

珠海三木科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



2014 年 10 月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

一、市场开拓风险

公司因资金所限，近几年主要开拓广东、安徽两个省份区域市场，销售收入主要集中在该两个省份，2012年、2013年、2014年1-6月该两省份销售额占比分别为99.41%、85.48%、98.16%。未来，在获得经营所需资金后，将稳步向国内其他省份拓展。

新市场区域的消费需求、市场竞争环境存在一定的不确定性，在市场开拓过程中，如果不能有效地对目标客户进行分析、跟踪，不能快速应对客户对产品信息、价格、售后服务等方面的要求，公司可能面临市场开拓进展缓慢甚至失败的风险。

二、产品、技术替代风险

公司的主导产品是数字新媒体出版物，主要从事数字出版物的创作、印刷、批发和零售，数字出版物融合了文字、图片、音频、视频、动画、图像等多种元素，运用现代数码信息技术，把传统的纸质印刷出版、音像出版、电子出版、互联网络技术进行有机嫁接，以新型媒体为表现形式，实现了让纸质图书开口说话和影视动漫同步观看的新型阅读功能。产品主要用户为3-7岁儿童，行业消费需求变换较快。作为新兴行业，数字新媒体技术更新速度较快。如果出现了替代性的技术，而公司不能及时掌握相关技术并研发新的产品，将给公司经营带来重大不利影响。

三、客户集中风险

2012年、2013年、2014年1-6月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为92.41%、91.76%、94.77%。客户集中可能给公司的经营带来风

险，若主要客户因经营状况发生变化导致其对公司采购下降，或与主要客户的合作出现问题，将对公司的经营带来负面影响。

四、存货发生跌价损失的风险

公司存货主要由原材料、库存商品组成。2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，存货净额分别为 827.18 万元、638.66 万元、656.63 万元，占公司总资产的比重分别为 30.35%、18.72%、18.52%，若原材料供应市场、产品销售市场发生重大不利变化，将导致存货跌价风险，给公司经营业绩产生不利影响。

五、短期偿债能力较弱的风险

公司营运资金较紧张，主要债务为银行短期借款，银行借款存在短借长用现象。2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.83 倍、0.63 倍、0.76 倍，速动比率分别为 0.46 倍、0.29 倍、0.40 倍，公司短期偿债能力较弱。

六、非经常性损益占比过高的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司的非经常性损益占净利润的比重分别为 114.12%、57.26%、278.48%，报告期公司非经常性损益占净利润的比重较大，对公司盈利构成重大影响。非经常性损益主要为向关联方中奥印刷收取的资金占用利息以及获得的政府补贴。如未来公司主营业务不能保持持续增长，公司盈利将存在不确定性。

七、内部控制风险

有限公司阶段，公司内控体系不够健全，规范治理意识较薄弱，存在股东会决议届次不清、董事和监事未按期进行换届选举、董事会决议和会议记录未完整保存，监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员的监督作用较小等不规范的情况。2013 年 12 月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了完备的公司章程，并据此制订了“三会议事规则”、《关联交易管理制度》、《对外担保管

理制度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等公司治理制度，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。但由于股份公司成立时间尚短，公司和管理层对规范运作的意识有待提高，相关内部控制制度的执行效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然存在不规范的风险。

八、潜在控制权变动风险

公司控股股东、实际控制人孙志祥先生持股 51%，另一股东钟荣秀女士持股 49%，两人均为创始股东且股份比例接近。尽管孙志祥先生自公司设立以来一直保持 51% 的持股比例并担任公司董事长兼总经理，通过所持股份及所任职位对公司财务、人事、经营决策等具有控制力。同时，基于共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，公司现有两股东间彼此信任，历史上合作关系良好，在公司所有重大决策上均在事前充分沟通的基础上达成了一致意见，未对公司的治理、规范运作产生不利影响。但鉴于公司在全国股份转让系统挂牌后，上述两人所持股份可依据相关业务规则进行转让，未来可能会对公司控制权结构和治理结构造成潜在影响。

九、季节性波动风险

公司主营产品为数字新媒体出版物，最终的消费者主要为 3-7 岁的儿童。公司主营业务收入具有明显的季节波动性，大部分销售集中在下半年，因此一般情况下，公司上半年主营业务收入较少，净利润水平较低。如果公司不能采取有力的市场开拓措施，尽量避免主营业务收入的季节性波动，公司可能面临上半年资金周转困难的风险。

十、对安徽扬子绿色包装有限公司过度依赖的风险

报告期内，安徽扬子绿色包装有限公司既是公司重要的供应商，同时也是公司重要的客户。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，公司向该公司的采购占比分别为 0%、80.87%、72.44%，向该公司的销售占比分别为 54.07%、50.57%、

28.52%。截止 2014 年 12 月 10 日,全年向该公司及其子公司的销售占比超过 50%。公司在原材料采购和产品销售等方面对安徽扬子绿色包装有限公司形成过度依赖,未来如果该公司中断与公司的业务往来,将对公司的持续经营造成重大不利影响。

目 录

声明	1
重大事项提示.....	2
释义	8
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	11
四、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	12
五、公司重大资产重组情况.....	16
六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	17
七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	19
八、相关机构情况.....	21
第二节 公司业务.....	23
一、公司主要业务情况.....	23
二、主要产品和服务的流程及方式.....	25
三、公司业务关键资源要素.....	27
四、业务情况.....	34
五、商业模式.....	43
六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险.....	44
第三节 公司治理.....	48
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	48
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	49
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	51
四、公司独立性情况.....	52
五、同业竞争.....	53
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	55
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	56
第四节 公司财务.....	60
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础.....	60
二、主要会计政策和会计估计.....	69
三、报告期主要财务数据和财务指标.....	77
四、关联方及关联交易.....	105
五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	110
六、报告期内资产评估情况.....	110
七、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况.....	111
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	112
九、风险因素.....	112
第五节 有关声明.....	117
第六节 附件.....	122
一、主办券商推荐报告.....	122
二、财务报表及审计报告.....	122

三、法律意见书.....	122
四、公司章程.....	122
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	122
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	122

释义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

三木科技、公司、股份公司、本公司	指	珠海三木科技股份有限公司
三木有限、有限公司	指	珠海三木科技有限公司，公司的前身
本说明书、本公开转让说明书	指	珠海三木科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
大通证券、主办券商	指	大通证券股份有限公司
瑞华会计师事务所、会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
东部三木	指	珠海东部三木实业有限公司
三木票据	指	珠海保税区三木票据机有限公司
中奥印刷	指	珠海珠澳跨境工业区中奥印刷有限公司
天舟文化	指	天舟文化股份有限公司
律师	指	广东德赛律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月
报告期末	指	2014 年 6 月 30 日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元

除非本说明书另有所指，下列专业词语具有以下含义：

音视频图书	指	是一种新型的阅读载体，该图书融合文字、图像、动画、视频、音乐等为一体，通过数字编程技术让一本普通的纸质图书实现阅读和同步视听的功能
MPR	指	Multimedia Print Reader 的缩写，把数码信息技术应用到纸质印刷的出版物上，通过特定的信息符号将印刷读物的文图内容与其对应的多媒体音视频内容文件相关联，从而使读者获得同步闻听看读的效果
阅读器	指	是实现数字新媒体音视频图书视听功能和在线阅读的唯一工具，可以点读音频和视频，并实现外接播放和在线阅读的功能
多媒体教育软件	指	将教学课件、影音娱乐等音视频内容通过数字技术压缩刻录到光盘而形成的教学、教辅软件

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	珠海三木科技股份有限公司
注册号:	440400000016116
注册资本:	1,500 万元
实收资本:	1,500 万元
法定代表人:	孙志祥
设立日期:	2004 年 2 月 17 日
整体变更日期:	2013 年 12 月 6 日
住所:	广东省珠海市金湾区联港工业区双林片区创业东一路
邮编:	519040
电话:	0756-3981806
传真:	0756-3981633
电子邮箱:	ZL@zhsanmu.com
董事会秘书:	周良
组织机构代码:	75833924-3
所属行业:	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)规定,公司所处行业属于软件和信息技术服务业(I65);根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011),公司所处行业为软件和信息技术服务业(I65),具体为数字内容的加工处理,即将图片、文字、视频、音频等信息内容运用数字化技术进行加工处理并整合应用的服务(I6591)。
主营业务:	数字新媒体出版物的创作、印刷、批发和零售。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：	831766
股票简称：	三木科技
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	1.00 元
股票总量：	1,500 万股
挂牌日期：	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定，本公司的实际控制人孙志祥承诺：在本次挂牌前持有的公司股票分三批解除转让限

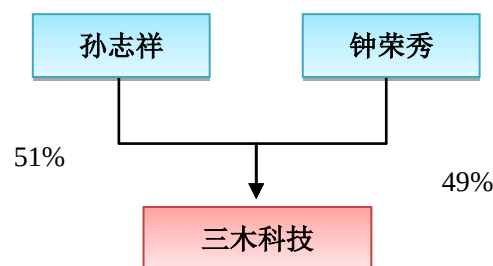
制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。

根据《公司法》第一百四十二条规定，本公司董事、高级管理人员孙志祥、钟荣秀分别承诺：自股份公司成立之日起一年内，不转让所持有公司股份，也不由公司回购该部分股份。上述锁定期满后，在公司任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

截至2014年12月31日，股东孙志祥和钟荣秀可挂牌转让的股票合计为375万股。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



（二）公司主要股东情况

公司现由两名自然人股东组成，股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量（万股）	持股比例
1	孙志祥	境内自然人	765.00	51.00%
2	钟荣秀	境内自然人	735.00	49.00%
合计		-	1,500.00	100.00%

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有公司的股份均不存在质押或其他争议事项的情形。

（三）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东孙志祥与钟荣秀之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

公司成立至今，孙志祥持有公司股权比例一直保持在 51%，并担任公司董事长和总经理，为公司的控股股东和实际控制人。

孙志祥 先生，1953 年生，中国国籍、中共党员，无境外居留权，本科学历、高级工程师。个人信息详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”相关内容。

最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）2004 年 2 月，有限公司设立

2004 年 2 月，珠海三木印刷机器有限公司（有限公司成立时名称，2008 年 1 月，有限公司名称变更为珠海三木印刷有限公司；2010 年 12 月，有限公司名称变更为珠海三木科技有限公司）成立，注册资本和实收资本为 100 万元，由自然人股东孙志祥、钟荣秀、钟路华分别认缴 51 万元、40 万元以及 9 万元，出资方式为货币出资。

2004 年 2 月 12 日，珠海安德利联合会计师事务所出具“安德利验字（2004）第 016 号”《验资报告》对本次出资进行了审验。审验结果表明，截至 2004 年 2 月 12 日，有限公司已收到孙志祥、钟荣秀和钟路华缴纳的注册资本合计 100 万元。

2004 年 2 月 17 日，有限公司在珠海市工商行政管理局完成设立登记手续，并领取了注册号为 4404002051684 的企业法人营业执照。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	孙志祥	51.00	51.00%
2	钟荣秀	40.00	40.00%
3	钟路华	9.00	9.00%
合计		100.00	100.00%

（二）2005 年 12 月，第一次增资（注册资本由 100 万元增至 400 万元）

2005 年 11 月 29 日，经股东会决议，有限公司注册资本增加至 400 万元，新增注册资本 300 万元由原股东按持股比例认缴，且均以货币增资。其中，孙志祥认缴 153 万元，钟荣秀认缴 120 万元，钟路华认缴 27 万元。

2005 年 1 月 11 日，珠海安德利联合会计师事务所出具“安德利验字（2005）第 005 号”《验资报告》对本次新增注册资本实收情况进行了审验。审验结果表明，截至 2005 年 1 月 11 日，有限公司已收到孙志祥、钟荣秀和钟路华缴纳的新增注册资本合计 300 万元。

2005 年 12 月 8 日，有限公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	孙志祥	204.00	51.00%
2	钟荣秀	160.00	40.00%
3	钟路华	36.00	9.00%
合计		400.00	100.00%

（三）2006 年 9 月，第二次增资（注册资本由 400 万元增至 500 万元）

2006 年 9 月 27 日，经股东会决议，有限公司注册资本增加至 500 万元，新增注册资本 100 万元由原股东按持股比例认缴，且均以货币增资。其中，孙志祥认缴 51 万元，钟荣秀认缴 40 万元，钟路华认缴 9 万元。

2006年9月28日，珠海安德利联合会计师事务所出具“安德利验字（2006）第179号”《验资报告》对本次新增注册资本实收情况进行了审验。审验结果表明，截至2006年9月28日，有限公司已收到孙志祥、钟荣秀和钟路华缴纳的新增注册资本合计100万元。

2006年9月29日，有限公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	孙志祥	255.00	51.00%
2	钟荣秀	200.00	40.00%
3	钟路华	45.00	9.00%
合计		500.00	100.00%

（四）2012年12月，第一次股权转让

2012年11月11日，经股东会决议，一致同意原股东钟路华将其所持有限公司45万的资本额，即占有限公司注册资本9%的股权转让给钟荣秀。同日，双方签署了股权转让协议。

2012年12月14日，有限公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	孙志祥	255.00	51.00%
2	钟荣秀	245.00	49.00%
合计		500.00	100.00%

（五）2013年9月，第三次增资（注册资本由500万元增至1000万元）

2013年9月，经股东会决议，有限公司注册资本增加至1,000万元，新增注册资本500万元由原股东按持股比例认缴，且均以货币增资。其中，孙志祥认缴

255 万元，钟荣秀认缴 245 万元。

2013 年 9 月 23 日，珠海公众联合会计师事务所出具“公众验字（2013）第 0446 号”《验资报告》对本次新增注册资本实收情况进行了审验。审验结果表明，截至 2013 年 9 月 23 日，有限公司已收到孙志祥、钟荣秀缴纳的新增注册资本合计 500 万元。

2013 年 9 月 23 日，有限公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	孙志祥	510.00	51.00%
2	钟荣秀	490.00	49.00%
合计		1,000.00	100.00%

（六）2013 年 9 月，第四次增资（注册资本由 1000 万元增至 1500 万元）

2013 年 9 月，经股东会决议，有限公司注册资本增加至 1,500 万元，新增注册资本 500 万元由原股东按持股比例认缴，且均以货币增资。其中，孙志祥认缴 255 万元，钟荣秀认缴 245 万元。

2013 年 9 月 25 日，珠海公众联合会计师事务所出具“公众验字（2013）第 0453 号”《验资报告》对本次新增注册资本实收情况进行了审验。审验结果表明，截至 2013 年 9 月 25 日，有限公司已收到孙志祥、钟荣秀缴纳的新增注册资本合计 500 万元。

2013 年 9 月 25 日，有限公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	孙志祥	765.00	51.00%
2	钟荣秀	735.00	49.00%
合计		1,500.00	100.00%

（七）2013 年 12 月，整体变更为股份公司

2013 年 11 月 15 日，经有限公司临时股东会决议，决定以 2013 年 9 月 30 日为审计基准日，按照有限公司经审计的账面净资产为依据整体折股变更为股份公司。根据审计和评估结果，截至基准日 2013 年 9 月 30 日，有限公司经审计的净资产额为人民币 15,185,693.33 元，经评估的净资产额为人民币 2,120.78 万元。同意将上述不高于评估值的净资产，按股东原出资比例折合为 1,500 万股，每股面值 1 元，作为股份公司股本总额，剩余部分 185,693.33 元记入股份公司资本公积。变更后的公司注册资本为 1,500 万元。

2013 年 11 月 20 日，瑞华会计师事务所出具了瑞华验字[2013]第 841C0004 号《验资报告》，经审验，截至 2013 年 11 月 15 日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司净资产折合的实收资本 1,500 万元，剩余净资产记入资本公积。

2013 年 12 月 6 日，股份公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为 440400000016116 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	孙志祥	765.00	51.00%
2	钟荣秀	735.00	49.00%
合计		1,500.00	100.00%

整体变更设立至今，股份公司的股权未发生变化。

五、公司重大资产重组情况

公司成立以来未发生过重大资产重组。

六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司现任董事共 5 名，具体情况如下：

孙志祥 先生 董事长，1953 年生，中国国籍、中共党员，无境外居留权，本科学历、高级工程师。1978 年 7 月至 1989 年 8 月，在轻工业部生产技术司、轻工业设计院工作，历任科长、处长；1989 年 9 月至 1992 年 3 月，任东莞昌众造纸有限公司总经理；1992 年 3 月至 1994 年 3 月，任华文特种纸业有限公司总经理；1994 年 4 月至 1997 年 4 月，任珠海博益智卡斯卡特公司总经理；1997 年 5 月起，陆续创办并担任珠海东部三木实业有限公司、珠海珠澳跨境工业区中奥印刷有限公司（已于 2013 年 12 月办理对外转让手续）、珠海保税区三木票据机有限公司执行董事；2004 年创办珠海三木印刷机器有限公司（公司前身），现任公司董事长、总经理，任期三年。

孙志祥先生从事复合数字技术研发及产业应用整体解决方案设计，组织创建技术系统、网络平台、终端产品开发，熟悉出版、IT 及复合数字化印刷业务，其研发的 HW 无碳复写纸，获得中国轻工业科技成果二等奖。曾担任第一届中国无碳复写纸协会理事长、中国造纸协会常务理事、政协珠海市金湾区第二届委员会委员等社会职务，并获得政协珠海市金湾区热心捐助公益慈善事业突出贡献委员奖。现兼任政协珠海市金湾区第三届委员会委员、珠海市对外经济合作协会副会长。

钟荣秀 女士 董事，1961 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历、经济师。1979 年至 1982 年，第九冶金公司计划科任统计员；1983 至 1986 年，在陕西广播电视大学学习；1986 至 1990 年，任第九冶金金属结构公司经营管理科科员；1990 至 1993 年，任深圳冠利达企业公司销售部经理；1993 至 1997 年，任珠海华文特种纸业有限公司销售部总监；1997 至 2004 年，任珠海东部三木实业有限公司副总经理；2004 年加入珠海三木印刷机器有限公司（公司前身），现任公司董事、副总经理、财务总监，任期三年。

钟荣秀女士多年从事数字化多媒体生产、印刷和应用，有丰富的出版、印刷

和音、视频出版物生产的管理实践经验。

潘自强 先生 董事，1950 年生，中国国籍、中共党员，无境外居留权，本科学历、高级编审。1976 年至 1981 年，任宁夏《群众文艺》杂志社编辑；1981 年至 1984 年，任宁夏文职理论研究室主任；1984 年至 1992 年，任《朔方》文学杂志主编；1992 年至 1994 年，任中国作家协会文学部主任；1994 年至 2010 年，先后任珠海出版社总编辑、珠海特区音像出版社社长、总编辑；2010 年加盟公司，主要负责公司新媒体数字化产业内容编审和音像、视频制作及相关科研工作。现任公司董事、副总经理、总编辑，任期三年。

潘自强先生从事出版编审 34 年，为广东省从事编辑工作三十年先进工作者，策划、编辑优秀图书 200 多种，引进国外图书 200 多种。曾荣获广东省“五个一”优秀图书编辑一等奖、西南地区优秀图书二等奖、城市出版社优秀图书一/二/三等奖达二十多项、宁夏社会科学突出贡献奖。

