

浙江凯实激光科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一四年十二月

声明

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

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

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，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

一、对下游行业过度依赖的风险

公司具备生产多种高附加值印刷包装用模具的能力，但目前的收入和利润主要来源于烟标和化妆品盒用模具，下游行业相对局限在卷烟行业和化妆品行业。从卷烟行业来看，我国卷烟产销量受国家计划指标的调控，在未来较长的一段时间内主要客户仍集中于国内，因此公司在烟标市场的国内增长空间受到一定限制。另外，消费者的健康意识逐渐增强以及控烟措施日益严格等均有可能减少我国卷烟的总需求量，烟标的需求量也可能随之减少。公司目前的核心客户均为烟标印刷企业，该类企业对印刷包装用模具的技术和品质要求较高，公司在产品技术和创新上的优势能够得以充分体现。如果卷烟行业受到国家政策的限制，公司将面临失去核心客户从而失去产品竞争优势的风险。2013 年开始向化妆品盒、药品盒印刷包装企业等中端市场开拓业务，虽然化妆品盒用模具的销售收入占比在报告期内得到了较大提升，但是客户稳定性仍需增强。公司产品的应用领域虽然较为广泛，但是公司目前客户的行业特征明显，客户所处行业较为单一，公司依然存在对下游行业过度依赖的风险。

二、经营场所不稳定的风险

公司的生产经营场所均为租赁取得。其中，位于杭州市江干区丁桥镇同协支路 28 号 5 幢东北侧一、二楼系公司主要生产经营场地，租赁期限分别至 2017 年 1 月 31 日、2017 年 6 月 7 日和 2017 年 7 月 30 日止。公司与上述厂房出租方建立了长期稳定的合作关系，并通过签订长期合约的方式保障公司厂房使用的持续性。但如果未来因发生厂房租金调整、终止租赁导致公司未能续约或产生其他纠纷，仍可能对公司的生产经营产生一定影响。

三、技术及人才流失风险

公司在长期的生产实践中掌握了主要生产工艺的核心技术，并培养了一批技术人才。生产技术和人才储备是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的

大批熟练技术员工也在生产制造、工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品质量合格稳定的重要保障。但是在公司未来的发展过程中，如果核心技术人员流失或技术泄密，将对公司的生产经营造成不利影响。

四、公司资金短缺的风险

报告期内，公司处于成长期，业务发展、工艺流程与技术改进、设备更新和日常经营需要资金，作为中小企业，公司从银行获得融资的能力较为有限，2012年末、2013年末，公司短期借款余额仅85万元。因此，报告期内，公司因资金困难，多次向公司股东及其他关联方借入流动资金，截止2014年6月末，向关联方借款余额仍有236.99万元，公司存在流动资金短缺的风险。

五、控股股东及实际控制人不当控制风险

陈兴淦持有公司股份700万股，持股比例为70%，担任公司董事长、总经理，是公司控股股东、实际控制人。虽然公司已依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等在内的各项制度，但仍存在着陈兴淦利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营决策、重要人事任免等进行控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
一、对下游行业过度依赖的风险.....	3
二、经营场所不稳定的风险.....	3
三、技术及人才流失风险.....	3
四、公司资金短缺的风险.....	4
五、控股股东及实际控制人不当控制风险.....	4
释义.....	7
第一节基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、公司股东情况.....	11
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况.....	13
五、公司设立以来历次股本变化及重大资产重组情况.....	13
六、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	18
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	21
八、本次挂牌的有关机构.....	22
第二节公司业务	25
一、公司主营业务.....	25
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	29
三、公司业务有关资源情况.....	32
四、公司主营业务相关情况.....	40
五、公司商业模式.....	48
六、公司所处行业基本情况.....	50
第三节公司治理	60
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	60
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	61

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	62
四、公司的独立性.....	62
五、同业竞争情况.....	64
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明.....	64
七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系.....	65
八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系.....	66
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况.....	66
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	67
第四节公司财务	68
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	68
二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	68
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	79
四、报告期主要财务指标及变化分析.....	90
五、报告期利润形成的有关情况.....	93
六、公司最近两年及一期的主要资产情况.....	101
七、公司最近两年及一期的主要负债情况.....	114
八、公司最近两年及一期期末股东权益情况与报告期内大额现金流项目情况.....	120
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	122
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	127
十一、报告期内资产评估情况.....	127
十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	128
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	129
十四、风险因素.....	129
第五节有关声明	132
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	132
二、主办券商声明.....	134
三、律师声明.....	135
四、会计师事务所声明.....	136
五、资产评估机构声明.....	138
第六节附件	139

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、凯实股份	指	浙江凯实激光科技股份有限公司
有限公司	指	杭州激光刀模有限责任公司
股东大会	指	浙江凯实激光科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江凯实激光科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江凯实激光科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	股份公司之《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江凯实激光科技股份有限公司章程》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
报告期、近两年一期		2012年、2013年、2014年1-6月
刀模	指	刀模是冲切制品的模具：一个盒子在印刷时是一张平面纸，印刷完结后要做成一个盒子就需求做一个跟盒子相同的平面模具来冲压成型，这个模具就是印刷刀模，通常也可以简称刀模或冲模。通常边缘的边线实粗线是刀模线，细虚线是压折线。把这些线拿去出菲林最终做成刀模，是印刷傍边的一道重要的工序。
模切	指	模切是印刷品后期加工的一种裁切工艺，模切工艺可以把印刷品或者其他纸制品按照事先设计好的图形进行制作成模切刀版进行裁切，从而使印刷品的形状不再局限于直边直角。
烟标	指	烟草制品的商标以及具有标识性包装物的总称，主要是强调其名称、图案、文字、色彩、符号、规格，使之区别于各种烟草制品并具有商标意义。
菲林	指	菲林是“film”胶片的音译，现在一般指胶卷，也指印刷制

		版底片，本文中指后者。
凹烫	指	印版着墨部分下凹的印刷方式。最早出现于 15 世纪的欧洲，以手工在金属板上雕出凹陷的图文，印刷时敷上油墨，把版面所着油墨去净，只让留在凹下部分的油墨转印到纸张上，后又发展了照相腐蚀凹版(旧称影写版)及机械雕刻凹版(包括用电子雕刻机雕刻的)、激光雕刻凹版、电子束雕刻凹版等。
凸烫	指	印版上的图文信息高于空白区域。印刷机的给墨装置先使油墨分配均匀，然后通过墨辊将油墨转移到印版上。凸版上的图文部分远高于非图文部分，因此，油墨只能转移到印版的图文部分，而非图文部分则没有油墨。给纸机构将纸输送到印刷部件，在印刷压力作用下，印版图文部分的油墨转移到承印物上，从而完成一次印刷品的印刷。
电雕	指	精致制版，电雕凹版是目前国内软包装凹印行业中应用最普遍的一种印版，其工艺流程接稿和审稿-图文设计及拼版-机加工-镀铜-电雕-镀铬-打样-终检。
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江凯实激光科技股份有限公司

注册资本：1000 万元

法定代表人：陈兴淦

有限公司成立日期：2002 年 4 月 22 日

股份公司成立日期：2014 年 9 月 22 日

住所：杭州市江干区丁桥镇同协支路 28 号 5 幢东北侧一、二楼。

邮编：310000

电话：0571-85141848

传真：0571-85140349

网址：<http://www.jgdm.cn>

电子邮箱：hzlm88@126.com

董事会秘书：王卫华

组织机构代码：73840794-X

所属行业：根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》，公司归属于“制造业(C)”大类下“专用设备制造业(C35)”中的“模具制造(C3525)”；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于专用设备制造业 (C35)

经营范围：制造、加工：激光刀板，手工电脑刀板，凹凸烫金模，五金模具（上述经营范围在批准的有效期内方可经营）批发、零售：纸制品，印刷器材；其他无需报经审批的一切合法项目。

主营业务：公司主要从事印刷包装用模具的研发、生产和销售，直接客户主要是印刷企业，终端客户是生产高附加值并对产品包装的环保、美观和防伪有更高要求的企业。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：831774

股票简称：凯实股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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。”

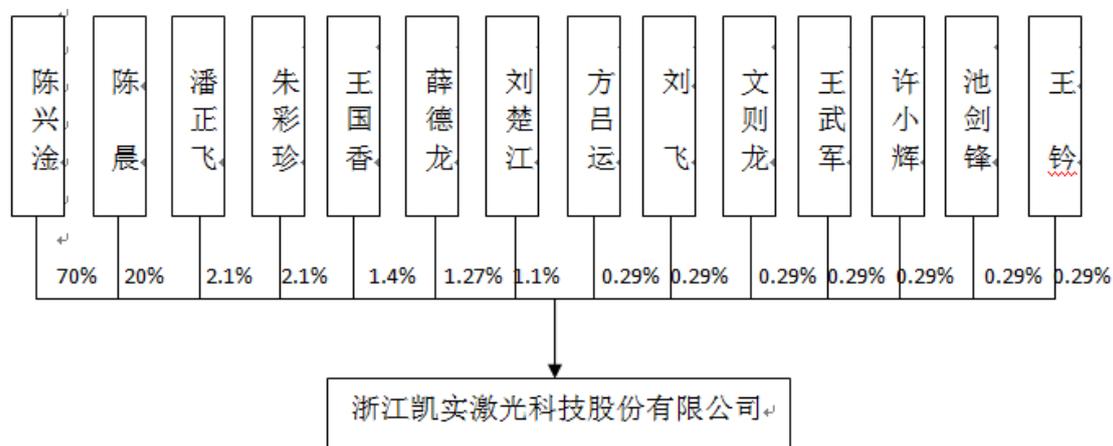
《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司设立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。”

截至本公开转让说明书披露之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股票。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	本次可进入全国中小 企业股份转让系统公 开转让数量 (股)
1	陈兴淦	董事长	7,000,000.00	70.00	0
2	陈晨	-	2,000,000.00	20.00	0
3	潘正飞	董事、副总理	210,000.00	2.10	0
4	朱彩珍	董事、副总理	210,000.00	2.10	0
5	王国香	监事	140,000.00	1.40	0
6	薛德龙	董事	127,000.00	1.27	0
7	刘楚江	财务负责人	110,000.00	1.10	0
8	方吕运	-	29,000.00	0.29	0
9	刘飞	-	29,000.00	0.29	0
10	文则龙	-	29,000.00	0.29	0
11	王武军	监事	29,000.00	0.29	0
12	许小辉	-	29,000.00	0.29	0
13	池剑锋	-	29,000.00	0.29	0
14	王钤	董事	29,000.00	0.29	0
合 计		-	10,000,000.00	100.00	0

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



（二）前十大股东基本情况

公司前十大股东情况及股东性质如下表所列：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及争议
1	陈兴淦	7,000,000.00	70.00	自然人	否
2	陈晨	2,000,000.00	20.00	自然人	否
3	潘正飞	210,000.00	2.10	自然人	否
4	朱彩珍	210,000.00	2.10	自然人	否
5	王国香	140,000.00	1.40	自然人	否
6	薛德龙	127,000.00	1.27	自然人	否
7	刘楚江	110,000.00	1.10	自然人	否
8	方吕运	29,000.00	0.29	自然人	否
9	刘飞	29,000.00	0.29	自然人	否
10	文则龙	29,000.00	0.29	自然人	否
合计		9,884,000.00	98.84	-	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十大股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

（三）公司前十大股东之间的关联关系

公司股东陈兴淦与陈晨系父女关系，其他人不存在关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

公司股东陈兴淦持有 700 万股，持股比例为 70%。同时，陈兴淦还担任公司的董事长、总经理、法定代表人。公司股东陈晨持有 200 万股，持股比例为 20%，陈兴淦与陈晨虽系父女关系，但陈晨只是公司股东之一，没有担任董事、监事、高管等任何职务，不参与公司经营管理，陈晨与陈兴淦没有签订一致行动人协议。从公司历次股权变动以及董事、监事、高管任职情况来看，陈兴淦为公司控股股东、董事长、总经理，能够对公司的经营决策产生决定性影响，因此，陈兴淦为公司的控股股东和实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

陈兴淦，男，1964 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；1985 年 12 月至 1993 年 4 月任浙江省农业科学院科技印刷厂彩印车间主任；1993 年 4 月至 2002 年 10 月任美兴冲刀模经营部经理；2002 年 10 月至 2014 年 9 月任有限公司执行董事兼总经理；2014 年 9 月至今任股份公司董事长。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

2002 年 4 月有限公司设立时起，至历次增资及股权转让，陈兴淦持续持有公司 50%以上股份，始终保持控股地位。股份公司成立后，股东陈兴淦持有 700 万股，持股比例为 70%。公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变化。

五、公司设立以来历次股本变化及重大资产重组情况

（一）公司设立以来历次股本变化情况

1、有限公司设立

浙江凯实激光科技股份有限公司的前身为杭州激光刀模有限公司，有限公司设立时注册资本为 280 万元，其中：陈兴淦出资 143 万元，占注册资本的 51.07%；高水荣出资 113 万元，占注册资本的 40.36%；周峰出资 24 万元，占注册资本的 8.57%。

2002 年 4 月 18 日，浙江天诚会计师事务所有限公司出具浙天验字（2002）

第 1390 号《验资报告》，截至 2002 年 4 月 18 日止，贵公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 280 万元整，全部为货币出资。

2002 年 4 月 22 日，有限公司经杭州市工商局江干分局核准设立。

有限公司设立时股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈兴淦	143.00	51.07	货币
2	高水荣	113.00	40.36	货币
3	周峰	24.00	8.57	货币
合计		280.00	100.00	-

2、第一次股权转让

2005 年 6 月 5 日，有限公司召开股东会，并通过决议，同意周峰将其持有的有限公司 8.57%的股权按出资额 24 万元转让给陈兴淦，并相应修改公司章程。同日，周峰与陈兴淦签订了《股东转让出资协议》。

2005 年 6 月 14 日，杭州市工商行政管理局江干分局核准了此次变更。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈兴淦	167.00	59.64	货币
2	高水荣	113.00	40.36	货币
合计		280.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实的意思表示，是双方对其民事权利的自由处分行为，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权益，本次转让合法、有效。

3、第二次股权转让

2011 年 5 月 5 日，有限公司召开股东会并通过决议，同意股东高水荣将其持有的有限公司 40.36%的股权以 113 万元转让给陈兴淦，并相应修改公司章程。同日，高水荣与陈兴淦签订了《股权转让协议》。

2011年5月23日，杭州市工商行政管理局江干分局核准了此次变更，有限公司类型变更为“一人有限公司”。

此次变更后，股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈兴淦	280.00	100.00	货币
合计		280.00	100.00	-

本次股权转让是按照出资额原价进行转让，转让价格是由各方在参考公司账面净资产和转让方出资额的基础上协商确定，转让定价具有合理性。股权转让的双方均是具有完全民事行为能力的自然人，股权转让的价格按出资额原价转让，是双方真实的意思表示，是双方对其民事权利的自由处分行为，不违反法律、行政法规的强制性规定，也没有损害有限公司和其他股东的合法权益，本次转让合法、有效。

4、第一次增资

2013年7月1日，经有限公司股东决定，同意追加货币投资220万元，增资后注册资本为500万元，股东陈兴淦出资500万元，占注册资本的100%，并相应修改公司章程。

2013年7月8日，杭州元瑞会计师事务所(普通合伙)出具元瑞会验字[2013]第0086号《验资报告》，截至2013年7月8日止，变更后的累计注册资本人民币500万元，实收资本500万元。

2013年7月17日，杭州市工商行政管理局江干分局核准了此次变更。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈兴淦	500.00	100.00	货币
合计		500.00	100.00	-

5、第二次增资

2014年6月9日，有限公司作出股东决定，同意增资400万元，其中陈兴淦新增注册资本200万元，接收陈晨为有限公司新股东，新增注册资本200万元。增资后公司注册资本为900万元，股东陈兴淦出资700万元，陈晨出资200万元，并制订了新的公司章程。

