

郑州乐彩科技股份有限公司
公开转让说明书

LECAI 乐彩[®]
PRINTING EQUIPMENT

主办券商



中原证券股份有限公司

二〇一三年十二月

申请挂牌公司声明

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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、实际控制人不当控制风险

自然人王纪伟持有公司 65.6250%的股份，共计 1,050.00 万股，为公司的控股股东、实际控制人，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。同时，王纪伟为公司董事长、总经理，若未来实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

二、营运资金不足的风险

报告期内公司业务及规模正处于快速发展阶段，公司项目建设、技术研发、人才培养、市场拓展等对资金的需求较大，最近两年及一期公司向银行及关联方借贷了较多资金，负债金额较高，2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 43.45%、55.61% 和 61.62%。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，在一定程度上将会限制公司快速发展的步伐。

三、核心技术人员流失的风险

作为技术创新型企业，公司的技术创新工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。但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。同时随着公司规模的不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，面临专业人才缺乏和流失的风险。

四、汇率风险

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月外销收入占营业收入的比例分别为 9.10%、5.45% 和 24.70%，外销收入占比呈增长趋势。公司出口业务主要以美元作为定价及结算货币，近两年来人民币对美元持续升值，人民币对美元的汇率波动将从价格竞争优势、结汇收入等方面对本公司未来收益带来一定的不确定性。人民币汇率波动将在一定程度上影响公司出口产品在国外的市场价格和竞争力，影响公司的出口规模。随着人民币汇率的变化，公司的销售额以及净利润将会受到影响，即公司在出口业务中面临一定的汇率波动风险。

五、收入下降风险

2013年1-6月、2012年度和2011年度公司营业收入分别为1,054.17 万元、2,708.26万元和3,231.90万元，呈下降趋势，主要是由于报告期内公司购置土地自建办公楼及生产厂房和仓库，但是由于现有融资方式较为单一，主要通过自身积累以及银行短期贷款来满足固定资产建设及生产发展所需资金，限制了公司生产、销售的规模。另外报告期内公司对产品的销售结构进行战略性调整，由原来以销售热发泡喷墨打印机为主改变为以销售微压电喷墨打印机为主；同时，公司注重新产品的开发，分别研制出UV平板打印机、3D打印机，在产品结构的调整过程中销售收入受到一定程度的影响。如果未来公司不能更好地解决资金来源或者新产品的面世不能被广泛接受，公司将面临收入进一步下降的风险。

目 录

重大事项提示.....	3
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、公司股票代码、股票简称等基本情况.....	12
三、申请挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定.....	12
四、公司股权结构图.....	14
五、公司股东及实际控制人情况.....	14
六、公司设立以来股本的形成及变化情况.....	16
七、公司控股子公司情况.....	22
八、公司重大资产重组情况.....	23
九、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	23
十、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标.....	26
十一、本次申请挂牌的有关机构.....	29
第二节 公司业务.....	31
一、主要业务与主要产品.....	31
二、内部组织结构与主要生产流程及方式.....	38
三、与业务相关的关键资源要素.....	42
四、与业务相关的其他情况.....	54
五、商业模式.....	61
六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位	61
第三节 公司治理.....	70
一、公司治理情况.....	70
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估	72
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	77
四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况	77
五、同业竞争.....	79
六、最近两年内控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况	79
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	80

八、公司管理层的诚信状况.....	86
九、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近两年重大变化情况	86
第四节 公司财务.....	89
一、最近两年及一期的财务报表.....	89
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况	101
三、主要会计政策和会计估计.....	101
四、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标	117
五、报告期的利润形成情况.....	121
六、报告期的主要资产情况.....	127
七、报告期的主要负债情况.....	147
八、报告期的股东权益情况.....	155
九、关联方及关联交易.....	156
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	163
十一、资产评估情况.....	163
十二、股利分配政策和股利分配情况.....	164
十三、控股子公司的基本情况.....	164
十四、业务发展风险及管理.....	165
第五节 有关声明.....	168
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	168
二、主办券商声明.....	169
三、申请挂牌公司律师声明	170
四、承担审计业务的会计师事务所声明	171
第六节 附 件.....	172
一、主办券商推荐报告	172
二、财务报表及审计报告	172
三、法律意见书	172
四、公司章程	172
五、全国股份转让系统公司的审查意见	172
六、其他与公开转让有关的重要文件	172

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、乐彩科技	指	郑州乐彩科技股份有限公司
有限公司、鑫纳尔	指	郑州鑫纳尔科技有限公司
深圳武腾、武腾科技	指	深圳武腾科技有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	现行的 2010 年 11 月 1 日由股东大会审议通过的《郑州乐彩科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	2013 年 7 月 14 日由股东大会审议通过的《郑州乐彩科技股份有限公司章程（草案）》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《郑州鑫纳尔科技有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及董事会依法聘任的其他高级管理人员
固体喷墨打印机	指	美国泰克（Tektronix）公司的专利技术，其工作

		方式主要是染料热升华，它所使用的变相墨在室温下是固态的，工作时将腊质的颜料块加热溶化成液体，然后再进行打印工作
随机式喷墨打印机	指	采用随机式喷墨技术的喷墨打印机，在随机式喷墨技术中，墨水只在打印需要时才喷射，所以又称为按需式喷墨技术
连续式喷墨打印机	指	采用连续式喷墨技术的喷墨打印机，连续式喷墨技术以电荷调制型为代表，该技术利用压电驱动装置对喷头中墨水加以固定压力，使其连续喷射，不参与记录的墨滴则由导管回收
3D	指	Three Dimensions，即三维
MB	指	MByte 的简称，计算机的一种储存单位，读作“兆”
dpi	指	Dots Per Inch 的简称，每英寸所打印的点数或线数，用来表示打印机打印分辨率；一般来说该值越大表明打印机的打印精度越高
CAD	指	Computer Aided Design 的简称，即计算机辅助设计
UV	指	Ultraviolet 的简称，即紫外线
水性墨水	指	以水和水溶性溶剂作为溶解色基主要成分的墨水
RIP	指	Routing information Protocol 的简称，即路由信息协议，是一种在网关与主机之间交换路由选择信息的标准
Easyjet	指	简易式喷墨打印机
m ² /hr	指	平方米/每小时
LC-DX5	指	采用 DX5 喷头的乐彩牌微压电喷墨打印机名称；其中 DX 为 Direct eXtension 的简称，是由微软公司创建的多媒体编程接口；DX5 是晶体微压电爱

		普生第五代喷头的简称
Deluxejet	指	豪华型喷墨打印机
溶剂型墨水	指	以有机溶剂或溶剂型高分子成膜剂为载体, 将颜料或染料分散在载体中形成的油墨体系
弱溶剂型墨水	指	溶剂型墨水的一种, 又称环保型墨水, 较一般溶剂墨水更具环保性, 主要体现在可挥发物 VOC 的减少和不再采用有毒有机溶剂如环己酮、丁酮等方面
颜料墨水	指	以颜料为色基的墨水
染料墨水	指	以染料为色基的墨水
热升华墨水	指	属水性墨水, 又称热转印墨水, 它起初在转印纸上打印的色彩并非最终颜色, 需要经过一段时间的高温才能显现出本来的色彩
Ultrajet	指	高端喷墨打印机
UV 固化墨水	指	经紫外线照射后可迅速固化的墨水
FDM	指	Fused Deposition Modeling 的简称, 即熔积成型法, 该方法使用丝状材料为原料, 利用电加热方式将丝材加热至略高于熔化温度, 在计算机的控制下, 喷头作 x-y 平面运动, 将熔融的材料涂覆在工作台上, 冷却后形成工件的一层截面, 一层成形后, 喷头上移一层的高度, 进行下一层涂覆, 这样逐层堆积形成三维工件
ABS 塑料	指	Alkyl Benzo Sulfonate 塑料的简称, 即丙烯腈-丁二烯-苯乙烯塑料, 抗冲击性、耐热性、耐低温性、耐化学药品性及电气性能优良, 还具有易加工、制品尺寸稳定、表面光泽性好等特点
PLA 塑料	指	Polylactice Acid 塑料的简称, 即聚乳酸塑料, 一种可生物降解塑料, 废弃后两年内能被土壤中的微生物完全降解生成二氧化碳和水, 对环境不产

		生污染，具有良好的机械加工性能，能够胜任大部份合成塑料的用途
mm/s	指	毫米/秒
nm	指	纳米
cm ³ /hr	指	立方厘米/每小时
PVC	指	Polyvinylchlorid 的简称，即聚氯乙烯树脂粉，主要成份为聚氯乙烯，另外加入其他成分来增强其耐热性、韧性、延展性等
LDPE	指	Low Density Polyethylene 的简称，即低密度聚乙烯
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的简称，即原始设备制造商，原指由采购方提供设备和技术，由制造方提供人力和场地，采购方负责销售，制造方负责生产的一种现代流行的生活方式；目前大多采用由采购方提供品牌和授权，由制造方生产贴有该品牌产品的方式，即代工生产
ZDC	指	中关村在线成立的互联网消费调研中心的英文简称
UV 光固	指	紫外线辐射固化

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：郑州乐彩科技股份有限公司

英文名称：ZhengZhou Lecai Science and Technology Co.,Ltd.

法定代表人：王纪伟

有限公司设立日期：2005年4月19日

股份公司设立日期：2010年11月16日

注册资本：1,600万元

住所：郑州市高新开发区红松路西、文竹西路南

邮编：450001

电话：0371-86593930

传真：0371-67897386

董事会秘书：浮卫丽

电子邮箱：locor @ locor.com.cn

组织机构代码：77367106-8

网址：<http://www.locor.com.cn/>

所属行业：根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年新版）公司所处行业为“C35-专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011）》公司所处行业为大类“C35专用设备制造业”中对应的小类“C3542印刷专用设备制造业”。

经营范围：机械电子设备、电子元器件的研究、生产、销售及售后服务，技术咨询服务；进出口贸易（国家法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未

获批准前不得经营）。

主要业务：彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售。

二、公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：【430546】

股票简称：【乐彩科技】

股票种类：【人民币普通股】

每股面值：【1元】

股票总量：【1,600万股】

挂牌日期：【】

三、申请挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定

《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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（暂行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时

间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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。”

公司控股股东、实际控制人王纪伟承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东王纪伟、王春兴、浮卫丽、李世魁分别承诺：在担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

股份公司成立于2010年11月16日，截至本公开转让说明书出具日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的股份可以转让。由于股东担任公司董事、监事或高级管理人员职务，因此本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%。

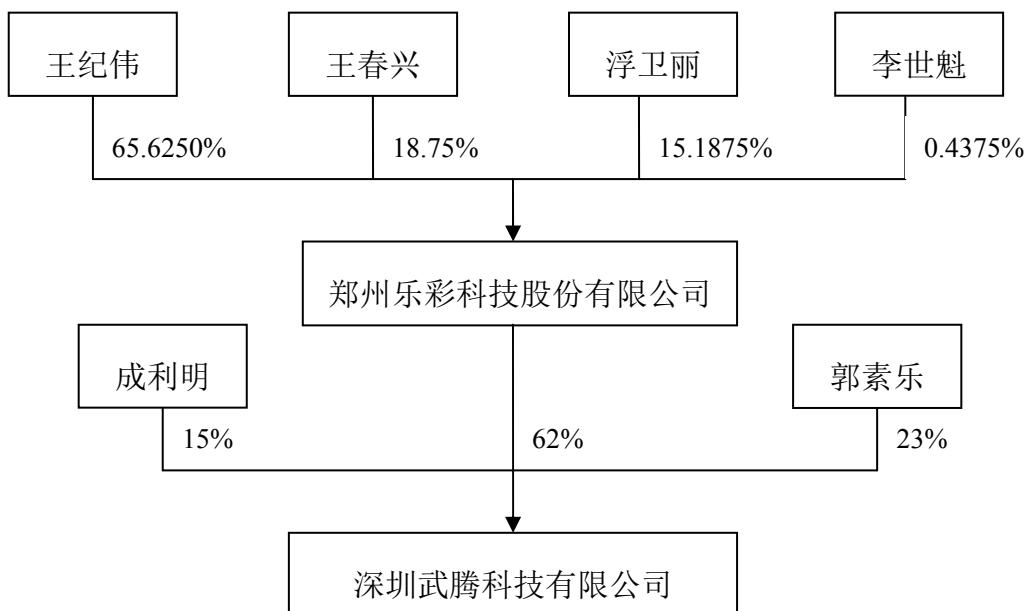
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

股东姓名	职务	持股数量（万股）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（万股）	本次可进入股份转让系统转让的股份比例
王纪伟	董事、总经理	1,050.00	262.50	25.00%
王春兴	监事	300.00	75.00	25.00%
浮卫丽	董事、财务总监	243.00	60.75	25.00%
李世魁	监事	7.00	1.75	25.00%
合计	-	1,600.00	400.00	25.00%

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结、存在争议及其他转让受限情况。

四、公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具日，公司股权结构如下图所示：



五、公司股东及实际控制人情况

(一) 公司股东基本情况

1、王纪伟：男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于中原工学院机电一体化专业，大学本科学历。2005年4月至2009年12月任有限公司总工程师；2010年1月至2010年10月任有限公司执行董事兼总经理；2010年11月至今任股份公司董事长兼总经理。

现任公司董事长兼总经理职务，持有公司股份1,050万股，占总股本的65.6250%。

2、王春兴：男，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年毕业于华北水利水电学院计算机应用专业，大学专科学历。1998年10月至2001年12月任河南轩明计算机有限公司技术主管；2002年2月至2005年7月任河南星光利科技有限公司销售经理；2005年8月至2010年10月任有限公司销售总监；2010

年11月至今任股份公司监事会主席。

现任公司监事会主席，持有公司股份300万股，占总股本的18.75%。

3、浮卫丽：女，1970年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年毕业于河南财经学院会计学专业，大学本科学历；2005年1月毕业于澳门科技大学工商管理学专业，取得工商管理硕士学位。1995年5月至1999年6月任郑州四方建筑工程公司财务部经理；1999年8月至2002年6月任郑州豫齐财务咨询有限公司总经理；2002年8月至2010年6月任河南豫齐管理咨询有限公司总经理；2007年3月至2010年8月任郑州明飞科技发展有限公司总经理；2009年12月至2010年10月任有限公司财务总监；2010年11月至今任股份公司董事、董事会秘书、财务总监。

现任公司董事、董事会秘书、财务总监，持有公司股份243万股，占总股本的15.1875%。

4、李世魁：男，1964年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年11月至1989年5月任新乡锅炉厂车间主任；1989年6月至1992年6月任兰州红星封头厂技术科长；1992年7月至2011年11月间历任河南思达高科技股份有限公司办公室主任、生产车间经理；2012年1月至今任股份公司监事。

现任公司监事，持有公司股份7万股，占总股本的0.4375%。

以上四名股东合计持有公司股份1,600万股，占公司总股份的100%，各股东所持有的公司股份不存在质押、冻结和其他争议。

（二）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司四名股东之间不存在关联关系。

（三）公司实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为自然人王纪伟，报告期内未发生变化；其基本情况详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情

况”的相关内容。

六、公司设立以来股本的形成及变化情况

公司自2005年4月19日设立以来股本形成及变更情况如下：

（一）有限公司的设立

有限公司由王国土、马艳军两位自然人于2005年4月19日共同出资设立。有限公司注册资本为人民币50万元，实收资本为人民币50万元，其中王国土出资人民币25万元，占注册资本的50%；马艳军出资人民币25万元，占注册资本的50%。全部出资均为货币出资。

2005年4月14日，郑州市工商行政管理局高新分局核发（郑工商）名称预核高私字[2005] 第255号《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称为“郑州鑫纳尔科技有限公司”。

2005年4月15日，中国建设银行郑州市开发区支行出具了王国土、马艳军分别向有限公司出资25万元的《缴存入资资金凭证》。2005年4月18日，郑州市工商行政管理局高新分局出具的《企业入资核查情况单》显示王国土、马艳军出资额分别为人民币25万元。

2005年4月19日，郑州市工商行政管理局核准有限公司设立，并核发了注册号为4101002128182-1/1的《企业法人营业执照》。公司住所：郑州市高新区瑞达路96号创业广场2号B1219号；法定代表人：王国土；注册资本50.00万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：机械电子设备，电子元器件的研究、开发、销售、维修及信息咨询（国家法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营）；营业期限为2005年4月19日至2008年4月12日。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王国土	25.00	货币	50.00
马艳军	25.00	货币	50.00
合计	50.00	-	100.00

根据河南省人民政府2004年6月25日颁布并实施的《河南省人民政府关于改革市场主体准入制度加快我省经济发展的意见》（豫政[2004]38号），第四节“改革内资企业注册资本（金）审验办法”之“（十六）实行企业注册资本（金）入资专户缴存制度。投资人以货币形式出资的，应到指定商业银行开立企业注册资本（金）专用账户，缴存货币注册资本（金）。登记机关根据入资银行出具的《缴存入资资金凭证》确认其缴付的货币出资数额。”的规定，有限公司的设立出资虽未经会计师事务所审验并出具《验资报告》，但凭《缴存入资资金凭证》确认出资额并取得登记机关颁发的《企业法人营业执照》的行为合法有效。

（二）有限公司第一次增加注册资本

2008年3月25日，有限公司召开股东会，同意注册资本由50万元增加至100万元，增资价格为每股1元，新增的50万元注册资本由股东王国土以现金方式认缴；并相应修改了有限公司章程。

2008年3月26日，河南金宇达会计师事务所就该出资行为出具了豫金会验字[2008]第03-0116号《验资报告》，确认本次增资行为已经完成。

本次增资完成后股东出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王国土	75.00	货币	75.00
马艳军	25.00	货币	25.00
合计	100.00	-	100.00

2008年3月27日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更事项，并换发了《企业法人营业执照》。

（三）有限公司第一次股权转让并第二次增加注册资本

2010年1月19日，有限公司召开股东会，同意（1）股东马艳军将其持有的公司25%的股权（共计出资额25万）以每股1元的价格转让给股东王国土；（2）注册资本由100万元增加至1,500万元，增资价格为每股1元，新增的1,400万注册资本由原股东王国土和新股东王纪伟分别以现金方式认缴，其中王国土认缴新增注册资本200万元，王纪伟认缴新增注册资本1,200万元，本次增资完成后有限公司注册资本共计人民币1,500万元；并相应修改了有限公司章程。

2010年1月19日，河南正延会计师事务所就该出资行为出具了豫正延验报字[2010]第WL01-025号《验资报告》，确认本次增资行为已经完成。

本次股权转让及增资完成后股东出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王纪伟	1,200.00	货币	80.00
王国土	300.00	货币	20.00
合计	1,500.00	-	100.00

2010年1月26日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更事项，并换发了《企业法人营业执照》。

（四）有限公司第二次股权转让

2010年6月10日，有限公司召开股东会，同意股东王纪伟将其持有的公司10%的股权（共计出资额150万元）以每股1元的价格转让给浮卫丽；股东王国土将其持有的公司20%的股权（共计出资额300万元）以每股1元的价格转让给王春兴；并相应修改了公司章程。

本次股权转让完成后股东出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）

王纪伟	1,050.00	货币	70.00
王春兴	300.00	货币	20.00
浮卫丽	150.00	货币	10.00
合计	1,500.00	-	100.00

2010年6月22日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更事项，并换发了《企业法人营业执照》。

（五）有限公司整体变更为股份公司

2010年7月12日，有限公司召开股东会，同意以2010年6月30日为审计、评估基准日，将公司组织形式从有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2010年8月18日，利安达会计师事务所有限责任公司对有限公司进行了审计，并出具了利安达审字[2010]第1346号《审计报告》。经审计，截至2010年6月30日，有限公司账面净资产为人民币15,423,280.86元。

2010年9月26日，河南龙源智博联合资产评估事务所（普通合伙）对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了豫龙源智博评报字[2010]第064号《资产评估报告书》。经评估，截至2010年6月30日，有限公司总资产评估值为人民币2,218.40万元，负债评估值为人民币637.09万元，净资产评估值为人民币1,581.31万元。

2010年10月22日，郑州市工商行政管理局核发（郑工商）登记名预核变字[2010]第131号《企业名称变更核准通知书》，准予核准企业名称变更为“郑州乐彩科技股份有限公司”。

2010年10月23日，利安达会计师事务所有限责任公司出具了利安达验字[2010]第1060号《验资报告》，对整体变更时股份公司的注册资本实收情况进行了审验，确认股份公司（筹）收到全体发起人以经审计净资产出资缴纳的股本金合计1,500万元。

2010年11月1日，郑州乐彩科技股份有限公司（筹）召开创立大会。全体股东一致同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以经审计的账面净资产人民币15,423,280.86元为依据整体变更设立股份公司，公司净资产中1,500万元折为公司股份1,500万股，每股面值人民币1元，同意将未折股的423,280.86元计入股股份公司资本公积。

2010年11月16日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，公司领取了注册号为410199100002078的《企业法人营业执照》，注册资本人民币1,500万元，股本总额为1,500万股，公司类型为股份有限公司，法定代表人为王纪伟。

整体变更后，公司的股本结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王纪伟	1,050.00	净资产	70.00
王春兴	300.00	净资产	20.00
浮卫丽	150.00	净资产	10.00
合计	1,500.00	-	100.00

（六）股份公司第一次增加注册资本

2011年1月25日，股份公司召开股东大会，同意以溢价方式增资扩股，新增股本100万股，每股人民币4元，其中原股东浮卫丽出资372万元认购93万股，新股东陶羽泉出资20万元认购5万股，新股东韩晓芳出资8万元认购2万股；认缴出资中的100万元计入注册资本，余下300万元溢价计入资本公积，公司注册资本由1,500万元增加至1,600万元；并相应修改了股份公司章程。

2011年1月29日，利安达会计师事务所有限责任公司河南分所就该出资行为出具了利安达验字[2011]第N1102号《验资报告》，确认本次增资行为已经完成。

本次增资完成后股东出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）

王纪伟	1,050.00	净资产	65.6250
王春兴	300.00	净资产	18.7500
浮卫丽	243.00	净资产、货币	15.1875
陶羽泉	5.00	货币	0.3125
韩晓芳	2.00	货币	0.1250
合计	1,600.00	-	100.00

2011年2月18日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更事项，并换发了《企业法人营业执照》。

（七）股份公司第一次股权转让

2012年1月31日，股份公司召开股东大会，同意股东陶羽泉和韩晓芳将其分别持有的公司股份5万股和2万股以每股4元的价格转让给李世魁；并相应修改了股份公司章程。

2012年2月8日，河南省产权交易中心出具的豫产交鉴[2012]2号《产权交易凭证》，鉴证陶羽泉和韩晓芳将其持有的公司0.4375%的股份共7万股以28万元的价格转让给李世魁。

本次股权转让完成后股东出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王纪伟	1,050.00	净资产	65.6250
王春兴	300.00	净资产	18.7500
浮卫丽	243.00	净资产、货币	15.1875
李世魁	7.00	货币	0.4375
合计	1,600.00	-	100.00

2012年2月9日，郑州市工商行政管理局核准了上述变更事项，并换发了《企业法人营业执照》。

七、公司控股子公司情况

公司控股子公司深圳武腾科技有限公司（以下简称“武腾科技”）由法人股东乐彩科技和自然人股东成利明、郭素乐于2012年3月8日共同出资设立。该公司注册资本为人民币10万元，实收资本为人民币0元。其中乐彩科技待缴出资人民币6.20万元，占注册资本的62%；成利明待缴出资人民币1.50万元，占注册资本的15%；郭素乐待缴出资2.30万元，占注册资本的23%，相关股东承诺出资额于2014年3月1日前缴付到位。全部出资均为货币出资。

2012年3月1日，深圳市市场监督管理局核发[2012] 第80402830号《名称预先核准通知书》，核准武腾科技名称为“深圳武腾科技有限公司”。

2012年3月8日，深圳市市场监督管理局核发[2012] 第80420285号《准予登记通知书》核准武腾科技设立。公司住所：深圳市福田区梅华路梅林多丽工业区厂房1栋8楼1816室（入住深圳市网丰商务秘书有限公司）；法定代表人：成利明；注册资本10万元，实收资本0元；企业类型：有限责任公司；经营范围：网络技术开发，网上从事国内贸易（法律、行政法规，国务院决定在登记前须经批准的项目除外），经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；营业期限：2012年3月8日至2032年3月2日。

公司设立控股子公司武腾科技的目的在于通过网络平台扩大公司的知名度、拓展公司的销售渠道。武腾科技的主营业务为网络技术开发、网上从事国内贸易、经营电子商务，为公司控股的电子商务平台，欲从事公司产品的在线销售工作。

武腾科技设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
乐彩科技	6.20 待缴	0.00	货币	62.00
郭素乐	2.30 待缴	0.00	货币	23.00
成利明	1.50 待缴	0.00	货币	15.00
合计	10.00 待缴	0.00	-	100.00

根据2010年12月23日深圳市人民政府办公厅核发的深府办〔2010〕111号文件（转发深圳市市场监督管理局《关于鼓励社会投资促进经济发展方式转变的若干实施意见》）第十四条规定：“试行有限责任公司注册资本认缴制。在我市电子商务、互联网类公司以及前海深港现代服务业合作区试行注册资本认缴制，即公司在章程中明确记载各股东认缴的出资数额，出资形式或方式、以及应承担的出资法律责任，无需提交验资报告。全面推行股东以非货币财产协商作价出资制度，对股东以实物、知识产权、土地使用权等财产权利出资的，由全体股东协商作价，提交全体股东签署的协商作价确认书，并由全体股东出具对公司债务承担连带责任的承诺。此外，对在深圳市政府信息资源共享电子监察系统中能够核实公司注册资本出资情况、确认注册资本到位的，可不再要求出具验资报告。待条件成熟后各行业全面推广实施。”该公司设立时没有验资报告和实缴出资符合相关规定，深圳市市场监督管理局于2012年3月8日核准该公司注册成立符合法律规定。

