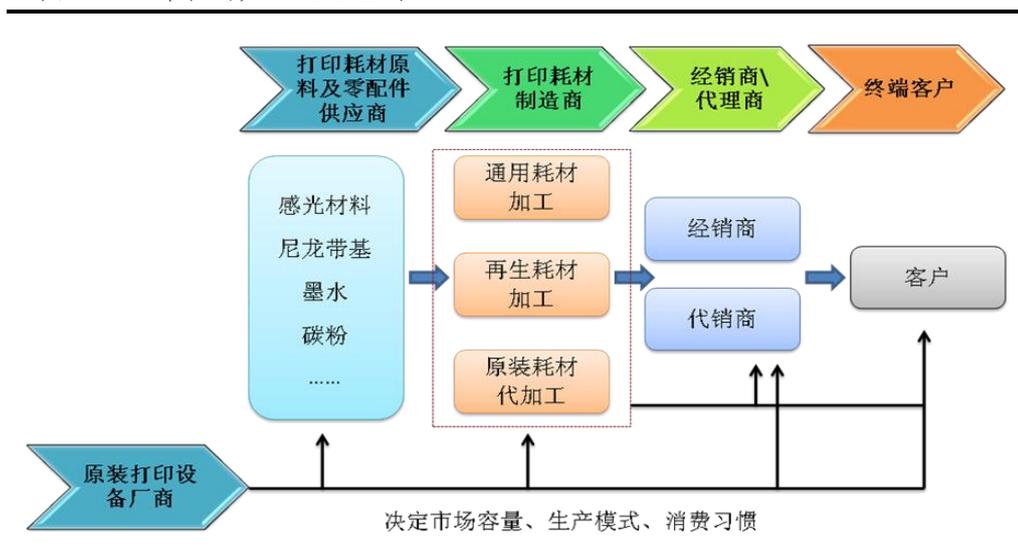
2、打印耗材原料及零配件供应商：打印耗材原材料及零配件根据打印耗材用途及本身种类的不同，包括感光材料、墨水、尼龙带基等。

3、打印耗材制造商：指根据所掌握的技术，生产适用于对应打印机型号耗材的专业打印耗材生产厂家。通常耗材厂家并不具备生产打印设备的能力。

4、经销商\代理商：包括经营、销售、代销打印耗材的厂商、商家、公司。经销商\代理商通过拥有上游产品的销售权而获取利差，是上游厂商到终端客户销售渠道里的重要环节。

5、终端客户：即打印耗材使用者。终端客户覆盖政府、金融、教育、企业等各行各业。

图表 2 打印耗材产业链示意图



资料来源：齐鲁证券整理

（三）打印耗材产业优势、劣势分析

1、打印耗材产业优势分析

（1）我国有 2000 多万个机构和单位，及数量更为庞大的家庭用户需要使用打印机。这带动了国内耗材市场正以每年 30% 的速度递增，并逐步成为全球最大的打印耗材市场，因而具有不可比拟的下游市场优势，打印耗材下游需求广阔。

（2）从技术上来看，虽然中国打印耗材生产企业技术上有一定的落后，但是，技术研发的低成本构成了产品较强的成本竞争优势。

（3）从国家政策环境看，《环境保护法》、《中华人民共和国清洁生产促进法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《再生资源回收管理办法》、《废弃家电与电子产品污染防治技术政策》《电子信息产品污染控制管理办法》、《废旧家电及电子产品回收处理管理条例》以及《关于 2013 年度中央国家机关办公用品及打印耗材定点采购有关事宜的通知》等相应的法律法规、管理办法的出台，对发展绿色耗材、品牌通用耗材产业形成政策支撑。

2、打印耗材产业劣势分析

（1）品牌名声较低

中国打印耗材下游企业在技术上不断探索，虽然部分产品可以达到国际先进水平，但在高端产品上还是无法与国外产品竞争，而且在国际上的知名度并不高，不利于其参与国际竞争。

（2）技术水平相对较弱

国外企业在打印耗材产业有很多年历史，技术比较成熟，研发力量雄厚，相反中国企业开发打印耗材较晚，技术水平、制造水平相对较弱，产品质量有待提高。

（3）销售渠道不健全

我国打印耗材产业销售渠道比较单一，多数采用传统的旧方式，不利于营销。

（四）打印耗材产业发展前景分析

在稳定增长的打印机保有量和逐步恢复的整体经济带动下，打印耗材市场未来发展前景广阔，预计喷墨和激光耗材整体市场出货量将保持 10.6% 的五年复合增长率，2015 年销售收入将达到 142.2 亿元人民币。

1、技术进步引发市场格局变动

在欧美市场，品牌通用耗材占到耗材市场总销量的 70%，而目前国内打印耗材市场竞争中，原装耗材始终处于垄断地位，约占市场销售总量的 40%-50%。然而随着耗材产业的发展，在通用耗材厂商的不懈努力下，越来越多的中国厂家拥有自主的专利技术，告别作坊式生产，打印质量与原装耗材抗衡，其在性价比上的优势越来越突出。

2、环保政策催生再生打印耗材产业

耗材的生产是 IT 产品生产的高污染环节，出于环保和节约资源的考虑，国外从 20 世纪 90 年代初就开始进行耗材回收的工作，对耗材再生利用有相当成功的经验，并且已形成了一个巨大的产业。根据北京立本市场研究显示，仅 2002 年我国废弃的墨盒就达 3570 万个，硒鼓 300 万个，总体积达 30 万立方米，重量为 16.4 万吨。到了 2004 年，当年我国废弃的墨盒超过了 4500 万个，硒鼓超过 400 万个，总体积超过了 40 余万立方米。为了抢占市场，国内通用打印耗材厂商正积极打造打印耗材销售渠道及回收网络，完善打印耗材售后服务体系，增强客户粘性，推动“绿色化”打印耗材产业的发展。未来打印耗材的再生势在必行。

3、政府采购拉动通用打印耗材市场

中央国家机关政府通用耗材的采购数额占整体耗材产业市场份额并不大，但起到

了示范性和认可的作用，会积极推动通用耗材产业的快速发展。随着政府在信息化建设方面投入的日益加大，以及国家积极倡导的环保、绿色、节能等政策的影响下，政府采购的方式有了积极转变，2013年中央国家机关政府采购中心发出《关于2013年度中央国家机关办公用品及打印耗材定点采购有关事宜的通知》。通知指出，打印复印用通用耗材即打印复印用再生鼓粉盒（简称“通用耗材”）已正式纳入新一期中央国家机关政府集中采购目录（详见国办发[2012]56号文），属强制集中采购项目，这为通用耗材带来了新的发展机遇。

（五）行业风险特征

1、行业竞争日趋激烈

由于打印耗材行业企业数量众多，并不断有新的企业加入，同时现有厂家为了获取更多的利润，会采用扩大生产规模，提高技术水平，降低利润里等竞争办法，这必将加剧整个行业的竞争水平，对行业内所有厂家都将造成影响。

2、外资品牌本土化能力加强

外资品牌很早就进入中国市场，随着对中国市场的日益了解，不断在营销、服务及人才上推行本土化政策，使其产品更加贴近中国市场，国内企业将面对来自国际竞争对手更加严峻的挑战。而国内打印耗材企业品牌知名度普遍较低，在高端产品上还是无法与国外产品竞争，而且在国际上的知名度并不高，不利于其参与国际竞争。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司阶段，股东人数较少，未设立董事会，设一名执行董事，未设立监事会，仅有一名监事。有限公司的治理结构简单，存在部分股东会缺少会议记录，会议通知以口头或电话形式，股东会届次存在不连贯的情形。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2013年8月15日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。

2013年9月9日，公司召开股东大会，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大决策事项管理规定》等治理细则。

2013年8月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》等内部治理文件。

2013年8月15日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（二）保护股东权利的相关制度

1、投资者关系管理制度

公司的《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司由信息披露负责人负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。信息披露事务负责人是公司证券交易场所的指定联络人，协调和组织本公司的信息披露事宜，包括健全信息披露制度、负责与新闻媒体联系、回答社会公众

的咨询，保证本公司信息披露真实、及时、准确、合法、完整。公司信息披露事务负责人负责执行信息披露工作，包括定期报告的资料收集和定期报告的编制等。公司董事会应确保公司相关信息披露的及时性和公平性，以及信息披露内容的真实、准确、完整。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》和《销售管理制度》、《人力资源管理制度》、《安全管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、信息安全、行政管理、内部审计等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的三会

制度，以确保公司有效的决策、执行和监督。同时制定了投资者管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护且能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

有限公司期间，公司的办公场所是租赁自股东陈卫权，租赁费用未依据市场价格确定。并且公司存在关联方借款以及关联担保的情形，对此，整体变更后，公司股东大会全体股东已经予以确认该等事项，公司已和陈卫权签署租赁协议，协议约定以市场公允价格租赁公司的办公场所。除上述情形之外，公司不存在其他关联交易。股份公司成立后，在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联交易的决策程序。公司按照该办法对资金往来及其他关联交易进行规范，严格履行内部审批流程，关联股东或董事回避表决，关联交易定价公允合理，进一步完善对关联交易的管理。

（二）董事会对于公司治理机制运行情况的评估

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

公司在报告期内，2011年交纳滞纳金131.07元，2012年交纳滞纳金894.90元，2013年1-6月缴纳滞纳金200.00元，罚款500.00元。前述罚款或缴纳滞纳金的原因分别为退税电子口岸申报迟缓罚款、2011年注册资金增资未及时更改税务登记证罚款及增值税、教育费附加、城市维护建设费、河道工程修建维护管理费滞纳金。公司存在前述

罚款或滞纳金系相关经办人员疏忽大意所致。公司在股份公司成立之后，已相应的增强了内部控制体系，以避免类似情况的发生。除上述情形外，公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在违法违规及受处罚的情形。

主办券商认为：公司报告期内存在不规范行为。但该行为系公司经办人员疏忽大意所致，并非主观故意所为，且行为情节较轻，涉及到的罚款或滞纳金金额较小，不属于重大违法违规行为，不会对公司在全国股份转让系统挂牌并公开转让构成实质性影响。

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

四、公司的独立性

公司由宜达胜有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司的主营业务是针式打印机色带研发设计、生产、销售，并从事打印机耗材硒鼓、墨盒的代理、销售。公司属于高新技术企业，可自主设计开发针对中国市场所需的色带模具，是一家专业制造针式打印机色带的通用耗材公司。公司生产的主要产品包括针式打印机用 PR2 单片式色带盒、针式打印机用的 CP9000 色带框、针式打印机用的 ND2050 色带。公司代理、销售的主要产品包括硒鼓、墨盒等。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、专利。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并按期缴纳了上述社会保险。

（四）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

（五）机构独立

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

本公司的控股股东和实际控制人为陈卫权，截至本公开转让说明书签署日，陈卫权未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

（二）公司与控股股东、实际控制人投资的其他企业之间的同业竞争情况

除投资本公司外，陈卫权不持有其他公司股权，与公司不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

2013年9月3日，公司的控股股东、实际控制人陈卫权出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、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、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期内存在关联方向公司借款的情形，但该等借款主要为备用金（包括预支差旅费、代付车辆保险维修费等），以及少量用于解决关联方临时性的资金使用需求，相关借款已偿还。

股份公司成立后，公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，设有执行董事一名，由陈卫权担任。2013年8月15日，股份公司成立，设立董事会，董事会成员包括陈卫权、高琦、许加青、朱坤燕、文中才，其中陈卫权为董事长。至本公开转让说明书出具之日，公司董事会成员未发生变动。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，由高琦担任。2013年8月15日，股份公司成立，设立监事会，成员包括刘威、卞之骄和罗水林，其中刘威为监事会主席。至本公开转让说明书出具之日，公司监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司的总理由陈卫权担任。2013年8月15日，股份公司成立，总经理为陈卫权，副总经理、财务负责人为许加青。至本公开转让说明书出具之日，公司高管成员未发生变动。

（四）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
陈卫权	董事长、总经理	675	96.43	直接持有
高琦	董事	25	3.57	直接持有
合计	-	700	100	

公司的董事会中，不存在董事、监事、高级管理人员的直系亲属直接或间接持有公司的股份的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司的董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

公司的董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况，不存在对外投资情况。

（七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于 2013 年 9 月 3 日出具书面声明，郑重承诺：近二年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为 [2013]京会兴审字第 12200001 号，审计意见为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表

(三) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。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。

2、公司报告期的合并财务报表范围

单位名称	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
上海杰晨实业有限公司	√	√	√

本公司以 2013 年 3 月 31 日为合并日，支付现金人民币 200.00 万元取得了上海杰晨实业有限公司 100.00% 的权益。合并成本在合并日的账面价值总额为人民币 2,389,115.74 元。

合并日的确定依据：本公司与杰晨实业在合并前后均由陈卫权控制且该控制并非暂时性的，因此本公司对杰晨实业的合并为同一控制下企业合并，同一控制的实际控制人陈卫权。

根据财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其相关规定,对于同一控制下企业合并取得的子公司,视同该子公司从设立起就被母公司控制。编制合并资产负债表时,调整合并资产负债表所有相关项目的对比数,相应地,合并资产负债表的留存收益项目反映母公司及该子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况;编制合并利润表、合并现金流量表时,调整合并利润表、合并现金流量表所有相关项目的对比数,相应地,合并利润表、合并现金流量表的项目反映母公司及该子公司如果一直作为一个整体运行于各对比期间的收入、费用、利润、现金流量情况。

3、报告期内纳入合并财务报表合并范围的子公司基本情况

有关子公司的基本情况详见“第一节、六、公司全资子公司”。

被合并方资产和负债的账面价值

项目	合并日	上一资产负债表日
资产总额	5,412,191.33	5,997,144.82
其中:流动资产合计	5,214,619.31	5,803,336.99
非流动资产合计	197,572.02	193,807.83
负债总额	3,023,075.59	3,672,906.90
其中:流动负债合计	3,023,075.59	3,672,906.90
非流动负债合计	--	--