毛世屏 先生 董事，1953 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历、高级编审。1978 年至 1981 年，任湖南人民出版社编辑；1981 年至 1986 年，任湖南省新闻出版局团委书记；1986 年至 1989 年，任湖南省新华印刷三厂党委副书记、湖南画报社社长；1989 年至 1993 年任湖南出版社副社长、社长；1993 年至 1998 年调深圳，任深圳海天出版社副社长；1998 年至 2008 年，任广东经济出版社社长；2008 年至 2013 年 11 月，任深圳海天出版社总编辑；2010 年至今任政协深圳市第五届委员会委员等社会职务。现任公司董事，任期三年。

毛世屏先生具有丰富的出版社管理经验，组织策划和编辑了一大批社会效益显著，经济效益突出的重点选题。相关作品获得过中国图书奖、中国政府出版奖、国家图书奖提名奖、中宣部五个一工程奖等。

周良 先生 董事，1965 年生，中国国籍，无境外居留权，国际商法硕士学历、会计师。1983 年至 1993 年，任职于中国核工业总公司中南地勘局 302 大队财务科；1993 年至 1996 年，任湖南郴州信达企业总公司财务部经理；1996 年至 2009 年，历任广东威尔医学科技股份有限公司财务部经理、办公室主任、证券事务代表、董事会秘书；2010 年至 2013 年，任东莞宇球电子股份有限公司副总裁、董事会秘书；2013 年 9 月加盟公司，现任公司董事、副总经理、董事会秘

书，任期三年。

（二）公司监事

公司现任监事共 3 名，其中职工监事 2 名，具体情况如下：

张冀阳 先生 监事会主席，1983 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历、工程师。2005 年至 2007 年，中国人民解放军第 4328 工厂任助理工程师；2008 年 3 月至 2008 年 8 月，珠海世大照明有限公司任绘图师；2008 年 9 月至 2009 年 3 月，珠海经济特区泓龙企业发展有限公司任机械工程师；2010 年至今，任公司监事会主席、技术总监，任期三年。

刘亚军 先生 监事，1978 年生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。2000 年 6 月至 2005 年 9 月，任职于汉中市第二印刷厂；2005 年 10 月至 2007 年 11 月，任陕西教育出版社印刷厂印后主任；2007 年 12 月至今，任公司监事、装订车间主管，任期三年。

谢芝万 先生 监事，1970 年生，中国国籍，无境外居留权。1990 年 5 月至 1994 年 3 月，珠海市福兴玩具厂装配工；1994 年 4 月至 1997 年 4 月，珠海市冷冻公司搬运工；1998 年 5 月至 2013 年 12 月，珠海东部三木实业有限公司维修工；2014 年 1 月至今，本公司机械助理、职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

孙志祥 先生 总经理，简历详见本节“公司董事”部分。

钟荣秀 女士 副总经理、财务总监，简历详见本节“公司董事”部分。

潘自强 先生 副总经理，简历详见本节“公司董事”部分。

周良 先生 副总经理、董事会秘书，简历详见本节“公司董事”部分。

七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（元）	35,459,429.59	34,110,575.89	27,253,238.52

股东权益合计（元）	15,203,922.24	15,125,819.48	4,487,562.35
归属于申请挂牌公司股东权益合计	15,203,922.24	15,125,819.48	4,487,562.35
每股净资产（元/股）	1.01	1.01	0.90
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.01	1.01	0.90
资产负债率	57.12%	55.66%	83.53%
流动比率（倍）	0.76	0.63	0.83
速动比率（倍）	0.40	0.29	0.46
财务指标	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.50	11.50	5.64
存货周转率（次）	0.33	1.20	0.59
毛利率	37.91%	26.65%	26.74%
营业收入（元）	3,416,572.59	11,978,402.15	8,633,027.63
净利润（元）	78,102.76	638,257.13	565,936.26
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	78,102.76	638,257.13	565,936.26
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-139,397.25	272,763.42	-79,904.30
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-139,397.25	272,763.42	-79,904.30
净资产收益率	0.51%	4.22%	12.61%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-0.92%	1.80%	-1.78%
基本每股收益（元/股）	0.01	0.09	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.09	0.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,382,987.41	-525,869.09	4,907,220.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	-0.07	0.98

注：1、每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本总额

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

4、资产负债率=负债总额/资产总额

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

7、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/期末归属于申请挂牌公司股东的净资产

8、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本

八、相关机构情况

（一）主办券商

机构名称	大通证券股份有限公司
法定代表人	李红光
住所	大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 38、39 层
联系电话	0755-22285065
传真	0755-22285065
项目小组负责人	陈伟
项目小组成员	陈伟、张正武、陈明峰

（二）律师事务所

机构名称	广东德赛律师事务所
律师事务所负责人	杨梅
住所	广东省珠海市香洲区吉大景山路东大商业中心 15、16 楼
联系电话	0756-3355171
传真	0756-3362820
签字律师	易朝蓬、乔守东

（三）会计师事务所

机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	杨剑涛
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
签字会计师	凌运良、徐艳

（四）资产评估机构

机构名称	北京龙源智博资产评估有限责任公司
法定代表人	刘宪强
住所	北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼 B 座 20 层东区 2005 室

联系电话	0756-2611700
传真	0756-2611719
签字注册资产评估师	唐汉权、肖文明

（五）证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司
法定代表人	周明
住所	北京市西城区太平桥大街 17 号
联系电话	010-59378888

（六）证券挂牌场所

机构名称	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 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务情况

（一）主要业务

公司的经营范围为数字新媒体出版物的创作、印刷、批发和零售；出版物、包装装潢、其他印刷品印刷；图书、报纸、期刊批发零售。

公司主要从事数字新媒体出版物的创作、印刷、批发、零售及相关技术服务，为 3-7 岁儿童消费者提供数字新媒体音视频图书、阅读器、多媒体教育软件等产品及服务。

（二）主要产品或服务及其用途

公司目前的主要产品为数字新媒体出版物。数字新媒体出版物，就是把数码信息技术应用到纸质印刷的出版物上，通过特定的关联编码将文图内容与对应的音视频内容相连接，读者使用阅读器点触出版物上的文图内容就能获得同步视听的阅读效果。数字新媒体出版物将传统的纸质印刷出版、音像出版、电子出版、互联网络技术进行了有机嫁接，实现了让纸质图书开口说话和影视动漫同步观看的新型阅读功能。

公司主要产品数字新媒体出版物是一个系统的复合形态出版物，主要由数字新媒体音视频图书、阅读器、教学软件构成。

1、数字新媒体音视频图书

数字新媒体音视频图书是一种新型的阅读载体，该图书融合文字、图像、动画、视频、音乐等为一体，通过数字编程技术让一本普通的纸质图书实现阅读和同步视听的功能。数字新媒体音视频图书可以直接与电视、电脑、投影屏幕、教学演示板等电子媒体终端连接。

数字新媒体出版物的主要制作、使用过程为：出版者在纸质出版物中需要发声和观赏视频的图像处印上关联编码，并将该书的音、视频文件传输到相应的云

资源网站，读者再从云资源网站下载该书的音视频文件，通过阅读器点触书中图文，即可实现同步视听的阅读效果。

公司的数字新媒体音视频图书主要面向3-7岁儿童群体；主要科目涉及语言、文学、外语、音乐、美术等教材教辅读物。

数字新媒体音视频图书



2、阅读器

阅读器是实现数字新媒体音视频图书视听功能和在线阅读的唯一工具。通常阅读器由硬件和软件两部分构成，硬件部分主要是对外采购的未安装任何软件的阅读笔，软件部分主要是公司置入其研发的音视频播放器软件。使用时读者先将公司网上云资源库中相关的音频和视频文件下载到阅读器中，再使用阅读器点触音视频书中的图文，即可获得同步视听的效果。

阅读器可以外接电脑、电视、投影屏幕、手机、教辅演示板等多种电子媒体终端，通过连接这些媒体终端，能够展示图像、动漫等音视频画面。阅读器与目前市场上的点读笔有本质区别，点读笔通常只有点读音频功能和捆绑单本（套）书功能，无法实现通读所有音视频出版物和视听播放功能，更不具备及时更新、储存资料的功能。

阅读器



3、多媒体教育软件

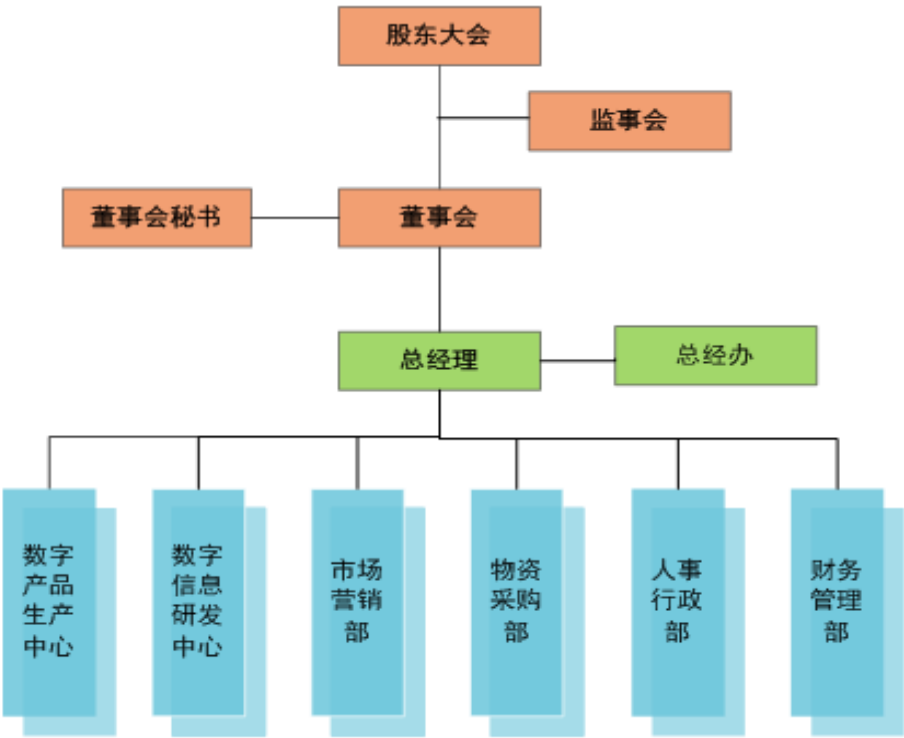
公司的多媒体教育软件采用复合技术，将教学课件、影音娱乐等音视频内容通过数字技术压缩刻录到光盘，形成了看、说、做、唱等趣味教学模式，融教育与娱乐为一体，让使用者在轻松愉快的环境中感受学习快乐。先进的数码技术使名师优教随课本走进每一个学生的学习生活，在一定程度上有效解决了高质量均衡教育这一世界性难题，使教育资源匮乏的偏远地方的儿童也能享受到先进的教学理念和高质量的教学水平。

