

承德天成印刷科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



东吴证券股份有限公司

SOOCHOW SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年七月

声明

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。

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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于虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、原材料价格波动风险

公司所生产的印刷版材以薄铝板为主要原材料，铝板占单位成本的 70%以上，铝价格的变化将直接影响到公司产品的成本变动，从而对公司的经营业绩造成影响。

报告期内，国内铝锭价格持续下跌。铝卷采购价格的变动直接影响了公司产品的成本变动，从而对公司产品毛利率产生较大的影响。2012 年公司全年采购铝卷平均单价为 16,673 元/吨，其中 0.27mm 铝卷平均单位成本为 12.26 元/m²，0.14mm 铝卷平均单位成本为 6.42 元/m²；2013 年全年采购铝卷平均单价为 15,553 元/吨，其中 0.27mm 平均单位成本为 11.44 元/m²，较 2012 年降低 6.69%；0.14mm 铝卷平均单位成本为 5.98 元/m²，较 2012 年降低 6.85%。

虽然报告期内，公司凭借提高产品质量、加大营销投入等手段提高产品知名度，在原材料价格持续下降的情况下，维持产品销售价格稳定，毛利率有所提高。但如果未来原材料价格出现大幅上涨，而产成品市场价格粘性使得公司无法及时调整产品销售价格，将在一定程度上造成公司毛利率的波动，影响公司毛利率的稳定性。

二、技术风险

（一）关键技术失密的风险

印刷版材生产各阶段化学试剂的配方、配比以及工艺流程控制是公司产品市场竞争的核心技术，公司在长期的生产实践中掌握了主要产品的生产工艺和核心技术，出于技术保护的考虑，公司未将相关技术申请专利，属于公司的非专利专有核心技术。版材生产各阶段化学试剂配方、配比以及工艺流程控制技术是由公司技术研发团队共同掌握，单个技术人员无法掌握全套核心技术，但每一阶段的核心技术均会构成对公司产品性能影响的重要因素，虽然公司与关键技术研发人

员签订的《技术保密协议》、《竞业禁止协议》，采取了针对技术研发人员的系列激励措施，但是如果出现技术研发人员大面积流失，将会对公司产品竞争带来不利影响。

（二）技术人员流失的风险

公司所从事印刷版材行业是信息化学品制造业的细分行业，在生产各阶段对技术人员的技术水平有较高的要求和一定的依赖性。经过多年发展，公司培养了多位技术人才和大批熟练技术员工，他们在工艺改进、技术设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司持续发展的重要资源。随着行业竞争格局的不断变化，对技术人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成技术人员流失和核心技术泄露的风险。

（三）新产品开发的风险

在发展过程中，公司始终紧随行业发展趋势，通过技术自主研发、生产改进、引进技术人才等方式提高公司产品的市场竞争力。目前公司的主营产品为UV-CTP版材，在市场中获得了较高的认可度，但随着市场需求的变化和对版材产品要求的不断提高，公司需要不断增加研发投入进行原有产品的优化和新产品的开发，但是由于版材产品研发兼具物理、化学、光学等多学科知识背景要求，产品研发过程存在诸多不确定因素；同时，新产品推出后能否获得客户认同和接受也存在一定的不确定性，因此，公司在新品开发过程中存在一定的风险。

三、股东依赖的风险

公司目前正处在产能扩张、快速发展的阶段，新厂区建设投资和新建生产线的构建需要大量资金投入，公司无法完全依靠自有资金积累投资建设新厂区和新建生产线。为了加快新产品的市场拓展、突破产能瓶颈限制，公司向股东及其关联方拆借大量资金用于新厂区建设和日常经营开支，截至2013年12月31日，公司应付股东及其关联方欠款共计2,398.39万元，欠款金额较大，公司对股东的资金支持存在一定的依赖风险。

四、财务风险

（一）短期偿债风险

报告期内，公司存在因资产负债率较高、债务结构不合理和现金流状况不佳等因素可能导致的短期偿债风险。2012年末、2013年末，公司资产负债率分别为77.53%、84.43%，且公司负债中全部为流动负债，短期偿债压力较大。2012年末公司的流动比率和速动比率分别为1.14和0.65，2013年末公司的流动比率和速动比率分别为0.61和0.33，流动比率和速动比率均偏低，虽然公司与股东及其关联方已经签署了延期还款的协议，扣除对股东及其关联方的欠款外，公司资产负债率仍然较高，短期内仍存在一定的偿债风险。

（二）应收账款风险

公司业务处于快速发展阶段，在营业外收入保持稳定的情况下应收账款增长较快，报告期各期末，公司应收账款净额分别为1,849.67万元、2,323.32万元，分别占当期营业收入的26.42%、35.11%。随着公司业务发展，应收账款规模将会进一步增加，虽然公司已按照会计准则要求建立了坏账准备政策，但如果公司不能对应收账款实施有效的管理或者主要客户不能按期偿还欠款，势必会造成公司资金占用，影响公司现金流，从而对公司的生产经营将产生不利影响。

（三）存货余额较大带来存货管理风险

报告各期末，公司存货账面余额分别为3,079.72万元、3,287.81万元，占各报告期末流动资产总额的比例为42.55%、46.45%，占资产总额的比例为37.50%、23.84%，公司存货余额较大。造成公司存货余额较大的原因一方面是由于公司为保证不同客户需求、通过批量采购降低单位采购成本而维持一定的原材料库存储备，另一方面是由于公司生产的版材规格较多，为保证能够及时满足经销商及客户的需求，公司需要持有一定量的库存商品。

虽然公司存货余额较大主要是由行业特点和公司自身的经营模式所决定，但较大的存货余额在一定程度上也带来存货管理风险，存在存货变现风险和跌价风险；同时较大的存货也会占用较多的流动资金，造成流动资金压力。

（四）新增资产折旧和摊销影响公司盈利能力的风险

公司新厂区建设第一期工程已经基本完工，目前正在办理竣工验收，验收完毕转入固定资产后按照会计准则相关规定，在折旧和摊销期限内将增加公司每年的折旧、摊销。因此，新增折旧及摊销将在新厂区投产后一段时间内对公司经营业绩产生一定影响。

五、新增产能消化的风险

2014年初公司新厂区第一期建设工程已经基本完成，新增生产线将使得公司产能有较大的提高，按照新生产线的设计产能，新增生产线完全投产后公司产能将达到约750万m²/年，较报告期增长近3倍。虽然，公司经过多年的市场开拓和积累形成了较完善的营销体系，与国内主要客户形成了良好的合作关系，市场占有率逐年增加，但是，如果未来公司在客户维护和市场拓展上无法与产能扩张保持同步提升、热敏CTP版短期内无法被市场广泛接受，将会造成公司新增产能无法及时消化的风险。

六、公司治理风险

公司于2014年4月3日由承德天成印刷器材有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立和健全了公司治理机制，完善了现代企业发展所需的内部控制制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司管理层在各项管理、控制制度的运用及执行中尚缺乏实践经验，相关制度也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司新厂房建成后，公司生产经营规模将迅速扩大、人员数量增加，将会对公司的供应链管理、生产管理以及市场营销等方面提出更高的要求；未来，公司组织架构和管理体系将日趋复杂、管理难度也随之加大。

因此，随着公司规模扩大，公司未来经营中存在因内部管理水平不适应业务发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
一、原材料价格波动风险	3
二、技术风险	3
三、股东依赖的风险	4
四、财务风险	4
五、新增产能消化的风险	6
六、公司治理风险	6
释义	10
第一节 基本情况	12
一、公司简介	12
二、股票挂牌情况	13
三、公司股权结构	14
四、公司股本形成及变化	16
五、公司重大资产重组情况	28
六、公司董事、监事、高级管理人员	28
七、公司最近两年的主要数据及财务指标	30
八、股票发行情况	31
九、与本次挂牌有关的机构	32
第二节 公司业务	35
一、公司主营业务及产品、服务情况	35
二、公司内部组织结构及主要生产流程	37
三、与公司业务有关的资源情况	39
四、公司业务相关情况	44
五、公司的商业模式	52
六、公司所处行业情况	59

第三节 公司治理	71
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	71
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	72
三、公司控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	73
四、公司独立性	73
五、同业竞争	74
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况	81
七、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	81
八、董事、监事、高级管理人员的有关情况	81
第四节 公司财务	87
一、最近两年的审计意见及财务报表	87
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	96
三、报告期的主要会计数据和财务指标分析	111
四、关联方、关联方关系及重大关联交易情况	144
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	154
六、报告期内资产评估情况	154
七、股利分配政策及最近两年股利分配情况	155
八、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施	155
第五节 定向发行	162
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	162
二、本次发行的基本情况	162
三、发行前后相关情况对比	163
四、新增股份限售安排	165
五、现有股东优先认购权安排	165
六、本次定向增资前滚存未分配利润的处置	165
第六节 有关声明	166
一、公司声明	166
二、主办券商声明	167

三、律师事务所声明	168
四、会计师事务所声明	169
五、资产评估机构声明	170
第七节 附件.....	171

释义

除非本公开转让说明书另有所指，以下简称具有如下含义：

公司、股份公司、天成股份	指	承德天成印刷科技股份有限公司
有限公司、天成有限	指	承德天成印刷器材有限公司
股东会	指	承德天成印刷器材有限公司股东会
股东大会	指	承德天成印刷科技股份有限公司股东大会
董事会	指	承德天成印刷器材有限公司及承德天成印刷科技股份有限公司董事会
监事会	指	承德天成印刷器材有限公司及承德天成印刷科技股份有限公司监事会
《章程》、《公司章程》	指	承德天成印刷科技股份有限公司公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	经全国股份转让系统公司审查通过后在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
公开转让	指	挂牌后经中国证监会核准在全国中小企业股份转让系统公开转让的行为
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2012 年度、2013 年度
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
发行人律师、京都律所	指	北京市京都律师事务所
亚太集团、亚太会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
亚太联华	指	河南亚太联华资产评估有限公司
畅达集团	指	河北畅达集团有限公司，公司控股股东
诚信地产	指	承德诚信房地产开发有限公司，公司第二大股东
畅达矿产	指	承德市开发区畅达矿产品经销有限公司
畅达矿业	指	承德县畅达矿业有限公司，后更名为畅达集团

畅达营养	指	承德畅达天然营养品有限公司，畅达生物前身
畅达生物	指	承德畅达生物科技有限公司
畅达文化	指	河北畅达旅游文化产业开发有限公司
益众文化	指	河北益众文化传播有限责任公司
银源典当	指	承德银源典当有限公司
畅姿生物	指	广州畅姿生物科技有限公司
畅远担保	指	承德畅远信用担保有限公司
新丰矿业	指	承德县新丰矿业有限公司
双龙冶金	指	承德县双龙冶金有限公司
畅达运输	指	承德畅达运输有限公司
铁成矿业	指	承德铁成矿业集团有限公司
承津达	指	天津市承津达进出口有限公司
畅达地产	指	河北畅达房地产开发有限公司
承德兆维	指	承德兆维印刷材料有限公司
PS 版	指	Presensitized Plate，预涂感光版
CTP	指	Computer To Plate，计算机直接制版
显影液	指	银盐胶片显影用的药液，主要成分为主要成分硫酸、硝酸及苯、甲醇、卤化银等
润版液	指	印刷时用于改变印版表面的张力，于非印纹部份形成水膜，稳定非印纹部份的亲水拒油特性，以得到良好的印刷效果，同时还能起到补充被破坏的亲水层、降低印版的表面温度等作用
网点	指	图像复制中最基本的单元，CTP 版材的网点质量会直接影响印刷品的网点质量，进而影响印刷复制的质量
显影宽容度	指	能够使版材某些性能（耐印力、着墨性能等）达到使用要求的显影时间的最高值与最低值之差
平版印刷、化学印刷	指	印刷图像与印刷版位于同一平面上，基于“油水不相混”的原理实现印刷

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：承德天成印刷科技股份有限公司

注册资本（发行前）：1,000万元

注册资本（发行后）：2,000万元

法定代表人：王贵玉

有限公司成立日期：1999年11月12日

股份公司设立日期：2014年4月3日

组织机构代码：71837107-0

公司住所：承德县下板城镇下板城村南

联系地址：河北省承德市承德县下板城镇下板城村南板城新村对面

邮编：067000

电话：0314-3011955

传真：0314-3011946

互联网网址：www.tianchengps.com

电子邮箱：tianchengps@126.com

董事会秘书：孙宏艳

所属行业：国民经济行业分类：信息化学品制造业C2664《国民经济行业分类GB/T4754-2011》）
中国证监会行业分类：化学原料和化学制品制造业C26（《上市公司行业分类指引》）

主要业务：印刷版材（PS版、UV-CTP版和热敏CTP版）的研发、生产、销售和相关技术支持服务。

经营范围：生产予涂感光板（PS）版、印刷器材，经营纸张、油墨、五金交电、化工产品、出口本公司产品，进口本公司所需原材料及设备（国家禁止或专营产品除外）（在取得进出口业务许可证件后从事经营）。

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：（）

股票简称：（）

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量（发行前）：1,000.00 万股

股票总量（发行后）：2,000.00 万股

挂牌日期：（）

（二）股份限售安排

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一条及《公司章程》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股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有

人应继续执行股票限售规定。”

公司《章程》第二十九条规定：“公司依法公开发行人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、监事以及高级管理人员应当适时的向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；所持本公司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；因法院强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等行为导致股份变动的情形除外。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

2、挂牌之日，股东所持股份的限售情况

挂牌之日，股份公司各股东可转让的股份如下：

单位：股

序号	股东	持股数量	股份是否冻结、质押	本次可公开转让股份数
1	畅达集团	11,000,000.00	否	3,666,666.00
2	诚信地产	7,000,000.00	否	3,500,000.00
3	梁彦民	2,000,000.00	否	500,000.00
合计		20,000,000.00	-	7,666,666.00

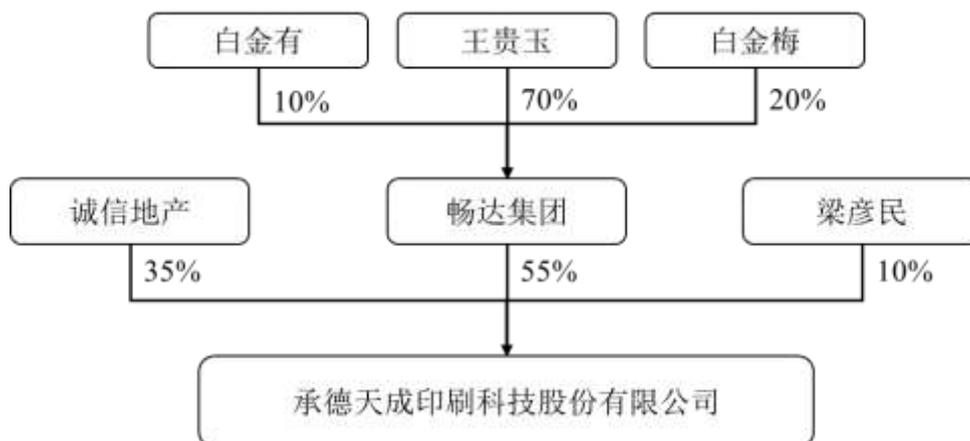
（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》和公司《章程》的自愿锁定承诺。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构情况如下：



（二）公司前十名股东基本情况及关联关系

单位：股

序号	股东	股东性质	持股数量（发行前）	持股数量（发行后）	持股比例
1	畅达集团	非国有法人股东	5,500,000.00	11,000,000.00	55.00%
2	诚信地产	非国有法人股东	3,500,000.00	7,000,000.00	35.00%
3	梁彦民	自然人股东	1,000,000.00	2,000,000.00	10.00%
	合计	-	10,000,000.00	20,000,000.00	100.00%

公司各股东之间不存在关联关系。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

畅达集团持有公司 55.00% 的股份，为公司的控股股东。

王贵玉先生与其夫人白金梅女士分别持有畅达集团 70.00% 和 20% 的股份，王贵玉先生通过畅达集团间接控制公司 55.00% 的股份；且自 2005 年 4 月至今，王贵玉先生一直担任公司董事长，可以依据其所持有的表决权和担任的职务，对公司经营决策和董事、高级管理人员任免施加重大影响，因此，王贵玉先生为公司实际控制人。最近两年内，公司实际控制人未发生变更。

王贵玉先生，1967 年 10 月生，满族，中国国籍，无境外永久居留权，经济师技术职称，工商管理硕士。1986 年 10 月至 1990 年 3 月在中国人民解放军 51037 部队服役，任上士、班长、教员；1990 年 3 月至 1995 年 5 月在承德县高寺台综合批发公司任业务员；1995 年 5 月至 1998 年 3 月在承德县商业局物资经销处任副经理；1998 年 3 月至 2001 年 11 月在承德县城建局城建开发总公司任业务员、

副经理；2001年12月至2005年9月，先后投资组建畅达矿业、新丰矿业、畅达天然品、畅远担保、双龙冶金等公司并担任总经理；2005年10月至今组建并担任畅达集团董事长兼总经理；现任公司董事长。

四、公司股本形成及变化

（一）天成有限成立

承德天成印刷器材有限公司成立于1999年11月12日，系由张荣启、潘臣、梁彦民等50人共同以现金出资设立的有限责任公司，天成有限设立时注册资本为50.5万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例
1	梁彦民	7.625	15.00%
2	张荣启	7.625	15.00%
3	潘臣	7.625	15.00%
4	梁福金	3.625	7.00%
5	王海英	1.00	2.00%
6	孙宏艳	1.00	2.00%
7	宋桂芬	0.50	1.00%
8	王秀丽	0.50	1.00%
9	吴永生	0.50	1.00%
10	丛金石	0.50	1.00%
11	侯志军	0.50	1.00%
12	赵建文	0.50	1.00%
13	陈国春	0.50	1.00%
14	李志宏	0.50	1.00%
15	于风华	0.50	1.00%
16	张维军	0.50	1.00%
17	蔡桂香	0.50	1.00%
18	潘桂华	0.50	1.00%
19	田丽青	0.50	1.00%
20	白素琴	0.50	1.00%
21	宋国银	0.50	1.00%
22	李儒	0.50	1.00%
23	王树苓	0.50	1.00%
24	翟羽军	0.50	1.00%

序号	股东	出资额	持股比例
25	杨建军	0.50	1.00%
26	赵九丛	0.50	1.00%
27	徐广东	0.50	1.00%
28	张桂兰	0.50	1.00%
29	赵玉珍	0.50	1.00%
30	白瑞云	0.50	1.00%
31	崔亚红	0.50	1.00%
32	高峰	0.50	1.00%
33	张贺军	0.50	1.00%
34	赵献荣	0.50	1.00%
35	姜桂珍	0.50	1.00%
36	曹淑云	0.50	1.00%
37	郭慧敏	0.50	1.00%
38	耿立成	0.50	1.00%
39	勒春玉	0.50	1.00%
40	吕永革	0.50	1.00%
41	朱晓辉	0.50	1.00%
42	李俊荣	0.50	1.00%
43	于清生	0.50	1.00%
44	陈琳	0.50	1.00%
45	王月梅	0.50	1.00%
46	乔骥	0.50	1.00%
47	张晓民	0.50	1.00%
48	周民	0.50	1.00%
49	孙赋新	0.50	1.00%
50	雒小贤	0.50	1.00%
合计		50.50	100.00%

上述天成有限50名自然人依据其签署的《协议书》的约定和公司章程的规定履行了出资义务，注册资本出资全部到位，均为货币出资。

根据承德县印刷厂15名职工申请，承德县经济贸易局于1999年3月5日下发了《关于成立承德县天成印刷器材股份合作公司的决定》（承县政经（1999）9号）文件，为推动县属经济发展，安置下岗分流人员，同意承德县印刷厂职工以自愿出资入股方式组建承德县天成印刷器材股份合作公司，企业性质为股份合作制。

1999年3月18日，股份合作公司注册成立，取得承德县工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为1308211400060号；住所为下板城镇新兴街168号；法

定代表人为张荣启；注册资金为10.05万元；经济性质为股份合作制，经营方式为制造；经营范围主营为预涂感光版（PS），兼营印刷器材、纸张、油墨、五金交电、化工产品。股东为承德县印刷厂15名职工。

天成股份合作公司系经主管部门承德县经济贸易局承县政经（1999）9号《关于成立承德县天成印刷器材股份合作公司的决定》文件批准、由承德县印刷厂15名职工自行出资设立并经承德县工商局核准成立的股份合作制企业。依据承德县印刷厂与股份合作公司签订的《关于资产过户协议书》接收了原承德县印刷厂转让的相关资产、安置了原承德县印刷厂失业职工。天成有限系由天成股份合作公司50名职工自行出资成立的有限责任公司，接收了天成股份合作公司无偿转入的相关资产、安置了股份合作公司失业职工。股份合作公司和天成印刷均不存在国有产权和集体产权成分，该情况已经承德县政府出具明确确认意见。

1999年4月11日，承德县体制改革委员会下发承县政体改字[1999]4号《关于同意“印刷厂整体改制方案”的批复》文件，鉴于股份合作公司已接收了印刷厂全部在册职工，安置了放假失业职工再就业，同意印刷厂将除土地使用权除外的不动产出售给“天成印刷器材股份合作公司”，按规定程序审批后办理产权转让手续，原债权债务及流动资产仍由印刷厂承担及管理；按照改制方案妥善安置现有职工。1999年4月15日，承德县印刷厂与股份合作公司签订《关于资产过户协议书》，约定将承德县印刷厂除土地使用权之外的不动产及机器设备产权从即日起过户与股份合作公司，由股份合作公司拥有资产所有权；承德县印刷厂土地使用权划归股份合作公司，由股份合作公司办理土地过户手续；股份合作公司向承德县印刷厂支付50万元处置费；印刷厂自行负责债务，股份合作公司不负责印刷厂债务。自此，股份合作公司取得原印刷厂转让的不动产（厂房、办公楼、仓库及水井等）及机器设备（16台套）的所有权。

1999年10月25日，天成股份合作公司因资金短缺，生产经营无法正常启动，导致公司难以存续而申请注销。

1999年11月12日，股份合作公司的50名职工自筹集资金设立了承德天成印刷器材有限公司，接收和安置了股份合作公司全部职工再就业，股份合作公司将其从印刷厂受让的相关资产（除土地使用权之外的不动产及机器设备）无偿转让给

天成有限。

针对上述划归天成股份合作后又无偿转入天成有限的土地使用权，2000年4月7日，天成有限取得了天成股份合作无偿转入的《国有土地使用权证》（土地使用权证号：承县国用（2000）字第38号、承县国用（2000）字第39号），土地使用权性质为划拨土地，使用方式为租赁，租赁期限至2008年12月31日。

2003年3月25日，天成有限股东会通过决议，公司住所由承德县下板城镇新兴街168号搬迁至现在厂区承德县下板城镇下板城村南，位于承德县下板城镇新兴街168号的原厂区土地（承县国用（2000）字第38号、承县国用（2000）字第39号）由政府收回。

因此，承德印刷厂出售给天成股份合作公司以及天成有限取得的厂房等相关资产中不包括划拨土地使用权。

股份合作公司自1999年3月18日成立之日起至10月25日申请注销之日止，未进行正常的经营活动。股份合作公司50名职工（包括了股份合作公司原15名股东）设立天成有限后，自愿接收安置了股份合作公司愿意前来工作就业的全部职工，该等股东和职工均知道或应该知道天成有限已接收并使用了股份合作公司无偿转入的相关资产，并用于公司的日常生产经营，无任何人提出异议或以任何方式主张权利，且已过法律规定的两年追诉时效。

1999年11月10日，承德县审计事务所出具《验资报告》对天成有限设立出资予以验证。

1999年11月12日，公司取得《企业法人营业执照》，营业执照号为：1308212000038。

（二）第一次股权转让及第一次增资

2005年4月13日，经天成有限股东会决议通过，同意张荣启、潘臣等50名自然人将其持有的全部或部分股权分别转让给畅达矿产和诚信地产，本次股权转让具体情况如下：

单位：万元

序号	原股东姓名	出资金额	出资比例	受让方	转让金额	转让金额占出资总额比例
1	张荣启	7.625	15.00%	畅达矿产	7.625	15.00%
2	潘臣	7.625	15.00%	畅达矿产	7.625	15.00%

序号	原股东姓名	出资金额	出资比例	受让方	转让金额	转让金额占出资总额比例
3	王海英	1.00	2.00%	畅达矿产	1.00	2.00%
4	孙宏艳	1.00	2.00%	畅达矿产	1.00	2.00%
5	赵九丛	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
6	耿立成	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
7	潘桂华	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
8	雒小贤	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
9	高峰	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
10	陈国春	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
11	王月梅	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
12	曹淑云	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
13	杨建军	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
14	李儒	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
15	陈琳	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
16	靳春玉	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
17	张桂兰	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
18	赵建文	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
19	白云	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
20	张贺春	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
21	白素琴	0.50	1.00%	畅达矿产	0.50	1.00%
22	梁彦民	7.625	15.00%	畅达矿产	2.025	4.00%
				诚信地产	0.55	1.00%
23	宋桂芬	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
24	王秀丽	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
25	吴永生	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
26	丛金石	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
27	侯志军	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
28	李志宏	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
29	于风华	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
30	张维军	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
31	蔡桂香	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
32	田丽青	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
33	宋国银	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
34	王树岑	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
35	翟羽军	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
36	徐广东	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
37	赵玉珍	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
38	崔亚红	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
39	赵献荣	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%

序号	原股东姓名	出资金额	出资比例	受让方	转让金额	转让金额占出资总额比例
40	姜桂珍	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
41	郭慧敏	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
42	吕永革	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
43	朱晓辉	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
44	李俊荣	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
45	于清生	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
46	乔骥	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
47	张晓民	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
48	周民	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
49	孙赋新	0.50	1.00%	诚信地产	0.50	1.00%
50	梁福金	3.625	7.00%	诚信地产	3.625	7.00%
合计		50.50	100.00%	-	45.00	90.00%

根据天成有限2005年1月26日董事会决议、承德县政府专题会议纪要（[2005]第4号）及公司股东会通过的天成有限全部股权面向内部或社会转让的方案，2005年4月天成有限50名自然人股东股权转让给承德市开发区畅达矿产品经销有限公司和承德诚信房地产开发有限公司的主要原因主要包括以下几个方面：

1、天成有限因2003年12月异地搬迁、2004年3月新厂地投资后，导致公司固定资产投资及扩产后流动资金不足，加之迁址后周边环境的影响，造成公司停产、经营困难，且自身已无力扭转亏损局面，处于濒临破产边缘。

2、天成有限2005年1月26日董事会通过决议，决定将公司股东全部出资整体转让给股东以外的出资人，同时转让全部资产及负债，一次性置换职工原城镇集体企业职工身份。

3、畅达矿产、诚信地产根据自身规模化扩展的发展需要，具有投资和收购天成有限的能力和意向。经过县政府协调和帮助，天成有限与畅达矿产、诚信地产达成了受让天成有限全部或部分股权的初步协议，约定由畅达矿产、诚信地产整体受让天成有限股东出资，承接原有全部债务及支付安置全部在职职工和离退休职工按规定应支付及提取的费用，保留天成有限法人执照，继续从事印刷器材的生产经营。

4、畅达矿产、诚信地产受让天成有限股权后，在公司安置职工和下岗失业职工再就业聘用达到规定条件时，县政府给予其一定的税收优惠政策，以扶持和鼓励公司发展。

本次股权转让是以天成有限设立时各自然人股东出资入股原值为对价，根据

股权转让协议，畅达矿产、诚信地产已分别向各股东及时足额支付了与转让股权或出资等额的股权转让价款。

经与原 50 名股东中的 39 名（2 人过世、11 人无法取得联系）对上述股权转让相关情况进一步确认：

（1）各股东于 2005 年 4 月 15 日与受让方畅达矿产/诚信地产签署《转股协议书》将自己名下持有的天成有限出资以原值转让给畅达矿产/诚信地产；

（2）各股东持有的天成有限股权是用自有资金投资取得，不存在受他人委托代为持有的情形；

（3）通过协议转让的方式将持有的天成有限股权转让给畅达矿产/诚信地产均是各股东的真实意思表示；

（4）各股东已经依据《转股协议书》的约定足额收到股权转让价款；

（5）各股东已经依据《转股协议书》的约定将转让股权过户给受让方畅达矿产/诚信地产。

本次股权转让后，天成有限股权结构情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	畅达矿产	27.78	55.00%
2	诚信地产	17.68	35.00%
3	梁彦民	5.05	10.00%
合计		50.50	100.00%

2005 年 4 月 16 日，经天成有限股东会决议，同意各股东按照原出资比例以现金方式增资，公司注册资本由 50.50 万元增加至 1,000.00 万元。

2005 年 5 月 31 日，经天成有限股东会决议，同意调整增资方案，诚信地产以资本公积转增资本 332.325 万元；梁彦民先生增资 94.95 万元，其中以货币增资 34.95 万元，以资本公积转增资本 60.00 万元；畅达矿产自愿放弃以资本公积转增资本，以货币增资 522.225 万元。新增注册资本实收情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴新增 注册资本	实际新增出资情况				其中：实缴新增 注册资本
		货币	实物	资本公积	合计	
畅达矿产	522.225	522.225	-	-	522.225	522.225
诚信地产	332.325	-	-	332.325	332.325	332.325
梁彦民	94.95	34.95	-	60.00	94.95	94.95

合 计	949.50	557.175	-	392.325	949.50	949.50
-----	--------	---------	---	---------	--------	--------

根据天成有限与诚信地产 2005 年 3 月 1 日签订的《工程结算协议》，因诚信地产为天成有限代建厂房、办公楼工程项目，天成有限欠诚信地产工程款及其他相关款项合计 529.378 万元，因资金紧张，无力支付工程欠款。

为确保诚信地产实现债权，改善天成有限资本结构，提高资产质量和偿债能力，减轻债务负担，缓解资金困难，经与股东协商，天成有限拟采用债权转股权方式偿还诚信地产该笔工程款，但因国家当时尚无债权转股权相关法律法规且当地工商局不予受理而难以实际实施。因此，为确保本次增资顺利完成，经咨询中介机构及有关部门，公司在增资方式上采取了资本公积金转股权方式，即先将诚信地产 529.378 万元债权中的 392.325 万元转为公司资本公积，再将 392.325 万元资本公积金转增资本，畅达矿产承诺放弃以资本公积转增资本，仍以货币增加投资。

1、债权形成原因及价值确定方法

上述诚信地产以资本公积转增注册资本的行为实质上是以债权转为股权，主要是因为公司厂区建设的工程款项全部是由诚信地产前期代垫，厂区建设完成后公司因资金紧张无法及时、足额偿还相关款项，为确保诚信地产实现债权，减轻债务负担，缓解资金困难，经与各股东协商，天成有限拟采用债权转股权方式偿还诚信地产该笔工程款，但因国家当时尚无债权转股权相关法律法规且当地工商局不予受理而难以实际实施。经咨询中介机构及有关主管部门，公司调整增资方式，采取资本公积金转增资本方式增资，即先将诚信地产 529.378 万元债权中的 392.325 万元转为公司资本公积，再将 392.325 万元资本公积金转增资本，畅达矿产承诺放弃以资本公积转增资本，仍以货币增资。前述诚信地产转做资本公积 392.325 万元，其中 332.325 万元是用于诚信地产对公司的增资，60.00 万元则是用于代自然人股东梁彦民先生出资。

梁彦民先生自天成有限设立之日起便是公司的股东之一，天成有限设立后一直担任公司的总经理，对公司的经营管理和义务发展具有重要作用，经各股东协商一致本次增资由各股东同比例进行增资。由于梁彦民先生短时间内无法筹措足够增资所需资金，为保证本次增资顺利完成，经协商由诚信地产代梁彦民先生出资 60 万元，梁彦民先生已于 2008 年将该笔欠款归还给诚信地产。