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位:人民币元

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	3,328,200.10	1,539,339.90	3,459,221.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	4,174,772.48	3,756,068.14	3,076,447.40
预付款项	1,235,160.19	1,461,281.32	604,473.82
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	80,226.39	53,755.20	1,230,152.13
买入返售金融资产			
存货	9,787,752.58	8,042,024.10	5,618,986.48
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	95,678.84	274,200.96	9,061.80
流动资产合计	18,701,790.58	15,126,669.62	13,998,342.96
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,021,300.92	552,145.33	387,509.60
在建工程	122,447.93		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	808,830.76	876,712.48	656,504.07
递延所得税资产	51,798.43	116,870.11	94,929.95
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,004,378.04	1,545,727.92	1,138,943.62
资产总计	20,706,168.62	16,672,397.54	15,137,286.58

合并资产负债表（续）

单位：人民币元

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	8,250,000.00	4,800,000.00	7,550,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,232,931.90	5,019,144.34	3,458,194.05
预收款项	440,570.13	584,105.83	410,042.21
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	97,720.00	47,290.00	
应交税费	172,849.99	174,472.64	54,834.14
应付利息	16,678.00	11,520.00	16,637.11
应付股利		10,866.33	19,959.20
其他应付款	302,815.89	1,506,012.89	1,438,684.57
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	40,000.00		
流动负债合计	12,553,565.91	12,153,412.03	12,948,351.28
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			

负债合计	12,553,565.91	12,153,412.03	12,948,351.28
股东权益：			
股本	7,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积		2,000,000.00	500,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	111,112.81	111,112.81	26,749.50
一般风险准备			
未分配利润	1,041,489.90	407,872.70	-337,814.20
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	8,152,602.71	4,518,985.51	2,188,935.30
少数股东权益			
股东权益合计	8,152,602.71	4,518,985.51	2,188,935.30
负债和股东权益总计	20,706,168.62	16,672,397.54	15,137,286.58

合并利润表

单位：人民币元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	14,504,351.23	27,344,162.38	24,880,264.81
其中：营业收入	14,504,351.23	27,344,162.38	24,880,264.81
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	13,788,220.08	26,376,963.63	25,100,371.98
其中：营业成本	11,646,430.71	22,868,960.37	22,023,015.64
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	37,165.39	54,120.25	39,142.47
销售费用	685,755.96	1,000,202.10	822,502.76

管理费用	1,473,163.17	1,880,439.78	1,319,721.86
财务费用	271,063.24	463,540.32	498,103.06
资产减值损失	-325,358.39	109,700.81	397,886.19
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	716,131.15	967,198.75	-220,107.17
加：营业外收入	72,825.13	20,113.58	16,600.00
减：营业外支出	700.00	894.90	131.07
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	788,256.28	986,417.43	-203,638.24
减：所得税费用	154,639.08	142,784.31	-34,297.74
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	633,617.20	843,633.12	-169,340.50
其中：被合并方在合并前实现的净利润	64,877.82	273,401.49	-187,299.74
归属于母公司股东的净利润	633,617.20	843,633.12	-169,340.50
少数股东损益			
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	633,617.20	843,633.12	-169,340.50
归属于母公司股东的综合收益总额	633,617.20	843,633.12	-169,340.50
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,777,072.80	30,575,526.44	29,258,026.41
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			33,443.09
收到其他与经营活动有关的现金	76,327.90	1,383,316.59	324,983.77
经营活动现金流入小计	16,853,400.70	31,958,843.03	29,616,453.27
购买商品、接受劳务支付的现金	15,640,592.58	26,453,761.95	24,091,576.84
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,631,902.22	2,750,978.98	2,231,791.99
支付的各项税费	421,132.68	602,292.11	474,670.14
支付其他与经营活动有关的现金	2,909,371.71	1,751,614.32	3,554,462.42
经营活动现金流出小计	20,602,999.19	31,558,647.36	30,352,501.39
经营活动产生的现金流量净额	-3,749,598.49	400,195.67	-736,048.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	656,034.98	576,370.57	113,362.37
投资支付的现金	2,000,000.00		
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,656,034.98	576,370.57	113,362.37
投资活动产生的现金流量净额	-2,656,034.98	-576,370.57	-113,362.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,450,000.00	8,600,000.00	8,550,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,450,000.00	10,100,000.00	10,050,000.00
偿还债务支付的现金		11,350,000.00	7,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	255,506.33	493,706.53	491,282.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	255,506.33	11,843,706.53	7,791,282.17
筹资活动产生的现金流量净额	8,194,493.67	-1,743,706.53	2,258,717.83
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	1,788,860.20	-1,919,881.43	1,409,307.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,539,339.90	3,459,221.33	2,049,913.99
六、期末现金及现金等价物余额	3,328,200.10	1,539,339.90	3,459,221.33

2013年1-6月合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	2,000,000.00	2,000,000.00	111,112.81	407,872.70		4,518,985.51
加：会计政策变更						
前期差错更正						

二、本年年初余额	2,000,000.00	2,000,000.00	111,112.81	407,872.70		4,518,985.51
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00	-2,000,000.00		633,617.20		3,633,617.20
(一) 净利润				633,617.20		633,617.20
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				633,617.20		633,617.20
(三) 股东投入和减少资本	5,000,000.00					5,000,000.00
1. 股东投入资本	5,000,000.00					5,000,000.00
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. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他		-2,000,000.00				-2,000,000.00
四、本期期末余额	7,000,000.00	--	111,112.81	1,041,489.90		8,152,602.71

2012年度合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益				少数 股 东 权 益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	2,000,000.00	500,000.00	26,749.50	-337,814.20		2,188,935.30
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	2,000,000.00	500,000.00	26,749.50	-337,814.20	-	2,188,935.30
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	-	1,500,000.00	84,363.31	745,686.90	-	2,330,050.21
（一）净利润				843,633.12		843,633.12
（二）其他综合收 益						-
上述（一）和（二） 小计	-	-	-	843,633.12	-	843,633.12
（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	-	-	84,363.31	-97,946.22	-	-13,582.91
1. 提取盈余公积			84,363.31	-84,363.31		-
2. 提取一般风险准 备						-
3. 对股东的分配				-13,582.91		-13,582.91
4. 其他						-
（五）股东权益内 部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股 本						-
2. 盈余公积转增股 本						-
3. 盈余公积弥补亏 损						-
4. 其他						-

(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取						-
2. 本期使用						-
(七) 其他		1,500,000.00				1,500,000.00
四、本期期末余额	2,000,000.00	2,000,000.00	111,112.81	407,872.70	-	4,518,985.51

2011年度合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000.00	500,000.00	26,749.50	-155,980.67	-	870,768.83
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	500,000.00	500,000.00	26,749.50	-155,980.67	-	870,768.83
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	1,500,000.00	-	-	-181,833.53	-	1,318,166.47
（一）净利润				-169,340.50		-169,340.50
（二）其他综合收 益						-
上述（一）和（二） 小计	-	-	-	-169,340.50	-	-169,340.50
（三）股东投入和 减少资本	1,500,000.00	-	-	-	-	1,500,000.00
1. 股东投入资本	1,500,000.00					1,500,000.00
2. 股份支付计入股 东权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配	-	-	-	-12,493.03	-	-12,493.03
1. 提取盈余公积						-
2. 提取一般风险准 备						-
3. 对股东的分配				-12,493.03		-12,493.03

4. 其他						-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本						-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取						-
2. 本期使用						-
(七) 其他						-
四、本期期末余额	2,000,000.00	500,000.00	26,749.50	-337,814.20	-	2,188,935.30

母公司资产负债表

单位：人民币元

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	2,418,388.66	650,943.14	1,484,128.37
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,113,827.44	1,922,261.02	1,443,540.86
预付款项	212,889.21	383,861.52	328,924.88
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	28,752.61	29,046.14	1,171,228.02

买入返售金融资产			
存货	7,329,341.82	6,581,651.25	4,855,196.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	88,939.00	266,737.00	
流动资产合计	12,192,138.74	9,834,500.07	9,283,019.04
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
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	2,389,115.74		
投资性房地产			
固定资产	918,805.87	457,255.33	382,085.06
在建工程	122,447.93		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	808,830.76	876,712.48	656,504.07
递延所得税资产	19,796.60	17,952.28	27,524.84
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,258,996.90	1,351,920.09	1,066,113.97
资产总计	16,451,135.64	11,186,420.16	10,349,133.01

母公司资产负债表（续）

单位：人民币元

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	6,250,000.00	4,800,000.00	5,550,000.00
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,788,198.90	2,879,286.00	1,547,729.46
预收款项	179,327.13	18,118.93	40,397.76
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	97,720.00	47,290.00	
应交税费	156,670.67	79,822.43	14,730.73
应付利息	12,978.00	11,520.00	12,637.11
应付股利			
其他应付款	127,967.42	1,155,635.21	1,559,121.99
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	40,000.00		
流动负债合计	8,652,862.12	8,991,672.57	8,724,617.05
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	8,652,862.12	8,991,672.57	8,724,617.05
股东权益：			
股本	7,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	389,115.74		

减：库存股			
专项储备			
盈余公积	57,023.16	57,023.16	
一般风险准备			
未分配利润	352,134.62	137,724.43	-375,484.04
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	7,798,273.52	2,194,747.59	1,624,515.96
少数股东权益			
股东权益合计	7,798,273.52	2,194,747.59	1,624,515.96
负债和股东权益总计	16,451,135.64	11,186,420.16	10,349,133.01

母公司利润表

单位：人民币元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	6,229,101.87	11,875,738.65	10,002,508.53
其中：营业收入	6,229,101.87	11,875,738.65	10,002,508.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	6,044,057.70	11,242,117.25	9,986,199.83
其中：营业成本	4,236,001.05	9,109,070.17	8,284,969.38
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	36,067.46	45,197.15	28,617.21
销售费用	339,222.68	462,392.02	385,218.23
管理费用	1,209,981.07	1,289,115.49	866,672.41
财务费用	213,563.84	384,205.21	359,861.95

资产减值损失	9,221.60	-47,862.79	60,860.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	185,044.17	633,621.40	16,308.70
加：营业外收入	69,825.13	12,695.00	10,000.00
减：营业外支出	700.00	894.90	11.80
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	254,169.30	645,421.50	26,296.90
减：所得税费用	39,759.11	75,189.87	8,337.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	214,410.19	570,231.63	17,959.24
归属于母公司股东的净利润	214,410.19	570,231.63	17,959.24
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	214,410.19	570,231.63	17,959.24

母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,239,553.29	13,339,394.95	11,677,197.44
收到的税费返还	-	-	33,443.09
收到其他与经营活动有关的现金	71,791.25	1,798,632.57	313,131.38
经营活动现金流入小计	7,311,344.54	15,138,027.52	12,023,771.91
购买商品、接受劳务支付的现金	5,967,653.39	9,560,848.24	8,036,093.42

支付给职工以及为职工支付的现金	1,168,290.12	2,058,594.08	1,720,413.30
支付的各项税费	276,301.76	418,420.20	295,674.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,748,302.72	2,323,934.38	3,862,416.91
经营活动现金流出小计	9,160,547.99	14,361,796.90	13,914,598.57
经营活动产生的现金流量净额	-1,849,203.45	776,230.62	-1,890,826.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	640,511.03	474,585.10	109,089.72
投资支付的现金	2,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,640,511.03	474,585.10	109,089.72
投资活动产生的现金流量净额	-2,640,511.03	-474,585.10	-109,089.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	-	1,500,000.00
取得借款收到的现金	1,450,000.00	8,600,000.00	5,550,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	6,450,000.00	8,600,000.00	7,050,000.00
偿还债务支付的现金	-	9,350,000.00	4,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	192,840.00	384,830.75	353,236.92
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	192,840.00	9,734,830.75	4,653,236.92

筹资活动产生的现金流量净额	6,257,160.00	-1,134,830.75	2,396,763.08
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	1,767,445.52	-833,185.23	396,846.70
加：期初现金及现金等价物余额	650,943.14	1,484,128.37	1,087,281.67
六、期末现金及现金等价物余额	2,418,388.66	650,943.14	1,484,128.37

2013年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00		57,023.16	137,724.43	2,194,747.59
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	2,000,000.00		57,023.16	137,724.43	2,194,747.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	389,115.74		214,410.19	5,603,525.93
（一）净利润				214,410.19	214,410.19
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				214,410.19	214,410.19
（三）股东投入和减少资本	5,000,000.00				5,000,000.00
1. 股东投入资本	5,000,000.00				5,000,000.00
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. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					

(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他		389,115.74			389,115.74
四、本期期末余额	7,000,000.00	389,115.74	57,023.16	352,134.62	7,798,273.52

2012年度母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			-375,484.04	1,624,515.96
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	2,000,000.00			-375,484.04	1,624,515.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			57,023.16	513,208.47	570,231.63
（一）净利润				570,231.63	570,231.63
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				570,231.63	570,231.63
（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			57,023.16	-57,023.16	
1. 提取盈余公积			57,023.16	-57,023.16	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	2,000,000.00	—	57,023.16	137,724.43	2,194,747.59

2011年度母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			-393,443.28	106,556.72
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	500,000.00			-393,443.28	106,556.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,500,000.00			17,959.24	1,517,959.24
(一) 净利润				17,959.24	17,959.24

(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				17,959.24	17,959.24
(三) 股东投入和减少资本	1,500,000.00				1,500,000.00
1. 股东投入资本	1,500,000.00				1,500,000.00
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. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	2,000,000.00	—	—	-375,484.04	1,624,515.96

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006

年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的,本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等,于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

6、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

报告期内，公司持有的金融资产主要为应收款项。

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预

付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a. 所转移金融资产的账面价值；
- b. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