2014年5月23日,杭州元瑞会计师事务所(普通合伙)出具元瑞会验字[2014]第0024号《验资报告》,截至2014年5月23日止,贵公司已收到陈兴淦和陈晨缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币400万元,变更后的累计注册资本人民币900万元,实收资本900万元。

2014年6月17日,杭州市工商行政管理局江干分局核准了此次变更。

此次变更后,股东出资额及出资比例如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈兴淦	700.00	77.78	货币
2	陈晨	200.00	22.22	货币
合计		900.00	100.00	-

6、第三次增资

2014年6月25日,有限公司召开股东会,并作出股东会决议,同意增资100万元,并相应修改了公司章程。

2014年6月28日,有限公司与潘正飞等12人签订《增资协议》,约定各股东向公司投资现金155.5万元,以1.555:1的比例向公司增加出资,对应增加公司注册资本100万元。

2014年6月25日,杭州元瑞会计师事务所(普通合伙)出具元瑞会验字[2014]第0026号验资报告,截至2014年6月25日止,贵公司已收到刘楚江、王国香等股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币100万元,变更后的累计注册资本人民币1000万元,实收资本1000万元。

2014年7月7日,杭州市工商行政管理局江干分局核准了此次变更。

此次变更后,股东出资额及出资比例如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈兴淦	700.00	70.00	货币
2	陈晨	200.00	20.00	货币
3	潘正飞	21.00	2.10	货币
4	朱彩珍	21.00	2.10	货币
5	王国香	14.00	1.40	货币
6	薛德龙	12.70	1.27	货币

7	刘楚江	11.00	1.10	货币
8	方吕运	2.90	0.29	货币
9	刘飞	2.90	0.29	货币
10	文则龙	2.90	0.29	货币
11	王武军	2.90	0.29	货币
12	许小辉	2.90	0.29	货币
13	池剑锋	2.90	0.29	货币
14	王钤	2.90	0.29	货币
合计		1000.00	100.00	-

7、有限公司整体变更为股份公司

2014年7月1日，有限公司召开股东会，决定以2014年6月30日为审计及评估基准日，将有限公司整体变更为股份公司，并聘请审计、评估机构。

2014年8月20日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2014]第650051号《审计报告》，截至2014年6月30日，有限公司经审计的净资产为人民币1,139.53万元。

2014年8月22日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字(2014)沪第0489号《评估报告》，截至2014年6月30日，有限公司经评估的净资产为人民币1,230.71万元。

2014年8月25日有限公司召开股东会，通过有限公司整体变更为股份公司的方案：以2014年6月30日经审计的原账面净资产为依据，将净资产折合为1000万股股份，每股面值为人民币1元，净资产值中超过注册资本的部分转入股份公司资本公积金，有限公司全部14名股东作为股份公司的发起人，持股比例不变，并授权股份公司第一届董事会具体办理设立股份公司相关事宜。

2014年9月10日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，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、第一届监事会非职工监事。

2014年9月22日，杭州市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。股份公司名称为“浙江凯实激光科技股份有限公司”；注册号为330104000074343；住所：杭州市江干区丁桥镇同协支路28号5

幢东北侧一、二楼；法定代表人为陈兴淦；注册资本为 1000 万元；经营范围：制造、加工：激光刀板，手工电脑刀板，凹凸烫金模，五金模具。服务：激光刀模的技术开发；批发、零售：纸制品，印刷器材；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	陈兴淦	7,000,000.00	70.00	净资产
2	陈晨	2,000,000.00	20.00	净资产
3	潘正飞	210,000.00	2.10	净资产
4	朱彩珍	210,000.00	2.10	净资产
5	王国香	140,000.00	1.40	净资产
6	薛德龙	127,000.00	1.27	净资产
7	刘楚江	110,000.00	1.10	净资产
8	方吕运	29,000.00	0.29	净资产
9	刘飞	29,000.00	0.29	净资产
10	文则龙	29,000.00	0.29	净资产
11	王武军	29,000.00	0.29	净资产
12	许小辉	29,000.00	0.29	净资产
13	池剑锋	29,000.00	0.29	净资产
14	王钤	29,000.00	0.29	净资产
合计		10,000,000.00	100.00	-

（二）重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，每届任期 3 年（2014 年 9 月 10 日至 2017 年 9 月 9 日）。各董事具体情况如下：

1、陈兴淦，董事长，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、潘正飞，男，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1996年2月至1997年8月任浙江美浓丝网印刷有限公司模切车间模切机长；1997年8月至2001年10月任上海美浓丝网印刷有限公司模切车间主任；2001年11月至2004年6月任杭州联诚印刷有限公司模切车间主任，2004年7月至2014年9月任有限公司副总经理；2014年9月至今任股份公司董事。

3、朱彩珍，女，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1997年6月至2001年12月任杭州华西家俱厂销售内勤；2001年12月至2003年8月任杭州联诚印刷有限公司模切车间主任，2005年5月至2014年9月任有限公司副总经理；2014年9月至今任股份公司董事。

4、薛德龙，男，1964年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，2000年2月至2001年8月任浙江凯迪恩印刷有限公司机长；2001年9月至2009年1月任杭州迦南印刷有限公司生产副总经理兼总经办主任；2009年2月至2009年12月任杭州日崎印刷有限公司生产副总经理，2010年1月至2012年9月任杭州迦南印刷有限公司常务副总经理兼北京迦南印刷有限公司副总经理、浙江至大印刷有限公司副总经理；2012年10月至2014年9月任有限公司管理部主任，2014年9月至今任股份公司董事。

5、王钤，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2004年6月至2014年9月任有限公司激光课课长；2014年9月至今任股份公司董事。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中宋培俊由职工民主选举产生，监事任期3年（2014年9月10日至2017年9月9日）。各监事具体情况如下：

1、王国香，女，1970年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1989年10月至1999年10月为杭州丝绸总厂员工，1999年11月至2004年10月，自由职业，2004年11月至2014年9月任有限公司销售内勤，2014年9月

至今任股份公司监事会主席。

2、王武军，男，1978年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2002年4月至2014年9月任有限公司装刀车间领班，2014年9月至今任股份公司监事。

3、宋培俊，男，1985年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年8月至2008年12月在有限公司总经办任职，2009年1月至2009年12月在浙江威特电梯有限公司从事销售工作；2010年1月至2012年1月在浙江名扬进出口贸易有限公司从事采购、跟单工作，2012年11月至2013年6月在义乌国际商贸城从事采购、跟单、销售及售后服务工作，2013年7月至2014年9月在任有限公司底模车间领班，2014年9月至今任股份公司监事。

（三）高级管理人员

高级管理人员任期3年，从2014年9月10日至2017年9月9日，具体情况如下：

1、陈兴淦，总经理，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、潘正飞，副总经理，详见本公开转让说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

3、朱彩珍，副总经理，详见本公开转让说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

4、刘楚江，男，1973年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。1995年7月至2006年11月任开化县信用联社财务组长；2007年12月至2010年3月任杭州普鲁仕家居有限公司财务经理；2010年4月至2013年3月任杭州博风财务咨询管理有限公司财务经理；2013年3月至2014年9月任有限公司财务经理，2014年9月至今任股份公司财务负责人。

5、王卫华，女，1979年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。2008年12月至2010年7月任浙江盛名事业有限公司主办会计，2010年10月至2012年11月任杭州卓越风云股份有限公司财务经理，2012年11月至2013年4月任杭州杰源实业有限公司财务经理；2013年5月至2014年

7 月任浙江永坤投资管理有限公司财务经理；2014 年 8 月加入股份公司，2014 年 9 月至今任股份公司董事会秘书。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	2,212.77	2,006.36	1,677.12
股东权益合计(万元)	1,139.53	640.36	371.02
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,139.53	640.36	371.02
每股净资产(元/股)	1.14	1.28	1.33
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.14	1.28	1.33
资产负债率(%)	48.50	68.08	77.88
流动比率	1.13	0.67	0.73
速动比率	1.00	0.57	0.64
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入(万元)	970.48	2,053.21	1,966.16
净利润(万元)	-56.33	49.34	-50.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-56.33	49.34	-50.16
净利润(扣除非经常性损益)(万元)	-42.76	42.56	-68.33
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)	-42.76	42.56	-68.33
毛利率(%)	32.54	34.31	28.87
净资产收益率(%)	-8.30	10.12	-12.66
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	-6.30	8.73	-17.25
基本每股收益(元/股)	-0.10	0.13	-0.18
稀释每股收益(元/股)	-0.10	0.13	-0.18
应收账款周转率(次)	3.18	3.53	3.48
存货周转率(次)	9.30	10.14	13.46
经营活动产生的现金流量净额(万元)	42.76	253.87	8.29
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.04	0.51	0.03

1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。

- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 5、每股净资产按照“当期净资产/加权平均注册资本”计算。
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。
- 7、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
- 12、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。
- 13、为了便于比较，应收账款周转率、存货周转率指标计算时，以年化后的营业收入及营业成本计算。

八、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：雷杰

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：崔琴

项目小组成员：杨棕越、崔琴、肖志雄

（二）律师事务所

名称：北京市东易律师事务所

法定代表人：李晓松

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 C 座 13 层

联系电话：010-88093823

传真：010-88093837

签字律师：陈燕殊、邱清荣

(三) 会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63399258

签字注册会计师：郭宪明、蔡畅、陈连杰

(四) 资产评估所

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

签字注册评估师：周强、程永海

(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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 楼

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 申请挂牌证券交易场所

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务情况

公司主要从事印刷包装用模具的研发、生产和销售，直接客户主要是印刷企业，终端客户是生产高附加值并对产品包装的环保、美观和防伪有更高要求的企业。目前公司的产品主要包括刀模、底模、电雕版等，主要应用于卷烟、化妆品盒、药品、中高档礼品等产品的包装印刷。

公司经过十余年的发展，已经积累了丰富的客户资源并拥有较强的市场竞争力，在浙江、贵州、湖北、河南等地竞争优势明显。公司的客户以从事烟标、化妆品、药品包装的印刷企业为主，其中烟标客户全部是中烟公司下属的烟印企业，客户来源稳定。自设立以来，公司的主营业务没有发生变化。2012年、2013年和2014年1-6月，主营业务收入占营业收入的比重全部为100%。

(二) 主要产品和服务及用途

公司主要为印刷企业提供印刷包装用模具，及电子行业加工产品模切模具。公司以为客户提供定制化产品为主，即根据终端客户对印刷包装的不同需求，制订满足客户对产品包装规格、美观、防伪、节能降耗等需求的组合式产品。公司定位于为中高端客户提供整体化解决方案，解决客户在印刷包装中冲切和电雕两个工序的问题。根据产品的功能和用途不同，公司的产品分为模切版和电雕版两大类。

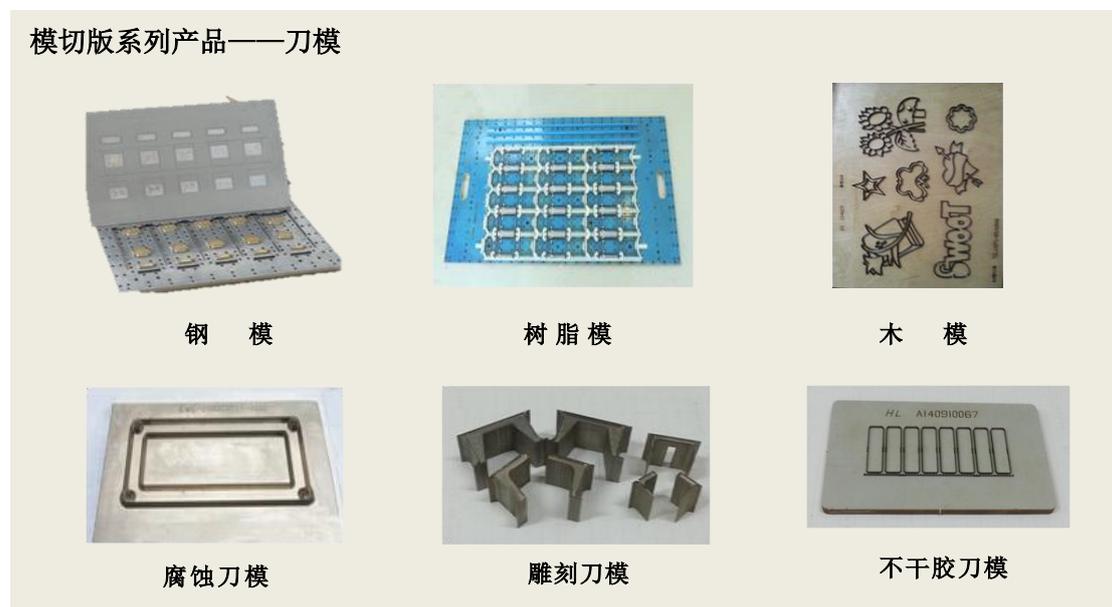
1、模切版

模切版主要用于包装产品印后成型，或电子行业产品的成形的关键工序，对包装物品最终成型效果和电子产品的精密度起着至关重要的作用。产品主要包括刀模、底模、清废板等，适用于卷烟、药盒、化妆品、中高档礼品、电子产品、橡胶等产品的包装印刷。

(1) 刀模

刀模主要用于冲压出所需的模切产品的形状，是印刷包装用模具的基础产

品。根据刀模的材料不同，分为钢模、树脂模、木模、腐蚀刀模、雕刻刀模、不干胶刀模等，客户可以根据所冲切的包装纸材料和对刀模的使用寿命的不同需求进行合理选择。



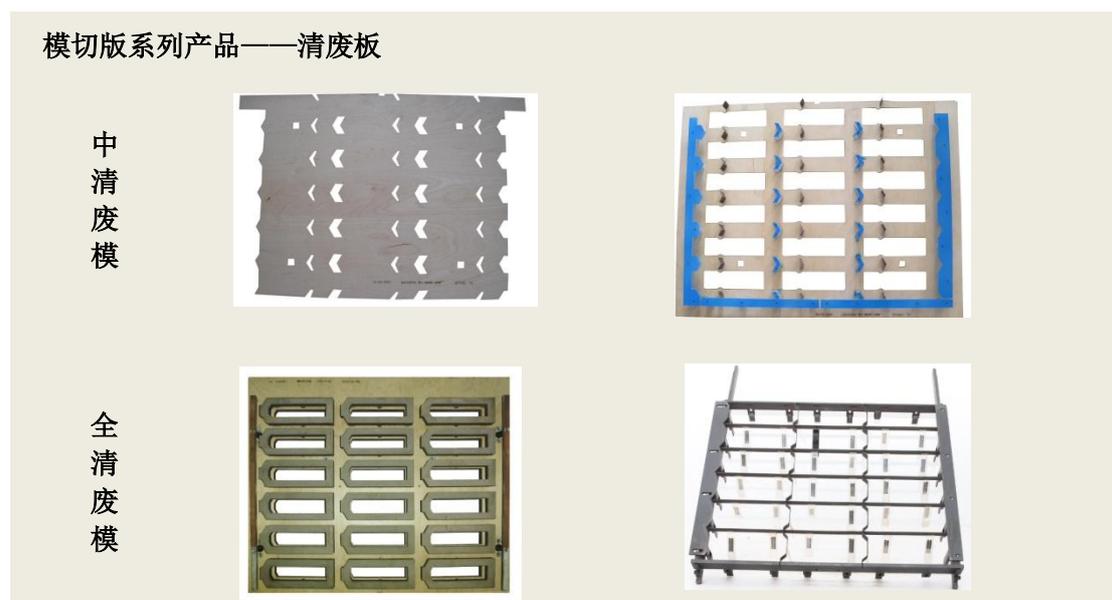
(2) 底模

底模是模切过程中的辅助产品，保证压痕模槽与压痕刀的模切位置准确、牢固。另外，底模槽的宽度及深度根据纸板厚薄不同而进行科学设定，可以保证完美的压痕效果。压痕模切一次定位成功后，不需调整，压痕效果始终如一，是生产优质产品的保证。