经对公司与诚信地产债权债务形成相关资料的核查，公司欠诚信地产的债务构成情况如下：

单位：万元

项目	金额
代垫征地款（含附着物补偿款、征地费补偿款、出让金及相关费用和青苗补助款）	185.120
代建厂房、办公楼工程款	381.230
代缴纳基建项目的各项规费	28.550
欠款利息	52.560
代付公司采购保温管款	6.378
代付公司采购机床款	3.000
小 计	656.838
扣除公司以原厂区土地及房产作价抵债	-80.000
欠款合计	576.838

针对上述欠款，经公司与诚信地产协商最终确认公司应付诚信地产欠款529.378万元。

2、债权转增资本公积的程序履行情况

2005年4月16日，经天成有限股东会决议，同意各股东按照原出资比例以现金方式增资，公司注册资本由50.50万元增加至1,000.00万元。

2005年5月31日，经天成有限股东会决议，同意调整增资方案，其中诚信地产以资本公积转增资本332.325万元；梁彦民先生增资94.95万元，其中以货币增资34.95万元，以资本公积转增资本60.00万元；为保障债权人利益，股东畅达矿产自愿放弃以资本公积转增资本，以货币增资522.225万元。

2005年6月6日，承德北方会计师事务所以承北会验变字[2005]第11号《验资报告》验证各股东本次以货币和资本公积金转增资本出资均已到位。

3、债权转为资本公积的依据及会计处理情况

公司本次增资实质上是诚信地产将所持公司的债权转做对公司的股权投资，由于当时无明确的法律规定，公司为保证本次增资顺利完成，在会计处理上先将相关债权计入资本公积，同时由其他股东承诺放弃享有该部分资本公积，这样是根据实质重于形式的原则，保证了债权人和各股东的权益都没有受到损害，然后再以相应的资本公积转增注册资本的方式完成本次增资并办理了工商登记。

具体账务处理如下：

借：应付账款—诚信地产	392.325 万元
贷：资本公积	392.325 万元
借：资本公积	392.325 万元
贷：实收资本	392.325 万元

以资本公积转增注册资本部分，其实质系公司第二大股东诚信地产为支持公司发展而将其拥有的公司债权部分转做对公司的投资款，该次债转股的作价是以 1:1 的比例将债权转做注册资本，与该次增资的现金出资部分价格相同，不存在溢价或折价，故也不符合《企业会计准则——债务重组》所规定的债务重组确认条件，转股过程中公司并未因此产生营业外收入或支出，不需要为此增资交纳所得税。

本次增资完成后，天成有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例
1	畅达矿产	550.00	55.00%
2	诚信地产	350.00	35.00%
3	梁彦民	100.00	10.00%
合计		1,000.00	100.00%

2005 年 6 月 6 日，承德北方会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（承北会验变字[2005]第 11 号）对上述增资情况进行验证。

2005 年 6 月 9 日，公司取得变更后的《企业法人营业执照》。

根据承德县政府[2005]第 4 号专题会议纪要、天成有限整体转让职工安置方案、公司董事会决议及出具的说明、承德县政府出具的关于股份合作公司向天成有限无偿转让或划转相关资产事项的意见等文件，畅达矿产和诚信地产向张荣启、潘臣等 50 名自然人股东支付股权转让价款后公司又向公司原集体所有制职工支付补偿安置费，其主要原因和履行的主要程序如下：

1、天成有限因 2003 年 12 月异地搬迁、2004 年 3 月新厂地投资后，导致公司固定资产投资及扩产后流动资金不足，加之迁址后周边环境的影响，造成公司停产、经营困难，且自身已无力扭转亏损局面，处于濒临破产边缘。公司现有股东又无力追加投资，改变亏损困境。为此，公司股东决定将公司全部出资整体转让给股东以外的出资人，同时转让全部资产及负债，一次性置换职工原城镇集体企业职工身份。

经过县政府协调，促成天成有限股东与畅达矿产、诚信地产达成了受让天成有限全部或部分股权的初步协议，畅达矿产、诚信地产拟整体受让天成有限股东出资及全部资产，承接原有全部债务及支付安置全部在职职工和离退休职工按规定应支付及提取的费用，保留天成有限法人执照，继续从事印刷器材的生产经营。

2、2005年3月28日，天成有限职工大会通过了《承德天成印刷器材有限公司整体转让职工安置方案》。

3、承德县政府[2005]第4号专题会议纪要、天成有限整体转让职工安置方案、公司董事会决议等文件通过后，畅达矿产、诚信地产和天成有限三方当事人即予以具体实施和落实：

(1) 2005年4月13日，天成有限股东会通过关于股东股权转让决议；同日，50名自然人股东与畅达矿产及诚信地产签订了股权《转让协议书》。2005年6月9日，天成有限完成股权转让工商登记手续，并向转让方支付了约定股权转让价款。

(2) 为了解决置换在职职工集体企业职工身份及支付相关补偿金、解除或终止劳动合应由企业缴纳的社会各种保险费等问题，畅达矿产、诚信地产收购天成有限后即采取增资方式筹措资金。

畅达矿产、诚信地产收购天成有限后，天成有限通过向股东借款等方式先行筹措资金，于2005年4月及时向集体企业职工支付了身份置换的补偿金及应缴的社会保险费。

2005年6月，天成有限注册资本由50.50万元增加至1,000.00万元，增资完成后，将增资所获得的部分资金再还归用于向集体企业职工支付的身份置换补偿金及已缴纳的社会保险费的相关借款。

(3) 畅达矿产、诚信地产收购天成有限后，本着“双向选择”原则，与符合公司用工条件且愿意继续在公司工作的已解除或终止劳动合同的原有职工签订了三年以上的劳动合同，不符合条件或不愿继续在公司上岗的职工进入失业，按规定享受失业保险待遇。

(4) 鉴于天成有限已根据[2005]第4号承德县人民政府专题会议纪要，解

决了部分职工集体企业职工身份置换与补偿、社保金缴纳问题，并接收安置了失业职工，至 2008 年，县政府按照有关政策规定给予了天成有限相应的税收优惠，补偿了公司职工安置补偿费、社保费用缴纳等相关支出。

此外，天成有限因实施厂区（承德县下板城镇新兴街 168 号）异地搬迁（至承德县下板城镇下板城村南）及补充流动资金的需要，于 2002 年至 2003 年期间向公司 36 名职工集资 213.50 万元，用于承德县下板城镇下板城村南的新厂区项目建设及补充公司运营资金。2004 年 3 月新厂区项目投资后，因公司固定资产投资及扩产后流动资金持续不足，加之迁址后周边环境的影响，造成公司停产、经营困难，且自身已无力扭转亏损局面，处于濒临破产边缘，一直无力偿还职工集资款。

2005 年 4 月，畅达矿产和诚信地产整体收购天成有限后，通过借款、增资等方式积极为公司筹措资金，至 2005 年 4 月 15 日，公司已全部归还 36 名职工集资款本金与利息合计 264.74 万元。

针对上述情况，承德县人民政府已经出具明确意见，同时公司控股股东畅达集团和实际控制人王贵玉先生出具承诺，“如果未来出现因相关资产或者股权转让纠纷或者使天成股份受到处罚，本公司/本人承诺愿为天成股份承担一切相关责任。”

（三）第二次股权转让

2005 年 6 月 19 日，经公司股东会决议，同意畅达矿产将其持有的全部股权转让给畅达矿业。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例
1	畅达矿业	550.00	55.00%
2	诚信地产	350.00	35.00%
3	梁彦民	100.00	10.00%
合计		1,000.00	100.00%

2005 年 8 月 26 日，公司取得变更后的《企业法人营业执照》。

（四）整体变更

2014年1月26日，亚太集团出具亚会B专审字(2014)007号《审计报告》，经审计，截至2013年10月31日，天成有限的净资产值为21,266,151.81元。

2014年1月28日，经亚太联华出具的亚评报字[2014]19号《承德天成印刷器材有限公司拟整体变更为股份有限公司涉及的该公司股东全部权益价值评估报告》，天成有限在评估基准日2013年10月31日经评估的净资产值为2,607.67万元。

2014年2月8日，天成有限召开股东会通过决议，以2013年10月31日为审计及评估基准日，将有限公司整体变更为股份公司。天成有限以经亚太集团审计的截至2013年10月31日净资产值21,266,151.81元，将净资产中的1,000.00万元折合为股份公司1,000万股，每股面值为人民币1元，剩余部分转入资本公积，股份公司注册资本为1,000.00万元。

2014年3月11日，亚太集团出具亚会B验字(2014)006号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2014年3月12日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

股份公司成立时，股本结构如下：

单位：股

序号	股东	持股数量	持股比例
1	畅达集团	5,500,000.00	55.00%
2	诚信地产	3,500,000.00	35.00%
3	梁彦民	1,000,000.00	10.00%
合计		10,000,000.00	100.00%

注：2005年9月12日，畅达矿业更名为河北畅达集团有限公司。

2014年4月3日，公司取得承德市工商局颁发的编号为130821000000072的《企业法人营业执照》。

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组行为。

六、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事

王贵玉，基本情况详见“第一节 基本情况 三、公司股权结构 （三）控股股东及实际控制人基本情况”。

刘文东先生，1958年3月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年至1992年任承德县建筑公司技术员；1992年至1997年任承德县房地产综合开发公司副经理；1997年至2002年任承德县房地产综合开发公司总经理；2002年至今任承德诚信房地产开发有限公司总经理；现任公司董事。

梁彦民先生，1971年10月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年9月至1996年5月历任承德县印刷厂技术员、班长；1996年5月至1999年10月任承德德龙印刷器材有限公司车间主任；1999年6月至2014年3月任承德天成印刷器材有限公司副总经理、总经理；现任公司董事兼总经理。

刘艳芝女士，1970年10月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，会计师，大专学历。1992年12月至2003年7月任中国有色金属工业总公司小寺沟铜矿财务部材料成本会计；2003年7月至2005年3月任上海倍亿制药有限公司财务经理兼主管会计；2005年3月至今任畅达集团财务总监；现任公司董事。

勾金城先生，1974年1月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年7月至2002年10月任河北钢铁（集团）有限公司承钢公司员工；2002年10月至2004年10月任河北君兴律师事务所实习律师；2004年10月至今任河北君兴律师事务所专职律师；2005年4月至2014年3月，任天成有限董事；现任公司董事。

（二）监事

刘瑞贤女士，1959年2月9日生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1976年12月至1978年5月任承德市双塔山供销社营业员；1978年5月至2006年3月历任承德市工行太平桥支行柜员、副行长兼工会主席；2006年3月至今任河北畅达集团总裁办主任兼人力资源经理；现任公司监事会主席。

谷英会女士，1975年3月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，经济师职称，大专学历。1996年8月至2002年7月在承德诚信房地产开发公司工作；2002年7月至今任承德诚信房地产开发有限公司监事；现任公司监事。

王海余先生，1971年5月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年8月至2003年11月于承德县化肥厂管理部工作；2004年10月至2014年3月任天成有限办公室主任；现任公司监事。

（三）高级管理人员

梁彦民，基本情况详见“第一节 基本情况 六、董事、监事、高级管理人员基本情况 （一）董事”。

孙宏艳女士，公司副总经理、财务总监、董事会秘书，1964年11月生，满族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1982年至1999年历任承德县印刷厂生产科统计、业务科调度、出纳、主管会计；2000年至2004年任天成有限财务负责人；2005年至2014年3月任天成有限副总经理；现任公司副总经理、财务总监兼董事会秘书。

尚亚来先生，公司副总经理，1965年5月生，蒙古族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1980年12月至1995年9月历任承德县化肥厂锅炉车间工人、生产调度、团委副书记、团委书记、复合肥车间主任；1995年9月至1997年7月于河北工业大学工商管理系工业企业管理专业学习；1997年8月至2005年11月承德县化肥厂双氧水车间主任；2005年12月至2014年3月任天成有限副总经理；现任公司副总经理。

杨宗国先生，公司副总经理，1973年3月生，满族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年8月至2000年11月任承德县化肥厂生产调度；2000年11月至今任公司生产部经理；现任公司副总经理。

七、公司最近两年的主要数据及财务指标

公司聘请具有证券期货相关业务资格的亚太集团对公司2012年度、2013年度财务会计报告实施审计，并出具标准无保留意见的审计报告，经审计公司报告期内的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	13,793.76	8,212.33
股东权益合计（万元）	2,148.07	1,845.62

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,148.07	1,845.62
每股净资产（元）	2.15	1.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.15	1.85
资产负债率（母公司）	84.43%	77.53%
流动比率（倍）	0.61	1.14
速动比率（倍）	0.33	0.65
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	6,617.98	6,999.85
净利润（万元）	302.45	119.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	302.45	119.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	300.57	82.11
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）	300.57	82.11
毛利率（%）	16.06	11.13
净资产收益率（%）	14.08	6.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.99	4.45
基本每股收益（元/股）	0.30	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.08
应收账款周转率（次）	3.17	3.73
存货周转率（次）	1.74	2.15
经营活动产生的现金流量净额（万元）	802.48	-166.18
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.80	-0.17

注：2012年、2013年每股指标均以股份公司成立之后股本1,000.00万股为计算依据；

综合毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入；

净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

应收账款周转率 = 主营业务收入 ÷ [(应收账款年初数 + 应收账款年末数) / 2]；

存货周转率 = 主营业务成本 ÷ [(存货年初数 + 存货年末数) / 2]；

资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额；

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债；

速动比率 = 速动资产 ÷ 流动负债 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债。

八、股票发行情况

公司自成立以来，基本靠内源融资解决自身发展过程的资金需求问题。随着公司业务规模逐渐扩大，原有融资渠道已难以满足公司发展对资金的需求。公司拟在挂牌的同时，通过定向发行募集资金，用以解决公司新厂区建设及现有业务进一步扩大的流动资金短缺问题。

2014年7月1日，经公司2014年第三次临时股东大会决议通过，本次发行的股票数为10,000,000股，发行价格为2.10元/股，募集资金2,100.00万元，其中1,000.00万元计入股本，剩余部分计入资本公积。本次发行的对象及其认购情况如下：

单位：股

序号	股东姓名或名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
1	畅达集团	5,500,000	55.00%	11,000,000	55.00%
2	诚信地产	3,500,000	35.00%	7,000,000	35.00%
3	梁彦民	1,000,000	10.00%	2,000,000	10.00%
合计		10,000,000	100.00%	20,000,000	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，公司已经办理完本次定向发行验资手续。

2014年7月9日，由具有证券、期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会B验字（2014）027号《验资报告》，对本次增资的情况进行了审验。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

主办券商：东吴证券股份有限公司
 法定代表人：范力
 住所：苏州工业园区星阳街5号
 联系电话：0512-62938523
 传真：0512-62938500
 项目小组负责人：郭春江
 小组成员：齐磊、蒋序全、贝一飞、郭晶、张崇军

（二）律师事务所

律师事务所：北京市京都律师事务所
负责人：曹树昌
地址：北京市朝阳区景华南街5号远洋光华国际C座23层
联系电话：010-57096000
传真：010-57096299
经办律师：王秀宏、曲承亮

（三）会计师事务所

会计师事务所：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：王子龙
地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼
联系电话：010-88611899
传真：010-88217272
经办注册会计师：邹泉水、申利超

（四）资产评估机构

会计师事务所：河南亚太联华资产评估有限公司
负责人：杨钧
地址：郑州市红专路97号粮贸大厦2楼
联系电话：0371-65932096
传真：0371-65931376
经办注册会计师：李昌义、刘珂

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
法定代表人：周明

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及产品、服务情况

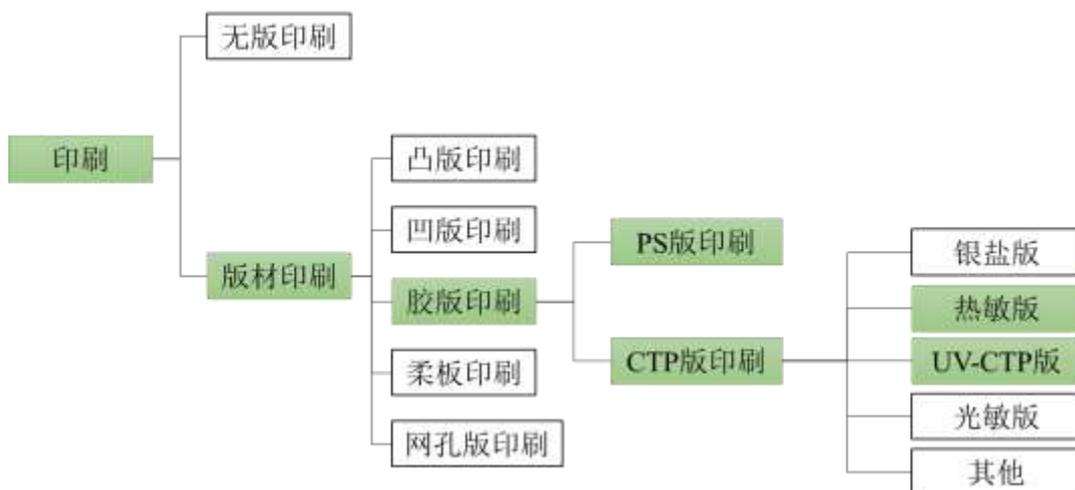
（一）公司主营业务

公司是一家从事印刷版材研发、生产、销售和相关技术服务的科技生产型企业，主营产品有 PS 版、UV-CTP 版和热敏 CTP 版。公司技术实力强、产品质量稳定、销售网络覆盖全国，多年来一直致力于为客户提供优质的印刷版材和相关技术支持服务，是国内印刷版材行业内知名的供应商之一。

（二）公司主要产品及服务

公司目前拥有两条印刷版材生产线，报告期内的产品主要为 PS 版、UV-CTP 版，产品专业应用于各种商业及报业印刷，拥有网点清晰、层次分明、水墨平衡快，耐印力高以及适应广等特点。目前，公司已经具备生产和销售热敏 CTP 版材的技术积累，并已经生产出符合市场要求的热敏 CTP 版材，未来公司的产品结构将形成以 UV-CTP 和热敏 CTP 并举、传统 PS 版有效补充的局面。

公司产品在印刷版材细分行业的市场定位如下：



PS 版，Presensitized Plate，预涂感光板，是胶印印刷的一种优质制版耗材，主要有版基和感光层两部分构成，其中版基为亲水的空白部分，感光层为印刷中构成亲油的图文部分。PS 版在紫外光作用下发生分解和结构的重排反应，使感

光部分由稀碱不溶变为稀碱可溶，同时随着感光基团的消失，感光部位的颜色由绿色变为感光层中色料自身的蓝色。

UV-CTP 版，也称为 CTcP，Computer To Conventional Plate，从技术和应用上是 PS 版和 CTP 版的中间过渡产品，是通过紫激光制版机，使用计算机直接制版至 UV-CTP 版材上，无需经过 PS 版制版过程中的曝光、晒版等程序。UV-CTP 版是在印刷市场低成本、高效率的要求下应运而生的，其印刷质量和效率虽不及 CTP 版材，但较传统 PS 版材有大大提高。

CTP 版，Computer To Plate，计算机直接制版，是指在传统版材上使用计算机直接制版。CTP 版通常包括热敏 CTP 和光敏 CTP，两者最主要的区别是曝光的方式不一样，光敏 CTP 是使用紫激光光源曝光，热敏 CTP 是使用热能激光曝光成像，热敏 CTP 成像精度要高于光敏 CTP。热敏 CTP 版材在使用时无需通过晒版，而是在直接制版设备上将需要印刷的图文信息输出到 CTP 版材上，无需后续处理即可上机印刷。目前公司通过研发和实验，已经具备量产热敏 CTP 版的技术和生产能力，并已开始投入生产。

CTP 版相较于传统 PS 版具有明显的优点，首先，CTP 版网点表现能力优异，能还原出 1%~99% 的网点，能很好的再现印刷品的细节，而传统 PS 对如此细微的网点望尘莫及；其次，CTP 的水墨平衡性能较传统 PS 好，仅需要极少的润版液就能达到很好的水墨平衡，印刷出的印品墨色厚实而鲜艳；第三，CTP 版是使用计算机直接制版，其套准精度比传统 PS 版要高出很多，在印刷时只需要很少的过版纸，可以降低印刷企业的生产成本；第四，由于 CTP 改变了版材的生产过程，采用多层砂目加工工艺，制出的版几乎没有脏点，从而使得印刷品非常干净，而传统 PS 版由于其固有的生产工艺决定了晒出的版有不少的脏点，印刷时要用大量的时间去修脏，既浪费时间又影响印刷质量；第五，由于 CTP 版水墨平衡性好，印刷过程中仅使用少量的水，从而使得水墨界线明显，油墨乳化很轻微，印刷出的印刷品网点边缘锐利，印刷呈现效果精美。

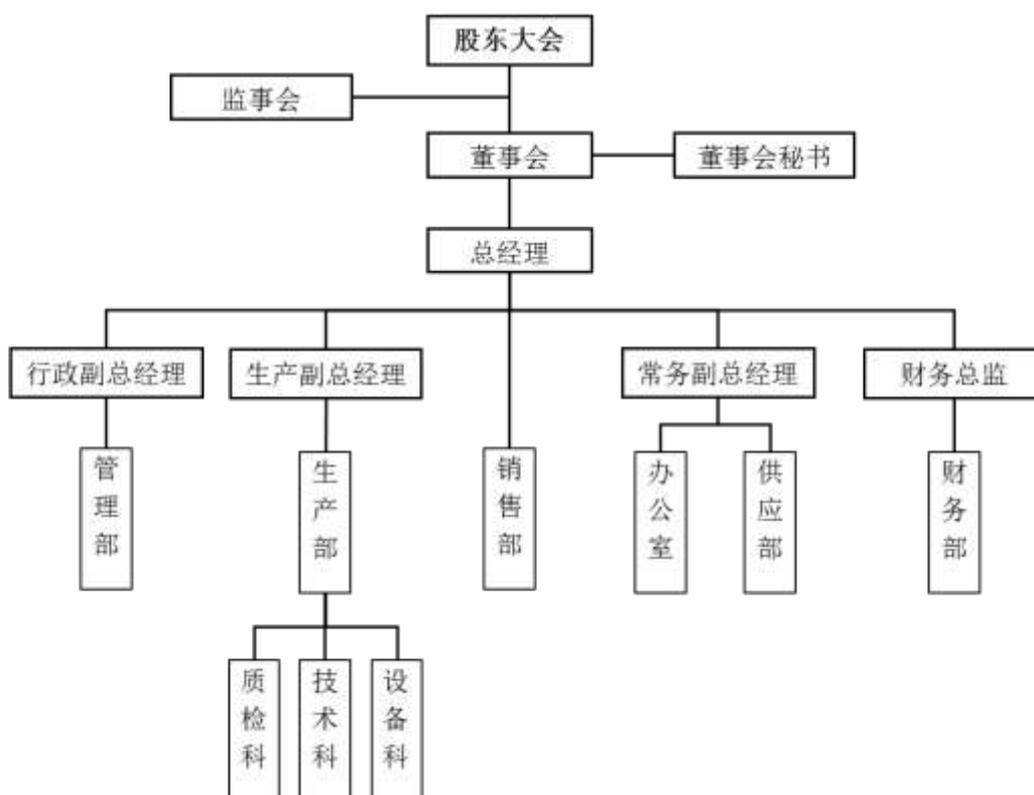
公司根据不同客户的设备情况和印刷需求为客户提供最匹配的产品以及技术支持服务，包括印前数字化流程设计支持、CTP 制版和印刷操作技术支持、CTP 印刷设备安装和维护等各方面的技术支持服务等，不仅可以长期为客户提供适合、稳定的印刷版材，同时还可以及时跟进客户在使用公司产品及方案过程中的用户体验，使公司的印刷版材产品能够与客户的印刷设备完美匹配，以使客户

能够实现最优的印刷效果。

公司的印刷版材采用先进的技术设备，在技术研发、原材料采购、生产过程控制、产品质量检测、产品售后服务等方面均处于行业优秀水平，公司产品质量稳定，在国内印刷行业中享有较高声誉，同时产品远销韩国、越南、印度、南美等十几个国家。2010 年公司荣获“河北省名牌企业”、“著名企业商标”等荣誉称号。

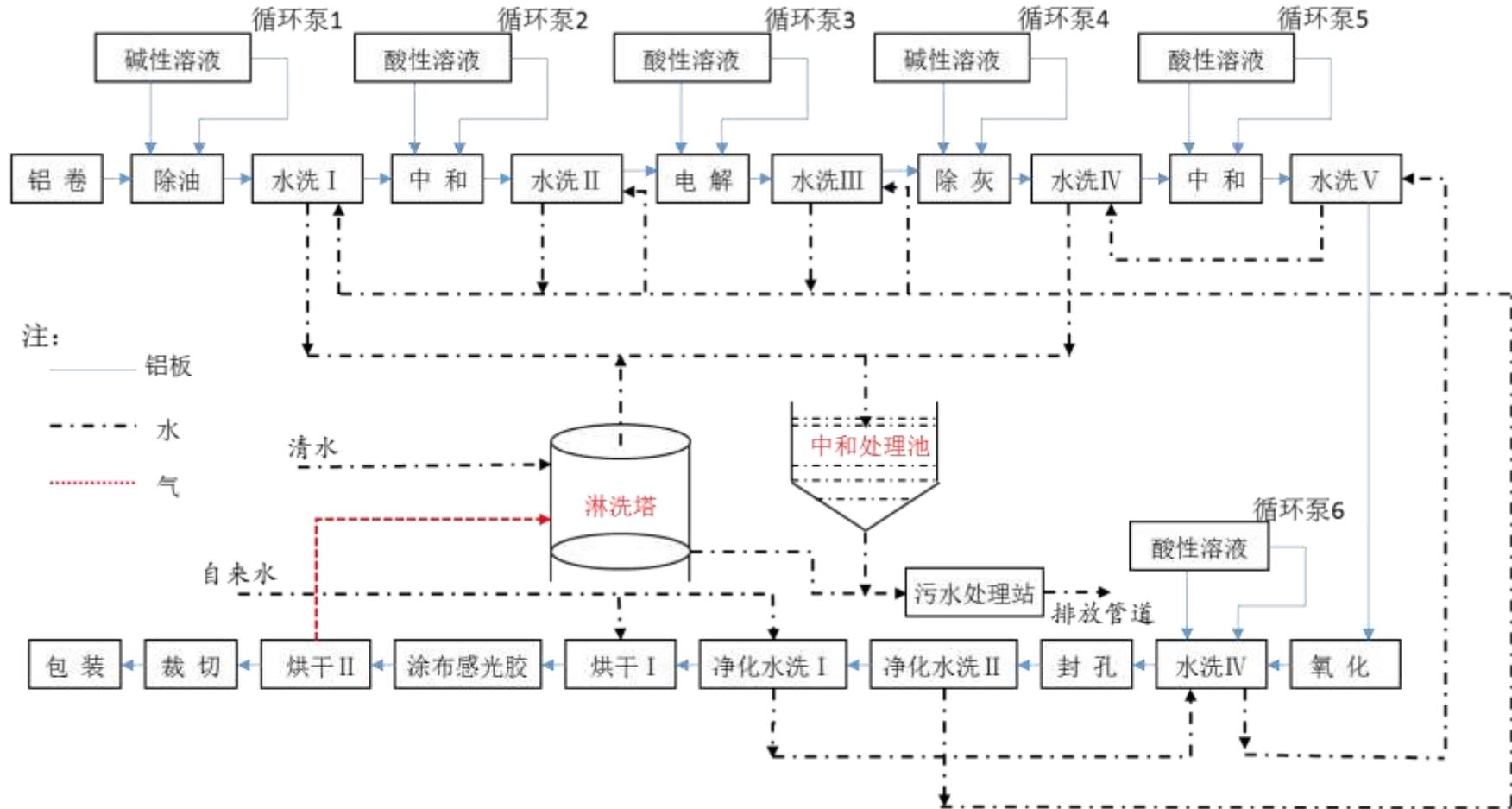
二、公司内部组织结构及主要生产流程

（一）公司内部组织结构



(二) 生产工艺流程

报告期内，公司主要产品为 PS 版、UV-CTP 版，其主要生产工艺流程如下：



三、与公司业务有关的资源情况

（一）主要技术情况

公司作为一家印前材料的研发和生产型企业，一直专注于为印刷企业提供高品质、低成本的印刷版材，结合不同客户的设备情况和实际需求，通过自主研发修正材料配比，最终为客户提供最合适的印刷版材，实现精确的色彩校准、优秀的成像品质、稳定的图像输出、持久的印刷消耗和快速的生产周期。

公司结合产品特性和公司实际情况，采用产研一体的研发体制，在生产实践中不断改进工艺流程和更新关键技术，保持公司产品性能的稳定性和为客户提供优质的用户体验。

经过多年的生产实践和积累，公司在版材生产过程中关键流程工艺上取得了丰富的技术经验，其中主要包括复合酸电解工艺、独特的常温封孔工艺、感光胶双涂布技术等。该等工艺和技术是公司在多年的生产实践和技术积累中所掌握的非专利核心技术，是公司产品优品率和性能稳定性的保障，属于公司的核心商业秘密，公司出于保护核心技术、保持产品竞争力的角度考虑未对核心技术申请专利。

（二）主要无形资产情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产账面净值为 1,620.73 万元，无形资产类别主要包括土地使用权、财务软件、商标和域名，其中注册商标和域名发生支出时均已费用化。

1、土地使用权证

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共拥有 2 宗土地使用权，具体情况如下：

土地证号	承县国用（2003）第 51 号			
坐落	承德县下板城镇下板城村			
土地状况	地类	面积（m ² ）	取得方式	终止日期
	工业用地	9,601.00	出让	2053 年 9 月 27 日
他项权利	抵押			

注：公司新厂区土地使用权共计 58,526.59 平方米，位于承德市承德县下板城镇大杖子村，该土地系由公司参与招拍挂程序竞价所得，2014 年 5 月取得承德县国用（2014）第 0509 号土地使用权证书。

2、商标

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	核定商品/服务项目	注册号	专用权期限
1		1	胶印用感光印刷板； 胶印感光印板； 胶印用感光板； 照相感光板；感光板	5470727	2009.10.07 至 2019.10.06

3、公司域名

序号	域名	所有人	注册时间	到期日
1	www.tianchengps.cn	天成有限	2010.05.19	2015.05.19
2	www.tianchengps.com	天成有限	2007.05.24	2014.05.24

注：公司域名的注册人为天成有限，2014 年 4 月 3 日整体变更为天成股份，股份公司设立后，公司对各项资产权属申请权属人名称变更，经核查，公司共有两条注册域名，分别为 www.tianchengps.com 和 www.tianchengps.cn，公司已经委托北京万网志成科技有限公司办理名称变更手续，目前正在办理之中。

（三）主要固定资产情况

1、基本情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产基本情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率
房屋建筑物	366.88	169.55	-	197.33	53.79%
生产设备	706.49	510.89	-	195.60	27.69%
运输设备	109.86	32.33	-	77.53	70.57%
电子设备及办公家具	121.79	52.03	-	69.76	57.28%
总计	1,305.02	764.80	-	540.22	41.40%

2、房屋情况

房屋所有权证编号	承县政房权证承县方字第 000350 号				
房屋坐落	下板城镇下板城村				
房屋状况	幢号	结构	房屋层数	建筑面积 (m ²)	设计用途
	1	混合	2	1,660.00	办公
	2	砖木	1	70.00	库房
	3	混合	1	62.30	配电室
	4	混合	1	1,568.70	车间
	5	混合	1	237.01	车间
他项权利	6	混合	1	415.00	车间
	抵押				