- a. 终止确认部分的账面价值；
- b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

9、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款——金额 20 万元以上(含)且占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款——余额金额 10 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 5%以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显差异

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提

坏账准备

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

10、存货

(1) 存货的分类

存货分类为: 原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

a. 低值易耗品采用一次转销法;

b. 包装物采用一次转销法。

11、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认

a. 后续计量

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

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

b. 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或

协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

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

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

（3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）各类固定资产的折旧方法

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

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

内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
运输设备	8	5	11.88
电子及其他设备	3	5	31.67

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（6）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

13、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作

为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

15、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

（2）具体收入确认方法

报告期内，公司主要采用直销为主、渠道分销为辅的销售模式。根据公司销

售合同具体条款的约定，在两种方式下，商品出库并经收货人验收后，商品所有权上的主要风险与报酬已经转移，因此公司在商品出库并收到签收回执时确认收入。

16、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 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。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递

延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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的利益，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，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

18、前期会计差错更正

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

(二) 主要会计政策和会计估计变化情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司最近两年一期营业收入构成及收入确认具体方法

报告期内，母公司宜达胜主要从事针式打印机耗材色带的研发设计、生产、销售，子公司杰晨实业则主要从事色带、硒鼓、墨盒等打印机耗材的代理销售。

合并之前，两家公司为同一控制下企业；合并之后，杰晨实业变为宜达胜全资子公司，公司采取集中控制制度，母公司股东会负责决定公司的整体经营方针和投资计划，母公司董事高琦（定增后为母公司股东）担任子公司总经理，负责运营及销售管理，母公司董事、副总经理许加青（定增后为母公司股东）担任财务负责人，将子公司财务内控制度级别等同于母公司，直接主管母子公司日常财务工作，同时通过制定统一的财务管理制度、人事制度、市场营销制度等，使母

公司更好地整合资金、人力、物力等资源进行生产经营。

1、按产品类别划分公司最近两年一期营业收入构成

根据公司产品类别划分，公司最近两年一期收入构成如下：

单位：元

产品名称	2013年1-6月			2012年度			2011年度		
	营业收入	占比	毛利率	营业收入	占比	毛利率	营业收入	占比	毛利率
色带	4,447,792.19	30.67%	50.60%	11,345,047.50	41.49%	25.75%	11,624,979.89	46.72%	18.69%
硒鼓	7,835,776.46	54.02%	5.84%	12,429,553.03	45.46%	9.29%	9,294,036.37	37.36%	2.00%
墨盒	1,514,251.78	10.44%	-1.54%	2,759,474.17	10.09%	9.13%	2,941,127.35	11.82%	12.70%
其他	706,530.80	4.87%	24.54%	810,087.68	2.96%	18.25%	1,020,121.20	4.10%	12.30%
合计	14,504,351.23	100.00%	19.70%	27,344,162.38	100.00%	16.37%	24,880,264.81	100.00%	11.48%

2012年公司营业收入较2011年增长9.90%，2013年上半年较去年同期也呈增长趋势。公司通过多年市场培育和业务扩张，已经奠定了稳定的客户基础，即使在近几年宏观经济不景气、复苏乏力的环境下，公司借力于节能耗材技术的提升，仍然保持了稳定的营业收入增长势头。未来随着公司可再生资源循环利用网络平台的搭建，公司业务规模将迅速扩大。

从营业收入构成来看，用于针式打印机的色带占比在近两年呈现下降趋势，而用于激光打印机的硒鼓占比有所增加，用于喷墨打印机的墨盒占比则保持相对稳定，主要是因为作为打印机设备的下游产品，打印机耗材的销售极大程度上受上游产品的销售趋势影响。随着我国信息化及彩色商务办公的快速发展，激光打印机、喷墨打印机需求增长，使得硒鼓、墨盒的销量也大幅提升；但针式打印机的多层穿透复写打印的便利性、色带的低成本性是激光和喷墨技术无法取代的，在行业信息化迅速发展的黄金阶段，针式打印机在税控打印以及机场、超市和银行等财务系统打印领域，仍将稳坐并不断拓展更大的市场空间，色带仍将构成公司重要的利润来源。

2012年公司综合毛利率较2011年提高4.89%，2013年1-6月公司综合毛利率又提升3.33%。受公司经营模式的影响，各类产品毛利率变动较大。

其中色带毛利率持续大幅提高，主要受益于公司成本控制力度的加强和自主研发水平的提升。色带主要原材料包括色带架、带基、油墨，2011年公司色带架主要供应商为宁海县祥生模具有限公司，并由其提供模具，带基和油墨则全部为国外进口；2012年公司对色带原材料供应商进行重新定位，色带架实现多元供应商体系，由供应商提供模具，同时带基供应由全部进口改为50%进口、50%

国内供应；2013 年公司在加强成本控制的基础上进一步增强自主研发水平，采用自主研发的色带架模具，代加工生产色带架，同时进一步加大带基原材料的国内供应比例，色带生产成本大幅降低，使得 2013 年上半年色带毛利率达到 50.60%。

公司调整原材料的供应渠道，主要原因有以下几点：① 公司生产原材料带基在 2011 年以前一直采用国外进口，但 2012 年日本带基供应商因日本经济低迷宣布停止对全球打印机行业供应 nylon66 的原料丝，导致国际带基市场供应条件发生改变。② 与国际市场相比，国内湖州、嘉兴盛产丝织品，经过多年生产技术及销售经验的积累，其出产的原料丝品质优良，在抗击打及撕裂强度等方面已经完全符合打印机行业对带基原料的使用标准。③ 受国内外节假日、原材料海运、入关等因素影响，原材料进口程序繁杂、订货周期较长，与之相比，原材料采购由国外供应商改为国内供应商后，订货周期可控、采购资金占用时间缩短、采购成本大幅降低。④ 原材料采购由国外供应商改为国内供应商，免去了进口关税的征收，直接降低了产品生产成本，有利于提高产品毛利率，增强公司盈利能力。综上所述原因，公司将原材料采购渠道由国外改为国内，一方面提高了公司订货效率，降低生产成本，另一方面国内带基原料经过多年生产技术及销售经验的积累，品质优良，也确保了产品质量的可控。

公司硒鼓、墨盒的销售主要为各品牌原装产品的代销，由于两类产品进货发票开在一起，且公司记账不规范，难以对两类产品的毛利率单独进行核算分析。从两类产品的综合毛利率来看，2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度分别为 4.64%、9.26%、4.57%，其中 2012 年度毛利率提升较多，主要是原装耗材供应商销售折扣力度较大，且公司开始拓展京东、易迅等折扣力度更大的进货渠道，使得当年公司进货成本降低较多；而 2013 年 1-6 月毛利率有所回落，一方面是因为公司进货相关的人工费、运输费等成本上升，另一方面是因为受客户每两年一次重新招标影响，在宏观经济不景气环境下，产品销售价格有所降低。

公司的其他产品销售主要是应客户需求，为其提供所需的电脑、打印设备等配套办公用品，毛利率受代销产品种类的不同而变化，但由于这类产品营业收入占比较低，因此其毛利率波动对公司综合毛利率影响不大。

综合来看，色带产品的毛利率大幅增长是导致公司近两年综合毛利率增长的主要原因，同时色带也是公司利润的主要来源。

未来公司将继续加大营销以及研发力度，但企业主营业务的定位不会改变，营业收入的主要构成也不会发生变化。

公司产品主要为打印机耗材，产品遍布全国，公司收入没有明显的地域性特征，因此公司未按地区分部列报营业收入、毛利率及占比情况。

2、按自主产品和代销产品分类公司最近两年一期营业收入构成

按自主产品和代销产品分类公司最近两年一期收入构成如下：

单位：元

产品名称	2013年1-6月		
	营业收入	占比	毛利率
自主产品	4,447,792.19	30.67%	50.60%
代销产品	10,056,559.04	69.33%	6.04%
合计	14,504,351.23	100.00%	19.70%

产品名称	2012年度		
	营业收入	占比	毛利率
自主产品	11,345,047.50	41.49%	25.75%
代销产品	15,999,114.88	58.51%	9.71%
合计	27,344,162.38	100.00%	16.37%

产品名称	2011年度		
	营业收入	占比	毛利率
自主产品	11,624,979.89	46.72%	18.69%
代销产品	13,255,284.92	53.28%	5.16%
合计	24,880,264.81	100.00%	11.48%

公司自主产品主要为色带的研发、生产和销售；代销产品则为原装打印耗材的代销。其中色带类产品生产工艺相对较为简单、销售单价较低，而硒鼓、墨盒则是典型的“低价设备、高价耗材”产品，销售单价普遍偏高。随着我国信息化及彩色商务办公的快速发展，激光打印机、喷墨打印机需求增长，使得公司硒鼓、墨盒的代销量也有所提升，从而导致报告期内代销产品销售收入占比略有上升。但从毛利率来看，公司自主设计、生产销售的色带能够有效满足客户个性化需求，并且能够通过有效的原材料供应管理、技术水平提升来降低成本，使得自主产品毛利率较高，未来针式打印机凭借其多层穿透复写打印的便利性，仍将在税控打印以及机场、超市和银行等财务系统打印领域稳坐并不断拓展更大的市场空间，色带销量也存在较大增长空间，目前公司已拥有多项针对色带的专利所有权，自主产品的竞争力下降风险较小，色带仍将构成公司重要的利润来源。

3、收入确认具体方法

报告期内，宜达胜主要采用直销、分销两种销售模式；子公司杰晨实业则采用直销销售模式。根据公司销售合同具体条款的约定，在两种方式下，商品出库并经收货人验收后，商品所有权上的主要风险与报酬已经转移，因此公司在商品出库并收到签收回执时确认收入。

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况如下：

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	14,504,351.23	27,344,162.38	9.90%	24,880,264.81
营业成本	11,646,430.71	22,868,960.37	3.84%	22,023,015.64
营业利润	716,131.15	967,198.75	-	-220,107.17
利润总额	788,256.28	986,417.43	-	-203,638.24
净利润	633,617.20	843,633.12	-	-169,340.50

2012年公司营业收入较2011年增长9.90%，2013年上半年较去年同期也呈增长趋势。公司通过多年市场培育和业务扩张，已经奠定了稳定的客户基础，即使在近几年宏观经济不景气、复苏乏力的环境下，公司借力于节能耗材技术的提升，仍然保持了稳定的营业收入增长势头。

公司营业利润2012年为96.72万元，2011年为-22.01万元，净利润实现扭亏转盈，主要是由于公司加大营业成本控制力度，在保证产品质量的基础上，将部分原材料的供应由国外进口改为国内供应；同时受益于公司自主研发水平的提升，将原来由供应商提供色带架模具改为采用自主研发的色带架模具，大大降低了公司营业成本，使得公司盈利能力得以提升。

(三) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

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	14,504,351.23	27,344,162.38	9.90%	24,880,264.81
销售费用(元)	685,755.96	1,000,202.10	21.60%	822,502.76

管理费用（元）	1,473,163.17	1,880,439.78	42.49%	1,319,721.86
财务费用（元）	271,063.24	463,540.32	-6.94%	498,103.06
三项费用合计	2,429,982.37	3,344,182.20	26.66%	2,640,327.68
销售费用占营业收入比重	4.73%	3.66%	-	3.31%
管理费用占营业收入比重	10.16%	6.88%	-	5.30%
财务费用占营业收入比重	1.87%	1.70%	-	2.00%
三项费用合计占营业收入比重	16.75%	12.23%	-	10.61%

公司营业收入 2012 年比 2011 年增长 9.90%，期间费用增长 26.66%，主要是 2012 年公司销售费用与管理费用增长较多导致。

2012 年公司销售费用同比增长 21.60%，主要系 2012 年公司加大市场推广力度，业务招待费、网络推广费、运输费、车辆使用费、通讯费等增长较多，同时公司为增强内部控制水平，进行 ISO 认证，产生 ISO 技术服务费 23,320.75 元。2012 年 12 月公司开始筹建网络销售平台，2013 年增加了相应的电商平台运营维护人员，导致工资增加较多。

2012 年公司管理费用同比增长 42.49%，主要系公司为增强自主研发水平，逐渐加大研发投入，研发费用较上年增长 47.83 万元；2013 年公司继续加大研发投入，仅上半年即投入研发费用 54.70 万元。研发费用的增加使得公司管理费用占营业收入比重增长较多。

2012 年公司财务费用同比下降 6.94%，占营业收入比重较低，影响不大。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业外收入	72,825.13	20,113.58	16,600.00
营业外支出	700.00	894.90	131.07
非经常性损益合计	72,125.13	19,218.68	16,468.93
减：所得税影响数	14,425.03	3,843.74	3,293.79
非经常性损益净额	57,700.10	15,374.94	13,175.14
扣除非经常性损益后的净利润	575,917.10	828,258.18	-182,515.64
非经常性损益净额占利润总额比例（%）	7.32%	1.56%	-6.47%

公司2013年1-6月、2012年度、2011年度非经常性损益净额分别为5.77万元、1.54元、1.32元，占当期利润总额分别为7.32%、1.56%、-6.47%。

报告期内，公司营业外收入主要为专利资助费补贴、上海市商务委员会资金拨付、上海市徐汇区财政局补贴、开发区街道补助等，金额较小，公司对营业外收入并不存在严重依赖，营业收入水平稳定；公司营业外支出主要为退税电子口岸申报迟缓罚款、2011年注册资金增资未及时更改税务证罚款及增值税、教育费附加、城市维护建设费、河道工程修建维护管理费滞纳金。有限公司阶段，公司内控不足，导致报告期内公司发生未及时缴纳增值税、教育费附加、城市维护建设费、河道工程修建维护管理费的情况，但公司最近两年一期非经常性损益净额占公司利润总额比例较小，影响不大。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司本报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	2013年1-6月 税率	2012年度 税率	2011年度 税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%	2%	2%
河道管理费	按实际缴纳的增值税计征	1%	1%	1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	20%（母公司） 25%（子公司）	20%（母公司） 25%（子公司）	20%