截至本公开转让说明书出具日，武腾科技实收资本为零，未实际经营。

八、公司重大资产重组情况

公司设立以来未发生过重大资产重组。

九、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事基本情况

1、王纪伟：详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情况”的相关内容。

2、浮卫丽：详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情况”的相关内容。

3、吴本元：男，1963年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1983年毕业于郑州大学化学专业，大学本科学历。1983年至1989年任新乡化学纤维厂办技校教师；1989年至1996年历任漯河针织化纤厂车间主任、厂长助理；1996年至2002年任漯河双汇实业集团有限公司人力资源部经理；2002年至2004年历任中裕城市燃气有限公司人力资源总监、副总裁；2005年至2006年任河南省金冠创业投资有限公司副总裁；2006年至2010年任北京慧基泰展投资有限公司副总裁；2010年3月至2012年10月任深圳市低碳星投资有限公司副总裁；2012年3月至今任河南百川畅银实业有限公司企业管理顾问。2010年11月至今任公司董事。

4、史恩恒：男，1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999年毕业于郑州纺织工学院工业自动化专业，大学专科学历。2000年至2003年任河南省天润信息产业有限公司工程师；2003年至2005年任郑州科信自动化公司工程师；2005年至2010年10月任有限公司工程师；2010年11月至今任公司董事、电子研发负责人。

5、李鹏辉：男，1974年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于河南商业高等专科学校市场营销专业，大学专科学历；2003年7月毕业于海南大学法学专业，大学本科学历；2007年7月毕业于郑州大学法学专业，硕士学位。1998年至2001年任职于河南省副食品有限公司；2001年4月至2012年5月任河南亚太人律师事务所律师；2012年6月至今任河南金通源律师事务所律师；2010年11月至今任公司董事。

公司第二届董事会董事任期自2013年11月1日起至2016年10月31日止。

（二）公司监事基本情况

1、王春兴：详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情况”的相关内容；

2、李世魁：详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情况”的相关内容；

3、郭锐敏：女，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；2002年至2005年任广州艺龙科技有限公司部门主管；2008年6月至2010年10月任职于有限公司；2010年11月至今任职于公司售后服务部；2013年5月至今任公司职工监事。

公司第二届监事会监事任期自2013年11月1日起至2016年10月31日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、王纪伟：详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情况”的相关内容；

2、浮卫丽：详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情况”的相关内容；

3、史恩恒：详见本节“九、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容；

公司高级管理人员任期自2013年11月1日起至2016年10月31日止。

（四）核心技术人员基本情况

1、王纪伟：详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）公司股东基本情况”的相关内容；

2、史恩恒：详见本节“九、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容；

3、张腾飞：男，1980年2月出生，33岁，中国国籍，无境外永久居留权，2001年毕业于河南工业大学机械系模具设计与制造专业，大学专科学历。2001年8月至2003年7月任职于青岛海信集团有限公司；2003年7月至2010年7月任职于恒生机器(深圳)有限公司；2010年7月至2011年9月任职于深圳海特自动化公司；2011年10月至今任股份公司技术研发项目负责人。

（五）签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

加强公司文化建设，增强公司核心管理人员及技术团队的凝聚力；在管理制度和后勤保障方面为公司管理层和核心技术人员提供良好的工作环境；实行绩效考核，将管理层和核心技术人员的收入与公司的经营业绩挂钩，使其个人能力、对公司的贡献和本人的薪酬三者相对应；建立科学的聘用制度，完善公司高级管理人员、员工考评、激励政策和岗位职能建设，使个人职业规划与公司岗位、个人才能和公司发展愿景相匹配，充分发挥管理层和核心技术人员的才能，并及时听取、借鉴合理化建议。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数(万股)	持股比例
王纪伟	董事长、总经理、核心技术人员	1,050.00	65.6250%
浮卫丽	董事、董事会秘书、财务总监	243.00	15.1875%
吴本元	董事	-	-
史恩恒	董事、核心技术人员	-	-
李鹏辉	董事	-	-
王春兴	监事会主席	300.00	18.7500%
李世魁	监事	7.00	0.4375%
郭锐敏	职工监事	-	-
张腾飞	核心技术人员	-	-
合计	-	1,600.00	100.00%

十、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	5,367.63	4,860.01	3,728.71
负债总计（万元）	3,307.77	2,702.81	1,620.04
股东权益合计（万元）	2,059.86	2,157.21	2,108.66
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,059.86	2,157.21	2,108.66
每股净资产（元）	1.29	1.35	1.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.29	1.35	1.32
资产负债率（母公司）（%）	61.62	55.61	43.45
流动比率（倍）	0.45	0.68	1.27
速动比率（倍）	0.15	0.26	0.75
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	1,054.17	2,708.26	3,231.90
净利润（万元）	-108.15	26.94	138.15
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-108.15	26.94	138.15
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-119.15	25.97	124.31
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-119.15	25.97	124.31
毛利率（%）	27.30	26.60	22.37
加权平均净资产收益率（%）	-5.12	1.26	6.89
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-5.64	1.21	6.20
基本每股收益（元/股）	-0.07	0.02	0.09
稀释每股收益（元/股）	-0.07	0.02	0.09
应收帐款周转率（次）	7.24	19.86	23.07
存货周转率（次）	0.80	2.36	4.52
经营活动产生的现金流量净额（万元）	391.24	489.57	589.65
每股经营活动产生的现金流	0.24	0.31	0.37

量净额(元/股)			
----------	--	--	--

上述财务指标的计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

3、加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

4、基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调

整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

5、每股净资产=净资产 \div 期末股本数

6、资产负债率=负债总额 \div 资产总额 $\times 100\%$

7、流动比率=流动资产 \div 流动负债

8、速动比率=速动资产 \div 流动负债

9、应收账款周转率=营业收入 \div 期初期末平均应收账款 (扣除坏账准备)

10、存货周转率=营业成本 \div 期初期末平均存货 (扣除存货跌价准备)

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 \div 期末股本数

上述各项财务指标，除资产负债率采用母公司个别报表数据计算外，其余均采用合并报表数据计算。

十一、本次申请挂牌的有关机构

1、主办券商：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

联系电话： 0371-65585033

联系传真： 0371-65585639

项目小组负责人：李君瑞

项目小组成员：李君瑞、张恒、门彦顺

2、律师事务所：河南麟格律师事务所

负责人：卢怀敦

住所：郑州市黄河路129号天一大厦B座1406室

电话：0371-69152918

传真：0371-69152918

经办律师：卢怀敦、朱攀峰

3、会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨剑涛

经营场所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办会计师：郑军安、张建新

4、证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

申请挂牌公司与主办券商、律师事务所、会计师事务所、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、主要业务与主要产品

1、主要业务

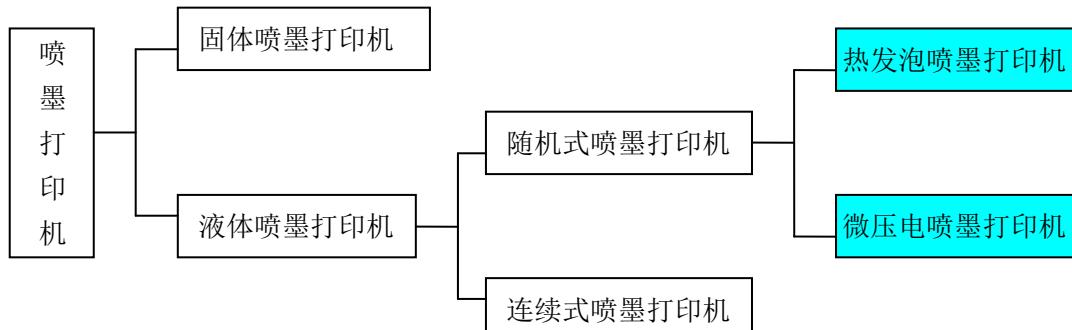
公司主要业务为彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售。

2、喷墨打印机分类及工作原理

(1) 喷墨打印机分类

喷墨打印机是使用喷墨技术通过打印机头上的喷口将墨滴按特定的方式喷射到打印介质上来形成文字或图像的打印设备。喷墨技术是一种无接触、无压力、无印版的打印技术，将电子计算机中存储的信息输入喷墨打印机即可实现打印。

按照喷墨打印机工作原理的不同，喷墨打印机可以简单分类如下：



注： 公司主要产品涉及的类别

(2) 随机式喷墨打印机工作原理

随机式喷墨打印机采用的喷墨打印技术主要有热发泡技术和微压电技术两种。

A、热发泡喷墨打印技术

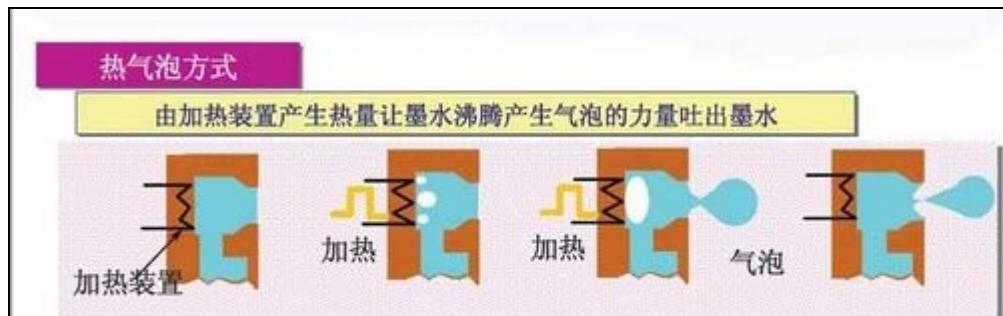


图 1 热发泡喷墨打印技术工作原理

热发泡技术又称热气泡技术、热喷技术等，是通过加热喷嘴，使墨水产生气泡，喷到打印介质上，属于高温高压打印技术。其工作原理是：当墨水通过细喷嘴时，在加热电阻的作用下，将喷头管道中的一部分墨汁气化，形成气泡，并将喷嘴处的墨水顶出喷到输出介质表面，形成图案或字符。

B、微压电喷墨打印技术

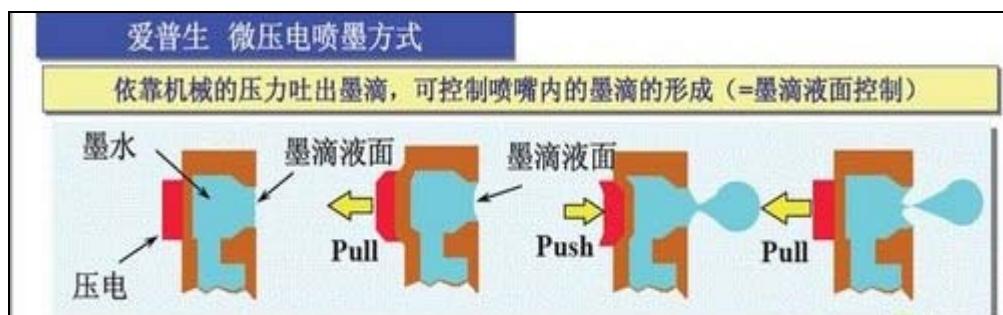


图 2 微压电喷墨打印技术工作原理

微压电喷墨技术属于常温常压打印技术，它是将许多微小的压电陶瓷放置到打印头喷嘴附近，压电陶瓷在两端电压变化作用下具有弯曲形变的特性，当图像信息电压加到压电陶瓷上时，压电陶瓷的伸缩振动变形将随着图像信息电压的变化而变化，并使喷头中的墨水在常温常压的稳定状态下均匀准确地喷出。

3、公司主要产品介绍

郑州乐彩科技股份有限公司是郑州市高新技术产业开发区内一家从事专用打印设备研发、生产和销售的企业。一直以来，公司始终坚持以技术研发为支撑，

以满足客户需求为目标，遵循将最新和最实用的科学技术融入产品的理念，相继自主研发出热发泡喷墨打印机、微压电喷墨打印机、3D 打印机等三大系列多种型号的打印机产品。相关产品设计合理，工艺先进，性价比高，技术水平处于国内同类产品领先水平。

公司主要产品可分为热发泡喷墨打印机、微压电喷墨打印机、3D 打印机、其他打印类设备及耗材等五大类。

（1）热发泡喷墨打印机

热发泡喷墨打印机打印精度、质量和速度受喷头喷孔数量多少影响较为明显，按照喷头上喷孔数量的多少，公司热发泡喷墨打印机可分为 208 喷头型、416 喷头型、640 喷头型三类。

公司热发泡喷墨打印机具有以下共同特征：硬件采用超静音导轨、定制直线伺服电机、拥有全自动喷头清洗系统、采用连续大容量供墨系统、喷头使用寿命较长、最大打印幅宽可达 152cm。

产品类别	代表机型	产品及用途简介	产品图例
208 喷头型	LC-750 灰	各色墨匣可使用至 500 毫升，4 色打印，标准内存 32MB 并可扩展至 128MB，打印分辨率 600x600dpi,支持多国语言；该机型价格低廉，精度相对较低，比较适合打印精度要求较低的客户；主要应用领域：招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、陈列等。	
416 喷头型	LC-5800	各色墨匣可使用至 1000 毫升，4 色打印，打印分辨率 1200x1200dpi,支持中、英文两种语言；该机型精度相对较高，价格适中，比较适合对精度要求较高的客户；主要应用领域：工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、陈列、标牌等。	

	LC-5500	各色墨匣可使用至 550 毫升, 4 色打印, 打印分辨率 1200x1200dpi, 支持中、英文两种语言; 该机型精度相对较高, 价格适中, 比较适合对精度要求较高的客户; 主要应用领域: 工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、陈列、标牌等。	
	LC-6416C	各色墨匣可使用至 1000 毫升, 6 色打印, 打印分辨率 1200x1200dpi, 支持中、英文两种语言; 该机型精度高, 价格相对较高, 适用于高端客户; 主要应用领域: 工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、陈列、标牌等。	
640 喷头型	LC-千禧龙 6640	各色墨匣可使用至 550 毫升, 6 色打印, 打印分辨率 600x1200dpi, 支持多国语言; 该机型精度高, 价格高, 适用于高端客户; 主要应用领域: 招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、旗形条幅、陈列、标牌等。	

(2) 微压电喷墨打印机

按照市场需求来分, 公司微压电喷墨打印机可以分为户内微压电喷墨打印机、户外微压电喷墨打印机及 UV 平板打印机三种。

①户内微压电喷墨打印机

户内微压电喷墨打印机多使用水性墨水喷绘, 主要用于户内图形图像制作。由于受墨水性质的限制, 产品不防水不防紫外线, 耐候性差, 后期必须覆膜或涂层才能使用。

公司户内微压电喷墨打印机具有以下共同特征: 选用爱普生晶体微压电第五代喷头(水性喷头)、拥有全自动喷头清洗系统, 打印分辨率 1440x1440dpi, 采用蒙泰 RIP 软件操作简单便捷。

代表机型	产品及用途简介	产品图例
------	---------	------

Easyjet15W2	拥有自动跳白技术、波浪打印技术，能有效消除普通打印机 PASS 道的产生，采用连续供墨系统，双四色打印方式，最大打印幅宽 152cm,最高打印速度为 27.42 m ² /hr；该机型造价成本较低，适合中端客户使用；主要应用领域：招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、陈列、标牌等。	
LC-DX5 水性	采用泵墨式恒压供墨系统，双四色打印方式，最大打印幅宽 152cm,最高打印速度为 16.8 m ² /hr；该机型造价成本较高，适合高端客户使用；主要应用领域：平板打印、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、陈列、标牌等。	
Easyjet16W1	采用连续供墨系统，双四色打印方式，最大打印幅宽 160cm,最高打印速度 27.42 m ² /hr；该机型打印精度高，价格高，适合高端客户使用；主要应用领域：工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、旗形条幅、陈列、标牌等。	
Deluxejet16W1	采用卡闸式大供墨系统，四色打印方式，最大打印幅宽 160cm,最高打印速度 16 m ² /hr，独特防翘压片可有效防止纸张翘边现象，避免刮伤打印喷头；该机型豪华、精度高，价格高，适合高端客户使用；主要应用领域：工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、旗形条幅、陈列、标牌等。	

②户外微压电喷墨打印机

户外微压电喷墨打印机，多使用溶剂型墨水喷绘，主要用于户外广告市场。溶剂型墨水具有防水、防紫外线性能，耐候性较强，配合户外型打印介质可在户外较长时间使用。

公司户外微压电喷墨打印机具有以下共同特征：选用爱普生晶体微压电第五代喷头(耐腐蚀性喷头)、拥有全自动喷头清洗系统，使用弱溶剂型墨水进行打印、且均可兼容水性颜料墨水、染料墨水、热升华墨水，打印分辨率 1440x1440dpi，采用蒙泰 RIP 软件操作简单便捷。

代表机型	产品及用途简介	产品图例
------	---------	------

Easyjet18S1	单喷头机型，卡闸式大供墨系统，最大打印幅宽 180cm,最大打印速度 27.42 m ² /hr; 该机型打印精度高，价格高，适合高端客户使用；主要应用领域：工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、旗形条幅、陈列、标牌等。	
DELUXEJET182 5S双头压电写真机	双喷头机型，负压式连续供墨方式，打印有效幅宽 182cm,最大打印速度 34 m ² /hr; 该机型外观豪华、打印精度高速度快，价格高，适合高端客户使用。主要应用领域：工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、旗形条幅、陈列、标牌等。	
ULTRAJET18S四头压电写真机	四喷头机型，正压式连续供墨方式，打印幅宽最大可达 320cm,最大打印速度 98 m ² /hr; 该机型外观高级豪华、速度更快、精度更高，价格最高，适合高端客户使用；主要应用的领域：工程 CAD、招贴海报、美术造型、展览、排版校样、包装设计样本、导购标识、旗形条幅、陈列、标牌等。	

③UV 平板打印机

UV 平板打印机又称万能平板打印机或平板打印机，虽然其技术原理采用微压电喷墨技术，但与户内、户外微压电喷墨打印机相比，它突破了喷墨技术只能在软质材料上打印的限制，将打印材质扩展到了金属、陶瓷、木板、玻璃、硬纸板、瓦楞包装纸、泡沫板、砖、石等硬质材料上，可广泛应用于广告印刷、标牌制作、工艺品印刷、家居装饰、服装印染等行业。平板打印机在打印时使用的 UV 固化油墨可在一定波长的紫外线照射下迅速固化在打印材质上，具有打印稳定、色彩鲜艳、固化强度高、固化能量低、环保无异味等特点。

目前公司自主研发的 UV 平板打印机已经完成样机检测即将推向市场，主要有 0.6mx0.9m、0.9mx1.3m、1.5mx2.5m 三种不同打印规格的产品，其最大打印速度分别可达 18 m²/hr、20 m²/hr、25 m²/hr。该产品使用爱普生微压电第五代喷头、大容量供墨系统，打印精度为 1440x1440dpi，打印 UV 波长 390-395nm，户外使用寿命可达 3 年。



图 3 乐彩 2500 型 UV 平板打印机图例

(3) 3D 打印机

目前公司研发的 3D 打印机已完成样机检测即将推向市场。公司生产 3D 打印机采用 FDM 成型技术，使用丝状 ABS 工程塑料、PLA 餐具专用塑料为打印材料，打印丝直径 1.75mm，共有 20 多种不同颜色可供选择，打印喷头直径为 0.4mm，喷头工作温度 230 °C，打印尺寸有 120mmx120mmx120mm、150mmx150mmx150mm、200mmx200mmx200mm 三种类型，单层打印厚度在 0.2mm 至 0.4mm 之间，打印速度为 10-100cm³/hr，X、Y 轴公差为±0.15mm，Z 轴公差为±0.05mm。目前公司产品主要应用于样品设计、模型打印等工程应用领域，由于该打印设备工艺干净、简单、易于操作且不产生垃圾，可在办公环境使用。



图 4 乐彩 3D 打印机及打印产品图例

(4) 其他打印类设备

公司其他打印类设备主要有刻字机、冷裱机、热拼机等，其中刻字机为公司

自主研发产品，冷裱机、热拼机为外购产品，是喷墨打印机的周边配套设备。这三类产品每年销售数量有限、销售金额占销售收入比重较小，只在客户有订单时才进行生产或外购并销售,相关产品功能用途简介如下：

产品名称	产品及用途简介	产品图例
刻字机	刻字机是由电脑控制、驱动刻字机的刻刀，在刻制对象（一般多为即时贴和塑料薄膜）上刻制出已在电脑上设计好的文字和图像的设备，在广告装饰业中使用非常普遍。公司自主研发的乐彩系列刻字机，拥有走纸暂停功能，最大进纸宽度可达 1.35m，最大刻字速度可达 900mm/s，刻刀压力在 0-900g 之间，机械精度可达 0.02mm，重复精度 $\leq\pm0.05\text{mm}$ 。	
冷裱机	又称过膜机、覆膜机等，是写真广告后期制作不可缺少的辅助设备。通过将喷绘画面、广告灯箱、条幅等进行冷裱压膜加工，在喷制品表面形成一层薄膜，以起到保护图片、增强图片质感效果、防紫外光侵蚀的作用。公司销售的冷裱机最大裱装厚度为 10mm，最大裱装宽度为 1300mm，裱装长度基本不受限制。	
热拼机	又称喷绘布拼接机、无胶拼接机等，在巨幅画面分次喷绘后，进行画布拼接和包边处理时使用。采用热熔压合原理拼接，不使用胶水，只需一名员工伺服机器，每分钟可拼接 8-15 米，使用简单便捷节省空间。可适用于广告喷绘行业，喷绘布、灯箱布、网格布等 PVC、LDPE 等热熔性塑料膜材的焊接加工。	

(5) 耗材

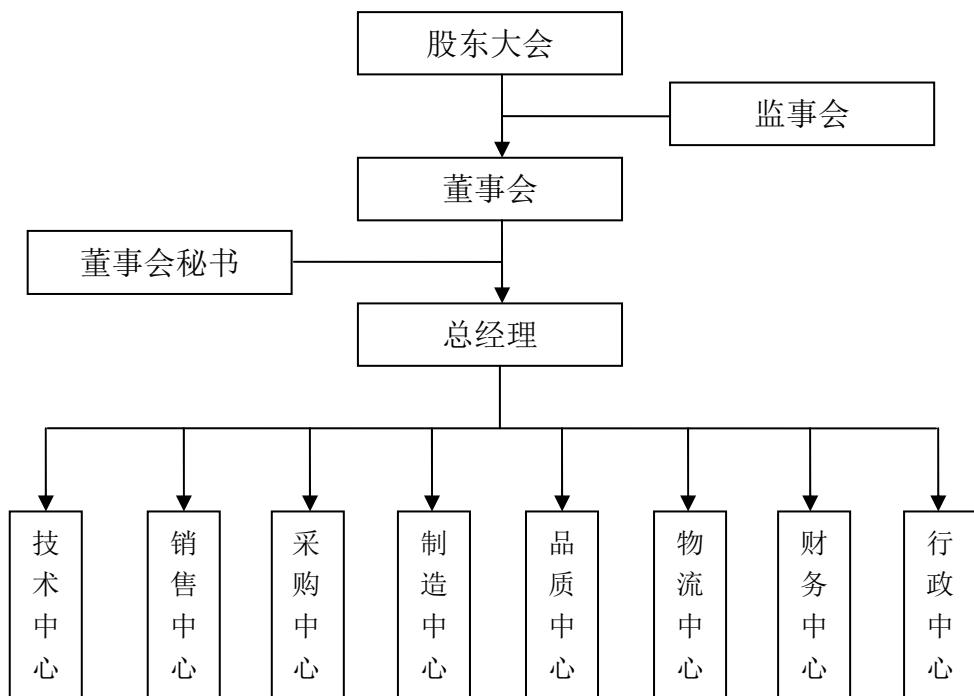
公司主要经营的打印类相关耗材主要分为喷头、墨水、配件三大类。

其中，喷头主要包括 208 喷头、416 喷头、640 喷头及爱普生 DX5 喷头等；墨水主要包括 208 系列机墨水、416 系列机墨水、640 系列机墨水和微压电系列机墨水等；配件主要包括主板、译码器、压电驱动板、24V 电源、伺服电机和喷头检测仪等。