除上述房屋外，公司新厂区主要建筑物已基本完成工程施工，目前正在办理工程竣工验收，待验收合格后依法办理产权证书。

3、主要资产抵押情况

截至2013年12月31日，公司房产、土地使用权、机器设备等相关资产的抵押情况及用作抵押的资产的金额的具体情况如下表所示：

单位：元

抵押资产名称	账面原值	净值	抵押权人	权证号
房屋建筑物	3,616,817.10	1,914,719.41	中国银行承德分行	承县政房权证承县房字第 000350 号
土地使用权	1,860,445.00	1,494,557.46	中国银行承德分行	承县国用（2003）字第 51 号
机器设备	6,149,679.53	1,232,518.64	承德银行股份有限公司承德县支行	-

其中，公司拥有的主要生产设备的抵押情况如下：

单位：元

序号	机械设备名称	规格	原值	净值
1	PS 版生产线	300 万平方米	4,435,979.31	133,079.38
2	电脑制版机	SCREEN8600M II -S	440,170.96	440,170.96
3	配电室设备	-	246,257.40	7,387.72
4	静电喷涂系统	-	179,487.18	179,487.18
5	制版机	Ausetter U 848L-ARS	136,752.14	134,541.31
6	叉车	CPCD50	128,393.38	115,939.22
7	切纸机	QZX1300C	98,000.00	11,653.83
8	涂布辊	-	85,436.89	23,972.17
9	水处理设备	JX-1500	68,376.07	45,715.10
10	切纸机	DA1500B	65,000.00	38,729.17
11	喷码机	EC-JET300CN	56,000.00	1,680.00
12	砂目测试仪	TR200	48,000.00	1,440.00
13	热敏冲版机	-	47,008.55	47,008.55
14	冲版机	PT-90	41,025.64	40,362.39
15	天车	LD-A5	39,371.50	1,181.15
16	喷码机	EC-JET300CN	25,000.00	750.00
17	收版器	-	11,111.11	11,111.11
18	空压机	-	1,709.40	1,709.40

（四）业务资质

（1）公司印刷板材生产中所涉及的主要化学药品的构成及使用情况

公司属于信息化学品制造业，是危险化学品使用企业，生产中所涉及的危险化学品主要有氢氧化钠、硫酸、盐酸，其中硫酸、盐酸是易制毒化学品，系公司印刷器材生产加工用原辅材料，其中，氢氧化钠在生产流程的除油、除灰工序中使用，报告期内，公司年均使用氢氧化钠量约为 20 吨；硫酸在生产工艺的氧化工序使用，报告期内，年均使用量约为 40 吨；盐酸在生产工艺的电解工序使用，报告期内，年均用量约为 50 吨。公司不是使用危险化学品生产的化工企业，不需要取得危险化学品安全使用许可证。

日常生产过程中，公司每次采购生产所需的易制毒化学品——硫酸、盐酸时，须首先与具有危险化学品生产许可证或经营许可证的企业签订购销合同，并向公司所在地的承德县公安局提交采购申请，经公安机关出具《第二类、第三类一致毒化学品购买备案证明》后方可买进硫酸、盐酸；氢氧化钠不属于易制毒化学品，公司不需要备案证明即可自行按需采购进货。

（2）公司生产中所用化学药品的供应商情况

公司板材产品生产过程中所使用化学制剂的品质对公司产品质量影响较大，因此公司在化学制剂供应商选择上通过严格比较筛选，综合考虑供应商相关资质、公司实力、化学制剂品质、运输成本、制剂价格等各方面因素，针对每一种制剂选取一至两家长期合作的供应商；同时，公司在原材料采购过程中制订了严格的检测标准和程序，保证原材料质量的稳定，从而使得公司的板材产品性能稳定性得到一定的保障。

报告期内，公司采购的原材料氢氧化钠、硫酸、盐酸主要由取得危险化学品生产、经营和运输许可证的企业负责供货和运输；其中：氢氧化钠主要由天津鼎盛鑫化工有限公司供货，该公司取得当地主管安监局核发的证书编号为河北安经字[2014]0001 号《危险化学品安全经营许可证》；硫酸、盐酸由涿州市盛翔商贸有限公司、遵化市团瓢庄红星化工厂供货，该公司/厂分别取得了当地主管安监局核发的登记编号为冀保涿安经（乙）字[2013]002138 号/冀唐安经（乙）字[2011]011005 号《危险化学品经营许可证》。原材料运输由供应商委托具有危险化学品运输许可证的运输企业送货上门。

公司系信息化学品制造企业，主要产品 PS 版、CTP 版印刷器材不属于危险化学品，其运输不需要特许资质。

（3）公司生产过程中使用危险化学品的安全情况

根据《易制毒化学品管理条例》（国务院令 第 445 号）的相关规定，公司建立了危险化学品管理制度、库房安全管理制度、库房安全操作规程、安全设施管理制度及安全作业管理制度、关于硫酸、盐酸和片碱禁止出厂的规定等系列管理制度，有效保证了公司易制毒化学品硫酸、盐酸等危险化学品的使用与处理的规范性和安全性。

2013 年 10 月 18 日，公司为预防、控制和消除安全隐患、坚持安全第一、预防为主、综合治理的方针，保护公司职工的生命安全与健康 and 公共财产安全，促进公司的经济可持续发展，决定成立了安全生产委员会，设置了主任一名、副主任三名、成员七名，其中专职安全员三名，并明确规定了安全管理机构的职责。

报告期内，公司坚持安全第一、预防为主、综合治理的方针，依照化学品原材料的特殊性质，制定了详细的化学品使用管理规定，并派专人负责化学品的日常贮存、领取和使用，按照危险化学品的使用要求，为工人配备了全面的防护器具，并有安全员日常监督检查。公司定期组织员工进行化学品使用培训，历史上未出现过因为相关化学品使用或防护不当影响员工安全的重大事故，亦不存在因重大安全事故收到相关主管部门惩罚的情形。

（4）公司生产中相关危险化学品的处理方式

公司生产版材产品需要氢氧化钠、硫酸、盐酸三种化学品在生产工艺中参与相应的化学反应，反应最后生成相应的可溶性盐，经中和处理后随生产产生的废水排入到污水处理站，然后进行相应的废水净化处理。

根据承德县环境保护部门历年度对公司检测后出具的《河北省排放污染物许可证检测报告》及《河北省排放污染物许可证》确认，公司生产过程中对相关化学品使用后的废水、废气的处理符合环境保护法律、法规的规定。

（5）公司产品销往海外取得的许可资质情况。

公司经营范围中涉及的进出口业务已经办理相应备案手续，并经工商行政管理部门的依法登记备案，2004 年 7 月 6 日，公司经承德县工商局核准取得了从事出口本公司产品的出口业务经营权，并取得了《对外贸易经营者备案登记表》。2010 年 7 月 20 日，公司取得换发的《对外贸易经营者备案登记表》（备案登记

编号为 00599541 号), 公司进出口企业代码为 1300718371070。

(五) 公司人员结构

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司共有员工 96 名, 具体情况如下:

(1) 按岗位结构划分

员工岗位分布	人数	占比
管理人员	5	5.21%
财务人员	4	4.17%
技术人员	18	5.21%
销售人员	5	18.75%
生产人员	64	66.67%
合计	96	100.00%

(2) 按教育程度划分

员工教育程度	人数	占比
本科及以上	4	4.17%
专科	31	32.29%
高中及以下	61	63.54%
合计	96	100.00%

(3) 按员工年龄划分

员工年龄分布	人数	占比
30 岁以下	31	32.29%
31—40 岁	30	31.25%
40 岁以上	35	36.46%
合计	96	100.00%

四、公司业务相关情况

(一) 公司收入构成

1、公司营业务收入情况

报告期内, 公司营业收入总额基本保持稳定, 主营业务收入占营业收入的比例同比增长了 5.47 个百分点, 具体情况如下:

单位：万元

科目	2013 年	2012 年
营业收入	6,617.98	6,999.85
其中：主营业务收入	5,846.07	5,800.68
其他业务收入	771.92	1,199.17
主营业务收入占比	88.34%	82.87%

2、主营业务构成情况

报告期内，公司的主营业务为销售 PS 版和 UV-CTP 版材，具体情况如下：

单位：万元

产品	2013 年度		2012 年度	
	收入	比例	收入	比例
PS 版	929.59	15.90%	1,578.32	27.21%
UV-CTP	4,916.48	84.10%	4,222.35	72.79%
主营业务合计	5,846.07	100.00%	5,800.68	100.00%

报告期内，公司 PS 版收入比重呈逐年下降趋势，2013 年度 PS 版的销售收入为 929.59 万元，占主营业务收入比例为 15.90%，较 2012 年下降了 11.31 个百分点；UV-CTP 的销售收入同比上升了 11.31 个百分点。

（二）公司向前五大客户销售情况

2013年度公司向前五名客户销售情况：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额收入	占当期营业收入比例
1	承德承坤印刷材料有限公司	542.95	8.20%
2	长春环宇印刷物资有限公司	275.52	4.16%
3	北京乾嘉广雅科技有限公司	252.71	3.82%
4	广州市骏晖贸易有限公司	174.92	2.64%
5	青岛日报报业集团印务中心	167.36	2.53%
合计		1,413.46	21.35%

2012年度公司向前五名客户销售情况：

单位：万元

序号	客户名称	销售收入	占当期营业收入比例
1	承德兆维印刷材料有限公司	874.38	12.49%
2	长春环宇印刷物资有限公司	293.45	4.19%
3	苏州八方彩印制版有限公司	272.79	3.90%

4	承德承坤印刷材料有限公司	229.79	3.28%
5	广州市骏晖贸易有限公司	198.81	2.84%
合计		1,869.21	26.70%

2012年度及2013年度，公司向前五名客户销售金额占当期营业收入总额的比例分别为26.70%和21.35%，不存在向单一客户销售金额超过当期营业收入总额50%的情形，因此不存在对单一客户过度依赖，从而导致对公司持续经营造成影响的情况。

报告期内，承德兆维为公司第一大销售客户，同时其又是公司的供应商，是因为承德兆维是公司的外协厂商。公司一方面通过外协生产的方式，委托承德兆维加工生产公司的传统PS版，产品生产完成后公司直接购买PS版成品并对外销售，具体外协合作模式参见本《公开转让说明书》“第二节 公司业务 五、公司的商业模式（二）生产模式”；另一方面，公司通过集中采购的方式代承德兆维采购部分铝板基。

根据公司与主要铝板基供应商签订的采购框架性协议，公司采购铝板基的价格由铝锭价格和铝加工企业的加工费两部分构成，其中铝锭价格是根据当期长江现货市场平均价格决定，铝卷加工费则是根据公司年度采购总量大小扣除相应的价格优惠后确定。承德兆维整体规模较小，年需求铝板基数量较少，采购议价能力较弱且没有长期稳定的铝板基供应商，因此双方协定由公司代承德兆维采购铝板基，这样一方面可以保证公司外协产品的质量稳定性，另一方面公司可以通过规模化采购降低原材料采购成本，提高公司产品的毛利率。报告期内，公司向承德兆维销售铝板基而取得的其他业务收入分别为874.38万元和542.95万元。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员及持有公司5%（含5%）以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（三）公司向前五大供应商采购情况

2013年度公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	金额	占采购比例	采购性质
1	华北铝业有限公司	非关联方	2,498.01	42.10%	原材料采购

序号	单位名称	与公司关系	金额	占采购比例	采购性质
2	镇江鼎胜铝业股份有限公司	非关联方	1,669.53	28.14%	原材料采购
3	河南明泰铝业有限公司	非关联方	707.93	11.93%	原材料采购
4	辽阳华海化工有限公司	非关联方	533.21	8.99%	原材料采购
5	长葛市天工印刷板材厂	非关联方	380.93	6.42%	委托加工
合 计			5,789.61	97.57%	-

2012 年度公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	金额	占采购比例	款项性质
1	美铝渤海铝业有限公司	非关联方	2,625.61	36.54%	原材料采购
2	华北铝业有限公司	非关联方	1,852.56	25.78%	原材料采购
3	承德兆维印刷材料有限公司	非关联方	1,145.91	15.95%	委托加工
4	镇江鼎胜铝业股份有限公司	非关联方	592.37	8.24%	原材料采购
5	辽阳华海化工有限公司	非关联方	423.30	5.89%	原材料采购
合 计			6,639.75	92.40%	-

2012 年度及 2013 年度，公司向前五名供应商采购金额分别为 6,639.75 万元和 5,789.61 万元，不存在对单一供应商过度依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员及持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且基本能够履行正常，不存在重大合同纠纷。

1、采购合同

报告期内，公司根据采购制度通过签订框架协议合作的方式与主要原材料供应商保持长期合作关系，与主要供应商合作关系良好。报告期内，公司与主要供应商签订的框架采购协议情况如下：

序号	供应商名称	签订日期	合同名称	合同标的	履行情况
1	华北铝业有限公司	2012 年 1 月 4 日	买卖合同	板基	履行完毕
		2012 年 7 月 25 日	买卖合同		
		2012 年 11 月 12 日	买卖合同		
		2013 年 1 月 7 日	买卖合同		

序号	供应商名称	签订日期	合同名称	合同标的	履行情况
		2013年1月17日	买卖合同		
		2013年2月21日	买卖合同		
		2013年4月7日	买卖合同		
		2013年5月14日	买卖合同		
		2013年6月24日	买卖合同		
		2013年8月21日	买卖合同		
		2013年10月24日	买卖合同		
		2013年11月14日	买卖合同		
		2013年12月18日	买卖合同		
		2012年12月4日	工矿产品购销合同	PS板基	履行完毕
2	镇江鼎胜铝业股份有限公司	2013年5月14日	工矿产品买卖合同	PS板基	履行完毕
		2013年8月1日			
		2013年10月8日			
		2013年12月12日			
3	河南明泰铝业股份有限公司	2013年1月1日	供货协议	PS板基用铝卷	正在履行
4	承德兆维印刷材料有限公司	2013年1月6日	采购合同	PS版	正在履行
5	辽阳华海化工有限公司	2012年2月8日	产品购销合同	感光胶	正在履行

2、销售合同

报告期内，公司与主要客户签订了框架销售协议，双方合作关系良好。报告期内，公司与主要客户签订的框架销售协议情况如下：

序号	客户名称	签订日期	合同名称	合同标的	履行情况
1	承德承坤印刷材料有限公司	2012年1月1日	销售协议	PS版、UV-CTP版	履行完毕
		2013年1月1日			
2	承德兆维印刷材料有限公司	2013年1月2日	购销合同	铝卷	正在履行
3	广州市骏辉贸易有限公司	2012年1月1日	销售协议	PS版、UV-CTP版	履行完毕
4	长春环宇印刷物资有限公司	2012年3月29日	供销合同	UV-CTP版	履行完毕
		2013年10月5日	供销合同	UV-CTP版	正在履行
5	沈阳市奥维彩色图文输出加工中心	2012年1月1日	销售协议	UV-CTP版	正在履行
6	苏州印捷印刷设备有限公司	2012年1月28日	供销协议	UV-CTP版	正在履行

3、其他重要业务合同

公司披露的重大业务合同是根据报告期内存在的前五大供应商和客户中与日常生产经营密切相关的正在履行的采购和销售业务合同，同时对于报告期内主要供应商，补充披露了虽已履行完毕但对公司业务有重大影响的采购合同。为进一步提高信息披露的质量，项目小组补充披露了在履行的外协生产合同、

日常性关联交易合同和代售印刷设备合同，具体如下：

(1) 在履行的外协生产合同

序号	供应商名称	签订日期	合同名称	合同标的	履行情况
1	河南宝图印刷材料有限公司	2014年3月20日	采购合同	PS版加工	正在履行
2	承德兆维印刷材料有限公司	2013年1月6日	采购合同	PS版加工	正在履行

(2) 在履行的日常性关联交易合同

序号	关联方名称	签订日期	合同名称	合同标的	合同金额
1	天津市承津达进出口有限公司	2014年3月22日	出口代理协议书	多种规格及数量预涂感光版 9,000 张 (3609.49 m ²)	USD10,753.55 元
2		2014年4月3日	出口代理协议书	多种规格及数量预涂感光版 18,600 张 (6183.75 m ²)	USD15,853.51 元

(3) 代售设备合同

序号	客户名称	供应商名称	签订日期	合同标的
1	西安市金顺印务有限公司	广州市爱司凯科技股份有限公司	2014年3月	UV版制版机一台、输出软件一套、虎丘冲版机一台
2	北京时捷印刷有限公司		2013年10月	UV版制版机一台、输出软件一套、虎丘冲版机一台

(五) 公司环保及质量控制情况

1、公司印刷板材生产项目的环评取得情况

公司印刷板材生产项目依照《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等相关法律法规编写了环境评价报告书，并得到了承德市环保局的批复。

2、公司日常环保的执行情况

公司采用江苏德立环保工程有限公司提供的全套设备及技术，投资 400 万元建成一座污水处理站。公司生产的废水经过污水处理站的酸碱中和池，将 PH 值调节到 6-7.5 之间的正常值，再经曝气池采取混凝沉淀方法去除废水中悬浮物及部分有机物污染物，达到标准后排放。

2012 年 5 月 23 日，承德县环境监测站经对公司进行检测后出具了承县环证字[2012]第 031 号《河北省排放污染物许可证检测报告》。检测结论为：①无生产废气排放。②年排放废水 30000m³，氨氮 20.88kg，SS0.84t，COD1.161t；废水中污染物指标（浓度）符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）表 4

中一级标准限值要求。废水达标排放。③年产生固体废物约 15 吨，由环卫部门清运。④厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 2 类声环境功能区标准值，噪声达标排放。

2012 年 6 月 11 日，承德县环境保护局向公司核发了编号为 PWX-130821-0018 号《河北省排放污染物许可证》，许可内容为化学需氧量、氨氮；有效期限为 2012 年 6 月 11 日至 2013 年 6 月 10 日。

2013 年 4 月 19 日，承德县环境监测站经对公司进行检测后出具了承县环证字[2013]第 010 号《河北省排放污染物许可证检测报告》。检测结论为：①无生产废气排放。②生产废水进城市排污管网。年排放废水 30000m³，氨氮 20.22kg，悬浮物 1.23t，化学需氧量 0.978t。外排废水所检项目符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）表 4 中一级标准限值要求。生产废水达标排放。③厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 2 类声环境功能区标准限值要求。噪声达标排放。④年产生固体废物约 15 吨，由环卫部门集中清运。

2013 年 4 月 27 日，承德县环境保护局向公司核发了编号为 PWX-130821-0018 号《河北省排放污染物许可证》，许可内容为化学需氧量 0.978 吨，氨氮 20.22 千克；有效期限为 2013 年 4 月 27 日至 2014 年 4 月 26 日。

2014 年 4 月 28 日，承德县环保局出具《证明》，证明报告期内公司未发生违反国家有关环境保护的法律、法规和规章的行为，不存在因违反环境保护相关的法律、法规和规章而被行政处罚的情形。

3、公司产品质量所遵循的质量标准

公司产品质量按行业标准执行，其中，PS 版产品质量执行国家工业和信息化部发布的《阳图型 PS 版》（HG/T 2694-2011），CTP 版产品质量执行国家发改委发布的《阳图热敏 CTP 版》（HG/T 3804-2005）。

2014 年 4 月 28 日，承德县质量技术监督局出具《证明》，证明报告期内公司一直遵守国家有关产品质量标准、技术监督标准等法律、法规及规章的规定，不存在因违背国家产品质量标准、技术监督标准等法律、法规和规章规定而被行政处罚的情形。

（六）公司发展规划

1、公司未来发展战略及目标

公司计划在五年内将天成股份打造成业内知名、极具生存能力、创新能力、市场营销能力的现代企业，培养出一支结构合理、勤奋敬业、素质较高的生产、技术、销售管理团队，市场销售实现布局合理、网络健全、运做良好的稳定局面，公司整体管理水平得到全面提升。

公司目前已基本完成新厂区搬迁和技改扩能一期项目，厂区由现在占地 14 亩发展成占地约 100 亩的现代化新厂区，并引进先进的生产技术装备，力争在新厂区完全建成达产后实现年销售额 4 亿元的目标。

2、实现战略目标的主要计划和措施

公司将借助已拥有的经营管理团队，不断完善的激励机制和行之有效的管理制度，提升公司产品的技术水平，丰富公司产品序列，加强产品品质和性能，不断扩大营销网络，推动公司未来业务目标的顺利实现。

为实现公司的发展目标，公司将从以下几个具体方面实施和推进：

（1）提升技术研发能力

技术研发能力是公司不断提升产品品质和性能的关键，是公司适应市场竞争、持续发展的原动力。公司将继续坚持“产研一体”的技术发展策略，通过持续跟踪下游行业的发展趋势及客户群体需求变动情况，继续加大对产品性能和品质的研发，进一步提升现有产品的市场竞争力。同时，通过推进新技术和新产品的开发，加快新产品研发和推广节奏，丰富公司产品的序列以满足多样化的市场需求，提升公司在行业内的技术竞争力。

此外，随着公司规模进一步扩大，生产研发技术带头人和技术团队将形成一定的缺口，为此，公司将一方面通过内部培养和适时引进外部技术人才等方式扩充技术研发团队，另一方面进一步完善技术研发的激励体系，提高研发人员的工作积极性和稳定性，提升公司整体的技术研发能力。

（2）产能扩充计划

未来 5 年，在产能扩张方面，公司已经初步完成新厂区一号线的安装调试工作，并计划于 2014 年下半年开始二号线的安装，届时，公司产能将由现在的 240 万 m² 提升到 1,500 万 m²。公司产能的大幅提升，使公司产品品牌在国内外更具影响力；在产品结构调整方面，公司将实现产品结构转型，届时公司产品结构将以 UV-CTP 和热敏 CTP 为主、以传统 PS 版作为有效补充，生产技术和产量将大

幅提高。

（3）营销网络建设计划

首先，公司将立足现有营销网络，充分利用在现有市场营销、技术服务方面的丰富经验，通过完善销售和服务系统，不断加强市场开拓。

其次，整合、完善营销组织架构，通过技术培训、客户走访，促进公司技术中心的技术人员与经销商和客户的双向沟通，加快培养专业技术营销队伍及技术服务队伍，以便更好、更及时地服务客户，满足客户需求。

第三，重点布局国内四大市场区域，针对华北、东北两大优势市场继续深耕，进一步扩大公司的市场占有率；在华南地区，借助当地优势的经销商和长期合作伙伴的销售网络，进一步扩大公司产品市场的影响力，特别是公司的热敏 CTP 版将重点在该地区推广；针对于华东市场，该区域内印刷业较发达，印刷版材需求量大，但同时竞争也十分激烈，公司将加大在地区的营销推广力度，探索多样化的销售模式，以期稳定和扩大华南市场占有率。

第四，加强国际市场开拓，完善和丰富公司门户网站，充分利用电子商务平台和出口代理公司的海外关系渠道扩大公司产品出口范围，增加公司产品的出口外销收入，提升公司品牌和产品的国际知名度。

五、公司的商业模式

公司主要从事印刷版材研发、生产、销售和相关技术支持服务，属于信息化学品制造业。公司生产版材产品所依托的核心资源为各阶段化学试剂的配方、配比以及工艺流程控制技术，其中主要包括复合酸电解工艺、独特的常温封孔工艺、感光胶双涂布技术等，该等工艺和技术是公司在多年的生产实践和技术积累中所掌握的非专利核心技术，是公司产品优品率和性能稳定性的保障，属于公司的核心商业秘密。多年来，公司致力于为印刷企业提供高品质印刷版材产品和相关的技术支持服务，主要终端客户类型包括出版企业、印刷服务企业等，如青岛日报报业集团、苏州八方彩印制版有限公司等。

2012、2013 年公司的毛利率分别为 11.13%、16.06%，销售净利率分别为 1.70%、4.57%，由于报告期内原材料铝卷价格的持续下降，公司利润率增幅较大，与行业平均利润水平及变动趋势保持一致。

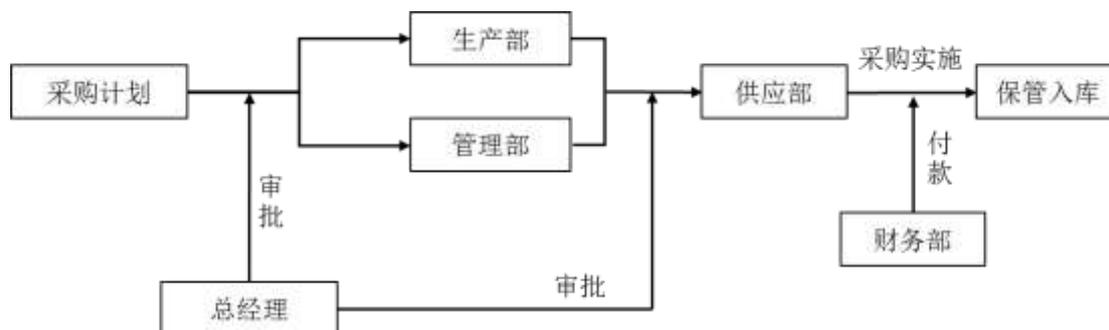
公司商业模式可细分为采购模式、生产模式、销售模式和盈利模式。

（一）采购模式

公司产品所需的原材料品种较多，典型的有铝卷以及各种酸性、碱性化学制剂，上述原材料均直接从市场上采购。其中，占产品成本大部分的铝卷是通过与市场上几家铝制品加工企业建立长期战略合作关系，保证原材料质量和价格的稳定；对于其他化学制剂材料市场供应商众多、货源充足，公司根据供应商的供应能力、质量、价格和服务水平筛选供应商，经过样品测试、询价比较后确定最终供应商，公司多年来与各主要供应商均保持着长期稳定的商业合作关系。

公司采购流程为：根据历史生产销售情况拟订全年采购计划报经总经理审批，然后由生产部和管理部结合公司经营和生产情况共同制定详细采购计划，再由总经理对详细采购计划进行审批后由供应部安排并具体实施采购；在原材料采购完成验收后，根据原材料供应商开具的发票申请财务部支付账款，财务部再集中支付货款，采购流程结束。

采购模式流程图如下：



（二）生产模式

1、生产模式概述

公司主要产品采用自主生产和外协生产相结合的方式进行生产，其中UV-CTP版采用自主生产，PS版生产根据公司订单、排产情况决定自主或者外协生产。

公司自主生产主要按照“结合库存、以销定产”的原则进行生产，在取得客户订单后，由销售部负责与客户签订销售合同，生产部和管理部根据合同和库存情况制定生产计划，安排生产任务。

具体生产流程参见本节“二、公司内部组织结构及主要生产流程（二）生产

工艺流程”

2、自产与外协生产

(1) 报告期内外协生产情况

单位：元

年度	外协厂名称	加工版材面积 (m ²)	外协总金额	占总产 量比例	占营业成 本的比例
2012 年度	河南宝图印刷材料有限公司	50,055.74	1,016,651.00	1.53%	1.64%
	承德兆维印刷材料有限公司	528,147.97	11,459,115.54	16.12%	18.52%
	小 计	578,203.71	12,475,766.54	17.65%	20.16%
2013 年度	河南宝图印刷材料有限公司	495,488.89	3,809,328.64	15.17%	6.82%
	承德兆维印刷材料有限公司	272,630.27	3,390,127.69	8.35%	6.07%
	小 计	768,119.16	7,199,456.33	23.52%	12.90%

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

① 河南宝图印刷材料有限公司基本情况

企业名称	河南宝图印刷材料有限公司
企业住所	河南省长葛市董村镇马庄村
注册号	411082000023495
注册资本	1,000 万元
法定代表人	王功晓
设立日期	2012 年 4 月 12 日
经营范围	薄铝板加工销售；印刷图片输出制作服务；从事货物和技术的进出口业务（以上经营范围国家法律法规禁止的不得经营，需审批的未获批准前不得经营）。
股东名称	王旭、王功晓
董监高构成	执行董事兼总经理：王功晓； 监事：王旭

② 承德兆维印刷材料有限公司

企业名称	承德兆维印刷材料有限公司
企业住所	宽城满族自治县宽城镇三异景村
注册号	130827000005316
注册资本	960 万元
法定代表人	王欣
设立日期	2008 年 4 月 29 日
经营范围	PS 版 CTP 版 感光材料、印刷机械设备及印刷耗材制造；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需材料的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）

股东名称	卢林权、王颖、霍占友、霍旭阳、王欣
董监高构成	执行董事：王欣

公司与上述外协厂商之间不存在股权投资关系，公司董事、监事、高级管理人员亦未在外协公司兼职，双方仅为委托加工合作关系，不存在关联关系。

（3）与外协厂商的定价机制

公司委托外协厂商加工的版材，其定价机制是根据 PS 版材的市场价格和公司的对外销售价格，考虑原材料价格、版材加工费、人工费、水电消耗费用、运输费等因素，结合外协厂商的技术水平和产品质量水平，通过双方谈判最终确定当年度外协采购价格，同时约定如果作为 PS 版材生产最主要原材料的铝锭市场价格发生大幅波动，双方另行商定价格。

（4）外协产品的质量控制措施

为了保证外协版材的质量，公司采取了一系列的措施进行保护，具体措施主要包括以下几个方面：

① 从原材料的采购渠道把关，主要原材料由公司指定或者代为采购，保证原材料来源的一致性，确保原材料品质；

② 对于所有外协加工的板材生产，公司会不定期指派技术人员进行现场的监督和技术指导；

③ 公司制订了严格的检验标准，对外协加工产品实行随机抽取检验；

④ 根据客户反馈情况随时沟通外协加工厂的产品加工质量状况，对于外协产品质量进行及时改进，保证产品质量的稳定性；

⑤ 根据外协厂商的生产状况及质量管理进行考核，发现问题及时调整，如果出现较大质量问题要求外协厂商负责补救，同时根据考核的情况决定减少合作或者予以更换。

报告期内，公司能够有效对外协加工的质量实施控制，未发生因外协加工而出现的重大质量纠纷。

（5）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性。

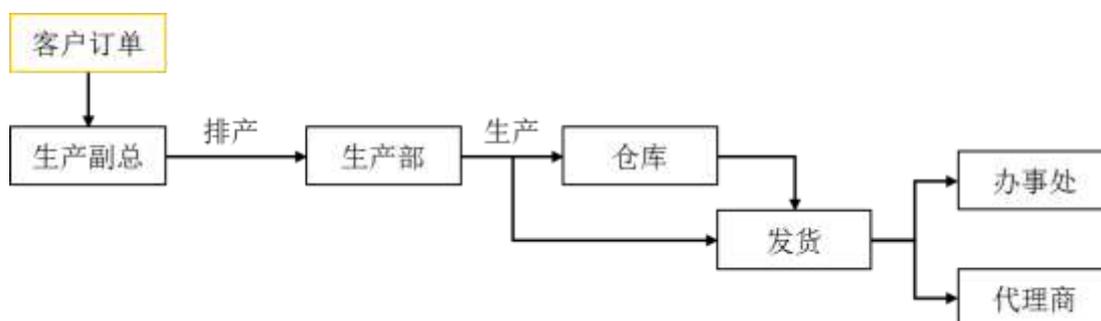
为了把握市场时机，巩固行业地位，维系客户群体，提高版材产品市场占有率，公司量体裁衣，结合市场需求和自身生产能力，逐渐将部分传统的 PS 版材委托外协厂商加工生产，而较高端的 UV-CTP 版和热敏 CTP 版仍由公司自

主生产，公司外协加工的 PS 版市场技术已经成熟，涉及的工艺和流程均为基础加工工艺，不涉及公司独特工艺技术，只要保证产品质量稳定即可，外协生产在公司整个生产中位于补充环节，处于次要地位。