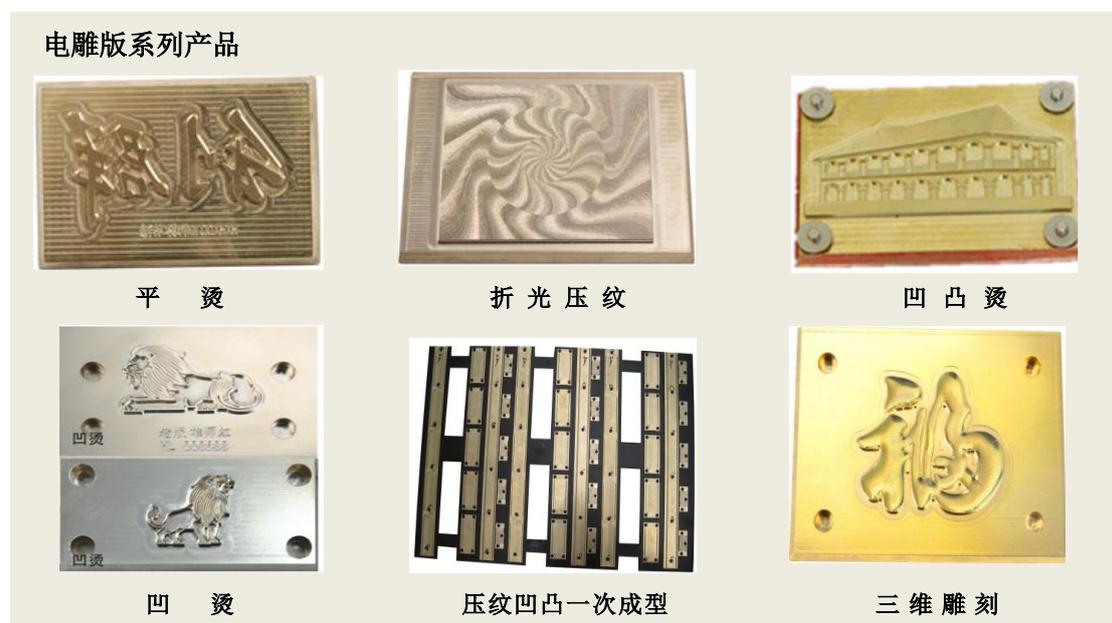
(3) 清废板

在模切产品过程中，可能产生很多的废料，公司研发的中清废板和全清废板可以实现在模切过程中进行清废处理，替代人工清废，极大地为印刷企业提高了生产效率，降低了生产成本。

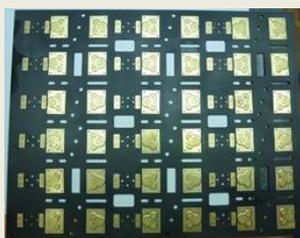


2、电雕版

电雕版主要用于印刷包装品、皮革、橡胶生产制造过程工序（即：烫金、凹凸、压纹），增加产品立体感和美观度，部份定制产品还有高科技防伪功能。根据电雕效果的不同，可分为电雕凹凸版、平烫、凹烫、镜面烫、压纹版、圆压圆烫金辊、压花辊、涂胶辊等，适用于卷烟、化妆品、药盒、中高档礼品等产品的包装印刷。



目前该类产品在烟标生产中应用广泛。由于烟标客户对电雕版的工艺要求较高，公司根据烟标客户的需求，将产品工艺进行整合，研发出了多款创新产品，使客户在保证产品美观的前提下，达到节能降耗、提高效率的目的。

案例 1-钱氏烫金拼版

- 1、采用进口 59-1 铜（硬度高、易雕刻、不变形、色泽丽）
- 2、使用精密雕刻机 CNC 完成产品雕刻（精度高、多种雕刻途径、路径短、速度快、3.6 万转/分钟的高转速、满足客户的三维个性化雕刻需求）
- 3、运用 JDPaint 设计制作软件，在确保以上材料、设备使用时产品达到凹凸感强、色泽亮丽、平整度高、易烫印、易安装、转移性能优良。

钱氏烫金拼版是根据湖北某客户的需求，研发出的“凹凸”和“压纹”工序合并的产品。使用该产品印刷后的包装品图案清晰、平整、边缘整齐、不发花、不起皱，凹烫过程可以减少 50% 工序成本。经客户的反馈，钱氏烫金拼版提升了产品的精度，节约了人力，提高了机器的利用率，大大提高了生产效率，起到了节能降耗的作用。下表为客户对使用钱氏烫金拼版的反馈结果：

产品名称	客户	当年增加经济效益
钱氏烫金拼版	浙江某客户	1530 万元
钱氏烫金拼版	贵州某客户	930 万元
钱氏烫金拼版	广西某客户	1960 万元

注：以上数据系公司的客户提供。

案例 2-徐氏三明治隔热凹凸版

- 1、采用德国 4mm 隔热板和日本 14U 隔热胶加 3.5mm 进口铜版热压合并，成型后按照产品所需要开料。
- 2、在图案附件，铜块中间部分加 2 个 4mm 开口销固定，防止凹凸版加热后分层和移动。
- 3、进行正常雕刻，其他工序同普通凹凸版工序制作。

徐氏三明治隔热凹凸版是公司根据广西某客户的需求，研发出的“凹烫”和“凹凸”工序合并的产品。普通的凹凸电雕版为全铜制作，铜的导热性能使凹烫的部分在烫电化铝时，凹凸的部分电化铝也随之烫上，导致无法做到凹凸和凹烫的合并工序。徐氏三明治隔热凹凸版很好地解决了这一问题，使凹烫的部分正常烫印，凹凸的部分不带有电化铝的痕迹，同时也克服了因烫金受热而导致影响纸张表面的油墨成光油的效果。

该产品已应用在多家印刷企业，如“白沙精品二代”商标的烫印和鹤图凹凸的工艺合并，“真龙”、“娇子”的中英文烫印和图案凹凸工艺合并，“神州腾龙”

图案凹烫和“红金龙”字的凹凸，软黄红防伪烫和图案等。

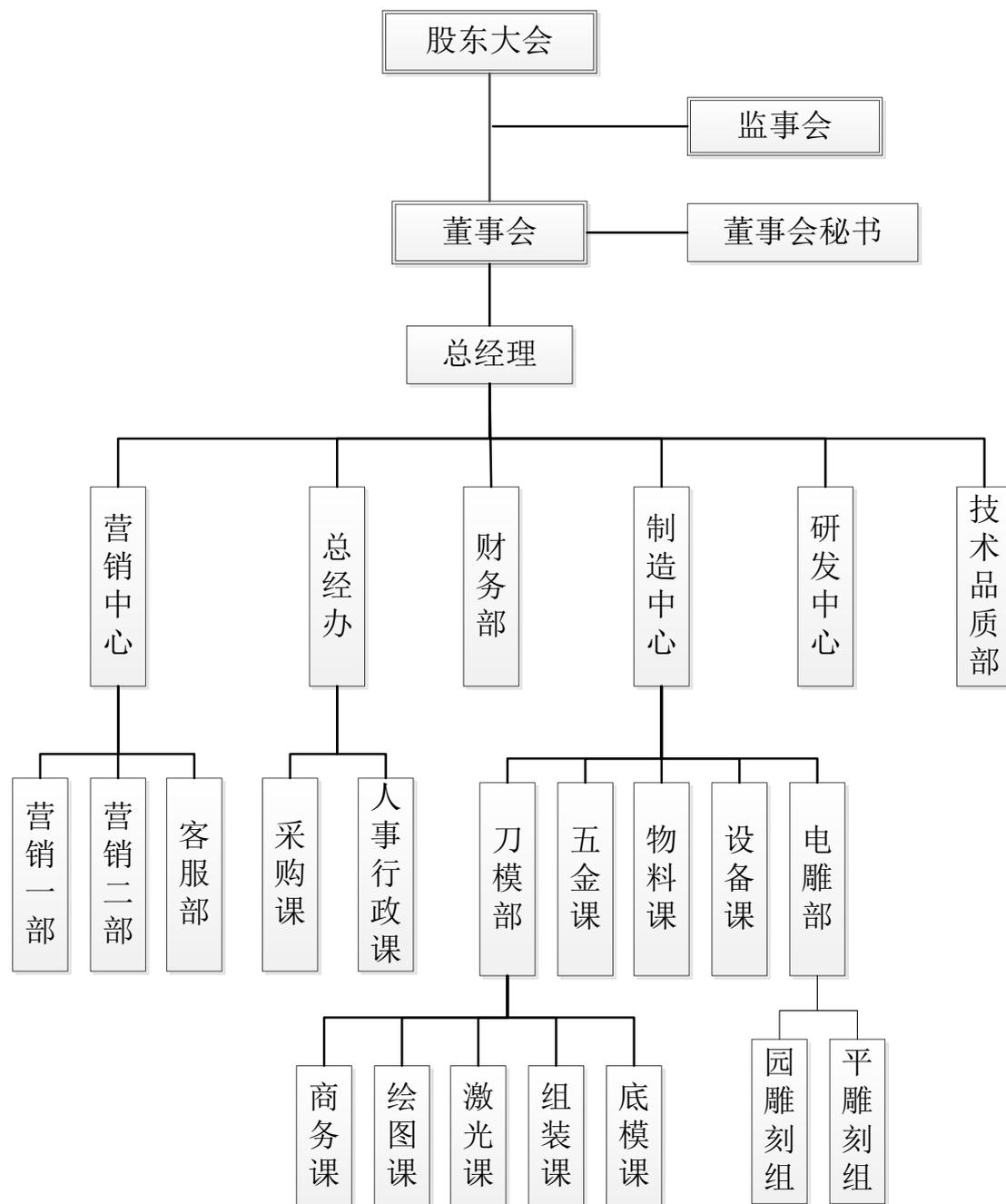
公司的核心技术和产品主要应用于烟标印刷，主要客户为各地中烟公司下属的烟印企业，其所应用的最终产品情况如下：

最终客户	应用产品
安徽中烟	黄山系列等
福建中烟	七匹狼系列等
广东中烟	双喜系列、好日子系列、五叶神系列等
广西中烟	真龙系列、甲天下系列等
贵州中烟	黄果树系列、贵烟系列等
河北中烟	钻石系列
河南中烟	帝豪系列、黄金叶系列等
红塔山集团	玉溪系列、红塔系列等
红云红河集团	云烟系列、钓鱼台系列、呼伦贝尔系列等
湖北中烟	黄鹤楼系列、红金龙系列等
湖南中烟	白沙系列、芙蓉王系列等
江苏中烟	苏烟系列、一品梅系列、南京系列等
江西中烟	金圣系列等
陕西中烟	好猫系列等
上海中烟	中华系列、中南海系列、双喜系列等
四川中烟	娇子系列等
浙江中烟	利群系列、雄狮系列、大红鹰系列等