多媒体教育软件



二、主要产品和服务的流程及方式

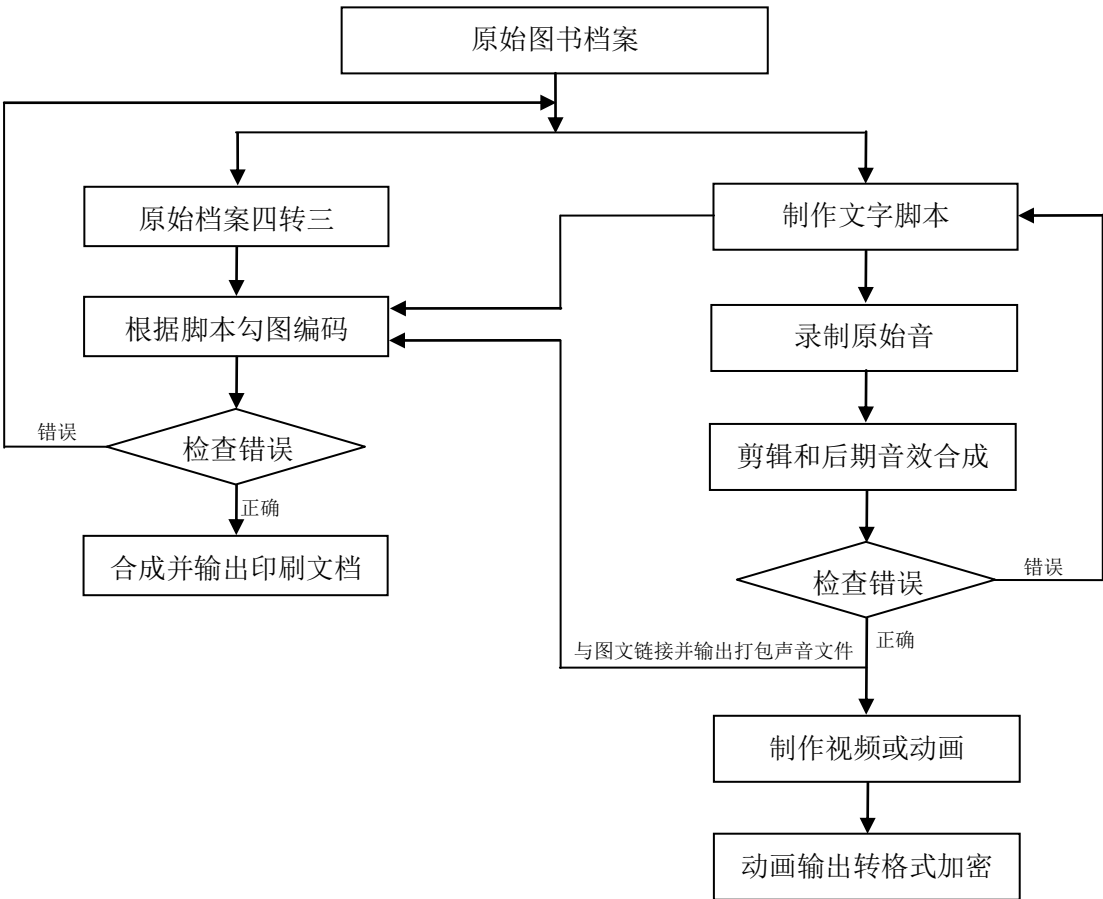
(一) 公司内部组织结构图



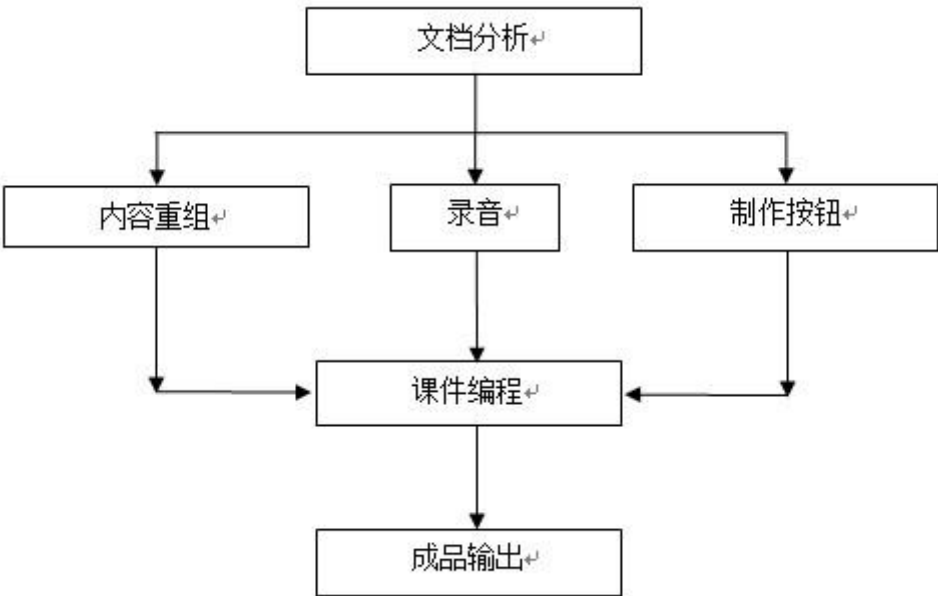
(二) 公司主要产品和服务流程

数字新媒体出版物主要由音视频图书、多媒体教育软件和阅读器构成。

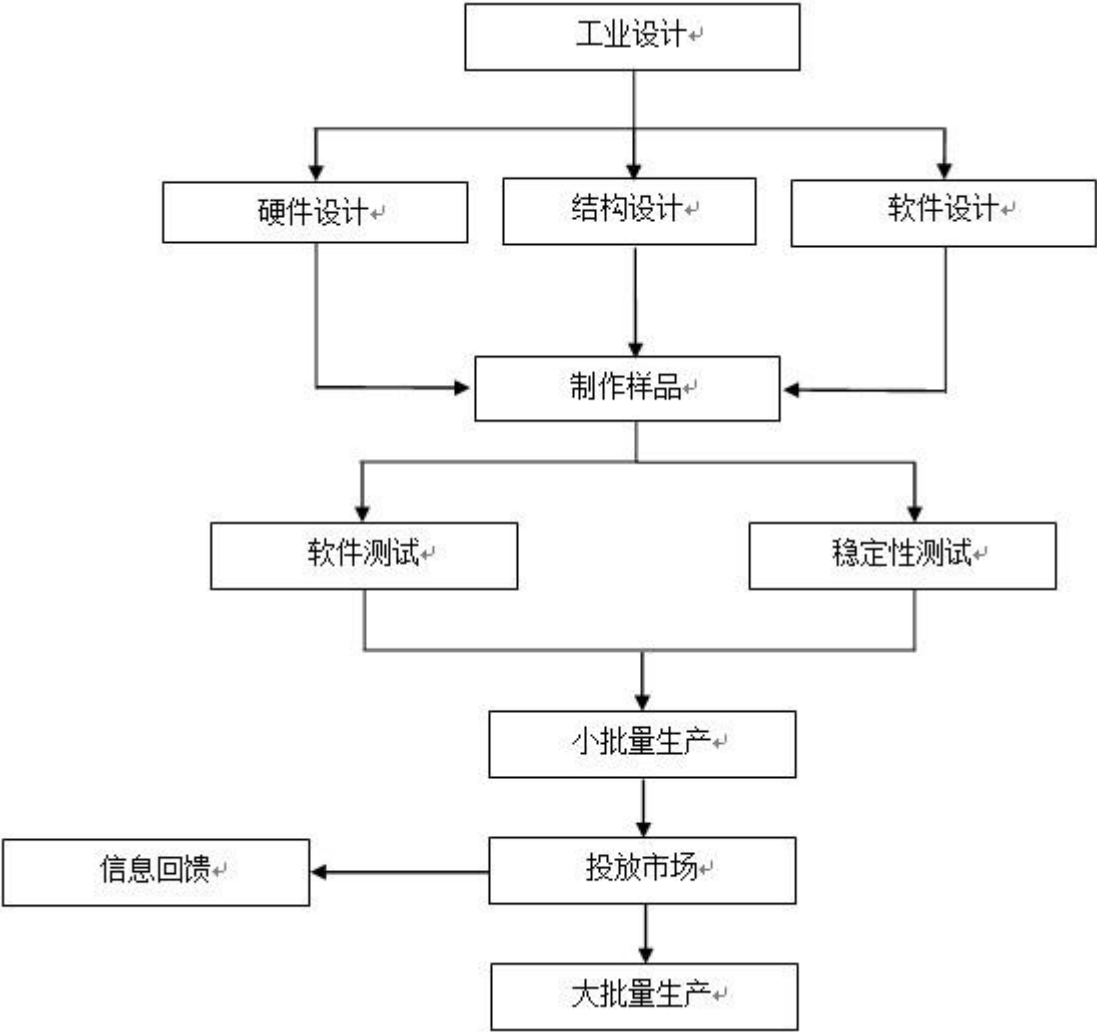
1、音视频图书



2、多媒体教育软件



3、阅读器



三、公司业务关键资源要素

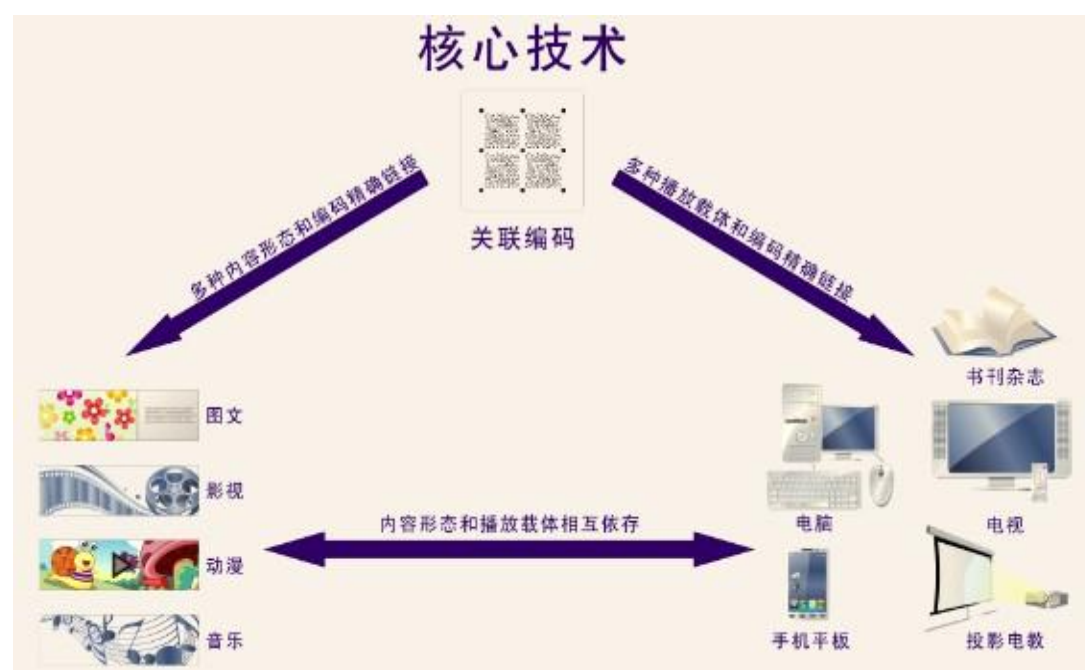
（一）产品或服务所使用的主要技术

公司主要产品数字新媒体出版物主要运用 MPR 底层编码技术。该编码是具有一定位数和进制的数字字符，作用于印刷读物，是近于隐形可视形态的二维码符号。每个码都可以关联多种语言的文字、图片、音频和视频。

将底层编码技术应用在纸质出版物上，可以使纸质出版物与音频、视频相连接，通过阅读器等电子识读工具，使音视频内容与印刷内容同步呈现在电子媒介终端上。因该编码符号主要应用于数字多媒体印刷读物，所以在《MPR 出版物行业标准》和《MPR 出版物国家标准》中将其命名为 MPR 出版物。在该出版物

中，凡是文字或图片有与之关联的音视频内容的，都会以嵌入或铺底的方式铺设底层编码。

数字新媒体出版物将数字技术引入传统印刷技术领域，实现了纸质出版物的有声听读，可以满足阅读者通过多感官、全方位获取信息的需求，是数字技术时代对出版形式的重大突破，是一种全新的出版载体。MPR 出版物技术具有编码容量巨大、成本低廉、可靠性强和印制便捷等特点，与数字出版实现了良好的衔接，对我国传统出版产业完成改造升级、平稳转型发挥了重要的作用。



（二）主要无形资产情况

公司主要无形资产包括土地使用权、著作权、计算机软件著作权、商标。

截至 2014 年 6 末，无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.6.30
1、账面原值合计	1,922,921.00	-	-	1,922,921.00
土地使用权	642,921.00	-	-	642,921.00
软件	1,280,000.00	-	-	1,280,000.00
2、累计摊销合计	917,917.55	134,429.22	-	1,052,346.77

土地使用权	128,584.26	6,429.24	-	135,013.50
软件	789,333.29	127,999.98	-	917,333.27
3、账面价值合计	1,005,003.45			870,574.23
土地使用权	514,336.74			507,907.50
软件	490,666.71			362,666.73

1、土地使用权

公司目前主要经营场所所在地已经取得土地使用权证，具体情况如下：

土地使用权 编号	坐落	用途	使用权面积 (m ²)	使用年限	权利限制 情况
珠字第 0200023172	珠海市金湾区联港工业 区双林片区创业东一路 1 号	工业用地	18,900	50 年	抵押

截至 2014 年 6 月 30 日，公司以该土地使用权作抵押向珠海农村商业银行南湾支行借款。

2、著作权

截至本公开转让书签署之日，公司拥有的著作权如下：

序号	名称	登记号	保护期限
1	《幼儿多元智能课程科学》学前班下	2014-I-00000114	2011-09-19 至 2061-12-31
2	《幼儿多元智能课程语言》学前班下	2014-I-00000119	2011-09-19 至 2061-12-31
3	《幼儿多元智能课程语言》中班下	2014-I-00000106	2011-09-19 至 2061-12-31
4	《幼儿多元智能课程数学》学前班上	2014-I-00000107	2011-09-19 至 2061-12-31
5	《幼儿多元智能课程语言》学前班上	2014-I-00000099	2011-09-19 至 2061-12-31
6	《幼儿多元智能课程语言》大班上	2014-I-00000100	2011-09-19 至 2061-12-31
7	《幼儿多元智能课程语言》中班上	2014-I-00000120	2011-09-19 至 2061-12-31
8	《幼儿多元智能课程语言》小班上	2014-I-00000108	2011-09-19 至 2061-12-31
9	《幼儿多元智能课程英语》学前班上	2014-I-00000109	2011-09-19 至 2061-12-31
10	《幼儿多元智能课程数学》大班上	2014-I-00000121	2011-09-19 至 2061-12-31
11	《幼儿多元智能课程语言》小班下	2014-I-00000110	2011-09-19 至 2061-12-31
12	《幼儿多元智能课程语言》大班下	2014-I-00000105	2011-09-19 至 2061-12-31

13	《幼儿多元智能课程社会》学前班下	2014-I-00000111	2011-09-19 至 2061-12-31
14	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本小班健康上	2014-I-00000101	2013-06-30 至 2063-12-31
15	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本小班社会上	2014-I-00000098	2013-06-30 至 2063-12-31
16	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本中班健康上	2014-I-00000116	2013-06-30 至 2063-12-31
17	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本中班社会上	2014-I-00000117	2013-06-30 至 2063-12-31
18	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本中班科学上	2014-I-00000115	2013-06-30 至 2063-12-31
19	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本中班艺术上	2014-I-00000126	2013-06-30 至 2063-12-31
20	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本大班健康上	2014-I-00000122	2013-06-30 至 2063-12-31
21	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本大班社会上	2014-I-00000123	2013-06-30 至 2063-12-31
22	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本大班艺术上	2014-I-00000112	2013-06-30 至 2063-12-31
23	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本大班科学上	2014-I-00000102	2013-06-30 至 2063-12-31
24	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本小班艺术上	2014-I-00000118	2013-06-30 至 2063-12-31
25	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本中班语言上	2014-I-00000103	2013-06-30 至 2063-12-31
26	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本大班语言上	2014-I-00000104	2013-06-30 至 2063-12-31
27	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本小班科学上	2014-I-00000124	2013-06-30 至 2063-12-31
28	全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本小班语言上	2014-I-00000113	2013-06-30 至 2063-12-31

3、计算机软件著作权

截至 2014 年 6 月 30 日，公司拥有的计算机软件著作权如下：

序号	名称	登记证书号	首次发表时间	取得方式	著作权人
1	三木教育播放器软件	2013SR002755	2012-09-01	原始取得	公司
2	三木教育安卓平板播放器软件	2013SR136160	2012-09-10	原始取得	公司

4、商标

截至 2014 年 6 月 30 日，公司正在使用的注册商标如下：

序号	注册号	商标	核定服务项目	有效期限
1	4643277		第 7、9 类	2008.02.27 — 2018.02.27

上述商标的注册人为孙志祥，孙志祥无偿将上述商标转让给本公司，目前相关手续正在办理中。

公司具备开展生产经营所需要的所有业务资质、版权、著作权等，公司产品不存在侵权或被侵权情况。

（三）业务许可资格

1、出版物经营许可证

公司于 2010 年 12 月 14 日取得广东省新闻出版局颁发的新出发珠零字第 03080022 号《中华人民共和国出版物经营许可证》，有效期至 2013 年 4 月 30 日，经营范围：图书、期刊、报纸批发零售。2013 年 4 月 30 日到期后，公司又取得了珠海市文体旅游局颁发的新出发珠零字第 0308022 号《中华人民共和国出版物经营许可证》，有效期至 2017 年 4 月 30 日，经营范围：图书、期刊、报纸批发零售。

2、印刷经营许可证

公司从 2004 年成立时起，就取得了《印刷经营许可证》。其中 2010 年 1 月 1 日公司取得广东省新闻出版局颁发的（粤）新出印字 4404000353 号印刷经营许可证，经营范围：出版物、包装装潢印刷品、其他印刷品印刷，有效期至 2013 年 12 月 31 日。2013 年 12 月，《印刷经营许可证》到期后，公司立即启动了该资质证书的重新申报工作。2014 年 4 月 29 日，公司取得了广东省新闻出版局颁发的（粤）新出印证字 4404000353 号《印刷经营许可证》，经营范围为出版物、包装装潢印刷品、其他印刷品印刷，有效期至 2018 年 3 月 31 日。

（四）主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物和机器设备。截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	6,090,119.52	903,844.26	5,186,275.26	85.16%
运输设备	1,300.00	1,300.00	-	-
机器设备	14,661,082.05	1,301,432.07	13,359,649.98	91.12%
电子设备及其他	164,157.98	122,873.85	41,284.13	25.15%
合计	20,916,659.55	2,329,450.18	18,587,209.37	88.86%

截至 2014 年 6 月 30 日，公司房屋所有权情况如下：

序号	房地产权证号	房屋坐落	地号	建筑面积 (m²)	权利期限	用途	土地性质	取得方式
1	粤房地权证珠字第 0200023171 号	珠海市金湾区联港工业区双林片区创业东一路 1 号办公楼、厂房	0405 0008	5244.74	2003.12.29-2053.12.28	工业	国有	出让
2	粤房地权证珠字第 0200023173 号	珠海市金湾区联港工业区双林片区创业东一路 1 号之 2 号厂房	0405 0008	1264.56	2003.12.29-2053.12.28	工业	国有	出让

截至 2014 年 6 月 30 日，公司以该房屋建筑物作抵押向珠海农村商业银行南湾支行借款。

（五）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司员工总人数为 26 人。

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例
生产人员	7	26.93%
管理人员	5	19.23%
技术人员	10	38.46%
销售人员	2	7.69%
财务人员	2	7.69%
合计	26	100.00%

(2) 按教育程度划分

学历	人数	比例
硕士及以上	1	3.85%
本科	7	26.92%
大专	6	23.08%
中专及以下	12	46.15%
合计	26	100.00%

(3) 按年龄划分

年龄段	人数	比例
30 岁以下	10	38.46%
31—40 岁	11	42.31%
41—50 岁	1	3.84%
50 岁以上	4	15.39%
合计	26	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员为孙志祥、潘自强、张冀阳，具体情况如下：

孙志祥，简历详见本公开转让说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”相关内容。

潘自强，总工程师，简历详见本公开转让说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”相关内容。

张冀阳，工程师，简历详见本公开转让说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”相关内容。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

除孙志祥持有公司 51%的股权外，潘自强和张冀阳均不持有公司股权。公司核心技术人员在报告期内未发生变动。

四、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品情况

1、主要产品及收入构成情况

三木科技主要从事数字新媒体出版物的创作、印刷、批发、零售及相关技术服务，为 3-7 岁儿童消费者提供数字新媒体音视频图书、阅读器、多媒体教育软件等产品及服务。此外，公司还有少量其他印刷制品收入，主要包括一般书籍（不含新闻出版）、产品说明书、包装印刷等产品。2013 年 11 月，三木科技凭借在印刷出版行业多年积累的经验，开始从事少量二手票据印刷机器的贸易业务。

报告期内，公司的业务收入构成情况如下：

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
数字新媒体出版物	974,359.00	28.52%	8,314,930.11	69.41%	6,995,812.04	81.04%
其他印刷制品	1,640,324.70	48.01%	1,562,651.54	13.05%	1,637,215.59	18.96%
二手票据印刷机器贸易	801,888.89	23.47%	2,100,820.50	17.54%		
合计	3,416,572.59	100.00%	11,978,402.15	100.00%	8,633,027.63	100%

2014 年 1-6 月，公司数字新媒体出版物销售收入较少，主要系公司主营业务收入销售收入大部分集中在下半年所致。

截止 2014 年 12 月 16 日，公司已经签订并将要履行的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同签订日期	合同金额 (元)	履行情况
1	安徽阳光夏子绿色包装有限公司	2014 年 10 月 14 日	1,075,000.00	将要履行
2	安徽扬子绿色包装有限公司	2014 年 10 月 8 日	1,417,036.50	将要履行
3	广东省新华发行集团有限公司	2014 年 11 月 22 日	框架合同，暂未约定金额	将要履行
4	哈尔滨市永恒图书有限公司	2013 年 7 月 15 日	框架合同，暂未约定金额	将要履行

公司产品销售采用经销商模式，报告期内与哈尔滨永恒图书有限公司、广东省新华发行集团有限公司签订框架合作协议，主要目的在于利用其销售网络和客户资源，推广销售公司的数字新媒体视听读物。由于合作时间不长，市场推广尚未取得实质性进展，因此暂未约定合同金额。

2、报告期内公司主要客户情况

公司主要为经销商、教育书店等提供数字新媒体出版物、印刷等相关产品。

2014 年 1-6 月公司前五名客户情况：

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例
1	深圳市育才教育书店	1,386,294.87	40.57%
2	安徽扬子绿色包装有限公司	974,358.97	28.52%
3	东莞申印条码有限公司	750,606.84	21.97%
4	金湾区三灶镇社会事务办公室	75,421.37	2.21%
5	上海申江印刷有限公司	51,282.05	1.50%
合计		3,237,964.10	94.77%

2013 年公司前五名客户情况：

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例
1	安徽扬子绿色包装有限公司	6,058,119.66	50.57%
2	珠海东部三木实业有限公司	2,075,984.62	17.33%
3	深圳市育才教育书店	1,203,755.21	10.05%
4	厦门鑫宇航纸业有限公司	880,341.88	7.35%

5	北京国光金卡科技发展有限公司	773,504.27	6.46%
合计		10,991,705.64	91.76%

2012 年公司前五名客户情况：

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例
1	安徽扬子绿色包装有限公司	4,667,581.20	54.07%
2	珠海东部三木实业有限公司	1,940,324.79	22.47%
3	深圳市育才教育书店	1,155,608.89	13.39%
4	珠海市世鋈金属有限公司	127,728.89	1.48%
5	珠海市行政服务中心	86,260.68	1.00%
合计		7,977,504.45	92.41%

以上前五名客户中，珠海东部三木实业有限公司为公司关联方，除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述其他前五名客户中占有权益。

3、报告期内前五大客户的基本情况

公司报告期主要客户为：安徽扬子绿色包装有限公司、深圳市育才教育书店、珠海东部三木实业有限公司、厦门鑫宇航纸业有限公司、北京国光金卡科技发展有限公司、东莞申印条码有限公司。基本情况如下：

（1）安徽扬子绿色包装有限公司

成立于 2001 年 10 月 29 日，注册资本 625.9 万元，经营场所为安徽省滁州市扬子工业开发区，法定代表人夏修琴，股东为滁州市冠蓝彩色包装有限公司，滁州市冠蓝彩色包装有限公司的股东为夏修琴和鲍哲。经营范围为生产和销售自产的 BOPS 及制品印刷包装，主要产品为纸箱、彩盒及一般印刷品，兼营印刷设备、纸张及图书销售。安徽扬子绿色包装有限公司（以下简称“安徽扬子”）与本公司不存在任何关联关系。本公司向安徽扬子销售数字新媒体出版物。

（2）深圳市育才教育书店

注册资本 200 万，股东为广东教育书店、胡家兵、伍奥戈。主要业务为中小

学教材教辅类书籍发行及中直幼儿园教材教辅类书籍发行。主要产品是生产教材教辅类书籍，其下游客户为深圳市的中小学校和幼儿园。三木科技与其自 2007 年开始合作，三木科技主要为深圳市育才教育书店提供书法习字帖、寒暑假作业、中小学学科类用书等教材教辅类产品的印刷服务。

（3）珠海东部三木实业有限公司

注册资本为 510 万元，其中，孙志祥出资 459 万元，珠海华文特种纸业有限公司出资 51 万元。该企业成立于 1997 年 1 月 2 日，住所为珠海市九洲大道德丰大厦 2 栋 7-C，执行董事及法定代表人为孙志祥，经营范围为纸及纸制品、普通机械、电子计算机及配件、文化办公用品、仪器仪表、化工产品、建筑材料、五金交电的批发、零售；按珠外经（2001）337 号文经营进出口业务。东部三木实际从事贸易业务。2012 年、2013 年，三木科技向东部三木销售数字新媒体出版物。

（4）厦门鑫宇航纸业有限公司

成立于 2005 年 5 月 19 日，注册资本 100.00 万元，经营场所为厦门市湖里区高殿村殿前社田尾坑神山路 9 号 4 楼，法定代表人林晓华，股东为刘建颖、谢祥珍、林晓华。经营范围为：1、生产、加工、销售纸制品；2、批发、零售电子产品、文化用品、日用品。厦门鑫宇航纸业有限公司与本公司不存在任何关联关系。本公司 2013 年向厦门鑫宇航纸业有限公司销售电脑票据表格机。

（5）北京国光金卡科技发展有限公司

成立于 2011 年 6 月 13 日，注册资本 1000.00 万元，经营场所为北京市北京经济技术开发区万源街 18 号 1 幢 405，法定代表人盖菲菲，股东为高思军、盖菲菲。主要为客户专业提供各种卡类（纸卡，非接卡，接触卡，刮刮卡等），可以根据客户的要求提供不同的解决方案。北京国光金卡科技发展有限公司与本公司不存在任何关联关系。公司 2013 年向北京国光金卡科技发展有限公司销售电脑票据表格机。