（三）销售模式

1、销售模式概述

公司采用直销加代理的模式，在客户较为集中的地区设立办事处直接以点对点的方式为区域内客户提供长期的配套销售服务，对于客户不集中或新开拓的市场，公司通过寻找当地代理商负责销售。出口方面，公司通过与进出口代理公司合作，根据海外客户订单与进出口代理公司签订代理协议，由代理公司报关出口。



2、报告期直销与代销情况

（1）公司直销和代销分类的收入金额及占比情况

单位:万元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
直销	4,679.55	80.05%	4,480.49	77.24%
代销	1,166.52	19.95%	1,320.19	22.76%
总计	5,846.07	100.00%	5,800.68	100.00%

（2）报告期内主要代理商情况

2012 年度公司主要代理商代理销售公司产品情况如下：

单位：元

序号	单位名称	地区	金额	占主营业务收入比例
1	长春环宇印刷物资有限公司	东北	343.33	5.92%
2	苏州八方彩印制版有限公司	华东	319.16	5.50%

3	承德承坤印刷材料有限公司	华北	268.86	4.63%
4	广州市骏晖贸易有限公司	华南	232.60	4.01%
5	深圳市克伦特印刷设备有限公司	华南	186.21	3.21%
6	东莞联众印刷物资有限公司	华南	139.97	2.41%
7	淄博昶晟制版印务有限公司	华东	98.91	1.71%
合 计			1,589.05	27.39%

2013 年度公司主要代理商代理销售公司产品情况如下：

单位：元

序号	单位名称	地区	金额	占主营业务收入比例
1	承德承坤印刷材料有限公司	华北	322.36	5.51%
2	长春环宇印刷物资有限公司	东北	295.67	5.06%
3	北京乾嘉广雅科技有限公司	华北	204.66	3.50%
4	广州市骏晖贸易有限公司	华南	195.81	3.35%
5	深圳市克伦特印刷设备有限公司	华南	147.66	2.53%
6	淄博昶晟制版印务有限公司	华东	147.37	2.52%
7	苏州八方彩印制版有限公司	华东	122.65	2.10%
8	东莞联众印刷物资有限公司	华南	42.11	0.72%
9	长春科普快速印刷有限公司	东北	10.58	0.18%
合 计			1,488.88	25.47%

（3）公司与代理商的合作模式、利益分配机制、收款方式

公司的产品销售主要通过“直销+代理”的方式实现，代理商销售是公司加快开拓新市场、扩大市场规模和占有率的重要手段之一。公司与代理商的合作模式主要包括以下几个方面：

① 根据公司的业务开拓计划，对于客户分散或者新开拓的市场，通过寻找当地资源广泛、渠道完善、实力雄厚的代理商并与其结成代理合作关系，授权其全权代理公司产品在当地的销售业务；

② 对于部分客户集中地区，例如广州、深圳、苏州等地，公司均具有多年来一直保持长期合作关系的代理商，该类代理商拥有丰富的客户资源，能够保障公司产品的销售；

③ 公司与经销商每年初签订当年的框架销售协议，根据上年度销售情况和对当年度主要原材料的价格变动趋势和市场供需情况与代理商共同协商约定当

年度向代理商销售价格，代理商根据其客户的需求情况向公司下达订单，公司结合代理商的订单和库存情况组织排产和发货；

④ 由于公司与主要代理商均保持着良好的合作关系，且公司产品质量稳定性获得了代理商的普遍认可，极少发生因版材质量、产品运输等问题导致退货的情形，因此公司在发货的同时向代理商开具发票并确认收入；

⑤ 代理商收货并验收后根据合同约定在规定期限内向公司通过转账形式支付货款。

(4) 代理商与公司股东、董监高是否存在关联关系

通过查阅主要代理商的工商登记文件、查询全国企业信用信息公示系统、实地走访部分代理商等方式，本主办券商确认公司、公司股东、公司董事、监事和高级管理人员与上述主要代理商均不存在关联关系。

(5) 公司是否对代理商存在依赖

公司采用“直销+代理”模式以及直销和代理销售的比例结构是公司经营发展过程的合理选择，符合公司实际情况，通常在新开拓地区或者距离公司运输距离较远的地区采用代理商销售的模式，而在重点地区或者重点市场则通过设立办事处、选派销售人员驻守等方式直接销售。公司在直销和代理的模式选择、两者比例、代理商的选择等方面均具有较大的自主性，虽然在某些区域市场或者新开拓市场需要借助当地代理商的资源和渠道，但该类地区占公司总收入比例不大，且公司于代理商是商业上的互惠合作关系，不会形成对代理商的重大依赖。

(6) 代销产品定价公允、代销收入的收入确认、代销退货情况

公司与代理商的定价的定价原则是根据上期和当前原材料市场价格情况，参照行业内同类产品的市场价格与代理商协商确定当年产品的销售价格，并签订销售框架协议，锁定当年的代理销售价格。同时，协议中会明确约定在原材料价格波动较大的时候双方可以重新协商定价，使价格与市场平均价格水平保持一致。

根据公司与代理商的合作模式，鉴于公司历史上未曾出现过因产品质量问题而批量退货的情形，公司的商品发出后其风险和报酬即可认定已经发生转移，因此公司在发出商品时确认收入。公司上述确认方式，符合《企业会计准则——收入》中销售商品收入予以确认所必须同时满足的条件，不存在虚计收入以及

提前或者延期确认收入的情形。

此外，公司还及时了解市场信息，通过专业展会等辅助营销方式进行客户开发，扩大产品销售领域和销售规模。

（四）盈利模式

公司目前的主营产品的销售采取传统的盈利模式，即通过对印刷版材的研发、生产和销售实现盈利。公司作为一家专业的印刷版材制造商，结合市场需求及行业发展趋势，不断改进工艺，提升公司产品的技术含量和性能，持续增加客户群体，提高销售收入，扩大市场份额，实现盈利最大化。

同时，公司积极探索新的经营模式，通过与印刷企业的上游印刷设备供应商横向合作，在版材的研发、生产阶段与印刷设备的性能相结合，培育长期稳定的下游客户资源，从而进一步扩大公司产品的市场规模。

六、公司所处行业情况

（一）行业监管体制、主要法律法规、政策

1、行业监管体制

天成股份主要从事印刷版材研发、生产、销售和相关技术支持服务，由于公司产品的生产特性和应用领域的特殊性，印刷版材可归属于多个行业范畴。根据中华人民共和国国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于信息化学品制造业；在应用领域上，印刷版材应用的对象主要有出版商、报社、印刷服务企业等印刷企业，属于出版物印刷过程中的技术材料供应商，因此公司业务又属于印刷行业的一个细分领域，在行业自律管理上归属于中国印刷及设备器材行业协会。

目前，我国印刷版材行业的管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争体制，行业自律管理归属于中国印刷及设备器材行业协会。

2、主要法律法规

序号	法律法规及政策	颁布日期	颁布部门	规范范围
1	印刷业管理条例	2001.07	国务院	加强印刷业管理，
2	战略性新兴产业重点产品和服务指导目录	2013.03	国家发展改革委员会	涉及战略性新兴产业7个行业、24个重点发展方向下的125个子方向，共3100余项细分的产品和服务。

3	国家产业结构调整指导目录（2013年修订本）	2013.02	国家发展改革委员会	第一类鼓励类中的第十九类轻工类（第12项）：高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发与应用
4	文化产业振兴计划（2009）	2009.09	国务院	印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地
5	新闻出版业“十二五”时期发展规划及印刷业“十二五”时期发展规划（专项规划）	2011.04	新闻出版总署	大力推动绿色印刷发展，以数字印刷、数字化工作流程、CTP和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术，到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过20%
6	2014年关税实施方案	2013.12	国务院关税税则委员会	计算机直接制版设备（CTP）2014年建议暂定税率为5%，比2013年的3%提升了两个百分点，但最惠国税率保持不变，仍为9%

（二）行业概况

1、印刷技术发展历程概述

印刷技术跨越千年、历史悠久，为人类知识和文明的传播、传承和交流创造了条件，印刷技术的发展是人类近现代文明发展的重要见证，在15世纪的欧洲，印刷术曾被称为是“上帝的恩赐，使得福音更能传扬”。

1845年，德国生产了第一台快速印刷机，开启了现代印刷技术的机械化过程。1860年，美国生产出第一批轮转机，以后德国相继生产了双色快速印刷机、轮转印刷机、六色轮转机。从1845年起的一个世纪内，世界上各工业发达国家都相继完成了印刷工业的机械化进程。

随着近代科学技术的飞速发展，印刷技术也随之呈现出日新月异的面貌。从20世纪50年代开始，印刷技术不断地吸收和采用电子技术、激光技术、信息科学以及高分子化学等新兴科学技术所取得的成果，进入了现代化的高速发展阶段。20世纪70年代，感光树脂凸版、PS版的普及，使印刷迈入了向多色高速方向发展的途径；80年代，电子分色扫描机和整页拼版系统的应用，使彩色图像的复制达到了数据化、规范化，而汉字信息处理随激光照排工艺的不断完善，亦使文字排版技术产生了根本性的变革；90年代，彩色桌面出版系统的推出，表明计算机全面进入印刷领域。

2、我国印刷版材行业发展情况

印刷版材行业在中国的发展起始于20世纪80年代初，伴随着印刷版材的研制成功，印刷业从此告别了传统的、有毒的铅字印刷时代，大踏步进入了平版印刷的胶印时代，是印刷技术的一次革命。

印刷版材的发展，从一开始用最简单的槽式悬挂方式实现电解、氧化的手工制版时代，逐渐发展到人工续版的小型生产线单张涂布阶段，20世纪80年代末，卷筒式连续生产线研制成功，加上90年代初和国外发达国家的版材行业合资经营，版材行业从此进入高速发展时期。

21世纪初期，计算机直接制版系统（即CTP）在中国的出现，为版材行业的发展提供了新的发展方向，国内主要版材厂商相继进入了研制阶段，比较普遍的有热敏型、光敏型、喷墨型版材。2005年国内CTP版材产品相继进入了试生产阶段，但那时的产品很不成熟，存在较大的浪费现象，而国内市场98%以上还是被传统PS版统治着，国内印刷企业对CTP的认知度和接受度相对较低。彼时，国内普遍的印刷和排版技术主要是用传统的胶片来实现，国内也还没有专业的计算机直接制版设备供应商，制版设备主要靠进口引进，CTP版材市场被世界知名企业富士、柯达、爱克发所垄断。之后，随着国内CTP制版设备的大量引进、吸收和消化，除了海德堡、柯达、网屏等国际品牌外，国内的科雷、保利特、东信等制版机相继推向市场，为国内CTP版材市场提供了广阔空间。

自2007年开始，成熟的国产CTP产品推向市场并逐步被印刷企业所接受，打破了国内CTP版由世界知名品牌统治的垄断地位，从此国内中小版材厂开始了从传统PS版向CTP版材的转型，国产CTP版材也开启了快速发展之路。

至2008年，我国国内印刷版材用量中CTP版材市场占有率已接近15%，但那时国内品牌的产品不太稳定，印刷企业还是不得不承受价格高昂的国际品牌，加之受到国际金融危机的冲击，当年CTP版材增速稍微放缓。据统计，2007年我国共生产CTP版3,560万平方米，增长幅度约为92%，2008年CTP版生产量为0.61亿平方米，比2007年增长约72.2%^①。

2009年到2010年两年期间，伴随着我国胶印版材市场规模的稳步扩大，传统PS版和CTP版的市场消费比例也在逐步转换，2010年全年我国CTP版的使用量已经达到版材使用总量的30%，较2008年增长近一倍。2010年UV-CTP版异军突起，取得了令人瞩目的发展，2008年全国UV-CTP版产量仅为百万平方米左右，2009年产量就达到了800万平方米，2010年显现出更强的发展势头，全国生产量达到2,110万平方米，是2008年产量的20倍，占全部CTP版材生产

^① 数据来源：《印刷版材发展的现状以及未来》，<http://www.chinaprint.org>

量的近 20%，在所有 CTP 版品种中增长速度最快^②。

2011 年是 CTP 版材发展的转折点，全国 PS 版生产量在 2010 年达到 2.25 亿平方米顶点后开始走向下滑，据统计，2011 年我国 PS 版产量较 2010 年下滑了约 14%，而与之相反 CTP 版材市场占有率却增长了约 58%^③。

2012 年，CTP 版与 PS 版的产量和市场占有率继续保持着一增一减的态势，据中国印刷及设备器材工业协会印刷器材分会对全国八十条生产线的调查统计，当年全国胶印版材总生产量为 3.71 亿平方米，与 2011 年持平，行业规模发展进入平稳期。



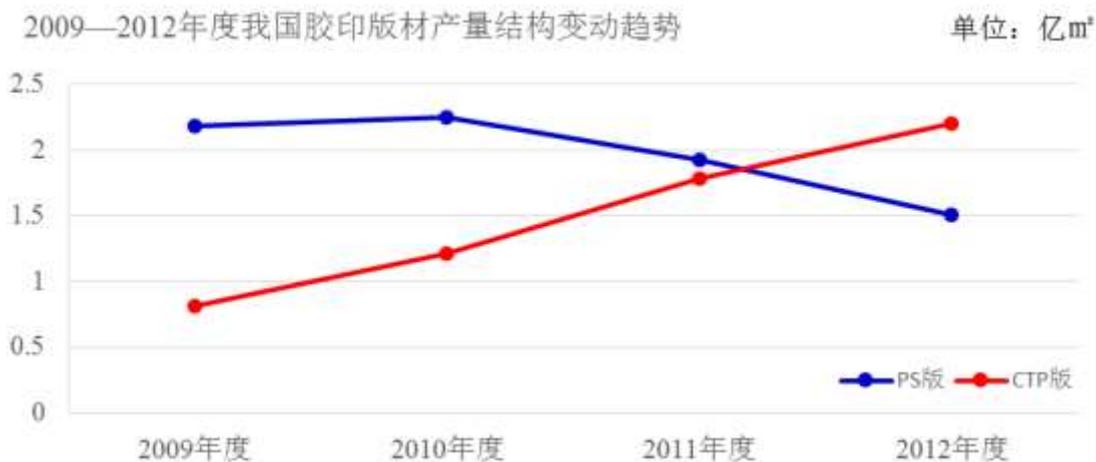
数据来源：中国印刷及设备器材工业协会

虽然 2012 年我国胶印版材总产量与 2011 年度保持持平，但产品结构却发生了重大变化。2012 年度我国 PS 版生产量为 1.51 亿平方米，较 2011 年下降 21.76%，超过了 2011 年 14.28% 的下降幅度；CTP 版生产量为 2.20 亿平方米，比 2011 年的 1.78 亿平方米增长了 23.6%。胶印版材实际总销售量为 3.60 亿平方米，比 2011 年的 3.61 亿平方米下降了 0.43%，其中 PS 版销售量为 1.49 亿平方米，比 2011 年的 1.90 亿平方米下降了 21.58%，超过了 2011 年 12.34% 的下降幅度；CTP 版销售量为 2.11 亿平方米，比 2011 年的 1.71 亿平方米增长了 23.39%^④。

^② 数据来源：《我国胶印版材行业发展概况》，<http://www.chinaprint.org.cn/Item/1970.aspx>

^③ 数据来源：《印刷版材发展的现状以及未来》，<http://www.chinaprint.org>

^④ 数据来源：《我国胶印版材行业 2012-2013 发展现状》，<http://info.printing.hc360.com>



数据来源：中国印刷及设备器材工业协会

目前，我国胶印版材行业已经进入行业转型期，传统产品产销量的逐渐下降与高端产品的快速进入市场并存。从国内市场消费量的角度说，2010年到2012年，胶印版材总消费量变化不大，但PS版和CTP版两种版材的消费比例却出现了很大变化。CTP版的使用量连年递增，2010年达到版材使用总量的30%，2011年上升至46%，而2012年CTP版使用量达到了56%，首次超过了PS版，成为市场的主导产品^⑤，在这方面，我国已经大大缩小了同印刷发达国家的差距。CTP制版技术作为印前新技术的代表已经被越来越广泛的采用，整个胶印版材行业转型升级正在被快速地推进。

3、印刷版材行业市场前景

印刷行业在国内市场具有广阔的发展空间，从“十一五”期间每年年均近20%的增长率不难看出，它远高于同期国民经济的增长率，未来我国版材行业将在行业整合过程中进一步快速发展。

（1）行业发展趋势

首先，从近年来印刷版材行业发展的轨迹来看，PS版在未来几年将逐步退出市场，UV-CTP版材、热敏CTP版材将成为今后版材行业的主流。目前，国内生产的CTP版几乎包括了所有的类型，热敏版、光敏版、UV版、喷墨版、多种的免处理版等所有类型，其中，热敏CTP版约占生产总量的60~70%、UV-CTP版约占25%左右、光敏和其他CTP版等不到10%。未来几年，我国CTP版材市场将形成多种类型并存发展的局面，UV-CTP版和热敏CTP版将占据着绝大部分

^⑤ 数据来源：同上。

的 CTP 板材市场。

其次，我国印刷行业仍处于快速发展的阶段。近两年，印刷业正努力实现从印刷大国向印刷强国迈进，绿色印刷和数字化印刷工程已列为新闻出版业“十二五”时期的重大项目。我国印刷企业已实现从传统的、有污染的化工胶片晒版印刷到数字化传输的重大转变，印刷渠道更便捷，印刷出错率大大降低。未来几年，提高印刷质量、缩短印刷时间、提高印刷效率已成为行业共识。印刷速度快、交货周期短、印刷效率高的企业可能占有更多的市场，这就为计算机直接制版系统提供更大的空间，为 CTP 板材行业快速发展提供有力保证。

我国印刷板材行业目前正经历着一个激烈的优胜劣汰的产业集中过程，一部分规模小、技术资金实力弱的企业在激烈的市场竞争中跟不上行业发展的步伐，逐渐被市场淘汰。目前国内在产的 CTP 板材生产线由最高峰时期的近百条下降到八十余条，十几个品牌的产品已在市场消失。而另一方面，一部分企业由于具有自己的核心技术，资金实力雄厚，抓住了产业转型的机遇扩大生产能力，从而迈上了新的发展台阶。

未来几年，随着市场竞争的加剧，印刷板材行业的市场集中度趋势会愈加明显。

（2）行业市场规模

据中国印刷及设备器材工业协会统计，2012 年我国印刷行业工业总产值已接近一万亿人民币，同比增长 12% 以上；资产总额超过 1.36 万亿元，同比增长 20% 以上，利润总额 700 多亿元，同比增长 8% 以上；对外加工贸易额为 700 多亿元，印刷企业数量 10 多万家^⑥。与此同时，国外绝大多数发展中国家没有能力生产板材，为国内的板材行业提供大量的出口机会。作为印刷行业上游分支，印刷板材行业 2012 年国内市场规模已接近 4 亿平米，同时每年出口板材年均增长 7.5% 以上，板材行业总产值近 100 亿元。

（三）所处行业竞争状况

1、我国板材行业竞争情况

我国印刷板材行业是一个接近完全竞争的行业，在经历了近几年的快速发展后，目前行业竞争非常激烈，主要表现在大企业凭借技术和资金优势产量不断增

^⑥ 数据来源：<http://info.printing.hc360.com/2012/12/030917475118.shtml>

加；小型企业凭借区位优势 and 成本优势不断打价格战，出口订单争相压价，行业竞争日趋激烈。

从 CTP 版材价格和行业平均利润水平来看，在 2003 年之前，我国的 CTP 版材完全依赖进口，CTP 版材售价超过 100 元/平方米；2004 年我国本土生产的 CTP 版材年产量尚只有 180 万平方米，售价已经拉低至 90 元/平方米；2005 年为 70 元/平方米左右、2008 年前后降至 60 元/平方米左右，已经与照排制版工艺“胶片+PS 版”的成本相当。而伴随 CTP 产业链入场者不断增多，规模边际成本不断下降，再加上 CTP 制版设备不断降价，国际银价持续上涨，我国 CTP 版材产量在 2010 年前后迎来井喷狂潮，但 CTP 版材价格已经降到 40 元/平方米的区间；2012 年，CTP 版材价格依然继续处在下行通道^⑦。

行业竞争格局方面，目前，全国卷筒版材生产线实际已达 80 余条，已形成以乐凯华光印刷科技有限公司（以下简称“乐凯华光”）为领头羊的中原胶印版材产业带、以成都新图新材料股份有限公司（以下简称“成都新图”）为首的川渝胶印版材产业带、以北京东燕郊为中心的环渤海胶印版材产业带，以及包括苏州、无锡在内的长三角胶印版材产业带，我国印刷版材加工的行业竞争版图已经完成布局，未来将以几个产业带为中心共同推动我国版材行业发展。

2、主要竞争对手情况

（1）富士胶片印版有限公司

富士胶片印版有限公司（以下简称“富士胶版”）位于北京东燕郊经济技术开发区，系由富士胶片（中国）投资有限公司于 2007 年 12 月 12 日成立的独资公司，注册资本 2,532.6 万美元，其前身是 2000 年 10 月与中国印刷科学技术研究所共同组建的富士星光有限公司。富士胶版主要产品为富士牌 PS 版、CTP 版以及配套药品。2005 年 1 月，富士胶片在苏州投资设立的第二家专业生产 PS 版和 CTP 版的独资子公司，投资总额 4,400 万美元，工厂已于 2006 年 11 月竣工落成，2007 年 3 月正式投入生产。富士胶版依靠强大的股东背景在行业内拥有较强的技术优势、资金优势和产品优势，但其产品价格相对较高。

（2）乐凯华光印刷科技有限公司

乐凯华光是由原乐凯集团第二胶片厂改制成立的新公司，1977 年建成投产。乐凯华光拥有总资产 17 亿元、职工 3,000 余人、8 条印刷版材生产线，其中：免

^⑦ 数据来源：中华印刷包装网，<http://www.printing.hc360.com>

处理数码印版生产线于 2012 年底正式投产，该生产线设计车速 45 米/分钟，生产能力 1,600 万平方米，专门生产绿色印刷版材——免处理 CTP 版。乐凯华光主要产品有印刷系列版材（包括热敏型 CTP 版、紫激光型 CTP 版、UV 型 CTP 版、阳图型 PS 版、阴图型轻印刷 PS 型）、印刷系列胶片（影像记录片、激光照排片、照相拷贝片等）、柔性树脂版、PCB 胶片、紫激光 CTP 制版机、数字标签印刷机，以及配套化学品等系列产品。

（3）成都新图印刷技术有限公司（原四川炬光印刷器材有限公司）

成都新图位于四川省成都市新都工业开发区，成立于 2006 年 7 月，前身是川渝胶印版材产业龙头四川炬光印刷器材有限公司。成都新图主营业务为计算机直接制版（CTP）版材的研发、生产、销售和服务，CTP 版材生产线于 2006 年投入生产，研发实力较强，拥有 6 项发明专利授权，于 2009 年被认定为国家级高新技术企业。

（4）浙江康尔达新材料股份有限公司

浙江康尔达新材料股份有限公司（以下简称“康尔达”）位于温州国家高新技术产业开发区，由温籍华裔翁银巧、胡玲玲夫妇于 1993 年始创。康尔达主营产品为阳图 PS 版材、热敏阳图 CTP 版材、UV-CTP 版材等，在欧美、东南亚、非洲等 50 多个国家地区拥有市场。2010 年投资近 2 亿人民币、占地 87 亩的 CTP 新厂区竣工投产，拥有两条从欧洲新引进的高速、全自动 CTP 版材生产线，年产能超 2,000 万平米。

（5）上海强邦印刷器材有限公司

上海强邦印刷器材有限公司（以下简称“上海强邦”）位于上海市嘉定北开发区，成立于 2003 年 10 月，注册资本 500.00 万美元。上海强邦拥有上海总部和安徽生产基地合计共 5 条生产线，其中强邦上海总部现有连续化生产线 3 条，其中 14 米/分生产线 2 条，16 米/分生产线 1 条，产能为 2,000 万平米/年；安徽生产基地规划建设两条高速 CTP 生产线，完全达产后产能可达 3,200 万平方米/年。

（6）上海宝士嘉印刷器材有限公司

上海宝士嘉印刷器材有限公司（以下简称“宝士嘉”）位于上海市金山工业开发区，成立于 2007 年 10 月 31 日，注册资本 2,580.00 万人民币，是专业生产“宝士嘉”牌 PS 版和 CTP 版材的厂家。宝士嘉厂区占地面积 3 万多平方米，拥

有现代化全自动全封闭连续卷筒式 PS 版生产线，能生产宽度为 1,500mm 以下厚度为 0.15-0.40mm 的各种规格版材。

(7) 涿州市金马实业有限公司

涿州市金马实业有限公司（以下简称“金马实业”）位于河北省涿州市经济开发区，成立于 1998 年 5 月，主营阳图 PS 版加工、铝材加工。金马实业注册资本 300 万元人民币，拥有两条单张 PS 版连续生产线的和一条卷筒式铝版基连续自动生产线，可以进行 PS 版的再生和高档 PS 版的生产。金马公司资金和技术实力不具有明显的优势，但其产品具有价格优势，它代表我国目前印刷版材行业一大部分中小型企业的特点。

3、公司竞争优势

公司经过多年的发展和积累，一直专注于印刷版材的研发、生产、销售和相关技术支持服务，形成了公司特有的优势。

(1) 技术优势

从印刷版材的应用来看，印刷过程中版材的稳定性和耐印率是衡量版材质量的重要指标。公司所主要生产的 UV-CTP 版材性能稳定、耐印率高，较市场中同类产品具有出色的印刷表现。在保证产品质量和性能方面，公司技术上的竞争优势主要体现在以下两个方面：

首先，公司所从事印刷版材行业是信息化学品制造业的细分行业，印刷版材生产各阶段化学试剂的配方、配比以及工艺流程控制是公司产品市场竞争的核心技术，公司在长期的生产实践中掌握了主要产品的生产工艺和核心技术，出于技术保护、保持公司核心技术竞争力的考虑，公司未将相关技术申请专利，属于公司的非专利专有核心技术。目前，公司所掌握多项非专利核心技术，主要包括复合酸电解工艺、独特的常温封孔工艺、感光胶双涂布技术等。

另外，印刷版材在生产各阶段对技术研发人员的技术水平有较高的要求和一定的依赖性。经过多年发展，公司培养了多位技术人才和大批熟练技术员工，他们在工艺改进、技术设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司持续发展的重要资源。

(2) 稳定的客户资源优势

在产品营销方面，公司具有十多年的印刷版材销售经验，在全国各大城市均设有公司办事处，以便于与客户更好的沟通与服务，积累了丰富稳定的优质客户

资源。另外，公司在天津设有涉外办事处，有相关的专业人员从事出口事宜及相关的沟通服务工作，形成了稳定的海外销售渠道和客户资源。

（3）品牌优势

在品牌效应方面，公司生产的“天成”牌 PS 版、UV-CTP 版，在公司管理层和生产技术人员的共同努力下，已经在国内外市场拥有了较高的品牌知名度，受到了客户的认可与好评，“天成”牌印刷版材已经成为了印刷界的知名品牌。

（4）先入优势

公司从事印刷版材研发、生产多年，拥有丰富的经验，主要管理人员均具有多年的从事印刷版材生产、销售、管理的经验，对行业的理解和认识深刻，对印刷行业的发展趋势具有独到的见解，能够在实际的生产运营管理中准确把握住市场机遇。同时，经过多年的发展，公司市场开拓和业务布局已经相对稳定，对新进入的竞争者具有较强的先入优势。

（5）地理优势

印刷版材行业的地域性较为明显，其影响行业的最主要因素为物流成本和人工成本。公司地处东北和华北枢纽地带，毗邻京津，依靠北京交通和物流的优势，把货物起运到北京物流中心，再源源不断地把货物运到全国各地。

另外，我国的印刷市场主要集中在环渤海经济圈、珠三角和长三角地区，这三个区域集中了全国 80% 以上的印刷企业，因此，公司在充分发挥北京地区交通物流优势的基础上，在东北和华北区域布置了全方位、多渠道的销售网络，公司一半以上的销售在这个区域；在华东区域，公司除了选派最重要的销售经理负责华东外，还发展了多个战略合作伙伴；在华南、华中等地均发展了多名实力雄厚的代理商负责公司版材在当地的销售。

（四）行业壁垒

1、技术人才壁垒

印刷版材生产行业是专业化程度非常高的生产服务性行业，对专业人员的需求越来越大，要求也越来越高。印刷版材生产所需的熟练技术工人和具有丰富行业经验和现代企业管理水平的管理人员稀缺限制了众多具备资金实力的企业进入该行业。行业内现有的企业凭借多年来积累的行业经验，通过自身技术水平、管理水平的提升，自然提高了行业的竞争门槛，也将对新进入者构成压力。

2、客户资源壁垒

印刷企业在选用印刷版材生产企业时，通常会考虑以下因素：

- (1) 印刷版材生产企业的规模、实力、严格的管理和先进的生产技术。
- (2) 产品质量、稳定性、品牌的影响力和增值服务能力。

印刷企业对产品质量和服务的要求非常高，一旦建立对印刷版材生产企业的品质和服务的信任，通常就会保持与印刷版材生产企业较高的合作粘合度。因此，在长期业务合作中与下游印刷企业建立的多层次紧密联系，形成稳固的长期合作，对新进入者形成一定的壁垒。

3、资金壁垒

印刷版材生产企业作为一项传统的产业，不存在巨额利润空间，且行业内竞争激烈，利润微薄。与此同时在厂房、设备等方面投入很大，相对较高的资金门槛限制了一部分投资主体进入印刷版材生产行业。

4、环保壁垒

全球各国对于环境保护日趋重视，我国以“节能、减排、降耗、增效”作为发展的首要目标。对于印刷版材生产企业来说，用水量、水循环利用比例、废水、废气的处理等环保要求的提高，将会提高企业的运营成本，对新进企业的资金实力和技术能力均构成新的考验。

（五）行业发展有利因素

行业发展有利因素详见本节“六、公司所处行业情况（二）行业概况 3、印刷版材行业市场前景”

（六）行业发展不利因素

印刷版材行业竞争越来越激烈。由于近年来国内版材行业产能快速增长，竞争加剧，虽有一些企业退出这个行业，但淘汰的都是一些技术落后的低速线，而新上的生产线则以高速线为主，加上国际品牌版材厂商在国内投资建厂，导致国内版材生产线的数量虽减少但产能并未下降，产能过剩依然存在。产能过剩加剧了行业中各种不正当竞争，行业内部分小企业开始价格竞争，用挤压利润空间的方式换取市场，使整个行业的竞争环境遭受严重冲击。

另外，现今各个行业都面临着环保的压力，印刷版材行业也不例外。为了达

标，版材生产企业必须加大环保投资，这无形之中增加了产品成本。但由于不同地区对环保的重视程度不一样，部分小规模版材厂商只注重产量而无视环境保护，一方面极力压低产品成本，另一方面又通过降低售价来参与竞争，这也对我国版材市场造成了很大的冲击。

（七）行业的周期性、地域性、季节性

1、行业周期性

印刷版材行业基本没有周期性波动，除非世界性的经济危机对行业有一定的冲击，但因国内 30 多年经济的高速增长带来印刷业的空前繁荣，也使版材行业得到极大的发展，可以预见的将来，在中国经济稳步向前发展的同时，版材行业还会有较大的提升空间。

2、地域性

印刷版材行业的地域性较为明显，其影响行业的最主要因素为物流成本和人工成本，当然还包括环保、水电等成本，发达地区人工成本高，水电消耗费用高，排污费用巨大，所以国内的版材企业基本都坐落在一些县级城市或乡镇地区。

3、季节性

印刷版材行业不存在明显的季节性。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）有限责任公司阶段“三会”运行情况