上海宜达胜电脑用品有限公司根据“企业所得税优惠事先备案结果通知书”，暂按20%税率缴纳企业所得税。

目前公司已获得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认证的高新技术企业资质证书，有效期自2012年11月18日至2015年11月18日，公司从2013年开始减按15%缴纳企业所得税。

对于公司按20%税率缴纳企业所得税问题，主办券商核查如下：（1）2012年上海宜达胜电脑用品有限公司未审前利润总额为270,489.61元，未超过30万；经审计调整后利润总额为645,421.50元，超过30万。审计调整项主要为：将管理费用中的装修费314,092.81元调整至长期待摊费用。

2012年利润总额调整前，按20%计算的所得税为56,060.62元，利润总额调

整后，按 25% 计算的所得税为 163,808.75 元，应补交企业所得税 107,748.13 元。

2013 年利润总额调整前，按 20% 计算的所得税为 57,735.86 元，利润总额调整后，按 25% 计算的所得税为 64,761.73 元，应补交企业所得税 7,025.86 元。经与公司高管沟通，企业承诺于 2013 年所得税汇算清缴时，补交企业所得税 7,025.86 元。

2013 年 11 月 29 日，公司向上海市徐汇区国家税务局第十九税务所、上海市地方税务局徐汇区分局第十九税务所补缴企业所得税 107,748.13 元、滞纳金及罚款 9,805.08 元。2013 年应补缴的 7,025.86 元将于 2013 年所得税汇算清缴时予以补缴。

经上述测算，截至 2013 年 6 月 30 日公司股改基准日，由于所得税计税比率调整对公司净资产的影响累计值为 114,773.99 元。根据《上海宜达胜电脑用品有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告》（沪申威评报字（2013）第 0140 号），2013 年 6 月 30 日公司净资产账面价值 779.81 万元，评估价值 972.65 万元，增值 192.84 万元，增值率 24.73%。2013 年 7 月 28 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以经兴华会计师事务所以 2013 年 6 月 30 日为基准日审计的净资产值 779.81 万元折为 700 万股，每股面值 1 元，折股后公司股本总额较股改前实收资本未发生变化、股东持股比例不变，净资产与注册资本之间的差额计入资本公积。

综上所述，主办券商及会计师认为：①截至 2013 年 6 月 30 日公司股改基准日，由于所得税计税比率调整对公司净资产的影响累计值为 114,773.99 元，影响了改制时公司净资产的真实性，但 2013 年 6 月 30 日公司净资产评估增值 192.84 万元，假设扣除公司应补缴所得税 11.48 万元，公司净资产评估价值仍高于经审计价值；②公司经审计的净资产值为 779.81 万元，假设扣除公司应补缴所得税 11.48 万元，公司净资产值仍高于股本 700 万元，不会存在出资不实的情形，对公司股改的合法合规性不会有影响；③本次所得税计税比率调整导致公司净资产减少，但净资产减少属于股东权益同比例减少，任何一方股东的权益比例不会发生变化，而股东权益总量的减少是各方股东应对税收调整事宜所应承担的责任，股东各方不会存在异议。本次定向增资过程中，增资方均为公司高管人员，对本次净资产的差异事项没有异议，因此也不会存在损害增资方权益的情形。④由于所得税计税比率调整影响了改制时公司净资产的真实性，公司将在未来年度审计时对该等不规范情形予以纠正。

（2）公司整体改制过程并未引入新股东，折股后，公司股本总额较股改前实收资本未发生变化、股东持股比例不变，整体变更后的股份公司继续承担有限

公司阶段的负债，因此所得税计税比率的调整并不影响股东权益和公司利益，并不构成公司改制的有效性，亦不构成公司申请挂牌的实质障碍。

律师认为：公司 2012 年度享受的小型微利企业税收优惠不符合相关法律法规的规定，但公司不存在偷税、漏税之主观故意，且公司已依法缴纳所涉企业所得税、滞纳金和罚款，该等情形不会对公司生产经营造成重大不利影响，不属于重大违法行为，不会对本次公开转让构成法律障碍。

(3) 上海市企业缴纳所得税实行预交所得税制度，2013 年 1-6 月公司仍然按 20% 预交所得税，截至第三季度末，公司应纳税收入规模已超过小微企业认定标准，因此在 2013 年第三季度预交所得税时，纳税申报系统直接转为按 25% 预交所得税，2013 年汇算清缴时公司全年收入将按照 25% 计算所得税。

五、报告期主要资产情况

(一) 货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况见下表：

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	43,234.76	39.94	32,692.99
银行存款	3,284,965.34	1,539,299.96	3,426,528.34
合 计	3,328,200.10	1,539,339.90	3,459,221.33

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。

(二) 应收账款

公司最近两年一期的应收账款见下表：

单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
1 年以内	4,381,395.37	99.16%	219,069.77	3,430,301.47	81.42%	171,515.07
1-2 年	13,134.76	0.30%	1,313.48	276,855.02	6.10%	27,685.50
2-3 年	350.00	0.01%	105.00	29,284.00	0.65%	8,785.20
3-4 年		0.00%	-	444,207.88	9.79%	222,103.94
4-5 年	1,903.00	0.04%	1,522.40	27,547.40	0.61%	22,037.92

5年以上	21,677.05	0.49%	21,677.05	65,344.69	1.44%	65,344.69
合计	4,418,460.18	100.00%	243,687.70	4,273,540.46	100.00%	517,472.32
账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	3,430,301.47	81.42%	171,515.07	2,860,004.16	83.37%	143,000.21
1-2年	276,855.02	6.10%	27,685.50	29,284.00	0.85%	2,928.40
2-3年	29,284.00	0.65%	8,785.20	446,271.88	13.01%	133,881.57
3-4年	444,207.88	9.79%	222,103.94	27,547.40	0.80%	13,773.70
4-5年	27,547.40	0.61%	22,037.92	34,619.19	1.01%	27,695.35
5年以上	65,344.69	1.44%	65,344.69	32,700.10	0.95%	32,700.10
合计	4,273,540.46	100.00%	517,472.32	3,430,426.73	100.00%	353,979.33

1、截至2013年6月30日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
上海凌卓工程技术有限公司	非关联方	860,505.50	1年以内	19.48%	货款
深圳中航信息科技产业股份有限公司	非关联方	549,200.00	1年以内	12.43%	货款
大连大尼克办公设备有限公司	非关联方	510,000.00	1年以内	11.54%	货款
珠海市骏腾电子科技有限公司	非关联方	306,900.00	1年以内	6.95%	货款
福建实达电脑设备有限公司	非关联方	195,960.50	1年以内	4.44%	货款
合计		2,422,566.00		54.83%	

2、截至2012年12月31日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
江门得实计算机外部设备有限公司	非关联方	1,030,380.00	1年以内	24.11%	货款
福建实达电脑设备有限公司	非关联方	373,372.50	1年以内	8.74%	货款
上海银行股份有限公司	非关联方	319,426.00	1年以内	7.47%	货款
上海凌卓工程技术有限公司	非关联方	296,140.00	1年以内	6.93%	货款
陈宜男	非关联方	291,294.00	3-4年	6.82%	货款
合计		2,310,612.50		54.07%	

3、截至2011年12月31日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
江门市得实计算机外部设备有限公司	非关联方	1,292,850.00	1年以内	37.69%	货款
陈宜男	非关联方	291,294.00	2-3年	8.49%	货款
上海银行股份有限公司	非关联方	220,758.00	1年以内	6.44%	货款
上海俊沃商贸发展有限公司	非关联方	138,565.00	1年以内	4.04%	货款
深圳市宝安区福永佳普爱办公用品经营部	非关联方	125,920.00	1年以内	3.67%	货款
合计		2,069,387.00		60.32%	

截至2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，应收账款占总资产比重分别为20.16%、22.53%、20.32%。公司主要客户包括银行、超市、办公设备厂商等，产品需求量较大，采购频率较高，回款周期较短，截至2013年6月30日99.16%的应收账款账龄都在1年以内；账龄2年以上应收账款主要为质量保证金、销售收入尾款未收回情况，并已经按账龄组合计提了坏账准备。

4、本报告期无应收关联方账款情况。

(三) 其他应收款

公司最近两年一期的其他应收款见下表：

单位：元

账龄	2013年6月30日			2012年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	64,972.40	68.01%	3,248.62	46,247.87	38.34%	2,312.39
1-2年	20,558.46	21.52%	2,055.85	60.87	0.05%	6.09
2-3年	--	--	--	--	--	--
3-4年	--	--	--	--	--	--
4-5年	--	--	--	48,824.70	40.47%	39,059.76
5年以上	10,000.00	10.47%	10,000.00	25,500.00	21.14%	25,500.00
合计	95,530.86	100.00%	15,304.47	120,633.44	100.00%	66,878.24
账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	46,247.87	38.34%	2,312.39	1,249,607.81	92.51%	62,480.39
1-2年	60.87	0.05%	6.09	15,918.34	1.18%	1,591.83
2-3年	--	--	--	--	--	--

3-4年	--	--	--	57,396.40	4.25%	28,698.20
4-5年	48,824.70	40.47%	39,059.76	--	--	--
5年以上	25,500.00	21.14%	25,500.00	27,900.00	2.06%	27,900.00
合计	120,633.44	100.00%	66,878.24	1,350,822.55	100%	120,670.42

1、截至2013年6月30日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
上海西藏路百货礼品市场经营管理有限公司	非关联方	29,081.00	1年以内	30.44%	押金
宫文峰	非关联方	25,000.00	1年以内	26.17%	借款
上海欣企网络科技有限公司	非关联方	15,000.00	1-2年	15.70%	往来款
刘欣杰	非关联方	10,391.40	1年以内	10.88%	借款
惠普贸易（上海）有限公司	非关联方	10,000.00	5年以上	10.47%	保证金
合计		89,472.40		93.66%	

2、截至2012年12月31日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
宫文峰	非关联方	25,000.00	1年以内	20.72%	借款
上海欣企网络科技有限公司	非关联方	15,000.00	1年以内	12.43%	往来款
上海百脑汇电脑广场	非关联方	14,500.00	5年以上	12.02%	押金
惠普贸易（上海）有限公司	非关联方	10,000.00	5年以上	8.29%	保证金
朱坤燕	关联方	1,000.00	1年以内	0.83%	备用金
合计		65,500.00		54.29%	

3、截至2011年12月31日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
上海俊沃商贸有限公司	非关联方	1,136,000.00	1年以内	84.10%	借款
陈卫权	关联方	119,081.94	1年以内 96,591.90 1-2年 15,918.34 3-4年 6,571.70	8.82%	备用金
上海百脑汇电脑广场	非关联方	14,500.00	5年以上	1.07%	押金
惠普贸易（上海）有限公司	非关联方	10,000.00	5年以上	0.74%	保证金
上海华庆物业发展有限公司	非关联方	2,400.00	5年以上	0.18%	押金

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
合计		1,281,981.94		94.91%	

截至2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，其他应收款占总资产比重0.39%、0.32%、8.13%，所占比例较小。报告期其他应收款期末余额主要为公司支付给电脑卖场的押金、支付给原装打印耗材供应商的保证金、员工备用金、公司与非关联公司之间的往来款，以及部分关联方的临时性借款，发生坏账可能性很小。

截至2013年6月30日、2012年12月31日其他应收宫文峰25,000.00元账龄均为1年以内，主要是因为该笔借款发生在2012年9月，宫文峰为公司客户四川农业银行的指定代理人，宫文峰为在四川筹建销售中心而临时向公司拆借资金。

4、本报告期其他应收关联方账款情况：

单位：元

债务人	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	关联方性质
陈卫权	--	--	119,081.94	控股股东、董事长、总经理
朱坤燕	1,000.00	1,000.00	--	董事
合计	1,000.00	1,000.00	120,081.94	

(四) 预付款项

公司最近两年一期的预付款项见下表：

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,235,160.19	100.00%	1,322,026.17	90.47%
1-2年			48,314.15	3.31%
2-3年			108.00	0.01%
3年以上			90,833.00	6.21%
合计	1,235,160.19	100.00%	1,461,281.32	100.00%
账龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,322,026.17	90.47%	513,512.82	84.95%
1-2年	48,314.15	3.31%	108.00	0.02%

2-3 年	108.00	0.01%	90,203.00	14.92%
3 年以上	90,833.00	6.21%	650.00	0.11%
合 计	1,461,281.32	100.00%	604,473.82	100.00%

1、截至 2013 年 6 月 30 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
上海凌卓工程技术有限公司	非关联方	569,070.01	1 年以内	货未到
珠海市骏腾电子科技有限公司	非关联方	333,115.07	1 年以内	货未到
上海豪亦塑料制品有限公司	非关联方	75,720.00	1 年以内	货未到
四川道伊诚科技有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	货未到
上海韩企建材有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	货未到
合 计		1,077,905.08		

2、截至 2012 年 12 月 31 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
珠海市骏腾电子科技有限公司	非关联方	322,447.07	1 年以内	货未到
紫光数码有限公司	非关联方	240,611.98	1 年以内	货未到
狄然信息科技有限公司	非关联方	196,136.75	1 年以内	货未到
INK TECHNOLOGY CORR	非关联方	167,199.47	1 年以内	货未到
深圳赛格电子市场盛丰经营部	非关联方	152,220.00	1 年以内	货未到
合 计		1,078,615.27		

3、截至 2011 年 12 月 31 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
INK TECHNOLOGY CORR	非关联方	166,576.87	1 年以内	货未到
北村国际（香港）有限公司	非关联方	79,936.65	1 年以内	货未到
英迈（中国）投资有限公司	非关联方	104,471.94	1 年以内	货未到
黄振明	非关联方	90,203.00	2-3 年	未开票
Filz-Folien-Technik GmbH	非关联方	66,843.85	1 年以内	货未到
合 计		508,032.31		