（6）东莞市申印条码有限公司

成立于 2012 年 3 月 6 日，注册资本 500.00 万元，经营场所为东莞市沙田镇

杨洲尾工业区一号，法定代表人徐木根，股东为王苏芹、郭金松、温业盛、张忠生、郑贵青。该公司专业从事条码快递单，票据印刷。东莞市申印条码有限公司与本公司不存在任何关联关系。公司 2014 年向东莞市申印条码有限公司销售电脑票据表格机。

4、报告期内向前五大客户的销售情况

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月前五大客户销售额占营业收入的比例分别为 92.41%、91.76%和 94.77%。

安徽扬子从本公司采购的产品主要在安徽、江苏市场销售，其主要销售的客户有江苏凤凰印务有限公司、滁州日报社、滁州天弘有限公司、滁州市胜帮有限公司、杭州丰泽科技有限公司、南京市北京东路小学、南京市琅琊路幼儿园等；东部三木客户主要集中于广东省内的幼教机构；本公司为深圳市育才教育书店主要提供印刷服务，育才书店客户主要是深圳市各类中小学校。

公司与安徽扬子的业务合作始于 2004 年，公司前身主要从事印刷业务，向安徽扬子采购纸张和部分印刷设备，现在公司主要向安徽扬子销售数字新媒体出版物；东部三木于 1997 年成立，长期从事贸易，有一定的客户基础，公司向东部三木销售是利用东部三木多年的销售渠道打开数字新媒体出版、视听市场，以扩大三木科技的数字新媒体出版物销售额，东部三木从 2013 年 11 月停止经营；深圳育才教育书店是公司长期合作的教材供应商；厦门鑫宇航纸业有限公司、北京国光金卡科技发展有限公司和哈尔滨市永恒图书有限公司为公司 2013 年下半年新开发的客户，东莞市申印条码有限公司为公司 2014 年上半年新开发的客户。

安徽扬子、东部三木、育才书店均为经销商，公司对其执行的是批发价格；厦门鑫宇航、北京国光和申印条码为非经销商，对其执行零售价。

报告期内，公司对安徽扬子、东部三木、育才书店存在一定程度的依赖，但公司自 2013 年下半年开始逐渐拓展新的客户，厦门鑫宇航、北京国光、申印条码和哈尔滨市永恒图书有限公司均为新开发的客户，同时东部三木从 2013 年 11 月停止经营，将不再发生关联交易。

截至 2014 年 8 月底，公司已经签订并正在履行或将要履行的大额销售合同如下：

序号	签订时间	客户名称	合同主要内容	合同金额（元）	履行情况
1	2013.5.8	哈尔滨市永恒图书有限公司	数字新媒体出版物产品销售框架协议	根据具体订单约定数量、金额	将要履行
2	2013.7.15	哈尔滨市永恒图书有限公司	数字新媒体出版物产品销售框架协议	根据具体订单约定数量、金额	将要履行
3	2014.8.5	安徽扬子绿色包装有限公司	2014 年秋季教材图书	2,310,000.00	将要履行
4	2014. 2.1	珠海市公共资源交易中心	2014-2015 年度珠海市印刷定点服务采购	根据具体订单约定数量、金额	履行中

随着新客户的拓展，未来公司对前五大客户的依赖程度将逐渐下降。

（二）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司产品和服务所需的主要原材料包括外部采购的阅读器、纸张、书芯等，原材料价格随市场价格波动的影响，但总体价格波动幅度不大。

2、能源供应情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重很小。

3、公司前五名供应商采购情况

2014 年 1-6 月公司前五名供应商情况：

序号	单位名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例
1	安徽扬子绿色包装有限公司	109.43	72.44%
2	珠海市恒高电气有限公司	22.22	14.71%
3	广州市翠月纸业有限公司	8.01	5.30%
4	广州仟茂浆纸有限公司	4.63	3.06%
5	广东天章营销有限公司	1.41	0.93%
合计		145.70	96.44%

2013 年公司前五名供应商情况：

序号	单位名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例
1	安徽扬子绿色包装有限公司	449.03	80.87%
2	珠海特区报社	53.34	9.61%
3	广州明盛物流有限公司	9.33	1.68%
4	珠海市韶峰精密机械有限公司	6.84	1.23%
5	广州市翠月纸业有限公司	6.83	1.23%
合计		525.37	94.62%

2012 年公司前五名供应商情况：

序号	单位名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例
1	山东晨鸣纸业销售有限公司	18.00	30.46%
2	珠海特区报社	16.10	27.25%
3	广州市明盛物流有限公司	12.12	20.51%
4	珠海市威年达印刷器材有限公司	3.00	5.08%
5	广东天章纸品有限公司	2.43	4.11%
合计		51.65	87.41%

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

4、报告期内向前五大供应商的采购情况

公司向前五大供应商主要采购的是纸张、书芯等，纸张、书芯均为市场供给充足、价格透明的原材料。

2013 年开始，公司向安徽扬子采购纸张、书芯的主要原因为：安徽扬子为造纸厂家 A 级直供户，其可以从造纸厂家获得质优价廉的纸类。本公司纸张使用量、采购量有限，较难以较低的价格直接从厂家采购纸张。本公司与安徽扬子合作始于 2004 年，在多年的生产经营过程中，公司与安徽扬子形成了稳定的业务合作关系，安徽扬子对本公司的供应价格较优惠，故本公司向安徽扬子采购纸张、书芯等原材料。

珠海特区报社从第三方采购书芯，其采购的新闻纸量大、价格低廉，且采用轮转印刷机，该生产设备相当先进且产能大，珠海特区对本公司的供应价格较优惠，故本公司向其采购书芯等原材料。

除了向安徽扬子采购纸张外，本公司也向晨鸣纸业、广州市翠月纸业有限公司、广东天章纸品有限公司等采购纸张。除了向安徽扬子采购书芯外，公司还向珠海特区报社采购书芯。纸张、书芯等属于市场供给充足、价格透明的大宗物料，公司可以从公开市场广泛获得，不存在采购集中形成的业务风险，也不形成对特定供应商的重大依赖。

（三）报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。报告期内公司重大合同明细如下：

1、销售合同

序号	签订时间	客户名称	合同主要内容	合同金额 (元)	履行 情况
1	2011.5.1	安徽扬子绿色包装有限公司	数字新媒体出版物产品销售框架协议	根据具体订单约定数量、金额	履行中
2	2012.1.15	安徽扬子绿色包装有限公司	2012 年春、秋季图书、阅读笔	5,497,650.00	履行完毕
3	2012.11	珠海东部三木实业有限公司	音视频图书及阅读笔	974,000.00	履行完毕
4	2012.12	珠海东部三木实业有限公司	音视频图书及阅读笔	1,308,000.00	履行完毕
5	2012.5.25	深圳育才教育书店	深圳市教育系统小学生习字帖 4 款	499,500.00	履行完毕
6	2012.12.4	深圳育才教育书店	深圳市教育系统小学生习字帖 4 款	534,600.00	履行完毕
7	2013.7.22	安徽扬子绿色包装有限公司	2013 年秋季图书、阅读笔	2,050,593.00	履行完毕
8	2013.8.17	安徽扬子绿色包装有限公司	音视频图书	1,752,000.00	履行完毕
9	2013.8.11	安徽扬子绿色包装有限公司	音视频图书	951,000.00	履行完毕

10	2013.8.17	安徽扬子绿色包装有限公司	音视频图书	2,337,600.00	履行完毕
11	2013.7	珠海东部三木实业有限公司	音视频图书	331,200.00	履行完毕
12	2013.7	珠海东部三木实业有限公司	音视频图书	2,103,675.00	履行完毕
13	2013.7.8	深圳育才教育书店	深圳市教育系统小学生习字帖 4 款	517,500.00	履行完毕
14	2013.3.12	深圳育才教育书店	印刷《深圳市 2013 中考说明》《权威专家》	362,316.00	履行完毕
15	2013.3.8	深圳育才教育书店	印刷 1-6 年级寒假作业本	528,640.00	履行完毕
16	2013.8.24	厦门鑫宇航纸业有限公司	MVF-18C 型电脑票据表格机 1 台	1,030,000.00	履行完毕
17	2013.11.27	北京国光金卡科技发展有限公司	DBR 型电脑票据表格机 1 台	900,000.00	履行完毕
18	2013.11.5	深圳育才教育书店	深圳市教育系统小学生习字帖 4 款	1,434,600.00	履行完毕
19	2013.11.5	深圳育才教育书店	印刷 1-6 年级寒假作业本	1,036,200.00	履行完毕
20	2014.6.7	深圳育才教育书店	深圳市教育系统小学生习字帖 4 款	621,225.00	履行完毕
21	2014.3.20	深圳育才教育书店	印刷《深圳市 2013 中考说明》《权威专家》	363,140.00	履行完毕
22	2013.5.8	哈尔滨市永恒图书有限公司	数字新媒体出版物产品销售框架协议	根据具体订单约定数量、金额	履行中
23	2013.7.15	哈尔滨市永恒图书有限公司	数字新媒体出版物产品销售框架协议	根据具体订单约定数量、金额	履行中
24	2014.3.27	安徽扬子绿色包装有限公司	视频动漫图书	1,140,000.00	履行完毕
25	2014.8.5	安徽扬子绿色包装有限公司	2014 年秋季教材图书	2,310,000.00	将要履行
26	2014. 2.1	珠海市公共资源交易中心	2014-2015 年度珠海市印刷定点服务采购	根据具体订单约定数量、金额	履行中
27	2014.2.23	东莞市申印条码有限公司	DVR-417 型电脑票据表格印刷机 1 台	878,210.00	履行完毕

2、采购合同

序号	签订时间	供应商名称	合同主要内容	合同金额 (元)	履行 情况
1	2012.12.2	安徽扬子绿色包装有限公司	委托印刷图书教辅书芯	1,000,000.00	履行完毕
2	2013.1.1	安徽扬子绿色包装有限公司	委托印刷教辅书芯《中考复习题解》	1,000,000.00	履行完毕
3	2013.1.7	安徽扬子绿色包装有限公司	委托印刷书芯 8 册	1,001,000.00	履行完毕
4	2013.6.21	安徽扬子绿色包装有限公司	委托印刷教辅《中学生习字帖》	1,261,080.00	履行完毕
5	2013.1.1	安徽扬子绿色包装有限公司	电脑票据表格机	1,200,000.00	履行完毕
6	2013.8.7	珠海市恒高电气有限公司	信封机	600,000.00	履行中
7	2014.2.17	珠海市恒高电气有限公司	宫腰电脑票据表格机	4,400,000.00	履行中

3、借款合同

序号	签订时间	对方名称	合同主要内容	合同金额 (元)	履行 情况
1	2014.1.22	珠海农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	17,000,000.00	履行中

五、商业模式

公司主要从事数字新媒体出版物的创作、印刷、批发和零售，公司紧跟市场需求进行新品研发、采购、生产和销售，通过为 3-7 岁儿童消费者提供音视频读物、阅读器、教学软件等产品及服务实现战略发展和价值提升。

（一）研发模式

公司建立了一套较完整的研发管理体系，通过持续研究、开发数字新媒体出版物领域内的相关技术，使得公司的音视频图书顺应数字新媒体出版物的发展趋势。公司根据市场和客户需求，组织研发人员进行产品开发，样本完成后进行测试，并依据客户体验和反馈不断修改、调试，最终完成新产品的研发。

（二）采购模式

各业务部门在采购物品之前，需要提前制定采购计划，列明拟采购的企业、产品、价格，每种拟采购商品都必须列明 3 家供应商及参考的市场价格，最后根据当期采购实际情况做出最佳的采购选择。

（三）生产模式

公司每年年初根据上年的销售情况和研发现状做出初步的生产计划，同时根据不同产品的销售情况、市场反馈情况及客户的需求组织生产。阅读器的硬件设备主要为外购，最核心的出版物内容创作、编辑及软件开发则由公司独立完成。

（四）销售模式

主要为渠道销售。公司与经销商签订销售合同，由其将数字新媒体音视频图书、阅读器、教学软件向幼教机构、学前培训机构及适龄儿童进行销售。同时，公司为部分客户提供少量的印刷服务。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险

（一）行业概述

公司主要从事数字新媒体出版物的创作、印刷、批发和零售。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65），根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为软件和信息技术服务业（I65），具体为（I6591）数字内容的加工处理，即将图片、文字、视频、音频等信息内容运用数字化技术进行加工处理并整合应用的服务。

（二）行业基本情况

当前出版物市场的需求包括产品需求和服务需求，其中产品需求主要分为传

统出版物和数字出版物两个方面。中国的出版业经过多年的改革发展，正成为全球出版业中的一支重要的力量，2010年总产出达到1.27万亿元，其中数字出版达到1000多亿元¹，增长速度最快。以移动互联网、云计算等为代表的新兴技术正在迅速普及，数字化大潮为出版业带来了深刻的变革。在经济压力和技术革命双重作用下，世界出版业出现了新的发展格局。

数字新媒体出版物产业是当今出版业发展最为迅速、最具潜力的领域之一。以数字技术、信息技术、网络技术为代表的技术革命正在改变和重塑出版业，并形成新的发展理念和发展格局。加快发展数字出版产业，加强技术创新，培育新业态，打造新的经济增长点，已成为出版业界的共识。

近年来，在全球范围内尤其是中国地区手持阅读器、平板电脑、智能手机等数字阅读终端销量均呈现大幅增长，在线阅读、手机阅读和移动终端阅读等数字阅读消费需求的日益旺盛，一个庞大的新兴数字出版消费市场正在形成。以数字新媒体音视频图书为代表的数字新媒体出版物行业在国内处于初期发展阶段，市场竞争尚不充分，目前国内从事数字新媒体出版物的企业较少。

（三）行业风险

1、技术升级风险

数字新媒体出版技术，尤其是MPR技术是数字出版行业领域内的一次技术变革。2009年制定了行业标准，2011年公布国家标准，2012年陕西、河南、广东三省在国内作为试点展开应用推广。数字新媒体出版物企业若未紧跟新技术的发展方向，未切合多变的消费需求，将导致其在与移动互联网、点读机等其他竞争者的竞争过程中被市场淘汰。

2、政策变动风险

数字新媒体出版物行业是国家鼓励发展的产业，目前正处于快速发展阶段。若国家改变对数字新媒体出版物行业的政策支持，行业发展可能会受到较大影响，将为业内企业经营带来不确定性。

¹《数字时代的全球出版走势》作者:柳斌杰 新闻出版总署署长、国家版权局局长，来源:中国新闻出版网/报，时间:2011-09-01，具体见:http://www.chinaxwcb.com/2011-09/01/content_227878.htm

（四）行业监管体制和政策扶持

我国先后出台一系列政策措施，支持包括数字出版在内的文化产业发展。

为加快推动数字出版产业发展，2011年新闻出版总署正式发布了《新闻出版业“十二五”时期发展规划》和《数字出版“十二五”时期发展规划》，将数字出版列入以“做优做大做强新闻出版产业、提高新闻出版业整体实力和竞争力为目标”的“五大产业”之一。突出强调要顺应数字化、信息化、网络化趋势，推进新闻出版业的转型和升级。要大力推进数字出版，通过实施数字出版9个重大项目来带动行业的发展，使数字出版与国际同步。到“十二五”期末，中国新闻出版业发展方式的转变要基本到位，新兴业态实现蓬勃发展，数字新媒体出版物等战略性新兴产业领域的发展要达到世界先进水平，并涌现出一批国际一流企业，形成具有国际竞争力的数字出版骨干企业，使新媒体数字出版产品能够满足国内外市场的总体需求。

2012年7月30日，广东省政府办公厅发布了《广东省人民政府办公厅关于印发广东省文化产业振兴规划（2011—2015年）的通知》【粤府办（2012）79号】（以下简称《规划》）。《规划》指出，为推动文化科技创新，完成优化文化产业结构这一主要任务，要加强文化领域核心技术研究，重点开发 MPR 多媒体复合关联编码等关键技术，加强研发文化领域具有自主知识产权的软件、技术标准、关键元器件和装备，推动若干重大文化科技成果实现产业化。

（五）公司竞争地位

1、公司竞争优势

（1）技术研发能力突出

公司以自主创新作为经营的核心宗旨，并贯彻到技术开发的各个层面。公司通过内部知识库构建了技术经验积累的机制，通过人才培养计划营造了技术人才的培养体系。对于关键的研发项目，组织包括管理、市场、研发各部门的人员参与，形成了综合性较强的技术研发能力。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司拥有《幼儿多元智能课程科学》、《幼儿多元智

能课程语言》、《幼儿多元智能课程英语》《全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本》等 28 项著作权，同时公司独立研发并取得了三木教育播放器计算机软件著作权和三木教育安卓平板播放器软件。公司充分利用在数字新媒体出版物方面的长期经验积累，坚持持续的技术创新，推出了比较完整的解决方案和产品体系。

（2）产品市场竞争力较强

公司近年来推出的数字新媒体出版物产品受到消费者欢迎，公司针对婴幼儿开发了幼教辅导、儿童读物、文学语言、英语等几个模块的产品，其中《岭南幼儿多元智能课程》、《儿童歌曲》、《宝宝早教挂图》、《全国幼儿学前教育音视频动漫系列读本》等系列产品深受消费者好评，具有较强的市场竞争力。

公司产品新颖，始终把提供良好的客户服务视为维持竞争力的关键因素，通过优质的服务来赢取客户的信任，与经销商客户建立了长期稳定的合作关系，从而实现合作共赢的企业愿景。

2、公司竞争劣势

（1）资本规模较小

公司属于中小规模企业，一直依靠自身的积累资金滚动发展，资本规模偏小，融资能力较弱。随着客户需求的发展和数字新媒体出版物技术的加速应用，公司研发投入和产品推广所需资金将有所增加，公司资金水平限制了公司的发展速度。

（2）人才缺乏

文化内容的创造是数字新媒体出版物的核心竞争力之一，内容质量对数字新媒体出版物的推广、销售都会产生积极的作用，但目前公司缺乏相应的人才，高水平的图书创作、编辑、编审人员亟待扩充。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

公司未来将拓宽间接、直接融资渠道，加快公司资金周转速度，增强公司资金实力；加大研发投入和销售网络建设力度，不断扩大销售规模；积极招揽相关人才，提高图书的策划、编写能力，提升在内容创造方面的核心竞争力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自成立以来，逐步建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

（一）有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司期间，公司能够按照《公司法》及公司章程的有关规定设立股东会、董事会。有限公司未设监事会，设 1 名监事。有限公司在变更经营范围和住所、股权转让、增加注册资本、整体变更等事项上召开董事会、股东会会议并形成相关决议，且履行了工商登记程序，符合法律法规和公司章程，合法有效。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，股东会、董事会的运行也存在一定的不足，例如有限公司阶段公司股东会决议届次不清、董事和监事未按期进行换届选举、董事会决议和会议记录未完整保存；监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。从结果看，上述治理瑕疵对有限公司的经营未造成重大不良影响。