二、内部组织结构与主要生产流程及方式

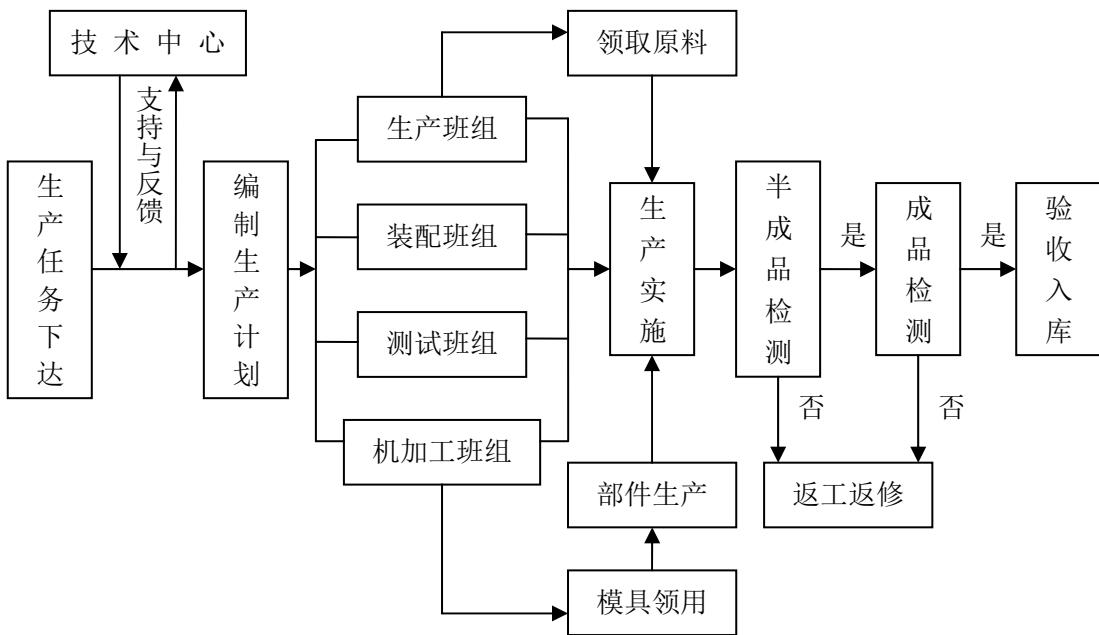
(一) 内部组织结构

公司以总经理负责制为核心组建管理团队、设置内部机构、规划组织结构，公司内部组织结构如下图所示：



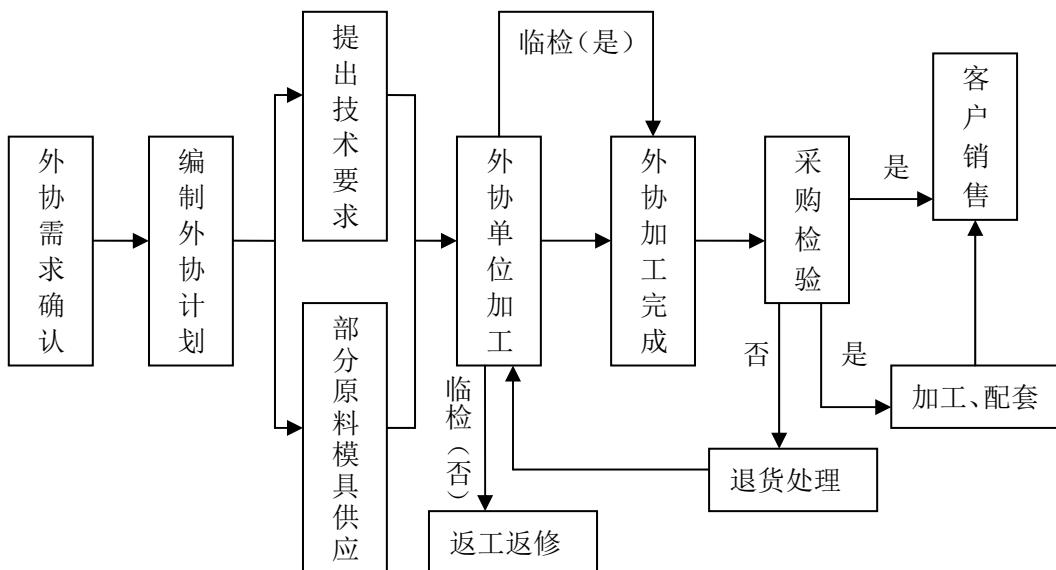
(二) 主要生产流程及方式

公司主要产品和部件由公司自主完成生产、加工和成品组装、验收入库等工作，其流程为：制造中心根据销售订单下达生产任务，并在技术中心支持下编制生产计划书，安排中心下属各班组根据分工领取原料、模具等进行产品生产加工，品质中心负责生产过程中半成品、成品质量检测验收工作，合格产品交由物流中心库管人员办理入库完成生产流程。相关生产流程示意图如下：



对需要外协加工的产品或零部件，由制造中心根据生产任务确认外协需求，编制外协计划，组织外协单位加工生产；品质中心根据需要对正在加工的外协产品或零部件进行临检，并在外协加工完成后对产品质量进行入厂检验，以保证外协加工产品或零部件质量；对已验收入库的外协加工产品，公司会根据销售需要进行直接销售或加工、配套后再进行销售。

外协加工生产流程示意图如下：



公司采用外协加工方式生产产品、零部件或进行的加工作业主要是线路板、

钣金件、PVC 板、铝材加工、机体表面喷涂、搓纸装置及配件生产、热发泡机喷头贴片及插针等工作。公司对外协加工产品有严格的质量检验流程，采用外协加工不会对公司产品质量稳定性和业务稳定性产生影响。外协费用主要参考市场价格并考虑加工所耗工时及用料情况进行定价。

报告期内公司外协加工单位、外协加工采购金额及其占当期营业收入和采购总额的比例情况如下表所示：

单位：元

单位名称		外协加工采购金额	占当期销售总额比例	占当期采购总额比例
2013 年 1-6 月	郑州鼎力滤清有限公司	41,559.92	0.39%	0.71%
	郑州思博电器科技有限公司	1,430.88	0.01%	0.02%
	合计	42,990.80	0.40%	0.73%
单位名称		外协加工采购金额	占当期销售总额比例	占当期采购总额比例
2012 年	浙江通快精密钣金有限公司	220,663.25	0.81%	1.17%
	郑州京通胶辊有限公司	104,688.03	0.39%	0.55%
	东莞勤百扬精密塑胶有限公司	35,021.01	0.13%	0.19%
	佛山市永盈铝业有限公司	21,568.03	0.08%	0.11%
	郑州鼎力滤清有限公司	20,175.30	0.07%	0.11%
	合计	402,115.62	1.48%	2.13%
单位名称		外协加工采购金额	占当期销售总额比例	占当期采购总额比例
2011 年	奥达电子（苏州）有限公司	246,061.30	0.76%	1.14%
	东莞勤百扬精密塑胶有限公司	243,883.76	0.75%	1.13%
	浙江通快精密钣金有限公司	138,308.55	0.43%	0.64%
	郑州思博电器科技有限公司	17,456.06	0.05%	0.08%
	上海明冠板业有限公司	13,111.12	0.04%	0.06%
	合计	658,820.79	2.03%	3.05%

2013 年 1-6 月仅有两家外协加工商为公司提供外协加工服务；公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月对前 5 名外协加工商的合计加工采购额占当期销售总额的比例分别为 2.03%、1.48% 和 0.40%；公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月

对前 5 名外协加工商的合计加工采购额占当期采购总额的比例分别为 3.05%、2.13%和 0.73%。报告期内公司对单一外协加工商的外协加工采购金额占当期销售总额、采购总额的比例均不超过 50%，公司不存在依赖单一外协加工商的情况。

报告期内，公司与前五名外协加工商不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东没有在公司外协加工商中占有权益。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要技术

公司多年来致力于彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售，形成了深厚的技术积淀，公司产品使用的主要技术均由公司自主研发取得，所有权属于公司。主要技术情况如下：

1、喷墨打印机供墨系统

该技术包括：墨盒、喷头、与墨盒连接的贮墨器、置于喷头和墨盒间的震动潮湿器。贮墨器的排墨通道与墨盒的进墨通道、墨盒的排墨通道与震动潮湿器、震动潮湿器与喷头之间分别通过橡胶软管相连接，贮墨器和墨盒各设有一个空气进道。该技术利用贮墨器与墨盒的相连增大了打印机的贮墨能力，实现了大容量持续打印的目的，解决了受制于打印机体积限制传统喷墨打印机墨盒体积较小、使用过程中墨盒打印不了多少资料就会耗尽需频繁更换才能满足实际使用需求的问题，具有良好的经济效益和社会效益。

2、喷墨打印机双导轨可调试运动机构

该技术包括：基座、水平设置在基座上的前后两根导轨。其中前导轨上设有安装喷头的双铜套，后导轨上设有安装调节装置的独立铜套，喷头和调节装置间安有涨紧弹簧。该技术提供了一种耐磨、高精度的双导轨可调试运动机构，在使用过程中能随时调节喷墨打印机的精度，可避免采用单圆导轨方式的打印设备沿

导轨轴向的旋转自由度无法限制、喷头与打印纸张的距离过大、打印不清晰或无法打印的现象。

3、一种宽幅面彩色打印机

小车架系统是宽幅面彩色喷墨打印机最为核心的、运转频率最高的部件，其系统的稳定性决定了打印机最终的输出效果，是影响打印质量的关键所在。传统的宽幅面彩色喷墨打印机小车架总成的运动机构多采用皮带或者钢丝绳传动，由于皮带存在弹性且皮带与皮带轮之间容易打滑等因素，易导致其传动力不够平衡、扭力传递不稳定的问题，且使用寿命短、装配困难、组装效率低；而钢丝绳传动的复杂性和成本太高，同样也存在装配困难、传动效率低等不足。该技术将驱动电机直接安装在小车上，通过电机轮与铺设有耐磨条的导轨架相配合，由电机轮与耐磨条之间产生的摩擦力直接带动小车，并在其他部件的限位作用下，使小车在导轨架上做水平直线往复运动，实现了无皮带、无钢丝绳传动，保证了传动过程中墨车的平稳滑动，彻底解决了以往皮带传动、钢丝绳传动的装配缺点，大大提高了打印精度、速度和稳定性。

4、一种打印机走纸系统及打印机

该技术包括：走纸辊轮、走纸电机以及设置在传动箱内的涡轮和蜗杆。其中涡轮与走纸辊轮同轴设置，蜗杆与走纸电机连接且与涡轮啮合。打印时走纸电机的转动带动蜗杆转动，蜗杆带动涡轮转动，进而带动走纸辊轮转动，从而实现纸张移动。体积相同的打印机采用涡轮蜗杆传动方式的传动比远大于采用皮带传动方式的传动比，能够实现高精度走纸，使得打印机走纸系统能够满足高精度打印任务的需求。

5、一种写真机的抬压纸系统

该技术包括：压纸扳手、抬压纸调节轴、压纸片、走纸轮、凸台、和凸台相连接且与压纸片接触并可控制走纸轮移动距离的加长端。该系统解决了以往技术由于抬压纸调节轴凸台长度不够，使得压纸片和走纸轮无法准确移动到位，从而影响打印精度和质量的问题。

6、一种写真机走纸系统

该技术包括：机体、轴承、设置在机体内腔中的支撑块和两根共轴线的走纸轮轴，其中支撑块的两个侧面可以与轴承配合连接，两根共轴线走纸轮轴的一端均通过轴承与支撑块相连接。该走纸系统以两根共轴线长度较短的走纸轮轴代替一根长度较长的走纸轮轴，使走纸轮轴在打印过程中不易发生弹性变形，可更好的保证打印机的打印精度和质量。

7、一种写真机的导轨系统

该技术包括：墨车、电机、设置在电机两侧的电机轮、光轴和轴承滑轮、导轨架、与墨车相连的小车架。该系统将现有的设置在导轨架外侧的光轴与轴承滑轮的配合结构改为设置在导轨架内侧，使得载有墨车的小车架在电机作用下沿导轨往复运动时，即使在受力不均衡时也不会发生光轴与轴承滑轮脱离的现象，从而保证打印过程能顺利、高效的完成。

8、一种写真机的吹风系统

该技术包括：走纸体、输风管、能将输风管中空气吹出走纸体且位置低于走纸体水平位置的吹风管、定位装置。该系统用于对打印材质的干燥，由于风扇的位置低于走纸体水平位置，所以风扇吹出的空气在打印材质打印完成一定时间后才能对其进行干燥，此时打印完成的部分已较多且自重较大，避免了打印材质被吹得移动、翻卷的情况；且风扇被定位装置固定，解决了出风口经长时间气流作用或意外人为触碰发生位移偏转的问题。

9、打印机供墨系统

该技术包括：墨盒、由固定件固定在一起的至少两个墨针、及与固定件定位配合的定位架。该技术采用分体装置，将墨盒、固定件及定位架装配在一起，如果固定件出现损坏，只需将定位架拔出墨盒，取下并更换固定件即可，墨盒、定位架可以反复使用。这样即可节省成本，又可使结构简单便用，同时在固定件上设置有至少两个墨针，能够有效防止单墨针供墨不稳定，在打印的过程中容易断

墨的问题。

10、一种写真机用墨栈

该技术包括:设有吸墨嘴的内滑体、设有刮墨片的内壳、设有导向槽的外壳、内外壳之间设有第一复位弹簧、内滑体与内壳之间设有迫使内滑体朝左运动的第二复位弹簧。该技术中内滑体和内壳的运动都在相应墨车的带动下进行，增强了相关部件与墨车配合的协同性，同时不需要设置相应的电机驱动内滑体和内壳，使得整个墨栈的结构更加简单。

(二) 无形资产

截至本公开转让说明书出具日，公司共拥有专利技术 21 项，其中在申请专利技术 2 项且均为发明专利；拥有软件著作权 3 项；拥有注册商标 16 项，其中在申请商标权 10 项；土地使用权 1 项。详情如下：

1、专利技术

(1) 已拥有专利技术

专利名称	专利类别	证书号	专利号	取得方式	专利权人	权利范围	保护期限
喷墨写真机(1400)	外观设计	1119044	ZL200830080720.9	原始取得	鑫纳尔	全部权利	2008.5.12-2018.5.12
写真机(1500)	外观设计	943319	ZL200830080719.6	原始取得	鑫纳尔	全部权利	2008.5.12-2018.5.12
写真机(LC3500)	外观设计	1045391	ZL200830199619.5	原始取得	鑫纳尔	全部权利	2008.9.11-2018.9.11
写真机(LC5000)	外观设计	1045234	ZL200830247378.7	原始取得	鑫纳尔	全部权利	2008.10.28-2018.10.28
喷墨打印机供墨系统	实用新型	1198045	ZL200820070549.8	原始取得	鑫纳尔	全部权利	2008.5.19-2018.5.19
喷墨打印机双导轨可调试运动机构	实用新型	1198046	ZL200820070548.3	原始取得	鑫纳尔	全部权利	2008.5.19-2018.5.19
写真机	外观设计	1552854	ZL201030274655.0	原始取得	鑫纳尔	全部权利	2010.8.17-2020.8.17

一种打印机走纸系统及打印机	实用新型	2215619	ZL201120315782.X	原始取得	股份公司	全部权利	2011.8.24-2021.8.24
一种写真机的抬压纸系统	实用新型	2419447	ZL201120573027.1	原始取得	股份公司	全部权利	2011.12.31-2021.12.31
一种写真机走纸系统	实用新型	2428020	ZL201120574931.4	原始取得	股份公司	全部权利	2011.12.31-2021.12.31
一种写真机的导轨系统	实用新型	2429624	ZL201120574920.6	原始取得	股份公司	全部权利	2011.12.31-2021.12.31
一种写真机的吹风系统	实用新型	2421038	ZL201120573047.9	原始取得	股份公司	全部权利	2011.12.31-2021.12.31
打印机供墨系统	实用新型	2976062	ZL201220741604.8	原始取得	股份公司	全部权利	2012.12.31-2022.12.31
一种写真机用墨栈	实用新型	2978668	ZL201220741565.1	原始取得	股份公司	全部权利	2012.12.31-2022.12.31
写真机（MT-18）	外观设计	2500111	ZL 201230661721.9	原始取得	股份公司	全部权利	2012.12.31-2022.12.31
写真机（E-18）	外观设计	2500990	ZL 201230661648.5	原始取得	股份公司	全部权利	2012.12.31-2022.12.31
一种宽幅面彩色打印机	发明专利	1261369	ZL 201010606014.X	原始取得	股份公司	全部权利	2010.12.24-2030.12.24
USB 接口保护套及其具有该保护套的主板盒	实用新型	3179250	ZL 201320218745.6	原始取得	股份公司	全部权利	2013.4.26-2023.4.26
写真机墨车	实用新型	3178876	ZL 201320218744.1	原始取得	股份公司	全部权利	2013.4.26-2023.4.26

(2) 在申请专利技术

序号	专利名称	专利类别	申请号	申请日	申请人	证明文件
1	一种宽幅面彩色打印机	发明专利	PCT/CN2011/072209	2011.3.28	股份公司	美国、日本受理通知书
2	一种立体蛋糕打印机	发明专利	201310226163.7	2013.6.7	股份公司	受理通知书

根据《中华人民共和国专利法》第五章第四十二条规定“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”公司所有专利权目前均处于保护期内，并拥有全部权利，无知识产权纠纷。

公司正在申请的发明专利“一种宽幅面彩色打印机”已获得国内专利授权许可并在公司业务中运用，但其在美国、日本的专利申请尚未取得授权；正在申请

的发明专利“一种立体蛋糕打印机”尚未取得授权，同时也尚未应用于公司业务。公司正在申请的专利均由公司自主研发取得，不存在潜在知识产权纠纷，虽未取得最终授权，但不会对公司业务产生不利影响。

公司部分专利权属目前虽仍在有限公司名下，但均按年缴纳了维护费用，相关专利权属不存在法律纠纷也不影响公司正常使用。2013 年 7 月公司完成注册地址变更工商登记后已及时办理了专利权属变更事宜，截至本公开转让说明书出具日，相关事宜正在办理但尚未完成。

2、软件著作权

序号	名称	证书编号	登记号	取得方式	权利范围	著作权人	开发完成日期
1	热发泡喷墨打印机驱动板软件 [简称：LC6208] V10.3.0	软著登字第 0440619 号	2012SR072583	原始 取得	全部 权利	股份 公司	2011.5.22
2	6色热发泡写真机驱动板软件 [简称：LC6416] V10.3.0	软著登字第 0441806 号	2012SR073770	原始 取得	全部 权利	股份 公司	2011.5.2
3	4色热发泡写真机驱动板软件 [简称：LC5500] V11.3.0	软著登字第 0509839 号	2013SR004077	原始 取得	全部 权利	股份 公司	2011.11.2

根据《计算机软件保护条例》第十四条第三款规定“法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，本条例不再保护”。上表所列的公司软件著作权虽未发表，但均在保护期内，并拥有全部权利，无知识产权纠纷。

3、商标权

(1) 已拥有商标权

序号	商标名称	商标注册号	核定使用商品	注册人	注册有效期限
----	------	-------	--------	-----	--------

1	鑫纳尔 xinnar	4791051	第 7 类	鑫纳尔	2008.6.7-2018.6.6
2	乐彩 lecai	4790965	第 7 类	鑫纳尔	2008.6.7-2018.6.6
3	LECAI	6541149	第 7 类	股份公司	2010.3.28-2020.3.27
4	鑫纳尔乐彩	8722378	第 9 类	鑫纳尔	2011.10.14-2021.10.13
5	LECAI乐彩	9127782	第 2 类	股份公司	2012.4.21-2022.4.20
6	MacroPrint	10123688	第 2 类	股份公司	2013.1.28-2023.1.27

(2) 在申请商标权

序号	商标名称	申请号	类别	申请人	申请日期
1	MacroPrint 宏印	10132399	第 7 类	股份公司	2011.11.1
2	MooTooh	10515938	第 2 类	股份公司	2012.2.22
3	MooTooh	10515937	第 7 类	股份公司	2012.2.22
4	MOOTOOM	11007690	第 2 类	股份公司	2012.6.1
5	MOOTOOM	11007689	第 7 类	股份公司	2012.6.1
6	LECAI乐彩	11103385	第 40 类	股份公司	2012.6.20
7	locor	11563409	第 9 类	股份公司	2012.9.28
8	locor	11563439	第 16 类	股份公司	2012.9.28
9	locor乐彩	11564123	第 2 类	股份公司	2012.9.29
10	locor乐彩	11564124	第 7 类	股份公司	2012.9.29

根据《中华人民共和国商标法》第三十七条规定“注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算。”公司全部注册商标目前均处于保护期内，并拥有全部

权利，无知识产权纠纷。

公司正在申请的商标目前申报状态正常，不存在被驳回或被第三方提出异议等情况。申请号为 11103385、11563409、11563439、11564123、11564124 的乐彩系列商标已经在产品中使用，由于公司已获得与该类商标类似的注册号为 4790965、6541149、9127782 乐彩系列商标的注册授权，其他公司预申请该类商标存在一定难度和侵权风险，因此正在申请的商标的使用不会对公司业务产生不利影响；其他几项在申请商标目前尚未在公司产品中使用，不会对公司业务产生不利影响。

公司部分注册商标权属目前虽仍在有限公司名下，但均按年缴纳了维护费用，相关注册商标权属不存在法律纠纷，也不影响公司正常使用。2013 年 7 月公司完成注册地址变更工商登记后已及时办理了注册商标权属变更事宜，截至本公开转让说明书出具日，相关事宜正在办理但尚未完成。

2010 年 11 月公司整体变更为股份公司后，预计将于 2011 年初进行增资，同时 2011 年 9 月公司与郑州市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，购置位于郑州市高新区红松路西、文竹西路南的土地。鉴于上述增资完成后及公司完成厂址的搬迁后均需要办理工商变更手续换发营业执照，相应的公司需要申请商标、专利等无形资产证书的变更，由于上述证书的变更工作从有关部门受理到完成变更所需时间较长，为节省变更时间及成本，部分商标、专利权一直没有进行权利人的变更，权利人仍在“鑫纳尔”名下。2013 年 7 月 1 日，公司完成注册地址工商变更登记后，已经及时向专利、商标申请代理机构递交了变更登记申请文件，目前相关变更工作正在进行中。上述知识产权权属的变更不存在实质障碍，不会对公司业务造成不利影响。

4、土地使用权

序号	证书号	地类(用途)	使用权类型	土地使用权人	使用权面积(M ²)	终止日期
1	郑国用(2012)第 0122 号	工业	出让	股份公司	20,198.90	2061.12.13

5、其他资格证书文件

序号	资格证书名称	颁发单位	颁发日期	有效期
1	河南省著名商标证书	河南省工商行政管理局	2012年12月31日	三年
2	郑州市数码打印设备工程研究中心	郑州市发展改革委员会	2010年8月	-

公司具有进出口贸易相关权利，获得如下业务许可资格：

资格证书名称	登记编号	颁发单位	颁发日期	有效期
中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4101962315	中华人民共和国郑州海关	2008.6.17	2014.6.17

报告期内 2011 年上半年公司出口业务由河南省豫星进出口有限公司代办办理，自 2011 年下半年起出口业务均由公司自主完成。

河南省豫星进出口有限公司的基本情况如下：

公司名称	河南省豫星进出口有限公司
注册资本	600 万元
法定代表人	焦辉
注册地址	郑州市农业东路 23 号
经营范围	从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外），服装、畜产品（国家有专项规定的除外）、工艺美术品、食用农产品（冷冻肉、冷藏肉、分割肉、保鲜肉、肉片、肉块、肉丁）的销售，房屋租赁（以上范围，国家法律、行政法规及规章规定须审批的项目除外）
营业期限	2004 年 10 月 9 日至 2015 年 10 月 10 日

经查阅公司《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》及河南省豫星进出口有限公司的基本情况，以及公司报告期内的出口销售合同、海关出口货物报关单、代理出口货物证明、免抵退税申报汇总表等，报告期内公司对外销售情况真实，外销业务均最终实现销售。

6、最近一期末无形资产账面价值

单位：元

类别	截至 2013 年 6 月 30 日账面价值
财务软件	12,742.67
专利权	2,201,575.63
土地使用权	9,723,001.47
合计	11,937,319.77

(三) 重要固定资产情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司的固定资产主要是房屋及建筑物、机器设备、模具、运输工具、办公设备及其他等，其具体情况如下：

单位：元

固定资产	固定资产原价	累计折旧	固定资产净额	财务成新率
房屋及建筑物	21,000,000.00	-	21,000,000.00	100.00%
机器设备	2,007,749.57	946,055.38	1,061,694.19	52.88%
模具	6,118,276.99	825,463.29	5,292,813.70	86.51%
运输工具	1,083,643.00	393,301.97	690,341.03	63.71%
办公设备及其他	506,476.68	435,029.64	71,447.04	14.11%
合计	30,716,146.24	2,599,850.28	28,116,295.96	91.54%

(四) 员工情况

1、员工概况

截至本公开转让说明书出具日，公司在职员工人数为 103 人。

(1) 按照工作岗位划分

岗位	人 数	占 比
管理	4	3.88%
行政	13	12.62%

财务	4	3.88%
技术研发	8	7.77%
生产	32	31.08%
销售	28	27.18%
采购	2	1.94%
物流	8	7.77%
品质	4	3.88%
合计	103	100.00%

(2) 按照教育程度划分

学 历	人 数	占 比
硕士及以上学历	1	0.97%
本科	9	8.74%
大专	33	32.04%
高中及以下	60	58.25%
合 计	103	100.00%

作为生产制造型企业，公司生产经营环节中诸如产品组装、仓库管理、物流运输、后勤、安保等岗位需要较多的劳动力，这些岗位对员工的学历没有较多要求，所以高中及以下学历人员虽然占公司员工总数的 58.25%，但人员结构与公司业务发展相匹配，能够满足公司经营发展的需求。

(3) 按照年龄划分

年 龄	人 数	占 比
21-30 岁	48	46.60%
31-40 岁	42	40.78%
41-50 岁	9	8.74%
50 岁以上	4	3.88%
合 计	103	100.00%

2、核心技术人员

公司拥有核心技术人员 3 名，均具有丰富的行业技术研发经验，具体情况如下：

(1) 王纪伟：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股东及实际控制人情况”之“(一) 公司股东基本情况”的相关内容；

(2) 史恩恒：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(一) 公司董事基本情况”的相关内容；

(3) 张腾飞：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(四) 核心技术人员基本情况”的相关内容。

3、核心技术团队变动情况

2011 年 10 月公司新增核心技术人员张腾飞。最近两年内核心技术人员新增 1 人，有利于公司充实核心技术人员团队力量，增强公司技术研发能力，更好保障公司持续经营能力。

（五）公司环保情况

公司目前从事生产活动的厂房和车间均为自建，位置位于郑州市高新区红松路西、文竹西路南，2010 年 12 月 5 日高新区管委会环保局出具了字号为郑高开建环表（2010）48 号的《关于<郑州乐彩科技股份有限公司数码宽幅面打印机研发集产业化建设项目环境影响评估报告表>的批复》，同意公司现用厂房的开工建设。2013 年 5 月 13 日，高新区管委会环保局出具了字号为郑开环试[2013]07 号《同意建设项目试产通知书》，同意公司试产三个月，试产期间为 2013 年 5 月 12 日至 2013 年 8 月 11 日，试产期满后再申请环评验收。2013 年 9 月 29 日，公司取得郑州高新技术产业开发区管理委员会建设环保局出具的环保文件：股份公司能够遵守国家有关环保法律、法规和政策，污染物能够达标排放，没有发生过环境污染事故，无环境违法的现象。2013 年 11 月 5 日郑州高新技术产业开发区