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日，预付账款占总资产比重 5.97%、8.76%、3.99%，主要为原材料采购预付款，发生坏账可能性很小。

由于公司每年第三、四季度为销售高峰期，存货需求量较大，且公司部分原材料为国外进口，为避免供货周期受国外圣诞节、国内春节等节假日的影响，通常会在年底提前预备存货，因此截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日均存在公司与主要供应商之间的原材料采购预付账款，且账龄均为 1 年以内。

4、公司预付款项期末余额中无预付关联方款项。

(五) 存货

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	770,326.43	--	770,326.43	1,021,184.31	--	1,021,184.31
在产品	767,627.72	--	767,627.72	715,106.18	--	715,106.18
库存商品	6,684,817.74	--	6,684,817.74	5,539,012.35	--	5,539,012.35
周转材料	6,827.35	--	6,827.35	14,522.92	--	14,522.92
发出商品	1,558,153.34	--	1,558,153.34	752,198.34	--	752,198.34
合计	9,787,752.58	--	9,787,752.58	8,042,024.10	--	8,042,024.10
项目	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,021,184.31	--	1,021,184.31	1,036,597.72	--	1,036,597.72
在产品	715,106.18	--	715,106.18	309,841.20	--	309,841.20
库存商品	5,539,012.35	--	5,539,012.35	3,121,521.31	--	3,121,521.31
周转材料	14,522.92	--	14,522.92	129,591.95	--	129,591.95
发出商品	752,198.34	--	752,198.34	1,021,434.30	--	1,021,434.30
合计	8,042,024.10	--	8,042,024.10	5,618,986.48	--	5,618,986.48

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日，公司存货分别为 978.78 万元、804.20 万元、561.90 万元，占总资产比重为 47.27%、47.48%、37.12%，占比较高。

期末存货金额较大的原因有市场原因，也有公司管理原因。首先市场原因主要是受南方上半年梅雨季节、高温天气以及年底市场促销活动较多等因素影响，企业的办公用品采购多集中于每年下半年，因此第三、四季度一般为公司销售的

高峰期；同时公司部分主要生产原材料、原装打印耗材为国外进口，受圣诞节、新年等节假日的影响，会出现上游厂商供货间断期，客观上决定公司需要储备较多存货；此外，随着我国信息化及彩色商务办公的快速发展，激光打印机、喷墨打印机需求增长，使得硒鼓、墨盒的销量也大幅提升，子公司杰晨实业为满足销售规模拓展而逐年增加硒鼓、墨盒的进货量；其次公司管理原因方面，一是公司缺乏有效的存货管理制度，为避免存货不足给公司带来损失，公司备货较多；二是2012年为满足业务拓展需求，公司增加了一条生产线，产能及原材料备货量均有所提升，导致公司存货余额增加较多。

公司存货库龄大部分在1年以内，不存在存货长期积压，未发生显著的、大额的可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

（六）固定资产及折旧

公司的固定资产主要包括机器设备、运输工具、电子设备及其他，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
运输设备	8	5	11.88
电子及其他设备	3	5	31.67

固定资产及折旧情况表

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
一、账面原值合计：	1,113,784.48	533,587.05	--	1,647,371.53
其中：机器设备	638,712.70	220,833.68	--	859,546.38
运输工具	171,086.00	--	--	171,086.00
电子设备及其他	303,985.78	312,753.37	--	616,739.15
		本期计提		
二、累计折旧合计：	561,639.15	64,431.46	--	626,070.61
其中：机器设备	371,281.24	18,899.17	--	390,180.41
运输工具	52,389.52	10,158.24	--	62,547.76
电子设备及其他	137,968.39	35,374.05	--	173,342.44
三、固定资产账面净值合计	552,145.33	--	--	1,021,300.92

其中：机器设备	267,431.46	--	--	469,365.97
运输工具	118,696.48	--	--	108,538.24
电子设备及其他	166,017.39	--	--	443,396.71
四、减值准备合计	--	--	--	--
其中：机器设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	552,145.33	--	--	1,021,300.92
其中：机器设备	267,431.46	--	--	469,365.97
运输工具	118,696.48	--	--	108,538.24
电子设备及其他	166,017.39	--	--	443,396.71

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计：	851,506.72	262,277.76	--	1,113,784.48
其中：机器设备	600,386.20	38,326.50	--	638,712.70
运输工具	71,086.00	100,000.00	--	171,086.00
电子设备及其他	180,034.52	123,951.26	--	303,985.78
		本期计提	--	
二、累计折旧合计：	463,997.12	97,642.03	--	561,639.15
其中：机器设备	334,772.01	36,509.23	--	371,281.24
运输工具	33,062.62	19,326.90	--	52,389.52
电子设备及其他	96,162.49	41,805.90	--	137,968.39
三、固定资产账面净值合计	387,509.60	--	--	552,145.33
其中：机器设备	265,614.19	--	--	267,431.46
运输工具	38,023.38	--	--	118,696.48
电子设备及其他	83,872.03	--	--	166,017.39
四、减值准备合计	--	--	--	--
其中：机器设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	387,509.60	--	--	552,145.33
其中：机器设备	265,614.19	--	--	267,431.46

运输工具	38,023.38	--	--	118,696.48
电子设备及其他	83,872.03	--	--	166,017.39

续上表

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、账面原值合计：	738,144.35	113,362.37	--	851,506.72
其中：机器设备	560,215.27	40,170.93	--	600,386.20
运输工具	71,086.00	--	--	71,086.00
电子设备及其他	106,843.08	73,191.44	--	180,034.52
		本期计提	--	
二、累计折旧合计：	413,654.24	50,342.88	--	463,997.12
其中：机器设备	328,723.12	6,048.89	--	334,772.01
运输工具	28,841.86	4,220.76	--	33,062.62
电子设备及其他	56,089.26	40,073.23	--	96,162.49
三、固定资产账面净值合计	324,490.11	--	--	387,509.60
其中：机器设备	231,492.15	--	--	265,614.19
运输工具	42,244.14	--	--	38,023.38
电子设备及其他	50,753.82	--	--	83,872.03
四、减值准备合计	--	--	--	--
其中：机器设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	324,490.11	--	--	387,509.60
其中：机器设备	231,492.15	--	--	265,614.19
运输工具	42,244.14	--	--	38,023.38
电子设备及其他	50,753.82	--	--	83,872.03

公司固定资产主要为机器设备、运输工具、电子设备及其他。2013年1-6月公司固定资产增加较多，主要是公司为降低营业成本，采用自主研发并代加工的色带架生产模具，导致固定资产增加。

截止至2013年6月30日，固定资产累计计提折旧占固定资产原值38.00%，固定资产成新率为62.00%，成新率较高，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

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。

报告期内公司无暂时闲置的固定资产、无持有待售的固定资产。

报告期内公司无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产。

(七) 在建工程

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日	资金来源	是否存在利息资本化
ZZ9132 单库恩 N6 上墨机器	--	122,447.93	--	122,447.93	自筹	否

在建工程为设备安装工程，为新购入尚未安装调试的上墨机。

(八) 长期待摊费用

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年6月30日
装修费	876,712.48	--	67,881.72	--	808,830.76

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2012年12月31日
装修费	656,504.07	314,092.81	93,884.40	--	876,712.48

续上表

项目	2010年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2011年12月31日
装修费	729,448.95	--	72,944.88	--	656,504.07

2010年12月对办公经营用地进行装修，加盖办公用房，装修费729,448.95元，按10年摊销；2012年9月对办公经营用地外围墙面进行装修，装修费314,092.81元，按5年摊销。

六、报告期重大债项情况

(一) 短期借款

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
保证借款	8,250,000.00	4,800,000.00	7,550,000.00
合计	8,250,000.00	4,800,000.00	7,550,000.00

注：(1)2012年9月公司又与上海银行徐汇支行签订流动资金借款合同，贷款金额280.00万元，贷款期限自2012年10月至2013年10月。贷款用途：流动资金。针对此贷款公司控股股东陈卫权提供最高额个人无限责任保证，同时用其自有的两套房产（华灵路411弄4号101，产权人陈卫权、朱莉萍、陈浚杰共同共有；陈太路699弄五区545号，产权人：陈

卫权、朱莉萍) 提供最高额抵押担保。

(2) 2012年9月上海宜达胜电脑用品有限公司与上海银行徐汇支行签订了流动资金借款合同, 贷款金额200.00万元, 贷款期限自2012年9月至2013年9月。贷款用途: 采购原材料及归还关联企业借款。公司就此项贷款委托上海创业接力融资担保有限公司进行担保, 同时公司控股股东陈卫权及其配偶朱莉萍为此向贷款提供个人无限连带责任保证。

(3) 2013年1月上海杰晨实业有限公司与南京银行股份有限公司上海分行签订最高债权额合同, 最高债权额200.00万元, 实际借款200.00万元, 贷款期限自2013年1月至2014年1月。贷款用途: 流动资金。针对此项贷款, 母公司上海宜达胜电脑用品有限公司及其控股股东陈卫权作为保证人提供连带责任保证担保。

(4) 2013年4月公司控股股东陈卫权与南京银行上海分行签订个人经营性借款合同, 贷款金额145.00万元, 贷款期限自2013年4月至2014年4月。贷款用途: 支付货款。针对此项该贷款, 上海宜达胜电脑用品有限公司作为保证人提供连带责任保证担保, 同时高崎、徐美娣作为抵押人, 以其所有的房产(宝山区华灵路1885弄14号301室) 提供抵押担保。

(二) 应付账款

公司最近两年一期应付账款情况如下表:

单位: 元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	2,970,580.93	4,292,558.28	2,754,255.64
1-2年	262,350.97	40,686.35	663,557.87
2-3年		645,519.17	36,430.54
3年以上		40,380.54	3,950.00
合计	3,232,931.90	5,019,144.34	3,458,194.05

1、截至2013年6月30日, 期末应付款项中欠款金额前五名:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
宁海县祥生模具有限公司	非关联方	500,845.34	1年以内	货款
联强国际贸易(中国)有限公司	非关联方	402,810.11	1年以内	货款
上海海业信息科技发展有限公司	非关联方	352,560.00	1年以内	货款
上海易迅电子商务发展有限公司	非关联方	293,184.01	1年以内	货款
湖州裕华办公用品有限公司	非关联方	210,864.08	1年以内 105,984.08 1-2年 104,880.00	货款
合计		1,760,263.54		

2、截至2012年12月31日, 期末应付款项中欠款金额前五名:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
联强国际贸易（中国）有限公司	非关联方	1,085,708.68	1年以内	货款
东莞日富纤维科技有限公司	非关联方	757,192.20	1年以内	货款
上海德裕电子有限公司	非关联方	622,056.40	2-3年	货款
宁海县祥生模具有限公司	非关联方	573,767.14	1年以内	货款
湖州裕华办公用品有限公司	非关联方	410,835.28	1年以内	货款
合计		3,449,559.70		

3、截至2011年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
上海德裕电子有限公司	非关联方	635,556.40	1-2年	货款
宁海县祥生模具有限公司	非关联方	602,242.68	1年以内	货款
湖州裕华办公用品有限公司	非关联方	505,273.20	1年以内	货款
联强国际贸易（中国）有限公司	非关联方	453,640.64	1年以内	货款
上海清华紫光企业发展有限公司	非关联方	385,292.02	1年以内	货款
合计		2,582,004.94		

4、本报告期无应付关联方单位款项。

（三）预收账款

公司最近两年一期预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	431,046.13	541,745.83	404,621.26
1-2年	9,524.00	42,050.00	5,290.95
2-3年		180.00	130.00
3年以上		130.00	
合计	440,570.13	584,105.83	410,042.21

1、截至2013年6月30日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
台湾普林达股份有限公司	非关联方	159,505.02	1年以内	货款
南京金永青科技有限公司	非关联方	112,755.00	1年以内	货款
南京艾邦科技有限公司	非关联方	85,795.00	1年以内	货款
深圳市花地科技有限公司	非关联方	40,590.00	1年以内	货款

FUJIPOSCO OA SUPPLY CO., LTD	非关联方	19,612.11	1年以内	货款
合计		418,257.13		

2、截至2012年12月31日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
深圳市花地科技有限公司	非关联方	254,010.00	1年以内	货款
上海宇享达电脑科技有限公司	非关联方	75,000.00	1年以内	货款
深浪电脑	非关联方	42,390.00	1年以内	货款
陈宜男	非关联方	41,470.00	1-2年	货款
狄然信息科技有限公司	非关联方	38,269.00	1年以内	货款
合计		451,139.00		

3、截至2011年12月31日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
深圳市花地科技有限公司	非关联方	293,170.00	1年以内	货款
陈宜男	非关联方	41,470.00	1年以内	货款
台湾普林达股份有限公司	非关联方	35,195.26	1年以内	货款
南京文利电子有限责任公司	非关联方	20,400.00	1年以内	货款
上海峰旭实业有限公司	非关联方	12,500.00	1年以内	货款
合计		402,735.26		

4、本报告期无预收关联方单位款项。

(四) 其他应付款

公司最近两年一期其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	3,801.79	1,206,682.14	1,118,168.38
1-2年			1,500.00
2-3年		316.65	19,685.44
3年以上	299,014.10	299,014.10	299,330.75
合计	302,815.89	1,506,012.89	1,438,684.57

1、截至2013年6月30日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
------	--------	------	----	------

陈庆茂	关联方	180,000.00	3年以上	借款
陈卫权	关联方	75,152.83	1年以内 2,772.83 3年以上 72,380.00	借款、垫付资金
上海德裕电子有限公司	非关联方	27,434.10	3年以上	借款
高琦	关联方	19,200.00	3年以上	借款
代扣代缴个人所得税	--	848.96	1年以内	代扣代缴税款
合 计		302,635.89		