（二）股份公司设立后三会建立及运行情况

有限公司整体变更为股份公司后，按照规范治理的要求，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》等有关法律、法规对公司章程进行了修订，并据此制订了“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等公司治理制度和管理办法，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开过 3 次股东大会会议，4 次董事会会议和 2 次监事会会议。上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》以及“三会议事规则”等有关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。董事、监事和高级管理人员等有关人员均出席了会议并认真履行其权利和义务，有效执行三会决议。但由于股份公司成立时间较短，公司规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

（三）职工代表监事履行职责的实际情况

自 2013 年 11 月、2014 年 1 月公司职工代表大会选举产生了两名职工代表监事以来，职工代表监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

公司股东、董事会及监事会中均无专业投资机构和人员。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及发展战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了职权清晰的分工与报告机制，形成了互相牵制、相互制约和监督的运作流程及公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。具体体现在以下几方面：

1、投资者关系管理

《公司章程》第十一章专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

公司董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司董事会秘书室为公司的投资者关系管理职能部门，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司具有完善的投资者信息沟通渠道，能够及时解决投资者投诉问题。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，争议方有权向有管辖权的人民法院起诉。

《公司章程》第十条规定，股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事和高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事和高级管理人员。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第八十条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第一百一十八条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范——基本规范》等法律法规，结合公司实际情况，特制订了相应财务会计制度，对财务管理和会计核算两大方面进行了详细规定，具体包括：货币资金管理、存货管理、固定资产管理、无形资产及其他资产管理、采购与付款管理、销售与收款管理、对外投资和工程项目管理、筹资与融资管理、成本与费用管理、利润分配管理、全面预算管理等。相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、

服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好地贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

经核查，根据珠海市公安局金湾分局 2014 年 1 月 13 日出具的珠公金行罚决字[2014]00034 号《行政处罚决定书》，公司因非法聘用一名外国人（越南人）被处以 1 万元罚款。截至本说明书出具日，公司已缴清该笔罚款。

公司聘用员工时已核查身份证原件并留存复印件，该越南人持伪造的中国广西身份证应聘且操广西口音，公司作为企业不具有识别假身份证的职能，故公司对聘用该外国人（越南人）的行为不具有主观过错，且公司所受到的行政处罚款数额较少，属于《珠海市公安局行政处罚自由裁量权细化标准》第四百零一条“非法雇佣外国人”中规定的“一般处罚”之标准，不构成重大违法行为。2014 年 1 月 30 日，珠海市公安局小林派出所亦出具了相应《守法证明》。截至本说明书出具日，公司已辞退该员工并结清工资，上述处罚对公司持续经营不会造成影响，亦不会对本次挂牌申请构成重大法律障碍。

除上述情形外，公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，最近两年不存在重大违法违规行为，也未受到工商、税务等相关主管机关的处罚。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事数字新媒体出版物的创作、印刷、批发和零售，拥有独立完整的研发、采购、销售及技术服务系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易和依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有经营性资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。公司未以自身资产、权益或信誉为股东提供担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司取得了《开户许可证》，开立了独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用银行账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。

（五）机构独立

按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人孙志祥除投资本公司外，投资或控制的其他企业情况如下：

1、珠海东部三木实业有限公司

东部三木注册资本（实收资本）为 510 万元，其中，孙志祥出资 459 万元（占比 90%），珠海华文特种纸业有限公司出资 51 万元（占比 10%）。该企业成立于 1997 年 1 月 2 日，住所为珠海市九洲大道德丰大厦 2 栋 7-C，执行董事及法定代

表人为孙志祥，经营范围为纸及纸制品、普通机械、电子计算机及配件、文化办公用品、仪器仪表、化工产品、建筑材料、五金交电的批发、零售；按珠外经（2001）337 号文经营进出口业务。

东部三木主要从事二手票据印刷机器贸易，无生产、研发体系，与本公司不构成同业竞争。孙志祥已承诺东部三木从 2013 年 11 月起停止经营，将其业务转入三木科技，东部三木将其房产处置完毕后，将随即启动注销程序。

截止 2014 年 12 月 22 日，东部三木已经停止了一切经营业务，与三木科技已经不存在同业竞争。但由于受珠海市当地“旧城改造”政策的影响，东部三木的房产处置进展缓慢，目前尚未处置完成，预计最早将于 2015 年处置完成。

2、珠海保税区三木票据机有限公司

三木票据注册资本（实收资本）为 100 万元，其中，孙志祥出资 20 万元（占比 20%），东部三木出资 60 万元（占比 60%），钟荣秀出资 20 万元（占比 20%）。该企业成立于 1998 年 12 月 3 日，住所为珠海保税区 48 号 2 号厂房，执行董事及法定代表人为孙志祥，经营范围为电脑票据数码机的生产、维修、销售。

三木票据实际从事国外旧票据机维修服务。该公司与本公司在经营范围、业务性质、客户对象、可替代性、主要市场等方面存在显著差异，两者之间不构成同业竞争情形。

3、珠海珠澳跨境工业区中奥印刷有限公司

中奥印刷注册资本（实收资本）为 100 万元，其中，东部三木出资 51 万元（占比 51%），钟荣秀出资 49 万元（占比 49%）。该企业成立于 1997 年 3 月 7 日，住所为珠海市珠澳跨境工业区 5-2 地段益源大厦一层厂房南面，法定代表人为孙志祥，经营范围为其他印刷品印刷（许可证有效期至 2013 年 12 月 31 日）；纸及纸制品、包装材料、文具用品的批发、零售，被转让前实际从事高端印刷品（产品宣传册、包装、挂历等）的印刷业务。

报告期内，中奥印刷与公司部分业务存在重叠，均有从事高端印刷品印刷服务，但两者间不存在业务往来。为规范公司运营，避免同业竞争，2013 年 12 月，中奥印刷股东东部三木、钟荣秀将其持有的中奥印刷股权全部转让给无关联自然

人古月妮，中奥印刷与三木科技已不存在关联关系。古月妮与中奥印刷的股东、本公司的股东以及本公司的董事、监事、高级管理人员不存在关联关系及其他利益安排。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人孙志祥出具了《避免同业竞争承诺函》，郑重承诺：（1）为避免与三木科技产生新的或潜在的同业竞争，本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对三木科技构成竞争的业务，或拥有与三木科技存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或其他核心人员；（2）上述承诺在本人持有三木科技股份或者在三木科技任职期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担因此而给三木科技造成的全部经济损失。

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司对外担保情况的说明

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内，公司无为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，关联方占用公司资金的情况见本转让说明书“第四节 公司财务”之“四、（二）关联交易及关联方资金往来”的具体内容。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不再存在资金被关联方占用的情况。

（三）公司所采取的相关防范措施

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、

董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东孙志祥、钟荣秀已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：在今后经营活动中，将尽量避免与三木科技产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	孙志祥	765.00	51.00%
2	钟荣秀	735.00	49.00%
合计		1,500.00	100.00%

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司原有的董事、高级管理人员中，钟荣秀与钟荣惠属姐妹关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。2014年5月20日，公司通过董事会决议，同意钟荣惠辞去其担任的公司财务总监职务。截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

为了保护公司的知识产权和保持核心技术人员的稳定，公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，还与其签订了保密协议。

为避免同业竞争和规范关联交易，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人孙志祥先生出具了《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于减少和规范关联交易的承诺函》；公司股东均出具了《股份自愿锁定承诺》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理孙志祥兼任珠海东部三木实业有限公司、珠海保税区三木票据机有限公司执行董事，并担任政协珠海市金湾区第三届委员会委员、珠海市对外经济合作协会副会长等社会职务；公司董事毛世屏担任深圳市政协第五届委员会委员。

除此之外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员2014年1-6月从公司领取薪酬（税前）情况如下：

单位：元

姓名	职务	薪酬	是否在公司领薪	备注
孙志祥	董事长、总经理	37,200.00	是	2013年10月份开始在三木科技领薪，之前在东部三木领薪
钟荣秀	董事、副总经理、财务总监	37,200.00	是	2013年10月份开始在三木科技领薪，之前在东部三木领薪
潘自强	董事、副总经理	39,000.00	是	
周良	董事、副总经理、董事会秘书	35,549.82	是	2013年9月受聘
毛世屏	董事	—	是	2013年11月受聘尚未领薪
张冀阳	监事会主席	24,630.35	是	

谢芝万	监事	25,271.66	是	2014年1月受聘，2013年未在本公司领薪
刘亚军	监事	31,608.21	是	

除以上所列收入外，公司现任董事、监事、高级管理人员未在公司及关联企业领取其他收入或享有公司其它待遇和退休金计划。

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

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

（八）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况。

（九）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变化情况如下：

1、董事的变化

有限公司阶段，公司设立了董事会，2012年1月至2012年11月，公司董事会由孙志祥、钟荣秀、钟路华组成。

2012年12月至2013年10月，公司董事会由孙志祥、钟荣秀、钟铎组成。

2013年11月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举孙志祥、钟荣秀、潘自强、毛世屏、周良五名董事组成股份公司第一届董事会。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举孙志祥为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设监事会，2012年1月至2013年10月，由邓永兰担任公司监事。

2013年11月，公司职工大会选举程咏红、刘亚军为公司第一届监事会的职工代表监事；公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张冀阳为公司监事，与公司职工代表监事共同组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举张冀阳为监事会主席。

2014年1月，公司召开职工代表大会补选谢芝万为新任职工代表监事，原监事程咏红因个人工作原因离职。

3、高级管理人员的变化

2012年1月至2013年10月，孙志祥担任公司总经理，钟荣秀、潘自强担任公司副总经理，钟荣惠担任公司财务总监。

2013年11月，公司第一届董事会第一次会议聘任孙志祥为总经理，聘任钟荣秀、潘自强为副总经理，聘任周良为副总经理、董事会秘书，聘任钟荣惠为财务总监。

2014年5月，公司第一届董事会第四次会议，会议同意钟荣惠辞去其所担任的公司财务总监职务，聘任钟荣秀为公司财务总监。

自公司设立以来，董事、监事及高级管理人员任职资格合法有效。公司上述人员变化事宜符合当时有效的法律、行政法规和公司章程的规定，履行了必要的法律程序并办理了相应的工商备案登记手续，合法有效。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变化主要是为保证公司规范运作，建立完善的法人治理结构。公司董事、监事和高级管理人员最近两年内未发生重大变化，对公司持续经营未构成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

（一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请具有证券期货资格的瑞华会计师事务所对公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了“瑞华审字[2014]40020032 号”标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

报告期内，公司无子公司，无需编制合并报表。

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2014.6.30	2013. 12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	127,356.58	229,815.81	1,757,606.30
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	3,061,126.34	1,494,127.25	589,168.01
预付款项	4,173,627.59	167,050.90	63,531.55
应收利息			

应收股利			
其他应收款	3,675.00	3,639,258.50	8,166,566.56
存货	6,566,297.09	6,386,603.54	8,271,806.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	13,932,082.60	11,916,856.00	18,848,679.31
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	18,587,209.37	13,196,879.99	7,130,697.32
在建工程	2,026,643.99	7,921,643.99	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	870,574.23	1,005,003.45	1,273,861.89
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	42,919.40	70,192.46	
其他非流动资产			
非流动资产合计	21,527,346.99	22,193,719.89	8,404,559.21
资产总计	35,459,429.59	34,110,575.89	27,253,238.52
流动负债：			
短期借款	17,000,000.00	17,800,000.00	17,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	880,004.02	730,784.27	2,489,257.76
预收款项	62,518.42	62,846.42	21,419.40
应付职工薪酬			2,114.83
应交税费	403,828.13	130,304.62	119,371.90

应付利息			
应付股利			
其他应付款	9,156.80	260,821.10	2,333,512.28
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	18,355,507.37	18,984,756.41	22,765,676.17
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	1,899,999.98		
非流动负债合计	1,899,999.98		
负债合计	20,255,507.35	18,984,756.41	22,765,676.17
股东权益：			
股本	15,000,000.00	15,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	185,693.33	185,693.33	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	18,228.91	-59,873.85	-512,437.65
股东权益合计	15,203,922.24	15,125,819.48	4,487,562.35
负债和股东权益总计	35,459,429.59	34,110,575.89	27,253,238.52

2、利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	3,416,572.59	11,978,402.15	8,633,027.63
减：营业成本	2,121,403.15	8,786,016.30	6,324,176.05
营业税金及附加	37,595.32	13,393.79	12,127.28
销售费用	32,636.61	135,628.36	193,148.78

管理费用	803,907.33	1,260,894.11	787,561.45
财务费用	711,265.52	920,766.83	1,090,707.58
资产减值损失	-109,092.21	212,625.86	-340,629.77
二、营业利润	-181,143.13	649,076.90	565,936.26
加：营业外收入	300,000.02	3,235.00	
减：营业外支出	10,000.00	9,112.98	
三、利润总额	108,856.89	643,198.92	565,936.26
减：所得税费用	30,754.13	4,941.79	
四、净利润	78,102.76	638,257.13	565,936.26
五、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.01	0.09	0.11
（二）稀释每股收益（元/股）	0.01	0.09	0.11
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	78,102.76	638,257.13	565,936.26

3、现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	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	2,347,808.55	13,098,664.12	9,588,644.80
收到其他与经营活动有关的现金	6,352,668.04	769,024.64	2,662,292.96
经营活动现金流入小计	8,700,476.59	13,867,688.76	12,250,937.76
购买商品、接受劳务支付的现金	6,019,048.14	6,539,182.77	1,667,466.28
支付给职工以及为职工支付的现金	561,047.06	1,214,439.93	898,678.11
支付的各项税费	134,825.08	319,229.39	109,111.37
支付其他与经营活动有关的现金	602,568.90	6,320,705.76	4,668,461.52
经营活动现金流出小计	7,317,489.18	14,393,557.85	7,343,717.28
经营活动产生的现金流量净额	1,382,987.41	-525,869.09	4,907,220.48
二、投资活动产生的现金流量：			
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		9,588,218.00	16,378.00
投资活动现金流出小计		9,588,218.00	16,378.00

投资活动产生的现金流量净额		-9,588,218.00	-16,378.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
借款收到的现金	17,000,000.00	9,600,000.00	17,800,000.00
筹资活动现金流入小计	17,000,000.00	19,600,000.00	17,800,000.00
偿还债务支付的现金	17,800,000.00	9,600,000.00	20,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	685,446.64	1,413,703.40	1,737,805.00
筹资活动现金流出小计	18,485,446.64	11,013,703.40	21,937,805.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,485,446.64	8,586,296.60	-4,137,805.00
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	-102,459.23	-1,527,790.49	753,037.48
加：期初现金及现金等价物余额	229,815.81	1,757,606.30	1,004,568.82
六、期末现金及现金等价物余额	127,356.58	229,815.81	1,757,606.30

4、股东权益变动表

项 目	2014 年 1-6 月							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	185,693.33					-59,873.85	15,125,819.48
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	15,000,000.00	185,693.33					-59,873.85	15,125,819.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							78,102.76	78,102.76
（一）净利润							78,102.76	78,102.76
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							78,102.76	78,102.76
（三）股东投入和减少资本								
1.股东投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者的分配								
3.其他								
（五）股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本年提取								

2.本年使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	15,000,000.00	185,693.33					18,228.91	15,203,922.24

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-512,437.65	4,487,562.35
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00						-512,437.65	4,487,562.35
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	10,000,000.00	185,693.33					452,563.80	10,638,257.13
(一) 净利润							638,257.13	638,257.13
(二) 其他综合收益								
上述 (一) 和 (二)小计							638,257.13	638,257.13
(三) 股东投入和减少资本	10,000,000.00							10,000,000.00
1.股东投入资本	10,000,000.00							10,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
(四) 利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者的分配								

3.其他								
（五）股东权益内部结转		185,693.33					-185,693.33	
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		185,693.33					-185,693.33	
（六）专项储备								
1.本年提取								
2.本年使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	15,000,000.00	185,693.33					-59,873.85	15,125,819.48

项 目	2012 年度							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-1,078,373.91	3,921,626.09
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00						-1,078,373.91	3,921,626.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							565,936.26	565,936.26

(一) 净利润							565,936.26	565,936.26
(二) 其他综合收益								-
上述 (一) 和 (二) 小计							565,936.26	565,936.26
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	5,000,000.00						-512,437.65	4,487,562.35

二、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

公司以公历年度为会计期间，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

（四）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

（1）单项金额重大的判断依据或金额标准

公司于资产负债表日，将余额大于 100 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。

（2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。

单独测试未发生减值的应收款项，不计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以账龄作为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年（含 2 年）	10%	10%
2-3 年（含 3 年）	20%	20%
3-4 年（含 4 年）	50%	50%
4-5 年（含 5 年）	80%	80%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

当应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异时，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。

（五）存货

1、存货的分类

公司将存货分为原材料、在产品、产成品、周转材料（低值易耗品）等。

2、存货取得和发出的计价方法

日常业务取得的存货按实际成本计量；通过债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，应当以换入资产公允价值为基础确定换入资产的成本。不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

发出存货时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

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

4、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

（六）固定资产

1、固定资产的确认条件

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。

按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	5%	2.38-4.75
运输设备	5	5%	19
机器设备	5-10	5%	9.5-19
电子设备及其他	3-5	5%	19-31.67

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，

减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

（七）在建工程

1、在建工程核算方法

公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值准备

公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

（八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

（九）无形资产

1、无形资产的初始计量

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

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

2、无形资产的后续计量

（1）无形资产的使用寿命

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

产。

（2）无形资产的摊销

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

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

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

（4）无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（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，可证明其有用性；

（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。

（十）收入

1、销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风

险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

2、提供劳务

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

3、让渡资产使用权

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

（1）利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十一）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、政府补助的会计处理

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

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

（十二）所得税

1、所得税的核算方法

公司所得税采用资产负债表债务法核算。

2、所得税费用的确认方法

公司在计算确定当期所得税以及递延所得税的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用，但计入所有者权益的交易或事项产生的递延所得税资产或递延所得税负债及其变化除外。

3、递延所得税的确认方法

资产负债表日，公司按照暂时性差异与其适用的所得税税率，计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。暂时性差异是指资产、负债的账面价值与计税基础不同产生的差额，暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

（1）暂时性差异的应纳税所得额很可能取得时，才可以确认相应的递延所得税资产。

在确认递延所得税资产时，对于可抵扣的暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。但以下交易产生的可抵扣暂时性差异不确认相关的递延所得税资产：

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对与子公司、合营企业及联营企业投资相关可抵扣暂时性差异，在可预见的未来很可能不会转回。

（2）在确认递延所得税负债时，对各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，但以下交易产生的应纳税暂时性差异不确认相关的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

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

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

递延所得税资产或递延所得税负债按照预期收回或清偿期间适用所得税税率计算。

4、递延所得税资产减值

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

（十三）主要会计政策、会计估计变更及会计差错更正

报告期，公司未发生重大会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正事项。

三、报告期主要财务数据和财务指标

（一）主要财务指标分析

公司报告期的主要会计数据和财务指标如下表所示：

财务指标	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（元）	35,459,429.59	34,110,575.89	27,253,238.52
股东权益合计（元）	15,203,922.24	15,125,819.48	4,487,562.35
归属于申请挂牌公司股东权益合计	15,203,922.24	15,125,819.48	4,487,562.35
每股净资产（元/股）	1.01	1.01	0.90
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.01	1.01	0.90
资产负债率	57.12%	55.66%	83.53%
流动比率（倍）	0.76	0.63	0.83