有限公司设立初期，公司根据《公司法》、《证券法》制定《公司章程》，建立了股东会。股东会选举产生董事5名组成董事会，选举监事1名。2005年4月，畅达矿产、诚信地产受让股权后，股东会制定了新的《公司章程》，选举产生了5名董事组成了新一届董事会，选举产生了2名股东代表监事，与职工代表监事组成了监事会。

（二）股份公司阶段“三会”运行情况

2014年3月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，根据《公司法》、《证券法》以及证监会《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规的要求，制定了《公司章程》，对公司股东、董事、监事、高级管理人员的责任、义务做了更为规范明确的约定。股东大会选举了5名成员组成了第一届董事会，股东大会选举2名监事和职工代表大会选举的1名职工代表监事组成了第一届监事会，进一步完善公司治理机制。此次会议审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《财务管理制度》等内部管理制度，公司基本建立了符合要求的公司治理结构。

2014年4月28日，公司召开临时股东大会，审议通过了《关于申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》。为适应全国中小企业股份转让系统公司对挂牌企业公司治理的要求，股东大会审议通过了《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，对保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权作出具体安排，使公司治理机制更加完善；同时，为进一步降低公司的财务风险，本次临时股东大会决议修改公司《章程》，约定除对公司的全资和控股子公司提供担保或财务资助外公司不得以任何形式对外提供担保和财务资助，同时取消公司《对外担保管理制度》。

自股份公司成立以来，公司召开过4次股东大会，4次董事会，2次监事会。上述会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严

格按照有关法律法规、公司章程以及相关议事规则的要求规范运行，其中董事会参与了公司发展目标的制订，对管理层业绩进行了正常的评估；监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段；职工代表监事能代表职工履行监督职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行了评估，评估结果如下：

1、公司“三会”能够按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度规范运作，公司依据有关法律法规和《公司章程》发布通知并按期召开“三会”。“三会”会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署，“三会”决议均能够得到执行，无未能执行的会议决议。涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的，公司相关人员回避了表决。

2、公司重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、公司现行的《公司章程》、“三会”议事规则等制度对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制等内容均做出了规定，现行治理机制能够保障股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

4、公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节，并得到了贯彻实施，符合有关法律法规的要求，能够适应公司现行管理和发展的需要。报告期内，公司内部控制制度在所有重大方面，不存在重大缺陷，截至2013年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

5、由于内部控制有其固有的局限性，随着内部控制环境的变化以及公司发展的需要，内部控制的有效性可能随之改变，为此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，并使其有效执行，为财务报告的真实性、完整性、以及公司战略、经营目标的实现提供合理保证。

三、公司控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

最近两年内，公司及其控股股东畅达集团、实际控制人王贵玉先生不存在因违法违规行为受到处罚的情况。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性。

（一）公司业务独立

公司主要从事 PS 版、UV-CTP 版及 CTP 版等印刷版材的研发、生产、销售及相关技术支持服务。业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有独立完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道，配备了专职人员，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产独立情况

公司系由有限公司整体变更设立。设立时，公司继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司拥有独立于股东的经营场所，拥有研究开发、日常经营、营销服务所需的设备、品牌、技术等有形和无形资产的合法所有权和使用权，不存在依靠股东的生产经营场所进行经营的情况，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业无偿占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，独立与员工签订劳动合同，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全由公司独立管理。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员。公司拥有比较完善的财务会计制度，建立了独立的财务核算体系及财务管理、风险控制等制度，独立作出财务决策，不受控股股东干预。公司独立开设银行账户、独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，除 2012 年为畅达生物代垫电费事项外，不存在公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

目前，畅达生物已经上述代垫款项归还公司并支付了相关资金占用费。

为规范公司财务独立性，避免公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用，公司在《章程》中明确规定了公司不得对除控股子公司以外的其他企业提供担保、财务资助。

（五）机构独立情况

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构，设置董事会为决策机构，设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门。公司拥有独立的经营和办公场所，完全拥有机构设置的自主权，形成有机的独立运营主体。各机构的运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不受控股股东和实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，畅达集团持有公司 55.00% 的股份，为公司的控股股东；王贵玉先生持有畅达集团 70.00% 的股权，其夫人白金梅女士持有畅达集团 20.00% 的股权，王贵玉先生间接控制天成股份 55% 的股权，为公司的实际控制人。

1、控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，畅达集团基本情况如下：

企业名称	河北畅达集团有限公司
企业住所	河北省承德县高寺台镇纪营村
注册号	1300002000383
注册资本	5,000 万元
法定代表人	王贵玉
设立日期	2002 年 11 月 21 日
经营范围	铁矿石、铁精粉、铁烧结块的收购、销售；化工产品（法律、法规规定禁止和需专项审批的除外）的销售；承德县朝阳洞旅游景点开发；蓄电池、太阳能灯具的销售。
股权结构	王贵玉持有 70.00% 股权，白金梅持有 20.00% 股权，白金有持有 10.00% 股权

注：王贵玉先生与白金梅女士为夫妻关系，白金有先生与白金梅女士为兄妹关系，王贵玉先生直接和通过白金梅女士合计控制畅达集团90%的股权，为畅达集团实际控制人。

王贵玉先生为公司的实际控制人，其简历情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

畅达集团系由畅达矿业联合其所属的畅达营养品、畅达矿产、畅远担保、新丰矿业、天成有限和双龙冶金等公司共同组建的集团公司。畅达集团历次股权结构变更情况如下：

（1）2002 年 11 月 21 日，畅达矿业设立

2002 年 11 月 1 日，自然人王贵玉先生与其配偶的兄弟白金有先生共同签订《协议书》，拟投资 60 万元设立畅达矿业，经营铁钛球团、钛粉、铁精粉、铁矿石加工、销售业务。

同日，畅达矿业召开第一次股东会及董事会。经公司股东会一致表决通过，决议选举王贵玉为公司董事，白金有为公司监事。经公司董事会决议通过，选举王贵玉为公司执行董事（法定代表人）。

2002 年 11 月 5 日，承德县工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》（为（承县）名称预核（内）字（2002）第 187 号），同意预先核准 2 个投资人投资 60 万元人民币在高台寺镇设立有限责任公司，预先核准公司名称为承德县畅达矿业有限公司。

2002 年 11 月 15 日，承德宏远会计事务有限责任公司出具《验资报告》（承宏所设验[2002]76 号），经审验，截至 2002 年 11 月 14 日，畅达矿业已收到其发起股东投入的资本 60 万元，其中货币资金 20 万元，实物出资 40 万元，具体出资情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴注册资本		实际出资情况				
	金额	出资比例	货币	实物	合计	其中：实缴注册资本	
						金额	占注册资本总额比例
王贵玉	50.00	83.00%	10.00	171.91	181.91	50.00	83.00%
白金有	10.00	17.00%	10.00	-	10.00	10.00	17.00%
合计	60.00	100.00%	20.00	171.91	191.91	60.00	100.00%

其中，王贵玉先生用于出资的设备由承德宏远会计事务有限责任公司进行了评估，并出具了承宏所评[2002]第 66 号资产评估报告书。

(2) 2005 年 8 月第一次增资

2005 年 6 月 18 日，畅达矿业召开第八次、第九次股东会，经全体股东一致决议通过，同意由王贵玉先生的配偶白金梅女士出资 1,000 万元，成为公司的新股东；同意公司原股东王贵玉先生增加出资 3,450 万元；同意原股东白金有先生增加出资 490 万元；由王贵玉、白金梅、白金有三人组成畅达矿业新的股东会；变更注册资金：由 60 万元增至 5,000 万元；公司的经营范围变更为：矿产品加工、销售；农副、土特产品收购、加工销售；轻化工产品（不含危、毒品）经销。

2005 年 7 月 22 日，承德北方会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（承北会验变字[2005]第 22 号），经审验，截至 2005 年 7 月 20 日，畅达矿业新增注册资本实收及股权结构情况如下：

单位：万元

股东名称	认缴新增 注册资本	实际新增出资情况				
		货币	实物	无形资产	合计	其中：实缴新增注册资本
王贵玉	3,450.00	850.00	1,506.24	1,108.13	3,464.37	3,450.00
白金有	490.00	--	490.39	--	490.39	490.00
白金梅	1,000.00	--	1,000.23	--	1,000.22	1,000.00
合计	4,940.00	850.00	2,996.86	1,108.13	4,954.99	4,940.00

上述王贵玉用以出资的土地使用权实际于 2004 年 12 月 30 日投入，经承德北方会计师事务所有限责任公司对其进行了评估，并出具了承北会所评报字（2004）第 64 号评估报告；上述王贵玉用于出资的 1,500 万元实物资产、白金梅用于出资的 1,000 万元和白金有用于出资的 490 万元实物资产已经承德北方会计师事务所有限责任公司进行了评估，并出具了承北会所评报字（2005）第 73 号评估报告。

本次增资完成后，畅达矿业股权结构情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	持股比例
1	王贵玉	3,500.00	70.00%
2	白金有	500.00	10.00%
3	白金梅	1,000.00	20.00%
合计		5,000.00	100%

(3) 2005年9月，畅达矿业集团设立

2005年8月，为了适应市场经济的发展，增强企业竞争实力，承德县畅达矿业有限公司及其所属的承德畅达天然营养品有限公司、承德市开发区畅达矿产品经销有限公司、承德畅远信用担保有限公司、承德县新丰矿业有限公司、承德天成印刷器材有限公司、承德县双龙冶金有限公司决定共同组建集团公司。

2005年8月23日，承德县人民政府同意承德畅达矿业有限公司组建河北畅达集团的批复。2005年9月1日，河北畅达集团向河北省工商行政管理局提交设立登记申请书。2005年9月12日，河北畅达集团取得企业集团登记证，企业集团名称为“河北畅达矿业集团有限公司”（以下简称“畅达矿业集团”）。

2005年9月12日，畅达矿业集团取得变更后营业执照。

(4) 2006年10月，畅达矿业集团更名为畅达集团

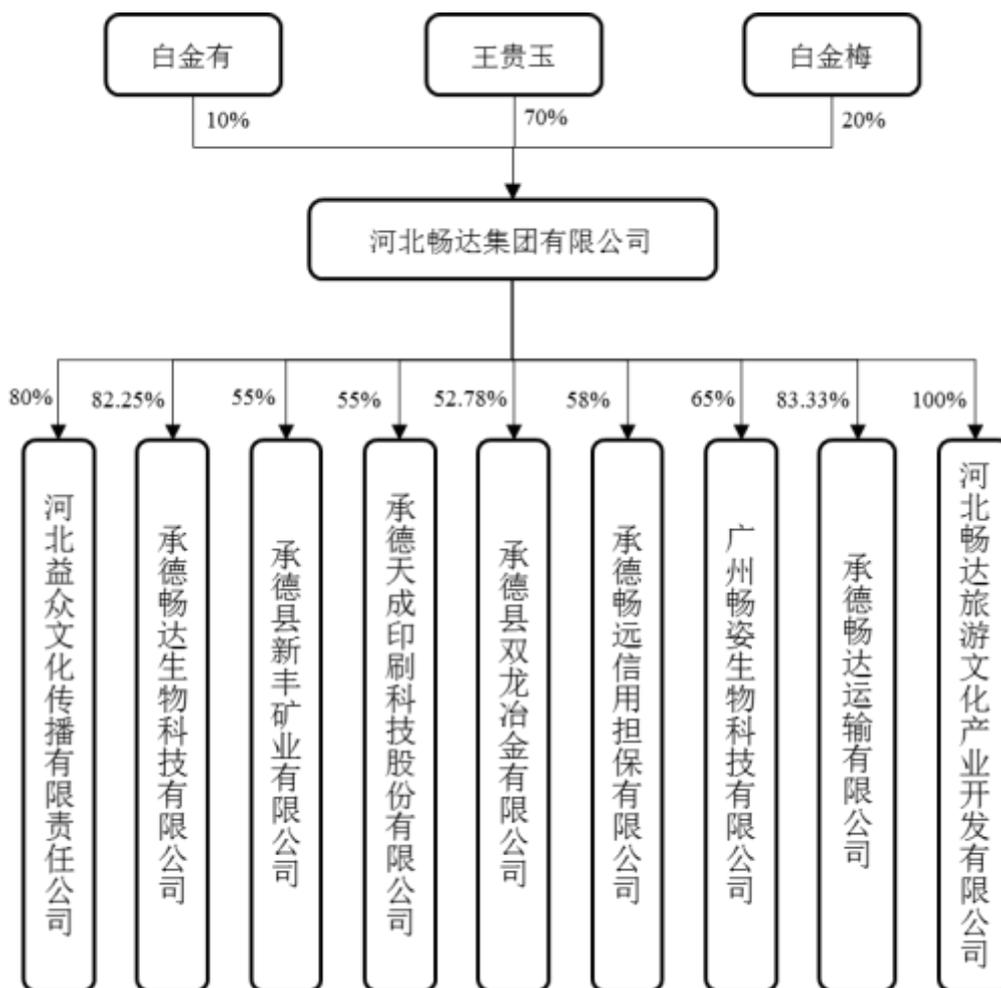
2006年10月9日，公司召开股东会，经全体股东一致决议通过，同意将河北畅达矿业集团有限公司更名为河北畅达集团有限公司。

2006年10月18日，公司向承德县工商行政管理局提出公司名称变更申请，公司名称变更为河北畅达集团有限公司。

2006年11月6日，公司取得企业集团登记证，企业集团名称为河北畅达矿业集团，母公司名称为河北畅达集团有限公司。

2006年11月6日，畅达集团取得变更后营业执照。

截至本公开转让说明书签署之日，畅达集团的组织架构如下：



2、控股股东及实际控制人控制的其他企业情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司控股股东畅达集团控制或具有重大影响的企业有 9 家，其经营范围如下：

序号	关联方名称	畅达集团 持股比例	主营业务
1	畅达集团	-	铁矿石、铁精粉、铁烧结块的收购、销售；化工产品的销售；承德县朝阳洞旅游景点开发；蓄电池、太阳能灯具的销售。
2	河北畅达旅游文化产业开发有限公司	100.00%	综合文艺表演；电影放映；音像零售
3	承德畅达运输有限公司	83.33%	普通货运；车辆出租
4	承德畅达生物科技有限公司	82.25%	松花粉收购、加工、销售；农副产品、土特产品收购、销售
5	河北益众文化传播有限责任公司	80.00%	设计、制作、代理国内广告业务，发布国内户外广告业务，展览展示服务，承办民间社团会议，企业形象策划
6	广州畅姿生物科技有限公司	65.00%	生物科技的研究；生物制品的技术研究；批发：化妆品
7	承德畅远信用担保有限公司	58.00%	为中小企业、个体工商户及其他经济组织银行贷款担保；银行卡透支担保；项目、工程、融资信用的担保

序号	关联方名称	畅达集团 持股比例	主营业务
8	承德县新丰矿业有限公司	55.00%	铁矿石开采、销售，矿产品加工、销售，钢材、生铁、民用建材、土特产品、膨润土、粘合剂、轻工材料销售
9	承德县双龙冶金有限公司	52.78%	钛铁矿石收购、销售；民用建材销售
10	承德银源典当有限公司	42.50%	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产抵押典当业务

除上述控股股东畅达集团控制或者重大影响的企业外，实际控制人王贵玉先生还投资了河北畅达房地产开发有限公司，畅达房产注册资本 1,000.00 万元，王贵玉先生投资 400.00 万元，占畅达房产注册资本的 40%，能够对其实施重大影响，畅达房产经营范围为房地产开发与经营。

除上述企业外，公司控股股东、实际控制人未直接或间接投资其他企业，亦未以其他任何形式控制或参股其他公司；公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业目前和历史上所从事的业务均不存在与印刷或印刷版材相关的情况，与公司的业务不具有相同或相似性，未来，为避免可能出现的潜在同业竞争，因此，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司从事相竞争的业务而构成同业竞争的情形。

3、其他主要股东情况

公司第二大股东诚信地产系成立于的 1992 年 07 月 28 日的有限责任公司，现持有注册号为 130821000003292 的《企业法人营业执照》。畅达集团的基本情况如下：

名称：承德诚信房地产开发有限公司

住所：承德县下板城镇珠源路

法定代表人：刘文东

注册资本：壹亿元整

公司类型：有限责任公司

经营范围：房地产开发；建筑材料零售（不含木材及危毒产品）；房屋设施维修；房屋租赁；车辆停放；保管服务。以下项目分支经营：餐饮、住宿、垂钓、存车、果蔬采摘服务、休闲健身娱乐服务、会议接待服务。

（二）控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

1、控股股东做出的避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现的潜在同业竞争，公司控股股东畅达集团向公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“一、本集团目前未直接或间接投资与承德天成印刷科技股份有限公司业务相同、类似或相近的经济实体或项目，亦未以其他方式直接或间接从事与承德天成印刷科技股份有限公司相同、类似或相近的经营活动。

“二、本集团在今后不会直接或间接投资与承德天成印刷科技股份有限公司业务相同、类似或相近的经济实体或项目，且不以其他方式从事与承德天成印刷科技股份有限公司业务相同、类似或相近的经营活动，亦不对与承德天成印刷科技股份有限公司具有竞争性的经济实体提供任何形式的帮助。

“三、若将来因任何原因引起本集团所拥有的资产与承德天成印刷科技股份有限公司发生同业竞争，给承德天成印刷科技股份有限公司造成损失的，本集团将承担相应赔偿责任，并积极采取有效措施放弃此类同业竞争；若本集团将来有任何商业机会可从事、或入股任何可能会与承德天成印刷科技股份有限公司生产经营构成同业竞争的业务，本集团会将上述商业机会让予承德天成印刷科技股份有限公司。

“如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，则向承德天成印刷科技股份有限公司赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至本集团不再作为承德天成印刷科技股份有限公司的股东为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。”

2、实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现的潜在同业竞争，公司实际控制人王贵玉先生向公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“一、本人目前未直接或间接投资与承德天成印刷科技股份有限公司及其子公司业务相同、类似或相近的经济实体或项目，亦未以其他方式直接或间接从事与承德天成印刷科技股份有限公司及其子公司相同、类似或相近的经营活动。

“二、本人在今后不会直接或间接投资与承德天成印刷科技股份有限公司业务相同、类似或相近的经济实体或项目，且不以其他方式从事与承德天成印刷科技股份有限公司及其子公司业务相同、类似或相近的经营活动，亦不对与承德天成印刷科技股份有限公司及其子公司具有同业竞争性的经济实体提供任何形式的帮助。

“三、若将来因任何原因引起本人所拥有的资产与承德天成印刷科技股份有限公司发生同业竞争，给承德天成印刷科技股份有限公司及其子公司造成损失的，本人将承担相应赔偿责任，并积极采取有效措施放弃此类同业竞争；若本人将来有任何商业机会可从事、或入股任何可能会与承德天成印刷科技股份有限公司及其子公司生产经营构成同业竞争的业务，本人会将上述商业机会让予承德天成印刷科技股份有限公司或其子公司。

“如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，则向承德天成印刷科技股份有限公司赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为承德天成印刷科技股份有限公司的实际控制人（或股东）为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。”

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

2012年3月，畅达生物与公司签订借款协议，公司代畅达生物垫付电费20.00万元，协议约定借款期限为2年。2014年4月，畅达生物已经上述代垫款项归还公司并支付了相关资金占用费。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况。

公司已在《公司章程》及《关联交易管理制度》中针对防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金等关联交易的情况作出规定。

七、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

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司已在《公司章程》中约定除对公司的全资和控股子公司提供担保或财务资助外公司不得以任何形式对外提供担保和财务资助。

八、董事、监事、高级管理人员的有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	与公司关系	持股比例	持股方式
1	王贵玉	董事长	38.50%	间接
3	刘文东	董事	17.84%	间接
4	白金梅	王贵玉配偶	11.00%	间接
5	梁彦民	董事、总经理	10.00%	直接
6	谷英会	监事	0.70%	间接

截至本公开转让说明书签署之日，除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未以其他任何方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》，与董事、监事及高级管理人员均与公司签订了《保密协议》及《竞业禁止协议》。除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员签订其他协议。

（四）董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

公司董事、实际控制人王贵玉先生出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容参见本节“六、同业竞争（二）控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺 2、实际控制人做出的避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员分别出具《规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

序号	姓名	职务	兼职单位及兼职情况	兼职单位与公司的关系
1	王贵玉	董事	畅达旅游董事长	控股股东下属其他企业
			畅达生物董事长	控股股东下属其他企业
			双龙冶金董事长	控股股东下属其他企业
			新丰矿业董事长	控股股东下属其他企业
			畅达集团执行董事兼总经理	控股股东
			银源典当董事	控股股东下属其他企业
2	刘文东	董事	诚信房地产执行董事兼总经理	股东单位

序号	姓名	职务	兼职单位及兼职情况	兼职单位与公司的关系
			银源典当董事	控股股东下属其他企业
			承德县绿谷生态餐饮服务有限公司董事长	股东投资的其他企业
			承德君安凯莱酒店有限公司董事	该董事投资的企业
			承德天奇溶洞旅游开发有限公司董事长	该董事投资的企业
			承德县荣成科技小额贷款有限公司董事	该董事投资的企业
3	刘艳芝	董事	畅远担保监事	控股股东下属其他企业
			畅达集团财务总监兼财审部经理	控股股东
4	勾金城	董事	河北君兴律师事务所律师	董事任职单位
5	谷英会	监事	诚信地产监事	股东单位
			承德县绿谷生态餐饮服务有限公司董事	该监事投资的企业
			承德君安凯莱酒店有限公司监事	该监事投资的企业
			承德天奇溶洞旅游开发有限公司监事	该监事投资的企业
6	刘瑞贤	监事	畅达集团总裁办主任兼人力资源经理	控股股东
7	孙宏艳	副总经理、财务负责人、董事会秘书	承津达监事	股东及高管投资的公司

一、截至本承诺函出具之日，本人与承德天成印刷科技股份有限公司之间不存在未披露的关联交易。

二、本人及本人控制的企业（包括现有的以及其后可能设立的控股企业，下同）将尽量避免与承德天成印刷科技股份有限公司发生关联交易。本人将履行作为承德天成印刷科技股份有限公司董事（监事、高级管理人员）义务，不利用董事（监事、高级管理人员）的地位影响公司的独立性、故意促使承德天成印刷科技股份有限公司对与本人及本人控制的其他企业的关联交易采取任何行动、故意促使公司的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。

三、如果将来承德天成印刷科技股份有限公司不可避免的与本人及本人控制的其他企业发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，本人及本人控制的其他企业将不会要求或接受承德天成印刷科技股份有限公司或其子公司给予本人或本人控制的其他企业任何一项违背市场公平交易原则的交易条款或条件。

四、本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任，如果本人或本人控制的其他企业违反上述承诺，并造成承德天成印刷科技股份有限公司或其子公司经济损失的，本人同意赔偿相应的损失。

五、本承诺将持续有效，直至本人不再作为承德天成印刷科技股份有限公司

的董事（监事、高级管理人员）为止。

（五）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他未披露的兼职。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	职务	公司名称	主营业务	出资额	持股比例
王贵玉	董事长	畅达集团	矿产品的经营与销售	3,500.00	40.00%
		畅达房地产	房地产开发与经营	400.00	40.00%
刘文东	董事	诚信地产	建筑材料零售；房屋设施维修	5,090.00	50.90%
		承德君安凯莱酒店有限公司	对餐饮、住宿项目投资	203.92	50.98%
		承德县荣成科技小额贷款有限公司	向高新技术企业、战略新兴产业、农户、个体工商户和小型及微型企业发放小额贷款	500.00	10.00%
		承德荣达市场服务有限公司	市场内服务管理、房屋租赁	43.00	86.00%
		承德天奇溶洞旅游开发有限公司	旅游资源开发；对餐饮、住宿项目进行投资	101.96	50.98%
谷英会	监事	诚信地产	建筑材料零售；房屋设施维修	200.00	2.00%
		承德天奇溶洞旅游开发有限公司	旅游资源开发；对餐饮、住宿项目进行投资	4.00	2.00%
		承德君安凯莱酒店有限公司	对餐饮、住宿项目投资	8.00	2.00%
梁彦民	总经理	承津达	货物及技术进出口业务；商务信息咨询、劳务服务；	55.00	55.00%
孙宏艳	副总经理、财务总监兼董事会秘书	承津达	货物及技术进出口业务；商务信息咨询、劳务服务；	22.00	22.00%

截至本公开转让说明书签署之日，除上述所披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他未披露对外投资情况。

（七）董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近二年内无因违反国家法律、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情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（包

括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形;不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形;无有欺诈或其他不诚实行为等情况;不存在可能对所任职(包括现任职和曾任职)公司造成影响的重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项;不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出诚信状况书面声明并签字承诺。

(八) 最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

最近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下:

1、公司董事变化情况

2011年4月16日,公司召开股东会,选举王贵玉、刘文东、勾金城、梁彦民、白金梅为公司新一届董事,任期自当选之日起三年。

2014年3月12日,股份公司创立大会暨第一次股东大会召开,选举王贵玉、刘文东、勾金城、梁彦民、刘艳芝为股份公司第一届董事会,任期自当选之日起三年。

报告期内,除上述情况外,公司董事未发生其他变动。

2、公司监事变化情况

2011年4月16日,公司召开股东会,选举任集华、勾立民为公司新一届股东代表监事,任期自当选之日起三年;与职工代表监事王海余共同组成新一届监事会。

2014年3月12日,股份公司创立大会暨第一次股东大会召开,选举刘瑞贤、谷英会为公司新一届监事,任期自当选之日起三年;与职工代表监事王海余共同组成股份公司第一届监事会。

报告期内,除上述情况外,公司监事未发生其他变动。

3、公司高级管理人员变化情况

2011年4月16日,公司董事会召开会议,根据董事长王贵玉先生的提名,同意聘任梁彦民先生担任公司总经理;任期与本届董事会相同;根据总经理梁彦民先生的提名,同意聘任孙宏艳女士为公司副总经理、财务负责人,聘任黄瑞学先生、尚亚来先生为公司副总经理,任期与本届董事会相同。

2014年3月12日,股份公司第一届董事会召开会议,根据董事长王贵玉先

生的提名，同意聘任梁彦民先生担任公司总经理，任期与本届董事会相同；根据总经理梁彦民先生的提名，同意聘任孙宏艳女士为公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，聘任杨宗国先生、尚亚来先生为公司副总理，任期与本届董事会相同。

报告期内，除上述情况外，公司高级管理人员未发生其他变动。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见及财务报表

（一）最近两年的审计意见

公司2012年度及2013年的财务会计报告已经具有证券期货从业资格的会计师事务所亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为亚会B专审字（2014）014号的标准无保留意见审计报告。

（二）财务报表的编制基础及合并范围

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础编制财务报表，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》及38项具体准则，及其后续颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定的要求编制财务报表。

2、公司合并财务报表的合并范围

（1）合并报表范围确定原则

合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了公司及公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

（2）报告期的合并财务报表范围

报告期内，公司无纳入合并财务报表范围的子公司。

（三）最近两年的财务报表

报告期内，公司不存在对外投资情形，旗下没有子公司，因此不需要编制合并财务报表，具体情况如下：

1、资产负债表

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	13,187,385.95	14,066,052.77
交易性金融资产	-	-
应收票据	174,028.00	2,193,772.36
应收账款	23,233,238.24	18,496,732.95
预付款项	658,824.76	420,270.13
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	651,297.19	6,397,929.29
存货	32,878,120.77	30,797,207.87
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	70,782,894.91	72,371,965.37
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	5,402,191.68	3,583,483.49
在建工程	45,372,327.66	4,535,000.00
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
无形资产	16,207,280.94	1,531,766.34
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	172,946.08	101,122.24
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	67,154,746.36	9,751,372.07
资产总计	137,937,641.27	82,123,337.44

资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	29,000,000.00	23,102,130.12
交易性金融负债	-	-
应付票据	9,502,000.00	3,918,694.89
应付账款	45,676,520.72	11,574,400.79
预收款项	5,496,407.93	4,053,657.66
应付职工薪酬	602,012.16	347,990.70
应交税费	-25,196.84	141,288.84
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	26,205,191.55	20,528,944.06
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	116,456,935.52	63,667,107.06
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	116,456,935.52	63,667,107.06
股东权益：		
股本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,017,777.50	2,017,777.50
减：库存股		
专项储备	-	-
盈余公积	758,764.10	456,316.56
一般风险准备	-	-
未分配利润	8,704,164.15	5,982,136.32
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	21,480,705.75	18,456,230.38
少数股东权益		
股东权益合计	21,480,705.75	18,456,230.38
负债和股东权益总计	137,937,641.27	82,123,337.44

2、利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	66,179,834.39	69,998,470.98
其中：营业收入	66,179,834.39	69,998,470.98
二、营业总成本	62,346,372.67	68,903,904.22
其中：营业成本	55,549,305.90	62,209,718.69
营业税金及附加	93,028.55	44,764.84
销售费用	1,952,673.60	2,466,153.30
管理费用	2,332,244.67	2,419,142.09
财务费用	2,131,824.60	1,650,140.51
资产减值损失	287,295.35	113,984.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,833,461.72	1,094,566.76
加：营业外收入	45,000.00	492,000.00
减：营业外支出	19,971.86	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,858,489.86	1,586,566.76
减：所得税费用	834,014.49	396,516.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,024,475.37	1,190,050.71
归属于母公司所有者的净利润	3,024,475.37	1,190,050.71
少数股东损益	-	-
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	3,024,475.37	1,190,050.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,024,475.37	1,190,050.71
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

3、现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	53,893,532.49	56,777,028.04
收到的税费返还	223,328.08	657,956.26

项目	2013 年度	2012 年度
收到其他与经营活动有关的现金	3,622,000.83	511,684.13
经营活动现金流入小计	57,738,861.40	57,946,668.43
购买商品、接受劳务支付的现金	40,202,258.13	47,008,479.98
支付给职工以及为职工支付的现金	3,538,290.85	3,077,366.05
支付的各项税费	2,176,553.59	1,180,915.65
支付其他与经营活动有关的现金	3,796,914.92	8,341,661.01
经营活动现金流出小计	49,714,017.49	59,608,422.69
经营活动产生的现金流量净额	8,024,843.91	-1,661,754.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,099,763.26	4,710,749.76
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	23,099,763.26	4,710,749.76
投资活动产生的现金流量净额	-23,099,763.26	-4,710,749.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	65,618,000.00	37,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	65,618,000.00	37,000,000.00
偿还债务支付的现金	52,000,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,082,747.47	1,579,675.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	54,082,747.47	19,579,675.97
筹资活动产生的现金流量净额	11,535,252.53	17,420,324.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-3,539,666.82	11,047,820.01
加：期初现金及现金等价物余额	12,876,052.77	1,828,232.76
六、期末现金及现金等价物余额	9,336,385.95	12,876,052.77

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,017,777.50	-	-	456,316.56	-	5,982,136.32	-	-	18,456,230.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	2,017,777.50	-	-	456,316.56	-	5,982,136.32	-	-	18,456,230.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	302,447.54	-	2,722,027.83	-	-	3,024,475.37
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	3,024,475.37	-	-	3,024,475.37
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,024,475.37	-	-	3,024,475.37
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	302,447.54	-	-302,447.54	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	302,447.54	-	-302,447.54	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	2,017,777.50	-	-	758,764.10	-	8,704,164.15	-	-	21,480,705.75

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,017,777.50	-	-	337,311.49	-	4,911,090.68	-	-	17,266,179.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	2,017,777.50	-	-	337,311.49	-	4,911,090.68	-	-	17,266,179.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	119,005.07	-	1,071,045.64	-	-	1,190,050.71
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,190,050.71	-	-	1,190,050.71
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,190,050.71	-	-	1,190,050.71
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	119,005.07	-	-119,005.07	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	119,005.07	-	-119,005.07	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	2,017,777.50	-	-	456,316.56	-	5,982,136.32	-	-	18,456,230.38