2、截至2012年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
陈卫权	关联方	881,774.00	1年以内 809,394.00 3年以上 72,380.00	借款、垫付资金
高琦	关联方	269,200.00	1年以内 250,000.00 3年以上 19,200.00	借款
陈庆茂	关联方	180,000.00	3年以上	借款
上海德裕电子有限公司	非关联方	168,223.24	1年以内 140,789.14 3年以上 27,434.10	借款
上海华嵘实业公司	非关联方	6,300.00	1年以内	房屋租金
合 计		1,505,497.24		

备注：其他应付上海华嵘实业公司房屋租金为子公司杰晨实业与母公司合并前在其他办公地点的房屋租金。

3、截至2011年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
上海德裕电子有限公司	非关联方	738,079.74	1年以内 710,645.64 3年以上 27,434.10	借款
朱莉萍	关联方	299,551.90	1年以内	借款
陈庆茂	关联方	180,000.00	3年以上	借款
陈卫权	关联方	91,545.95	2-3年 19,165.95 3年以上 72,380.00	借款、垫付资金
高琦	关联方	19,200.00	3年以上	借款
合 计		1,328,377.59		

4、本报告期其他应付款中应付关联方情况

单位名称	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	关联方性质
陈卫权	75,152.83	881,774.00	91,545.95	控股股东、董事长、总经理
高琦	19,200.00	269,200.00	19,200.00	董事、子公司总经理
陈庆茂	180,000.00	180,000.00	180,000.00	控股股东父亲

朱莉萍	--	--	299,551.90	控股股东配偶
合计	274,352.83	1,330,974.00	590,297.85	--

（五）应交税费

公司最近两年一期应交税费情况如下表：

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
增值税	133,269.82	43,836.89	24,394.80
企业所得税	22,411.47	122,440.45	25,845.08
代扣代缴个人所得税	--	3,119.05	2,662.33
城市维护建设税	9,172.50	2,446.03	468.25
教育费附加	3,998.10	1,315.11	731.84
地方教育附加	2,665.40	876.74	487.90
河道工程修建维护管理费	1,332.70	438.37	243.94
合计	172,849.99	174,472.64	54,834.14

（六）其他流动负债

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
房屋租赁费	40,000.00	--	--
合计	40,000.00	--	--

公司从2005年1月份开始租赁控股股东陈卫权持有产权的上海市徐汇区龙华后马路17号作为经营办公使用，一直为无偿使用。为规范公司关联方租赁，2013年4月21日公司与控股股东陈卫权重新签订租赁合同，租赁期从2013年4月22日开始至2016年3月31日。租赁期内，从2013年4月22日起至2013年7月31日止每月按人民币18,000.00元缴纳租金（为弥补装修期间的使用费用）；从2013年8月1日起至2016年3月31日止每月按人民币10,000.00元缴纳租金。从2013年4月22日开始，公司按月计提该房屋租赁费。

（七）报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（股本）	7,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

资本公积	--	2,000,000.00	500,000.00
盈余公积	111,112.81	111,112.81	26,749.50
未分配利润	1,041,489.90	407,872.70	-337,814.20
归属于母公司股东权益合计	8,152,602.71	4,518,985.51	2,188,935.30
少数股东权益	--	--	--
股东权益合计	8,152,602.71	4,518,985.51	2,188,935.30

2013年9月5日，上海宜达胜电脑用品有限公司整体变更为股份有限公司（变更基准日为2013年6月30日），以经审计的账面净资产779.83万元折合股本700.00万元，其余79.83万元计入资本公积。

八、关联方、关联方关系及交易

（一）公司的主要关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，报告期内本公司主要关联方及关联关系如下：

1、控股股东和实际控制人

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
陈卫权	96.429%	控股股东、董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
高崎	3.571%	董事、子公司总经理
文中才	--	董事
许加青	--	董事、副总经理、财务负责人
朱坤燕	--	董事
刘威	--	监事会主席
卞之骄	--	监事
罗水林	--	职工监事
朱莉萍	--	实际控制人陈卫权配偶
陈庆茂	--	实际控制人陈卫权父亲
上海杰晨实业有限公司	--	本公司的全资子公司

（二）关联交易及关联方资金往来

1、存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及

母子公司交易已作抵销。

2、经常性关联交易

(1) 关联方租赁

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
陈卫权	上海宜达胜电脑用品有限公司	房屋租赁	2005-1-1	2013-4-21	无偿租赁

关联方租赁主要为公司从 2005 年 1 月份开始租赁控股股东陈卫权持有产权的上海市徐汇区龙华后马路 17 号作为经营办公使用。报告期内公司免费使用该房产，免费使用期至 2013 年 4 月 21 日。

为规范公司关联方租赁，2013 年 4 月 21 日公司与控股股东陈卫权重新签订租赁合同，租赁期从 2013 年 4 月 22 日开始至 2016 年 3 月 31 日。租赁期内，从 2013 年 4 月 22 日起至 2013 年 7 月 31 日止每月按人民币 18,000.00 元缴纳租金；从 2013 年 8 月 1 日起至 2016 年 3 月 31 日止每月按人民币 10,000.00 元缴纳租金，定价依据为市场价值。

2、偶发性关联方交易

(1) 公司向关联方借款

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
			借款金额	占同类交易金额的比例 (%)	借款金额	占同类交易金额的比例 (%)	借款金额	占同类交易金额的比例 (%)
陈卫权	借款	无息借款	--	--	762,000.00	50.96%	--	--
朱莉萍	借款	无息借款	--	--	--	--	300,000.00	29.13%
高崎	借款	无息借款	--	--	250,000.00	16.72%	--	--
合计			--	--	1,012,000.00	67.68%	300,000.00	29.13%

备注：2013 年 4 月陈卫权向南京银行以个人名义贷款 145.00 万元，限定用途为用于公司支付货款，因此在记账时计入短期借款科目，2013 年 7 月公司进行重分类调整，将该笔短期借款转出，计入陈卫权名下其他应付款科目。

2012 年度公司向陈卫权借款 76.2 万元，2013 年偿还，截至 2013 年 6 月 30 日公司向陈卫权借款余额为 0。

2011 年度公司向朱莉萍借款 30.00 万元，当期偿还 448.10 元；2012 年度公司偿还剩余 29.96 万元，截至 2013 年 6 月 30 日公司向朱莉萍借款余额为 0。

2012 年度公司向高崎借款 25 万元，2013 年偿还，截至 2013 年 6 月 30 日公司向高崎借款余额为 0。

公司向股东借款的用途主要为补充流动资金、购买原材料或偿还短期借款。

股东借款给公司资金来源主要为银行贷款及股东自有资金。

(2) 关联方担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
上海宜达胜电脑用品有限公司、陈卫权	上海杰晨实业有限公司	2,000,000.00	2011/11/21	2012/10/21	是	无限连带责任保证担保
上海宜达胜电脑用品有限公司、陈卫权	上海杰晨实业有限公司	2,000,000.00	2013/1/29	2014/1/28	否	无限连带责任保证担保
陈卫权及其配偶朱莉萍、高崎及其母亲徐美娣	上海宜达胜电脑用品有限公司	2,750,000.00	2011/8/2	2012/8/1	是	陈卫权及其配偶朱莉萍提供保证担保、高崎及其母亲徐美娣以其房产提供抵押担保
陈卫权及其配偶	上海宜达胜电脑用品有限公司	2,800,000.00	2011/4/7	2012/4/7	是	陈卫权提供保证担保、陈卫权及其配偶朱莉萍以其房产提供抵押担保
陈卫权及其配偶朱莉萍	上海宜达胜电脑用品有限公司	2,800,000.00	2012/4/10	2012/9/13	是	陈卫权提供保证担保、陈卫权及其配偶朱莉萍以其房产提供抵押担保
陈卫权及其配偶朱莉萍	上海宜达胜电脑用品有限公司	2,800,000.00	2012/9/26	2015/9/25	否	陈卫权提供保证担保、陈卫权及其配偶朱莉萍以其房产提供抵押担保
上海创业接力融资担保有限公司、陈卫权及其配偶朱莉萍	上海宜达胜电脑用品有限公司	2,000,000.00	2012/9/14	2013/9/13	是	上海创业接力融资担保有限公司提供担保的同时，陈卫权及其配偶朱莉萍提供保证担保
上海宜达胜电脑用品有限公司、高崎及其母亲徐美娣	陈卫权	1,450,000.00	2013/4/7	2014/4/4	否	上海宜达胜电脑用品有限公司提供保证担保的同事，高崎及其母亲徐美娣及其房产提供抵押担保

注：① 2011 年 11 月上海杰晨实业有限公司办公用品分公司与上海静安和信小额贷款股份有限公司签订借款合同，贷款金额 200.00 万元，贷款期限自 2011 年 11 月至 2012 年 10 月。贷款用途：流动资金。针对此贷款，母公司上海宜达胜电脑用品有限公司及其控股股东陈卫权、其配偶朱莉萍作为保证人提供连带责任保证担保。2012 年 10 月该笔贷款已偿

还，相关担保及保证责任已解除。

② 2013年1月上海杰晨实业有限公司与南京银行股份有限公司上海分行签订最高债权额合同，最高债权额200.00万元，实际借款200.00万元，贷款期限自2013年1月至2014年1月。贷款用途：流动资金。针对此项贷款，母公司上海宜达胜电脑用品有限公司及其控股股东陈卫权作为保证人提供连带责任保证担保。

③ 2011年7月上海宜达胜电脑用品有限公司与上海农村商业银行徐汇支行分两笔签订最高额融资合同，贷款人向融资申请人提供分别为123.60万元、176.40万元的最高额融资额度，总计300.00万元。同日公司与上海农村商业银行徐汇支行同样分两笔签订短期流动资金借款合同，贷款金额分别为123.60万元、151.40万元，实际贷款金额为275.00万元，贷款期限自2011年8月至2012年8月。针对公司签订的两笔最高额融资合同，公司股东以其所有的两套房产（宝山区大场镇4街坊160/2丘华灵路1885弄14号301室，产权人：高崎、徐美娣；静安区曹家渡街道115坊98丘万航渡路661弄55号404室，产权人：高崎）进行抵押，同时公司控股股东陈卫权及其配偶朱莉萍与上海农村商业银行签订两笔保证担保函，约定成为被担保债务的连带责任保证人。2012年8月2日该贷款已偿还，相关担保及保证责任已解除。

④ 2011年4月上海宜达胜电脑用品有限公司与上海银行延中支行签订流动资金借款合同，贷款金额280.00万元，贷款期限自2011年4月至2012年4月。贷款用途：流动资金。针对此贷款公司控股股东陈卫权提供最高额个人无限责任保证，同时用其自有的两套房产（华灵路411弄4号101，产权人陈卫权、朱莉萍、陈浚杰共同共有；陈太路699弄五区545号，产权人：陈卫权、朱莉萍）提供最高额抵押担保。2012年4月7日该贷款已偿还，相关担保及保证责任已解除。

⑤ 2012年4月上海宜达胜电脑用品有限公司与上海银行静安支行签订流动资金借款合同，贷款金额280.00万元，贷款期限自2012年4月至2013年4月。贷款用途：支付货款、工资、税款等日常经营用款。针对此贷款公司控股股东陈卫权提供最高额个人无限责任保证，同时用其自有的两套房产（华灵路411弄4号101，产权人陈卫权、朱莉萍、陈浚杰共同共有；陈太路699弄五区545号，产权人：陈卫权、朱莉萍）提供最高额抵押担保。2012年9月该笔贷款提前偿还，相关担保及保证责任已解除。

⑥ 上笔所属贷款提前偿还以后，2012年9月公司又与上海银行徐汇支行签订流动资金借款合同，贷款金额280.00万元，贷款期限自2012年10月至2013年10月。贷款用途：流动资金。针对此贷款公司控股股东陈卫权提供最高额个人无限责任保证，同时用其自有的两套房产（华灵路411弄4号101，产权人陈卫权、朱莉萍、陈浚杰共同共有；陈太路699弄五区545号，产权人：陈卫权、朱莉萍）提供最高额抵押担保。

⑦ 2012年9月上海宜达胜电脑用品有限公司与上海银行徐汇支行签订了流动资金借款合同，贷款金额200.00万元，贷款期限自2012年9月至2013年9月。贷款用途：采购原材料及归还关联企业借款。公司就此项贷款委托上海创业接力融资担保有限公司进行担保，同时公司控股股东陈卫权及其配偶朱莉萍为此向贷款提供个人无限连带责任保证。2013年8月该笔贷款已偿还，相关担保及保证责任已解除。

⑧ 2013年4月公司控股股东陈卫权与南京银行上海分行签订个人经营性借款合同，贷款金额145.00万元，贷款期限自2013年4月至2014年4月。贷款用途：支付货款。针对此项该贷款，上海宜达胜电脑用品有限公司作为保证人提供连带责任保证担保，同时高琦、徐美娣作为抵押人，以其所有的房产（宝山区华灵路1885弄14号301室）提供抵押担保。

（3）受让关联方股权

报告期内，公司受让了实际控制人所持有关联企业的股权，具体情况如下：

2013年3月12日，陈卫权与公司签订《股权转让协议》，陈卫权将其持有的杰晨实业5%的股权（出资额10万元）按照10万元的价格转让给公司。本次股权转让经公司股东会决议通过，且股权转让价款已经支付完毕。

2013年3月28日，陈卫权与公司签订《股权转让协议》，陈卫权将其持有的杰晨实业95%的股权（出资额190万元）按照190万元的价格转让给公司。本次股权转让经公司股东会决议通过，且股权转让价款已经支付完毕。

3、关联方资金往来情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付账款			
陈卫权	--	762,000.00	--
朱莉萍	--	--	299,551.90
陈庆茂	180,000.00	180,000.00	180,000.00
高琦	--	250,000.00	--

截至2013年6月30日，除上述关联交易之外，公司未发生其他关联交易与关联方资金往来。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，关联方与公司之间的关联方借款、关联方租赁和关联担保事项未履行股东会决议，程序上存在瑕疵，且存在定价不公允的情况，主要是由于控股股东的规范运作意识不强导致。