管理委员会负责验收的环境行政主管部门出具郑开环验【2013】49号《关于郑州乐彩科技股份有限公司“数码宽幅打印机研发及产业化建设项目”竣工环境保护验收意见》，证实公司该项目前期环保审批手续和竣工验收资料齐全，环保设施按照环评报告和批复要求完成，做到了与主体工程“三同时”。经监测，各项污染均可做到达标排放，对周围环境影响较小。同意验收组验收意见，准予本项目通过环境保护验收。

四、与业务相关的其他情况

(一) 收入情况

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

单位：元

产品类别	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
热发泡喷墨打印机	1,913,573.48	18.15	9,642,652.17	35.60	16,969,341.35	52.51
微压电喷墨打印机	7,191,781.11	68.22	11,343,382.52	41.89	5,750,659.83	17.79
其他 打印 类设 备	刻字机	7,490.59	0.07	350,320.16	1.29	3,451,705.12
	冷裱机	35,510.50	0.35	120,075.21	0.45	554,107.42
	热拼机	66,525.66	0.63	65,638.69	0.24	55,286.11
相关 耗材	喷头	424,886.07	4.03	1,032,984.33	3.81	2,545,049.69
	墨水	789,968.88	7.49	2,261,724.25	8.35	2,902,612.11
	配件	111,965.82	1.06	2,265,828.09	8.37	90,256.41
合计		10,541,702.11	100.00	27,082,605.42	100.00	32,319,021.04
						100.00

热发泡喷墨打印机和微压电喷墨打印机是公司的主要产品。报告期内热发泡喷墨打印机的营业收入占比逐年下降，而微压电喷墨打印机的营业收入占比逐年上升，变化的原因主要是：与热发泡产品相比，微压电产品采用喷嘴和墨盒分立式结构设计，一个喷嘴可以支持多个墨盒，更换墨水时只用更换墨盒，不必像采

用喷嘴和墨盒一体式结构设计的热发泡产品那样要同时更换喷嘴和墨盒才行，这为客户使用提供了更方便的选择；另外，微压电喷墨技术对墨滴的控制能力更强，且墨滴微粒形状更为规则、定位更为准确、打印精度更高，能够满足客户更高的打印质量要求；再者，微压电产品在喷墨打印时无须加热，墨水不会因受热而发生化学变化，降低了对墨水的要求，使得微压电产品比热发泡产品有着更广的墨水类型适应性，同时也降低了墨水对喷头的腐蚀程度，在一定程度上增加了喷头的使用寿命。虽然整体上微压电喷墨打印机价格高于热发泡喷墨打印机，但随着市场对微压电产品的认可度逐渐提升，微压电产品需求逐年增加。因此，报告期内公司收入构成中微压电喷墨打印机占比在逐年增加且增长幅度较大。

（二）销售情况

1、主要消费群体

公司产品的终端消费群体是广告业、图文设计中心、婚纱影楼、数码印染、装饰装修业、工程及建筑设计院、新型数码纺织厂等；公司主要客户是为上述终端消费群体提供产品和服务的产品经销商。

2、向主要客户销售情况

单位：元

客户名称		销售额	占当期销售总额比例
2013 年 1-6 月	杭州赛洋图像技术有限公司	3,153,846.15	29.92 %
	阿勒泰成邦贸易有限公司	584,957.26	5.55%
	济南协瑞信息技术有限公司	384,615.38	3.65%
	郑州鼎盛工程技术有限公司	263,247.86	2.50%
	南京航至计算机系统工程有限公司	256,410.26	2.43%
	合计	4,643,076.92	44.05 %
客户名称		销售额	占当期销售总额比例
2012 年	杭州赛洋图像技术有限公司	8,230,769.23	30.39%

	郑州五岳电子科技有限公司	1,931,702.56	7.13%
	郑州天通电子有限公司	616,666.67	2.28%
	北屯天时对外经济贸易有限公司	575,679.49	2.13%
	河南健乐文化用品有限公司	536,918.80	1.98%
	合计	11,891,736.75	43.91 %
客户名称		销售额	占当期销售总额比例
2011 年	杭州赛洋图像技术有限公司	4,066,666.67	12.58 %
	郑州致远进出口有限公司	3,389,050.44	10.49%
	河南省豫星进出口有限公司	1,702,170.94	5.38%
	上海英洁喷墨科技有限公司	1,738,290.30	5.27%
	河南天峰网络技术有限公司	1,438,461.54	4.45%
	合计	12,334,639.88	38.17%

按销售额计算，公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月对前 5 名客户的合计销售额占当期销售总额的比例分别为 38.17%、43.91% 和 44.05%。报告期内公司对单一客户的销售额占当期销售总额的比例均不超过 50%，公司不存在依赖单一客户的情况。

2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月，公司与前五名客户不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要客户中占有权益。

(三) 采购情况

报告期内公司的成本结构情况如下表所示：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料	6,671,320.00	87.05%	15,120,376.50	76.06%	19,918,121.00	79.39%
折旧	121,854.09	1.59%	349,879.87	1.76%	604,643.80	2.41%

工资	468,256.92	6.11%	2,013,797.19	10.13%	1,796,369.14	7.16%
房租	118,022.20	1.54%	679,880.20	3.42%	531,885.84	2.12%
制造费用	241,335.42	3.15%	1,313,488.5	6.61%	1,579,113.95	6.29%
外协费用	42,990.8	0.56%	402,115.62	2.02%	658,820.79	2.63%
合计	7,663,779.44	100.00%	19,879,537.87	100.00%	25,088,954.53	100.00%

报告期内公司各项成本占总营业成本的比重比较稳定，其中材料成本占营业成本的比重较高，平均比重为 80.83%，其他占比较高的成本为工人工资和制造费用，这与生产制造业行业特征相符。公司产品的成本结构符合公司的业务特征。

1、公司采购的主要原材料

公司在生产经营过程中采购的主要原材料可以分为钣金件、塑料件、电子元器件等。其中钣金件主要是导轨架、探头架、风扇支架、风筒等；塑料件主要是塑料粒子、工程塑料等；电子元器件主要是主板、喷头板等。

2、向主要供应商采购情况

单位：元

单位名称		采购金额	占当期采购总额比例
2013 年 1-6 月	河南辉龙铝业有限公司	870,488.59	14.79%
	上海英洁喷墨科技有限公司	712,341.03	12.10%
	东莞勤百扬精密塑胶有限公司	598,000.00	10.16%
	郑州思博电器科技有限公司	342,008.55	5.81%
	泊头市隆海五金冲压制品有限公司	297,588.04	5.06%
	合计	2,820,426.21	47.92%
单位名称		采购金额	占当期采购总额比例
2012 年	河南辉龙铝业有限公司	2,518,959.85	13.34%
	郑州思博电器科技有限公司	1,203,543.59	6.37%
	广州市华哲实业有限公司	1,090,158.98	5.77%
	江苏伟业铝业有限公司	1,063,268.37	5.63%

	深圳市东泰昌供应链有限公司	1,044,323.07	5.53%
	合计	6,920,253.86	36.64%
单位名称	采购金额	占当期采购总额比例	
	河南辉龙铝业有限公司	3,789,625.08	17.58%
	郑州思博电器科技有限公司	2,127,305.25	9.87%
	肇庆新中亚铝业有限公司	1,176,450.21	5.46%
	台湾国际联合科技股份公司	1,003,269.00	4.66%
	武陟县神龙包装厂	822,397.27	3.82%
	合计	8,919,046.81	41.39%

按采购额计算，公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月对前 5 名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 41.39%、36.64% 和 47.92%。报告期内公司对单一供应商的采购额占当期采购总额的比例均不超过 50%，公司不存在依赖单一供应商的情况。

2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月，公司与前五名供应商不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司供应商中占有权益。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

鉴于公司和客户、供应商签订的单笔业务合同金额较小，综合考虑合同对公司生产经营的影响，选取金额 40 万元以上的销售合同和采购合同列示如下：

1、报告期内合同金额在 40 万元（含）以上的重大销售合同及履行情况如下：

序号	对方单位	合同性质	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	洛阳诚得电仪设备有限公司	热发泡喷墨打印机销售合同	570,000.00	2011.11.23	履行完毕
2	郑州致远进出口有限公司	刻字机销售合同	715,243.67	2011.11.25	履行完毕
3	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	540,000.00	2012.2.10	履行完毕

4	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	540,000.00	2012.3.7	履行完毕
5	浙江曼嘉进出口有限公司	热发泡喷墨打印机、墨水、喷头销售合同	569,022.00	2012.3.12	履行完毕
6	河南健乐文化用品有限公司	热发泡喷墨打印机	628,195.00	2012.4.15	履行完毕
7	郑州同为科技有限公司	热发泡喷墨打印机	400,000.00	2012.5.10	履行完毕
8	郑州富兰装饰设计有限公司	墨水、喷头销售合同	400,000.00	2012.5.24	履行完毕
9	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	630,000.00	2012.7.16	履行完毕
10	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	990,000.00	2012.10.19	履行完毕
11	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	2,130,000.00	2012.12.10	履行完毕
12	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	630,000.00	2013.1.7	履行完毕
13	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	540,000.00	2013.2.18	履行完毕
14	郑州富兰装饰设计有限公司	喷头、墨水销售合同	700,000.00	2013.6.20	待履行
15	广州市品味广告器材有限公司	热发泡喷墨打印机、墨水销售合同	488,000.00	2013.6.21	待履行
16	广州市易宝广告器材有限公司	墨水销售合同	669,000.00	2013.6.25	待履行
17	济南协瑞信息技术有限公司	墨水、微压电喷墨打印机销售合同	560,000.00	2013.6.26	待履行
18	杭州赛洋图像技术有限公司	微压电喷墨打印机销售合同	5,100,000.00	2013.6.28	待履行

2、报告期内合同金额在 40 万元(含)以上的重大采购合同及履行情况如下：

序号	对方单位	合同性质	合同金额(元)	签订时间	履行情况
1	郑州思博电器科技有限公司	外壳、盖板、支架等塑料件采购合同	516,464.60	2011.2.12	履行完毕
2	郑州思博电器科技有限公司	钣金件、机体外型、导轨架及垫片等采购合同	849,900.00	2011.3.31	履行完毕

3	广州市华哲实业有限公司	打印机操作显示屏采购合同	1,500,000.00	2011.12.21	履行完毕
4	河南辉龙铝业有限公司	机体、转角、盖板等塑料件采购合同	2,202,000.00	2011.12.29	履行完毕
5	深圳市东泰昌供应链有限公司	液晶显示屏采购合同	1,221,858.00	2012.1.18	履行完毕
6	河南辉龙铝业有限公司	机体、转角、盖板等塑料件采购合同	1,374,500.00	2012.5.15	履行完毕
7	郑州思博电器科技有限公司	钣金件等采购合同	1,739,000.00	2012.6.19	履行完毕
8	武陟县神龙包装厂	纸箱等采购合同	1,491,750.00	2012.9.14	履行完毕
9	郑州思博电器科技有限公司	钣金件等采购合同	1,286,000.00	2012.9.25	履行完毕

3、报告期内对持续经营有重大影响的借款合同及履行情况如下：

序号	协议名称		贷款行	借款额(万元)	借款用途	借款期间	履行情况
1	《联贷联保融资额度合同》、《人民币资金借款合同》		中国建设银行股份有限公司郑州金水支行	500.00	流动资金周转	2010.3.30-2011.3.29	履行完毕
2	《联贷联保融资额度合同》、《融资业务特别约定》		中国建设银行股份有限公司郑州金水支行	700.00	流动资金周转	2011.3.24-2012.3.23	履行完毕
3	《小企业流动资金借款合同》		交通银行股份有限公司河南省分行	800.00	采购主板、铝合金、电子元器件等	首次放款日 -2012.1.26	履行完毕
4	《小企业流动资金借款合同》		交通银行股份有限公司河南省分行	300.00	购买原材料、钣金件等	首次放款日 -2013.1.16	履行完毕
	《小企业流动资金借款合同》			500.00			
5	《人民币流动资金贷款合同》		中国建设银行股份有限公司郑州金水支行	800.00	补充流动资金	2012.6.20-2013.6.19	履行完毕
6	《授信额度协议》	《流动资金借款合同》	中国银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行	500.00	-	授信期限： 协议签订 -2013.5.9 借款期限： 自实际提款	履行完毕

	《流动资金借款合同》		500.00		日起 12 个月	
7	《小企业流动资金借款合同》	交通银行股份有限公司河南省分行	500.00	采购钣金件等原材料	首次放款日 -2014.1.16	正在履行
	《小企业流动资金借款合同》		500.00			
8	《人民币流动资金借款合同》	中国建设银行股份有限公司郑州金水支行	200.00	补充流动资金	2013.7.2-2014.7.1	正在履行
	《人民币流动资金借款合同》		180.00			
	《人民币流动资金借款合同》		620.00			

五、商业模式

公司是一家集彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售为一体的企业。公司通过业务、技术人员搜集、反馈和分析国内外市场需求，由技术研发团队根据市场需求、行业技术发展状况、产品应用领域拓展等因素制定产品开发方案，进行技术研发和产品设计。对研发成功的产品由公司生产部门根据销售订单情况按以销定产略有余存的原则，安排采购部门核查库存进行原料采购，之后组织产品自产或外协加工。公司通过直销和经销商代理销售模式进行产品销售，直销方式可以有效培养和建设自己的销售团队，经销商代理销售方式有助于公司产品利用经销商渠道迅速占领市场、并减少公司销售成本，公司主要通过产品销售实现营业收入并获取利润。同时，公司采用就近购买就近服务原则，通过自建售后服务部门和对经销商进行售后技术培训等方式，为客户就近提供服务解决问题，以保证售后服务质量增强客户粘性。

六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位

(一) 所处行业概况

根据《国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011）》公司业务所属行业为：C3542 印刷专用设备制造业。公司主要从事彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售，其主营业务所属细分行业为喷墨打印机行业。

无论是在国外还是国内，喷墨打印机行业在技术和市场上都处于被爱普生、佳能、惠普等外资品牌垄断的状态。国内喷墨打印机市场的发展源自于进口国外的打印设备，且国内多数生产企业长期处于仿制国外产品或OEM状态，几乎没有国内厂商能与外资品牌相抗衡。虽然经过多年来的不断努力，国产喷墨打印机也开始逐渐在市场上占据自己的地位，以联想、方正为代表的国产喷墨打印机品牌也开始逐渐受到市场的关注，但核心技术的缺失仍是制约我国喷墨打印机行业发展的主要瓶颈之一。来自互联网消费调研中心（ZDC）的数据¹显示¹，2011年5月联想品牌曾以0.9%的品牌关注比例挤进我国喷墨打印机市场品牌关注比例排行榜，位居第4，但其仍与爱普生、佳能、惠普等的品牌关注比例相比差距甚远。未来国内喷墨打印机行业的发展趋势将集中体现在以下几个方面：

1、技术日趋成熟化：目前国内已经较好的掌握了喷墨打印的热发泡技术，并逐步向微压电技术过度，未来微压电产品将取代热发泡产品成为市场主流。所用墨水也由单一户内使用墨水发展到户内外兼用，打印设备精度要求越来越高，速度越来越快，基材越来越普通，成本越来越低，国产机与进口机之间的差距将越来越小。

2、国产品牌逐步成熟：虽然国外品牌在设计和技术控制方面都非常严谨，但其价格较高，需配置专业人员进行维护；与之相比国产品牌设计更简捷、价格更合理、更适合中国市场，并且国内生产厂家在电子化、自动化、人机操作、测试等方面正努力向国外品牌靠近，国产品牌将逐步走向成熟。

3、喷墨打印机市场将进入整合期：早在2011年外资品牌在中国喷墨打印机市场就已开始进行战略调整，为降低耗材成本爱普生推出了新系列的黑白喷墨打

¹ 数据来源：《2011年5月中国喷墨打印机市场分析报告》.互联网消费调研中心。

印机和大墨仓喷墨打印机，并将产品成功推向商用市场；佳能则借助其对家用和照片市场领域的了解，继续挖掘喷墨打印机在家用和照片打印市场的潜力；一直以激光打印机为品牌重心的惠普，也开始依靠云打印发力喷墨打印机市场。由于喷墨打印机市场应用前景良好，不断有企业由原来的使用者经过简单的研发拼装等手段进入市场并进行低价竞争，导致行业竞争迅速升温。伴随国内市场竞争的加剧，未来中国喷墨打印机市场整合不可避免，一批研发力量雄厚、实力强、信誉好的品牌将生存下来继续行业建设，行业竞争趋势将由单纯的性能、价格竞争，上升为更高的品牌竞争时代。

（二）市场规模

2010 年我国喷墨打印机市场产量为 3,292.02 万台，销量为 3,292.10 万台；即便在经济增速放缓导致需求疲软的 2011 年，我国喷墨打印机市场的产、销规模也都分别维持在近 2,000 万台的水平，2012 年我国喷墨打印机产、销量较 2011 年有所恢复，其产、销量分别达到 2,586.54 万台、2,586.48 万台。同时，2010 年我国喷墨打印机进口金额为 9,262.20 万美元、出口金额为 75,284.80 万美元；2011 年我国喷墨打印机进口金额为 9,916.30 万美元、出口金额为 58,264.10 万美元；2012 年我国喷墨打印机产、销量较 2011 年有所恢复，其产、销量分别达到 2,586.54 万台、2,586.48 万台。2012 年我国喷墨打印机进出口金额为 10,323.20 万美元、出口金额为 45,389.90 万美元。2010 年-2012 年我国喷墨打印机的产、销量及进、出口情况如下表所示：

年份	产量(万台)	销量(万台)	进口(万美元)	出口(万美元)
2010 年	3,292.02	3,292.10	9,262.20	75,284.80
2011 年	1,940.55	1,940.09	9,916.30	58,264.10
2012 年	2,586.54	2,586.48	10,323.20	45,389.90

数据来源：Wind 资讯

由 Wind 资讯数据可以看出，2012 年我国喷墨打印机市场产销量及进出口金额开始止跌回升，市场产销状况开始逐渐恢复。作为全球五大市场研究公司之一的 GfK 中国官网快讯数据也显示，2012 年 5 月大陆喷墨打印机市场销量环比仍有

所下降，但多个品牌在三季度推出的低耗材成本机型明显得到市场认可，零售量开始大幅上升；根据GfK大城市打印机零售监测数据显示，2013年1月、2月我国喷墨打印机及一体机零售量分别近13万台、12万台²。同时GfK分析认为，2013年上半年随着宏观经济的平稳发展，喷墨打印机市场恢复较为明显；但线上、线下渠道却呈现出完全不同的发展态势。随着电子商务的迅猛发展以及消费者消费习惯的快速转变，平台型电商所代表的线上零售渠道依靠价格手段及高效的服务手段规模增长明显，这对线下零售市场，尤其是一二线城市零售市场形成一定冲击；据GfK调查数据显示，一二线城市的线下零售门店销售规模随着线上渠道的发展而下降，而门店数量也呈现明显萎缩。以北京、上海、深圳、南京等为代表的大中城市，打印机零售门店数量相较于2011年平均减少30%左右³。在这样的市场背景下，喷墨打印机厂商也开始积极调整策略，从产品价格、功能、销售渠道等多方面应对市场变化，尤其是与电商深度合作的线上首发等渠道模式，在丰富市场策略的同时也促进了销量的增长。

（三）行业基本风险特征

1、行业风险

近年来宏观经济发展态势整体良好，为喷墨打印机行业发展提供了良好的发展环境，在经济结构转型和技术升级的背景下，喷墨打印机产品应用领域不断扩展。但喷墨打印机市场的应用领域，如办公、家用、商用等都属终端消费领域，这些领域受宏观经济景气影响较为明显，如果宏观经济形势发生重大变化，将导致下游行业需求发展放缓，可能对本公司发展环境和市场需求造成不利影响。

2、市场风险

随着喷墨打印机技术的不断改进，产品应用领域不断增加，良好的市场应用前景吸引着越来越多的中小企业加入到市场竞争中来。在国内市场被外资品牌垄断，国内生产企业不断增加，市场竞争日趋激烈的情况下，市场竞争开始向品牌

² 数据来源：由GfK中国官网快讯数据整理得来；

³ 数据来源：<http://www.keyin.cn/plus/view.php?aid=1069750>，

化、个性化服务方向发展。如果本公司不能保持现有的快速发展态势，迅速做大做强，则有可能导致公司市场地位下降的情形发生。

3、政策风险

近年来，伴随国家经济结构转型和产业结构调整升级的步伐，国家颁布了一系列鼓励喷墨打印机行业发展的产业政策、行业发展规划等文件，相关政策的制定和执行对行业发展起到了重大的鼓励和支持作用。虽然短期内相关产业政策和行业发展规划等出现不利变动的可能不大，但未来国家鼓励行业发展的政策、规划如果发生变更或者取消，将会对行业发展造成不利影响。

（四）行业竞争状况及公司的竞争地位

1、行业竞争状况

来自互联网消费调研中心的数据显示，2009年至2012年爱普生、佳能、惠普三大品牌“垄断”中国喷墨打印机市场态势整体上没有发生变化，且爱普生和佳能两大品牌持续领跑中国市场，但市场竞争日渐激烈。2011年佳能打破以往爱普生品牌关注比例大幅领先的优势，以0.10%的优势暂居喷墨打印机品牌关注比例榜首位置，2012年佳能又被爱普生以领先12.20%的品牌关注比例反超。在此期间惠普的品牌关注比例持续保持在第三的位置，但品牌关注比例在2010年前后也发生了较大幅度的变化。在2009年至2012年间，除三大品牌外的其他喷墨打印机品牌关注比例相对不足1%，根本无法与三大品牌形成有效竞争。2009-2012年中国喷墨打印机市场品牌关注比例对比情况如下表所示⁴：

排名	2009 年		2010 年		2011 年		2012 年	
	品牌	关注比例	品牌	关注比例	品牌	关注比例	品牌	关注比例
1	爱普生	44.6%	爱普生	50.7%	佳能	39.2%	爱普生	45.9%
2	佳能	35.7%	佳能	38.0%	爱普生	39.1%	佳能	33.7%
3	惠普	19.1%	惠普	11.3%	惠普	21.4%	惠普	20.1%

⁴ 数据来源：《2010-2011 年中国喷墨打印机市场研究年度报告》，《2012-2013 年中国喷墨打印机市场研究报告》.互联网消费调研中心。

-	其他	0.6%	其他	0.0%	其他	0.3%	其他	0.3%
---	----	------	----	------	----	------	----	------

2、公司竞争地位

公司多年来专注于彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售，公司销售网络已经成熟，客户遍布全国各地，部分产品已出口东南亚等国外市场。公司的产品和服务获得了客户的认可，有着较好的口碑，2012年12月31日公司取得了河南省工商行政管理局颁发的河南省著名商标证书。目前国内生产喷墨打印机的正规厂家很少，除公司拥有自主知识产权外，其他公司多以仿造产品或OEM为主，在以技术为导向的未来市场，公司的竞争优势会越来越明显。

（五）行业监管体制及产业政策

1、行业主管部门及行业协会

行业行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为工业行业和信息化产业的监督管理，针对喷墨打印机行业负责制订产业政策、产业规划，组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准，并对行业的发展方向进行宏观调控。

本行业的行业协会主要是中国计算机行业协会打印机专业委员会和耗材专业委员会，其主要任务是研讨产业与市场发展环境，开展技术交流、培训和咨询服务，受政府委托统计行业数据、参与制定相关产品的标准，向政府提出相关产业发展建议，负责和承担协会某项全局性的职能工作。

2、主要法律法规与产业政策

(1) 国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》鼓励类包含：“数字多功能一体化办公设备（复印、打印、传真、扫描）、数字照相机、数字电影放映机等现代文化办公设备”等行业项目。

(2) 《2010-2011年电子信息产业调整和振兴规划》（十二五初期）将“积极拓展行业应用市场，推广具有自主知识产权的打印机、税控收款机等产品，支持

骨干企业‘走出去’，进一步开拓全球特别是新兴国家和发展中国家市场”以增强计算机产业竞争力，作为推动我国电子信息产业调整振兴的主要任务之一予以明确，并要求加大对相关行业及企业发展的扶持力度。

(3) 2011年6月23日，国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，将“激光打印机、新型专用打印机”，“平张纸多色高速胶印机、喷墨数字印刷机”，“节能、环保染整设备、数字化喷印设备”，“基于快速成型（RP）的铸造法直接制造金属零件的技术与装备，直接制作功能零件的技术与装备”列入优先发展的高技术产业化重点领域。

(六) 影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 国内市场容量巨大

随着我国经济的持续稳定增长，一大批中小型企业逐渐兴起，企业间的相互竞争促进了广告行业的发展，国内称为“写真机”的数码喷墨打印机凭借其强大的表现力、广阔的应用前景，以及相对于其它媒介更低廉的成本、更方便快捷的制作程序等优点，日益受到广告业的青睐。同时，喷墨打印机在婚纱影楼、图片社、冲印店、写真馆、摄影工作室、服装打板CAD机、机械工程制图等领域的应用日益广泛，进一步扩大了市场容量。

(2) 喷墨打印机应用前景广阔

近几年来，喷墨打印机市场发生了巨大的变化，相关产品的应用越来越广泛，该类打印设备除用于办公和家庭使用外，还广泛用于广告制作、婚纱摄影、彩色扩印、工程制图、服装打板，玻璃装饰以及个人写真等，目前国内对喷墨打印设备需求巨大。随着人们对物质生活水平的要求不断提高，未来几年用户对于中高端喷墨机型的需求仍有增长，喷墨打印机高质量的输出效果以及较高的性价比在一定时间内依然会受到市场认可，这将可能带动喷墨打印机市场的新一轮增长。