二、公司内部组织结构与主要业务流程

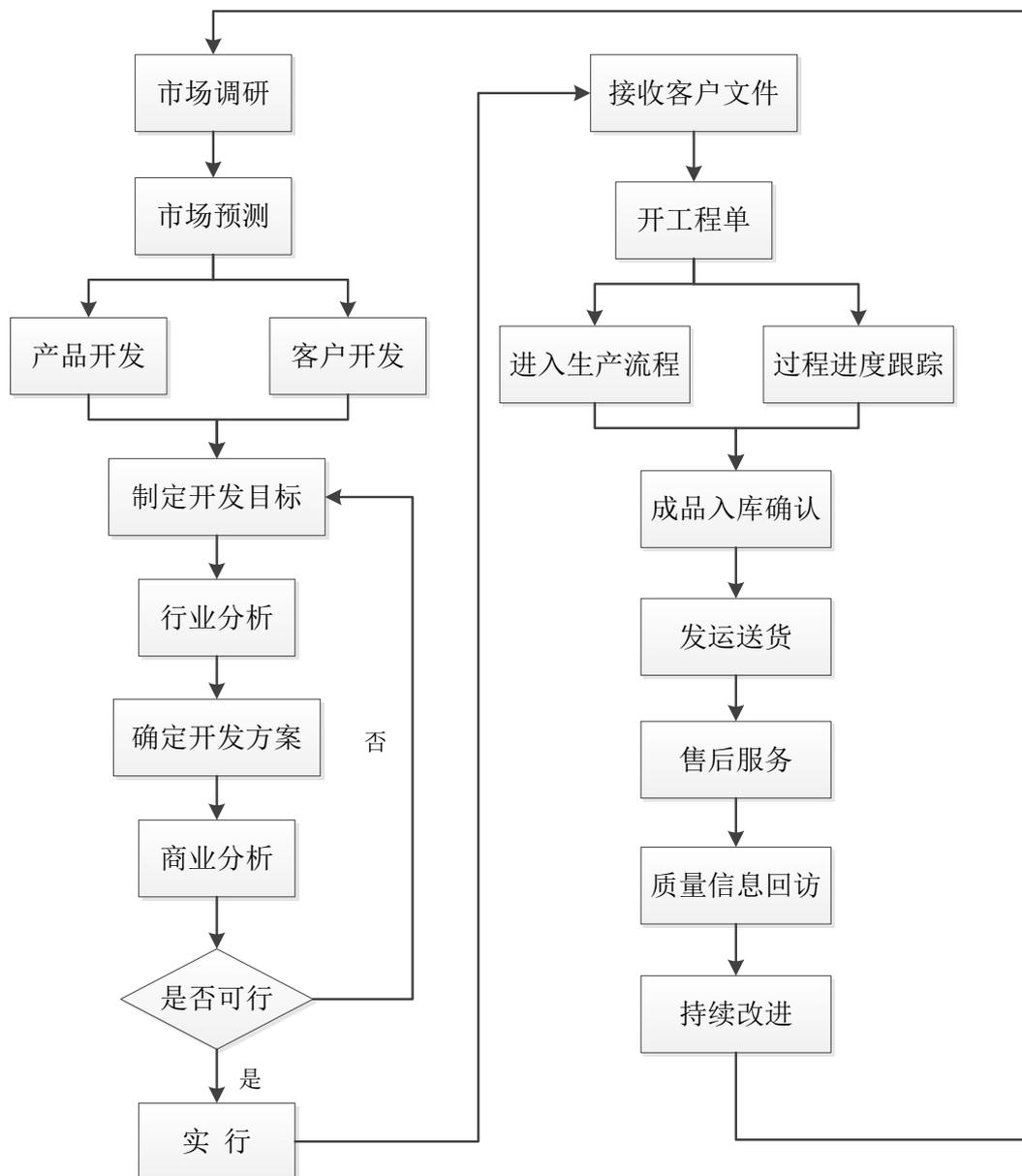
（一）内部组织结构图

公司的内部组织结构图如下：

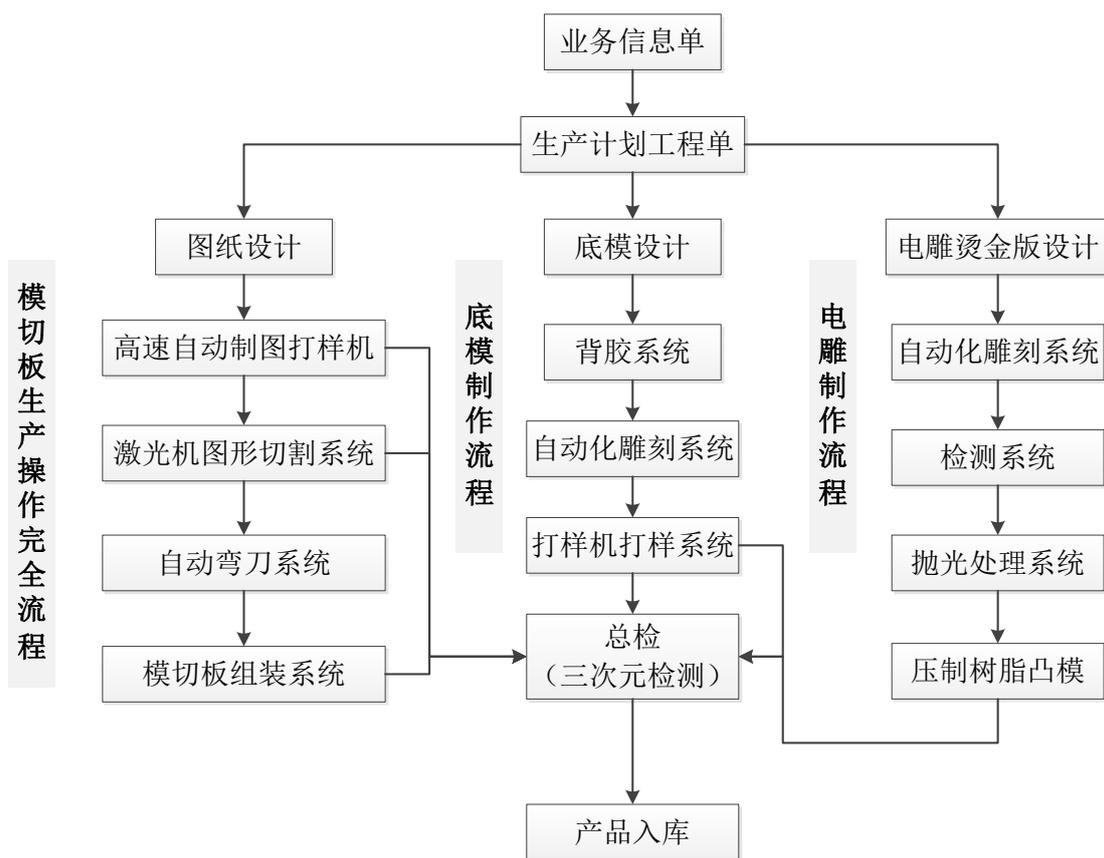


(二) 公司主要业务流程

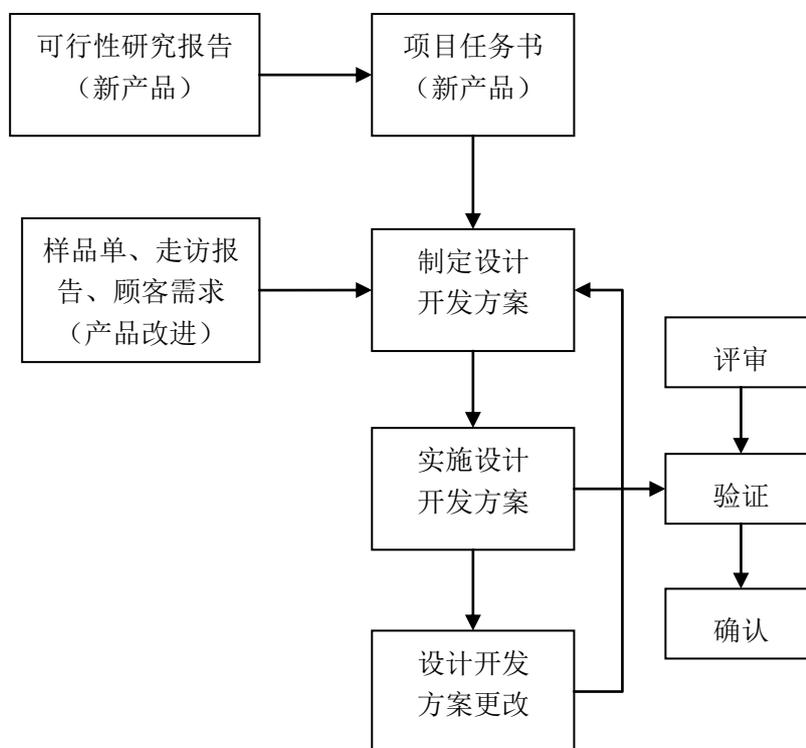
公司的业务流程图如下：



公司的生产流程图如下：



公司产品研发工作实施流程如下：



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品与服务所使用的技术

公司经过十余年的发展，已经成为印刷包装用模具行业的领先企业。公司的主要技术为应用型技术，即公司将印刷包装过程中的应用的与模切、电雕相关的各工艺进行整合，达到节能降耗、提高效率的目的。公司主要产品与服务所使用的技术如下：

1、烫金拼版技术

公司研发出的烫金拼版技术，采用进口 59-1 钢，使用精密雕刻机 CNC 完成产品雕刻，运用 JDPAIN T 设计制作软件，在确保材料、设备使用时产品达到凹凸感强、色泽亮丽、平整度高、易烫印、易安装、转移性能优良。该技术方便了电雕版装版、提高装版效率，减少蜂窝版，同时能适用多种设备适用的技术。

该技术的通过对烫金机械内蜂窝板的研究，根据产品位置和在蜂窝板上的每个版的特性和位置峰位的变化对装版的影响，在不锈钢的空间位置开窗，选择受温度变化影响小的不锈钢材料和烫金模板结构的创新整合，并配以已获专利的平头穿心内六角螺丝予以固定，在不增加蜂窝板的情况下，解决了烫金蜂窝板孔与孔之间的孔距限制。根据板材烫印热场分布，凹凸烫印温度变化和位置变化对烫金模板及产品效果的影响，通过隔热板、隔热胶以及背部 U 形散热槽的巧妙处理工艺，以及对烫金模板固定孔制造工艺的处理，从而达到不同位置不同图案烫金工艺与纯凹凸工艺的一次完成。运用该技术生产的烫金拼版相对于传统产品，印刷后道产品精度和质量，实现了多道工序的整合节省了多台机器，生产成本得到降低、工时缩短且工艺效率和机器利用率得到提高。同时，也避免使用传统烫金模板所需的污染环境的化学剂，是一种保护环境的绿色工艺。

2、多层夹心钢模板技术

该技术用新的材料代替了之前的木板，解决了模切数量少就要换刀板的问题，同时又不受温度、湿度的影响，提高模切的准确度。

多层夹心钢模平整度高，不受气候变化，不会变形，可有利于调试补压。多层夹心钢模装板方便速度快，寿命长，可重复换刀使用长达 30 次以上。可实现凹凸位置距离刀线最小 1mm 的模切连凹凸一次成型工艺。同时，制作模切连体凹凸一次成型模板时，板面在凹凸位置可不用挖空，增强了模具的强度及稳定性。由于刀线在同一平面上，长时间模切产品后仍保持钢板的平整性和硬度，不易产

生纸毛、纸屑，平整度好，无底模影痕。折痕挺度好（确保烟厂高速包机不卡机），长期稳定，在自动机上模切可提高产量 15%-30%，在使用效果上基本达到进口同类产品的要求。

3、雕刻机刀夹具技术

该技术的原理为：根据手电转内的主轴有风从风孔中吹出，手电转的功能是在不停的运转中有通风口，其转出来的孔是可以连续的，同时功率不变，只要在外界设备上改装。以此在封闭的夹具盖开口，在夹具盖打多个孔，把浪费人工的地方机器化，从而达到高效生产的效果。

4、压花机构技术

该技术的原理为：采用 solidworks（2012）设计软件，FANUC 雕刻系统；采用硬度更强、易雕刻的特制 G12MV 雕刻钢代替原先的 45 号模具钢；引进 FANUC 系统雕刻机、全自动数控车铣机以及数控磨床等设备以确保高精度完成雕刻作业；E 碳化工艺处理。

该技术的产品解决了传统工艺模具钢在压花生产工艺中不耐压、易损、压印图文不清晰的问题，使承印产品纹理清晰，图文更有层次感。

5、软包硬化模具技术

该技术的原理为：根据多条压线的模具上设计好可调节的位置，把上下模具分成二个部分，通过可调镙丝，先根据常用尺寸组装成一块整体的模具；在生产过程中如遇到纸张尺寸变形，就在模具上把可调镙丝进行拧动，变化多少可调多少；该技术生产出的产品稳定性好，可适用于多种其他设备；不会由于纸张尺寸变化而出现要重新制定模具，提高了工作效率，降低了成本。

该技术中，上下模具的材料全部采用进口树脂钢板，加强了模具的硬度，不易变形，能长期使用。可多次重复使用，在每次重复使用中同样省时 1/2，安装简单快捷，既省时又省力，可重复使用，降低生产成本；产品稳定性好，可适用于多种其他设备；合并工艺，把复杂的模切过程简化，提高了 70%-80%的工作效率。减小了二次对位中由于位置偏差而产生的废品，把废品率降低为零。

公司的主要技术对应的产品情况如下：

技术名称	应用产品或用途	专利成果
烫金拼版技术	烫金拼版	发明专利（ZL200910223966.0）

多层夹心钢模板技术	钢模	实用新型专利 (ZL201020172835.2)
雕刻机刀夹具技术	生产设备改良	实用新型专利 (ZL201320505825.X)
压花机构技术	压花辊	实用新型专利 (ZL201320507646.X)
软包硬化模具技术	钢模	实用新型专利 (ZL201320506474.4)

(二) 无形资产情况

1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项发明专利、6 项实用新型专利和 1 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利期限	专利权人	申请日期
1	ZL200910223966.0	一种烫金板	发明专利	20 年	有限公司	2009.11.20
2	ZL201320506474.4	一种软包硬化模具	实用新型	10 年	有限公司	2013.08.19
3	ZL201320505825.X	一种雕刻机刀夹具	实用新型	10 年	有限公司	2013.08.19
4	ZL201320506455.1	一种凹凸模切一次成型模具	实用新型	10 年	有限公司	2013.08.19
5	ZL201320507646.X	一种压花机构	实用新型	10 年	有限公司	2014.02.05
6	ZL201020172835.2	多层夹心钢模板	实用新型	10 年	有限公司	2010.04.28
7	ZL201320506528.7	一种可调节模切模具	实用新型	10 年	有限公司	2013.08.19
8	ZL201130266946.X	平头穿心内六角螺丝	外观设计	10 年	有限公司	2011.8.10

注：以上专利的专利权人目前全部为有限公司，因有限公司整体变更为股份公司，上述专利变更手续正在办理中。

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	发表日期	权利范围
1	2014SR034426	激光刀模电脑自动刀线加工机软件	有限公司	未发表	全部权利

注：以上软件著作权的著作权人目前为有限公司，因有限公司整体变更为股份公司，上述专利变更手续正在办理中。

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的业务许可情况如下：

序号	证书名称	代码（编号）	发证机关	注册人
1	印刷经营许可证	（浙）新出印证字 A1-0194 号	杭州市文化广电新闻出版局	有限公司
2	特种行业许可证	江公特刻字第 090 号	杭州市公安局江干区分局	有限公司

根据《中华人民共和国印刷业管理条例》，国家对出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动实行印刷经营许可证制度，经营印刷业务的企业必须取得国家主管部门颁发的《印刷经营许可证》。目前公司生产印刷包装用模具，是印刷企业的上游供应商，不需取得《印刷经营许可证》，公司为了增强市场竞争力、方便与客户的了解与沟通，已获得《印刷经营许可证》。

《特种行业许可证》主要系公司从事刻章业务需获得的许可，刻章业务属公司可以从事的其他业务，业务收入占比极小。

2、荣誉与认证

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的荣誉与认证情况如下：

序号	证书名称	证书编号/注册号	颁证机关/机构	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	GR20113300025	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	2011.9.27	三年
2	质量管理体系认证证书（ISO9001:2008）	04112Q20391R2S	深圳华测鹏程国际认证有限公司	2012.09.07	三年
3	环境管理体系认证证书	11713E10030ROS	上海英格尔认证有限公司	2013.01.16	三年
4	职业健康安全管理体系认证证书	11713S10009ROS	上海英格尔认证有限公司	2013.01.16	三年
5	杭州市高新技术企业协会会员单位证书	杭高企协证字第 20130374 号	杭州市高新技术企业协会	2013.1.5	一年
6	新星杯 2010/11 年度印刷包装十佳评选“特别贡献奖”	--	中国印刷及设备器材工业协会	2011.12.07	--
7	浙江省优秀民营科技企业	--	浙江科技报社	2012 年	--
8	浙江市场消费者最	--	市场导报、市场在线、品	2013 年	--

	满意品牌单位		牌影响力调查咨询管理中心、浙江市场商品与服务 质量消费者满意度调查办 公室		
9	2012 年度杭州市 文明印刷企业	--	杭州市文化广电新闻出版 局、杭州市印刷行业协会	2013.6	--
10	2012 年度杭州市 创新创优印刷企业	--	杭州市文化广电新闻出版 局、杭州市印刷行业协会	2013.6	--
11	北京印刷学院校外 实践教育基地	--	--	2013.6	--

公司取得的高新技术企业证书于 2014 年 9 月 26 日到期，在证书到期之前，公司向浙江省科学技术厅等有关部门申请办理新的高新技术企业证书，因大专以上学历的员工人数未达到高新技术企业的有关要求而未能获准。之后，公司通过鼓励现有员工进行继续教育培训，同时新招聘一部分学历较高的员工，目前，公司已符合高新技术企业的申报条件，公司计划于 2015 年正式申报高新技术企业。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为机器设备、运输设备、电子及其他设备，公司依法拥有相关的产权。截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产综合成新率为 60.58%，固定资产运营状况良好。

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
机器设备	14,258,546.38	5,114,454.31	9,144,092.07	64.13%
运输设备	897,861.00	621,359.91	276,501.09	30.80%
电子及其他设备	603,138.44	476,463.33	126,675.11	21.00%
合计	15,759,545.82	6,212,277.55	9,547,268.27	60.58%

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

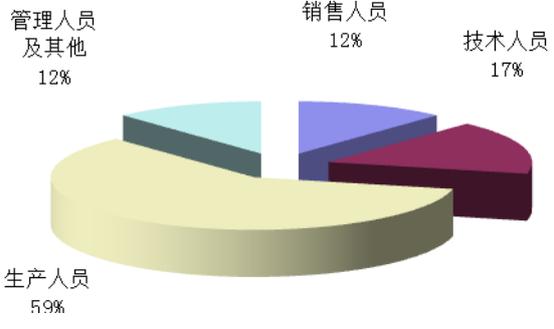
1、员工情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司员工总数为 84 人。岗位结构上，生产人员占比最大，人数为 50 人，占员工总数的 59.52%，销售人员、技术人员、管理人员及其他分别占 11.90%、16.67%和 11.90%；年龄结构上，公司员工呈现出年轻化，

20-29 岁的员工人数占比为 44.05%，30-39 岁的员工人数占比为 30.95%，合计占比达到 75%；学历结构上，员工以大专及以下为主，主要是公司生产人员较多。

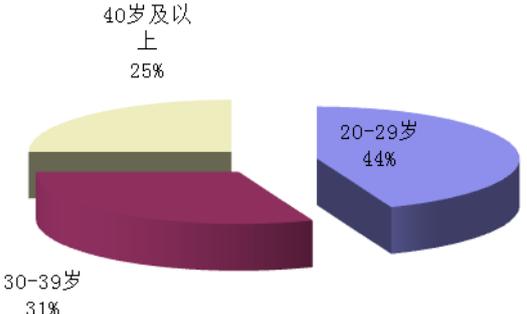
(1) 岗位结构

类别	员工分布	人数	比例(%)
1	销售人员	10	11.90
2	技术人员	14	16.67
3	生产人员	50	59.52
4	管理人员及其他	10	11.90
合计		84	100.00



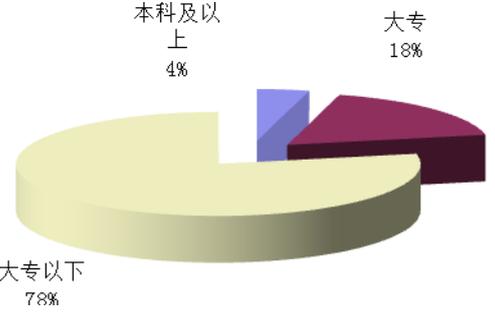
(2) 年龄结构

类别	年龄结构	人数	比例(%)
1	20-29 岁	37	44.05
2	30-39 岁	26	30.95
3	40 岁及以上	21	25.00
合计		84	100.00