速动比率（倍）	0.40	0.29	0.46
财务指标	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.50	11.50	5.64
存货周转率（次）	0.33	1.20	0.59
毛利率	37.91%	26.65%	26.74%
营业收入（元）	3,416,572.59	11,978,402.15	8,633,027.63
净利润（元）	78,102.76	638,257.13	565,936.26
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	78,102.76	638,257.13	565,936.26
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-139,397.25	272,763.42	-79,904.30
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-139,397.25	272,763.42	-79,904.30
净资产收益率	0.51%	4.22%	12.61%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-0.92%	1.80%	-1.78%
基本每股收益（元/股）	0.01	0.09	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.09	0.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,382,987.41	-525,869.09	4,907,220.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	-0.07	0.98

1、盈利能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
净利润（元）	78,102.76	638,257.13	565,936.26
净资产收益率	0.51%	4.22%	12.61%
综合毛利率	37.91%	26.65%	26.74%

报告期，公司实现的净利润分别为 565,936.26 元、638,257.13 元、78,102.76 元，净资产收益率分别为 12.61%、4.22%、0.51%，2013 净资产收益率下降较大系公司在 2013 年 9 月增资 1000 万，导致净资产增加所致，2014 年上半年净资产收益率下降较大，系公司主营业务具有明显的季节波动性，销售收入的实现主要集中在下半年，因此公司 2014 年 1-6 月主营业务收入和利润大幅低于 2013 年全年金额。公司综合毛利率较稳定，盈利能力呈逐年上升趋势。

2、资产周转能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.50	11.50	5.64
存货周转率（次）	0.33	1.20	0.59

2012 年度和 2013 年度，公司货款回收情况较好，应收账款周转率分别达到 5.64 和 11.50。2014 年 1-6 月应收账款周转率下降很大，主要原因在于：第一，公司主营业务具有明显的季节波动性，销售收入的实现主要集中在下半年，2014 年 1-6 月主营业务收入较低；第二，公司 2014 年 6 月份单月实现销售收入占比较高，而货款结算周期一般为三至六个月，因此截止 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额大幅增加。

公司为获得大批采购的价格优惠，大批量采购的阅读器较多，导致报告期末存货规模较大，存货周转速度整体偏低。

3、偿债能力分析

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
流动比率（倍）	0.76	0.63	0.83
速动比率（倍）	0.40	0.29	0.46
资产负债率	57.12%	55.66%	83.53%

公司营运资金较紧张，主要债务为银行短期借款，借款存在“短借长用”现象。报告期各期末，公司流动比率分别为 0.83 倍、0.63 倍、0.76 倍，速动比率分别为 0.46 倍、0.29 倍、0.40 倍。公司短期借款偿债能力较弱，主要原因在于公司对厂房、机器设备的资金投入较大，公司因自有资金不足，使用了部分短期借款购建厂房、设备，造成公司非流动资产比重较大，而流动资产比重较小。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 83.53%、55.66%、57.12%。2013 年末资产负债率下降较大，主要原因为 2013 年 9 月股东对公司增资 1,000 万元，使得净资产增加较大。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,382,987.41	-525,869.09	4,907,220.48
投资活动产生的现金流量净额		-9,588,218.00	-16,378.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,485,446.64	8,586,296.60	-4,137,805.00
现金及现金等价物净增加额	-102,459.23	-1,527,790.49	753,037.48

报告期各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,907,220.48 元、-525,869.09 元、1,382,987.41 元，与当期净利润的差异分别为 4,341,284.22 元、-1,164,126.22 元、1,304,884.65 元。2012 年经营性现金流较好，主要原因为当年存货采购额较少以及当年应收账款下降较大所致。2013 年经营活动产生的现金流量净额为-525,869.09 元，比净利润少 1,164,126.22 元，主要原因为：因客户回款较慢，导致应收账款较上年末增加 904,959.24 元；因预付改制挂牌费，导致预付款项增加 103,519.35 元；2013 年继续消化阅读器等库存存货，导致存货较上年末减少 1,885,203.35 元；2013 年支付原材料采购款较多，导致应付账款较上年末减少 1,758,473.49 元。2014 年上半年经营性现金流较好，主要系当年收到政府补助 220 万元所致。报告期各期末，投资活动产生的现金流量净额分别为 -16,378.00 元、-9,588,218.00 元、0 元。2013 年投资活动产生的现金流量净额负数金额较大，主要原因为公司扩充产能采购印刷设备，导致支付的设备采购款较大所致。2014 年投资活动产生的现金流量净额为零，主要原因在于 2014 年 1-6 月固定资产里增加的胶印机、锁线机等，均由在建工程结转而来的，除此之外固定资产等长期资产未发生变化。

报告期各期末，筹资活动产生的现金流量净额分别为-4,137,805.00 元、8,586,296.60 元、-1,485,446.64 元。2012 年为负数，主要原因为公司银行贷款减少所致。2013 年筹资活动产生的现金流量净额为 8,586,296.60 元，主要为公司股东以货币增资 10,000,000 元、支付贷款利息 1,413,703.40 元所致。2014 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额-1,485,446.64 元，主要是公司偿还 2013 年银行借款 1780 万元，向银行借款 1700 万元，同时支付借款利息 685,231.68 元所致。

（二）营业收入、利润和毛利率情况

1、按业务类别

（1）营业收入、营业成本构成情况

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	2,614,683.70	9,877,581.65	8,633,027.63
其他业务收入	801,888.89	2,100,820.50	
营业收入合计	3,416,572.59	11,978,402.15	8,633,027.63
主营业务成本	1,613,072.76	7,252,251.99	6,324,176.05
其他业务成本	508,330.39	1,533,764.31	
营业成本合计	2,121,403.15	8,786,016.30	6,324,176.05

其他业务收入为公司从事“印刷设备及配件贸易”实现的收入。

（2）主营业务收入、毛利、毛利率

单位：元

期间	类别	销售收入	毛利	毛利率
2014 年 1-6 月	数字新媒体出版物	974,359.00	409,030.79	41.98%
	其他印刷制品	1,640,324.70	592,580.15	36.13%
	合计	2,614,683.70	1,001,610.94	38.31%
2013 年度	数字新媒体出版物	8,314,930.11	2,275,054.57	27.36%
	其他印刷制品	1,562,651.54	350,275.09	22.42%
	合计	9,877,581.65	2,625,329.66	26.58%
2012 年度	数字新媒体出版物	6,995,812.04	2,108,012.51	30.13%
	其他印刷制品	1,637,215.59	200,839.07	12.27%
	合计	8,633,027.63	2,308,851.58	26.74%

受益于数字新媒体出版行业市场需求持续增长，2012 年度和 2013 年年度，公司数字新媒体出版物销售收入保持较快增长趋势，毛利率水平较稳定。2014 年上半年数字新媒体出版物收入较少且毛利率较高，主要原因在于：第一，公司主营业务具有明显的季节波动性，销售收入的实现主要集中在下半年，因此 2014 年 1-6 月主营业务收入大幅低于 2013 年、2012 年全年金额；第二，公司 2014

年对安徽扬子销售的数字新媒体出版物的图书中,在原来的基础上增加了视频标码,销售价格有所提高,因此导致 2014 年上半年毛利率较高。

其他印刷制品主要包括一般书籍(不含新闻出版)、产品说明书、包装印刷等产品。其他印刷品毛利率变化较大,主要原因为每类产品因印刷精美程度不同,以及使用的纸张质量差异较大,导致销售价格、毛利率差异大,高端印刷品体现为价格高、毛利率高,报告期每种产品销售比重变化大,导致毛利率有较大波动。

目前,与三木科技主要产品(数字新媒体出版物)相同或相近的公司中,无可比上市公司。现选取从事图书出版、发行业务的上市公司天舟文化进行比较。公司产品与天舟文化有较大差异,天舟文化主要从事青少年读物的策划、设计、制作与发行业务,产品主要包括教辅类、英语学习类、少儿类图书等。

公司与天舟文化综合毛利率对比如下:

公司名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
天舟文化	37.24%	28.59%	31.13%
三木科技	37.91%	26.65%	26.74%

报告期,公司综合毛利率水平低于天舟文化,主要原因在于天舟文化为图书出版、发行行业内知名的上市公司,具有较高的品牌知名度,该公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年销售收入分别为 17,471.41 万元、32,794.84 万元、27,990.78 万元,销售规模较大,规模效应明显。

2、按地区划分

按地区分部列报的营业收入情况如下:

区域	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
广东	2,379,324.74	69.64%	4,180,719.66	34.90%	3,914,394.32	45.34%
安徽	974,358.97	28.52%	6,058,119.65	50.58%	4,667,581.37	54.07%
其他省份	62,888.88	1.84%	1,739,562.84	14.52%	51,051.94	0.59%
合计	3,416,572.59	100.00%	11,978,402.15	100.00%	8,633,027.63	100.00%

因资金所限,近年来公司仅仅大力开拓广东、安徽两个省份区域市场,销售

收入主要集中在该两个省份，报告期内该两省份销售额占比分别为 99.41%、85.48%、98.16%。未来公司在获得经营所需资金后，将稳步向国内其他省份拓展。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	32,636.61	135,628.36	193,148.78
管理费用	803,907.33	1,260,894.11	787,561.45
财务费用	711,265.52	920,766.83	1,090,707.58
销售费用占营业收入比重	0.96%	1.13%	2.24%
管理费用占营业收入比重	23.53%	10.53%	9.12%
财务费用占营业收入比重	20.82%	7.69%	12.63%

销售费用主要为薪酬、差旅费、会展费等。管理费用主要为薪酬、办公费、折旧摊销费、税金等。财务费用主要为银行贷款利息支出。

近两年，公司销售费用、管理费用占营业收入的比重波动不大。2013 年财务费用占营业收入的比重下降较大，主要原因为当年营业收入增长较快，但银行贷款未增加，月贷款利息未增加。

2014 年上半年财务费用、管理费用占营业收入比重增长幅度较大，主要系公司主营业务具有明显的季节波动性，销售收入的实现主要集中在下半年，因此公司 2014 年 1-6 月主营业务收入大幅低于 2013 年、2012 年全年金额。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况

报告期，非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-8,951.70	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	300,000.02	3,235.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	493,202.93	645,840.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,000.00	-161.28	
小计	290,000.02	487,324.95	645,840.56
减：所得税影响额	72,500.01	121,831.24	
合计	217,500.01	365,493.71	645,840.56
扣除非经常性损益后的净利润	-139,397.25	272,763.42	-79,904.30
非经常性损益占净利润的比重	278.48%	57.26%	114.12%

2013 年度获得政府补助 3,235 元，为公司 2012 年前往德国法兰克福参加展览会，于 2013 年收到珠海市财政局下拨的 2012 年度中小企业国际市场开拓资金。

2014 年公司获得政府补助 220 万元，其中 20 万元是珠海市财政局下拨的广东省版权兴业示范基地奖励金，另外 200 万元是广东省财政厅下拨的关于新兴动漫图书出版视听产业项目财政贴息资金。公司按照该项目相关固定资产的使用寿命，对上述 200 万元贴息资金分 10 年确认营业外收入，其中在 2014 年 1-6 月计入营业外收入 100,000.02 元，计入其他非流动负债 1,899,999.98 元。

计入当期损益的“对非金融企业收取的资金占用费”为向关联方中奥印刷收取的资金占用利息。

报告期内，非经常性损益占净利润的比重较大，对公司盈利构成重大影响。近年来，公司加大了市场开拓力度，成功开发了一批新的优质客户。未来随着公司营业收入的增长，盈利能力将逐渐增强，非经常性损益占净利润的比重将呈下降趋势。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应交流转税	7%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	2%
堤围防护费	营业收入	0.1%

2、相关税收优惠政策

报告期内，公司未享受税收优惠政策。

（六）报告期公司主要资产情况

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014.6.30	2013. 12.31	2012.12.31
库存现金	102,545.38	39,977.45	80,192.68
银行存款	24,811.20	189,838.36	1,677,413.62
合计	127,356.58	229,815.81	1,757,606.30

2、应收账款

（1）应收账款账面余额、坏账准备、账面价值、账龄

报告期各期末，公司的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	3,187,798.68	98.72%	159,389.93	3,028,408.75
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	40,174.86	1.24%	8,034.97	32,139.89
3 至 4 年	1,155.41	0.04%	577.71	577.70
合计	3,229,128.95	100.00%	168,002.61	3,061,126.34

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	1,534,845.30	97.15%	76,742.27	1,458,103.03
1 至 2 年				
2 至 3 年	45,030.27	2.85%	9,006.05	36,024.22
合计	1,579,875.57	100%	85,748.32	1,494,127.25

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	577,516.60	92.77%	28,875.83	548,640.77
1 至 2 年	45,030.27	7.23%	4,503.03	40,527.24
合计	622,546.87	100%	33,378.86	589,168.01

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，账龄 1 年以内的应收账款占比分别为 92.77%、97.15%、98.72%，应收账款回收风险较低。

(2) 应收账款前五名情况

截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与三木科技关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
深圳市育才教育书店	非关联方	1,936,494.00	1 年以内	59.97%

安徽扬子绿色包装有限公司	非关联方	1,140,000.00	1 年以内	35.30%
广东南方分级阅读文化传媒有限公司	非关联方	40,174.86	2-3 年	1.24%
珠海市世鋁金属有限公司	非关联方	31,737.66	1 年以内	0.98%
珠海市团市委	非关联方	28,000.00	1 年以内	0.87%
合 计		3,176,406.52		98.36%

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
北京国光金卡科技发展有限公司	非关联方	905,000.00	1 年以内	57.28%
深圳市育才教育书店	非关联方	556,529.00	1 年以内	35.23%
珠海市世鋁金属有限公司	非关联方	45,686.30	1 年以内	2.89%
广东南方分级阅读文化传媒有限公司	非关联方	40,174.86	2-3 年	2.54%
武警 8621 部队	非关联方	20,130.00	1 年以内	1.27%
合 计		1,567,520.16		99.21%

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
深圳市育才教育书店	非关联方	504,350.00	1 年以内	81.01%
珠海市世鋁金属有限公司	非关联方	44,066.60	1 年以内	7.08%
广东南方分级阅读文化传媒有限公司	非关联方	40,174.86	1-2 年	6.45%
珠海市金湾区第二小学	非关联方	28,500.00	1 年以内	4.58%
深圳市天朗时代科技有限公司	非关联方	3,700.00	1-2 年	0.59%
合 计		620,791.46		99.71%

报告期末公司无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应收账款净额分别为 3,061,126.34 元、1,494,127.25 元、589,168.01 元。2013 年 12 月 31

日应收账款净额较 2012 年末净额增加 904,959.24 元，增幅为 153.60%，原因是 2013 年销售收入比 2012 年增加 38.75%，导致应收账款余额增加。2014 年 6 月 30 日应收账款净额较 2013 年末净额增加 1,566,999.09 元，增幅为 104.88%，主要原因在于：第一，2014 年 6 月向安徽扬子绿色包装有限公司销售了数字新媒体出版物 114 万元，而公司与之结算期为 3 个月，预计至 9 月份该笔款予以收回；第二，深圳育才教育书店所欠货款增加，虽与之签订的合同一般约定货到 2-3 个月付款，但是深圳育才教育书店属于事业单位，采购教材、教辅等印刷制品由上级拨款，如上级拨款不及时相应的导致付给公司款项也不及时，属于背靠背的支付。

3、预付款项

（1）报告期各期末预付账款账龄情况

账龄	2014. 6.30		2013. 12.31		2012.12.31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	4,173,627.59	100.00%	156,179.94	93.49%	63,531.55	100%
1-2 年	-	-	10,870.96	6.51%	-	-
合 计	4,173,627.59	100.00%	167,050.90	100%	63,531.55	100%

报告各年末，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

报告期各期末，账龄 1 年内的预付账款账面余额占比分别为 100%、93.49%、100.00%。

2014 年 6 月末预付账款余额较以前年度大幅增加，主要原因在于：公司 2014 年上半年为采购宫腰电脑票据表格机等机器设备，向珠海市恒高电气有限公司预付了 412 万元采购款。由于交货并办理入关手续需要一定的时间周期，预计公司 2014 年 9 月会开始陆续收到货物，2014 年 12 月底全部收到。

（2）预付账款前五名情况

截至2014年6月30日，公司预付账款前五名情况，如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	占预付账款总额的比例
珠海市恒高电气有限公司	无关联关系	预付购货款	4,120,000.00	98.72%
珠海市韶峰精密机械有限公司	无关联关系	预付购货款	15,620.00	0.37%
中石化珠海分公司	无关联关系	预付汽油款	12,874.84	0.31%
西安交通大学出版社有限责任公司	无关联关系	预付购货款	9,000.00	0.22%
中国文字著作权协会	无关联关系	预付稿酬及相关费用	8,408.00	0.20%
合 计			4,165,902.84	99.81%

截至2013年末，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	占预付账款总额的比例
华林证券有限责任公司	无关联关系	预付改制挂牌费	80,000.00	47.89%
珠海恒商电气有限公司	无关联关系	预付购货款	60,000.00	35.92%
中石化珠海分公司	无关联关系	预付汽油款	12,185.94	7.29%
深圳天朗时代科技有限公司	无关联关系	预付购货款	10,870.96	6.51%
珠海宏汇有限公司	无关联关系	预付购纸款	3,147.00	1.88%
合 计			166,203.90	99.49%

截至2012年末，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	占预付账款总额的比例
广州明盛物流有限公司	无关联关系	预付购纸款	29,833.80	46.96%
中石化珠海分公司	无关联关系	预付汽油款	12,229.84	19.25%
深圳天朗时代科技有限公司	无关联关系	预付购货款	10,870.96	17.11%
广东新世纪出版社有限公司	无关联关系	预付订制光盘款	7,000.00	11.02%
珠海市纸一商贸有限公司	无关联关系	预付购纸款	3,596.95	5.66%
合 计			63,531.55	100%

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提减值准备的应收款项	7,350.00	100.00	3,675.00	50.00%
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项	-	-	-	-
合计	7,350.00	100.00	3,675.00	50.00%

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提减值准备的应收款项	3,834,280.00	100%	195,021.50	5.09%
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项				
合计	3,834,280.00	100%	195,021.50	5.09%

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	8,027,506.18	97.88%		
按账龄组合计提减值准备的应收款项	173,825.48	2.12%	34,765.10	20.00%
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项				
合计	8,201,331.66	100%	34,765.10	0.42%

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款为对关联方中奥印刷的应收款，该应收款单独测试未发生减值，不计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

账 龄	2014 年 6 月 30 日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例	
3-4 年	7,350.00	100.00%	3,675.00
合计	7,350.00	100.00%	3,675.00

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例	
1 年以内	3,826,930.00	99.81%	191,346.50
3-4 年	7,350.00	0.19%	3,675.00
合计	3,834,280.00	100%	195,021.50

账 龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		金额（元）
	金额（元）	比例	
2 至 3 年	173,825.48	2 至 3 年	173,825.48
合计	173,825.48	合计	173,825.48