2、不利因素

（1）市场竞争不断加剧、产品同质化不断加强

从全球市场来看各大喷墨打印机厂商的竞争不断加剧，产品同质化趋势不断加强，整机产品价格持续下滑。以爱普生、佳能、惠普为代表的整机厂商利润正在下滑。同时在耗材市场上，各厂商又面临兼容及假冒耗材的竞争。中国喷墨打印机厂商也面临同样的残酷竞争，由于缺少对技术和产品的全方位掌控，产业规模不够，无法有效形成面向全世界的产品市场，且市场同样面临兼容及假冒耗材的侵蚀，市场的快速增长和长远发展面临瓶颈。

（2）国产喷墨打印机缺乏核心技术、发展水平低

就国内市场而言，国产喷墨打印机缺乏核心技术，产业发展水平低。目前整个喷墨打印机市场仍旧被国际大厂商所垄断，在全球产业分工体系中，境内企业基本上都是从事组装生产企业，处于产业链的末端。除了原材料中的外围部件和组装加工两个低技术含量、低附加值环节有中国企业参与，其他高技术含量和高附加值环节均由发达国家企业掌握。如在打印元器件方面，核心部件如喷头及引擎等元器件基本全部从国外进口，其他外围部件多在我国加工完成。

（七）行业进入壁垒

1、人才壁垒

喷墨打印机是一种精密仪器，涉及光、电、材料、机械、程序控制等多个学科，目前不管是高校还是企业，该细分领域的专业技术人员非常有限。技术人才主要依赖于企业在研发实践中培养，成本非常高，如果新进企业不能在短期内提供足够的人才储备将很难在行业立足，企业进入本行业面临一定的人才壁垒。

2、技术壁垒

伴随着市场竞争的不断加强，喷墨打印机行业技术更新日新月异，另外市场需求的变化也促使相关产品逐渐由单一功能向多功能一体机方向发展，这对产品

的综合性能提出了更高的要求。新产品的设计和研发不仅需要具备多领域知识的研发团队，还要求企业拥有长期研发、设计的经验积累、持续的研发投入等，这客观上为新进企业设置了技术壁垒。

3、品牌壁垒

由于客户对喷墨打印机机身性能稳定性、打印效果、配套耗材的价格和易取得性等有较强的品牌认可度，在长期使用过程中容易形成品牌依赖，这也是爱普生、佳能、惠普三大喷墨打印机品牌可以长期垄断国内外市场原因之一。行业新进企业一般技术基础薄弱，产品品牌知名度不高，很难得到市场的认可。同时，喷墨打印机行业的另一特点是，打印机机械性能稳定良好、使用寿命较长，客户购机后可以长期使用，需要频繁更换的多为配套耗材，某品牌产品一旦获得客户认可便会造成相对稳定的市场占有，对其他品牌产品的进入形成排斥，这进一步加剧了新品牌产品进入市场的难度。

第三节 公司治理

一、公司治理情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司于2005年4月19日设立。设立之初，有限公司按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。

2010年11月16日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理规则，进一步强化了公司相关治理制度的可操作性。

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、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

整体变更为股份公司后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，截至本公开转让说明书出具日，公司召开股东大会20次、董事会23次、监事会11次，三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，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，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

管理层认为，公司已经建立起健全、规范的公司治理制度，公司股东大会、董事会及监事会均能够依据公司治理制度规范、有效的进行运作。公司能够按照《公司法》等法律法规和《公司章程》的规定按期召开“三会”会议，并在涉及公司对外担保、对外投资、关联交易等重大事项上履行《公司章程》和相关治理

制度规定的决策程序，依据决策权限召开股东大会或董事会对公司重大事项进行讨论决议；公司监事的变动以及董事会、监事会的换届选举符合法律、法规和《公司章程》的规定，董事、监事及全体高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求；“三会”文件完备并已归档保存；报告期内，“三会”会议中除2012年度第四次临时股东大会审议《关于公司股东向河南诺德投资担保股份有限公司提供反担保的议案》时由于全体股东均与所议事项相关而均未回避外，其余所表决事项涉及关联董事、关联股东应当回避的，该等人员均按规定回避表决；公司的对外投资、对外担保、关联交易等事项的经营及财务决策履行了公司章程和相关议事规则规定的程序；监事会能够正常发挥作用，履行监督职能；董事会能够正常发挥作用并形成相关决策记录；“三会”决议的实际执行情况良好。公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动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，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

（二）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、增加股东、变更住所及经营范围、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：股东会会议次数不清、部分会议决议缺失、会议记录保存不完整，有限公司《公司章程》未明确规定股东会、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等。

有限公司阶段，执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行

其权利和义务，严格执行三会决议，公司三会运作正常。公司三会会议记录要件齐备、内容完整、签署正常，相关会议文件保存完整；监事会能够依法发挥监督作用，具备法定监督职能。

股份公司设立后，公司不断完善内部治理机制，设立了监事会。监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，符合《公司法》关于“职工代表担任的监事不低于三分之一”的规定。公司第一届监事会职工监事韩晓芳经职工代表大会选举产生。2011年1月，因韩晓芳在公司增加注册资本时成为公司股东，故由职工代表大会免除了其监事职务，选举郭媛为公司第一届监事会职工监事。2013年6月，公司职工代表监事郭媛因家庭原因向公司提出辞职并辞去职工代表监事职务，遂由职工代表大会决议增选郭锐敏为新的职工代表监事。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，公司职工代表监事能够积极、认真履行章程赋予的权利和义务，熟悉和掌握《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等公司治理制度，了解公司各项内部控制制度，参加公司监事会会议，依法行使表决权，列席董事会，对董事会的召集程序、议案内容、表决和会议记录等事项进行合法性监督，监督高级管理人员的日常履职情况，对股东大会负责。

截至本公开转让说明书出具日，职工代表监事参加监事会会议11次，列席董事会23次，审议事项包括了公司生产经营发生的所有重大事项，尤其对公司发生的对外投资、对外担保、关联交易等事项参与了讨论与评估，听取了董事、高级管理人员对相关事项的通报和汇报，并适时建言献策，共同讨论解决问题的方法和对策。

二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理的讨论与评估

2013年6月29日，公司召开第一届董事会第十八次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题。

董事会认为：

有限公司阶段治理机制的建立情况：

有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，故未设立董事会和监事会。考虑到公司是正在发展成长中的中小企业，公司的治理机制的设计主要考虑决策的效率、成本与公司的实际情况相适应，公司的治理结构和机制相对简单，除公司股东会外仅设一名执行董事、一名监事，并由总经理负责公司的日常经营管理活动。

在制度建设方面，出于对决策效率的考虑，有限公司未制定规范的公司制度，没有制定诸如关联交易、对外投资、对外担保的决策和执行制度，且行政主管机关对非上市（挂牌）企业也没有信息披露的要求，公司也没有制定相应的信息披露管理制度，也反映了管理层规范治理意识相对薄弱。

有限公司阶段治理机制的运行情况：

有限公司阶段，在涉及公司的股东股权、注册资本、经营范围、注册地址等重大事项的变更时，均依照有限公司《公司章程》的要求召开了股东会。但是由于公司的治理机制较为简单，在关联交易、对外投资及担保方面也无章可循，公司管理层在涉及此类决策时自行进行了权限划分。此外，有限公司曾存在股东会会议次数不清、会议决议缺失不全、执行董事及监事未按时进行换届选举等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害，决议程序及内容合法有效。

股份公司阶段治理机制的建立情况：

股份公司自成立以来就制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，对总经理、董事会秘书、财务负责人等公司高级管理人员进行了岗位设置，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部治理规则，进一

步强化了公司相关治理制度的可操作性。

为了适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的要求，公司根据《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定，制订了适用于经中国证券监督管理委员会核准为非上市公众公司后的《公司章程（草案）》及一系列内部治理制度草案，包括《股东大会议事规则（草案）》、《董事会议事规则（草案）》、《监事会议事规则（草案）》、《总经理工作细则（草案）》、《对外担保管理制度（草案）》、《对外投资融资管理制度（草案）》、《关联交易管理制度（草案）》、《信息披露管理制度（草案）》及《重大信息内部报告制度（草案）》，修改并完善了公司内部治理规则体系。该系列内部治理制度草案自公司股东大会审议通过并经中国证券监督管理委员会核准公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让之日起生效执行。

股份公司成立时，公司严格按照《公司法》制定了《公司章程》。《公司章程》第三十一条第（五）款规定了股东的知情权；第四十六条规定了股东的召集权和主持权；第五十一条规定了股东的临时提案权等参与权；第三十一条第（三）款以及第六十八条规定了股东的质询权；第三十一条第（二）款、第五十七条以及《公司章程》第四章第六节“股东大会的表决和决议”规定了股东的表决权。

依据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的要求，股东大会通过的《公司章程（草案）》较原《公司章程》做了以下完善：《公司章程（草案）》第九条规定了章程的法律效力及公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决方式；第三十一条第（五）款规定了股东的知情权、第四十六条规定了股东的召集权和主持权、第五十二条规定了股东的临时提案权等参与权、第三十一条第（三）款以及第六十九条规定了股东的质询权、第三十一条第（二）款和第五十八条以及《公司章程（草案）》第四章第六节“股东大会的表决和决议”规定了股东的表决权，明确载明保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权的具体安排；第十三条载明了股票采用记名方式、明确了登记存管机构，第二十八条第（一）款、第三十条明确了股东名册的管理；第三十八条明确了股东的诚信义务、不得占用或转移公司资金、资产及其他资源，明确规定了股东违反该义务应当承担的责任；第一百零七条第（十六）款规定了董

事会对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；第一百零七条第（十三）款、第一百三十四条、第一百七十条以及第十一章“投资者关系管理”中规定了信息披露的机关、负责人、披露平台以及定期报告和临时报告的具体披露方式，并载明公司关于投资者关系管理工作的内容和方式；第一百五十四条至一百五十七条规定了公司股利分配的政策、方式、时间和顺序；此外，第三十九条、第七十六条以及公司章程中对重大交易、对外担保的规定，载明了应当提交股东大会审议的重大事项的范围、特别决议事项的范围以及重大交易、对外担保事项的范围和回避制度。

公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》及《公司章程（草案）》符合《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定。

股份公司阶段治理机制的运行情况：

股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，截至本次会议召开日，公司已经召开过股东大会19次、董事会22次、监事会10次，三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，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，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给所有股东，尤其是中小股

东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动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。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

（二）公司治理机制存在的不足及解决措施

有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理存在不规范之处。自成立股份公司后，公司积极对有限公司时期治理不规范的情况进行整改，通过《公司章程》、三会议事规则等制度不断完善法人治理结构，改进股份公司的治理机制，提高治理水平。

股份公司未来将按照相关法律、法规和公司规章制度的规定，强化公司股东、董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解、执行能力，督促其勤勉尽责，树立现代公司治理理念，正确履行《公司章程》和三会议事规则所赋予的权利和义务，提高公司规范运作水平，保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

未来，公司对发生的关联交易事项将严格按照《关联交易管理制度》的规定履行决策程序，并采取措施逐步减少关联交易；对公司发生的对外担保、对外投资融资事项将严格按照相关规定履行决策程序。

同时，为了进一步符合证券监督管理部门及全国中小企业股份转让系统对非上市公众公司规范运营和信息披露的要求，完善公司治理机制，保护投资者、债权人及第三人的利益，接受社会公众的监督，公司管理层讨论制定了《信息披露管理制度（草案）》，并将严格按照相关制度对公司敏感信息进行管理。

公司将继续积极创造条件，保证监事会能够通过召开相关会议、现场检查等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督、行使相关监督职权，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其它不诚信行为。

四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况

公司资产完整，在人员、财务、机构、业务方面目前与股东单位相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务体系，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

（一）资产完整性

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司合法拥有其生产经营用厂房场地的国有土地使用权、房屋所有权以及与生产经营相关的商标权、专利权、软件著作权等资产的所有权。

公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况。截至本公开转让说明书出具日，公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（二）人员独立性

公司独立招聘生产经营所需工作人员，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，公司的董事、监事及高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东，不存在控股股东、实际控制人及其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任命的情况。公司总经理、财务总监等高级管理人员和业务部门负责人均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领取薪酬。

(三) 财务独立性

公司设立独立的财务会计部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人、股东单位及其下属企业共用银行账户的情况。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

(四) 机构独立性

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了适应生产经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门构成一个有机整体，有效运作。截至本公开转让说明书出具日，公司股东均为自然人，且各股东均无对外投资情况。故公司不存在与股东单位之间混合经营、合署办公的情况，也不存在各职能部门与股东单位及其职能部门之间的上下级关系或股东单位干预公司正常经营活动的现象。

(五) 业务独立性

公司主要从事彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售。公司拥有独立完整的研发、采购、生产、仓储和销售业务体系，具有直接面向市场独立运营的能力。目前，公司在业务经营上与股东及其关联方不存在同业竞争，公司依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人为自然人王纪伟。截至本公开转让说明书出具日，王纪伟除持有公司股份1,050万股外，没有其他对外投资情况，也没有通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

（二）避免未来发生同业竞争所采取的措施

为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东、实际控制人及全体股东、董事、监事、高级管理人员均签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

如因违反避免同业竞争的承诺而给公司造成经济损失的，当事人愿意承担全部赔偿责任。

六、最近两年内控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

最近两年内未曾存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，也不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立和运行情况

有限公司阶段，有限公司的《公司章程》及内部管理制度在对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策的方面没有特别的制度规定。

有限公司整体变更为股份公司后，《公司章程》中对上述重大事项的分层决策制度做出了明确规定。为了使决策管理更具有操作性，管理层还进一步细化了上述重大事项的决策程序，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等各项专门制度，并提交股东大会予以审议通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。

为了适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的要求，管理层依据《公司法》、《公司章程（草案）》以及证券监督管理部门和全国中小企业股份转让系统颁布的法规、规章、系统规则制定了《对外担保管理制度（草案）》、《对外投资融资管理制度（草案）》、《关联交易管理制度（草案）》，并提交股东大会审议通过。此外，公司董事会通过了《信息披露管理制度（草案）》，明确了公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况的披露义务和披露规则，便于接受投资者和社会公众的监督。

（二）公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保的执行情况

(1) 2010年3月30日，有限公司联同河南科益气体工程有限公司、郑州金想复合材料有限公司、郑州赛奥电子有限公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订了《联贷联保融资额度合同》并分别获得了一定的融资额度。同日，有限公司与该行签订了《保证金质押合同》，约定将人民币100.00万元保证金存入有限公司在该行开立的保证金专户。依据联贷联保关系和《保证金质押合同》，每一借款人对其他三方借款人在合同项下对贷款人形成的全部债务均承担连带保证责任，同时该保证金既作为有限公司与该行签订的借款合同履行的担保，也作为联贷联保关系中其他三家企业与该行签订的借款合同履行的担保。

由于有限公司未制定对外担保的具体决策程序，该对外担保事项的决策是由有限公司执行董事拟定方案，提交股东审议并一致同意后执行。

(2) 2011年3月23日，股份公司联同河南科益气体工程有限公司、郑州金想复合材料有限公司、郑州赛奥电子股份有限公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订了《联贷联保融资额度合同》并分别获取了一定的融资额度。同日，股份公司与该行签订了《保证金质押合同》，约定公司将人民币175.00万元的保证金存入公司在该行开立的保证金专户。依据联贷联保关系和《保证金质押合同》，每一借款人对其他三方借款人在合同项下对贷款人形成的全部债务均承担连带保证责任，同时该保证金既作为公司与该行签订的借款合同履行的担保，也作为联贷联保关系中其他三家企业与该行签订的借款合同履行的担保。

该对外担保事项经2011年1月26日召开的第一届董事会第四次会议审议，并提交2011年2月11日召开的2011年度第二次临时股东大会审议批准后执行。

上述两笔《联贷联保融资额度合同》及其项下《人民币资金借款合同》、《融资业务特别约定》已全部履行完毕，联贷联保各方均已依据合同条款如期归还了短期借款并支付了相应的利息，并解除了保证金质押，相关《保证金质押合同》、《自然人保证合同》因主合同履行完毕也无需继续履行。《联贷联保融资额度合同》及其相关借款合同的履行有效缓解了公司因出让取得国有土地使用权及厂房建设所造成资金紧张情况，不会对公司持续经营造成不利影响。最近一期末，公司无联贷联保借款事项发生，也未采用任何形式为其他企业提供担保。

2、对外投资的执行情况

2012年3月，股份公司与自然人成利明、郭素乐共同出资设立深圳武腾科技有限公司。根据深圳市市场监督管理局的相关规定（深府办[2010]111号《深圳市市场监督管理局关于鼓励社会投资促进经济发展方式转变的若干实施意见》），武腾科技设立时采用注册资本认缴制，其中股份公司认缴人民币6.20万元，成利明认缴1.50万元，郭素乐认缴2.30万元，共计注册资本人民币10.00万元，出资期限为2014年3月1日。截至本公开转让说明书出具日，公司尚未缴付出资。

该对外投资事项经2012年2月8日召开的第一届董事会第十一次会议审议，并提交2012年2月24日召开的2012年度第二次临时股东大会审议批准后执行。

3、委托理财的执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事项。

4、关联交易的执行情况

(1) 关联担保及反担保的执行情况

①2010年3月30日，公司联同河南科益气体工程有限公司、郑州金想复合材料有限公司、郑州赛奥电子有限公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订了《联贷联保融资额度合同》及《人民币资金借款合同》。公司股东王纪伟及其夫人柳瑞萍为上述额度合同及借款合同项下取得的人民币500.00万元贷款提供连带责任保证。

由于有限公司未制定关联交易的具体决策程序，该关联担保事项的决策是由有限公司执行董事拟定方案，提交股东审议并一致同意后执行。

②2011年1月26日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行签订了《小企业流动资金借款合同》。为了保证借款合同的履行，2011年1月28日，公司与郑州东方企业投资担保有限公司签订了《委托担保合同》，约定由该公司对该借款合同项下债务的履行提供保证。公司股东王纪伟、王春兴、浮卫丽为该第三方担保

提供连带责任保证的反担保，同时公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹为上述借款合同项下取得的人民币800.00万元贷款提供连带责任保证。

该关联担保事项经2010年12月2日召开的第一届董事会第二次临时会议审议，并提交2010年12月17日召开的2010年度第二次临时股东大会审议批准后执行。

③2012年1月16日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行分别签订了两份《小企业流动资金借款合同》，借款金额分别为人民币300.00万元和人民币500.00万元，合计人民币800.00万元。为了保证借款合同的履行，公司与郑州东方企业投资担保有限公司签订了《委托担保合同》，约定由该公司对该借款合同项下债务的履行提供保证。公司股东王纪伟、王春兴、浮卫丽及王纪伟的夫人柳瑞苹、王春兴的夫人王秀珍为该第三方担保提供连带责任保证的反担保。

该关联担保事项经2011年11月30日召开的第一届董事会第九次会议审议，并提交2011年12月16日召开的2011年度第五次临时股东大会审议批准后执行。

④2012年5月11日，公司与中国银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行签订了《授信额度协议》，并基于该授信协议与该行分别签订了两份《流动资金借款合同》，每个合同项下借款金额人民币500.00万元，合计人民币1,000.00万元。公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹共同为上述借款合同项下取得的贷款提供最高额连带责任保证。

该关联担保事项经2012年4月11日召开的第一届董事会第十二次会议审议，并提交2012年4月26日召开的2012年度第三次临时股东大会审议批准后执行。

⑤2012年5月20日，公司与河南诺德投资担保股份有限公司签订了《委托担保合同》，约定由该公司对2012年6月19日公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订的《人民币流动资金贷款合同》项下取得的人民币800.00万元借款提供担保。公司股东王纪伟、王春兴、李世魁、浮卫丽及股东王纪伟的夫人柳瑞苹为上述第三方担保提供连带责任保证的反担保，并同时由柳瑞苹以车辆作为抵押提供反担保。此外，公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹共同为上述借款合同项下

取得的贷款提供了连带责任保证。

该关联担保事项经2012年5月4日召开的第一届董事会第十三次会议审议，并提交2012年5月19日召开的2012年度第四次临时股东大会审议批准后执行。

⑥2013年1月17日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行分别签订了两份《小企业流动资金借款合同》，每个合同项下借款金额人民币500.00万元，合计人民币1,000.00万元。为了保证借款合同的履行，公司于同日与河南东方企业投资担保有限公司分别签订了两份《委托担保合同》，约定由该公司对该借款合同项下债务的履行提供保证。公司股东王纪伟及其夫人柳瑞萍、王春兴及其夫人王秀珍、浮卫丽及其丈夫赵正祥、公司出纳戚灵艳共同为上述第三方担保提供连带责任的反担保。

该关联担保事项经2012年12月5日召开的第一届董事会第十五次会议审议，并提交2012年12月26日召开的2012年度第五次临时股东大会审议批准后执行。

⑦2013年6月27日，公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行分别签订了三份《人民币流动资金借款合同》，每个合同项下借款额分别为人民币200.00万元、180.00万元和620.00万元，合计人民币1,000.00万元。公司股东王纪伟及其夫人柳瑞萍为公司因借款合同对该行所负的债务承担连带保证责任。

该关联担保事项经2013年6月6日召开的第一届董事会第十七次会议审议，并提交2013年6月28日召开的2012年年度股东大会审议批准后执行。

（2）关联方资金往来情况

①2012年3月，因资金周转需要，公司以无息借款形式向股东李世魁陆续拆入资金350.00万元，用以补充公司流动资金；2012年12月，因资金周转需要，公司以无息借款形式向股东李世魁拆入资金44.50万元，用以补充公司流动资金。截至2013年6月30日，公司与股东李世魁之间的关联方往来已经全部清理完毕。

该关联方资金往来事项经2012年2月8日召开的第一届董事会第十一次会议审议，并提交2012年2月24日召开的2012年度第二次临时股东大会审议批准后执

行。

②2012年12月，因资金周转需要，公司以无息借款形式向股东浮卫丽拆入资金50.00万元，用以补充公司流动资金。公司分别于2013年2月5日、2013年7月23日分两笔归还了上述拆入资金。

该关联方资金往来事项经2012年12月5日召开的第一届董事会第十五次会议审议批准后执行。

(3) 关联租赁情况

2010年11月16日，公司与王纪伟、浮卫丽分别签订了《房屋租赁协议》，约定公司租赁关联方王纪伟、浮卫丽位于郑州市高新区国槐街8号火炬大厦B座11楼1102号、1101号的房产，供公司生产经营使用。租赁期限自2011年1月1日至2013年12月31日，租金分别为144,000.00元/年、72,000.00元/年。因公司计划于2013年6月之前搬迁至新厂址办公，且自2012年1月1日之后的房租尚未支付，2013年6月20日，公司与王纪伟、浮卫丽分别补充签订了《免除房屋租赁费的协议》，约定免除上述租赁房产2012年1月1日至2013年6月30日的房租。

该关联租赁事项经2010年11月8日召开的第一届董事会第一次临时会议审议批准后执行。

综上，因有限公司未制定对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重大事项的决策程序，故有限公司的对外担保、关联担保的决策是由执行董事拟定方案，提交股东审议并一致同意后执行。有限公司所发生的关联担保体现了控股股东、实际控制人对公司发展的支持，对外担保及关联担保事项没有损害公司和债权人的利益，有利于公司的生产经营，且均已执行完毕。

股份公司成立后，在《公司章程》、《关联交易管理制度》中都明确了关联交易的审批及决策程序，股份公司的对外担保、对外投资、关联交易事项均依照董事会、股东大会的权限履行了决议程序。因此，公司重大事项的决策符合股东大会、董事会的职责分工，对重大事项的表决履行了相关法律、法规和公司内部规

章制度规定的程序，决策得到了有效执行。在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》及《关联交易管理制度》的相关规定，对公司重大事项尤其是关联交易的审批和决策进行规范。

八、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；最近两年没有受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国中小企业股份转让系统公开谴责，没有欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面承诺。

九、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 最近两年重大变化情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在最近两年及一期内发生的变化为：

监事韩晓芳在2011年1月股份公司增加注册资本时成为公司股东，遂由2011年1月7日召开的职工代表大会决议免除了其职工代表监事一职，并增选郭媛为新的职工代表监事。2011年1月25日，公司2011年度第一次临时股东大会对上述监事成员变动进行了审议。

2012年1月，公司监事王大维因身体原因向公司提出辞职并辞去监事职务。同时，李世魁受让公司股东陶羽泉、韩晓芳出让的股份成为公司股东。2012年1月31日，公司2012年度第一次临时股东大会审议并通过了关于增补李世魁为监事的议案。

2013年5月，公司职工代表监事郭媛因家庭原因向公司提出辞职并辞去职工代表监事职务。2013年5月25日，公司职工代表大会审议了《关于职工代表监事郭媛辞去职工代表监事职务的议案》并决议增选郭锐敏为新的职工代表监事。2013年6月15日，股份公司2013年第二次临时股东大会审议并通过了《关于职工代表监事郭媛辞去公司职工代表监事职务的议案》及《关于增补郭锐敏为新任公司职工代表监事的议案》。

公司原核心技术人员为公司董事长、总经理王纪伟及董事、电子研发负责人史恩恒。2011年10月，张腾飞加入公司并任技术研发项目负责人，负责宽幅面喷墨打印机的设计和开发工作，成为公司核心技术人员。

公司管理层及核心技术人员变动的影响：最近两年，监事成员虽有变化，但离职监事有客观原因且监事会成员变更后会议召开、履职情况正常，监事会能正常发挥其监督职能，监事会成员变化不会对公司管理和持续经营产生重大不利影响；公司新增了一名核心技术人员，有利于公司充实核心技术人员队伍，增强公司技术研发实力。且公司董事、高级管理人员未发生变化，监事会主席、主要核心技术人员亦保持稳定，同时控股股东、实际控制人没有发生变化。因此，上述变化对公司持续经营无重大不利影响。