(3) 学历结构

类别	教育程度	人数	比例(%)
1	本科及以上	4	4.76
2	大专	17	20.24
3	大专以下	63	75.00
合计		84	100.00



2、核心技术人员情况

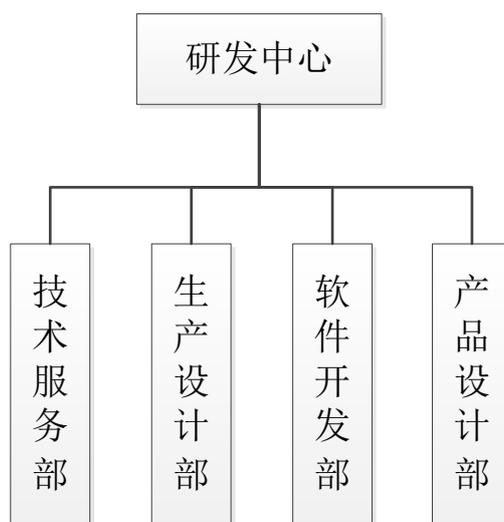
(1) 研发机构设置

公司自设立以来，十分重视产品研发工作，保证公司及时开发出满足市场需

求的产品。

公司设立了专门的研发机构——研发中心，全面负责公司的技术开发工作。研发中心下设四个部门，其职责分工为：

技术服务部，主要负责为客户提供解决问题的方案，以及技术上的支持；产品研发部，主要是新产品的开发，根据客户的需求对现有产品工艺进行改进；生产设计部，对新产品进行生产工艺的设计和材料的审核；软件开发部，对机器进行软件的设计和开发，以确保其更能适用于生产工艺。



公司的研发中心目前拥有员工 14 人，80%以上的员工拥有中级、中高级或高级技师资格，平均年龄在 30-40 岁之间，是一支战斗力较强的研发团队。公司的核心技术人员均拥有超过 15 年以上的行业从业经验，经验丰富、创新能力较强，带领公司不断研发出适应市场需求的新产品和新技术。

公司 2014 年重点针对烟标客户的需求进行了新产品的研发，主要包括徐氏烫金凹凸一次成型拼版、强度高耐磨性型强的模切冲到模具以及新型涂胶辊等。目前以上新产品的研发项目已通过公司内部立项，正在研发过程中。

2014 年度研究开发项目立项及安排进度表

RD 编号	研发项目名称	主要参与研发人员名单	项目时间安排
RD19	徐氏烫金凹凸一次成型拼版	朱彩珍、潘正飞、张小金、刘飞、方吕运、池剑锋、王冠、王钤	2014. 03. 01-2015. 06. 30
RD20	一种强度高耐磨性型强的模切冲到模具	朱彩珍、潘正飞、张小金、刘飞、方吕运、池剑锋、陈兴淦	2014. 03. 01-2015. 06. 30
RD21	一种新型涂胶辊	朱彩珍、潘正飞、张小金、刘飞、方吕运、池剑锋、陈兴淦、张长	2014. 03. 01-2015. 06. 30

		文	
--	--	---	--

(2) 核心技术人员基本情况

陈兴淦，董事长、总经理，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司股东情况之（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

朱彩珍，董事、副总经理，详见本公开转让说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

潘正飞，董事、副总经理，详见本公开转让说明书第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

(3) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

(4) 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的核心技术人员持股情况如下：

姓名	类别	持股数量（万股）	持股比例（%）
陈兴淦	董事长、总经理	700.00	70.00
朱彩珍	董事、副总经理	21.00	2.10
潘正飞	董事、副总经理	21.00	2.10
总计	—	742.00	74.20

3、研发费用投入情况

单位：元

期间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例（%）
2014年1-6月	757,427.25	9,704,778.72	7.80
2013年度	2,090,598.80	20,532,110.72	10.18
2012年度	2,302,404.65	19,661,585.76	11.71

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司产品与服务收入情况

公司的产品主要为模切版和电雕版两类，其中模切版的销售收入占比最大，2012年、2013年及2014年1-6月，占主营业务收入比重分别为64.50%、69.45%

和 71.46%。其中，刀模的收入在 2013 年为 1049.89 万元，较 2012 年增长 38.37%，而底模、电雕版的收入均出现不同程度的下降，2013 年的收入分别为 376.07 万元和 553.77 万元，下降比例分别为 26.17%和 14.18%。主要原因是公司的烟标印刷客户受烟草行业整合和国家宏观政策调控的影响，对电雕版这类高端产品的需求量减少，而公司为应对此不利影响，加大营销力度开发了包括化妆品盒、药品盒等在内的中端市场，刀模这类基础印刷包装用模具的收入得以增长。2014 年上半年电雕版的销售收入占主营业务收入的比重较上一年略有下降，而模切版的主营业务收入占比则略有提升。公司客户结构的变化导致公司产品结构的相应变化。

其他类产品主要是底模条、胶条、板材、刀材等辅助产品，该类产品公司本身并不生产，系从供应商处购买后直接销售给客户。

项目	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
模切版	6,935,373.49	71.46	14,259,599.83	69.45	12,681,473.33	64.50
其中：刀模	5,730,750.04	59.05	10,498,851.79	51.13	7,587,494.53	38.59
底模	1,204,623.45	12.41	3,760,748.04	18.32	5,093,978.80	25.91
电雕版	2,331,688.73	24.03	5,537,729.37	26.97	6,452,723.73	32.82
其中：电雕	2,331,688.73	24.03	5,537,729.37	26.97	6,452,723.73	32.82
其他	437,716.50	4.51	734,781.52	3.58	527,388.70	2.68
合计	9,704,778.72	100.00	20,532,110.72	100.00	19,661,585.76	100.00

（二）报告期内公司主要客户情况

公司对于客户的选择严格，要求客户必须拥有与烟标、药盒等行业许可经营相关的印刷经营许可证。报告期内，公司的主要客户为烟印企业和化妆品印刷企业，其中烟印企业均为中烟公司下属单位。2013 年以前，公司的主要客户集中在烟印企业，且客户稳定性较好。为了应对烟草市场的宏观政策调控、行业并购重组带来市场需求减少的不利影响，并分散客户集中度较高的风险，从 2013 年开始，公司加大了对化妆品、药品、中高档礼品等市场的开发力度，开发出了浙江华丽达包装有限公司、浙江新华彩色印刷有限公司等客户，且以上两个客户已成为公司报告期内的前五大客户。

序号	2014年1-6月		
	客户	金额(元)	百分比(%)
1	浙江美浓世纪集团有限公司	1,222,219.66	12.59
2	广西真龙彩印包装有限公司	1,120,798.29	11.55
3	浙江华丽达包装有限公司	471,193.85	4.86
4	浙江新华彩色印刷有限公司	453,467.52	4.67
5	贵州永吉印务股份有限公司	392,081.20	4.04
合计		3,659,760.52	37.71

2013年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	2013年		
	客户	金额(元)	百分比(%)
1	广西真龙彩印包装有限公司	3,182,190.60	15.50
2	浙江美浓世纪集团有限公司	2,968,711.97	14.46
3	贵州永吉印务股份有限公司	1,001,673.50	4.88
4	浙江华丽达包装有限公司	664,764.02	3.24
5	浙江新华彩色印刷有限公司	657,793.16	3.20
合计		8,475,133.25	41.28

2012年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	2012年		
	客户	金额(元)	百分比(%)
1	广西真龙彩印包装有限公司	3,855,285.47	19.61
2	浙江美浓世纪集团有限公司	3,271,648.72	16.64
3	贵州永吉印务股份有限公司	1,004,365.81	5.11
4	贵州西牛王印务有限公司	684,449.57	3.48
5	湖北金三峡印务有限公司	682,586.32	3.47
合计		9,498,335.89	48.31

报告期内，公司不存在对单个客户的销售比例超过销售总额的20%或重大依赖的情况。

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%以上股份的股东无在上述客户中占有权益的情况。

(三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司所生产的产品原材料为板材、刀材、铜块、钢材、纤维底模等。由于公司生产的产品对精度要求较高，并对原材料规格有严格要求，故原材料的获取以向供应商定做为主。总体而言，公司主要原材料均属于通用产品，市场供应充足，价格波动幅度较小。公司经过多年的运作，已拥有了一批稳定、且合作关系良好的供应商，原材料的供应、质量、规格均可得到保证。

公司生产所需的主要能源为电，供应充足，直接向供电局购买。

2、报告期内主要供应商存货采购情况

2014年1-6月，公司前五名供应商存货采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	2014年1-6月		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	汶上县兴运木业有限公司	1,100,854.70	25.76%
2	杭州华海木业有限公司	445,500.85	10.42%
3	汶上县庆恒木业有限公司	436,615.38	10.22%
4	上海宝拿商贸有限公司	330,879.40	7.74%
5	上海真统机械有限公司	274,914.53	6.43%
	合计	2,588,764.87	60.57%

2013年，公司前五名供应商存货采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	2013年		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	杭州华海木业有限公司	2,370,110.26	21.19%
2	汶上县兴运木业有限公司	1,876,820.51	16.78%
3	汶上县鲁豪木业有限公司	1,545,128.21	13.82%
4	上海宝拿商贸有限公司	925,038.89	8.27%
5	广州市宝镰商贸有限公司	488,042.75	4.36%
	合计	7,205,140.62	64.43%

2012年，公司前五名供应商存货采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	2012年		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	汶上县鲁豪木业有限公司	4,275,605.13	35.89%
2	杭州华海木业有限公司	921,634.19	7.74%

3	上海宝拿商贸有限公司	678,634.36	5.70%
4	浙江华丽家具有限公司	623,825.64	5.24%
5	杭州铜华物资经营有限公司	458,176.92	3.85%
合计		6,957,876.24	58.40%

报告期内，公司不存在采购比例超过采购总额的 40%或存在重大依赖的单个供应商。

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%以上股份的股东无在上述供应商中占有权益的情况。

(四) 报告期内对重大业务合同的履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。具体如下：

1、采购合同

报告期内，合同金额在 50 万以上的采购合同如下：

签署日期	合作方	合同标的	合同金额 (元)	有效期	合同履行 情况
2012.03.08	汶上县鲁豪木业有限公司	木制模具板	571,846	未规定	已履行
2012.04.27	汶上县鲁豪木业有限公司	木制模具板	649,990	未规定	已履行
2012.06.05	汶上县鲁豪木业有限公司	木制模具板	783,332	未规定	已履行
2013.03.06	浙江正全贸易有限公司	切割机、磨刀机、弯刀机	3,018,000	未规定	已履行
2014.5.7	汶上县兴运木业有限公司	木制模具板	687,806	未规定	已履行

2、销售合同

公司与客户签订合同的方式为，每年年初签订销售框架协议，约定产品的种类、价格、规格等，客户再根据实际的生产需求向公司下订单。由于订单量较大且金额较小，因此此处披露公司在报告期内与前五大客户签订的销售框架协议。

签署日期	合作方	合同标的	合同金额 (元)	有效期	合同履行 情况
2012.01.01	贵州永吉印务股份有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2012.1.1-2013.1.1	已履行
2012.01.01	贵州西牛王印	激光刀板、凹	框架协议	2012.1.1-2013.1.1	已履行

	务有限公司	凸版、烫金版	议		
2012.01.01	湖北金三峡印务有限公司	激光刀板、电雕版、底模	框架协议	2012.1.1-2013.1.1	已履行
2012.01.31	广西真龙彩印包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2012.1.1-2012.12.31	已履行
2012.02.08	浙江美浓世纪集团有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2012.2.8-2013.2.8	已履行
2012.02.10	浙江新华彩色印刷有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2012.2.10-2013.2.10	已履行
2012.02.15	浙江华丽达包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2012.2.15-2013.2.16	已履行
2013.01.01	贵州西牛王印务有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2013.1.1-2014.1.1	已履行
2013.01.01	贵州永吉印务股份有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2013.1.1-2014.1.1	已履行
2013.02.09	浙江美浓世纪集团有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2013.2.9-2014.2.9	已履行
2013.02.11	浙江新华彩色印刷有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2013.2.11-2014.1.11	已履行
2013.02.17	浙江华丽达包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2013.2.17-2014.2.17	已履行
2013.03.25	湖北金三峡印务有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2013.4.1-2014.4.1	已履行
2013.7.1	广西真龙彩印包装有限公司	普通木模、三明治木模	框架协议	2013.6.1-2015.5.31	正在履行
2013.7.1	广西真龙彩印包装有限公司 (烫金版、压凸版)	烫金版、压凸版	框架协议	2013.6.1-2015.5.31	正在履行
2014.01.01	贵州永吉印务股份有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.1.1-2017.1.1	正在履行
2014.01.01	贵州西牛王印务有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.1.1-2017.1.1	正在履行
2014.01.01	湖北金三峡印务有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.1.1-2017.1.1	正在履行
2014.02.10	浙江美浓世纪集团有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.2.10-2015.2.10	正在履行
2014.02.12	浙江新华彩色印刷有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.2.12-2015.2.12	正在履行
2014.02.17	浙江华丽达包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.2.17-2015.2.16	正在履行

公司的核心客户仍以烟标客户为主，除正常履行年初签订的框架协议外，公司报告期后参与了四家烟印企业的投标并成功中标，烟标市场的收入稳定增长。2013年起，公司为了应对烟标市场需求放缓对公司经营业绩造成的影响，大力开拓了化妆品、药品等客户。报告期内，公司的前五大客户中，浙江华丽达包装有限公司、浙江新华彩色印刷有限公司为公司新开发的非烟标市场客户。随着前期非烟标市场的逐步打开，公司在报告期后，增加了更多新的非烟标客户。

公司在报告期内补充披露和期后新签订的重大销售合同如下：

签署日期	合作方	合同标的	合同类型	有效期	合同履行情况
烟标客户					
2014.8.25	河南春达彩印有限公司	模切版、电雕版	制版合同书	2014.8.25-2015.8.24	正在履行
2014.9.30	郑州黄金叶实业总公司	模切版、电雕版	采购合同	2014.9.30-2015.9.29	正在履行
2014.10.20	湖北金三峡印务有限公司	模切版、电雕版	加工合同	2014.04.01-2015.04.01	正在履行
2014.11.01	许昌永昌印务有限公司	模切版、电雕版	合同	2014.11.01-2015.10.30	正在履行
非烟标客户					
2014.01.01	新郑众和医药包装	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.01-2015.12.31	正在履行 (社会产品)
2014.01.01	杭州合新薄膜开关有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.01-2015.01.01	正在履行 (社会产品)
2014.01.01	杭州旭鸿纸塑包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.01-2014.12.31	正在履行 (社会产品)
2014.01.01	杭州宝蓝塑料制品有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.01-2017.01.01	正在履行 (社会产品)
2014.01.01	浙江美浓进出口有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.01-2017.01.01	正在履行 (社会产品、烟标)
2014.01.01	杭州金腾印刷有限公司	模切版、电雕	框架协议	2014.01.01	正在履行

1		版	议	1-2017.01 .01	(社会产品)
2014.01.0 1	杭州华贝电子薄膜开关有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.0 1-2015.01 .01	正在履行 (社会产品)
2014.01.0 1	杭州亿卓纸塑包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.0 1-2017.01 .01	正在履行 (社会产品)
2014.01.0 1	浙江甲克虫印刷包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.0 1-2017.01 .01	正在履行 (社会产品)
2014.01.0 1	浙江博门汽车零配件有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.0 1-2017.01 .01	正在履行 (社会产品)
2014.01.0 1	杭州深汇印业有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.0 1-2014.12 .31	正在履行 (化妆品、药盒)
2014.01.0 1	宁波精英制版彩印有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.01.0 1-2014.12 .31	正在履行 (社会产品)
2014.02.0 1	杭州华林塑胶机械制造有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.0 1-2015.02 .01	正在履行 (社会产品)
2014.02.0 1	杭州天地印刷有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.0 1-2015.02 .01	正在履行 (社会产品)
2014.02.0 1	杭州群益礼盒包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.0 1-2015.02 .01	正在履行 (社会产品)
2014.02.1 0	杭州飞尔达实业有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.1 0-2015.02 .10	正在履行 (社会产品)
2014.02.1 0	安徽大扬装饰材料有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.1 0-2015.02 .10	正在履行 (社会产品)
2014.02.1 0	嘉善凯平电子组件厂	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.1 0-2015.02 .10	正在履行 (电子产品)
2014.02.1 0	杭州柯丽尔科技有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.1 0-2015.02 .10	正在履行 (社会产品)
2014.02.1 0	杭州多丽彩印有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.1 0-2015.02	正在履行 (社会产