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、收入

（1）商品销售收入

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入公司；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足：

- ① 收入的金额能够可靠地计量，即提供劳务收入的总额能够合理的估计；
- ② 相关的经济利益很可能流入企业，即提供劳务收入总额收回的可能性大于不能收回的可能性；
- ③ 交易的完工程度能够可靠地确定，即交易的完工进度能够合理地估计；
- ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量，即交易中已经发生和将要发生的成本能够合理地估计。

如果提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计，且已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿的，应按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本。

如果提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计，且已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿的，应按能够得到补偿的劳务成本确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本。

如果提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计，且已经发生的劳

务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本）不确认提供劳务收入。

公司销售商品的同时提供劳务，如果销售商品部分与提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，应当分别核算销售商品部分和提供劳务部分，将销售商品部分作为销售商品处理，提供劳务部分作为提供劳务处理；如果销售商品部分与提供劳务部分不能够单独计量，应当将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品进行会计处理。

（3）建造合同收入

如果建造合同的结果能够可靠估计，应根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同结果能够可靠估计的认定标准：

- ① 合同总收入能够可靠地计量；
- ② 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ③ 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ④ 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计的认定标准：

- ① 合同相关的经济利益很可能流入公司；
- ② 实际发生的成本能够清楚地区分和可靠地计量。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

如建造合同的结果不能可靠地估计，且合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

合同预计总成本超过合同总收入的，应当将预计损失确认为当期费用。

（4）使用费收入

根据有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认。

（5）利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确认。

2、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

对于单项金额不重大的应收款项, 以及单项金额重大经单独测试后未发生减值的应收款项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款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定应计提的坏账准备。

按账龄组合、采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款坏账准备计提比例	其他应收款坏账准备计提比例
1 年以内	0%	0%
1 至 2 年	5%	5%
2 至 3 年	10%	10%
3 至 4 年	20%	20%
4 至 5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的理由: 应收款项的未来现金流量现值与应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备计提方法: 单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

3、存货

(1) 存货分类: 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、在生产过程中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等, 包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品。

(2) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(3) 存货按实际成本计价, 库存材料购入按实际成本计价, 发出按加权平均法计价; 低值易耗品采取领用时一次摊销的办法; 库存商品入库按实际成本计价, 发出按加权平均法计价。

(4) 存货跌价准备: 期末存货按成本与可变现净值孰低计价, 在对存货进

行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本等情况的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，按恢复增加的数额（其增加数以原计提的金额为准）调整存货跌价准备及当期收益。

4、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

①同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；收购成本与初始投资成本之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可识别净资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过公司取得的被合并方可识别净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可识别净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

③其他方式取得的长期投资

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

D.通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本。

E.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司的投资，采用成本法核算

子公司为公司持有的、能够对被投资单位实施控制的权益性投资。若公司持有某实体股权份额超过 50%，或者虽然股权份额少于 50%，但公司可以实质控制某实体，则该实体将作为公司的子公司。

②对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

合营企业为公司持有的、能够与其他合营方对被投资单位实施共同控制的权益性投资；联营企业为公司持有的、能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资。若公司持有某实体股权份额介于 20% 至 50% 之间，而且对该实体不存在实质控制，或者虽然公司持有某实体股权份额低于 20%，但对该实体存在重大影响，则该实体将作为公司的合营企业或联营企业。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

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

③不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资

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。

在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。对被投资单位具有重大影响，是指对被投资单位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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，应估计其可收回金额，可

收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

对于在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售金融资产以外的长期股权投资，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回，可供出售金融资产减值损失，可以通过权益转回。

5、固定资产

(1) 固定资产确认条件

①固定资产确认：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

②固定资产按照成本进行初始计量，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用选直线法（年限平均法）提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产达到预定可使用状态即开始计提折旧，折旧采用平均年限法计算，各类固定资产的预计使用寿命，净残值率及年折旧率分别为：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率
房屋及构筑物	20年	3.00%
机器设备	5-10年	3.00%
运输工具	8年	3.00%
电子及办公家具	5-8年	3.00%

已计提减值准备的固定资产，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧额。

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按

单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

③固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

④企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

⑤同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

⑥企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

①在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给公司；

②公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权；

③即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的 75% 及以上；

④公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90% 及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90% 及以上；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款

额的现值两者中较低者，作为入账价值。

6、在建工程

(1) 在建工程的计价

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

(3) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法

公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

7、借款费用

(1) 公司发生的借款费用包括借款的利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 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。

(3) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用资本化。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，暂停借款费用的资本化。当所购建的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

(4) 每一会计期间资本化金额按至当期末购建资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的应予资本化的利息费用，其资本化金额为专门借款实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资

收益后的金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，其资本化金额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即一般借款的加权平均利率计算一般借款应予资本化的利息金额。

8、无形资产

（1）无形资产的计价方法

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- 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；
- 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；
- ⑥运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

（2）无形资产摊销方法和期限

本公司的土地使用权从出让起始日（获得土地使用权日）起，按其出让年限平均摊销；本公司专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

（3）无形资产减值准备的确认标准和计提方法

公司对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按

其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

9、研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的计入当期损益：

(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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

10、长期待摊费用

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

11、职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

公司按规定参加的由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出在发生时计入相关资产的成本

或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

12、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

13、政府补助

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

14、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产

或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。资产负债表日，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。

递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

15、股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予职工或其他方的权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工服务的权益结算的股份支付，以权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额，在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件后才可行权的，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算并计入相关成本或费用；在授予后立即可行权的，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债。须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

16、租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

17、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类与计量

公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：交易性金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

(2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

①在活跃市场的，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 金融资产转移的确认与计量

公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

①收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

②将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

公司已将全部或一部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转

入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（4）金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

①取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

（5）金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

18、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务核算方法

①对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

②资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算

汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

③资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

（2）境外经营财务报表的折算方法

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生期间的平均汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

19、所得税费用

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

20、现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（二）主要会计政策、会计估计变更情况

（1）会计政策变更

报告期内，公司无会计政策变更。

（2）会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

三、报告期的主要会计数据和财务指标分析

（一）主要会计数据

1、资产构成情况

报告期内，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,318.74	1,406.61
应收票据	17.40	219.38
应收账款	2,323.32	1,849.67
预付款项	65.88	42.03
其他应收款	65.13	639.79
存货	3,287.81	3,079.72
流动资产合计	7,078.29	7,237.20
非流动资产：		
固定资产	540.22	358.35
在建工程	4,537.23	453.50
无形资产	1,620.73	153.18
递延所得税资产	17.29	10.11
非流动资产合计	6,715.47	975.14
资产总计	13,793.76	8,212.33

报告期内，公司资产以流动资产为主，流动资产规模稳定，主要构成为货币资金、应收账款和存货，这与公司采购和销售模式相适应，公司资产流动性较高；公司2013年非流动资产大幅增加，主要系公司新厂区建设，在建工程和无形资产（土地使用权）大幅增加所致。

2、负债构成情况

报告期内，公司负债结构如下表：

单位：万元

负债	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,900.00	2,310.21

负债	2013年12月31日	2012年12月31日
应付票据	950.20	391.87
应付账款	4,567.65	1,157.44
预收款项	549.64	405.37
应付职工薪酬	60.20	34.80
应交税费	-2.52	14.13
其他应付款	2,620.52	2,052.89
流动负债合计	11,645.69	6,366.71
非流动负债	-	-
负债合计	11,645.69	6,366.71

报告期内，公司负债全部为流动负债。2013年末，公司流动负债约为1.17亿元，较2012年末增加5,278.98万元，主要原因是新厂区建设而产生的应付账款余额增加所致。

3、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
经营活动现金流入小计	5,773.89	5,794.67
经营活动现金流出小计	4,971.40	5,960.84
经营活动产生的现金流量净额	802.48	-166.18
投资活动现金流入小计	-	-
投资活动现金流出小计	2,309.98	471.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,309.98	-471.07
筹资活动现金流入小计	6,561.80	3,700.00
筹资活动现金流出小计	5,408.27	1,957.97
筹资活动产生的现金流量净额	1,153.53	1,742.03
现金及现金等价物净增加额	-353.97	1,104.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,287.61	182.82
期末现金及现金等价物余额	933.64	1,287.61

报告期内，公司经营活动现金流入保持稳定，受益于主要原材料铝卷价格的持续下降，2013年度公司原材料总采购成本同比下降，使得当年经营活动现金流出同比下降16.60%，2013年度经营活动现金流量表现为净流入。

2013年，公司新厂区建设，固定资产和无形资产投资支出较大，投资活动现金流出大幅增长，投资活动产生的现金流量净额为-2,309.98万元。

（二）主要财务指标分析

报告期内，公司主要财务指标如下表所示：

项目	2013年度 / 2013年12月31日	2012年度 / 2012年12月31日
营业收入（万元）	6,617.98	6,999.85
净利润（万元）	302.45	119.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	302.45	119.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	300.57	74.61
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	300.57	74.61
综合毛利率	16.06%	11.13%
净资产收益率	15.15%	6.66%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	15.05%	4.18%
应收账款周转率	3.17	3.73
存货周转率	1.74	2.15
基本每股收益（元/股）	0.30	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.12
经营活动现金净流量（万元）	802.48	-166.18
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.80	-0.17
总资产（万元）	13,793.76	8,212.33
股东权益合计（万元）	2,148.07	1,845.62
归属于申请挂牌公司股权权益（万元）	2,148.07	1,845.62
每股净资产（元/股）	2.15	1.85
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	2.15	1.85
资产负债率	84.43%	77.53%
流动比率	0.61	1.14
速动比率	0.33	0.65

注：2012年、2013年每股指标均以股份公司成立之后股本1,000.00万股为计算依据；

综合毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入；

净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

应收账款周转率 = 主营业务收入 ÷ [(应收账款年初数 + 应收账款年末数) / 2]；

存货周转率 = 主营业务成本 ÷ [(存货年初数 + 存货年末数) / 2]；

资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额；

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债；

速动比率 = 速动资产 ÷ 流动负债 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债。

1、盈利能力分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
毛利率	16.06%	11.13%
销售净利率	4.57%	1.70%
总资产报酬率	2.75%	1.67%
净资产收益率	15.15%	6.66%
基本每股收益	0.30	0.12

注：毛利率 = (主营业务收入 - 主营业务成本) ÷ 主营业务收入；

销售净利率 = 净利润 / 销售收入；

总资产报酬率 = 净利润 ÷ 平均资产总额；

净资产收益率、基本每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算。

公司报告期内毛利率和净利率增长较大，从而 2013 年盈利水平较 2012 年有较大幅度增长。2013 年毛利率大幅增长主要是原材料铝卷价格的持续性下滑，使得公司产品的单位成本下降，2012 年公司全年采购铝卷平均单价为 16,673 元/吨，其中 0.27mm 铝卷平均单位成本为 12.26 元/m²，0.14mm 铝卷平均单位成本为 6.42 元/m²；2013 年全年采购铝卷平均单价为 15,553 元/吨，其中 0.27mm 平均单位成本为 11.44 元/m²，较 2012 年降低 6.69%；0.14mm 铝卷平均单位成本为 5.98 元/m²，较 2012 年降低 6.85%。



从铝板价格走势来看，目前仍处于下降的通道，但整体已经处于较低水平，未来可能出现反弹对公司毛利率产生不利影响。但公司新厂建成之后会大幅增加铝卷的采购量，根据公司的采购模式和与主要供应商的合作模式，采购过程中将根据采购规模的不同可以取得相应价格的优惠，压低平均采购成本，在一定程度上

上提升公司的盈利水平。

2、偿债能力分析

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率	0.61	1.14
速动比率	0.33	0.65
资产负债率	84.43%	77.53%

2012年度，公司偿债能力指标处于正常水平，2013年度，流动比率和速动比率下降较大主要是由于公司新厂区建设的款项尚未支付，使得应付账款同比大幅增加。

报告期各期末，公司的资产负债率分别为77.53%和84.43%，具有一定的偿债风险。从负债结构来看，公司的负债全部为流动负债，其中主要为短期借款、应付账款和其他应付款。报告期各期末，公司短期借款和其他应付款两项合计分别占当年负债总额的68.53%和47.40%，其中，其他应付款主要为向股东方的借款，系股东对公司发展的支持，利率较一般银行借款低，短期内不会对公司的偿债造成较大压力。

另外，公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，应收账款回款较好，存货变现能力强，使得公司短期偿债能力有所保障。

2013年末，公司应付账款较2012年增加3,410.21万元，主要为公司新厂区建设的应付工程款，公司新厂区建设完成后将大幅提高公司的生产能力，缓解目前的产能压力，有助于公司扩大市场占有率、提升公司的整体盈利能力，随着新厂区项目的建设完成并投入运营，公司偿债能力也将会逐步恢复正常水平。

此外，公司厂区现处的地段地理位置优越，有较大的增值潜力，未来公司新厂区完全建成后在保证产能稳定的基础上可以考虑出让老厂区的土地和厂房，公司有较强的长期偿债能力。

报告期内，公司偿债能力处于低平衡状态，未存在债务违约的情形。

截至2012年12月31日和2013年12月31日，公司的资产负债率分别为77.53%和84.43%，且公司的负债全部为流动负债，公司存在短期偿债风险。

从负债结构来看，公司的负债全部为短期负债，其中短期借款、应付账款和其他应付款占比较大，具体情况如下：

单位：万元

流动负债	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,900.00	24.90%	2,310.21	36.29%
应付票据	950.20	8.16%	391.87	6.15%
应付账款	4,567.65	39.22%	1,157.44	18.18%
其中：应付长城建设工程款	3,303.83	28.37%	-	-
预收款项	549.64	4.72%	405.37	6.37%
应付职工薪酬	60.20	0.52%	34.80	0.55%
应交税费	-2.52	-0.02%	14.13	0.22%
其他应付款	2,620.52	22.50%	2,052.89	32.24%
合计	11,645.69	100.00%	6,366.71	100.00%

从上表可以看出，公司的流动负债中短期借款、应付账款和其他应付款合计为 10,088.17 万元，占流动负债总额的 86.63%。

(1) 公司短期借款为向银行借取的流动资金借款，主要用于公司的日常经营支出，截至 2013 年 12 月 31 日，公司短期借款明细为如下：

单位：万元

抵押借款	金额	期限	抵押/担保
承德银行股份有限公司承德县支行	300.00	2013.6.9-2014.6.8	公司以机器设备抵押，畅达集团提供保证担保
中国银行承德分行	600.00	2013.9.1-2014.9.2	公司提供保证金质押并以房产及土地使用权抵押，畅达集团、王玉贵、白金梅提供保证担保
承德银行股份有限公司承德县支行	2,000.00	2013.10.8-2014.10.7	畅达生物以土地使用权抵押
合计	2,900.00	-	-

注：公司向承德银行承德县支行的 300 万元借款已于 2014 年 6 月 8 日到期按时偿还。

针对于公司的银行借款，公司与当地主要银行保持长期的良好合作关系，公司的银行信用记录较好，历史上未曾出现过到期未按期偿还、延期或无法支付贷款利息等债务违约行为。为维护公司的良好信用记录，借助财务杠杆加快公司业务规模快速扩大，公司由财务总监牵头组织了专门的债务管理小组，与各借款银行保持顺畅的沟通，负责持续跟进公司银行借款的付息、偿还、贷后检查工作，加强公司的资金管理。

(2) 应付账款中最主要是公司新厂区建设所欠长城建设的工程施工款 3,303.83 万元，占期末应付账款的 72.33%，目前该工程正在办理竣工决算。

针对该笔欠款，公司已经制订了专项的还款计划，根据公司的还款计划，公

司计划将主要从两方面筹措资金偿还该笔工程款项，一是公司新厂区建设完成后将会大幅提高公司的生产能力，缓解目前的产能压力，有助于公司扩大市场占有率、提升公司的整体盈利能力，公司将通过与长城建设协商分期偿还工程款，从而公司可以通过日常经营盈利偿还欠款；另一方面，公司厂区现处的地段地理位置优越，有较大的增值潜力，未来公司新厂区完全建成后在保证产能稳定的基础上可以考虑出让老厂区的土地和厂房，以出让所得偿还工程款项，或者将老厂区的土地和厂房评估作价后抵让给长城建设。

(3) 公司的其他应付款主要为公司向股东及其关联方拆借的资金，主要是因为公司正处在产能扩张、快速发展的阶段，新厂区建设投资和新建生产线的构建需要大量资金投入，同时由于前期公司受产能限制的影响使得公司现金流较为紧张，无法完全依靠自有资金积累投资建设新厂区和新生产线。为了加快市场拓展、突破产能限制，公司向股东及其关联方拆借大量资金用于新厂区建设和日常经营开支，截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付股东及其关联方欠款共计 2,398.39 万元，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联关系	借款金额
河北畅达集团有限公司	控股股东	416.42
承德诚信房地产开发有限公司	第二大股东	416.00
梁彦民	第三大股东	115.00
承德县双龙冶金有限公司	控股股东子公司	1,150.97
天津市承津达进出口有限公司	股东控制的公司	300.00
合计	-	2,398.39

鉴于公司短期内公司难以通过经营盈利偿还全部股东欠款，公司已经与股东及其关联方签订延期还款协议，约定三年内股东不要求公司偿还欠款以支持公司快速发展。另外，针对公司所欠股东的款项，公司还计划通过原有股东债转股、增资或者引进外部投资者增资扩股的方式扩大公司股本规模，优化公司股权结构和资本结构，改善公司的资本结构，进一步完善公司治理机制。

目前，公司股东经协商已经达成初步意向，拟以现金认购公司定向发行 1,000 万股，以净资产为基础定价，每股初步确定为 2.10 元，发行完成后，公司总股本变更为 2,000 万股，溢价部分计入资本公积。公司拟以本次定向发行募集的资

金偿还向股东的借款。

3、营运能力分析

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
应收款项周转率	3.17	3.73
存货周转率	1.74	2.15
总资产周转率	0.60	0.98

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率均较高，这与公司的采购模式和经营模式相符。报告期内，公司与主要客户结算通常有3个月左右的账期，应收账款平均周转天数分别为113天和96天，应收账款周转周期与公司的生产、销售模式匹配，回收速度较快；报告期内存货周转天数分别为167天和206天，这其中主要是由于公司通过集中批量采购原材料降低单位采购成本的采购模式所致，2013年度公司存货周转周期同比延长是由于2013年底公司为新增生产线调试生产而增加采购备料和投入生产所致。

（三）营业收入的主要构成及分析

1、营业收入构成及变动趋势

报告期内，公司营业收入为主营业务收入和其他业务收入，其中，主营业务为印刷版材的生产、销售；其他业务为代理外协厂商采购铝卷、代售印刷设备等，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2013年度		同比变动	2012年度	
	金额	比例		金额	比例
主营业务收入	5,846.07	88.34%	0.78%	5,800.68	82.87%
其中：出口外销收入	750.54	11.34%	-5.36%	793.00	11.33%
内销收入	5,095.53	77.00%	1.75%	5,007.67	71.54%
其它业务收入	771.92	11.66%	-35.63%	1,199.17	17.13%
合计	6,617.98	100.00%	-5.46%	6,999.85	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为5,800.68万元和5,846.07万元，收入规模基本保持稳定，主要原因为报告期内公司仅有一条生产线，且该生产线已经运营多年，公司产能基本处于饱和状态。2013年底，公司新生产线装备完成并开始进入调试生产，大大的提高了公司生产能力，未来几年，随着公司新厂区的全

部建设完成，公司主营业务收入将会大幅增加。

从收入的地域来源上，主营业务收入主要包括出口和内销两部分，其中出口主要是通过进出口贸易公司代理出口。报告期内，公司出口收入分别为 793.00 万元和 750.54 万元，占当期营业收入的比例分别为 11.34% 和 11.33%，规模较小且相对保持稳定。

2、按产品类别划分的主营业务业务收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入主要来源于 PS 版和 UV-CTP 版的销售收入，具体构成和变动情况如下：

单位：万元

产品	2013 年度		变动	2012 年度	
	收入	比例		收入	比例
PS 版	929.59	15.90%	-41.10%	1,578.32	27.21%
UV-CTP	4,916.48	84.10%	16.44%	4,222.35	72.79%
合计	5,846.07	100.00%	0.78%	5,800.68	100.00%

报告期内，公司主营业务产品主要为 PS 版和 UV-CTP 版，两者收入合计占当期营业收入的比例分别为 82.87% 和 88.34%。从产品结构的同比变动来看，PS 版销售占当期主营业务收入的比例分别为 27.21% 和 15.90%，同比下降 41.10%，一方面主要是因为 PS 版的制版工艺较 UV-CTP 复杂且印刷质量和耐印率均不如 UV-CTP，市场需求大大减少；另一方面，公司为适应市场需求变化，经过研发和实验，生产出性能更加稳定的 UV-CTP 版材并获得了市场的认可，从而公司将原来以 PS 版为主的产品结构逐步转向以 UV-CTP 为主、PS 自产加外协为辅的结构。通过产品结构调整，不仅适应了市场需求的变化，提高公司产品的竞争力，同时也在营业收入稳定的情况下提高了公司盈利水平。

未来，随着公司新厂区的逐步建设完成，公司将进一步扩大 UV-CTP 的产能的同时将公司产品线扩大至热敏 CTP 版材。

3、按地区的主营业务收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分布的构成情况如下：

单位：万元

地区	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
华南	417.83	8.20%	1,224.88	24.46%
东北	2,017.32	39.59%	1,958.00	39.10%

地区	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
华东	791.85	15.54%	1,035.09	20.67%
华北	1,868.53	36.67%	789.71	15.77%
合计	5,095.53	100.00%	5,007.67	100.00%

报告期内，公司在四个地区的收入分布构成上相差不大，其中东北地区是公司主要营业收入来源地区，该地区距离公司运输距离较近，公司产品在该地区保持较高的竞争地位；华北地区印刷版材的主要市场，近年来公司加大在该地区的市场拓展力度，使得报告期内该地区的收入占比均同比增长；华东和华南地区市场由于距公司运输距离较远，且该地区版材市场竞争激烈，公司未来将加大与当地优势代理商的合作，提高公司的市场占有率。

（四）利润总额的构成及变动情况

单位：万元

项目	2013 年		2012 年
	金额	增长率	金额
营业收入	6,617.98	-5.46%	6,999.85
营业成本	5,554.93	-10.71%	6,220.97
营业利润	383.35	250.23%	109.46
利润总额	385.85	143.20%	158.66
净利润	302.45	154.15%	119.01
非经常性损益	1.88	-95.77%	44.40
扣除非经常性损益的净利润	300.57	302.88%	74.61
营业利润/利润总额	99.35%	44.01%	68.99%
净利润/利润总额	78.38%	4.50%	75.01%
扣除非经常性损益的净利润/净利润	99.38%	58.52%	62.69%

公司 2013 年营业收入基本与 2012 年保持持平，但受益于原材料成本下降的影响使得公司 2013 年度营业利润同比增加 273.89 万元，从而使得净利润同比增加 154.15%。公司的原材料主要包括铝卷、感光胶以及化学品制剂，其中铝卷占平均原材料成本的 70.00% 以上，2012 至 2013 年，国内铝锭价格处于持续下降通道中，使得 2013 年公司全年采购铝卷的成本相较于 2012 年平均下降 6.72%，从而在主营业务收入保持稳定的情况下净利润增加较多。

从报告期内公司产品结构来看，PS 版和 UV-CTP 版的比例一减一增，也使得公司整体的主营业务毛利率水平有所提高。

单位：万元

产品	2013年		2012年	
	收入	毛利	收入	毛利
PS版	929.59	5.90%	1,578.32	1.40%
UV-CTP	4,916.48	18.77%	4,222.35	12.62%
主营业务综合	5,846.07	16.73%	5,800.68	9.57%

PS版的毛利率水平较UV-CTP偏低，随着技术进步和产品需求变化，公司逐步调整产品结构，增加UV-CTP的产能和产量，PS版则主要通过外协厂生产，从而提升公司整体的盈利水平。

（五）主要费用及变动情况

单位：万元

项目	2013年		2012年
	金额	增长率	金额
销售费用	195.27	-20.82%	246.62
管理费用	233.22	-3.59%	241.91
财务费用	213.18	29.19%	165.01
三项费用合计	641.67	-1.82%	653.54
营业收入	6,617.98	-5.46%	6,999.85
销售费用占营业收入比例	2.95%		3.52%
管理费用占营业收入比例	3.52%		3.46%
财务费用占营业收入比例	3.22%		2.36%
三项费用合计占营业收入比例	9.70%		9.34%

报告期内，公司三项费用合计分别为653.54万元和641.67万元，占当期营业收入比重分别为9.34%和9.70%，基本保持稳定，其中，管理费用与2012年基本持平，销售费用较2012年减少20.82%，财务费用同比增加29.19%。

公司的销售费用构成主要为对外销售产品时支付的运输费和销售人员的工资，报告期内二者合计分别占当期销售费用的85.95%和86.01%，同比波动较小。报告期内，公司销售费用分别为246.62万元和195.27万元，同比下降20.82%，销售费用减少主要系销售人员工资减少所致。

公司的管理费用构成主要为管理人员的工资社保、差旅及业务招待费用。报告期内，公司管理费用分别为241.91万元和233.22万元，公司管理费用分别占当期营业收入的比例分别为3.46%和3.52%，基本保持持平。

报告期内，公司财务费用分别为165.01万元和213.18万元，同比增加

29.19%。财务费用增加主要系公司当年短期借款增加所致的利息支出增加，其中2012年度利息支出为157.74万元，2013年度利息支出为214.10万元。

（六）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（七）非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-19,607.85	-
计入当期损益的政府补助	45,000.00	492,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-364.01	-
所得税影响额	6,257.04	48,000.00
合计	18,771.10	444,000.00

报告期内，公司政府补助明细如下表：

单位：万元

2013年		
项目	批准文件	金额
2012年度中小企业国际市场开拓资金	承县财企[2013]8号	4.50
合计		4.50
2012年		
项目	批准文件	金额
2011年度中小企业国际市场开拓资金	承县财企[2012]10号	4.20
2012年度中央地方特色产业中小企业发展资金	承县财企[2012]13号	30.00
2012年度中小微企业发展专项资金	承县财企[2012]17号	15.00
合计		49.20

（八）公司主要税项及相关税收优惠政策情况

公司主要税种及税率如下表所示：

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	应税收入	17.00%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5.00%
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%

（九）报告期主要资产情况

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细表如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	0.59	1.45
银行存款	933.05	1,286.15
其他货币资金	385.10	119.00
合计	1,318.74	1,406.61

报告期各期末，公司货币资金分别为 1,406.61 万元和 1,318.74 万元，同比下降 6.25%，主要原因系 2013 年公司为建设新厂生产线采购生产设备而支付货款而导致银行存款减少。

公司的其他货币资金主要为信用证保证金，2013 年 12 月 31 日公司其他货币资金余额较 2012 年底增加较多是因为公司采购铝卷时以信用证方式支付的比例增加。

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

（1）按类别划分的应收账款

报告期各期末，公司按类别划分的应收账款情况如下：

单位：万元

种类	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
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账款	2,386.39	63.06	1,886.72	37.05
其中：账龄组合	2,386.39	63.06	1,886.72	37.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-

种类	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计	2,386.39	63.06	1,886.72	37.05

注：公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项。

(2) 账龄情况

报告期各期末，公司应收账款余额及账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	1,793.62	-	1,460.37	-
1-2年（含2年）	342.12	17.11	222.04	11.10
2-3年（含3年）	115.67	11.57	149.13	14.91
3-4年（含4年）	110.33	22.07	55.18	11.04
4-5年（含5年）	24.64	12.32	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	2,386.39	63.06	1,886.72	37.05

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 1,886.72 万元和 2,386.39 万元，占当期总资产的比例分别为 22.97% 和 17.30%，其中一年以内的应收账款占各期应收账款余额的比例分别为 77.40% 和 75.16%，应收账款质量较好。

报告期内，公司针对不同的客户主要两种销售和收款模式，对内销客户，公司根据客户或者经销商的订单，结合库存情况组织生产或直接发货，发货同时附销售发票，要求客户验货后在账期内支付货款；对外销客户，公司通过外贸公司等中间商将产品销往国外，与外贸公司实行按月集中结算制度。

(3) 应收账款余额前五名

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

名称	2013年12月31日	占当期营业收入的比例
广州市俊晖贸易有限公司	148.81	2.25%
新区国业印刷包装材料	97.15	1.47%
阜新市宏达印务有限责任公司	69.76	1.05%
承德承坤印刷材料有限公司	69.67	1.05%
辽宁中医学院印刷厂	52.39	0.79%
合计	437.78	6.62%

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

名称	2012年12月31日	占当期营业收入的比例
广州市俊晖贸易有限公司	126.67	1.81%
阜新市宏达印务有限责任公司	64.49	0.92%
北京发展印刷物资公司	55.01	0.79%
淄博昶晟制版印务有限公司	51.28	0.73%
长春环宇印刷物资有限公司	42.39	0.61%
合计	339.83	4.85%

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项。

（4）期后应收账款回收情况

为加强应收账款管理，降低应收账款坏账风险，公司组织业务员对超账期的应收账款集中催收，2014 年第一季度，公司共收回逾期账款 178.41 万元。

4、其他应收款

（1）按类别划分的其他应收款情况

报告期各期末，公司按类别划分的其他应收款情况如下：

单位：万元

种类	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
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其他应收款	71.25	6.12	643.19	3.40
其中：账龄组合	71.25	6.12	643.19	3.40
其他不重大其他应收款	-	-	-	-
合计	71.25	6.12	643.19	3.40

注：公司将单项金额超过 100 万元的其他应收款项视为重大应收款项，公司 2012 年末有一笔对承德兆维印刷材料有限公司的短期资金拆借 500 万元，公司对该比款项单独测试认为无需计提坏账准备后并入按账龄组合计提坏账准备。

2012 年末公司其他应收款余额较大系因为公司于 2012 年逐步将 PS 版通过外协合作的方式生产，通过公司考察、筛选和协商，决定与承德兆维印刷材料有限公司合作，为支持承德兆维印刷材料有限公司技术改造短期拆借资金 500 万元；该笔款项已于 2013 年收回。

（2）其他应收款账龄情况

报告期各期末，公司其他应收款余额及账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	50.79	-	616.89	-
1-2年（含2年）	2.50	0.13	2.00	0.10
2-3年（含3年）	2.00	0.20	15.64	1.56
3-4年（含4年）	7.29	1.46	8.67	1.73
4-5年（含5年）	8.67	4.33	-	-
合计	71.25	6.12	643.19	3.40

(3) 各期末其他应收款金额前五名

报告期各期末其他应收款金额前五名款项的性质

单位：元

2013年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例	款项性质
承德畅达生物科技有限公司	关联方	288,344.40	5年以内	40.47%	借款
济南新全成印刷物资有限公司	非关联方	124,846.72	4年以内	17.52%	借款
王新民	非关联方	80,000.00	1年以内	11.23%	防腐材料款
应收出口退税款	非关联方	73,206.29	1年以内	10.28%	退税款
尚剑波	非关联方	48,332.52	4-5年	6.78%	借款
合计	-	614,729.93	-	86.28%	-

单位：元

2012年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例	款项性质
承德兆维印刷材料有限公司	非关联方	5,000,000.00	1年以内	77.74%	借款
张国瑞	非关联方	752,540.00	1年以内	11.70%	借款
承德畅达生物科技有限公司	关联方	238,344.40	4年以内	3.71%	借款
济南新全成印刷物资有限公司	非关联方	150,436.69	3年以内	2.34%	借款
王树苓	非关联方	98,357.90	1年以内	1.53%	借款
合计	-	6,239,678.99	-	97.02%	-