最近两年管理层和核心技术人员任职变化情况如下表所示：

姓名	担任职务	任职期间
王纪伟	董事长、总经理、核心技术人员	2010年11月1日至今
浮卫丽	董事、董事会秘书、财务总监	2010年11月1日至今
史恩恒	董事、技术研发部负责人、核心技术人员	2010年11月1日至今
李鹏辉	董事	2010年11月1日至今
吴本元	董事	2010年11月1日至今
王春兴	监事会主席	2010年11月1日至今
王大维	监事（曾任）	2010年11月1日至2012年1月30日
韩晓芳	监事（曾任）	2010年11月1日至2011年1月6日

李世魁	监事（补选）	2012年1月31日至今
郭 媛	监事（曾任）	2011年1月7日至2013年5月24日
郭锐敏	监事（补选）	2013年5月25日至今
张腾飞	核心技术人员	2011年10月至今

第四节 公司财务

公司2011年度、2012年度和2013年1-6月的财务报告已经具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了瑞华审字[2013]第405A0004号标准无保留意见的审计报告。

一、最近两年及一期的财务报表

资产负债表

单位：元

资产	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	191,964.18	294,520.55	2,520,120.68
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	700,820.01	2,210,360.50	516,310.98
预付款项	710,623.23	1,350,503.15	4,930,598.63
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,890,007.48	2,336,000.00	1,995,435.00
存货	9,099,283.05	10,054,681.58	6,803,776.14
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	13,592,697.95	16,246,065.78	16,766,241.43
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			

投资性房地产			
固定资产	28,116,295.96	7,225,195.97	7,543,337.93
在建工程		12,905,990.60	215,598.00
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	11,937,319.77	12,206,892.42	12,565,877.59
开发支出			187,030.34
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	30,000.00	16,000.00	9,000.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	40,083,615.73	32,354,078.99	20,520,843.86
资产总计	53,676,313.68	48,600,144.77	37,287,085.29

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	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	15,000,000.00	18,000,000.00	7,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,086,556.94	1,753,155.66	1,814,937.63
预收款项	3,016,177.36	1,499,878.32	1,149,775.26
应付职工薪酬	301,459.92	346,842.74	420,696.87
应交税费	29,551.55	-24,558.82	66,801.95
应付利息			
应付股利			

其他应付款	8,643,969.71	2,452,765.98	2,748,225.53
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	30,077,715.48	24,028,083.88	13,200,437.24
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	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
负债合计	33,077,715.48	27,028,083.88	16,200,437.24
股东权益:			
股本	16,000,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00
资本公积	3,747,280.86	3,639,280.86	3,423,280.86
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	242,383.70	242,383.70	215,442.42
一般风险准备			
未分配利润	608,933.64	1,690,396.33	1,447,924.77
股东权益合计	20,598,598.20	21,572,060.89	21,086,648.05
负债和股东权益总计	53,676,313.68	48,600,144.77	37,287,085.29

利润表

单位: 元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	10,541,702.11	27,082,605.42	32,319,021.04

减：营业成本	7,663,779.44	19,879,537.87	25,088,954.53
营业税金及附加	27,438.86	93,179.34	105,063.26
销售费用	919,593.46	1,711,007.06	1,618,433.12
管理费用	1,778,522.56	3,096,261.05	2,749,560.91
财务费用	1,301,831.48	1,837,647.33	889,807.94
资产减值损失	56,000.00	28,000.00	36,000.00
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,205,463.69	436,972.77	1,831,201.28
加：营业外收入	110,001.00	13,000.00	201,860.25
减：营业外支出			17,348.40
其中：非流动资产处置损失			17,001.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,095,462.69	449,972.77	2,015,713.13
减：所得税费用	-14,000.00	180,559.93	634,233.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,081,462.69	269,412.84	1,381,479.54
五、每股收益：			
(一)基本每股收益	-0.07	0.02	0.09
(二)稀释每股收益	-0.07	0.02	0.09
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-1,081,462.69	269,412.84	1,381,479.54

现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动生产的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金	14,916,933.54	30,091,939.82	40,060,464.90
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	111,493.71	2,801,742.00	272,196.01
经营活动现金流入小计	15,028,427.25	32,893,681.82	40,332,660.91
购买商品、接受劳务支付的现金	6,783,910.97	21,136,016.51	26,952,894.29
支付给职工以及为职工支付的现金	1,969,223.38	3,826,053.34	3,696,893.49
支付的各项税费	296,590.21	1,201,297.48	1,753,796.70
支付其他与经营活动有关的现金	2,066,329.30	1,834,663.11	2,032,572.30
经营活动现金流出小计	11,116,053.86	27,998,030.43	34,436,156.78
经营活动产生的现金流量净额	3,912,373.39	4,895,651.39	5,896,504.13
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			4,500.00
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			4,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,472,615.00	15,706,870.60	14,983,530.50
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,472,615.00	15,706,870.60	14,983,530.50
投资活动产生的现金流量净额	-5,472,615.00	-15,706,870.60	-14,979,030.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			4,000,000.00
借款收到的现金	18,000,000.00	31,945,000.00	17,569,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		400,000.00	

筹资活动现金流入小计	18,000,000.00	32,345,000.00	21,569,000.00
偿还债务支付的现金	15,045,000.00	21,069,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,022,293.14	1,468,908.97	932,309.30
支付其他与筹资活动有关的现金	450,000.00	1,216,000.00	1,200,000.00
筹资活动现金流出小计	16,517,293.14	23,753,908.97	15,132,309.30
筹资活动产生的现金流量净额	1,482,706.86	8,591,091.03	6,436,690.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,021.62	-5,471.95	-4,077.18
五、现金及现金等价物净增加额	-102,556.37	-2,225,600.13	-2,649,912.85
加：期初现金及现金等价物余额	294,520.55	2,520,120.68	5,170,033.53
六、期末现金及现金等价物余额	191,964.18	294,520.55	2,520,120.68

所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	3,639,280.86			242,383.70		1,690,396.33	21,572,060.89
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	16,000,000.00	3,639,280.86			242,383.70		1,690,396.33	21,572,060.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		108,000.00					-1,081,462.69	-1,081,462.69
(一)净利润							-1,081,462.69	-1,081,462.69
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-1,081,462.69	-1,081,462.69
(三)股东投入和减少资本		108,000.00						
1.股东投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金								

额								
3.其他		108,000.00						
(四) 利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对股东的分配								
3.其他								
(五) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
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.提取专项储备								
2.使用专项储备								
(七) 其他								
四、本年年末余额	16,000,000.00	3,747,280.86			242,383.70		608,933.64	20,598,598.20

所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	3,423,280.86			215,442.42		1,447,924.77	21,086,648.05
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	16,000,000.00	3,423,280.86			215,442.42		1,447,924.77	21,086,648.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		216,000.00			26,941.28		242,471.56	485,412.84
(一)净利润							269,412.84	269,412.84
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							269,412.84	269,412.84
(三)股东投入和减少资本		216,000.00						216,000.00
1.股东投入资本								-
2.股份支付计入股东权益的金额								-

3.其他		216,000.00						216,000.00
(四) 利润分配					26,941.28		-26,941.28	
1.提取盈余公积					26,941.28		-26,941.28	
2.对股东的分配								
3.其他								
(五) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
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.提取专项储备								
2.使用专项储备								
(七) 其他								
四、本年年末余额	16,000,000.00	3,639,280.86			242,383.70		1,690,396.33	21,572,060.89

所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2011 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	423,280.86			77,294.47		204,593.18	15,705,168.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	15,000,000.00	423,280.86			77,294.47		204,593.18	15,705,168.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00	3,000,000.00			138,147.95		1,243,331.59	5,381,479.54
(一)净利润							1,381,479.54	1,381,479.54
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,381,479.54	1,381,479.54
(三)股东投入和减少资本	1,000,000.00	3,000,000.00						4,000,000.00
1.股东投入资本	1,000,000.00	3,000,000.00						4,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额								-

3.其他								-
(四) 利润分配					138,147.95		-138,147.95	
1.提取盈余公积					138,147.95		-138,147.95	
2.对股东的分配								
3.其他								
(五) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
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.提取专项储备								
2.使用专项储备								
(七) 其他								
四、本年年末余额	16,000,000.00	3,423,280.86			215,442.42		1,447,924.77	21,086,648.05

二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

（一）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《企业会计准则-基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表的范围及变化情况

报告期内，公司无纳入合并报表范围内的子公司。

三、主要会计政策和会计估计

（一）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

（1）单项金额重大的判断依据或金额标准

单项重大金额的确定标准为100万元以上的应收款项。

（2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的，并入相应的组合按账龄分析法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据

账龄组合	单项金额不重大的应收款项（扣除单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项），以及单项金额重大，但经单独测试后未计提过坏账准备应收款项(扣除纳入合并范围的母子公司之间的应收款项)
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6个月以内（含6个月）	0.00	0.00
6-12个月（含12个月）	3.00	3.00
1-2年（含2年）	5.00	5.00
2-3年（含3年）	10.00	10.00
3-4年（含4年）	20.00	20.00
4-5年（含5年）	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

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	根据实际情况个别认定
坏账准备的计提方法	单项减值测试

（二）存货

1、存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

2、发出存货的计价方法

发出存货时，原材料按移动加权平均法计价，库存商品按个别计价法。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、商品、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计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个（或类别）存货项目计提存货跌价准备；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，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，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

存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用五五摊销法摊销。

包装物在领用时采用五五摊销法摊销。

（三）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

（2）非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为该项投资的初始投资成本。

（3）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相

关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

按权益法核算长期股权投资时：

(1) 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

(4) 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减

长期股权投资的账面价值。

(5) 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，本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。

持股比例减少后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当继续采用权益法核算剩余投资，并按处置投资的比例将以前在其他综合收益（资本公积）中确认的利得或损失结转至当期损益。

持股比例增加后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当按照新的持股比例对投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，新增投资成本与按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额按照前述原则处理；该项长期股权投资取得新增投资时的原账面价值与按增资后持股比例扣除新增持股比例后的持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应当调整长期股权投资账面价值和资本公积。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 共同控制的判断依据

共同控制，是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

(2) 重大影响的判断依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政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。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资减值准备的计提方法见“(十二)资产减值”。

(四) 固定资产

1、固定资产的确认条件

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，模具采用工作量法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	40年	5.00	2.375
机器设备	10年	5.00	9.50
运输工具	10年	5.00	9.50
办公设备及其他	3-5年	5.00	19.00-31.70
生产用模具	工作量法		

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产减值准备的计提方法见“(十二)资产减值”。

4、其他说明

(1) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(2) 固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

(3) 符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(五) 在建工程

1、在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若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、在建工程减值准备

在建工程减值准备的计提方法见“(十二) 资产减值”。

(六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

（七）无形资产

1、无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2、无形资产的后续计量

（1）无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(4) 无形资产的减值

无形资产的减值准备计提方法见“(十二) 资产减值”。

(八) 研发支出

1、本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

2、研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

3、开发阶段支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

4、对于同一项无形资产，在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出，不再进行资本化。

（九）收入

1、销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

具体来说，公司与客户签订销售合同后随即安排采购、生产，按照合同规定的时间发货，由于产品只需经过简单的安装调试即可运行，因此公司产品经客户收货确认后公司即可确认销售收入的实现。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

3、让渡资产使用权

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十) 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。

1、政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量（其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量）；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、政府补助的会计处理

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

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十一) 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

3、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取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，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（十二）资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

（1）本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（2）可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（3）资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(4) 就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

(5) 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十三) 职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

(十四) 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计，实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

4、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性，部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	5,367.63	4,860.01	3,728.71
负债总计（万元）	3,307.77	2,702.81	1,620.04
股东权益合计（万元）	2,059.86	2,157.21	2,108.66
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,059.86	2,157.21	2,108.66
每股净资产（元）	1.29	1.35	1.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.29	1.35	1.32

资产负债率（母公司） (%)	61.62	55.61	43.45
流动比率（倍）	0.45	0.68	1.27
速动比率（倍）	0.15	0.26	0.75
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	1,054.17	2,708.26	3,231.90
净利润（万元）	-108.15	26.94	138.15
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-108.15	26.94	138.15
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-119.15	25.97	124.31
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-119.15	25.97	124.31
毛利率（%）	27.30	26.60	22.37
加权平均净资产收益率（%）	-5.12	1.26	6.89
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-5.64	1.21	6.20
基本每股收益（元/股）	-0.07	0.02	0.09
稀释每股收益（元/股）	-0.07	0.02	0.09
应收帐款周转率（次）	7.24	19.86	23.07
存货周转率（次）	0.80	2.36	4.52
经营活动产生的现金流量净额（万元）	391.24	489.57	589.65
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	0.31	0.37

（一）盈利能力分析

1、毛利率变动分析

报告期内公司产品的综合毛利率水平基本稳定并呈逐年上升趋势，原因如下：

2012年度的综合毛利率比2011年度增长4.23个百分点，主要是该年度各类产

品的毛利率水平都较2011年度有所提高，尤其是毛利率较高的微压电喷墨打印机的营业收入占比大幅提高，致使该年度综合毛利率上升较快；

2013年1-6月的综合毛利率水平较2012年度仅增长0.70个百分点，主要原因有：一是营业收入占比较高的微压电喷墨打印机的毛利率较2012年度变化不大；二是耗材类产品的毛利率虽然较2012年度上升2.27个百分点，但是由于其营业收入占比不大，因此对综合毛利率的影响较小；三是热发泡喷墨打印机的毛利率较2012年度下降1.51个百分点。

2、加权平均净资产收益率变动分析

报告期内受整体经济形势的影响，营业收入出现一定程度的下滑，同时公司员工薪资、土地使用权的摊销使管理费用增加以及银行贷款使财务费用大幅增加，导致净利润逐年减少，因此报告期内公司的加权平均净资产收益率呈下降趋势。

（二）偿债能力分析

1、长期偿债能力

反应公司长期偿债能力的资产负债率偏高，一方面是因为报告期内公司业务快速扩张使采购量大幅上升，供应商给予公司较宽松的信用政策，导致应付款项期末余额较大；另一方面是因为公司构建办公楼、厂房及仓库导致资金短缺，因此向银行申请贷款补充营运资金，银行贷款金额较大。

公司正处于业务和资产规模快速扩张的高速成长期，适度的资产负债率有利于发挥财务杠杆效应，增加企业盈利，符合企业发展需要。随着公司盈利能力的不断增强，长期偿债能力亦将不断提高，财务状况安全并且相对稳定。

2、短期偿债能力

反应公司短期偿债能力的流动比率及速动比率偏低，一方面由于流动资产中的应收款项期末余额较低，主要是因为公司的销售采用先款后货的模式，一般情

况下在收到客户全款或大部分款项的情况下才发货，少量货款在客户收货后较短的时间内即能结清款项，因此应收账款余额较小，账龄时间较短；另一方面由于流动负债中的银行借款及应付款项期末余额较高所致。

（三）营运能力分析

报告期内公司的应收账款周转率有所下降，但整体水平较高，源于应收款项期末余额较低，主要是因为公司的销售采用先款后货的模式，一般情况下在收到客户全款或大部分款项的情况下才发货，少量货款在客户收货后较短的时间内即能结清款项，因此应收账款期末余额较小。

报告期内公司的存货周转率呈下降趋势，主要是期末存货余额较大所致。由于公司与客户签订合同后的供货周期较短，因此需要保证一定量的库存商品和原材料，在此基础上再根据客户的订单采购原材料并组织生产。

（四）现金流量分析

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	3,912,373.39	4,895,651.39	5,896,504.13
投资活动产生的现金流量净额	-5,472,615.00	-15,706,870.60	-14,979,030.50
筹资活动产生的现金流量净额	1,482,706.86	8,591,091.03	6,436,690.70

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为正，主要源于公司销售商品、提供劳务收到的现金金额较大，2011年度、2012年度和2013年1-6月销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为123.95%、111.11%和141.50%，说明公司的销售回款能力强，回款周期短。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要是公司购置土地以及构建办公楼、厂房及仓库导致投资现金支出较大。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量为正，源于股东增资以及向银行申请贷款取得现金。

五、报告期的利润形成情况

(一) 营业收入的构成及变动趋势、原因

1、按产品种类划分的营业收入

单位：元

产品	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(%)
热发泡喷墨打印机	1,913,573.48	18.15	9,642,652.17	35.60	16,969,341.35	52.51
微压电喷墨打印机	7,191,781.11	68.22	11,343,382.52	41.89	5,750,659.83	17.79
其他打印设备	109,526.75	1.05	536,034.06	1.98	4,061,101.65	12.56
耗材	1,326,820.77	12.58	5,560,536.67	20.53	5,537,918.21	17.14
合计	10,541,702.11	100.00	27,082,605.42	100.00	32,319,021.04	100.00

公司主营业务为彩色喷墨打印机、打印类机械电子设备及相关耗材的研发、生产和销售。报告期内公司的主要产品包括热发泡喷墨打印机、微压电喷墨打印机、其他打印类设备及耗材。其中热发泡喷墨打印机和微压电喷墨打印机的营业收入占比较高，而其他打印设备和耗材类产品的营业收入占比较低。公司销售的耗材类产品主要是墨水、喷头等。

报告期内公司营业收入呈逐年下降趋势，原因主要有以下几点：第一，报告期内公司正处于高速发展的成长阶段，公司购置土地自建办公楼及生产厂房和仓库，但是由于现有融资方式较为单一，主要通过自身积累以及银行短期贷款来满足固定资产建设及生产发展所需资金，限制了公司生产、销售的规模。第二，报告期内为了适应市场的需求，公司对产品的销售结构进行较大调整，由原来以销售热发泡喷墨打印机为主改变为以销售微压电喷墨打印机为主；同时，报告期内公司为了突破原有喷墨打印机打印材质的限制，注重新产品的开发，分别研制出UV平板打印机、3D打印机，目前该两款产品均已经完成样机检测即将推向市场。因此在产品结构的调整过程中公司的销售收入在一定程度上受到影响。第三，受

欧债危机反复的影响，各发达经济体陷入低迷或衰退，新兴经济体和发展中国家市场规模较小，对发达国家依赖程度较深，经济收缩步伐也明显加快，制造业受到较大冲击。第四，除上述原因外，2013年1-6月公司营业收入不高还因为2013年上半年公司厂址搬迁，导致生产和销售都受到影响。

报告期内微压电喷墨打印机的销售收入持续增长，其占营业收入的比例也在不断提高；与此同时，热发泡喷墨打印机的销售收入则逐年下降，其占营业收入的比例也逐步降低。主要原因在于报告期内公司对产品结构实施了战略调整。

2、按地区划分的营业收入

单位：元

地区	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（%）
外销	2,604,102.49	24.70	1,475,069.46	5.45	2,942,001.42	9.10
内销	7,937,599.62	75.30	25,607,535.96	94.55	29,377,019.62	90.90
合计	10,541,702.11	100.00	27,082,605.42	100.00	32,319,021.04	100.00

报告期内公司的产品主要销往内地，2011年度、2012年度由于欧债危机的影响，公司出口占比较低；2013年1-6月世界经济出现回暖迹象，全球经济形势开始好转，同时随着公司对外宣传力度的加大、产品知名度的提高，外销收入占比逐步上升。

3、报告期公司产品的毛利率情况如下：

单位：元

产品	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
热发泡喷墨打印机	1,913,573.48	18.15%	24.04%	9,642,652.17	35.60%	25.55%	16,969,341.35	52.51%	22.27%
微压电喷墨打印机	7,191,781.11	68.22%	27.78%	11,343,382.52	41.89%	26.13%	5,750,659.83	17.79%	22.72%

其他打印设备	109,526.75	1.05%	27.82%	536,034.06	1.98%	50.50%	4,061,101.65	12.56%	19.49%
耗材	1,326,820.77	12.58%	29.33%	5,560,536.67	20.53%	27.06%	5,537,918.21	17.14%	24.42%
合计	10,541,702.11	100.00%	27.30%	27,082,605.42	100.00%	26.60%	32,319,021.04	100.00%	22.37%

报告期内公司产品的综合毛利率水平基本稳定并呈逐年上升趋势，原因如下：

2012年度的综合毛利率比2011年度增长4.23个百分点，主要是该年度各类产品的毛利率水平都较2011年度有所提高，尤其是毛利率较高的微压电喷墨打印机的营业收入占比大幅提高，致使该年度综合毛利率上升较快；

2013年1-6月的综合毛利率水平较2012年度仅增长0.70个百分点，主要原因有：一方面营业收入占比较高的微压电喷墨打印机的毛利率较2012年度变化不大；另一方面耗材类产品的毛利率虽然较2012年度上升2.27个百分点，但是由于其营业收入占比不大，因此对综合毛利率的影响较小；最后热发泡喷墨打印机的毛利率较2012年度下降1.51个百分点。

（二）利润总额的变动趋势及原因

报告期内公司的主营业务收入和利润总额的变动趋势如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	变动率（%）	2011年度
主营业务收入	10,541,702.11	27,082,605.42	-16.20	32,319,021.04
主营业务成本	7,663,779.44	19,879,537.87	-20.76	25,088,954.53
主营业务利润	2,877,922.67	7,203,067.55	-0.37	7,230,066.51
营业利润	-1,205,463.69	436,972.77	-76.14	1,831,201.28
利润总额	-1,095,462.69	449,972.77	-77.68	2,015,713.13
净利润	-1,081,462.69	269,412.84	-80.50	1,381,479.54

公司2012年度主营业务收入、主营业务利润、营业利润、利润总额和净利润

均较2011年度减少幅度较大，其中：主营业务收入同比降低16.20%，主营业务利润同比降低0.37%，营业利润同比降低76.14%，利润总额同比降低77.68%，净利润同比降低80.50%。主要原因如下：

1、报告期内公司营业收入呈逐年下降趋势，原因主要有以下几点：第一，报告期内公司正处于高速发展的成长阶段，公司购置土地自建办公楼及生产厂房和仓库，但是由于现有融资方式较为单一，主要通过自身积累以及银行短期贷款来满足固定资产建设及生产发展所需资金，限制了公司生产、销售的规模。第二，报告期内为了适应市场的需求，公司对产品的销售结构进行较大调整，由原来以销售热发泡喷墨打印机为主改变为以销售微压电喷墨打印机为主；同时，报告期内公司为了突破原有喷墨打印机打印材质的限制，注重新产品的开发，分别研制出UV平板打印机、3D打印机，目前该两款产品均已经完成样机检测即将推向市场。因此在产品结构的调整过程中公司的销售收入在一定程度上受到影响。第三，受欧债危机反复的影响，各发达经济体陷入低迷或衰退，新兴经济体和发展中国家市场规模较小，对发达国家依赖程度较深，经济收缩步伐也明显加快，制造业受到较大冲击。第四，除上述原因为外，2013年1-6月公司营业收入不高还因为2013年上半年公司厂址搬迁，导致生产和销售都受到影响。

2、2012年度主营业务利润较2011年度仅下降0.37%，主要是因为该年度的综合毛利率水平较2011年度大幅提高，因此在主营业务收入下降16.20%的情况下，主营业务利润下降幅度较小；

3、2012年度利润总额较2011年度下降77.68%，与营业利润的变动趋势和变动幅度一致，下降比例较大源于该年度期间费用总额及其占主营业务收入的比例大幅上升。

（三）主要费用的变动情况

报告期内公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012 年度	变动率(%)	2011 年度
营业收入	10,541,702.11	27,082,605.42	-16.20	32,319,021.04
销售费用	919,593.46	1,711,007.06	5.72	1,618,433.12
管理费用	1,778,522.56	3,096,261.05	12.61	2,749,560.91
其中：研发费用	447,449.18	810,732.16	-13.04	932,318.07
财务费用	1,301,831.48	1,837,647.33	106.52	889,807.94
期间费用合计	3,999,947.50	6,644,915.44	26.38	5,257,801.97
销售费用/营业收入(%)	8.72	6.32	-	5.01
管理费用/营业收入(%)	16.87	11.43	-	8.51
研发费用/营业收入(%)	4.24	2.99	-	2.88
财务费用/营业收入(%)	12.35	6.79	-	2.75
期间费用/营业收入(%)	37.94	24.54	-	16.27

由上表可以看出，报告期内期间费用总额占营业收入的比例上升较快，主要是因为管理费用和财务费用支出金额较大，占营业收入的比例逐年升高所致。

2012年度销售费用较2011年度增长5.72%，其占营业收入的比例较2011年度提高1.31个百分点；管理费用较2011年度增长12.61%，其占营业收入的比例较2011年度提高2.92个百分点；财务费用较2011年度增长106.52%，其占营业收入的比例较2011年度提高4.04个百分点。管理费用变化较大的原因是员工薪金及土地使用权的摊销金额有所上升；财务费用变化较大的原因是公司银行贷款增加，导致借款利息支出和担保金支出相应较大。

(四) 重大投资收益和非经常性损益

1、重大投资收益

报告期内公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益			-17,001.60
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	110,000.00	13,000.00	200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.00		1,513.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	110,001.00	13,000.00	184,511.85
减：非经常性损益的所得税影响数		3,250.00	46,127.96
非经常性损益净额	110,001.00	9,750.00	138,383.89
扣除非经常性损益后的净利润	-1,191,463.69	259,662.84	1,243,095.65
非经常性损益占净利润的比例	-10.17%	3.62%	10.02%

2011年度公司的营业外支出中包含有340.77元的税款滞纳金。上述税款滞纳金产生的原因是：该年度公司因购置水泥抵扣了2,434.05元的增值税进项税，公司主管税务机关认为该笔款项不能抵扣，因此责令公司补缴了相关进项税，并支付了340.77元的滞纳金。

报告期内公司的非经常性损益主要是收到的政府补助，其中2011年度的政府补助200,000.00元是公司根据郑州国家高新技术产业开发区管委会《关于表彰2010年上市企业及股份制改革企业的决定》申请取得的改制补助资金；2012年度的政府补助13,000.00元是公司根据郑州国家高新技术产业开发区科技局《关于组织申报郑州市专利资助工作的通知》申请取得的专利补助资金；2013年1-6月的政府补助110,000.00元是公司根据郑州国家高新技术产业开发区管委会关于表彰2012年度固定资产投资先进单位的决定取得的固定资产投资补助。