其中，公司向关联方借款主要是为了缓解公司在生产经营过程中面临的流动资金短缺困难或满足购买原材料资金所需，由关联方通过个人积蓄和银行贷款向公司提供无偿资金支持，促进了公司的业务发展和规模扩大；关联方向公司借款则主要为备用金（包括预支差旅费、代付车辆保险维修费等），以及少量用于解决关联方临时性的资金使用需求，相关借款已偿还。报告期内控股股东占用公司

资金，且未支付资金占用费是由于控股股东的规范运作意识不强，但公司与关联方之间的资金往来是以关联方向公司提供资金支持为主，而且公司使用控股股东资金也是无偿使用，基于股东对公司发展的支持，关联方向公司借款时，公司亦未收取资金占用费。上述资金拆借对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

报告期内关联方担保同样主要是为了缓解公司在生产经营过程中的资金需求，关联方以个人名义、自有房产抵押等方式为公司银行借款提供担保，促进了公司的业务发展和规模扩大；另外，公司向控股股东贷款提供担保的贷款部分亦限定为用于公司流动资金的周转，对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

报告期内控股股东为了支持公司的发展，为公司提供办公经营场所的无偿使用。随着公司的发展，为了规范关联交易，2013 年公司与陈卫权重新签署了房屋租赁合同，房租参考市场价格确定，价格公允，对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

（四）《公司章程》对于关联交易的有关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

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

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

董事不得利用其关联关系损害公司利益，董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

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

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当

要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避由董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。

如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

（五）减少与规范关联方交易说明

公司在有限公司阶段存在关联交易，包括公司向关联方借款、关联方向公司借款、公司为控股股东贷款提供担保、关联方为公司贷款提供保证及抵押担保，公司租赁控股股东房屋等关联交易。公司的关联交易未履行股东会决议，关联资金往来形成的关联交易未签署合同，程序上存在瑕疵。

有限公司阶段《公司章程》未对关联交易进行特别规定。股份公司成立后，公司制订了《公司章程》和《关联交易管理办法》对公司与关联方之间的交易予以规范。公司与关联方提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。未来公司将尽量减少与关联方之间的交易，对于无法避免的关联交易，公司将严格遵循关联交易的相关规章制度，程序上履行相关内部决策程序，关联董事和关联股东回避表决，定价方面参考市场价格，公允合理的确定交易价格。

九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

公司无应披露的或有事项。

（二）期后事项、其他重要事项

公司无应披露的期后事项、其他重要事项。

十、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

《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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

单位：元

单位名称	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
高琦	--	543.32	997.96
陈卫权	--	10,323.01	18,961.24
合计	--	10,866.33	19,959.20

2011年12月分配股利 12,493.03 元，代扣代缴个人所得税 2,498.61 元，2012年1月支付股东股利 19,959.20 元，其中包括 2010 年已分配未支付股利 9,964.78 元。

2012年12月分配股利 13,582.91 元，代扣代缴个人所得税 2,716.58 元，2013年1月支付股东股利 10,866.33 元。

十一、控股子公司的基本情况

（一）公司报告期内纳入合并财务报表范围子公司如下：

单位名称	2013年1-6月	2012年度	2011年度
上海杰晨实业有限公司	√	√	√

有关子公司的详细情况具体见“第一节 六、挂牌公司子公司基本情况”。

(二) 子公司基本信息

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	组织机构代码
上海杰晨实业有限公司	上海市青浦区	零售	200	100	63199255-2

(三) 报告期内子公司财务数据如下：

项目	2013年6月30日 /2013年1-6月	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
资产总额	7,249,738.12	5,997,144.82	5,217,904.12
负债总额	4,506,293.19	3,672,906.90	4,653,484.78
净资产	2,743,444.93	2,324,237.92	564,419.34
营业收入	9,728,251.97	16,763,929.89	15,439,883.33
营业利润	531,086.98	333,577.35	-236,415.87
净利润	419,207.01	273,401.49	-187,299.74

十二、报告期内评估情况

挂牌公司设立时，由上海宜达胜电脑用品有限公司委托上海申威资产评估有限公司，以2013年6月30日为评估基准日，就上海宜达胜电脑用品有限公司拟改制为股份有限公司之事宜对拟改制涉及的资产和负债在2013年6月30日的市场价值进行了评估，并出具了《上海宜达胜电脑用品有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告》（沪申威评报字〔2013〕第0140号）。

截止评估基准日2013年6月30日，在公开市场和企业持续经营前提下，在本报告所列的特别事项说明限制下，经资产基础法评估，上海宜达胜电脑用品有限公司资产总额账面价值1,645.10万元，评估价值1,837.94万元，增值192.84万元，增值率11.72%；负债：账面价值865.29万元，评估价值865.29万元，无增减值变化；净资产：账面价值779.81万元，评估价值972.65万元，增值192.84万元，增值率24.73%。经资产基础法评估，上海宜达胜电脑用品有限公司拟股份制改造项目的评估价值为972.65万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

(一) 财务状况分析

公司最近两年一期的资产情况如下：

单位：元

资产分类	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)
流动资产	18,701,790.58	90.32%	15,126,669.62	90.73%	13,998,342.96	92.48%
其中：货币资金	3,328,200.10	16.07%	1,539,339.90	9.23%	3,459,221.33	22.85%
应收账款	4,174,772.48	20.16%	3,756,068.14	22.53%	3,076,447.40	20.32%
其他应收款	80,226.39	0.39%	53,755.20	0.32%	1,230,152.13	8.13%
预付款项	1,235,160.19	5.97%	1,461,281.32	8.76%	604,473.82	3.99%
存货	9,787,752.58	47.27%	8,042,024.10	48.24%	5,618,986.48	37.12%
其他流动资产	95,678.84	0.46%	274,200.96	1.64%	9,061.80	0.06%
非流动资产	2,004,378.04	9.68%	1,545,727.92	9.27%	1,138,943.62	7.52%
其中：固定资产	1,021,300.92	4.93%	552,145.33	3.31%	387,509.60	2.56%
在建工程	122,447.93	0.59%	--	--	--	--
长期待摊费用	808,830.76	3.91%	876,712.48	5.26%	656,504.07	4.34%
递延所得税资产	51,798.43	0.25%	116,870.11	0.70%	94,929.95	0.63%
合计	20,706,168.62	100.00%	16,672,397.54	100.00%	15,137,286.58	100.00%

近两年公司流动资产比例很高，截至2013年6月30日，流动资产占总资产比重为90.32%，其中，货币资金占总资产比重16.07%，能够满足日常流动资金所需；应收账款占总资产比重为20.16%，公司主要客户包括银行、超市、办公设备厂商等，产品需求量较大，采购频率较高，回款周期较短，截至2013年6月30日99.16%的应收账款账龄都在1年以内，账龄较长的应收账款主要为质量保证金、销售收入尾款未收回等情况，且公司已经按账龄组合计提了坏账准备；截至2013年6月30日其他应收款占总资产比重0.39%，所占比例较小，主要为公司支付给电脑卖场的押金、支付给原装打印耗材供应商的保证金、员工备用金、公司与非关联公司之间的往来款，以及部分关联方的临时性借款，发生坏账可能性很小；预付款项所占总资产比例为5.97%，主要为公司采购已支付货款而货未到或票未到情况，发生坏账可能性很小。

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日，公司存货分别为 978.78 万元、804.20 万元、561.90 万元，占总资产比重为 47.27%、47.48%、37.12%，占比较高。期末存货金额较大的原因有市场原因，也有公司管理原因。首先市场原因主要是受南方上半年梅雨季节、高温天气以及年底市场促销活动较多等因素影响，企业的办公用品采购多集中于每年下半年，因此第三、四季度一般为公司销售的高峰期；同时公司部分主要生产原材料为国外进口，受圣诞节、新年等节假日的影响，会出现上游厂商供货间断期，客观上决定公司需要储备较多存货；此外，随着我国信息化及彩色商务办公的快速发展，激光打印机、喷墨打印机需求增长，使得硒鼓、墨盒的销量也大幅提升，子公司杰晨实业为满足销售规模拓展而逐年增加硒鼓、墨盒的进货量；其次公司管理原因方面，一是公司缺乏有效的存货管理制度，为避免存货不足给公司带来损失，公司备货较多；二是 2012 年为满足业务拓展需求，公司增加了一条生产线，产能及原材料备货量均有所提升，导致公司存货余额增加较多。公司存货库龄大部分在 1 年以内，不存在存货长期积压，未发生显著的、大额的可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

公司固定资产包括机器设备、运输设备、电子设备及其他，截至 2013 年 6 月 30 日，占总资产比重为 4.93%。打印机耗材生产加工并不需要昂贵的生产设备，公司生产用设备足以满足生产所需。资产折旧能够充分体现固定资产消耗程度，固定资产运行状态良好，不存在减值的迹象。在建工程为设备安装工程，为新购入尚未安装调试的上墨机。

管理层认为，总体来看公司的资产质量良好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

（二）盈利能力分析

公司最近两年一期的主营业务收入及利润指标情况表：

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	14,504,351.23	27,344,162.38	9.90%	24,880,264.81
营业成本	11,646,430.71	22,868,960.37	3.84%	22,023,015.64
营业利润	716,131.15	967,198.75	-	-220,107.17
利润总额	788,256.28	986,417.43	-	-203,638.24
净利润	633,617.20	843,633.12	-	-169,340.50

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
净利润（元）	633,617.20	843,633.12	-169,340.50
毛利率（%）	19.70%	16.37%	11.48%
净资产收益率（%）	11.87%	24.20%	-9.48%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.79%	23.76%	-10.22%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.42	-0.11
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.16	0.41	-0.12

从上表可以看出，2012年公司营业收入较2011年增长9.90%，2013年上半年较去年同期也呈增长趋势。公司通过多年市场培育和业务扩张，已经奠定了稳定的客户基础，即使在近几年宏观经济不景气、复苏乏力的环境下，公司借力于节能耗材技术的提升，仍然保持了稳定的营业收入增长势头。未来随着公司可再生资源循环利用网络平台的搭建，公司业务规模将迅速扩大。

从营业收入构成来看，用于针式打印机的色带占比在近两年呈现下降趋势，而用于激光打印机的硒鼓占比有所增加，用于喷墨打印机的墨盒占比则保持相对稳定，主要是因为作为打印机设备的下游产品，打印机耗材的销售极大程度上受上游产品的销售趋势影响。随着我国信息化及彩色商务办公的快速发展，激光打印机、喷墨打印机需求增长，使得硒鼓、墨盒的销量也大幅提升；但针式打印机的多层穿透复写打印的便利性、色带的低成本性是激光和喷墨技术无法取代的，在行业信息化迅速发展的黄金阶段，针式打印机在税控打印以及机场、超市和银行等财务系统打印领域，仍将稳坐并不断拓展更大的市场空间，色带仍将构成公司重要的利润来源。

2012年公司综合毛利率较2011年提高4.89%，2013年1-6月公司综合毛利率又提升3.33%。受公司经营模式的影响，各类产品毛利率变动较大。

其中色带毛利率持续大幅提高，主要受益于公司成本控制力度的加强和自主研发水平的提升。色带主要原材料包括色带架、带基、油墨，2011年公司色带架主要供应商为宁海县祥生模具有限公司，并由其提供模具，带基和油墨则全部为国外进口；2012年公司对色带原材料供应商进行重新定位，色带架实现多元供应商体系，由供应商提供模具，同时带基供应由全部进口改为50%进口、50%国内供应；2013年公司在加强成本控制的基础上增强自主研发水平，采用自己研发的色带架模具，代加工生产色带架，同时进一步加大带基原材料的国内供应比例，色带生产成本大幅降低，使得2013年上半年色带毛利率达到50.60%。

公司硒鼓、墨盒的销售主要为各品牌原装产品的代销，由于两类产品进货发票开在一起，且公司记账不规范，难以对两类产品的毛利率单独进行核算分析。从两类产品的综合毛利率来看，2013年1-6月、2012年度、2011年度分别为4.64%、9.26%、4.57%，其中2012年度毛利率提升较多，主要是原装耗材供应商销售折扣力度较大，且公司开始拓展京东、易迅等折扣力度更大的进货渠道，使得当年公司进货成本降低较多；而2013年1-6月毛利率有所回落，一方面是因为公司进货相关的人工费、运输费等成本上升，另一方面是因为受客户每两年一次重新招标影响，在宏观经济不景气环境下，产品销售价格有所降低。

公司的其他产品销售主要是应客户需求，为其提供所需的电脑、打印设备等配套办公用品，毛利率受代销产品种类的不同而变化，但由于这类产品营业收入占比较低，因此其毛利率波动对公司综合毛利率影响不大。

综合来看，色带产品的毛利率大幅增长是导致公司近两年综合毛利率增长的主要原因，同时色带也是公司利润的主要来源。

2013年1-6月、2012年、2011年公司净资产收益率分别为11.87%、24.20%、-9.48%，每股收益分别为0.18元、0.42元、-0.11元，保持稳定。近两年公司非经常损益金额较小，扣除非经常损益后的净资产收益率和每股收益变化不大，公司营业外收入并不影响公司盈利能力。

管理层认为，近两年在宏观经济不景气的条件下，公司盈利能力保持稳定，从长远来看，公司盈利能力将不断增强。

（三）偿债能力分析

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率	60.63%	72.90%	85.54%
流动比率（倍）	1.49	1.24	1.08
速动比率（倍）	0.71	0.58	0.65

截至2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司资产负债率分别为60.63%、72.90%、85.54%，公司充分利用财务杠杆效应促进公司业务发展，财务杠杆处于安全界限之内，财务风险发生的可能性较低。