				.10	品)
2014.02.12	浙江华耀印刷包装有限公司	模切版、电雕版	框架协议	2014.02.12-2015.02.11	正在履行(药盒)
2014.02.15	杭州创威薄膜开关有限公司	模切版、电雕版	框架合同	2014.02.15-2015.02.15	正在履行(社会产品)

3、借款合同

签署日期	合同方	合同标的	合同金额(元)	合同期限	合同履行情况
2014.5.20	杭州联合农村商业银行股份有限公司	短期借款	2,000,000	2014.5.20-2015.5.15	正在履行
2013.07.26	浙江联合农村商业银行股份有限公司机场路支行	短期借款	850,000	2013.7.26-2014.7.25	正在履行

4、对外担保合同

报告期内，公司未签订对外担保合同。

5、技术合作协议

签署日期	合同名称	合作方	合同履行情况
2012.02.01	模具技术在生物科学、印刷、医药领域中的应用及技术创新产学研合作协议	浙江大学	正在履行
2014.06.09	软件系统委托开发合同	厦门灵土灵软件有限公司	正在履行

五、公司商业模式

公司作为印刷包装用模具的生产企业，是印刷企业的配套产品提供商，终端客户为生产高附加值并对产品包装的环保、美观和防伪有更高要求的企业，如烟草生产公司、化妆品生产公司、医药生产公司等。公司依靠在市场特别是烟标市场多年积累的行业经验、核心技术和品牌优势，开发出适应市场变化的新技术、新产品，并挖掘客户的潜在需求，实现收入和利润的持续稳步增长。公司拥有具有竞争力的技术研发团队和研发组织体系，所形成的核心研发成员拥有较强的专业知识背景和十年以上的研发工作经验，形成了以烫金拼版技术为核心的技术成果。目前公司已取得了八项专利，其中一项为发明专利。公司开发的重点客户主

要为中烟公司下属的烟印企业如浙江美浓世纪集团有限公司、广西真龙彩印包装有限公司等，且公司均与重要客户签订了长期框架合作协议。同时，利用在烟标市场已经拥有的市场竞争优势，公司将目标市场向包括化妆品、高档礼盒等在内的其他下游行业拓展，进一步拓宽公司产品的应用领域，提高公司产品的市场占有率。缘于公司稳定的客户和持续的产品技术创新，公司的利润率相比于同行业公司处于中等水平。公司拥有完整、独立的原材料采购、研究开发、生产、检测和销售体系。公司根据自身情况、市场规则和运作机制，独立进行经营活动。

（一）销售模式

公司的销售模式为直销，即终端客户直接向公司订货。公司的销售由营销中心负责，营销中心在客户相对集中的区域设置办事处，并委派业务经理长期留驻。目前公司在国内拥有大量稳定的客户，且地区分布较为广泛。公司设立营销部具体负责产品的销售、推广工作，由销售人员直接对规模大、实力雄厚的目标客户提供定制和跟踪服务，以获取订单。公司获取客户的方式包括直接营销客户，参加各地的印刷行业协会组织的培训，烟草包装杂志、印刷经济人等杂志社组织的学术交流会议等。公司在浙江、深圳、安徽、江苏、沈阳、陕西、湖北、贵州、河南等区域安排了专门的业务团队进行对接，并由相应区域的业务经理不定期上门进行技术服务，新产品推广服务，同时搜集产品使用后的质量和服务信息。由此公司实现销售和售后服务的本地化，提供快速反应的一站式服务，不断提升客户的忠诚度。

（二）生产模式

公司采取以销定产，订单式的生产模式。公司的产品生产周期较短，一般在收到客户制版图样等资料后 48 小时内将产品发出。生产部门制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成。生产部门根据生产任务，组织、控制及协调生产过程中的各种具体活动和资源，以达到对成本的控制以及产品数量、质量环境和计划完成率等方面的考核；同时不断加强生产工艺，提高全员劳动生产率。

（三）采购模式

公司下设专门的采购部门负责原材料信息收集、市场调研、采购订单下发、合同签订、到货时间的处理工作。公司在生产及服务所需物料的采购方面建立了一套严格的管理程序，主要包括供方评估及管理程序、物料采购程序、价格评审程序等。其中，供方评估及管理程序主要用于选择、评估、认可及管理向公司提供产品和服务的供应商，旨在规范供方的选择和认可过程，并对其绩效进行监控、管理；物料采购程序主要用于公司所有产品生产及服务所需的物料的批量采购，其中详细划分了对定额耗用类、非定额耗用类、零星采购类等不同属性的物料的申报、审批、采购、检验的程序，旨在为生产及服务所需的物料采购提供详尽的操作规范及流程。

六、公司所处行业基本情况

根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》，公司归属于“制造业（C）”大类下“专用设备制造业（C35）”中的“模具制造（C3525）”；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于专用设备制造业（C35）。在应用领域，公司从事的印刷包装模具业务属于印刷包装行业的配套行业。

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体系

模具行业是完全竞争性行业，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观指导，行业协会进行自律规范。模具行业的自律管理部门为中国模具工业协会。

公司作为包装印刷行业的配套行业，也受到包装印刷行业的监管。《中华人民共和国印刷业管理条例》明确规定，国务院出版行政部门主管全国的印刷业监督管理工作。县级以上地方各级人民政府负责出版管理的行政部门负责本行政区域内的印刷业监督管理工作。县级以上各级人民政府公安部门、工商行政管理部门及其他有关部门在各自的职责范围内，负责有关的印刷业监督管理工作。新闻出版总署是包装印刷行业的行政主管部门，负责本行业的宏观指导和行政管理。中国包装联合会、中国印刷技术协会是行业自律性组织，负责行业内的协调、监督、统计以及行业内企业合法权益的保护。公司是杭州市印刷行业协会会员单位、

浙江省包装协会会员。

2、国家行业政策

(1) 相关法律法规

2001年8月2日国务院颁发《中华人民共和国印刷业管理条例》。国家对出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动实行印刷经营许可证制度，经营印刷业务的企业必须取得国家主管部门颁发的《印刷经营许可证》。国务院出版行政部门主管全国的印刷业监督管理工作。县级以上地方各级人民政府负责出版管理的行政部门负责本行政区域内的印刷业监督管理工作。县级以上各级人民政府公安部门、工商行政管理部门及其他有关部门在各自的职责范围内，负责有关的印刷业监督管理工作。

(2) 相关产业政策

2009年8月，国务院发布了《文化产业振兴规划》。其中，印刷复制业被列为今后重点发展的九大文化产业之一。这进一步明确了印刷业在国民经济和社会发展中的战略地位，为我国印刷业的发展提供了难得的历史性机遇。

2011年，工信部发布印刷业“十二五”发展规划，提出以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点，大力推动绿色印刷发展。

3、行业周期性、季节性与区域性特点

(1) 周期性

模具行业的发展与下游行业发展息息相关，其自身没有明显的周期性。

(2) 季节性

由于公司所处行业为印刷包装业上游产业，其收入季节性波动受下游产品影响较大。对于烟标市场而言，下半年需求较大。一般情况下，公司6、7、8三个月份收入占比相对较小，9月份以后而由于烟草市场需求增加收入增加。

(3) 区域性

公司的模具产品的应用市场以烟标为主。为卷烟提供配套的产品，卷烟厂商出于生产的便利性、服务的及时性等因素考虑，往往倾向于就近选择配套的烟标厂商提供服务，因而为印刷企业配套的模具行业表现出一定的区域性特点。

4、影响行业发展的有利因素

(1) 庞大的市场容量

从国内市场来看，中国作为一个人口大国，人口基数决定了消费量。同时，卷烟是替代性较弱的消费品，这就从消费习惯上保证了消费群体能够在拥有庞大基数的基础上保持稳定增长。以高档礼品包装、日化产品包装为代表的其它包装印刷市场均是直接针对日常生活所需的产品，日常消耗量巨大，产品市场容量将继续保持平稳发展态势。

（2）消费升级

国民经济的快速增长，消费者生活水平的显著提高，消费能力的不断增强，进一步推动了卷烟、酒类、日化、礼品及药品等产品的中高档化进程。中高档玩具包装、日用品包装、化妆品包装、食品包装及药品包装材料随着国际国内市场的竞争加剧，对产品的外观要求、防伪性能越来越重视。

5、进入本行业的壁垒

烟标、化妆品、药品、中高档礼品包装的采购主要采用定制的方式，下游客户对于上游供应商的选择有严格的管理标准，只有具备一定生产规模、品质优良、供货及时，有良好历史合作关系及具有良好市场信誉等严格标准才可能被认定为合格供应商。

（1）市场壁垒

深入了解下游客户和市场的特点，以及建立良好的营销网络和服务体系，对生产企业的成功经营非常重要。作为配套生产企业，必须要建立稳定、广泛的营销网络，并保持对所配套企业全方位零距离的配套服务。以烟标配套产品为例，对于烟标供应商的选择，卷烟企业是相当慎重的，同样烟标生产企业也对其配套企业选择严格。一旦选择确定供应商，一般不会更换，以避免因变更供应商而引起任何品质问题。同时，企业在业内的信誉和知名度，也是影响客户选择供应商的一个重要因素。新进入的企业很难在短期内快速争取市场份额。营销网络、客户服务能力以及行业内长期建立的信誉是进入本行业的重要市场壁垒。

（2）技术壁垒

作为专业化订制的配套行业，在模具的材料选择、生产工艺、产品防伪和美观等方面均有更高的要求。生产企业需要与客户长期磨合才能适应其配套的生产工艺。

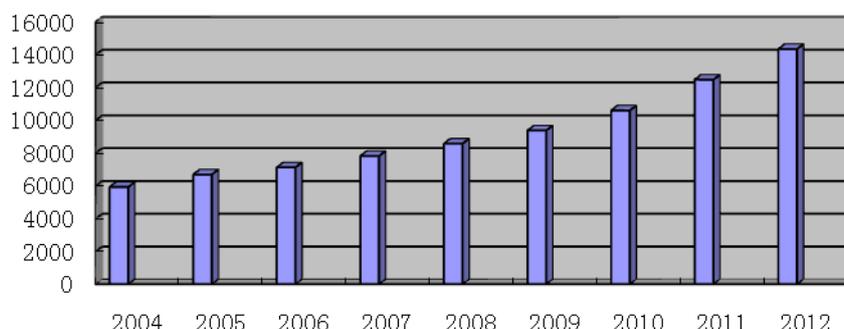
（二）公司所处行业市场规模

公司目标市场主要为烟标市场、酒标市场以及化妆品和其他日用品市场，对应的下游行业分别为烟草制造、酒类制造以及化妆品制造等。

1、卷烟市场

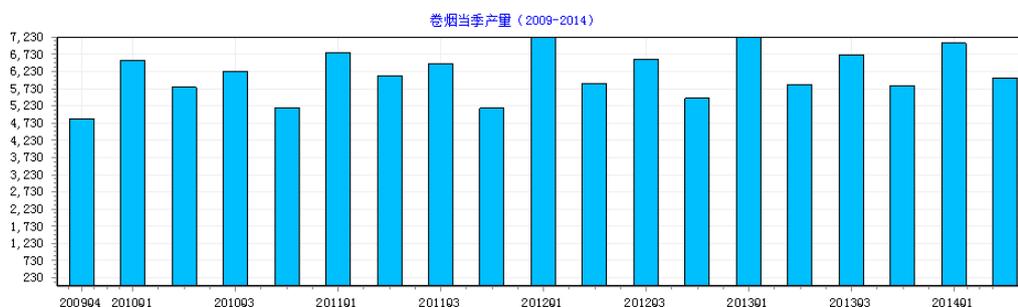
我国虽然于 2006 年 1 月实施《烟草控制框架公约》，同时《国家“十二五”纲要》中也提出全面推行公共场所禁烟的内容，但由于存在立法与执法的双重尴尬，烟草行业的总体规模无论从销量还是销售收入方面近几年仍呈现稳定增长态势。2012 年全国烟草制品批发商品销售额达到 14330.6 亿元，年增长率达 14.96%，烟标及其配套行业有望随着卷烟产品需求的稳定增长而保持稳定。

全国烟草制品批发商品销售额（2004-2012 年）



数据来源：国家统计局

过去十年我国烟草产量复合增速 3.9%，2013 年卷烟产量达到 25604 万大箱，总体保持平稳增长态势，预计到“十二五”期末，我国卷烟销售量达到 5,500 万大箱。根据同花顺 iFinD 统计数据，2004 年一季度至 2014 年二季度我国卷烟产量和产销率的情况如下：



数据来源：同花顺 iFinD



数据来源：同花顺 iFinD

烟标印刷业是伴随着卷烟行业发展起来的，2010 年国内烟标印刷业市场规模近 285 亿元，2007 年至 2010 年复合增长率达到 8.4%，高于卷烟行业同期增速。目前国内烟标业 70%左右的市场份额被烟厂下属的配套烟标企业所拥有，在政府大力推进烟草业做大做强、主辅分离的背景下，烟标配套企业有望借烟草业“三产”剥离之机，通过收购兼并实现快速发展。

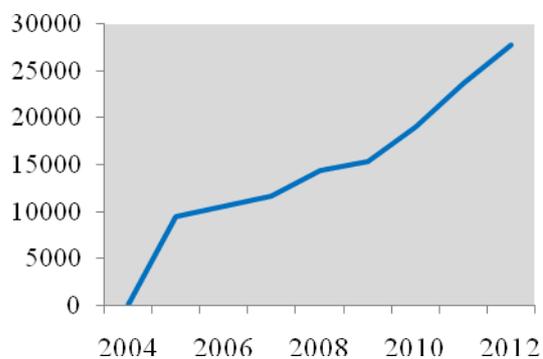
自国家烟草专卖局推进“大市场、大企业、大品牌”战略以来，烟草品牌不断减少，烟草企业规模不断扩张。截至 2008 年底，烟草行业共有 9 个品牌产销量超过 100 万箱，卷烟在销品牌 167 个，较上年减少 33 个。烟草行业集中度的提高有利于行业实现资源配置优化，产品优势互补，提高经济效益，但随着烟草企业的实力增强，跨区域竞争现象加剧，导致大型烟草企业对上游包装产品的质量要求也越来越高，对包装新材料、新工艺、新技术更加关注。此外，为符合国家环保政策要求，烟草企业越来越倾向于选择产品供给能力强、研发实力雄厚的环保型烟标包装印刷材料供应企业。

2、其他市场

随着电子行业不断快速的发展，尤其是消费电子产品范围的不断扩大，现在模切不仅仅限制印刷品后期，是一种工业电子产品辅助材料的生产。常用产品应用于：电声、显示标志、安全防护、交通运输、办公用品、电子电力、通讯、工业制造、家庭休闲等行业。同时，中高档玩具、日用品包装、化妆品包装等市场虽然规模相对较小，但近年也快速成长，且市场对产品防伪和视觉要求日渐提高，此类新兴市场的发展潜力巨大。根据国家统计局公布的统计数据显示，2004-2012 年，我国食品、饮料制品，电子产品以及日用品等批发商品销售额实现大幅度增长，作为印刷包装用模具的下游应用行业，这些行业的发展将进一步分散模具行