公司对政府补助核算的具体方法为：

公司收到的政府补助，首先区分为与收益相关的政府补助或与资产相关的政府补助。公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益；公司收到的与资产相关的政府补助，先记入递延收

益，在固定资产完工后根据固定资产剩余使用年限分期摊销记入当期损益。

报告期内公司的非经常性损益占净利润的比重不高，表明公司对非经常性损益不存在依赖。

（五）主要税种及适用的各项税收优惠政策

（1）公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17.00%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7.00%
教育费附加	应缴纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

（2）适用的各项税收优惠政策

公司出口货物执行“免、抵、退”税政策，报告期内公司生产的打印机主要执行17%的退税率，耗材类产品分别执行13%、15%的退税率。

六、报告期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内公司货币资金情况如下：

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	49,265.76	39,165.01	57,377.17
银行存款	142,595.24	255,278.54	2,462,699.15
其他货币资金	103.18	77.00	44.36

合 计	191,964.18	294,520.55	2,520,120.68
------------	-------------------	-------------------	---------------------

报告期内，2011年12月31日公司银行存款中有1,750,000.00元是公司向中国建设银行股份有限公司郑州金水支行申请贷款的保证金存款；各报告期末的其他货币资金均为出口收汇的待核查账户利息。

截止2013年6月30日，公司无因抵押、质押或冻结等存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收账款

截至2013年6月30日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年 以 内	700,820.01	100.00	-	700,820.01
其中：6 个 月 以 内（含 6 个 月）	700,820.01	100.00	-	700,820.01
6-12 个 月（含 12 个 月）	-	-	-	-
合 计	700,820.01	100.00	-	700,820.01

截至2012年12月31日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年 以 内	2,210,360.50	100.00	-	2,210,360.50
其中：6 个 月 以 内（含 6 个 月）	2,210,360.50	100.00	-	2,210,360.50
6-12 个 月（含 12 个 月）	-	-	-	-
合 计	2,210,360.50	100.00	-	2,210,360.50

截至2011年12月31日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	516,310.98	100.00	-	516,310.98
其中：6 个月以内（含 6 个月）	516,310.98	100.00	-	516,310.98
6-12 个月（含 12 个月）	-	-	-	-
合 计	516,310.98	100.00	-	516,310.98

2011年末、2012年末和2013年6月30日应收账款账面价值占流动资产的比重分别为3.08%、13.61%和5.16%，比重较低。报告期各期末应收账款的账龄均为6个月以内，主要是因为公司的销售采用先款后货的模式，一般情况下在收到客户全款或大部分款项的情况下才发货，少量货款在客户收货后较短的时间内即能结清款项，因此应收账款余额较小，账龄时间较短。但是对于部分销售量大且信誉度较好的客户，则给予一定的信用额度。

各报告期末应收账款余额较小，占总资产的比例低，应收账款账龄均在6个月以内，不能回收的风险较小。

截至2013年6月30日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
杭州赛洋图像技术有限公司	620,000.00	88.47	6 个月以内（含 6 月）
SIGNIN CO.,LID	50,529.67	7.21	6 个月以内（含 6 月）
ChinRus Co.Ltd	30,290.34	4.32	6 个月以内（含 6 月）
合计	700,820.01	100.00	-

截至2012年12月31日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
杭州赛洋图像技术有限公司	2,130,000.00	96.36	6 个月以内(含 6 月)

武警 8622 部队	29,300.00	1.33	6 个月以内(含 6 月)
湖北弗莱克斯冷光有限公司	14,080.00	0.64	6 个月以内(含 6 月)
SSS ENTERPRISE LIMITED	36,980.50	1.67	6 个月以内(含 6 月)
合计	2,210,360.50	100.00	-

截至2011年12月31日，应收账款前五名客户如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
杭州赛洋图像技术有限公司	480,000.00	92.97	6 个月以内(含 6 月)
日丽风和文化传媒（北京）有限公司	20,000.00	3.87	6 个月以内(含 6 月)
IMEXP PERUVIAN SAC	16,310.98	3.16	6 个月以内(含 6 月)
合计	516,310.98	100.00	-

截至2013年6月30日，应收账款期末余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的欠款。

（三）其他应收款

1、报告期内公司其他应收款期末余额按种类划分的明细情况如下：

单位：元

种 类	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
账龄分析法	2,210,007.48	73.42	120,000.00	2,090,007.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	800,000.00	26.58	-	800,000.00
合 计	3,010,007.48	100.00	120,000.00	2,890,007.48

单位：元

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
账龄分析法	1,600,000.00	66.67	64,000.00	1,536,000.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	800,000.00	33.33	-	800,000.00
合 计	2,400,000.00	100.00	64,000.00	2,336,000.00

单位：元

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
账龄分析法	1,231,435.00	60.62	36,000.00	1,195,435.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	800,000.00	39.38	-	800,000.00
合 计	2,031,435.00	100.00	36,000.00	1,995,435.00

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例
郑州普捷数码科技有限公司	650,000.00	-	-
广州市超伦科技有限公司	150,000.00	-	-
合 计	800,000.00	-	-

公司对郑州普捷数码科技有限公司和广州市超伦科技有限公司的上述其他应收款已于2013年7月收回。

2、报告期内公司其他应收款期末余额按账龄划分的明细情况如下：

单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日
-----	-----------------

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	610,007.48	27.60	-	610,007.48
其中： 6 个月内（含 6 个月）	610,007.48	27.60	-	610,007.48
6-12 个月（含 12 个月）	-	-	-	-
1-2 年	800,000.00	36.20	40,000.00	760,000.00
2 至 3 年	800,000.00	36.20	80,000.00	720,000.00
合 计	2,210,007.48	100.00	120,000.00	2,090,007.48

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	800,000.00	50.00	24,000.00	776,000.00
其中： 6 个月内（含 6 个月）	-	-	-	-
6-12 个月（含 12 个月）	800,000.00	50.00	24,000.00	776,000.00
1-2 年	800,000.00	50.00	40,000.00	760,000.00
2 至 3 年	-	-	-	-
合 计	1,600,000.00	100.00	64,000.00	1,536,000.00

单位：元

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,231,435.00	100.00	36,000.00	1,195,435.00
其中： 6 个月内（含 6 个月）	31,435.00	2.55	-	31,435.00
6-12 个月（含 12 个月）	1,200,000.00	97.45	36,000.00	1,164,000.00
1-2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
合 计	1,231,435.00	100.00%	36,000.00	1,195,435.00

报告期各期末其他应收账款余额主要是公司应收担保公司的担保金和企业往来款。

截至2013年6月30日，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
河南东方企业投资担保有限公司	非关联方	1,000,000.00	6个月内 20万元, 2-3年 80万元	33.22	担保保证金
河南诺德投资担保股份有限公司	非关联方	800,000.00	1-2年	26.58	担保保证金
郑州普捷数码科技有限公司	非关联方	650,000.00	2-3年	21.59	购货款退款
郭素乐	非关联方	350,000.00	6个月内	11.63	借款
广州市超伦科技有限公司	非关联方	150,000.00	1-2年	4.98	购货款退款
合计	-	2,950,000.00	-	98.01	-

其中应收郑州普捷数码科技有限公司、广州市超伦科技有限公司和郭素乐的款项已于2013年7月收回。

郭素乐与公司之间的借款情况如下：2013年1月郭素乐向公司借款150万元，后分别于2013年3月归还25万元，于2013年5月归还30万元，于2013年6月归还60万元，截至2013年6月30日，郭素乐欠款35万元。2013年7月1日郭素乐归还余额35万元，因此郭素乐与公司之间的借款已经全部清偿完毕。由于借款时间短，且分批偿还，故未签署借款协议，也并未约定借款利息。

截至2012年12月31日，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
河南东方企业投资担保有限公司	非关联方	800,000.00	1-2年	33.33	担保保证金
河南诺德投资担保股份有限公司	非关联方	800,000.00	6-12个月	33.33	担保保证金
郑州普捷数码科技有限公司	非关联方	650,000.00	1-2年	27.08	购货款退款
广州市超伦科技有限公司	非关联方	150,000.00	1-2年	6.25	购货款退款
合计	-	2,400,000.00	-	100.00	-

注：郑州东方企业投资担保有限公司更名为河南东方企业投资担保有限公司。

截至2011年12月31日，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
郑州东方企业投资担保有限公司	非关联方	1,200,000.00	6-12个月	59.07	担保保证金
郑州普捷数码科技有限公司	非关联方	650,000.00	6个月内 15万元，1-2年 50万元	32.00	购货款退款
广州市超伦科技有限公司	非关联方	150,000.00	6个月内	7.38	购货款退款
HIMA RAHMEN GMBH	非关联方	31,426.00	6个月内	1.55	代垫运费保费
广州美亚商务国际旅行社有限公司	非关联方	9.00	6个月内	0.00	往来款
合计	-	2,031,435.00	-	100.00	-

其中公司应收广州美亚商务国际旅行社有限公司的款项产生的原因是该旅行社开具的发票金额少于公司实际付款金额而产生的差额。

截至2013年6月30日，其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的欠款。

（四）预付款项

报告期内公司预付款项账龄情况如下：

单位：元

账 龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	710,623.23	100.00	1,320,503.15	97.78	4,906,866.13	99.52
1-2年	-	-	30,000.00	2.22	23,732.50	0.48
合计	710,623.23	100.00	1,350,503.15	100.00	4,930,598.63	100.00

报告期各期末公司预付款项主要是预付的材料采购款和工程款，预付款项账龄短，风险较小。

截至2013年6月30日，预付款项前五名单位如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
苏州工业园区鑫海胜电子有限公司	200,000.00	28.14	1 年以内	货款
河南集佳知识产权代理有限公司	143,800.00	20.24	1 年以内	专利代理费
东莞市旭科广告有限公司	108,000.00	15.20	1 年以内	货款
天津罗升企业有限公司	62,400.00	8.78	1 年以内	货款
上海伏龙同步带有限公司	59,750.00	8.41	1 年以内	货款
合计	573,950.00	80.77	-	-

截至2012年12月31日，预付款项前五名单位如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
河南国禾电梯有限公司	405,000.00	29.99	1 年以内	工程款
河南隆基建设有限公司	200,000.00	14.81	1 年以内	工程款
河南集佳知识产权代理有限公司	140,000.00	10.37	1 年以内	专利代理费
张家港保税区鹏翔国际贸易有限公司	125,500.00	9.29	1 年以内	货款
北京国泰瑞安消防工程有限公司	120,000.00	8.89	1 年以内	工程款
合计	990,500.00	73.34	-	-

截至2011年12月31日，预付款项前五名单位如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
河南国基建设集团有限公司	3,000,000.00	60.84	1 年以内	工程款
广州市华哲实业有限公司	659,584.00	13.38	1 年以内	货款
武汉锐诺斯数码科技有限公司	375,000.00	7.61	1 年以内	货款
南京富特莱数码科技实业有限公司	150,000.00	3.04	1 年以内	货款
WINNERTEK CO.,LTD	114,930.58	2.33	1 年以内	货款

合 计	4,299,514.58	87.20	-	-
------------	---------------------	--------------	---	---

截至2013年6月30日，预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

（五）存货

报告期内公司的存货明细情况如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日			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	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,124,697.99	-	7,124,697.99	9,035,139.47	-	9,035,139.47	5,580,141.59	-	5,580,141.59
库存商品	1,971,988.91	-	1,971,988.91	1,016,945.96	-	1,016,945.96	1,221,038.40	-	1,221,038.40
周转材料	2,596.15	-	2,596.15	2,596.15	-	2,596.15	2,596.15	-	2,596.15
合 计	9,099,283.05	-	9,099,283.05	10,054,681.58	-	10,054,681.58	6,803,776.14	-	6,803,776.14

公司的存货主要由原材料、库存商品和周转材料构成。原材料主要有钣金件、电子元器件等，库存商品主要包括各类打印机、墨水和配件。公司为了应对日渐增多的订单需要相应增加原材料的采购，原材料在存货余额中的比例较高。通常下半年是公司的销售旺季，随着展销会上销售订单的签订，原材料将逐渐转化成产成品销售出去，期末存货余额将会下降。

公司存货采购的管理方法为：申购部门填制申购单，采购部门根据公司库存情况甄选供应商；确定好供应商后双方签订合同，原材料到货经品质部验收后入库。

截至 2013 年 6 月 30 日公司的期末存货余额为 909.93 万元，占净资产比重为 44.17%，占总资产的比重为 17%，期末存货中原材料占比较高。期末存货余额较大的原因主要是：一是公司外购原材料一般需要通过公司自主加工后才能使

用，且加工时间较长；二是公司生产的产品为标准化产品，通常情况下客户要求的供货周期较短，因此公司需要提前备货；三是每年7月中旬在上海举办的上海国际广告技术设备展览会吸引众多国内外厂商参加，公司在展会上和展会后往往能获得较多订单，因此为了能够及时交货，通常需要提前采购原材料。

截至2013年6月30日，公司的存货均为一年以内，不存在减值迹象，不存在需要计提存货跌价准备的情况。

（六）固定资产

1、固定资产类别及折旧年限、残值率和年折旧率

公司固定资产的取得主要包括外购和自建两种方式，外购固定资产按实际购置成本入账，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。固定资产中的模具采用工作量法计提折旧，其余固定资产的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。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋、建筑物	40年	5.00	2.375
机器设备	10年	5.00	9.50
运输工具	10年	5.00	9.50
办公设备及其他	3-5年	5.00	31.70-19.00
生产用模具	工作量法	-	-

2、固定资产折旧明细表和减值准备明细表

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：	9,600,334.27	21,115,811.97	-	30,716,146.24

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
其中：房屋及建筑物	-	21,000,000.00	-	21,000,000.00
机器设备	1,913,732.48	94,017.09	-	2,007,749.57
模具	6,118,276.99	-	-	6,118,276.99
运输工具	1,083,643.00	-	-	1,083,643.00
办公设备及其他	484,681.80	21,794.88	-	506,476.68
二、累计折旧合计：	2,375,138.30	224,711.98	-	2,599,850.28
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	855,532.40	90,522.98	-	946,055.38
模具	760,483.34	64,979.95	-	825,463.29
运输工具	341,828.93	51,473.04	-	393,301.97
办公设备及其他	417,293.63	17,736.01	-	435,029.64
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
模具	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	7,225,195.97	-	-	28,116,295.96
其中：房屋及建筑物	-	-	-	21,000,000.00
机器设备	1,058,200.08	-	-	1,061,694.19
模具	5,357,793.65	-	-	5,292,813.70
运输工具	741,814.07	-	-	690,341.03
办公设备及其他	67,388.17	-	-	71,447.04

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计：	9,412,821.45	187,512.82	-	9,600,334.27
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,815,749.58	97,982.90	-	1,913,732.48

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
模具	6,045,712.89	72,564.10	-	6,118,276.99
运输工具	1,083,643.00	-	-	1,083,643.00
办公设备及其他	467,715.98	16,965.82	-	484,681.80
二、累计折旧合计:	1,869,483.52		- 505,654.78	2,375,138.30
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	663,869.87	-	191,662.53	855,532.40
模具	591,235.67	-	169,247.67	760,483.34
运输工具	249,078.67	-	92,750.26	341,828.93
办公设备及其他	365,299.31	-	51,994.32	417,293.63
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
模具	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	7,543,337.93			7,225,195.97
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,151,879.71	-	-	1,058,200.08
模具	5,454,477.22	-	-	5,357,793.65
运输工具	834,564.33	-	-	741,814.07
办公设备及其他	102,416.67	-	-	67,388.17

单位：元

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、账面原值合计:	6,912,170.15	2,535,331.3	34,680.00	9,412,821.45
其中：房屋及建筑物				
机器设备	1,362,203.93	488,225.65	34,680.00	1,815,749.58
模具	4,367,146.65	1,678,566.24		6,045,712.89
运输工具	756,260	327,383		1,083,643.00

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
办公设备及其他	426,559.57	41,156.41		467,715.98
二、累计折旧合计:	1,107,444.57	13,178.40	775,217.35	1,869,483.52
其中: 房屋及建筑物				
机器设备	494,034.69	13,178.4	183,013.58	663,869.87
模具	142,508.2		448,727.47	591,235.67
运输工具	152,232.75		96,845.92	249,078.67
办公设备及其他	318,668.93		46,630.38	365,299.31
三、减值准备合计				
其中: 房屋及建筑物				
机器设备				
模具				
运输工具				
办公设备及其他				
四、账面价值合计	5,804,725.58			7,543,337.93
其中: 房屋及建筑物				
机器设备	868,169.24			1,151,879.71
模具	4,224,638.45			5,454,477.22
运输工具	604,027.25			834,564.33
办公设备及其他	107,890.64			102,416.67

公司的固定资产主要是自建办公楼及生产厂房和仓库、生产用模具、生产用机器设备等。

2013年1-6月固定资产原值增加21,000,000.00元是因为截至审计报告出具日，公司自建办公楼及生产厂房和仓库尚未办理完毕竣工决算，因此以暂估值入账。

截至2013年6月30日，公司固定资产不存在对外抵押、担保等受限情况；固定资产使用情况良好，报告期内不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

(七) 在建工程

报告期内各期末公司在建工程明细情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产厂房及仓库	-	-	-	12,905,990.60	-	12,905,990.60	215,598.00	-	215,598.00
合计	-	-	-	12,905,990.60	-	12,905,990.60	215,598.00	-	215,598.00

报告期各期末，公司在建工程余额均为正在建设中的办公楼、生产厂房及仓库的建设投入成本。该项目建设预算总额13,200,000.00元。2013年6月该工程已达到预定可使用状态，截至2013年6月30日由于尚未办理完毕竣工决算，因此按暂估值转入固定资产。

(八) 无形资产

报告期内公司的无形资产增减变动情况如下所示：

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	13,660,489.94	12,621.36	-	13,673,111.30
财务软件	27,900.00	12,621.36	-	40,521.36
专利权	3,591,679.94	-	-	3,591,679.94
土地使用权	10,040,910.00	-	-	10,040,910.00
二、累计摊销合计	1,453,597.52	282,194.01	-	1,735,791.53
财务软件	25,578.33	2,200.36	-	27,778.69
专利权	1,210,520.31	179,584.00	-	1,390,104.31
土地使用权	217,498.88	100,409.65	-	317,908.53

三、减值准备合计	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
专利权	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	12,206,892.42	-	-	11,937,319.77
财务软件	2,321.67	-	-	12,742.67
专利权	2,381,159.63	-	-	2,201,575.63
土地使用权	9,823,411.12	-	-	9,723,001.47

单位：元

类别	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	13,465,209.60	195,280.34	-	13,660,489.94
财务软件	27,900.00	-	-	27,900.00
专利权	3,404,649.60	187,030.34	-	3,591,679.94
土地使用权	10,032,660.00	8,250.00	-	10,040,910.00
二、累计摊销合计	899,332.01	554,265.51	-	1,453,597.52
财务软件	19,998.33	5,580.00	-	25,578.33
专利权	862,612.58	347,907.73	-	1,210,520.31
土地使用权	16,721.10	200,777.78	-	217,498.88
三、减值准备合计	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
专利权	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	12,565,877.59	-	-	12,206,892.42
财务软件	7,901.67	-	-	1,061,081.81
专利权	2,542,037.02	-	-	1,256,271.07
土地使用权	10,015,938.90	-	-	8,830,779.40

报告期内公司的无形资产由土地使用权、财务软件和专利权构成。其中，土地使用权为2011年12月13日以出让方式购入的土地使用权，面积为20,198.90平

米，证书号为郑国用（2012）第0122号。该处土地使用权已作为公司向中国银行郑州开发区支行贷款1,000万元的短期借款抵押物，抵押期间为2012年5月24日-2013年10月8日。

报告期内主要无形资产的详细情况如下所示：

项目	取得方式	购入日期	摊销年限(月)	摊销方法	初始金额(元)	剩余摊销年限(月)
土地使用权	购入	2011-12-13	600	年限平均法	10,040,910.00	581.00
写真机（LC3500）	自主研发	2008-9-11	120	年限平均法	204,200.00	63.00
写真机（1400）	自主研发	2008-5-12	120	年限平均法	200,000.00	59.00
喷墨打印机供墨系统	自主研发	2008-5-19	120	年限平均法	648,091.80	59.00
喷墨打印机双导轨可调试运动机构	自主研发	2008-5-19	120	年限平均法	506,508.20	59.00
宽幅面打印机钢带式光栅尺	自主研发	2008-5-12	120	年限平均法	472,661.30	59.00
一种宽幅面彩色打印机	自主研发	2011-11-16	120	年限平均法	1,052,689.80	101.00

截至2013年6月30日，无形资产均为正常使用中，无减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

（九）开发支出

报告期各期末公司的开发支出明细如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
开发支出			187,030.34

公司2011年末有开发支出187,030.34元，其中包括如下专利权：

专利名称	专利类别	专利申请日	专利授权日	专利号	资本化金额(元)
一种写真机的抬压纸系统	实用新型	2011.12.31	2012.9.26	ZL201120573027.1	31,712.20

一种写真机走纸系统	实用新型	2011.12.31	2012.9.26	ZL201120574931.4	43,571.88
一种写真机的导轨系统	实用新型	2011.12.31	2012.9.26	ZL201120574920.6	29,735.20
一种写真机的吹风系统	实用新型	2011.12.31	2012.9.26	ZL201120573047.9	33,674.06
一种打印机走纸系统及打印机	实用新型	2011.8.24	2012.6.6	ZL201120315782.X	48,337.00
合计	-	-	-	-	187,030.34

上述开发支出符合资本化条件，原因如下：

(1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用具有可行性

公司具有一批致力于打印机生产经验丰富的技术人员，他们掌握的许多关键技术，为项目提供了技术保障。

(2) 具有完成该无形资产并使用的意图

彩色喷墨打印机（即写真机）是公司的主要产品，公司具有完成该无形资产并使用的意图。

(3) 运用该无形资产生产的产品存在市场，无形资产在公司的产品生产过程中具有有用性

公司利用上述专利生产的彩色喷墨打印机（即写真机）是公司的主要产品，产品市场广阔。

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用该无形资产

公司有足够的技术资源和资金保证上述专利权的研制开发完成。

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量

公司对上述专利权的研发支出能够可靠计量，详细情况见上表。

(十) 递延所得税资产

报告期各期末公司的递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	30,000.00	16,000.00	9,000.00

报告期各期末的递延所得税资产均为计提的其他应收款坏账准备产生的纳税差异。

(十一) 主要资产减值准备的计提依据及计提情况

1、主要资产减值准备的计提依据

(1) 应收款项坏账准备

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

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：应收款项余额大于100万元。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指期末单项金额未达到上述100万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项，具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后风险较大的应收款项坏账准备计提方法：期末对该部分应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

③对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例：

账 龄	计提比例 (%)
6 个月以内（含 6 个月）	0.00
6-12 个月（含 12 个月）	3.00
1-2 年（含 2 年）	5.00
2-3 年（含 3 年）	10.00
3-4 年（含 4 年）	20.00
4-5 年（含 5 年）	50.00
5 年以上	100.00

（2）其他资产减值准备

对于固定资产、无形资产、在建工程等长期资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的

无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产、无形资产、在建工程等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

2、资产减值准备计提情况

报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

报告期各期末应收账款均为6个月内，无需计提坏账准备，因此各期末的坏账准备均为其他应收款坏账准备。

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款-坏账准备	120,000.00	64,000.00	36,000.00

七、报告期的主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	5,000,000.00	10,000,000.00	-
保证借款	10,000,000.00	8,000,000.00	7,000,000.00
合 计	15,000,000.00	18,000,000.00	7,000,000.00

1、2011年3月23日，公司联同河南科益气体工程有限公司、郑州金想复合材料有限公司、郑州赛奥电子股份有限公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订了编号为建郑金联贷2011-003的《联贷联保融资额度合同》及《融资业务特别约定》。依据该联贷联保合同和相关约定，该行授予公司人民币700.00万元的融资额度，用于流动资金周转，借款期限自2011年3月24日至2012年3月23日。为了保证借款合同的履行，公司当日与该行签订了编号为建郑金联贷质押2011-003-4的《保证金质押合同》，约定公司将人民币175.00万元的保证金存入公司在该行开立的保证金专户，既作为本公司履行合同的担保，也作为其他三家企业履行合同的担保。基于联贷联保关系，河南科益气体工程有限公司、郑州金想复合材料有限公司、郑州赛奥电子股份有限公司亦分别为股份公司提供等额的保证金质押连带担保。因此2011年12月31日公司存在向中国建设银行股份有限公司郑州金水支行保证借款700.00万元。

2、2012年6月19日，公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订了编号为建郑金工流2012-024的《人民币流动资金贷款合同》，借款金额人民币800.00万元，用于补充流动资金，借款期限自2012年6月20日至2013年6月19日。同时，公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹也于当日分别与该行签订了编号为建郑金工流保证2012-024-2的《自然人保证合同》，为公司因借款合同对该行所负债务承担连带保证责任。2012年5月20日，公司与河南诺德投资担保股份有限公司签订了编号为诺德（银保委）字2012第05036号《委托担保合同》，约定由该担保公司对公司向中国建设银行股份有限公司郑州金水支行提交的授信业务项下产生的借款承担保证责任，由公司支付担保费人民币21.6万元，缴付人民币80.00万元。