公司与承德畅达生物科技有限公司的应收账款28.83万元系由两部分构成，一是2012年度公司代畅达生物垫付的电费20万元，二是公司为采购礼品向畅达生物支付的预付款项的尾款。该两笔钱款项已经于2014年4月收回。

(4) 对部分个人存在账龄较长其他应收款的原因

截至2013年12月31日，其他应收尚剑波款项期末余额为48,332.52元，账龄4-5年，时间较长。尚剑波原是公司业务员，其他应收款账面余额为其向公司预借的备用金，但2009年尚剑波在未事先知会公司的情况下自然离职，且未办理离职手续，后一直联系不到其个人。

该笔欠款到2014年底账龄即已满五年，公司预计该笔款项至期满仍无法收回，计划将其全额计提坏账，并相应进行核销。

(5) 对承德兆维资金拆借情况

通过对其他应收款明细账、财务费用明细账等进行了核查，并对公司财务人员进行了访谈，2012年12月，承德兆维为采购原材料而向公司临时拆借短期资金，由于借款期限较短，鉴于公司与承德兆维合作关系良好且双方一直有业务往来，而公司内部控制尚不规范，双方未就该笔短期资金拆借签订借款协议，亦未约定借款利息。该笔借款已于2013年3月归还公司。

(6) 持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的欠款

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项。

公司股东畅达集团、诚信地产和梁彦民先生已出具避免资金占用等关联交易承诺函，承诺加强公司内控制度的建设，完善法人治理结构，杜绝资金占用等关联交易行为。

5、预付账款

(1) 预付账款账龄情况

报告期各期末，公司预付账款余额及账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内（含1年）	63.93	97.04%	40.41	96.16%
1-2年（含2年）	1.95	2.96%	1.61	3.84%
合计	65.88	100.00%	42.03	100.00%

注：各期末预付账款未出现未来现金流量低于账面价值的情况，未计提坏账准备。

(2) 报告期各期末公司预付账款前五大情况

单位：元

2013年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例	款项性质
北京易普印艺科技有限公司	非关联方	212,000.00	1年以内	32.18%	设备款
任丘市华鑫电线电缆有限公司	非关联方	65,035.55	1年以内	9.87%	电缆款
烟台隆祥纸业有限公司	非关联方	64,165.30	1年以内	9.74%	材料款
负海军	非关联方	60,600.00	2年以内	9.20%	打井款
青岛海王纸业股份有限公司	非关联方	50,003.09	1年以内	7.59%	材料款
合计	-	451,803.94	-	68.58%	-

单位：元

2012年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例	款项性质
中国石油化工石油公司	非关联方	20,000.00	1年以内	4.76%	汽油款
信息产业电子第十一设计研究院重庆分公司	非关联方	160,000.00	1年以内	38.07%	设计服务费
珠海嘉睿印刷科技有限公司	非关联方	105,000.00	1年以内	24.98%	材料款
河南大起重机械集团有限公司	非关联方	60,000.00	1年以内	14.28%	设备款
河北北塑管业有限公司	非关联方	21,774.00	1年以内	5.18%	材料款
合计	-	366,774.00	-	87.27%	-

(3) 对个人供应商采购的内容、金额、占比、结算方式

报告期内，公司对个人供应商负海军有预付款项，其性质为负海军为公司厂区打井而预付的款项，具体情况如下：

单位：元

年度	协议金额	期末余额
2012年度	40,000.00	20,000.00
2013年度	187,600.00	60,600.00

2012年公司拟在老厂区新打钻水井，与负海军签订了工程协议，并预付了部分工程款，但是在使用过程中发现深井存在部分问题，公司根据协议未继续支付后续工程款；2013年新厂区建设同样需要进行打井工程，通过与负海军协商将2012年已经预付的打井款计入新厂区工程款中，同时根据工程量又支付了差额部分的预付款。2013年打井工程完成，根据合同约定新钻深井需经过取暖期使用一段时间正常，达到正常使用的标准后支付剩余款项，目前，新钻深井均处于正常使用状态，剩余工程款预计2014年可以全部结算。

截至本公开转让说明书签署日，公司预付账款中无预付持有公司5%（含5%）

以上表决权股份的股东单位款项。

6、存货情况

(1) 存货构成情况

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
原材料	928.00	28.23%	1,659.33	53.88%
其中：铝板基	757.76	23.05%	1,289.92	41.88%
化学药品	59.64	1.81%	217.48	7.06%
包装纸箱	59.97	1.82%	61.00	1.98%
垫纸	36.47	1.11%	51.86	1.68%
其他	14.16	0.43%	39.06	1.27%
库存商品	2,359.82	71.77%	1,420.39	46.12%
合计	3,287.81	100.00%	3,079.72	100.00%

公司的业务模式是每年公司与主要客户签订全年销售框架性协议，从而公司与主要客户之间的业务相对稳定、可期，公司依据历史销售情况以及已经签订的框架性协议制定全年的采购、销售计划，每季度根据实际销售情况进行调整。

2012、2013 年度收入较以前年度有较大增长，而原材料约占成本的 70%，因此 2012、2013 年度库存商品的金额较大。经核查，美铝渤海铝业有限公司 2012 年底自身业务调整计划不再生产铝卷，因此其将库存铝卷低价处理销售，销售价格低于市场平均价格，由于与公司合作关系一直良好，优先请公司选择采购，公司根据 2013 年的生产和采购计划提前从美铝渤海铝业有限公司集中采购了一批铝卷，使得 2012 年年底原材料金额较大；2013 年 11 月，公司新厂区开始进行调试生产，当月产量较以前有大幅增加，原材料消耗和库存商品同步增加。

公司的生产模式是“结合库存、以销定产”的模式，每季度根据库存情况结合历史销售数据和当季客户的需求计划制定生产计划，同时由于公司生产的版材规格较多，为保证能够及时满足经销商及客户的需求，公司需要持有一定量的库存商品，从而使得公司的库存商品与合同订单会存在一定的差异。

(2) 报告期内存货计提存货跌价准备情况

报告期内，存货未出现减值迹象，公司未计提存货跌价准备。

7、固定资产

(1) 固定资产及折旧减值情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	增加金额	减少金额	2013 年 12 月 31 日
原值合计	1,060.13	244.88	-	1,305.02
其中：房屋建筑物	361.68	5.20	-	366.88
机器设备	543.28	163.21	-	706.49
运输设备	90.69	19.16	-	109.86
电子设备及其他	64.48	57.31	-	121.79
累计折旧合计	701.79	98.44	-	800.23
其中：房屋建筑物	152.01	17.54	-	169.55
机器设备	486.40	59.92	-	546.32
运输设备	20.09	12.24	-	32.33
电子设备及其他	43.29	8.74	-	52.03
减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
账面价值合计	358.35	-	-	504.79
其中：房屋建筑物	209.67	-	-	197.33
机器设备	56.88	-	-	160.17
运输设备	70.61	-	-	77.53
电子设备及其他	21.19	-	-	69.76

截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	增加金额	减少金额	2012 年 12 月 31 日
原值合计	1,057.78	2.36	-	1,060.13
其中：房屋建筑物	361.68	-	-	361.68
机器设备	540.92	2.36	-	543.28
运输设备	90.69	-	-	90.69
电子设备及其他	64.48	-	-	64.48
累计折旧合计	614.42	87.37	-	701.79
其中：房屋建筑物	134.47	17.54	-	152.01
机器设备	435.12	51.29	-	486.40
运输设备	9.09	11.00	-	20.09

项目	2011年12月31日	增加金额	减少金额	2012年12月31日
电子设备及其他	35.75	7.54	-	43.29
减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
账面价值合计	443.35	-	-	358.35
其中：房屋建筑物	227.22	-	-	209.67
机器设备	105.80	-	-	56.88
运输设备	81.60	-	-	70.61
电子设备及其他	28.73	-	-	21.19

(2) 报告期内固定资产减值情况

报告期内，固定资产未出现减值迹象，未计提固定资产减值准备。

(3) 报告期末主要生产设备情况

单位：万元

序号	设备名称	购入日期	原值	累计折旧	净值	成新率
1	PS版生产线	2003年4月	443.60	430.29	13.31	3.00%
2	电脑制版机	2013年12月	44.02	-	44.02	100.00%
3	切纸机3	2013年10月	26.50	0.43	26.07	98.38%
4	配电室设备	2003年12月	24.63	23.89	0.74	3.00%
5	电缆	2013年9月	18.27	0.44	17.83	97.58%
6	静电喷涂系统	2013年12月	17.95	-	17.95	100.00%
7	熟化箱	2013年9月	17.09	0.41	16.68	97.58%
8	制版机	2013年10月	13.68	0.22	13.45	98.38%
9	切纸机1	2004年11月	9.80	8.63	1.17	11.89%
10	涂布辊	2006年7月	8.54	6.15	2.40	28.06%
11	水处理设备	2010年7月	6.84	2.27	4.57	66.86%
12	起重机	2013年9月	6.84	0.17	6.67	97.58%
13	切纸机2	2009年10月	6.50	2.63	3.87	59.58%
14	水罐	2010年7月	5.42	1.80	3.63	66.86%
15	车床	2004年11月	5.25	4.63	0.62	11.89%
合计			654.92	481.95	172.97	26.41%

公司主要生产设备中PS版生产线系公司老厂区生产线，该条线始建于2003年，折旧年限为10年，目前已经基本折旧完毕，但仍然可以继续使用，公司主要用其生产UV-CTP版材。

为保证公司生产能力和丰富公司产品种类，公司新厂区已于2013年开始正

式启动建设新生产线，目前已经建设完毕并达到预定可使用状态，已经自在建工程转入固定资产并投入使用。未来，公司计划于 2014 年底适时开始启动新厂区二期项目建设，将再增加一条高速生产线。

8、在建工程

报告期内，公司在建工程为热敏 CTP 版、PS 版生产线迁建项目（即新厂区建设工程），该项目占地 58,526.59 平方米，计划新增两条高速生产线，并配套仓管、办公、员工宿舍等辅助建筑或设施，项目完全建成后将使公司产能扩大约 6 倍，增强公司的产品市场占有率、提升公司综合竞争力。

单位：万元

项目	项目预算	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	资金来源	报告期内转为固定资产金额
热敏 CTP 版、PS 版生产线迁建项目	4,300.00	453.50	4,537.23	自筹	-
合计		453.50	4,537.23	-	-

新厂区项目主体建设已经在 2013 年度接近尾声，截至 2013 年 12 月 31 日，新增的第一条生产线安装完毕正在调试试生产，建设工程尚未竣工决算。

9、无形资产

（1）无形资产构成及变动情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	增加金额	减少金额	2013 年 12 月 31 日
原值合计	188.65	1,476.19	-	1,664.84
其中：土地使用权	186.04	1,476.19	-	1,662.23
软件	2.60	-	-	2.60
累计摊销合计	35.47	8.64	-	44.11
其中：土地使用权	32.87	8.64	-	41.51
软件	2.60	-	-	2.60
减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
账面价值合计	153.18	-	-	1,620.73
其中：土地使用权	153.18	-	-	1,620.73
软件	-	-	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2011年12月31日	增加金额	减少金额	2012年12月31日
原值合计	188.65	-	-	188.65
其中：土地使用权	186.04	-	-	186.04
软件	2.60	-	-	2.60
累计摊销合计	31.75	3.72	-	35.47
其中：土地使用权	29.15	3.72	-	32.87
软件	2.60	-	-	2.60
减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
账面价值合计	156.90	-	-	153.18
其中：土地使用权	156.90	-	-	153.18
软件	-	-	-	-

2013年7月公司与承德县国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，合同约定承德县国土资源局在2013年11月1日前将宗地编号为2013-42土地使用权交付给公司，土地使用权出让年限为50年，出让年限从合同约定的交付土地之日起算。2013年10月公司支付了土地款及相关税金并于11月份开始摊销，摊销期限50年。截至2013年12月31日该土地使用权已摊销2个月，剩余摊销年限为49年零10个月。

2014年5月取得承德县国用（2014）第0509号土地使用权证书。

（2）报告期内无形资产减值情况

报告期内，公司无形资产未出现减值迹象，未计提减值准备。

10、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税明细情况如下表：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣暂时性差异	69.18	40.45
递延所得税资产	17.29	10.11
合计	17.29	10.11

11、主要资产减值计提依据和实际计提情况

（1）主要资产减值准备计提依据

① 应收账款、其他应收款坏账准备

I 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过100万元的应收款项视为重大应收款项
------------------	---------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备
----------------------	------------------------------

II 按组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大经单独测试后未发生减值的应收款项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款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

按账龄组合、采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款坏账准备计提比例	其他应收款坏账准备计提比例
1年以内	0%	0%
1至2年	5%	5%
2至3年	10%	10%
3至4年	20%	20%
4至5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

III 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的理由：应收款项的未来现金流量现值与应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

公司1年以内和1-2年的应收账款坏账计提比例分别为0%和5%，计提比例偏低是因为公司所生产的印刷版材产品为印刷耗材类产品，最终客户购买后为一次性使用，属于持续性消耗型，且为保证印刷质量的稳定性客户通常不会轻易改变所用版材，因此需要向公司持续性采购。鉴于客户消费版材的特点，公司针对不同的客户主要两种销售和收款模式，对内销客户，公司根据客户或者经销商的订单，结合库存情况组织生产或直接发货，发货同时附销售发票，要求客户验货后在账期内支付货款；对外销客户，公司通过外贸公司等中间商将产品销往国外，与外贸公司实行按月集中结算制度。因此，基于公司经营实际情况和应收账款的回收政策，对于一年以内的应收账款发生坏账的可能性很小，同时，公司加强应收账款管理，由专门人员定期催收，报告期内应收账款均能够及时收回，公司对

于一年以内的客户应收账款不计提坏账准备。

② 存货跌价准备

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本等情况的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，按恢复增加的数额（其增加数以原计提的金额为准）调整存货跌价准备及当期收益。

③ 长期股权投资减值准备

公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，应估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期股权投资减值准备。

对于在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售金融资产以外的长期股权投资，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回，可供出售金融资产减值损失，可以通过权益转回。

④ 固定资产减值准备

公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

I 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

II 固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

III 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

IV 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

V 同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

VI 企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

VII 其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

⑤ 无形资产减值准备

公司对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

I 已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

II 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

III 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

IV 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

⑥ 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

(2) 报告期内主要资产减值实际计提情况

截至 201 年 12 月 31 日，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，

无其他资产减值准备计提。

报告期内相关会计科目资产减值准备提情况如下：

单位：万元

可抵扣暂时性差异	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款计提的坏账准备	63.06	37.05
其他应收款计提的坏账准备	6.12	3.40
合计	69.18	40.45

（十）报告期主要负债情况

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额情况如下：

单位：万元

借款类别	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	2,900.00	2,200.00
信用借款	-	110.21
合计	2,900.00	2,310.21

注：2012年12月31日公司信用借款余额为未支付的到期信用证。

截至2013年12月31日，公司仍在履行的短期借款均为抵押借款，具体情况如下：

单位：万元

抵押借款	金额	期限	抵押/担保	利率
承德银行股份有限公司承德县支行	300.00	2013.6.9-2014.6.8	公司以机器设备抵押，畅达集团提供保证担保	9.90%
中国银行承德分行	600.00	2013.9.1-2014.9.2	公司提供保证金质押并以房产及土地使用权抵押，畅达集团、王玉贵、白金梅提供保证担保	7.90%
承德银行股份有限公司承德县支行	2,000.00	2013.10.8-2014.10.7	畅达生物以土地使用权抵押	9.00%
合计	2,900.00	-	-	-

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额情况如下：

单位：万元

类别	2013年12月31日	2012年12月31日
信用证	450.00	181.87
银行承兑汇票	500.20	210.00
合计	950.20	391.87

（1）报告期各期末应付票据中前五大应付票据对应的供应商情况

单位：元

2013 年度			
序号	票据编号	供应商名称	金额
1	24271426	华北铝业有限公司	2,100,000.00
2	24271921	镇江鼎胜铝业股份有限公司	2,002,000.00
3	KZ0323313000003	华北铝业有限公司	1,500,000.00
4	KZ0323313000007	华北铝业有限公司	1,500,000.00
5	24271294	镇江鼎胜铝业股份有限公司	1,500,000.00
6	24271749	镇江鼎胜铝业股份有限公司	1,500,000.00
7	KZ0323313000017	华北铝业有限公司	1,500,000.00
8	24271751	镇江鼎胜铝业股份有限公司	1,500,000.00
9	KZ0323313000020	华北铝业有限公司	1,500,000.00
10	KZ0323313000022	华北铝业有限公司	1,500,000.00
11	KZ0323313000025	华北铝业有限公司	1,500,000.00
2012 年度			
1	24270548	华北铝业有限公司	2,100,000.00
2	KZ0323312000021	美铝渤海铝业有限公司	1,602,130.12
3	KZ0323312000020	华北铝业有限公司	1,500,000.00
4	KZ0323312000022	美铝渤海铝业有限公司	1,074,883.60
5	KZ0323312000012	美铝渤海铝业有限公司	1,062,502.33

(2) 报告期内各期应付票据发生额及保证金支付情况

报告期内，公司向铝板供应商采购铝板过程中主要采用银行承兑汇票方式的结算，其中 2012 年度应付票据发生额共计 1,190.61 万元，2013 年度应付票据发生额为 1,980.20 万元。

报告期内，公司应付票据所对应的保证金支付情况如下：

单位：元

序号	开证方	编号	保证金	保证金支付情况
1	美铝渤海铝业有限公司	KZ0323311000055	325,000.00	已收回
2	美铝渤海铝业有限公司	KZ0323312000004	300,000.00	已收回
3	美铝渤海铝业有限公司	KZ0323312000007	300,000.00	已收回
4	美铝渤海铝业有限公司	KZ0323312000012	360,000.00	已收回
5	华北铝业有限公司	KZ0323312000020	450,000.00	已收回

序号	开证方	编号	保证金	保证金支付情况
6	美铝渤海铝业有限公司	KZ0323312000021	500,000.00	已收回
7	美铝渤海铝业有限公司	KZ0323312000022	330,000.00	已收回
8	美铝渤海铝业有限公司	KZ0323312000025	260,000.00	已收回
9	华北铝业有限公司	KZ0323312000027	300,000.00	已收回
10	华北铝业有限公司	24270548	630,000.00	已收回
11	华北铝业有限公司	KZ0323313000003	450,000.00	已收回
12	华北铝业有限公司	24271426	630,000.00	已收回
13	华北铝业有限公司	KZ0323313000007	450,000.00	已收回
14	华北铝业有限公司	KZ0323313000009	840,000.00	已收回
15	镇江鼎胜铝业股份有限公司	24271294	1,500,000.00	已收回
16	华北铝业有限公司	24271688	1,000,000.00	已收回
17	华北铝业有限公司	KZ0323313000017	450,000.00	已收回
18	镇江鼎胜铝业股份有限公司	24271749	750,000.00	2014年3月收回
19	镇江鼎胜铝业股份有限公司	24271751	750,000.00	2014年4月收回
20	华北铝业有限公司	KZ0323313000020	450,000.00	2014年1月收回
21	华北铝业有限公司	KZ0323313000022	450,000.00	2014年2月收回
22	镇江鼎胜铝业股份有限公司	24271921	1,001,000.00	未到期
23	华北铝业有限公司	KZ0323313000025	450,000.00	2014年3月收回
合计			12,926,000.00	-

(3) 报告期内与供应商的结算方式

报告期内，公司与主要铝板基供应商通过银行转账和银行承兑汇票两种方式进行结算，其中 2012 年主要以银行转账的方式进行结算，2013 年度提高了票据结算的比例。

公司应付票据主要系采购铝卷所使用的结算方式所致，2013 年第四季度，公司为新生产线调试生产增加备货，从而使得期末开出信用证和承兑汇票同比增长较大。另一方面，根据公司与主要铝卷供应商的采购框架协议，供应商根据公司年度采购量分梯度给予一定的价格优惠，因此，公司结合订单情况、库存情况、生产计划，同时综合考虑批量采购成本效益，相应增加了 2013 年第四季度采购总量，从而使得应付票据余额增加。

3、应付账款

(1) 应付账款账龄情况

报告期各期末，公司应付账款余额及账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内（含1年）	4,520.16	98.96%	1,000.31	86.42%
1-2年（含2年）	14.27	0.31%	101.74	8.79%
2-3年（含3年）	13.25	0.29%	36.67	3.17%
3-4年（含4年）	1.39	0.03%	14.69	1.27%
4-5年（含5年）	14.69	0.32%	-	-
5年以上	3.88	0.09%	4.03	0.35%
合计	4,567.65	100.00%	1,157.44	100.00%

报告期内，账龄在两年以内的应付账款占应付账款总额的比例分别为95.21%和99.27%，其中，2013年末一年以内应付账款较2012年大幅增加系由于公司新厂区建设施工工程尚未竣工结算所致。

(2) 应付账款余额前五名

截至2013年12月31日，公司应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	款项性质
承德长城建设集团有限公司	3,303.83	1年以内	工程款
辽阳华海化工有限公司	321.39	1年以内	材料款
镇江鼎胜铝业股份有限公司	254.63	1年以内	材料款
华北铝业有限公司	117.06	1年以内	材料款
深圳秋平科技有限公司	100.00	1年以内	设备款
合计	4,096.90	-	-

截至2012年12月31日，公司应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	款项性质
镇江鼎胜铝业股份有限公司	267.49	1年以内	材料款
华北铝业有限公司	215.89	1年以内	材料款
辽阳华海化工有限公司	210.15	1年以内	材料款
广州爱司凯机械设备公司	182.88	2年以内	设备款
承德市鹏达彩印包装有限公司	65.67	1年以内	材料款
合计	942.07	-	-

截至本公开转让说明书签署日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

4、预收账款

（1）预收账款账龄情况

报告期各期末，公司预收账款余额及账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内（含1年）	494.76	90.02%	322.59	79.58%
1-2年（含2年）	32.98	6.00%	82.77	20.42%
2-3年（含3年）	21.90	3.98%	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	549.64	100.00%	405.37	100.00%

（2）各期末预收账款前五大情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款余额前五大情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	款项性质
丹东市常兴印刷厂	70.00	3年以内	设备款
天津承津达进出口有限公司	43.44	1年以内	设备款
无锡正圆印材有限公司	39.21	1年以内	设备款
太原金宝印刷物资有限公司	27.40	1年以内	设备款
丹东世成印刷制版有限公司	25.44	1年以内	设备款
合计	205.50	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预收账款余额前五大情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	款项性质
承德兆维印刷材料有限公司	157.95	1年以内	货款
鞍山广隆印刷制版有限公司	34.20	2年以内	设备款
无锡正圆印材有限公司	33.52	1年以内	设备款
沈阳天正印刷厂	28.00	1年以内	设备款
天津承津达进出口有限公司	27.88	1-2年	设备款
合计	281.55	-	-

公司的其他业务收入包括代理外协厂商采购铝卷及代售印刷设备，其中代售印刷设备是由于公司积极探索新的经营模式，通过与印刷企业的上游印刷设备供应商横向合作，在版材的研发、生产阶段即开始与设备供应商保持合作，

使产品与印刷设备的性能更匹配，培育长期稳定的下游客户资源，从而进一步扩大公司产品市场规模。

在该经营模式下，公司销售版材产品的同时向客户推荐合作厂商的印刷设备，收到客户订单后公司向合作设备厂商下达订单并预收部分货款，客户收到设备并验收合格后支付剩余全部货款，因此，公司预收账款中的设备款主要为预收的待售设备款。

截至本公开转让说明书签署日，公司预收款项中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

5、其他应付款

（1）其他应付款账龄情况

报告期各期末，公司其他应付款余额及账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内（含1年）	1,973.21	75.30%	1,728.96	84.22%
1-2年（含2年）	526.00	20.07%	60.30	2.94%
2-3年（含3年）	5.00	0.19%	148.64	7.24%
3-4年（含4年）	1.31	0.05%	115.00	5.60%
4-5年（含5年）	115.00	4.39%	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	2,620.52	100.00%	2,052.89	100.00%

报告期内，公司其他应付款主要为公司向股东及关联方拆借的资金，系公司股东或关联方为公司能够迅速发展而给予的支持，拆借资金的主要用途为公司新厂区建设资金和日常经营所需的流动资金。

（2）各期末其他应付款前五大情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额前五大情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	款项性质	与公司关系
承德县双龙冶金有限公司	1,150.97	1年以内	借款	控股股东控制的公司
河北畅达集团有限公司	416.42	1年以内	借款	控股股东
承德诚信房地产开发有限公司	416.00	1-2年	借款	第二大股东
天津市承津达进出口有限公司	300.00	1年以内	借款	股东控制的公司
梁彦民	115.00	4-5年	借款	自然人股东、董事、总经理

单位名称	金额	账龄	款项性质	与公司关系
合计	2,399.27	-	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额前五大情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	款项性质	与公司关系
承德县双龙冶金有限公司	1,000.17	1 年以内	借款	控股股东控制的公司
承德诚信房地产开发有限公司	416.88	1 年以内	借款	第二大股东
河北畅达集团有限公司	300.42	3 年以内	借款	控股股东
梁彦民	115.00	3-4 年	借款	自然人股东、董事、总经理
穆巧珍	50.00	1 年以内	借款	无
合计	1,882.47	-	-	-

(3) 其他应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股东款项情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付直接或间接持有公司 5%（含 5%）以上表决权股东款项情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
承德诚信房地产开发有限公司	股东	416.00	1-2 年	15.87%
河北畅达集团有限公司	股东	416.42	1 年以内	15.89%
梁彦民	股东	115.00	4-5 年	4.39%
合计	-	947.42	-	36.15%

(十一) 报告期股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	1,000.00	1,000.00
资本公积	201.78	201.78
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	75.88	45.63
一般风险准备	-	-
未分配利润	870.42	598.21
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	2,148.07	1,845.62
少数股东权益	-	-

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股东权益合计	2,148.07	1,845.62

2014年4月3日，天成有限以经亚太集团审计的截至2013年10月31日净资产值21,266,151.81元，将净资产中的1,000.00万元折合为股份公司1,000万股，每股面值为人民币1元，剩余部分转入资本公积。

四、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	关联方与拟挂牌公司的关联关系
1	畅达集团	控股股东
2	王贵玉	实际控制人，公司董事长

2、不存在控制关系的关联方

（1）控股股东投资的其他企业

单位：万元

序号	关联方名称	畅达集团持股比例	主营业务
1	畅达集团	-	铁矿石、铁精粉、铁烧结块的收购、销售；化工产品的销售；承德县朝阳洞旅游景点开发；蓄电池、太阳能灯具的销售。
2	河北畅达旅游文化产业开发有限公司	100.00%	综合文艺表演；电影放映；音像零售
3	承德畅达运输有限公司	83.33%	普通货运；车辆出租
4	承德畅达生物科技有限公司	82.25%	松花粉收购、加工、销售；农副产品、土特产品收购、销售
5	河北益众文化传播有限责任公司	80.00%	设计、制作、代理国内广告业务，发布国内户外广告业务，展览展示服务，承办民间社团会议，企业形象策划
6	广州畅姿生物科技有限公司	65.00%	生物科技的研究；生物制品的技术研究；批发：化妆品
7	承德畅远信用担保有限公司	58.00%	为中小企业、个体工商户及其他经济组织银行贷款担保；银行卡透支担保；项目、工程、融资信用的担保
8	承德县新丰矿业有限公司	55.00%	铁矿石开采、销售，矿产品加工、销售，钢材、生铁、民用建材、土特产品、膨润土、粘合剂、轻工材料销售
9	承德县双龙冶金有限公司	52.78%	钛铁矿石收购、销售；民用建材销售
10	承德银源典当有限公司	42.50%	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产抵押典当业务

（2）对公司实施共同控制或具有重大影响的投资方

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	诚信地产	持股 35% 的股东
2	梁彦民	持股 10% 的股东；公司董事、总经理

(3) 公司董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	王贵玉	畅达集团董事长；公司董事长、实际控制人
2	刘艳芝	公司董事
3	勾金城	公司董事
4	刘文东	诚信地产总经理；公司董事
5	梁彦民	公司董事、总经理
6	刘瑞贤	股东代表监事
7	谷英会	股东代表监事
8	王海余	职工代表监事
9	孙宏艳	公司副总经理、财务总监兼董事会秘书
10	尚亚来	公司副总经理
11	杨宗国	公司副总经理

(4) 持股 5% 以上主要投资者个人关系密切家庭成员

公司持股比例 5% 以上的自然人投资者为梁彦民先生，其关系密切的家庭成员为公司关联方。

(5) 主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员控制、共同控制及具有重大影响的其他企业

序号	被投资 / 兼职企业名称	投资金额 (万元)	关联关系	主营业务
1	承津达进出口	77.00	梁彦民先生持股 55.00%、孙宏艳女士持股 22.00% 的公司	货物及技术进出口业务
2	河北畅达房地产开发有限公司	400.00	王贵玉先生持股 40.00% 公司	房地产开发与经营

(二) 最近两年关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司的经常性关联交易为通过承津达代理出口印刷版材产品，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	2013 年度金额	2012 年度金额
天津市承津达进出口有限公司	22.27	25.11

（1）关联交易发生的原因及其必要性

公司虽然早在2004年已经取得出口资格，但是一直没有直接开展外销业务，随着公司印刷版材业务的逐步扩展和公司品牌市场认可度的提高，公司亟待开辟海外市场，对外销人才以及外销渠道的需求日益增大。

公司通过对自身资源的分析和市场调研，认为由公司直接开拓海外市场将会产生较大的销售费用，因此公司决定采用与具有丰富版材海外市场销售经验和海外客户资源的进出口代理商合作的方式开拓海外市场。

承津达董事之一周文清先生多年一直主管外销业务，长期从事版材出口业务，拥有丰富的国际市场客户资源。公司与周文清先生有过业务合作，双方相互了解认同，鉴于公司外销业务处于起步阶段，缺乏国际市场客户资源，因此，公司决定委托周文清及其团队负责公司的版材海外市场的进出口代理业务。

由于周文清及其团队的业务不仅限于版材进出口代理，其他业务与公司主营业务不符，同时考虑到天津开展外销业务的地理位置和市场环境优越，而周文清团队骨干多为天津人，经协商最终决定以公司董事梁彦民先生、孙宏艳女士的个人名义参股与周文清及团队共同在天津成立承津达，作为公司版材出口的窗口公司，主要负责代理出口公司的印刷版材产品。

承津达基本情况如下：

企业名称	天津市承津达进出口有限公司
企业住所	天津市河东区裕阳大厦 4-1101
注册号	120102000065100
注册资本	100 万元
法定代表人	王菁
设立日期	2010 年 2 月 25 日
经营范围	货物及技术进出口业务；商务信息咨询、劳务服务；五金、建筑材料、化工产品（危险品及易制毒品除外）、塑料制品、印刷设备及配件、电子产品、机械设备、日用百货、文教用品批发兼零售。（国家有专项、专营规定的按规定执行；涉及行业审批的经营项目及有效期限均以许可证或资质证为准）
股东名称	周文清、梁彦民、孙宏艳
董监高构成	执行董事：周文清 总经理：王菁 监事：孙宏艳

（2）关联交易的内部决策程序履行情况

2012年5月11日，经天成有限董事会非关联董事决议通过，同意委托承津达

作为公司产品出口代理商，代理出口公司预涂感光版等产品；同意按照每笔出口业务量给予承津达0.5元/平方米的代理费，但每票最低收费不低于600元人民币，代理费按票结算。本议案的决议关联董事梁彦民先生回避表决。