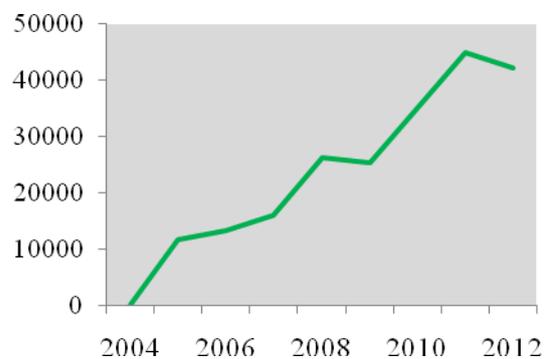
业对下游应用行业依赖的风险，优化客户构成，实现模具行业的稳定发展。

食品、饮料及烟草制品批发商品销售额



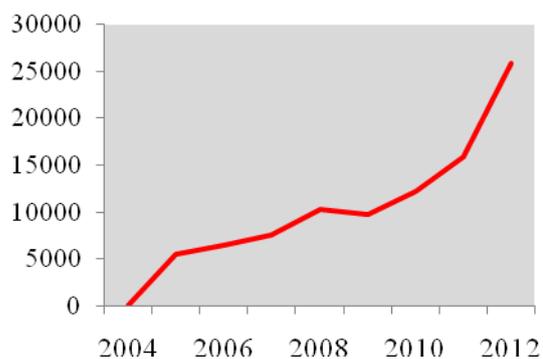
数据来源：国家统计局

机械设备、五金及电子产品批发商品销售额



数据来源：国家统计局

纺织、服装及日用品批发商品销售额



数据来源：国家统计局

（三）行业风险特征

1、对下游行业依赖的风险

公司生产的印刷包装用模具主要应用于卷烟、化妆品、药品等行业，受下游行业的景气程度影响较大。以公司产品的主要应用领域烟草行业为例，《烟草公约》的实施有可能减少卷烟的消费，从而对烟标及其配套行业的发展产生负面影响。2003年烟草行业工商分开后，烟草工业企业随即进行大范围的兼并重组，全国卷烟工业企业数量迅速减少。目前国内烟草企业已从上世纪末的180家，整合到现在30家左右。

此外，随着人们健康意识的增强，可能减少对卷烟的消费，从而间接影响烟标及其配套行业的需求。

2、绿色、环保生活理念对印刷包装的需求降低

随着绿色消费理念的深入，限制商品过度包装开始成为一种趋势和国家政策导向。防止过度包装可能会导致中高档商品减少包装耗材或降低包装的美观和防伪要求，从而对印刷包装及配套生产企业产生不利影响。

3、客户对外观效果和防伪功能要求的不断提高对企业的持续研发能力提出更高的要求

化妆品、医药、卷烟、酒、礼品等终端产品生产企业为了促进产品的销售，越来越重视包装材料的外观效果，同时为了维护消费者的权益，也更加重视包装印刷的防伪功能。印刷包装用模具生产企业只有拥有高水平、稳定的研发和设计团队，才能满足终端产品生产企业对包装材料的外观效果和防伪功能的要求。

（四）公司竞争地位

1、市场竞争状况及公司市场地位

（1）行业竞争格局

目前，模具行业的产业集中度较低，随着科技进步和下游产业集中度不断提高，该行业集中度将逐步提高。

在烟标生产领域，一方面随着卷烟产业集中度的提高，必然导致烟印刷行业 and 材料供应行业的逐步分化，只有满足下游企业“高质量、大批量”采购要求的企业才能稳固现有市场份额的同时谋求发展；另一方面，面临激烈的竞争环境，只有成本控制能力强、生产规模大、技术水平领先、市场信誉良好的企业才能获

得上游印刷企业的支持，获得高于行业平均水平的利润。近年来，随着烟草公约以及国家烟草总局关于培养大型烟草集团战略的实施，卷烟企业对于烟标的印刷要求更为严格，除了对套印精度、模切规格、印刷的污染性、印刷后的运输与储藏等各个方面均有严格的要求，同时还要求烟标能适应高速的卷烟包装机。这些对于烟标供应企业的资金实力、技术水平、质量控制、服务能力、开发创新能力等方面提出了更高的要求，众多依靠一两个烟标生存的中小烟标供应企业，将无法适应这种“高质量、大批量”的要求而逐步被淘汰，烟标配套行业产业集中度将逐步提高。公司作为中高端客户整体化解决方案的模具提供商，始终致力于产品的升级和新产品的开发上，对于客户的需求响应及时，并能有效解决客户的难题，市场竞争力能够得到充分体现。

在化妆品、药品、中高档礼品等其他领域，由于相应的印刷企业对印刷包装过程中的模具要求相对较低，只需满足其基本的冲切和美观要求即可。因此，在此领域市场竞争激烈且较为混乱，公司的竞争优势并不明显，市场被众多小规模、无自主核心技术、低产品附加值的模具生产企业所占据。但是，随着人们消费水平的提高，这些领域的印刷包装需求逐步升级，对绿色、环保、防伪、美观等要求与日俱增，因此，公司未来在这些中端领域将会占据一定的市场份额。

（2）主要竞争对手

公司作为发展超过十年的业内企业，通过多年的努力，已经发展成为具备自主知识产权、拥有核心竞争力产品的生产企业。公司产品目前主要应用于卷烟、化妆品、药品、中高档礼品等的包装和印刷，其中大部分应用于卷烟领域。从公司的核心客户来看，公司的客户多为中烟公司下属的中心烟印厂，即为所在区域的所有烟印厂制订某一型号产品的印刷标准。公司在某一型号产品开始制订印刷标准时，就已经凭借技术优势和市场口碑提前介入，为中心烟印厂制作样品，进而可以在一定程度上实现区域性垄断。目前，公司在浙江、贵州、湖北、河南等地拥有显著的竞争优势，烟印领域的市场占有率达到70%以上。公司正在向优势地区以外的省份拓展业务，业务拓展重点在云南、四川、重庆等地。国内公司主要的竞争对手情况如下：

1) 粤和兴激光刀模(深圳)有限公司

粤和兴激光刀模(深圳)有限公司为台港澳法人独资企业，注册资本1800万元港币，是（香港）和兴激光刀模有限公司在国内的总公司，在国内拥有近二十家

子公司，产品远销东南亚、台湾、日本、美国、欧洲等地。公司是国际知名印刷、包装联机、单机成型模切机械及模切刀具的专业制造商，主要产品包括“高速轮转滚筒模切工作站”、“高速滚筒式折痕压凸工作站”、“一体式滚筒模切压痕工作站”系列产品，能为各类凹印、柔印自动线联机生产制作。

2) 上海华樱激光模切板有限公司

上海华樱激光模切板有限公司，注册地上海龙吴路 1688 号，注册资本 1759.5886 万元人民币。公司主要生产和销售精密激光模切板及配件，产品可应用于彩印包装、电子、IT 等行业。公司的主要客户市场在华东地区，且产品为模切版及配件，与公司在重点客户市场上各自有所侧重。

2、公司经营优劣势分析

(1) 公司的竞争优势

1) 为客户提供印刷包装个性化解决方案的优势

公司作为印刷包装用模具的专业生产商和供应商，能够根据终端客户对印刷包装的不同需求，制订满足客户对产品包装规格、美观、防伪、节能降耗等需求的组合式产品。通过多年的努力，公司定位于为中高端客户提供个性化解决方案，解决了客户在印刷包装中冲切和电雕两个工序的问题，弥补了部分客户自行设计所带来的不足，同时为客户节约了时间成本和人力成本。公司的主要客户是印刷企业，在开拓客户阶段，公司在充分了解客户需求的前提下，结合自己的行业经验，帮助客户发现和解决印刷中模具有关的问题，而不是单纯提供模具产品。专业的解决方案容易获得客户的认同，能在较短的时间内获得订单；在后续生产和销售阶段，持续与客户保持沟通，进一步了解客户的需求状态，根据客户对印刷包装用模具的使用状况，对产品的生产工艺进行改进，持续为客户解决生产中遇到的与模具相关的问题。

2) 客户资源优势

公司凭借良好的信誉、健全的客户服务体系 and 不断进取的营销团队，在长期的经营过程中积累了丰富的客户资源，与国内众多印刷企业建立起长期、稳定的合作关系。在烟标应用领域，多家中高档卷烟品牌使用公司产品。在化妆品包装、药品包装及中高档礼品包装等应用领域的拓展也取得明显成效。客户资源的不断积累、产品服务领域的不断拓宽为公司的长远发展提供有力的市场保障。

3) 技术创新优势

公司一贯重视技术创新工作，在印刷包装用模具的生产工艺及技术研发方面已取得了多项技术成果，取得了八项专利（其中一项为发明专利），产品的市场竞争力不断得到增强。目前，公司已拥有具有竞争力技术研发团队和研发组织体系，所形成的核心研发成员拥有较强的专业知识背景和十年以上的研发工作经验，整体技术研发实力已经稳居国内全行业先进水平。

4) 经营团队优势

以公司董事长为代表的管理团队在模具行业具有逾 20 年的从业经历和广泛的社会资源，在战略发展、企业管理、市场开拓等方面拥有经验。创业管理团队经验丰富稳定性好，优势互补、密切配合，形成了公司不可替代的竞争优势。

(2) 公司的竞争劣势

1) 资金需求

公司作为印刷包装模具的生产企业，配套客户为国内大型的烟印厂、有竞争实力的大中型印刷企业，强化研发能力、提升工艺水平等均需要大量的资金支持，发展资金的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。

2) 人才短缺

公司的快速发展需要研发、销售和管理人才作为基础，近年来随着公司新产品的开发和业务范围的拓展，公司的管理人才、专业人员和熟练工人开始出现短缺现象。

第三节公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2014年9月10日，股份公司召开创立大会，审议通过《浙江凯实激光科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管》、《授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让相关事宜》、《公司申请股票在全国中小企业股份转让系统以协议转让方式进行转让》等议案；选举了5名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。

2014年9月10日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会关于对现有公司治理机制的评估意见》等；选举产生了股份公司董事长，根据董事长提名，聘任公司总经理、董事会秘书，根据总经理提名，聘任副总经理和财务负责人。

2014年9月10日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务

管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2014年9月10日，股份公司召开创立大会、第一届董事会第一次会议及第一届监事会第一次会议。会议召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，定期召开股东大会、董事会和监事会。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制

有限公司时期，设立了股东会；由于有限公司人数较少，规模较小，未设立董事会，仅设一名执行董事；未设立监事会，仅设一名监事。公司股权转让、增加注册资本、整体变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司整体变更为股份公司后，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部管理制度，并严格执行。目前，股份公司治理机制健全，三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。股东大会通过的公司章程及《关联交易管理制度》，规定了关联股东和董事回避制度；公司股东大会还制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度。

（二）董事会治理机制执行情况的评估结果

2014年9月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参

与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规制定了公司章程、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等，完善了公司的各项管理制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制健全且规范运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中明确规定了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来维护自己的权利。公司治理机制科学合理，能够保证股东权利的实现。

由于股份公司成立不久，具体制度的运用及执行尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，在未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，加强公司的规范运作，保证股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

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、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事印刷包装用模具的研发、生产和销售。公司具备与经营有关的设施，拥有与生产经营有关的专有技术，能够独立的进行产品开发。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司设总经办、财务部、营销中心、制造中心、研发中心、技术品质部等职能部门。公司的市场营销、制造、研发等重要职能完全由公司承担，不存在控股股东通过保留上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司对其所有的固定资产、专利、非专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节公司业务”“三、公司业务有关资源情况”之“（五）公司主要固定资产情况”。公司无形资产情况详见本说明书“第二节公司业务”“三、公司业务有关资源情况”之“（二）公司无形资产情况”。

股份公司设立以来，公司不存在所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。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均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，建立了劳动、人事、工资等人事管理制度，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。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业存在财务混同的情况。

（五）机构独立

公司机构设置完整。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不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司持股 5%以上的股东陈兴淦、陈晨出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或者参与股份公司存在同业竞争的业务。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与凯实股份目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害凯实股份利益的其他竞争行为；

2、本人承诺不为自己或者他人谋取属于凯实股份的商业机会，自营或者为他人经营与凯实股份同类业务；

3、本人保证不利用股东的地位损害凯实股份及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取其他额外利益；

4、本人保证与本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺；

5、如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给凯实股份造成的一切经济损失。

六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

报告期内，公司存在资金被控股股东及关联方占用的情况，详细情况见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来余额”。

截至本说明书签署之日，占用的资金已经归还，公司不存在为控股股东、实际控制人及关联方提供担保的情况。公司实际控制人陈兴淦出具了《公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明》。

（二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易管理制度》的专项制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数额 (股)	持股比例 (%)
1	陈兴淦	董事长、总经理	7,000,000.00	70.00
2	潘正飞	董事、副总经理	210,000.00	2.10
3	朱彩珍	董事、副总经理	210,000.00	2.10
4	薛德龙	董事	127,000.00	1.27
5	王铃	董事	29,000.00	0.29

6	王国香	监事会主席	140,000.00	1.40
7	王武军	监事	29,000.00	0.29
8	宋培俊	监事	0	0
9	刘楚江	财务负责人	110,000.00	1.10
10	王卫华	董秘	0	0
合计		-	7,855,000	78.55

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	与公司关联关系
王国香	监事会主席	浙江都际科技有限公司	执行董事兼总经理	公司监事参股的公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位担任除董事、监事以外的职务。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

(一) 报告期初的董事、监事、高级管理人员情况

序号	姓名	职务
1	陈兴淦	执行董事兼总经理
2	朱彩珍	监事

(二) 有限公司整体变更为股份公司后，董事、监事、高级管理人员情况

序号	姓名	职务
1	陈兴淦	董事长、总经理
2	潘正飞	董事、副总经理

3	朱彩珍	董事、副总经理
4	薛德龙	董事
5	王钤	董事
6	王国香	监事会主席
7	王武军	监事
8	宋培俊	监事
9	刘楚江	财务负责人
10	王卫华	董事会秘书

最近两年公司董事、监事、高级管理人员均发生了变动，上述变动系股份公司成立后，为建立健全公司治理结构而作出的调整，且履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。新一届董事会和高级管理人员任职后，公司经营情况稳定，业务发展良好。

十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保事项。公司制定了《对外担保管理制度》，公司将在今后的经营活动中严格遵守相关规定。

（二）公司重大投资的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过重大投资事项。公司制定了《对外投资管理制度》，公司将在今后的经营活动中严格遵守相关规定。

（三）委托理财的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事项。公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（四）关联交易的决策和执行情况

参见本说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。为维护公司及股东利益，股份公司制定了《关联交易管理制度》，公司将在今后的经营活动中严格遵守相关规定。

第四节 公司财务

一、 审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月财务会计报表实施审计，并出具了编号为信会师报字【2014】第 650054 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表编制基础

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

(三) 合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

二、 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

资 产	2014. 6. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
流动资产：			
货币资金	887,004.61	1,105,912.31	1,512,757.83
交易性金融资产			
应收票据	414,351.35	34,908.00	570,057.00
应收账款	6,270,030.00	5,952,288.94	5,686,811.39
预付款项	412,190.66	461,589.19	483,510.01
应收利息			
应收股利			

其他应收款	2,748,134.05	171,835.00	45,818.00
存货	1,384,529.19	1,432,368.22	1,227,866.82
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	12,116,239.86	9,158,901.66	9,526,821.05
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	9,547,268.27	10,532,528.21	5,260,944.57
在建工程			
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	64,563.13		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	199,636.43	172,142.34	118,644.18
其他非流动资产	200,000.00	200,000.00	1,864,820.52
非流动资产合计	10,011,467.83	10,904,670.55	7,244,409.27
资产总计	22,127,707.69	20,063,572.21	16,771,230.32

资产负债表(续)

单位: 元

负债和所有者权益	2014. 6. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
流动负债:			
短期借款	2,850,000.00	850,000.00	850,000.00
交易性金融负债			
应付票据	662,000.00		
应付账款	1,911,263.11	4,426,277.71	1,126,260.83

预收款项	120,385.35	200,005.00	115,203.00
应付职工薪酬	924,286.76	431,736.75	314,117.75
应交税费	499,610.42	376,388.50	527,771.26
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,764,824.78	7,375,543.26	10,127,660.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	10,732,370.42	13,659,951.22	13,061,013.34
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			
递延收益			
非流动负债合计			
负债合计	10,732,370.42	13,659,951.22	13,061,013.34
所有者权益:			
实收资本	10,000,000.00	5,000,000.00	2,800,000.00
资本公积	555,000.00		
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	141,182.79	141,182.79	141,182.79
一般风险准备			
未分配利润	699,154.48	1,262,438.20	769,034.19
所有者权益合计	11,395,337.27	6,403,620.99	3,710,216.98
负债和所有者权益总计	22,127,707.69	20,063,572.21	16,771,230.32