的履约保证金，由公司股东王纪伟、王春兴、李世魁、浮卫丽及股东王纪伟的夫人柳瑞苹提供连带责任保证的反担保措施，由柳瑞苹提供车辆抵押的反担保措施。

2012年5月11日，公司与中国银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行签订了编号为KFQ20E2012049的《授信额度协议》，约定该行授予公司人民币1,000.00万元的授信额度，授信期限自协议签订至2013年5月9日。为了保证借款合同的履行，公司于当日与该行签订了编号为DKFQ20E2012049A的《最高额抵押合同》，约定以公司位于文竹西路南、红松路西的土地使用权（郑国用（2012）第012号，面积20198.90平方米）作为该授信协议项下实际发生借款额的抵押担保，担保的债权总额为1,000.00万元。同时，公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹也于当日分别与该行签订了编号为BKFQ20E2012049A的《最高额保证合同》，为公司因借款合同对该行所负的实际债务承担连带保证责任。2012年5月24日、2012年10月9日，公司基于该授信协议与该行分别签订了编号为KFQ201201145和KFQ201201252的《流动资金借款合同》，每个合同项下借款金额人民币500.00万元，合计人民币1,000.00万元，借款期限为12个月，自实际提款日起计算。

因此，2012年12月31日公司存在向中国建设银行股份有限公司郑州金水支行保证借款800.00万元，存在向中国银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行抵押借款1,000.00万元。

3、2013年1月17日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行分别签订了编号为1311014001和1311014002的《小企业流动资金借款合同》，每个合同项下借款金额人民币500.00万元，合计人民币1,000.00万元，借款期限自首次放款日起至2014年1月16日。为了保证借款合同的履行，公司于当日与河南东方企业投资担保有限公司分别签订了编号为东方（2013）委保字第0115-1号、0115-2号《委托担保合同》，约定由该担保公司对该借款合同项下债务的履行分别提供保证，担保期限自2013年1月17日至2014年1月16日。同日，郑州东方企业投资担保有限公司与该行分别签订了编号为1311014001-1、1311014002-2的保证合同，确认了该委托保证事项。同时，公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹、股东王春兴及其夫人王秀珍、股东浮卫丽及其丈夫赵正祥、公司出纳戚灵艳与河南东方企业投资担保

有限公司分别签订了《自然人反担保合同》，为该担保公司提供连带责任保证的反担保。

因此，2013年6月30日，公司存在向交通银行股份有限公司河南省分行保证借款1,000.00万元；存在向中国银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行抵押借款500.00万元。

（二）应付账款

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,047,187.44	98.72	1,697,840.16	96.84	1,814,937.63	100.00
1 至 2 年	2,160.00	0.07	55,315.50	3.16	-	-
2 至 3 年	37,209.50	1.21	-	-	-	-
合 计	3,086,556.94	100.00	1,753,155.66	100.00	1,814,937.63	100.00

报告期各期末公司应付账款均为应付货款，大部分账龄为一年以内。总体来看，应付账款风险控制在较低水平，无重大潜在风险。

各报告期应付账款期末余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份股东的款项。

截至2013年6月30日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
河南国基建设集团有限公司	1,710,994.40	55.43	1 年以内
郑州思博电器科技有限公司	176,376.09	5.71	1 年以内
杭州畅阳科技有限公司	130,000.00	4.21	1 年以内
宁波市鄞州飞宏精密电机有限公司	109,200.00	3.54	1 年以内
深圳市佳昀科技有限公司	95,160.00	3.08	1 年以内

合 计	2,221,730.49	71.98	-
------------	---------------------	--------------	----------

截至2012年12月31日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
东莞勤百扬精密塑胶有限公司	500,000.00	28.52	1 年以内
杭州畅阳科技有限公司	130,000.00	7.42	1 年以内
宁波市鄞州飞宏精密电机有限公司	124,376.00	7.09	1 年以内
宜兴市邦德精工机械有限公司	123,325.00	7.03	1 年以内
深圳市佳昀科技有限公司	113,840.00	6.49	1 年以内
合 计	991,541.00	56.56	-

截至2011年12月31日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
珠海天威泛凌贸易有限公司	587,044.97	32.35	1 年以内
河南辉龙铝业有限公司	210,142.75	11.58	1 年以内
济南沃尔电子有限公司	202,884.00	11.18	1 年以内
郑州思博电器科技有限公司	199,052.90	10.97	1 年以内
宁波市鄞州飞宏精密电机有限公司	114,240.00	6.29	1 年以内
合 计	1,313,364.62	72.36	-

(三) 预收账款

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,016,177.36	100.00	1,499,878.32	100.00	1,149,775.26	100.00
合 计	3,016,177.36	100.00	1,499,878.32	100.00	1,149,775.26	100.00

截至2013年6月30日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
郑州富兰装饰设计有限公司	500,000.00	16.58	1年以内
广州市易宝广告器材有限公司	468,600.00	15.54	1年以内
重庆森威电子有限公司	277,600.00	9.20	1年以内
厦门英利华威喷绘有限公司	242,700.00	8.05	1年以内
广州市品位广告器材有限公司	179,600.00	5.95	1年以内
合计	1,668,500.00	55.32	-

截至2012年12月31日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
广州市品位广告器材有限公司	226,735.00	15.12	1年以内
重庆森威电子有限公司	150,000.00	10.00	1年以内
深圳市贝尔诺贸易有限公司	110,400.00	7.36	1年以内
昆明市西山区奇勋广告设备经营部	102,500.00	6.83	1年以内
广州市易宝广告器材有限公司	91,884.00	6.13	1年以内
合计	681,519.00	45.44	-

截至2011年12月31日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
郑州致远进出口有限公司	496,830.73	43.21	1年以内
济南协瑞信息技术有限公司	100,000.00	8.70	1年以内
阜康市大自然广告工程有限责任公司	60,000.00	5.22	1年以内
天津市大库电子科贸有限公司	49,500.00	4.31	1年以内
郑州五岳电子科技有限公司	41,000.00	3.57	1年以内

合计	747,330.73	65.00	-
-----------	-------------------	--------------	---

报告期内公司预收账款均为预收客户的货款，账龄均在1年以内。

截至2013年6月30日，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

（四）其他应付款

单位：元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,243,969.71	95.37	2,452,765.98	100.00	2,748,225.53	100.00
1-2年	400,000.00	4.63	-	-	-	-
合计	8,643,969.71	100.00	2,452,765.98	100.00	2,748,225.53	100.00

报告期各期末其他应付款主要为公司应付的单位之间的往来款、应付关联方的借款、应付工程款项。

报告期内公司与关联方之间的借款均未签订借款协议，也未约定借款利息。

截至2013年6月30日，期末其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
郑州益广远商贸有限公司	无	8,000,000.00	92.55	1年以内	借款
浮卫丽	股东、董事	400,000.00	4.63	1-2年	借款
河南隆基建设有限公司	无	170,000.00	1.97	1年以内	工程款
郑州鼎力滤清器有限公司	无	48,625.10	0.56	1年以内	加工费
宁波贝递同步带有限公司	无	21,500.00	0.25	1年以内	质保金

单位名称	与本公司关系	期末余额	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
合计	-	8,640,125.10	99.96	-	-

公司对郑州益广远商贸有限公司的其他应付款已于2013年7月归还完毕。

截至2012年12月31日，期末其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
罗江琳	无	1,500,000.00	61.16	1年以内	借款
浮卫丽	股东、董事	500,000.00	20.39	1年以内	借款
李世魁	股东、监事	445,000.00	18.14	1年以内	借款
郑州梧桐石化有限责任公司	无	7,347.98	0.30	1年以内	油费
河南远华国际货运代理有限公司	无	418.00	0.02	1年以内	出口代理费
合计	-	2,452,765.98	100.00	-	-

截至2011年12月31日，期末其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
李世魁	股东、监事	2,569,000.00	93.48	1年以内	借款
郑州宝蓝包装技术有限公司	无	176,800.00	6.43	1年以内	房租
郑州市社会医疗保险中心	无	2,084.76	0.08	1年以内	医保
郑州市高新技术产业开发区国家税务局	无	340.77	0.01	1年以内	税款滞纳金
合计	-	2,748,225.53	100.00	-	-

上述税款滞纳金产生的原因是：该年度公司因购置水泥抵扣了2,434.05元的增值税进项税，公司主管税务机关认为该笔款项不能抵扣，因此责令公司补缴了

相关进项税，并支付了340.77元的滞纳金。

（五）其他非流动负债

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延收益	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00

报告期各期末公司的其他非流动负债为2010年12月收到的政府拨付的关于“数码宽幅打印机研发及产业化”项目的政府补助资金，核准文件号为河南省发展和改革委员会、河南省工业和信息化厅联合颁发的豫发改高技[2010]1091号，公司根据《企业会计准则》的规定计入“递延收益”科目。公司自建办公楼及生产厂房和仓库于2013年6月暂估转入固定资产，递延收益将根据房屋建筑物剩余使用寿命进行摊销并计入当期损益。

八、报告期的股东权益情况

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	16,000,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00
资本公积	3,747,280.86	3,639,280.86	3,423,280.86
盈余公积	242,383.70	242,383.70	215,442.42
未分配利润	608,933.64	1,690,396.33	1,447,924.77
股东权益合计	20,598,598.20	21,572,060.89	21,086,648.05

2011年12月31日的资本公积中，其中423,280.86元来源于2010年公司整体变更改制成股份公司形成的资本公积；其中3,000,000.00元来源于公司2011年1月增资时股东投入的资本形成的股本溢价。

2012年12月31日的资本公积较2011年12月31日增加216,000.00元及2013年6月30日的资本公积较2012年12月31日增加108,000.00元，均来源于股东王纪伟、浮卫丽豁免公司租赁其房屋的租金产生的资本公积。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司关系
王纪伟	1,050.00	65.625	实际控制人、董事长、总经理
深圳武腾科技有限公司	-	-	控股子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	与本公司的关系
王春兴	300.00	18.75	股东、监事
浮卫丽	243.00	15.1875	股东、董事、财务总监、董事会秘书
史恩恒	-	-	董事
李鹏辉	-	-	董事
吴本元	-	-	董事
李世魁	7.00	0.4375	监事
郭锐敏	-	-	监事
郑州普瑞捷电子科技有限公司	-	-	董事史恩恒控股的公司
郑州世乐家具有限公司	-	-	董事李鹏辉对外投资的公司

除上述关联方外，截至2013年6月30日，公司不存在其他关联方。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联往来

报告期内，公司与关联方之间的往来款项明细如下：

单位：元

项目	关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款	李世魁	-	445,000.00	2,569,000.00
	浮卫丽	400,000.00	500,000.00	-
-	合计	400,000.00	945,000.00	2,569,000.00

(2) 关联租赁

2010年11月16日公司与王纪伟签订《房屋租赁协议》，约定公司向其租赁位于郑州市高新区国槐街8号火炬大厦B座11楼1102号的办公用房，建筑面积为661.3 m²，公司作为办公用地使用。双方约定租赁期限为2011年1月1日-2013年12月31日。租金支付方式为：2011年1月1日-2013年12月31日期间月租金为12,000元人民币。

2010年11月16日公司与浮卫丽签订《房屋租赁协议》，约定公司向其租赁位于郑州市高新区国槐街8号火炬大厦B座11楼1101号的办公用房，建筑面积为337.96 m²，公司作为办公用地使用。双方约定租赁期限为2011年1月1日-2013年12月31日。租金支付方式为：2011年1月1日-2013年12月31日期间月租金为6,000元人民币。

在实际的租赁合同履行中，为了缓解公司资金压力，支持公司发展，2013年6月20日，公司分别与两位股东签署《免除房屋租赁费的协议》，免除2012年1月1日至2013年6月30日期间的租赁费用，同时解除房屋租赁协议，公司自2013年7月起不再承租上述股东房屋。上述豁免支付的2012年1月1日至2013年6月30日期间的租赁费用已经计入当期损益。

经调查，该地段同类型房屋的市场化租金为：2011年度平均月租金为20元

/m², 2012 年度平均月租金为 22 元/m², 2013 年度平均月租金为 24 元/m²。按照市场平均租金测算, 王纪伟租赁给公司的办公用房的月租金 2011 年度是 13,226.00 元, 2012 年度是 14,548.60 元, 2013 年度是 15,871.20 元; 按照市场平均租金测算, 浮卫丽租赁给公司的办公用房的月租金 2011 年度是 6,759.20 元, 2012 年度是 7,435.12 元, 2013 年度是 8,111.04 元, 因此股东王纪伟、浮卫丽租赁给公司房产的租金略低于市场平均价格。如果按照市场平均租金测算, 将使公司 2011 年度利润总额减少 23,822.40 元, 2012 年度利润总额减少 47,804.64 元, 公司 2013 年 1-6 月利润总额减少 35,893.44 元。

上述关联交易对公司财务和经营成果的影响较小, 不影响公司财务状况的真实性。

(3) 关联担保

①2010 年 3 月 30 日, 有限公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订借款合同申请贷款 500.00 万元, 借款期限自 2010 年 3 月 30 日至 2011 年 3 月 29 日。

同日, 有限公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹与该行签订《自然人保证合同》, 为公司因借款合同对该行所负债务承担连带保证责任。

②2011 年 1 月 26 日, 公司与交通银行股份有限公司河南省分行签订《小企业流动资金借款合同》申请贷款 800.00 万元, 用于公司采购主板、铝合金、电子元器件等, 借款期限自 2011 年 1 月 26 日-2012 年 1 月 26 日。

同日, 公司股东王纪伟及其夫人柳瑞苹与该行签订《自然人保证合同》, 为公司因借款合同对该行所负债务承担连带保证责任。

为了保证借款合同的履行, 2011 年 1 月 28 日公司与郑州东方企业投资担保有限公司签订《委托担保合同》, 约定由该公司对该借款合同项下债务的履行提供保证, 担保期限自 2011 年 1 月 31 日至 2012 年 1 月 30 日。同日, 公司股东王纪伟、王春兴、浮卫丽与郑州东方企业投资担保有限公司签订《自然人反担保合

同》，为该担保公司提供连带责任保证的反担保。

③2012年1月16日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行分别签订两份《小企业流动资金借款合同》，申请两笔贷款300.00万元、500.00万元，合计800.00万元，用于公司购买原材料、钣金件等，借款期限自2012年1月16日-2013年1月16日。

为了保证借款合同的履行，公司与郑州东方企业投资担保有限公司签订了《委托担保合同》，约定由该公司对该借款合同项下债务的履行提供保证。同时，公司股东王纪伟、王春兴、浮卫丽及王纪伟的夫人柳瑞萍、王春兴的夫人王秀珍与郑州东方企业投资担保有限公司签订了《自然人反担保合同》，为该担保公司提供连带责任保证的反担保。

④2012年6月19日，公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订《人民币流动资金贷款合同》申请800.00万元，用于补充流动资金，借款期限自2012年6月20日至2013年6月19日。

同日，公司股东王纪伟及其夫人柳瑞萍与该行签订《自然人保证合同》，为公司因借款合同对该行所负债务承担连带保证责任。

2012年5月20日，公司与河南诺德投资担保股份有限公司签订《委托担保合同》，约定由该担保公司对该笔贷款承担保证责任，并由公司股东王纪伟、王春兴、李世魁、浮卫丽及王纪伟的夫人柳瑞萍提供连带责任保证的反担保措施，由柳瑞萍提供车辆抵押的反担保措施，由王纪伟、浮卫丽提供股权质押的反担保措施。

上述反担保措施中，由于以股权质押进行反担保的办理程序较为复杂，经公司与河南诺德投资担保股份有限公司协商，以股权质押进行反担保实际并未执行。

⑤2012年5月11日，公司与中国银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行签订《授信额度协议》，约定该行授予公司人民币1,000.00万元的授信额度，

授信期限自协议签订至 2013 年 5 月 9 日。

为了保证借款合同的履行，公司于当日与该行签订《最高额抵押合同》，约定以公司位于文竹西南路南、红松路西的土地使用权（郑国用（2012）第 012 号，面积 20,198.90 平方米）作为该授信协议项下实际发生借款额的抵押担保，担保的债权总额为 1,000.00 万元。

同日，公司股东王纪伟及其夫人柳瑞萍与该行签订《最高额保证合同》，为公司因借款合同对该行所负的实际债务承担连带保证责任。

2012 年 5 月 24 日、2012 年 10 月 9 日，公司基于该授信协议与该行分别签订两份《流动资金借款合同》，每个合同项下借款金额人民币 500.00 万元，合计人民币 1,000.00 万元，借款期限为 12 个月。

⑥2013 年 1 月 17 日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行分别签订两份《小企业流动资金借款合同》，每个合同项下借款金额人民币 500.00 万元，合计人民币 1,000.00 万元，用于采购钣金件等原材料，借款期限自首次放款日起至 2014 年 1 月 16 日。

为了保证借款合同的履行，同日公司与河南东方企业投资担保有限公司签订了《委托担保合同》，约定由该担保公司对该借款合同项下债务的履行提供保证，担保期限自 2013 年 1 月 17 日至 2014 年 1 月 16 日。同时，公司股东王纪伟及其夫人柳瑞萍、股东王春兴及其夫人王秀珍、股东浮卫丽及其丈夫赵正祥、公司出纳戚灵艳与河南东方企业投资担保有限公司分别签订了《自然人反担保合同》，为该担保公司提供连带责任保证的反担保。

⑦2013 年 6 月 27 日，公司与中国建设银行股份有限公司郑州金水支行签订三份《人民币流动资金借款合同》，每个合同项下借款额分别为人民币 200.00 万元、人民币 180.00 万元和人民币 620.00 万元，用于公司补充流动资金，借款期限自 2013 年 7 月 2 日至 2014 年 7 月 1 日。

为了保证借款合同的履行，同日公司股东王纪伟及其夫人柳瑞萍与该行签订

《自然人保证合同》，为公司因借款合同对该行所负的债务承担连带保证责任。

3、关联交易决策权限及决策程序

(1) 关联交易决策权限

股份公司成立前，公司没有制订专门的关联交易管理办法；股份公司成立后，公司制订了《关联方交易管理制度》，该制度对关联交易的决策权限规定如下：

“第十五条 关联交易的决策权限：

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，由公司董事会具体负责在审议批准的范围内执行，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东大会审议并披露。

超出部分低于本年度预计总金额的 50%的，应当由具体实施关联交易的业务部门向董事会秘书报告，由董事会进行审议批准；超出部分占本年度关联交易预计总金额的 50%以上的，由公司董事会作出议案后提交公司股东大会审议并披露。

第十六条 除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。”

(2) 关联交易决策程序

关联交易的决策程序详见“第三节 公司治理”之“七（二）公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况”。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易发生时履行了必要的审批程序,在一定程度上有助于解决公司业务发展所需要的流动资金,体现了股东对公司发展的极大支持,对公司的生产经营起到了积极的作用。上述关联交易没有对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

5、规范关联交易的措施及安排

公司对于短时期内无法减少或消除的关联交易,未来将严格按照已制定的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度与规定,确保履行关联交易决策程序,降低对关联方依赖风险,最大程度保护公司及股东利益。

公司《关联交易管理制度》规定:

“公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议,应当采取必要的回避措施:

(一)任何个人只能代表一方签署协议;

(二)关联方不得以任何方式干预公司的决定;

(三)公司董事会就关联交易表决时,有利害关系的当事人属以下情形的,董事会有权要求有关联关系的董事和其他当事人予以回避,但上述有关联关系的董事有权参与该关联事项的审议讨论,并提出自己的意见;

(1)董事个人与公司的关联交易;

(2)董事个人在关联法人任职或拥有关联法人的控股权,该关联法人与公司的关联交易;

(3)按法律、法规和公司章程规定应当回避的。

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该关联事项的投票表决，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。

在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事予以监督。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。”

十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司不存在需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在应披露的其他重要事项。

十一、资产评估情况

报告期内，公司未发生过资产评估事项。

十二、股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按 10%的比例提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内公司未对股东进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

公司利润分配政策为：同股同权；按照股东持有的股份比例分配股利。

十三、控股子公司的基本情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司有一家全资子公司，但未纳入合并报表范围，其基本情况如下：

名称	深圳武腾科技有限公司
----	------------

成立日期	2012 年 3 月 8 日
法定代表人	成利明
注册资本	10 万元
住所	深圳市福田区梅华路梅林多丽工业区厂房 1 栋 8 楼 1816 房(入驻深圳市网丰商务秘书有限公司)
经营范围	网络技术开发；在网上从事国内贸易；经营电子商务
股权结构	乐彩科技持股 62%，成利明持股 15%，郭素乐持股 23%

截至本公开转让说明书出具日，武腾科技（该公司具体内容详见“第一节 基本情况”之“七、公司控股子公司情况”）各股东尚未履行出资义务，公司实收资本为零，未实际经营，因此未纳入合并财务报表。

十四、业务发展风险及管理

（一）营运资金不足的风险

报告期内公司业务及规模正处于快速发展阶段，公司项目建设、技术研发、人才培养、市场拓展等对资金的需求较大，最近两年及一期公司向银行及关联方借贷了较多资金，负债金额较高，2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 43.45%、55.61% 和 61.62%。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，在一定程度上将会限制公司快速发展的步伐。

公司未来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。同时，公司将积极努力地提高经济效益，加强应收账款管理力度，降低对金融机构或关联方的资金需求。

（二）核心技术人员流失的风险

作为技术创新型企业，公司的技术研发创新工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术

团队较为稳定。但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。同时随着公司规模的不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，面临专业人才缺乏和流失的风险。

公司将继续加大人才引进力度，并根据公司自身发展情况和同行业公司状况建立更加完善的人才薪酬激励制度、人才培养制度，充分发挥员工能力与创造性，提高员工工作绩效，以满足公司人才需求，实现公司发展战略与经营目标。

(三) 实际控制人不当控制风险

自然人王纪伟持有公司 65.6250%的股份，共计 1,050.00 万股，为公司的控股股东、实际控制人，足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响，同时，王纪伟为公司董事长、总经理，若未来实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

因此，一方面公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了三会议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部控制制度。另一方面公司未来将通过引入独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。

(四) 汇率风险

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月外销收入占营业收入的比例分别为 9.10%、5.45% 和 24.70%，外销收入占比呈增长趋势。公司出口业务主要以美元作为定价及结算货币，近两年来人民币对美元持续升值，人民币对美元的汇率波动将从价格竞争优势、结汇收入等方面对本公司未来收益带来一定的不确定性。人民币汇率波动将在一定程度上影响公司出口产品在国外的市场价格和竞争

力，影响公司的出口规模。随着人民币汇率的变化，公司的销售额以及净利润将会受到影响，即公司在出口业务中面临一定的汇率波动风险。

未来，公司一方面将继续实施先收款后发货的销售政策，这在一定程度上能减少汇率波动带来的风险；另一方面公司将不断提高产品的质量和技术水平，提高产品在国际市场上的竞争力，同时公司也将在一定程度上执行更为灵活的价格调整政策以应对汇率波动带来的风险。

（五）收入下降风险

2013年1-6月、2012年度和2011年度公司营业收入分别为1,054.17万元、2,708.26万元和3,231.90万元，呈下降趋势，主要是由于报告期内公司购置土地自建办公楼及生产厂房和仓库，但是由于现有融资方式较为单一，主要通过自身积累以及银行短期贷款来满足固定资产建设及生产发展所需资金，限制了公司生产、销售的规模。另外报告期内公司对产品的销售结构进行战略性调整，由原来以销售热发泡喷墨打印机为主改变为以销售微压电喷墨打印机为主；同时，公司注重新产品的开发，分别研制出UV平板打印机、3D打印机，在产品结构的调整过程中销售收入受到一定程度的影响。如果未来公司不能更好地解决资金来源或者新产品的面世不能被广泛接受，公司将面临收入进一步下降的风险。

随着2013年6月公司自建办公楼及生产厂房和仓库的完工交付使用，前期占用大量资金从而影响公司生产快速发展的因素已经消除，公司可以将更多的资金投入生产经营。生产厂房和仓库的完工使公司的生产能力进一步扩大，公司的销售规模也将有明显的提升。同时，公司加大在营销力量方面的投入，不断补充并加强营销队伍，积极开拓国内外市场，大力提高产品质量与客户认可度。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

王纪伟： 王纪伟 浮卫丽：浮卫丽 吴本元：吴本元
史恩恒：史恩恒 李鹏辉：李鹏辉

全体监事签字：

王春兴：王春兴 李世魁：李世魁 郭锐敏：郭锐敏

全体高级管理人员签字：

王纪伟：王纪伟 浮卫丽：浮卫丽 史恩恒：史恩恒

郑州乐彩科技股份有限公司（盖章）

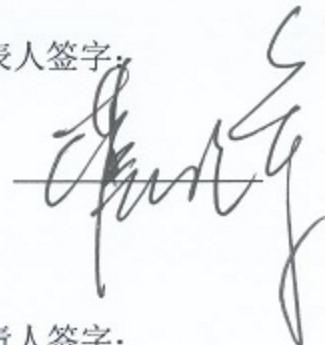
2013年12月28日

二、主办券商声明

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

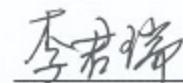
法定代表人签字:

菅明军:



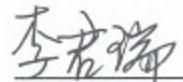
项目负责人签字:

李君瑞:

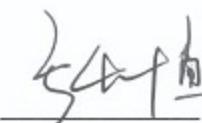


项目小组成员签字:

李君瑞:



张恒:



门彦顺:



中原证券股份有限公司（盖章）



2013年12月28日

申请挂牌公司律师声明

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法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

卢怀敦： 卢怀敦

朱攀峰： 朱攀峰

单位负责人签字：

卢怀敦： 卢怀敦

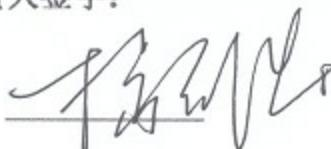
河南麟格律师事务所（盖章）

2013年12月28日

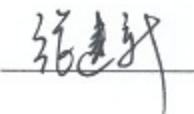
四、承担审计业务的会计师事务所声明

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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

杨剑涛： 

经办注册会计师签字：

郑军安： 张建新：



2013年12月28日

第六节 附 件

- 一、主办券商推荐报告**
- 二、财务报表及审计报告**
- 三、法律意见书**
- 四、公司章程**
- 五、全国股份转让系统公司的审查意见**
- 六、其他与公开转让有关的重要文件**