公司其他应收款主要为资金往来款。截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

（2）报告期各期末其他应收款前五名情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司其他应收账款前五名情况如下：

单位名称	与三木科技关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
阙发旺	非关联方	资金往来	7,350.00	3 年以上	100.00%
合 计			7,350.00		100.00%

截至 2013 年末，公司其他应收款明细如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
安徽扬子绿色包装有限公司（注）	非关联方	资金往来	3,826,930.00	1 年以内	99.81%
阙发旺	非关联方	资金往来	7,350.00	3 年以上	0.19%
合计			3,834,280.00		100.00%

注：该资金往来系银行贷款过账形成的暂时性非交易性资金往来，不属于资金拆借行为，双方未签署借款协议，无需约定利息及偿还期限。该款项已于 2014 年 3 月全部收回。

截至 2012 年末，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例
中奥印刷	关联方	资金往来	8,027,506.18	注	97.88%
孙志祥	关联方	资金往来	166,475.48	2-3 年	2.03%
阙发旺	非关联方	垫付装修款	7,350.00	2-3 年	0.09%
合计			8,201,331.66		100.00%

注：中奥印刷金额中 1 年以内 1,429,921.04 元，1-2 年 1,054,326.54 元，2-3 年 1,323,935.64 元，3 年以上 4,219,322.96 元。

5、存货

单位：元

项目	2014.6.30		2013. 12.31		2012.12.31	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备	余额	跌价准备
原材料	556,220.34	-	595,020.70		753,543.55	
库存商品	5,760,393.63	-	5,329,845.21		7,422,466.33	
在产品	249,683.12	-	461,737.63		95,797.01	
合计	6,566,297.09	-	6,386,603.54		8,271,806.89	

（1）公司存货规模较大的原因

公司存货主要为库存商品，库存商品主要为外购的阅读器。2014 年 6 末，阅读器占存货的比重为 72.33%。阅读器是公司主打产品数字新媒体出版物的重

要组成部分，公司虽将其作为库存商品核算，实际上相当于数字新媒体出版物产品耗用的原材料。

2010 年 12 月至 2011 年 1 月期间，公司为获得大批采购的价格优惠，采购的阅读器较多，导致报告期存货余额较大。

（2）公司存货库龄情况及不需计提存货跌价准备的原因

①存货库龄情况及阅读器销售领用、结存情况

截至 2014 年 6 末，公司存货库龄如下表所示：

单位：元

项目	1 年以内	1-2 年	3-4 年	合计
原材料	556,220.34			556,220.34
库存商品	784,311.31	301,157.20	4,674,925.12	5,760,393.63
在产品	249,683.12			249,683.12
合计	1,590,214.77	301,157.20	4,674,925.12	6,566,297.09

公司原材料、在产品库龄均在 1 年以内。

截至 2014 年 6 月末库存商品库龄情况为：一年以内的为 1,590,214.77 元，1-2 年的为 301,157.20 元，2-3 年的为 4,674,925.12 元。库龄为 1-2 年的库存商品主要为外购图书，根据合同约定，该外购图书如卖不完可全部退货。库龄 3-4 年的库存商品为外购的阅读器和可退回的外购图书，主要为阅读器。阅读器采用密封包装，内、外包装良好，其功能不随库存时间延长而降低，同时阅读器的核心组成部分芯片、识读模块一直处于涨价状态。公司库存阅读器的使用价值、经济价值均不存在贬值情况，无需计提存货跌价。目前，市场上尚未出现替代产品，公司库存阅读器不存在因技术进步或技术更新导致功能性贬值，不存在技术更新换代导致的存货减值情形。

②公司主营产品的销售毛利率、销售情况

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司数字新媒体出版物的销售毛利率分别为 30.13%、27.36%、41.98%，销售毛利率保持在较高水平。2012 年、2013

年，公司数字新媒体出版物的销售额分别为 699.58 万元、831.49 万元，2014 年主营业务收入有望继续保持增长。公司数字新媒体出版物产品的可变现净值高于成本。

阅读器属于公司数字新媒体出版物产品所耗用的原材料，产品的销售毛利可观，且后续订单充足。根据会计准则中关于存货跌价准备规定“对于为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值预计高于成本，则该材料仍然应当按照成本计量。”因数字新媒体出版物的可变现净值高于成本，故阅读器不需计提存货跌价准备。

③公司后续销售合同、订单情况

截至 2014 年 8 月底，公司与哈尔滨市永恒图书有限公司签订了框架销售合同，并与安徽扬子绿色包装有限公司、珠海市政府采购中心分别签订了产品销售框架协议、印刷服务协议，公司后续订单充足，且产品销售毛利率保持在较高水平，公司存货不存在减值迹象，不需计提存货跌价准备。

6、固定资产

(1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备，该等固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-40 年	5%	2.38-4.75%
运输设备	5 年	5%	19%
机器设备	5-10 年	5%	9.5-19%
电子设备及其他	3-5 年	5%	19-31.67%

(2) 固定资产及累计折旧情况

2014 年 1-6 月固定资产、累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
1、固定资产原值合计	15,021,659.55	5,895,000.00	-	20,916,659.55

房屋建筑物	6,090,119.52	-	-	6,090,119.52
运输设备	1,300.00	-	-	1,300.00
机器设备	8,766,082.05	5,895,000.00	-	14,661,082.05
电子设备及其他	164,157.98	-	-	164,157.98
2、累计折旧合计	1,824,779.56	504,670.62	-	2,329,450.18
房屋建筑物	824,671.50	79,172.76	-	903,844.26
运输设备	1,300.00		-	1,300.00
机器设备	889,565.09	411,866.98	-	1,301,432.07
电子设备及其他	109,242.97	13,630.88	-	122,873.85
3、账面净值合计	13,196,879.99	-	-	18,587,209.37
房屋建筑物	5,265,448.02	-	-	5,186,275.26
运输设备	-	-	-	-
机器设备	7,876,516.96	-	-	13,359,649.98
电子设备及其他	54,915.01	-	-	41,284.13

2013 年固定资产、累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013. 12.31
1、固定资产原值合计	8,561,049.27	6,639,644.28	179,034.00	15,021,659.55
房屋建筑物	6,090,119.52			6,090,119.52
运输设备	180,334.00		179,034.00	1,300.00
机器设备	2,152,406.83	6,613,675.22		8,766,082.05
电子设备及其他	138,188.92	25,969.06		164,157.98
2、累计折旧合计	1,430,351.95	564,509.91	170,082.30	1,824,779.56
房屋建筑物	666,199.04	158,472.46		824,671.50
运输设备	171,382.30		170,082.30	1,300.00
机器设备	505,815.88	383,749.21		889,565.09
电子设备及其他	86,954.73	22,288.24		109,242.97
3、账面净值合计	7,130,697.32			13,196,879.99
房屋建筑物	5,423,920.48			5,265,448.02

运输设备	8,951.70			-
机器设备	1,646,590.95			7,876,516.96
电子设备及其他	51,234.19			54,915.01

2012 年固定资产、累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2011.12.31	本年增加	本年减少	2012.12.31
1、固定资产原值合计	8,546,775.04	14,274.23		8,561,049.27
房屋建筑物	6,090,119.52			6,090,119.52
运输设备	180,334.00			180,334.00
机器设备	2,152,406.83			2,152,406.83
电子设备及其他	123,914.69	14,274.23		138,188.92
2、累计折旧合计	1,033,193.44	397,158.51		1,430,351.95
房屋建筑物	507,853.58	158,345.46		666,199.04
运输设备	168,358.53	3,023.77		171,382.30
机器设备	288,340.56	217,475.32		505,815.88
电子设备及其他	68,640.77	18,313.96		86,954.73
3、账面净值合计	7,513,581.60			7,130,697.32
房屋建筑物	5,582,265.94			5,423,920.48
运输设备	11,975.47			8,951.70
机器设备	1,864,066.27			1,646,590.95
电子设备及其他	55,273.92			51,234.19

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备。2013 年机器设备增加较多，主要原因为公司产销规模不断扩大，为扩充产能，公司添置了较多印刷设备。2014 年上半增加的固定资产较多，主要系在建工程里的胶印机、锁线机等已经完成安装调试并转入固定资产所致。公司固定资产使用状况良好，期末未发现明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

截至 2014 年 6 月末，公司以房屋建筑物作抵押向珠海农村商业银行南湾支行借款。

7、在建工程

2014 年公司在建工程情况如下：

单位：元

工程项目名称	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年其他减少	本年转入固定资产	2014 年 6 月 30 日
设备安装	7,921,643.99	-	-	5,895,000.00	2,026,643.99

2013 年公司在建工程情况如下：

单位：元

工程项目名称	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年其他减少	本年转入固定资产	2013 年 12 月 31 日
设备安装	0.00	7,921,643.99	0.00	0.00	7,921,643.99

截至 2014 年 6 月末在建工程为待安装、调试的书背上胶挤压机、胶钉机、花头圆背机、皮壳机等印刷设备，系中奥印刷以印刷设备抵付欠本公司的款项得来。

该项债权债务是在中奥印刷经营过程中因购置机器设备及流动资金周转的需要，公司代垫款项并对代垫款项收取资金占用费而形成的，资金占用费按银行同期贷款利率上浮 30% 的标准收取。截至 2014 年 6 月末，公司应收中奥印刷款项以印刷设备抵付收回，该债务偿还事宜经有限公司股东会审议通过，履行了必要的内部决策程序。

综合考虑设备的使用年限及实际功效，本次抵债设备的重置价格按成新率四成计价，设备新机的市场参考价来源于德国曼罗兰印刷机器（中国）有限公司的市场人员提供的近 2 年在中国市场同类型机器的实际销售价格；印后装订设备新机价格来源于国外生产商在中国代理商提供的参考价格。此次以设备作价归还公司欠款，定价依据合理、公允，不存在损害公司利益的行为。

8、无形资产

2014 年 1-6 月无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
1、账面原值合计	1,922,921.00	-	-	1,922,921.00

土地使用权	642,921.00	-	-	642,921.00
软件	1,280,000.00	-	-	1,280,000.00
2、累计摊销合计	917,917.55	134,429.22	-	1,052,346.77
土地使用权	128,584.26	6,429.24	-	135,013.50
软件	789,333.29	127,999.98	-	917,333.27
3、账面净值合计	1,005,003.45	-	-	870,574.23
土地使用权	514,336.74	-	-	507,907.50
软件	490,666.71	-	-	362,666.73

2013 年无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
1、账面原值合计	1,922,921.00			1,922,921.00
土地使用权	642,921.00			642,921.00
软件	1,280,000.00			1,280,000.00
2、累计摊销合计	649,059.11	268,858.44		917,917.55
土地使用权	115,725.78	12,858.48		128,584.26
软件	533,333.33	255,999.96		789,333.29
3、账面价值合计	1,273,861.89			1,005,003.45
土地使用权	527,195.22			514,336.74
软件	746,666.67			490,666.71

2012 年无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2011.12.31	本年增加	本年减少	2012.12.31
1、账面原值合计	1,922,921.00			1,922,921.00
土地使用权	642,921.00			642,921.00
软件	1,280,000.00			1,280,000.00
2、累计摊销合计	380,200.69	268,858.42		649,059.11
土地使用权	102,867.36	12,858.42		115,725.78
软件	277,333.33	256,000.00		533,333.33

3、账面价值合计	1,542,720.31			1,273,861.89
土地使用权	540,053.64			527,195.22
软件	1,002,666.67			746,666.67

2003 年公司购置了位于珠海市金湾区联港工业区双林片区创业东一路 1 号的一宗土地使用权，面积为 18,900 平方米，土地性质为国有出让工业用地，期限为 2003 年 12 月 29 日至 2053 年 12 月 28 日。截至 2014 年 6 月末，公司以该土地使用权作抵押向珠海农村商业银行南湾支行借款。

以上软件为公司委托深圳市天朗时代科技有限公司开发的岭南幼儿多元智能课程 MPR 数码有声读物软件。

9、资产减值准备计提情况

（1）资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策详见本节“二、主要会计政策和会计估计”。

（2）减值准备实际计提情况

报告期，公司计提的减值准备为应收款项坏账准备，具体计提情况如下：

单位：元

期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2014 年 1-6 月	280,769.82	-	109,092.21	171,677.61
2013 年度	68,143.96	212,625.86	-	280,769.82
2012 年度	408,773.73	-	340,629.77	68,143.96

（七）报告期公司主要负债情况

1、短期借款

（1）短期借款类别

单位：元

种类	2014. 6.30	2013. 12.31	2012.12.31
抵押保证	17,000,000.00	17,800,000.00	17,800,000.00

以上借款为珠海农村商业银行南湾支行发放的流动资金贷款,利率为在基准利率基础上上浮 30%, 由公司用自有房屋建筑物、土地使用权抵押, 同时公司股东孙志祥、钟荣秀提供保证。

(2) 短期借款偿还期限、利率、抵押情况, 借款的偿还计划

截至2014年6月末, 短期借款偿还期限、利率、抵押情况如下:

单位: 元

序号	贷款金额	贷款起始日	贷款还款日	贷款利率	抵押情况
1	2,200,000.00	2014 年 3 月 18 日	2015 年 3 月 17 日	7.8%	以公司位于珠海市金湾区联港工业区双林片区创业东一路 1 号的厂房、土地使用权进行抵押
2	2,600,000.00	2014 年 3 月 21 日	2015 年 3 月 20 日	7.8%	
3	2,200,000.00	2014 年 3 月 19 日	2015 年 3 月 18 日	7.8%	
4	2,000,000.00	2014 年 4 月 9 日	2015 年 4 月 8 日	7.8%	
5	2,000,000.00	2014 年 4 月 10 日	2015 年 4 月 9 日	7.8%	
6	2,000,000.00	2014 年 4 月 11 日	2015 年 4 月 10 日	7.8%	
7	2,000,000.00	2014 年 4 月 14 日	2015 年 4 月 13 日	7.8%	
8	1,000,000.00	2014 年 4 月 24 日	2015 年 4 月 23 日	7.8%	
9	1,000,000.00	2014 年 4 月 29 日	2015 年 4 月 28 日	7.8%	
合计	17,000,000.00				

截至本转让说明书签署日, 无贷款违约情况。

2、应付账款

(1) 应付账款账龄

账龄	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1 年以内	441,883.50	50.21%	279,380.00	38.23%	51,137.24	2.05%
1 至 2 年	-	-	13,283.75	1.82%	191,040.22	7.67%
2 至 3 年	90.00	0.01%	191,040.22	26.14%	2,247,080.30	90.27%
3 年以上	438,030.52	49.78%	247,080.30	33.81%	-	-
合计	880,004.02	100.00%	730,784.27	100.00%	2,489,257.76	100%

公司应付账款主要为应付原材料采购款、设备采购款。

截至 2014 年 6 月 30 日,公司应付账款余额中无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项。

(2) 应付账款金额大额单位情况

截至 2014 年 6 月 30 日,应付账款金额大额单位情况:

单位名称	与三木科技关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例
天朗(闻听)北京图书有限公司	非关联方	货款	436,942.52	3-4 年	49.65%
珠海市恒高电气有限公司	非关联方	货款	256,410.26	1 年以内	29.14%
合计			693,352.78		78.79%

截至 2013 年末,应付账款金额大额单位情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例
天朗(闻听)北京图书有限公司	非关联方	货款	436,942.52	2-4 年	59.79%

截至 2012 年 12 月 31 日,应付账款金额大额单位情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例
安徽扬子绿色包装有限公司	非关联方	设备款	2,000,000.00	2-3 年	80.35%
天朗(闻听)北京图书有限公司	非关联方	货款	436,942.52	1-3 年	17.55%
合计			2,436,942.52		97.90%

公司应付账款为采购存货、固定资产形成,不存在异常情况。

以上大额应付账款中,对安徽扬子绿色包装有限公司应付款为采购 PS 冲版机、晒版机等印刷设备款,对天朗(闻听)北京图书有限公司应付款为采购图书款。公司向天朗(闻听)北京图书有限公司采购图书价款总额为 46.30 万元,已销售 17.48 万元,剩余 28.82 万元的图书未售出。目前,公司正在与天朗(闻听)北京图书有限公司办理余货退回事宜,并结清货款。

3、预收款项

(1) 预收款项账龄

账龄	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	40,635.75	65.00%	41,427.02	65.92%	21,419.40	100%
1-2 年	13,044.07	20.86%	21,419.40	34.08%	-	-
2-3 年	8,838.60	14.14%	-	-	-	-
合计	62,518.42	100.00%	62,846.42	100%	21,419.40	100%

报告期各期末公司预收款项余额中无预收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方款项。

(2) 预收账款前五名情况

截至2014年6月末，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	占预收账款总额的比例
深圳天朗紫薇文教科技有限公司	无关联关系	预收购书款	33,240.00	53.17%
深圳教科文化传播公司	无关联关系	预收购书款	21,419.40	34.26%
广州市中育科技有限公司	无关联关系	预收购书款	4,158.00	6.65%
陈志辉	无关联关系	预收购书款	3,055.00	4.89%
亚马逊公司	无关联关系	预收购书款	646.02	1.03%
合计			62,518.42	100.00%

截至2013年末，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	占预收账款总额的比例
深圳天朗紫薇文教科技有限公司	无关联关系	预收购书款	33,240.00	52.89%
深圳教科文化传播公司	无关联关系	预收购书款	21,419.40	34.08%
广州市中育科技有限公司	无关联关系	预收购书款	4,158.00	6.62%
陈志辉	无关联关系	预收购书款	3,055.00	4.86%
亚马逊公司	无关联关系	预收购书款	646.02	1.03%
合计			62,518.42	99.48%

截至2012年末，公司预收账款明细如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	占预收账款总额的比例
深圳教科文化传播公司	无关联关系	预收购书款	21,419.40	100%

4、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	306,081.32	111,614.87	101,060.65
城市维护建设税	21,449.36	7,435.95	7,074.25
教育附加税	15,320.97	5,311.40	5,053.03
堤围防护费	2,287.42	942.40	6,183.97
土地使用税	28,392.53	0.00	0.00
房产税	25,447.10	0.00	0.00
企业所得税	2,446.91	0.00	0.00
个人所得税	973.74	0.00	0.00
印花税	1,428.78	5,000.00	0.00
合 计	403,828.13	130,304.62	119,371.90

5、其他应付款

（1）其他应付款账龄

账龄	2014. 6.30		2013. 12.31		2012.12.31	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	9,006.80	98.36%	60,671.10	98.36%	2,133,362.28	98.36%
3 年以上	150.00	1.64%	200,150.00	1.64%	200,150.00	1.64%
合计	9,156.80	100.00%	260,821.10	100.00%	2,333,512.28	100.00%

其他应付款主要为资金往来款。2013 年末其他应付款余额下降较大，主要系偿付黄龙光往来款所致。

(2) 其他应付款大额单位情况

截至 2014 年 6 月 30 日，欠持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东钟荣秀资金拆借款 3,760.58 元。截止本公开转让说明书签署之日，公司已向钟荣秀归还了该笔款项。