2012年5月28日，天成有限股东会非关联股东决议通过上述议案。

2014年3月12日，公司制订了《关联交易管理制度》，规定：“公司与关联法人发生的交易金额在50万元以上、不满1,000万元且占公司经审计净资产0.5%以上、不满5%（以金额低者为准）的日常性关联交易；与关联自然人发生的交易金额在30万元以上、不满1,000万元的且占公司经审计净资产0.5%以上、不满5%（以金额低者为准）的日常性关联交易应由公司董事会审批后实施。……”

公司与关联人发生的上述额度以下的关联交易，董事会授权总经理决定。但如总经理与该关联交易审议事项有关联关系的，总经理应将该关联交易提交董事会审批。”

公司2012、2013年度支付给天津承津达公司的代理费分别为25.11万、22.27万，属于“董事会授权总经理决定”的关联交易，鉴于公司总经理梁彦民系承津达股东之一，与该关联交易事项有关联关系，因此该交易仍由董事会审批即可。

（3）关联交易的定价依据及其公允性

公司与承津达关联交易的内容为委托其代理出口公司的版材产品，公司根据每笔出口业务以支付代理费的方式与承津达结算。

公司与承津达的代理费用定价由出口代理合同约定，参照市场价格确定。报告期内承津达的代理费用占代理出口金额的比例情况如下：

单位：万元

年度	代理费	代理金额	比例
2012年	25.11	673.43	3.73%
2013年	22.27	589.43	3.78%

通过对目前其他进出口代理商的咨询，通常代理费是按代理货物金额的2%-5%收取，公司与非关联方的交易价格与进出口代理收费标准基本一致，无重大高于或低于正常交易价格的情况，上述关联交易的价格是公允的，没有损害公司和股东的利益。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易如下：

(1) 关联担保

① 2013年6月9日,公司自承德银行股份有限公司承德县支行借款3,000,000.00元,借款期限为2013年6月9日至2014年6月8日,该笔借款由控股股东畅达集团提供保证担保。

② 2013年9月1日,公司自中国银行承德分行借款6,000,000.00元,借款期限为2013年9月2日至2014年9月1日,该笔借款由控股股东畅达集团、实际控制人王贵玉先生及其配偶白金梅女士提供保证担保

③ 2013年10月8日,公司自承德银行股份有限公司承德县支行借款20,000,000.00元,借款期限为2013年10月8日至2014年10月7日,该笔借款由关联方畅达生物以其自有的土地使用权提供抵押担保。

④ 2012年6月6日,公司自承德银行股份有限公司承德县支行借款3,000,000.00元,借款期限为2012年6月6日至2013年6月5日,该笔借款由控股股东畅达集团提供保证担保。

⑤ 2012年8月27日,公司自中国工商银行承德县支行借款15,000,000.00元,借款期限为2012年8月27日至2013年8月27日,该笔借款由管理方畅达生物以其自由土地使用权提供抵押笔借款由关联方畅达生物以其自由土地使用权提供抵押担保。

(2) 关联借款

① 2012年1月1日,畅达生物与公司签订借款协议,向公司拆借资金20万元,借款期限两年,借款利率为6.00%。

② 2009年1月1日,公司与诚信地产签订借款协议,向诚信地产借款416.00万元,借款期限为6年,借款利率为6.00%

③ 2012年1月3日,公司与畅达集团签订借款协议,向畅达集团借款300.00万元,借款期限一年,借款利率为6.00%。

④ 2012年1月3日,公司与双龙冶金签订借款协议,向双龙冶金借款1,000.00万元,借款期限一年,借款利率为6.00%。

⑤ 2013年1月1日,公司与双龙冶金签订借款协议,向双龙冶金借款1,000.00万元,借款期限一年,借款利率为6.00%。

⑥ 2013年1月1日,公司与畅达集团签订借款协议,向畅达集团借款350.00万元,借款期限为一年,借款利率为6.00%。

⑦ 2013年1月1日，公司与承津达签订借款协议，向承津达借款300.00万元，借款期限为一年，借款利率为8.00%。

⑧ 2013年1月8日，畅达生物与公司签订借款协议，公司向畅达生物短期拆借资金1,500.00万元，借款期限为1个月，借款利率为0。

⑨ 2007年11月30日，股东梁彦民与公司签订借款协议，向梁彦民拆借资金15.00万元，借款期限2007年11月30日至2014年1月30日，双方约定此借款为无息借款。

⑩ 2009年12月30日，股东梁彦民与公司签订借款协议，向梁彦民短期拆借资金100.00万元，借款期限5年，借款利率为6.00%。

(3) 其他偶发性关联交易

2013年9月，公司为采购礼品向畅达生物预付5.00万元，但由于该笔交易最终未发生，畅达生物于2014年4月14日将该笔款项归还公司。

除上述所列交易外，报告期内，公司与关联方不存在其他偶发性关联交易行为。截至本公开转让说明书签署日，公司已全部收回关联方所欠款项。同时，为防止未来继续发生，公司管理层出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与公司发生关联交易；如果将来发生不可避免的任何关联交易，则承诺将促使相关交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，不要求或接受任何一项违背市场公平交易原则的交易条款或条件。

3、关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方往来款项余额情况如下：

单位：万元

关联方名称	科目名称	2013年12月31日	2012年12月31日
承德畅达生物科技有限公司	其他应收款	28.83	23.83
天津市承津达进出口有限公司	预收账款	43.44	27.88
承德县双龙冶金有限公司	其他应付款	1,150.97	1,000.17
梁彦民	其他应付款	115.00	115.00
承德诚信房地产开发有限公司	其他应付款	416.00	416.00
河北畅达集团有限公司	其他应付款	416.42	300.42
王贵玉	其他应付款	-	0.26
天津市承津达进出口有限公司	其他应付款	300.00	-

（三）规范关联交易的制度安排

为规范公司关联交易行为，公司在《章程》中明确规定了关联交易原则、表决程序、审批权限、信息披露相关规定，同时制定了《关联交易管理制度》，对规范公司的关联交易相关的制度安排。

1、公司《章程》的相关规定

“第四十六条 公司与股东及其它关联方之间发生资金往来，应当遵循以下规定：

（一）股东及其它关联方与公司发生的经营性资金往来中，应该严格限制占用公司资金；

（二）公司不得以垫付、预付费或款项等任何方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及关联方使用，也不得代其承担成本和其他支出。

公司应当制定关联交易管理制度，规范公司与关联人之间的关联交易行为。

“第四十八条股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

……

（十八）审议批准公司与关联人发生的偶发性关联交易和关联交易额在人民币 1000 万元以上、且占公司最近一次经审计净资产绝对值 5% 以上的日常性关联交易事项。

“第八十七条 股东大会表决关联交易或关联事项时，由非关联股东进行表决，关联股东回避表决。

股东大会审议关联交易或关联事项时，关联股东可以出席股东大会并参与审议，但不得参与关联交易或关联事项的投票表决；如关联股东参与了关联交易或关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不得计入有效表决总数或者应当从表决总数中减去。

股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

“第八十八条 股东大会关于关联股东回避表决程序：

（一）股东大会召集人在公告召开股东大会之前，应当对提交股东大会审议表决的交易事项是否构成关联交易进行审查；如果拟提交股东大会审议表决的交易事项与某一股东之间构成关联交易，召集人、主持人应当宣布和告知关联股东回避表决。

(二) 公司股东与股东大会审议的交易事项存在关联关系并构成关联交易, 关联股东应当在股东大会召开前向公司董事会详细披露其关联关系, 最迟应当在关联交易事项表决前向主持人披露, 并自动回避表决。

(三) 股东大会对关联交易事项进行表决, 须由出席股东大会的非关联股东持有表决权半数以上通过; 如果关联交易事项是本章程规定的特别决议事项, 须由出席股东大会的非关联股东所持表决权三分之二以上表决通过。

(五) 关联股东未就表决的交易事项与其存在关联关系向董事会或主持人进行披露、或明知表决的交易事项与其存在关联关系仍坚持投票表决的, 关联股东对关联交易事项行使表决权的股份数不计入有效表决总数内; 股东大会应当根据非关联股东投票表决结果作出决议; 主持人应当宣布关联股东对关联交易所作的表决无效。

(六) 股东大会在关联股东没有回避并参与投票表决的情况下对关联交易事项作出的决议, 其他股东有权请求人民法院撤销股东大会有关该关联交易事项的决议。

(七) 关联股东违反关联交易回避表决规定对关联交易事项进行投票表决的, 其对于有关关联交易事项的表决无效。

“第八十九条 关联股东应当回避表决的关联交易事项:

(一) 公司与股东、实际控制人及其关联方发生的偶发性关联交易;

(二) 公司与股东、实际控制人及其关联方发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外) 额在 1000 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的日常性关联交易;

(三) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的关联交易。

“第一百一十七条 董事会行使下列职权:

.....

(十六) 审议批准公司与关联人发生的交易额在人民币 30 万元以上至 1000 万元以下、且占公司最近一次经审计净资产绝对值 0.5% 以上至 5% 以下的日常性关联交易事项。

“第一百二十条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易等事项的审批权限, 建立严格的审查和决策程序; 重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审, 并报股东大会批准。

“第一百三十条……董事会决议涉及对外担保、对外投资、对外提供财务资助、资产收购或出售等重大事项审批的，须经全体董事的三分之二以上同意；涉及关联交易的，须经非关联董事的过半数同意。

“第一百三十二条 关联董事回避表决的事项：

（一）公司与关联董事及其控制的企业、法人、经济组织发生的日常性关联交易；

（二）公司与关联董事之配偶、子女、父母等近亲属及其控制的企业、法人、经济组织发生的日常性关联交易事项。

“第一百三十四条 ……董事会审议事项涉及关联交易时，非关联董事和关联董事不得相互委托代为出席会议并行使表决权。

“第二百一十二条 ……在投资者关系管理中，公司与投资者沟通的内容主要包括：

……

（五）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

……”

2、《关联交易管理制度》关于关联交易决策权限、决策程序的规定

公司《关联交易管理制度》关于关联交易决策权限、决策程序的规定如下：

“第十八条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下（含 30 万元）的日常性关联交易（公司提供担保除外），应提交公司董事会审议批准。

“第十九条 公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元以上、不满 1000 万元且占公司经审计净资产 0.5%以上、不满 5%（以金额低者为准）的日常性关联交易；与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上、不满 1000 万元的且占公司经审计净资产 0.5%以上、不满 5%（以金额低者为准）的日常性关联交易应由公司董事会审批后实施。……

“公司与关联人发生的上述额度以下的关联交易，董事会授权总经理决定。但如总经理与该关联交易审议事项有关联关系的，总经理应将该关联交易提交董事会审批。

“第二十条 公司与关联人发生的偶发性关联交易和交易（公司提供担保、

受赠现金除外) 金额在 1,000 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的日常性关联交易项目, 由董事会审议后提请股东大会批准。

上述关联交易除应当及时披露外, 还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构, 对交易标的进行审计或者评估, 经董事会审议后方可提交股东大会审议。

本制度第二十八条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的, 可以不进行审计或者评估。

“第二十一条 公司为关联人提供担保的, 不论数额大小, 均应当在董事会审议通过后及时披露, 并提交股东大会审议。

“第二十二条 公司为持股 5% 以下的股东提供担保的, 参照前条规定执行, 有关股东应当在股东大会上回避表决。

“第二十三条 由公司控制或持有 50% 以上股权的子公司发生的关联交易, 按公司关联交易进行披露。

“第二十八条 公司与关联人进行本制度第六条第 (十一) 项至第 (十四) 项所列与日常经营相关的关联交易时, 按照下述规定进行披露和履行相关审议程序:

(一) 对于首次发生的日常关联交易, 公司应当与关联人订立书面协议并及时披露, 根据协议涉及的交易金额分别适用第十八条、第十九条或者第二十条的规定提交董事会或者股东大会审议; 协议没有具体交易金额的, 应当提交股东大会审议。

(二) 已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议, 如果执行过程中主要条款未发生重大变化的, 公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况, 并说明是否符合协议的规定; 如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的, 公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议, 根据协议涉及的交易金额分别适用第十八条、第十九条或者第二十条的规定提交董事会或者股东大会审议; 协议没有具体交易金额的, 应当提交股东大会审议。

(三) 对于每年发生的数量众多的日常关联交易, 因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第 (一) 项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的, 公司可以在披露上一年度报告之前, 对本公司当年度将发生的日常

关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第十八条、第十九条或者第二十条的规定提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第十八条、第十九条或者第二十条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。”

（四）减少和规范关联交易的相关措施

公司董事、监事、高级管理人员已签署《关于规范关联交易承诺函》，主要内容参见本说明书“第三节 公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员的有关情况”之“（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和作出的重要承诺”。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2014年4月3日，公司整体变更为股份有限公司，正式更名为承德天成印刷科技股份有限公司。

除上述事项外，公司无其他需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

报告期内，公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的河南亚太联华资产评估有限公司，于2014年1月28日出具了《承德天成印刷器材有限公司拟整体变更为股份有限公司涉及的该公司股东全部权益价值评估报告》（亚评报字【2014】19号），确认截至评估基准日2013年10月31日，天成有限经审计后的资产总额为13,155.10万元，负债总额为11,028.48万元，净资产额（股东全部权益）为2,126.62万元；经评估后天成有限总资产总额为13,636.15万元，负债总额为11,028.48万元，净资产额（股东全部权益）为2,607.67万元。与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值481.05万元，增值率为3.66%，净资产（股东全部权益）评估增值481.05万元，增值率为22.62%。

七、股利分配政策及最近两年股利分配情况

（一）股利分配政策

公司章程中规定了公司的基本股利分配政策，具体如下：

“第一百七十九条 公司的利润分配原则为：

- （一）同股同权同利；
- （二）按照股东持有的股份比例分配利润；
- （三）公司持有的本公司股份不参与分配利润。

“第一百八十条 公司的利润分配政策为：

（一）公司在年度盈利的情况下，将在统筹兼顾公司的战略发展和正常经营对资金需要的基础上向股东分配利润，给予投资者合理的投资回报，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）公司可以进行年度或年度中期利润分配。

（三）公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

“第一百八十一条 公司股东大会对利润分配方案作出同意分配的决议后，公司董事会应当在股东大会结束后 60 日内实施并完成股利（或股份）的派发事项。

“第一百八十二条 公司如存在股东违规占用本公司资金的情况，公司在进行利润分配时应当相应的扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的公司资金。”

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未实施股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策无变化。

八、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施

（一）股东依赖的风险

公司目前正处在产能扩张、快速发展的阶段，新厂区建设投资和新增生产线的构建需要大量资金投入，公司无法完全依靠自有资金积累投资建设新厂区和新生产线。为了加快新产品的市场拓展、突破产能瓶颈限制，公司向股东及其关联方拆借大量资金用于新厂区建设和日常经营开支，截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付股东及其关联方欠款共计 2,398.39 万元，欠款金额较大，公司对股东的资金支持存在一定的依赖风险。

鉴于公司短期内公司难以通过经营盈利偿还全部股东欠款，公司已经与股东及其关联方签订延期还款协议，约定三年内股东不要求公司偿还欠款以支持公司快速发展。另外，针对公司所欠股东的款项，公司还计划通过原有股东债转股、增资或者引进外部投资者增资扩股的方式扩大公司股本规模，优化公司股权结构和资本结构，改善公司的资本结构，进一步完善公司治理机制。

（二）财务风险

1、短期偿债风险

报告期内，公司存在因资产负债率较高、债务结构不合理和现金流状况不佳等因素可能导致的短期偿债风险。2012 年末、2013 年末，公司资产负债率分别为 77.53%、84.43%，且公司负债中全部为流动负债，短期偿债压力较大。2012 年末公司的流动比率和速动比率分别为 1.14 和 0.65，2013 年末公司的流动比率和速动比率分别为 0.61 和 0.33，流动比率和速动比率均偏低，虽然公司与股东及其关联方已经签署了延期还款的协议，扣除对股东及其关联方的欠款外，公司资产负债率仍然较高，短期内仍存在一定的偿债风险。

除欠股东款项可延期还款外，针对于还款压力较大的短期银行借款，公司与当地主要银行保持长期的良好合作关系，为维护公司的良好信用记录，借助财务杠杆加快公司业务规模快速扩大，公司由财务总监牵头组织了专门的债务管理小组，与各借款银行保持顺畅的沟通，负责持续跟进公司银行借款的付息、偿还、贷后检查工作，加强公司的资金管理。

2、应收账款风险

公司业务处于快速发展阶段，在营业外收入保持稳定的情况下应收账款增长

较快，报告期各期末，公司应收账款净额分别为 1,849.67 万元、2,323.32 万元，分别占当期营业收入的 26.42%、35.11%。随着公司业务发展，应收账款规模将会进一步增加，虽然公司已按照会计准则要求建立了坏账准备政策，但如果公司不能对应收账款实施有效的管理或者主要客户不能按期偿还欠款，势必会造成公司资金占用，影响公司现金流，从而对公司的生产经营将产生不利影响。

为了控制应收账款坏账风险根据市场的变化，公司不断完善销售内控制度，加强对应收账款的催收，根据经销商或客户的实力、规模、回款质量等给予相应的信用政策，对应收账款进行分类管理；同时，将应收账款的回收质量纳入业务人员和管理人员的考核指标，加强对应收账款的管理，从而控制和降低公司应收账款回收风险。

3、存货余额较大带来存货管理风险

报告各期末，公司存货账面余额分别为 3,079.72 万元、3,287.81 万元，占各报告期末流动资产总额的比例为 42.55%、46.45%，占资产总额的比例为 37.50%、23.84%，公司存货余额较大。造成公司存货余额较大的原因一方面是由于公司为保证不同客户需求、通过批量采购降低单位采购成本而维持一定的原材料库存储备，另一方面是由于公司生产的版材规格较多，为保证能够及时满足经销商及客户的需求，公司需要持有一定量的库存商品。

虽然公司存货余额较大主要是由行业特点和公司自身的经营模式所决定，但较大的存货余额在一定程度上也带来存货管理风险，存在存货变现风险和跌价风险；同时较大的存货也会占用较多的流动资金，造成流动资金压力。

针对存货余额较大的风险，公司将加强客户管理，提高公司对市场需求的预判能力，根据销售、生产和原材料库存情况，确定采购需求；同时，进一步完善公司的“结合库存、以销定产”的产销管理制度，提升公司存货管理水平，保证公司存货维持在合理可控的水平。

4、新增资产折旧和摊销影响公司盈利能力的风险

公司新厂区建设第一期工程已经基本完工，目前正在办理竣工验收，验收完毕转入固定资产后按照会计准则相关规定，在折旧和摊销期限内将增加公司每年的折旧、摊销。因此，新增折旧及摊销将在新厂区投产后一段时间内对公司经营业绩产生一定影响。

针对资产折旧和摊销的风险，公司将充分发挥资产的利用效率，在保障产品

质量和品质的同时扩大生产和销售规模，增强经营盈利能力。

（三）原材料价格波动风险

公司所生产的印刷版材以薄铝板为主要原材料，铝板占单位成本的 70%以上，铝价格的变化将直接影响到公司产品的成本变动，从而对公司的经营业绩造成影响。

报告期内，国内铝锭价格持续下跌。铝卷采购价格的变动直接影响了公司产品的成本变动，从而对公司产品毛利率产生较大的影响。2012 年公司全年采购铝卷平均单价为 16,673 元/吨，其中 0.27mm 铝卷平均单位成本为 12.26 元/m²，0.14mm 铝卷平均单位成本为 6.42 元/m²；2013 年全年采购铝卷平均单价为 15,553 元/吨，其中 0.27mm 平均单位成本为 11.44 元/m²，较 2012 年降低 6.69%；0.14mm 铝卷平均单位成本为 5.98 元/m²，较 2012 年降低 6.85%。

虽然报告期内，公司凭借提高产品质量、加大营销投入等手段提高产品知名度，在原材料价格持续下降的情况下，维持产品销售价格稳定，毛利率有所提高。但如果未来原材料价格出现大幅上涨，而产成品市场价格粘性使得公司无法及时调整产品销售价格，将在一定程度上造成公司毛利率的波动，影响公司毛利率的稳定性。

公司产品所需主要原材料为铝卷，其采购价格包括铝锭价格和铝卷加工费用两部分，其中铝锭价格采用长江现货市场平均价格，铝锭价格波动为系统性风险；铝卷加工费根据公司年度采购总量大小可以获得相应的价格优惠，因此，公司通过与主要原材料供应商保持良好的合作关系的同时，扩大生产规模，通过原材料库存管理和资金管理优化采购规模，从而降低年度原材料平均价格，提高年度综合毛利率。

（四）技术风险

1、关键技术失密的风险

印刷版材生产各阶段化学试剂的配方、配比以及工艺流程控制是公司产品市场竞争的核心技术，公司在长期的生产实践中掌握了主要产品的生产工艺和核心技术，出于技术保护的考虑，公司未将相关技术申请专利，属于公司的非专利专有核心技术。版材生产各阶段化学试剂配方、配比以及工艺流程控制技术是由公

司技术研发团队共同掌握，单个技术人员无法掌握全套核心技术，但每一阶段的核心技术均会构成对公司产品性能影响的重要因素，虽然公司与关键技术人员签订的《技术保密协议》、《竞业禁止协议》，采取了针对技术研发人员的系列激励措施，但是如果出现技术研发人员大面积流失，将会对公司产品竞争带来不利影响。

2、技术人员流失的风险

公司所从事印刷版材行业是信息化学品制造业的细分行业，在生产各阶段对技术研发人员的技术水平有较高的要求和一定的依赖性。经过多年发展，公司培养了多位技术人才和大批熟练技术员工，他们在工艺改进、技术设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司持续发展的重要资源。随着行业竞争格局的不断变化，对技术人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成技术人员流失和核心技术泄露的风险。

3、新产品开发的风险

在发展过程中，公司始终紧随行业发展趋势，通过技术自主研发、生产改进、引进技术人才等方式提高公司产品的市场竞争力。目前公司的主营产品为UV-CTP版材，在市场中获得了较高的认可度，但随着市场需求的变化和对版材产品要求的不断提高，公司需要不断增加研发投入进行原有产品的优化和新产品的开发，但是由于版材产品研发兼具物理、化学、光学等多学科知识背景要求，产品研发过程存在诸多不确定因素；同时，新产品推出后能否获得客户认同和接受也存在一定的不确定性，因此，公司在新品开发过程中存在一定的风险。

针对技术相关风险，公司将制版各阶段的化学试剂配比、配方及关键工艺控制技术由公司技术研发队伍共同掌握，使单个技术人员无法掌握全套核心技术。同时，为保证公司核心技术团队的稳定性，公司与主要生产技术研发人员签订了《技术保密协议》、《竞业禁止协议》，并已针对技术研发人员实施一系列激励措施。未来，公司在加大技术研发的同时将建立更加合理和完善的研发机制，加强技术人员的隔离墙制度，必要时针对主要技术负责人进行股权激励，从而保证核心技术的保密性和技术团队的稳定性。

（五）新增产能消化的风险

2014 年初公司新厂区第一期建设工程已经基本完成，新增生产线将使得公司产能有较大的提高，按照新生产线的设计产能，新增生产线完全投产后公司产能将达到约 750 万 m²/年，较报告期增长近 3 倍。虽然，公司经过多年的市场开拓和积累形成了较完善的营销体系，与国内主要客户形成了良好的合作关系，市场占有率逐年增加，但是，如果未来公司在客户维护和市场拓展上无法与产能扩张保持同步提升、热敏 CTP 版短期内无法被市场广泛接受，将会造成公司新增产能无法及时消化的风险。

为保证公司新增产能能够顺利实现销售，公司将分别华北、东北、华东、华南几大市场进一步扩大销售网络，特别是东北地区和华南沿海地区。其中公司很早就东北地区进行市场拓展和布局，并且东三省目前仍没有规模以上的印刷版材生产企业，公司能够充分发挥距离优势为该地区客户提供优质的产品；在华南沿海市场，公司与当地实力较强的代理商建立了战略合作关系，加之多年来公司产品在当地市场形成的良好口碑，能够保证公司持续、稳定地发展。

（六）公司治理风险

公司于 2014 年 4 月 3 日由承德天成印刷器材有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立和健全了公司治理机制，完善了现代企业发展所需的内部控制制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司管理层在各项管理、控制制度的运用及执行中尚缺乏实践经验，相关制度也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司新厂房建成后，公司生产经营规模将迅速扩大、人员数量增加，将会对公司的供应链管理、生产管理以及市场营销等方面提出更高的要求；未来，公司组织架构和管理体系将日趋复杂、管理难度也随之加大。

因此，随着公司规模扩大，公司未来经营中存在因内部管理水平不适应业务发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述公司治理风险，公司通过在全国中小企业股份转让系统挂牌，根据非上市公众公司的公司治理要求完善公司治理制度，在“三会”制度建设、董监高学习、信息披露等各方面提升公司的公司治理水平。同时，通过主办券商对本公司的规范运作、信息披露等情况进行长期辅导和监督，确保公司的治理机制始

终处于健全有效且运行良好的状态。

第五节 定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条的规定，“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过200人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

本次股票发行对象为公司现有在册股东，不引进外部投资者。本次股票发行后，公司股东人数仍为3人，未达到或超过200人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中豁免申请核准定向发行的情形。

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行履行的程序

1、2014年6月16日，公司第一届董事会第四次会议通过《关于公司股票发行方案的议案》的决议，并同意将该议案提交公司股东大会审议表决。全体董事均为关联董事，豁免回避表决；表决结果为全体董事表决通过。

2、2014年7月1日，公司二零一四年第三次临时股东大会通过《关于股票发行方案的议案》的决议，同意公司向公司登记在册的全部股东定向增发1000万股股份，发行价格为2.10元/股。全体股东均为关联股东，豁免回避表决；表决结果为同意票占出席会议全部股东表决权的100%。

3、2014年7月6日，公司与认股对象畅达集团、诚信地产及梁彦民签订了《股票认购合同》，约定认购方在本协议生效之日起30日内将认股资金足额存入或划入公司指定的银行账号。

4、2014年7月9日，亚太会计师事务所以亚会B验字（2014）027号《验资报告》，对上述增资情况进行了验证。

（二）发行股份数量及发行价格

本次发行的股票数为10,000,000股，发行价格为2.10元/股，募集资金

2,100.00 万元，其中 1,000.00 万元计入股本，剩余部分计入资本公积。

（三）发行对象情况及认购股份数量

序号	发行对象	认购价款（万元）	认购完成后持有的股份数（股）	认购完成后持股比例
1	河北畅达集团有限公司	1,155.00	11,000,000	55.00%
2	承德诚信房地产开发有限公司	735.00	7,000,000	35.00%
3	梁彦民	210.00	2,000,000	10.00%
	合计	2,100.00	20,000,000	100.00%

本次定向发行股份全部由投资者以现金形式认购，未有以资产认购发行股份的情形。

三、发行前后相关情况对比

（一）发行前后股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

单位：股

序号	股东姓名或名称	本次发行前			本次发行后		
		持股数量	持股比例	限售股份	持股数量	持股比例	限售股份
1	畅达集团	5,500,000	55.00%	5,500,000	11,000,000	55.00%	7,333,334
2	诚信地产	3,500,000	35.00%	3,500,000	7,000,000	35.00%	3,500,000
3	梁彦民	1,000,000	10.00%	1,000,000	2,000,000	10.00%	1,500,000
	合计	10,000,000	100.00%	10,000,000	20,000,000	100.00%	12,333,334

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

1、发行前后股本结构变动情况

单位：股

序号	股东姓名或名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
1	畅达集团	5,500,000	55.00%	11,000,000	55.00%
2	诚信地产	3,500,000	35.00%	7,000,000	35.00%
3	梁彦民	1,000,000	10.00%	2,000,000	10.00%
	合计	10,000,000	100.00%	20,000,000	100.00%

2、发行前后股东人数变化情况

本次股票发行对象为公司现有在册股东，不引进外部投资者，本次股票发行后，公司股东人数仍为 3 人。

3、发行前后资产结构变动情况

本次发行募集资金为人民币 2,100.00 万元，发行后，公司总资产和净资产均有较大幅度增加，公司流动比率及速动比例有所提高，资产负债率将有所降低，资产负债结构更加稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善，财务实力得到增强。

4、发行前后公司业务结构变化情况

本次定向发行股票募集资金全部用于公司新厂区及生产线建设项目和补充公司流动资金，发行后公司主营业务仍为印刷版材的研发、生产与销售，业务结构未发生变化。

5、发行前后公司控制权变动情况

本次发行前，公司控股股东畅达集团持有公司 550.00 万股股份，占总股本 55.00%；本次发行后，畅达集团持有公司 1,100.00 万股股份，占总股本 55.00%，畅达集团仍为公司控股股东，王贵玉仍为公司实际控制人，公司的控制权未发生变化。

6、发行前后董事、监事、高级管理人员持股变动情况

单位：股

序号	姓名	职务	本次发行前持股数量	本次发行后持股数量
1	王贵玉	董事长	3,850,000	7,700,000
2	刘文东	董事	1,781,500	3,563,000
3	梁彦民	董事、总经理	1,000,000	2,000,000
4	刘艳芝	董事	—	—
5	勾金城	董事	—	—
6	刘瑞贤	监事会主席	—	—
7	谷英会	监事	70,000	140,000
8	王海余	监事	—	—
8	孙宏艳	副总经理、财务总监、董事会秘书	—	—
9	杨宗国	副总经理	—	—
10	尚亚来	副总经理	—	—

（三）发行前后主要财务指标变化情况

项目	2013年12月31日（发行前）	2013年12月31日（发行后）
每股净资产（元/股）	2.15	2.12
流动比率（倍）	0.61	0.79
速动比率（倍）	0.33	0.51
资产负债率	84.43%	73.27%
项目	2013年度（发行前）	2013年度（发行后）
净资产收益率	15.15%	7.12%
每股收益（元）	0.30	0.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.80	0.40

四、新增股份限售安排

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则》，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

畅达集团作为公司控股股东，同时作为公司的发起人之一，本次定向发行后共有 7,333,334 股属于限制转让股份；梁彦民作为公司董事兼总经理，同时作为公司发起人之一，本次定向发行后共有 1,500,000 股属于限制转让股份；诚信地产通过本次定向发行新取得的股份均为无限售条件的普通股。

五、现有股东优先认购权安排

根据相关法律法规及《公司章程》，本次发行前的公司股东对本次发行的股票无优先认购权，本次发行不存在现有股东优先认购安排。

六、本次定向增资前滚存未分配利润的处置

本次定向增资前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

第六节 有关声明

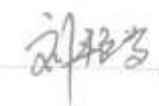
一、公司声明

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

董事：



王贵玉



刘艳芝



刘文东



勾金城



梁彦民

监事：



刘瑞贤



谷英会



王海余

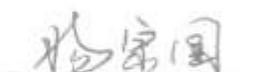
高级管理人员：



梁彦民



孙宏艳



杨宗国



尚亚来

承德天成印刷科技股份有限公司



三、律师声明

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

律师事务所负责人： 
曹树昌

经办律师： 
王秀宏

经办律师： 
曲承亮

北京市京都律师事务所

2014年7月17日

四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人：

王子龙

王子龙

签字注册会计师：



邹泉水

签字注册会计师：

申利超

申利超

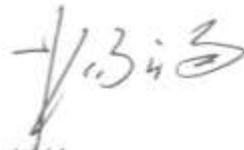
亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年7月17日

五、资产评估机构声明

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

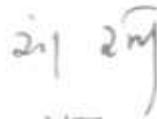
资产评估机构负责人：


杨钧

签字注册资产评估师：


李昌义

签字注册资产评估师：


刘珂

河南亚太联华资产评估有限公司

2019年7月17日

第七节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件（无）。