截至2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司流动比率分别为1.49、1.24、1.08，速动比率分别为0.71、0.58、0.65，整体来看处于安全边际之内，偿债风险较小。未来公司可以从资本市场获取更多融资机会充足运营资金，配合流动资产管理水平提升，将有助于提高流动比率和速动比率。

管理层认为，目前来看，公司营业收入基本保持稳定，资产负债率、流动比率及速动比率处于安全边际之内，偿债风险较小，未来通过资本市场融资、提升流动资产管理水平，将改善公司资本结构、增强偿债能力。

（四）营运能力分析

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收帐款周转率（次）	3.34	7.10	7.42
存货周转率（次）	1.63	4.00	5.30

截至2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司应收账款周转率分别为3.34、7.10、7.42，周转速度较高。但截至2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司存货周转率分别为1.63、4.00、5.30，周转速度偏低。公司存货周转率偏低，主要是受市场原因和公司管理原因影响。首先市场原因主要是受南方上半年梅雨季节、高温天气以及年底市场促销活动较多等因素影响，企业的办公用品采购多集中于每年下半年，因此第三、四季度一般为公司销售的高峰期；同时公司部分主要生产原材料为国外进口，受圣诞节、新年等节假日的影响，会出现上游厂商供货间断期，客观上决定公司需要储备较多存货；此外，随着我国信息化及彩色商务办公的快速发展，激光打印机、喷墨打印机需求增长，使得硒鼓、墨盒的销量也大幅提升，子公司杰晨实业为满足销售规模拓展而逐年增加硒鼓、墨盒的进货量；其次公司管理原因方面，一是公司缺乏有效的存货管理制度，为避免存货不足给公司带来损失，公司备货较多；二是2012年为满足业务拓展需求，公司增加了一条生产线，产能及原材料备货量均有所提升，导致公司存货余额增加较多，存货周转率偏低。

未来随着业务规模扩大，公司将制定更科学的存货管理制度，以保证持续较高的存货管理水平。

管理层认为，公司应收账款回款速度较快，但存货占款偏高，未来公司将制订更科学、合理的应收账款、存货管理政策，进一步提高公司整体营运能力。

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动现金流入	16,853,400.70	31,958,843.03	29,616,453.27
经营活动现金流出	20,602,999.19	31,558,647.36	30,352,501.39
经营活动产生的现金流量净额	-3,749,598.49	400,195.67	-736,048.12

投资活动产生的现金流量净额	-2,656,034.98	-576,370.57	-113,362.37
筹资活动产生的现金流量净额	8,194,493.67	-1,743,706.53	2,258,717.83
现金及现金等价物净增加额	1,788,860.20	-1,919,881.43	1,409,307.34

公司经营性现金流量净额 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度分别为 -374.96 万元、40.02 万元、-73.60 万元。2013 年 1-6 月公司经营活动现金流量为负，一方面是因为公司为下半年销售提前备货，使得存货占款较多，未来公司存货管理水平亟待提升；另一方面是因为公司为加强自主研发水平和市场营销力度，在 2013 年加大研发费用支出，并增加一部分销售员工，使得支付其他与经营活动有关现金、支付给职工的以及为职工支付的现金增加。公司客户包括银行、超市、办公设备厂商等，受南方梅雨季节、高温天气以及年底市场促销活动较多等因素影响，其办公用品采购多集中于每年下半年，因此第三、四季度一般为公司销售的高峰期，预计 2013 年下半年公司经营活动现金流量净额情况将有所改善。

2013 年 1-6 月公司购建固定资产支出 65.60 万元，主要是用于生产色带的模具；此外 2013 年 3 月公司为收购上海杰晨实业有限公司 100% 股权支付 200.00 万元，导致 2013 年 1-6 月投资活动支出较多。

2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年公司（包含子公司）从银行、小额贷款公司取得短期借款 345.00 万元、860 万元、855 万元，同时取得增资 500.00 万元、150.00 万元、150.00 万元。筹资活动现金流出则主要为偿还借款本金及利息支出。

目前公司经营性现金流量较少，主要原因系存货占款较多，以及公司加强经销与研发力度以后，公司销售员工增加、薪酬调整导致员工薪酬支出提升，研发费用投入增多。从长期看，薪酬提高有利于增强公司对核心技术人员、销售人员的吸引力，加大产品创新、人才引进，产品市场占有率将不断提升，带来公司未来利润增长；同时随着公司存货管理水平的提升，以及公司可以从资本市场获取更多的融资机会，充足公司运营资本，预计未来经营活动现金流净额、筹资活动现金流净额均将会增加。因此管理层认为，公司现金流量状况整体正常。

十四、影响公司持续经营能力的风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为陈卫权，持有 675 万股，占公司股本比例为 96.43%。如果实际控制人利用其控制的地位，通过行使表决权对公司的经营、人

事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

管理措施：公司处于发展初期阶段，实际控制人陈卫权持股比例较高，有利于保证公司经营决策的稳定性、公司治理的有效性。股份公司成立后，公司建立了相对完善、各部门相互制衡的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的三会制度，同时公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东回避表决制度，并在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如关联方房屋租赁缺少股东会决议，记账不规范，公司治理结构不健全。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

管理措施：公司将加大对内控制度执行的监督力度，发挥监事的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、关联交易管理制度能够得到切实有效地执行。随着规模的扩大，逐步建立内部财务审计和内部经营管理审计，营造守法、公平的内部控制环境，在企业内部形成有权必有责，用权必受监督的良好氛围。

（三）公司营运资金不足风险

从最近两年一期的公司财务数据来看，公司经营性现金流量净额 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度分别为-374.96 万元、40.02 万元、-73.60 万元。2013 年 1-6 月公司经营活动现金流量净额为负，一方面是因为公司为下半年销售提前备货，使得存货占款较多；另一方面是因为公司为进一步加强自主研发水平和市场营销力度，在 2013 年加大研发费用支出，并增加一部分销售员工，使得支付其他与经营活动有关现金、支付给职工的以及为职工支付的现金增加较多。

2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度公司向银行贷款 345.00 万元、860.00 万元、855.00 万元，同时还依赖关联方借款，用于日常运营资金周转，如果未来公司不能从金融机构或关联方获得资金支持，公司将面临营运资金不足风险。

管理措施：公司财务部将严密监控公司现金流变化情况，对未来可能发生的

营运资金短缺及时向管理层汇报，协调公司资金调度。同时，公司将进一步提升管理水平，提高资本利用效率，并通过银行信贷、登陆资本市场等多元化的融资渠道，应对未来可能发生的营运资金不足的风险。

（四）技术更新及产品开发风险

作为打印机设备的下游产品，打印耗材产品，尤其是通用耗材的研发、销售在极大程度上受制于上游打印机设备、原装打印耗材的销售和打印技术发展趋势。各大原装耗材厂商都对原装耗材投入了巨大的研究费用，从生产工艺到墨水等原材料的科技含量相对于通用耗材来说都处于尖端水平，同时原装厂商还会很好的借助于各种技术专利对耗材进行保护，若公司不能持续进行技术更新或新产品开发，公司业务拓展将受到行业技术壁垒的限制。

管理措施：公司一直密切关注行业发展趋势，近期还参与了打印耗材行业相关技术规范的编写，保持对市场的敏感度，坚持从客户需求出发，实时跟踪国内外先进技术和应用领域的需要发展趋势，不断完善产品功能，未来将以耗材制造为依托，提供产品+打印管理服务为一体的整体办公解决方案，坚持形成闭环式节能资源再利用的服务产业链的创新发展战略，通过不断推出新的产品和服务，紧跟行业技术革新的步伐。集中力量用于实用、创新型的产品技术研发；坚持研发投入，培养一批高水平的研发人才，维护和提高公司产品与服务的技术竞争实力。

（五）核心技术人员流失风险

核心技术人员是公司进行持续技术和产品服务创新的基础。随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

管理措施：公司通过改善工作环境、提供培训和发展机会、鼓励创新、管理骨干和核心技术人员持股、建立健康和谐的企业文化等，提高员工的归属感，并提供富有竞争力的薪酬和福利，以减少管理骨干和核心技术人员的流动。公司与核心技术人员签订了《劳动合同》和《技术保密协议》，积极保护自主知识产权，对研发人员实行倾斜的薪酬制度。

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

本次定向发行对象为 4 名自然人，发行完成后公司总计 5 名自然人股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。根据兴华会计师事务所出具的《审计报告》，公司 2013 年 6 月 30 日经审计的净资产为 7,798,273.52 元。本次定向发行金额为 575,000.00 元，12 个月内发行股票累计融资额为公司净资产的 7.37%。综上，挂牌公司符合《非上市公众公司监督管理办法》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：500,000.00 股

(二) 发行价格：1.15 元/股

(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	高琦	167,750.00	192,912.50	自然人	现金	直接持有
2	许加青	142,500.00	163,875.00	自然人	现金	直接持有
3	朱坤燕	142,500.00	163,875.00	自然人	现金	直接持有
4	文中才	47,250.00	54,337.50	自然人	现金	直接持有
合计		500,000.00	575,000.00			

本次发行对象 4 名自然股东的情况详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

上述自然人股东中，高琦为公司发起人股东，许加青为公司的副总经理、财务负责人，朱坤燕、文中才为公司的董事。

三、发行前后相关情况对比

如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(股)	持股比例(%)	股东姓名	持股数(股)	持股比例(%)

1	陈卫权	6,750,000.00	96.43	陈卫权	6,750,000.00	90.00
2	高琦	250,000.00	3.57	高琦	417,750.00	5.57
3	--	--	--	许加青	142,500.00	1.90
4	--	--	--	朱坤燕	142,500.00	1.90
5	--	--	--	文中才	47,250.00	0.63
合计		7,000,000.00	100.00		7,500,000.00	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：

股份性质		定向发行前		定向发行后	
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	--	--	--	--
	2、董事、监事及高级管理人员	--	--	187,499.00	2.50
	3、核心技术人员	--	--	--	--
	4、其他	--	--	--	--
	无限售条件股份合计	--	--	187,499.00	2.50
限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	6,750,000.00	96.43	6,750,000.00	90.00
	2、董事、监事及高级管理人员	250,000.00	3.57	562,501.00	7.50
	3、核心技术人员	--	--	--	--
	4、其他	--	--	--	--
	有限售条件股份合计	7,000,000.00	100.00	7,312,501.00	97.50
总股本		7,000,000.00	100.00	7,500,000.00	100.00
股东人数(人)		2	--	5	--

2、公司的资产结构在发行前后的变化情况如下表所示：

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	18,701,790.58	74.11%	19,276,790.58	74.88%
非流动资产	2,004,378.04	25.89%	2,004,378.04	25.12%
资产总计	20,706,168.62	100.00%	21,281,168.62	100.00%

3、公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然为针式打印机色带研发设计、生产、销售，并从事打印机原装耗材硒鼓、墨盒的代理、销售。

4、公司控制权在发行前后未发生变更。陈卫权为公司的控股股东，发行前直接持有公司 96.43% 的股份。发行后，虽然陈卫权的持股比例降至 90%，但仍为公司实际控制人，可对公司的发展战略、人事安排、生产经营等决策实施有效控制，因此公司控制权未发生变更。

5、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

本次定向发行高琦认购 167,750.00 股股份，许加青认购 142,500.00 股股份，朱坤燕认购 142,500.00 股股份，文中才认购 47,250.00 股股份。高琦为公司董事，同时担任杰晨实业的总经理，许加青为公司董事、副总经理、财务负责人，朱坤燕、文中才为公司董事，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（股）	持股比例（%）	持股数（股）	持股比例（%）
1	陈卫权	董事长 总经理	6,750,000.00	96.43	6,750,000.00	90.00
2	高琦	董事	250,000.00	3.57	417,750.00	5.57
3	许加青	董事 副总经理 财务负责人	--	--	142,500.00	1.90
4	朱坤燕	董事	--	--	142,500.00	1.90
5	文中才	董事	--	--	47,250.00	0.63
6	刘威	监事会主席	--	--	--	--
7	卞之骄	监事	--	--	--	--
8	罗水林	监事	--	--	--	--
合计			7,000,000.00	100	7,500,000.00	100

（三）发行前后主要财务指标变化情况

项目	2011 年度	2012 年度	2012 年度 (增资后)
基本每股收益（元）	(0.11)	0.42	0.11
净资产收益率（%）	(0.09)	0.24	0.09
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	(0.49)	0.20	0.05
项目	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

			(增资后)
归属于母公司的每股净资产 (元/股)	1.09	2.26	1.35
资产负债率(母公司)(%)	84.30%	80.38%	54.63%
流动比率	1.24	1.49	1.70
速动比率	0.58	0.71	1.04

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。

五、现有股东优先认购安排

本次定向发行在册股东享有优先认购权，由于公司在册股东陈卫权签署承诺放弃优先认购此次定向发行股份的权利，故本次定向发行 100%股份由高琦等自然人投资者认购。

第六节 有关声明

董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



全体董事签字:

陈卫权: 陈卫权 高琦: 高琦 许加青: 许加青
朱坤燕: 朱坤燕 文中才: 文中才

全体监事签字:

刘威: 刘威 卞之骄: 卞之骄 罗水林: 罗水林

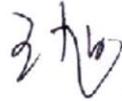
全体高管签字

陈卫权: 陈卫权 许加青: 许加青

主办券商声明

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

项目负责人（签字）：



项目小组（签字）：



法定代表人（签字）：



律师声明

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

经办律师（签字）：

陈江 邱彬

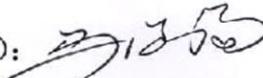
律师事务所负责人（签字）：

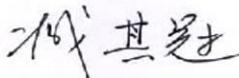
章楠



会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签字）：

签字注册会计师（签字）：

会计事务所负责人（签字）：

北京兴华会计师事务所有限责任公司

2013年12月19日



资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师（签字）：

居莺

资产评估机构负责人（签字）：

余华

李华

上海申威资产评估有限公司

2013 年 12 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