截至 2013 年末，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款余额的比重
利帮包装有限公司	非关联方	图书印刷订金	200,000.00	3 年以上	76.68%
黄龙光	非关联方	借款	60,000.00	1 年以内	23.00%
合计			260,000.00		99.68%

截至 2012 年末，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款余额的比重
黄龙光	非关联方	借款	2,000,000.00	1 年以内	85.71%
利邦包装有限公司	非关联方	图书印刷订金	200,000.00	3 年以上	8.57%
钟荣秀	关联方	借款	129,262.28	1 年以内	5.54%
合计			2,329,262.28		99.82%

以上对黄龙光款项为公司向其临时借款用于日常经营周转，无借款协议，未约定利息，目前已全部偿还完毕。

(八) 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：

单位：元

项目	2014.6.30	2013. 12.31	2012.12.31
股本	15,000,000.00	15,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	185,693.33	185,693.33	
未分配利润	18,228.91	-59,873.85	-512,437.65
合计	15,203,922.24	15,125,819.48	4,487,562.35

四、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方	持股比例	与公司的关系
孙志祥	51 %	实际控制人、董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系
钟荣秀	股东、董事、副总经理、财务总监
东部三木	受同一实际控制人控制
三木票据	受同一实际控制人控制
中奥印刷	受同一实际控制人控制
潘自强	董事
毛世屏	董事
周良	董事、副总经理、董事会秘书
张冀阳	监事会主席
刘亚军	监事
谢芝万	监事

注：2013年12月，中奥印刷股东东部三木、钟荣秀将其持有的中奥印刷股权全部转让给无关联自然人古月妮，中奥印刷与本公司已不存在关联关系。

（二）关联交易及关联方资金往来

1、关联交易情况

（1）经常性关联交易

2012年、2013年，公司向关联方东部三木销售数字新媒体出版物，执行市场定价，交易价格公允。具体交易情况如下表所示：

关联方名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占同类交易 金额的比例	金额 (元)	占同类交 易金额的 比例	金额 (元)	占同类交 易金额的 比例
东部三木	-	-	2,075,984.62	17.33%	1,940,324.79	22.48%

2012 年、2013 年，三木科技向关联方东部三木销售数字新媒体出版物。东部三木于 1997 年成立，长期从事贸易业务，有一定的客户基础，向东部三木销售，是利用东部三木多年的销售渠道打开数字新媒体出版、视听市场，以扩大三木科技数字新媒体出版物的销售额。

东部三木销售价格与独立第三方销售价格比较情况如下表所示：

单位：元/支

年度	品名	关联方价格	非关联方价格
2013 年度	阅读器	235.04	244.87
2012 年度	阅读器	229.06	230.77

公司数字新媒体产品的销售单价主要由单套产品中包含的阅读器、音视频图书的种类、数量决定，一般包含的音视频图书越多，销售单价越高，对不同单位销售的每套产品包含的音视频图书数量、种类不尽相同。为保持可比性，选取产品中阅读器的价格进行比较。由上表可见，公司对关联方销售执行市场定价、价格公允。自 2013 年 11 月以来，公司与东部三木之间再无关联交易发生。

(2) 偶发性关联交易

1) 关联方资金占用

报告期内，公司资金存在被关联方占用的情形，报告期各期末关联方占用公司资金情况如下表所示：

单位：元

关联方名称	2014 年 6 月末	2013 年末	2012 年末
中奥印刷		-	8,027,506.18
孙志祥		-	166,475.48

上述资金占用的具体情况如下：

①中奥印刷占用公司资金是在其经营过程中因为购置机器设备及流动资金周转的需要，公司代垫款项并对代垫款项收取资金占用费形成的，资金占用费按同期银行贷款的资金成本（即基准利率上浮 30%）收取，资金占用费收取情况如下表所示：

关联方名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	计息利率	金额	计息利率	金额	计息利率
珠海珠澳跨境工业区中奥印刷有限公司	-	-	493,202.93	基准利率上浮 30%	645,840.56	基准利率上浮 30%
合 计	-	-	493,202.93		645,840.56	

截至 2014 年 6 月末，公司应收中奥印刷的款项已全部结清。

②孙志祥先生作为公司董事长兼总经理，以上款项为公司业务经营发生的暂借款。截至 2014 年 6 月末，公司应收孙志祥先生款项已全部收回。

为规范公司资金管理制度，防范关联方占用发行人资金，公司已制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《财务管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等规章制度，今后公司将根据上述制度的相关规定明确关联交易决策权限，并严格履行关联交易决策程序。

公司控股股东、实际控制人孙志祥先生出具《不占用公司资金的承诺》：本人、与本人关系密切的家庭成员以及本人、与本人关系密切的家庭成员控制的其他企业已全部清理并归还此前以借款、代垫款项等各种形式占用的三木科技资金。自本承诺出具之日起，本人保证本人、与本人关系密切的家庭成员、本人及本人关系密切的家庭成员控制的其他企业将不以任何形式、任何理由占用三木科技资金。若本人、与本人关系密切的家庭成员或本人、本人关系密切的家庭成员控制的其他企业违反上述陈述、承诺或保证，本人将赔偿由此给股份公司造成的一切损失。

2) 关联方资产抵债

截止 2013 年 12 月 9 日，关联方中奥印刷欠公司 7,921,643.99 元。2013 年

12月10日，公司与中奥印刷签署了《以设备抵债协议书》，中奥印刷将其13台设备作价7,921,643.99元，抵偿欠公司的款项。

公司应收中奥印刷款项以印刷设备抵付收回，该债务偿还事宜经有限公司股东会审议通过，履行了必要的内部决策程序。

综合考虑设备的使用年限及实际功效，本次抵债设备的价格按成新率4成计价，设备新机的市场参考价由德国曼罗兰印刷机器（中国）有限公司市场人员提供的近2年在中国市场销售同类型机器的实际价格，印后装订设备新机价格由国外生产商在中国的代理商提供参考价格。

抵债设备具体情况如下：

单位：万元

序号	机器名称及制造时间	规格型号	单位	数量	新机市场价格	按4成成新率价格	本次抵债金额	机器名称
1	平张纸进料式胶印机 2002 年	德国曼罗兰.米勒 TP104-7C-LC	台	1	1,270	508	266.7	胶印机
2	平张纸进料式胶印机 1999 年	德国曼罗兰.米勒 TP104-6C	台	1	1,180	472	247.8	胶印机
3	胶钉机 2004 年	SULBY SULBY-4129德国	台	1	104	41.6	22	胶钉机
4	其他书本装订机 2004 年	美国 MACEY CO-301	台	1	220	88	46	书背上胶挤压机
5	锁线钉书机 2003 年	美国 SMYTN M-412	台	1	87	34.8	18	锁线机
6	胶钉机 2004 年	德国 KOLBUS RB-123	台	1	152	60.8	32	花头圆背机
7	切纸机 2002 年	马天尼 MGD-7212	台	1	110	44	23	三面切书机
8	其他纸制品机器 2004 年	德国 KOLBUS AR-40	台	1	130	52	27	皮壳机
9	其他纸制品机器 2004 年	德国 KOLBUS 610-75-56	台	1	140	56	29	书背上壳挤压机
10	其他纸制品机器 2002 年	SMYTH EURPEA S.P.A NCM-193	台	1	160	64	34	配页机 美国
11	纸制品模制成形机 2005 年	德国 KOLBUS PF-150	台	1	130	52	27	压花烫金机
12	其他制版机器 2004	美国 MSM	台	1	53	21.2	11.26	Ps 版联晒

13	其他制版机器 2004	美国 MSM FT-461	台	1	40	16	8.4	晒版机
合 计				13	3,776	1,510.4	792.16	

首先，中奥印刷用于抵债的机器设备都是国外进口的高端印刷设备，对公司的生产经营具有巨大的使用价值，可以大幅提升公司的产能，提高公司的整体竞争实力；其次，上述13台设备按照4成新率的价格计算，市场估价约1510.40万元，明显高于抵债的792.16万元。综合以上两个原因，该笔关联交易没有损害公司的利益，且有利于提升公司的盈利能力。

3) 关联方向公司提供担保

报告期，公司股东孙志祥、钟荣秀为公司向珠海农村商业银行南湾支行借款提供保证。

2、关联方往来款余额

单位：元

项目名称	关联方	2014年6月30日		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	账面余额	坏账准备
其他应收款	中奥印刷					8,027,506.18	
其他应收款	孙志祥					166,475.48	33,295.10
其他应付款	东部三木					100.00	
其他应付款	钟荣秀	3,760.58				129,262.28	

截至2014年6月末，公司不存在资金被关联方占用的情形。截止本公开转让说明书签署之日，公司已向钟荣秀归还了3,760.58元借款。

3、关联交易决策程序执行情况

在有限公司期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。上述关联交易经股东及管理层会议讨论通过，但未留存相关会议文件。股份公司设立以后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审

批程序。

公司召开董事会、股东大会对公司报告期内发生的关联交易情况进行了确认，认为：报告期内公司的关联交易内容真实，不存在损害公司及其他股东利益的情形；公司关联交易按照市场原则定价，交易价格合理、公允，不存在明显属于单方获利性交易，不存在销售退回情况，不影响公司经营独立性。公司减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东孙志祥、钟荣秀已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“在今后经营活动中，将尽量避免与三木科技产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。”

五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

三木有限整体变更为股份有限公司，北京龙源智博资产评估有限责任公司以2013年9月30日为评估基准日，对三木有限的全部资产及负债进行了评估。

2013年11月13日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具“龙源智博评报字[2013]第B-129号”《资产评估报告》。评估前三木有限的资产、负债和净资产分别为3,530.05万元、2,011.49万元和1,518.56万元，三木有限的资产、负债和净资产评估价值分别为4,132.27万元、2,011.49万元和2,120.78万元，资产、净资产分别增值602.22万元、602.22万元。公司未对评估增值调账。

七、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况

（一）最近两年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、按百分之十提取法定公积金；
- 3、按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则，公司股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

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

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期公司未向股东分配利润。

（三）公开转让后的股利分配政策

进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司将延续现股利分配政策。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

九、风险因素

（一）市场开拓风险

公司因资金所限，近几年主要开拓广东、安徽两个省份区域市场，销售收入主要集中在该两个省份，2012年、2013年、2014年1-6月该两省份销售额占比分别为99.41%、85.48%、98.16%。未来，在获得经营所需资金后，公司将稳步向国内其他省份拓展。

新市场区域的消费需求、市场竞争环境存在一定的不确定性，在市场开拓过程中，如果不能有效地对目标客户进行分析、跟踪，不能快速应对客户对内容、价格、售后服务等方面的要求，公司可能面临市场开拓进展缓慢甚至失败的风险。

风险评估管理措施：公司充分认识到报告期内销售区域偏窄的风险，从2013年下半年开始积极拓展除广东、安徽之外的区域市场。同时，公司积极开发新的产品、完善售后服务，在巩固既有客户和市场地位的基础上拓展新客户。

（二）产品、技术替代风险

公司主导产品数字新媒体出版物融合了文字、图片、音频、视频、动画、图像等多种元素，运用现代数码信息技术，把传统的纸质印刷出版、音像出版、电子出版、互联网络技术进行有机嫁接，以新型媒体为表现形式，实现了让纸质图

书开口说话和影视动漫同步观看的新型阅读功能。产品主要用户为 3-7 岁儿童，行业消费需求变换较快。作为新兴行业，数字新媒体技术更新速度较快。如果未来出现了替代性的技术，而公司不能及时掌握相关技术并研发新的产品，将给公司经营带来重大不利影响。

风险评估管理措施：公司在完善既有产品和技术的前提下，积极研究开发新的产品和技术，在移动互联网时代，公司根据消费者在移动互联网时代的不断变化的消费需求积极研发制作新的产品和学习内容。

（三）核心技术人员流失风险

在多年的发展过程中，公司已打造一支精通技术的人才团队，为公司发展发挥了重要作用。未来，随着行业竞争格局不断变化，对核心技术人才的竞争将日趋激烈，若公司未来不能提供有竞争力的薪酬政策及人才发展空间，公司可能存在核心技术人员流失的风险，将对公司的经营产生不利影响。

风险评估管理措施：公司为核心技术人员提供富有竞争力的薪酬政策和人才发展空间，为员工创造积极向上的工作环境。

（四）客户集中风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为 92.41%、91.76%、94.77%。客户集中可能给公司的经营带来风险，若主要客户因经营状况发生变化导致其对公司采购下降，或与主要客户的合作出现问题，将对公司的经营带来负面影响。

风险评估管理措施：公司将继续维护并深化与既有客户的稳定合作关系，并在此基础上积极开拓新的客户，使公司业绩不因特定客户的变动而产生重大不利波动。

（五）存货发生跌价损失的风险

公司存货主要由原材料、库存商品组成。2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，存货净额分别为 827.18 万元、638.66 万元、656.63 万元，占公司总资产

的比重分别为 30.35%、18.72%、18.52%，若原材料供应市场、产品销售市场发生重大不利变化，将导致存货跌价风险，给公司经营业绩产生不利影响。

风险评估管理措施：为避免存货发生跌价损失，公司今后将结合订单情况进行采购、生产，减少存货库存规模，加快存货周转速度。

（六）非经常性损益占比过高的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司的非经常性损益占净利润的比重分别为 114.12%、57.26%、278.48%，报告期公司非经常性损益占净利润的比重较大，对公司盈利构成重大影响。非经常性损益主要为向关联方中奥印刷收取的资金占用利息。如未来公司主营业务不能保持持续增长，公司盈利将存在不确定性。

风险评估管理措施：2013 年底公司已收回中奥印刷欠款，不再收取资金占用费。公司未来将加大产品研发及市场开拓力度，促进数字新媒体出版物销售较快增长，不断增强盈利能力。

（七）短期偿债能力较弱的风险

公司营运资金较紧张，主要债务为银行短期借款，银行借款存在短借长用现象。2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.83 倍、0.63 倍、0.76 倍，速动比率分别为 0.46 倍、0.29 倍、0.40 倍，公司短期偿债能力较弱。

风险评估管理措施：为降低短期银行借款债务风险，公司拟采取股东增资或向股东借款等形式，筹集资金偿还部分银行借款，不断优化资产结构。

（八）内部控制风险

有限公司阶段，公司内控体系不够健全，规范治理意识较薄弱，存在股东会决议届次不清、董事和监事未按期进行换届选举、董事会决议和会议记录未完整保存，监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员的监督作用较小等不规范的情况。2013 年 12 月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了完备的公司章程，并据此制订了“三会议事规则”、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制

度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等公司治理制度，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。但由于股份公司成立时间尚短，公司和管理层对规范运作的意识有待提高，相关内部控制制度的执行效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然存在不规范的风险。

风险评估管理措施：公司将进一步建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，不断提高公司规范运作水平。

（九）潜在控制权变动风险

公司控股股东、实际控制人孙志祥先生持股 51%，另一股东钟荣秀女士持股 49%，两人均为创始股东且股份比例接近。尽管孙志祥先生自公司设立以来一直保持 51% 的持股比例并担任公司董事长兼总经理，通过所持股份及所任职位对公司财务、人事、经营决策等具有控制力。同时，基于共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，公司现有两股东间彼此信任，历史上合作关系良好，在公司所有重大决策上均在事前充分沟通的基础上达成了一致意见，未对公司的公司治理、规范运作产生不利影响。但鉴于公司在全国股份转让系统挂牌后，上述两人所持股份可依据相关业务规则进行转让，未来可能会对公司控制权结构和治理结构造成潜在影响。

风险评估管理措施：公司在全国股份转让系统挂牌后，将通过定向发行、挂牌转让等方式提高股份流动性，若涉及股东转让存量股份情形，现有股东约定按同比例转让或孙志祥先生转让较低比例，以保持孙志祥先生的控股地位。

（十）季节性波动风险

公司主营产品为数字新媒体出版物，最终的消费者主要为 3-7 岁的儿童。公司主营业务收入具有明显的季节波动性，大部分销售集中在下半年，因此一般情况下，公司上半年主营业务收入较少，净利润水平较低。如果公司不能采取有力的市场开拓措施，尽量避免主营业务收入的季节性波动，公司可能面临上半年资金周转困难的风险。

风险评估管理措施：公司将加大市场拓展力度，不断开发新的优质客户，增大上半年的营业收入规模，减轻季节性波动对公司造成的影响。

（十一）对安徽扬子绿色包装有限公司过度依赖的风险

报告期内，安徽扬子绿色包装有限公司既是公司重要的供应商，同时也是公司重要的客户。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，公司向该公司的采购占比分别为 0%、80.87%、72.44%，向该公司的销售占比分别为 54.07%、50.57%、28.52%。截止 2014 年 12 月 10 日，全年向该公司及其子公司的销售占比超过 50%。公司在原材料采购和产品销售等方面对安徽扬子绿色包装有限公司形成过度依赖，未来如果该公司中断与公司的业务往来，将对公司的持续经营造成重大不利影响。

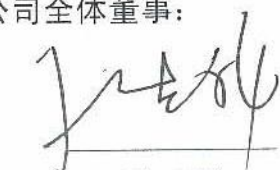
风险评估管理措施：公司目前正加大市场开拓力度，丰富产品的销售渠道。例如：第一，与大型图书发行商合作，利用其巨大的销售网络推广公司的产品；第二，与大型电子商务网站合作，通过网络实现产品的线上销售。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事：



孙志祥



钟荣秀



潘自强

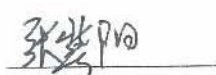


毛世屏



周良

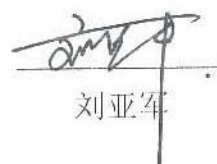
公司全体监事：



张冀阳

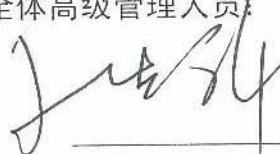


谢芝万

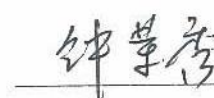


刘亚军

全体高级管理人员：



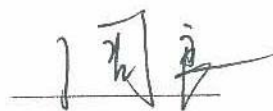
孙志祥



钟荣秀



潘自强



周良

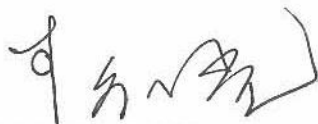
珠海三木科技股份有限公司

2014年10月12日

主办券商声明

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

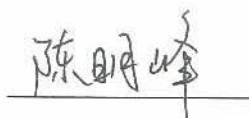
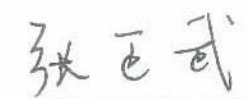
法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



大通证券股份有限公司（公章）



2014年 10月 12日

律师事务所声明

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： 杨梅
杨梅

经办律师： 易朝蓬
易朝蓬

乔守东
乔守东


广东德赛律师事务所
2014年10月12日

会计师事务所声明

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：



签字注册会计师：



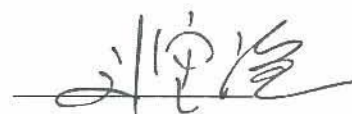
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



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。

法定代表人：


刘宪强

签字注册资产评估师：


唐汉林


肖文明

北京龙源智博资产评估有限责任公司

2014年 10月 12日

（本声明书仅供珠海三木科技有限公司设立股份有限公司使用）

第六节 附件

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