利润表

单位: 元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
-----	-----------	--------	--------

一、营业收入	9,704,778.72	20,532,110.72	19,661,585.76
减：营业成本	6,546,442.43	13,488,155.35	13,984,789.70
营业税金及附加	38,256.04	99,343.16	103,369.00
销售费用	1,173,611.78	1,841,281.75	1,713,566.03
管理费用	1,969,728.22	3,617,618.25	3,992,842.40
财务费用	259,649.47	579,612.30	559,782.70
资产减值损失	109,976.32	236,358.73	64,026.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-392,885.54	669,741.18	-756,790.22
加：营业外收入	1,490.00	131,634.23	225,589.94
减：营业外支出	189,081.79	75,862.19	30,827.10
其中：非流动资产处置损失	182,184.33	51,855.51	9,647.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-580,477.33	725,513.22	-562,027.38
减：所得税费用	-17,193.61	232,109.21	-60,416.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-563,283.72	493,404.01	-501,610.88
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.11	0.13	-0.18
（二）稀释每股收益	-0.11	0.13	-0.18
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-563,283.72	493,404.01	-501,610.88

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	9,004,934.22	22,523,813.01	20,493,201.89
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金	149,050.78	186,192.41	398,517.02
经营活动现金流入小计	9,153,985.00	22,710,005.42	20,891,718.91
购买商品、接受劳务支付的现金	3,668,952.91	11,604,526.64	12,048,679.50
支付给职工以及为职工支付的现金	2,150,953.55	4,257,923.98	3,882,415.63
支付的各项税费	753,216.89	912,568.79	970,317.54
支付其他与经营活动有关的现金	2,153,284.14	3,396,290.34	3,907,435.16
经营活动现金流出小计	8,726,407.49	20,171,309.75	20,808,847.83
经营活动产生的现金流量净额	427,577.51	2,538,695.67	82,871.08
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	193,999.99	2,227,350.49	56,262.14
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			130,000.00
投资活动现金流入小计	193,999.99	2,227,350.49	186,262.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,788,957.73	3,920,235.41	3,107,432.20
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	2,393,062.95		
投资活动现金流出小计	5,182,020.68	3,920,235.41	3,107,432.20
投资活动产生的现金流量净额	-4,988,020.69	-1,692,884.92	-2,921,170.06
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	5,555,000.00	2,200,000.00	
取得借款收到的现金	2,000,000.00	850,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,665,771.71	14,911,075.86	15,217,242.33
筹资活动现金流入小计	11,220,771.71	17,961,075.86	15,217,242.33
偿还债务支付的现金		850,000.00	

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,385.02	17,688.13	65,971.75
支付其他与筹资活动有关的现金	7,493,851.21	18,096,044.00	11,148,000.00
筹资活动现金流出小计	7,541,236.23	18,963,732.13	11,213,971.75
筹资活动产生的现金流量净额	3,679,535.48	-1,002,656.27	4,003,270.58
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	-880,907.70	-156,845.52	1,164,971.60
加：期初现金及现金等价物余额	1,105,912.31	1,262,757.83	97,786.23
六、期末现金及现金等价物余额	225,004.61	1,105,912.31	1,262,757.83

2014年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-6月							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				141,182.79		1,262,438.20	6,403,620.99
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				141,182.79		1,262,438.20	6,403,620.99
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00	555,000.00					-563,283.72	4,991,716.28
(一) 净利润							-563,283.72	-563,283.72
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-563,283.72	-563,283.72
(三) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00	555,000.00						5,555,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00	555,000.00						5,555,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（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	555,000.00			141,182.79		699,154.48	11,395,337.27

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,800,000.00				141,182.79		769,034.19	3,710,216.98
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,800,000.00				141,182.79		769,034.19	3,710,216.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,200,000.00						493,404.01	2,693,404.01
(一) 净利润							493,404.01	493,404.01
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							493,404.01	493,404.01
(三) 所有者投入和减少资本	2,200,000.00							2,200,000.00
1. 所有者投入资本	2,200,000.00							2,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
(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	5,000,000.00				141,182.79		1,262,438.20	6,403,620.99

2012年所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,800,000.00				141,182.79		1,270,645.07	4,211,827.86
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,800,000.00				141,182.79		1,270,645.07	4,211,827.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-501,610.88	-501,610.88
(一) 净利润							-501,610.88	-501,610.88
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-501,610.88	-501,610.88

(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	2,800,000.00				141,182.79		769,034.19	3,710,216.98

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年的申报财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、现金等价物的确定标准

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

6、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项余额前五名。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

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

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据

组合 1	有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项(不含单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款)。
组合 2	其他不重大应收账款及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项(不含组合 1)。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	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。
组合 2	按账龄分析法计提坏账准备。

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年(含2年)	20	20
2-3年(含3年)	50	50
3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:

单项计提坏账准备的理由:

有客观证据表明单项金额虽不重大,但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法:

结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

7、存货

(1) 存货的分类

存货分类为:原材料、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,

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

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用一次转销法；

2) 包装物采用一次转销法。

8、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时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企业；

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5、10	5	19.00、9.50
运输设备	4	5	23.75
电子及其他设备	3	5	31.67

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- 2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

9、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于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，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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（按期初期末简单平均，或按每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

11、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本

化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
电脑软件	10 年	使用该软件产品的预期寿命周期

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的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，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准
公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

(6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 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，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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

12、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。

2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

13、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

14、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业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。

（3）提供劳务的收入确定依据和方法

公司劳务收入主要为医疗服务收入，主要包括公司对向患者提供各种精神疾病的诊断、治疗等医疗服务。公司在医疗服务已经提供，收到价款或取得收取价款的权利时，确认医疗服务收入。

15、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（3）确认时点

公司实际收到政府补助时进行确认。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

报告期内本公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期主要财务指标及变化分析

（一）最近两年及一期主要的会计数据和财务指标简表及分析

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	2,212.77	2,006.36	1,677.12
股东权益合计(万元)	1,139.53	640.36	371.02
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,139.53	640.36	371.02
每股净资产(元/股)	1.14	1.28	1.33
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.14	1.28	1.33
资产负债率(%)	48.50	68.08	77.88
流动比率	1.13	0.67	0.73
速动比率	1.00	0.57	0.64
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	970.48	2,053.21	1,966.16

净利润(万元)	-56.33	49.34	-50.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-56.33	49.34	-50.16
净利润(扣除非经常性损益)(万元)	-42.76	42.56	-68.33
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)	-42.76	42.56	-68.33
毛利率(%)	32.54	34.31	28.87
净资产收益率(%)	-8.30	10.12	-12.66
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	-6.30	8.73	-17.25
基本每股收益(元/股)	-0.10	0.13	-0.18
稀释每股收益(元/股)	-0.10	0.13	-0.18
应收账款周转率(次)	3.18	3.53	3.48
存货周转率(次)	9.30	10.14	13.46
经营活动产生的现金流量净额(万元)	42.76	253.87	8.29
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.04	0.51	0.03

1、盈利能力财务指标分析

公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年净利润分别为-56.33 万元、49.34 万元以及-50.16 万元，2014 年 1-6 月净利润较 2013 净利润减少 105.67 万元，公司 2014 年 1-6 月出现亏损，主要原因包括：1) 公司产品销售存在一定的季节性，对于烟标市场而言，下半年需求较大。一般情况下，6、7、8 三月份收入占比相对较小，9 月份以后而由于烟草市场需求增加收入增加，故公司上半年产出及收入会低于下半年水平，但公司制造费用中的折旧等项目相对固定，造成单位产品分摊的制造费用增加，且公司的管理费用亦不存在季节性，2014 年管理费用占销售收入的比重为 20.30%，较 2013 年的 17.62%增加了 2.68 个百分点；2) 公司 2014 年 1-6 月销售毛利率较 2013 年降低 1.77 个百分点，也主要受前述收入存在季节性，单位成本略有增加的影响；3) 公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月销售费用中薪酬费用占收入的比重分别为 1.77%、2.26%、3.50%，呈明显上升趋势，主要因销售费用中的职工薪酬较 2013 年同期有较大幅增长所致，公司加大了市场开拓力度，增加了销售人员，销售费用略有增加。2014 年 1-10 月营业收入较上年同期略有增长，毛利率与上年同期基本持平，由由于公司销售收入存在一定的季节性，公司下半年营业收入略高于上半年，公司 2014 年 1-6

月亏损 56.33 万元，下半年已弥补了上年的亏损并产生 20 余万净利润。因 2014 年 1-6 月净利润为负数，基本每股收益及加权平均净资产收益率分别为-0.10 元和-8.30%。公司 2013 年净利润较 2012 年增加 99.50 万元，主要是因公司销售毛利率 2013 年较 2012 年增长 5.44 个百分点所致，受净利润增加的影响，公司 2013 年基本每股收益亦增加至 0.13 元，加权平均净资产收益率增加至 10.12%。公司

2、偿债能力财务指标分析

报告期各期末公司负债均为流动负债，主要为经营性应付货款和银行短期借款。2014 年 6 月末公司资产负债率 48.50%，债务负担比重较小，且报告期内资产负债率呈逐年下降的趋势，主要系公司 2013 年 7 月和 2014 年 5 月、6 月分别增资，注册资本由 2012 年的 280 万元增加到 2014 年 6 月末的 1000 万元，增强了偿债能力，2014 年 6 月 30 日、2013 年末和 2012 年末公司的流动比率分别为 1.13 和 0.67 和 0.73，速动比率分别为 1.00、0.57 和 0.64，2014 年 6 月末流动比率与速动比率增加的主要原因为注册资本增加、减少了应付款项所致，报告期期末流动比率、速动比例均较高，偿债风险较低。

3、营运能力财务指标分析

公司 2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年的应收账款周转率分别为 3.18、3.53 和 3.48。报告期内应收账款周转率变动较小，公司根据销售合同的约定，一般客户账期为 2 个月至 4 个月不等。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年的存货周转率分别为 9.30、10.14 和 13.46，存货周转率 2013 年较 2012 年下降较多，主要因公司增加了存货储备、2013 年、2012 年年末存货余额逐步增加所致，公司的销售模式为以销定产，且生产周期非常短，一般无在产品及产成品，期末存货均为原材料，公司存货周转较快。

4、现金流量分析

2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年每股经营活动产生的现金流量分别为 0.04 元、0.51 元、0.03 元，其中，2013 年较 2012 年增加，主要系销售收入略有增长以及经营性应付款项增加所致。同时，2014 年 1-6 月，每股经营活动产生的现金流量下降，主要系公司应收款项略有增加，且随着短期借款增加和注册资本的增加，公司应付款项大额减少所致。

报告期各期投资活动产生的现金流量净额均为负数，为固定资产净投入。

2014年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额为367.95万元，主要因当年注册资本增加，吸收投资取得555.50万元以及短期借款增加200万元、同时偿还部分向关联方及其他个人的借款所致。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法，营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、收入确认具体方法

公司主要从事印刷包装用模具的研发、生产和销售，直接客户主要是印刷企业，终端客户是生产高附加值并对产品包装的环保、美观和防伪有更高要求的企业。公司收入确认方式如下：

对于杭州地区客户或者其他距离较近的客户，公司直接送货上门，客户在送货单上签收后公司确认销售收入的实现；对于其他客户，采取物流方式发货，在货物到达客户处并签收后确认收入。

2、公司最近两年及一期收入按主要类别分类，构成情况分析如下：

单位：元

业务类别	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	9,704,778.72	100.00	20,532,110.72	100.00	19,661,585.76	100.00
其他业务收入						
营业收入	9,704,778.72	100.0	20,532,110.72	100.00	19,661,585.76	100.00
主营业务成本	6,546,442.43	100.00	13,488,155.35	100.00	13,984,789.70	100.00
其他业务成本						
营业成本	6,546,442.43	100.0	13,488,155.35	100.00	13,984,789.70	100.00

3、公司最近两年及一期主营业务收入按照产品分类，构成情况分析如下：

单位：元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
刀模	5,730,750.04	59.05	10,498,851.79	51.13	7,587,494.53	38.59

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
底模	1,204,623.45	12.41	3,760,748.04	18.32	5,093,978.80	25.91
电雕	2,331,688.73	24.03	5,537,729.37	26.97	6,452,723.73	32.82
其他	437,716.50	4.51	734,781.52	3.58	527,388.70	2.68
合计	9,704,778.72	100.00	20,532,110.72	100.00	19,661,585.76	100.00

4、公司最近两年及一期收入按区域分布分类，构成情况分析如下：

单位：元

销售地区	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
华北	225,984.09	2.33	240,316.07	1.17	423,664.40	2.15
华东	5,744,439.07	59.20	12,198,687.47	59.41	10,068,133.95	51.22
华南	1,188,984.62	12.25	592,512.31	2.89	725,618.36	3.69
华中	1,591,760.68	16.40	5,256,609.83	25.60	5,912,380.25	30.07
西北	11,092.31	0.11	76,135.04	0.37	38,198.00	0.19
西南	836,984.62	8.62	2,167,850.00	10.56	2,493,590.80	12.68
其他	105,533.33	1.09				
合计	9,704,778.72	100.00	20,532,110.72	100.00	19,661,585.76	100.00

公司销售以华东地区为主，各年的销售比重占50%以上，主要是浙江、上海地区。

5、营业收入变动分析

从公司最近两年及一期收入按主要类别分类明细表中可知，公司最近两年及一期的收入均来自于主营业务，主营业务突出。公司2013年主营业务收入较2012年增加87.05万元，增长率4.43%，增幅较小，主要因公司属于印刷包装配套行业，2013年以来，烟草印刷行业模具需求下降所致，为应对这一变化，公司着重开拓了药盒及化妆品盒印刷客户，一定程度上缓解了烟草印刷行业销售收入下降带来的不利影响。

从公司最近两年及一期主营业务收入按照产品分类明细表中可知，公司2013年刀模的收入较2012年增加291.14万元，底模及电雕收入分别下降133.32万元和91.50万元，主要系因公司应对市场行情变化，对客户结构进行调整所致，

2013 年开始，由于国家对烟草行业并购重组的力度增强，烟草种类减少，对模具需求量亦减少，因此，烟盒印刷企业对公司所销售产品中更为高端的底模及电雕产品需求下降，公司及时作出战略调整，发展了化妆品盒及药盒的印刷客户，这两类客户的需求主要为公司的刀模产品，如 2013 年前五大客户中，浙江华丽达包装有限公司、浙江新华彩色印刷有限公司均为化妆品盒印刷客户，与公司合作主要为开发化妆品盒印刷模具，对刀模需求增加。

6、主营业务成本产品构成明细

单位：元

产品类别	成本项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
刀模	材料	2,794,520.36	6,285,056.04	5,308,948.24
	工资费用	1,124,082.25	1,423,507.45	983,084.48
	制造费用	640,121.88	857,279.48	799,105.10
	小计	4,558,724.49	8,565,842.97	7,091,137.82
底模	材料	423,306.61	1,405,383.00	2,245,921.57
	工资费用	139,225.87	322,225.67	413,690.60
	制造费用	79,283.81	194,054.11	336,270.45
	小计	641,816.29	1,921,662.78	2,995,882.62
电雕	材料	749,074.40	1,928,948.15	2,657,378.10
	工资费用	243,732.30	442,268.50	489,479.40
	制造费用	138,796.23	266,347.54	397,875.76
	小计	1,131,602.93	2,637,564.19	3,544,733.26
其他	材料	214,298.72	363,085.41	353,036.00
	工资费用			
	制造费用			
	小计	214,298.72	363,085.41	353,036.00
合计		6,546,442.43	13,488,155.35	13,984,789.70

公司的产品成本计算方法为分批法。因公司产品批次多、每批的数量少，实际核算产品成本时按种类相同的产品归于一类，进行成本核算。

直接材料成本核算按产品大类进行归集、分配、结转，产品大类分：刀模类、

底模类、电雕类、净取类；直接人工费用根据其所属生产部门及生产的产品种类进行分类归集、分配、结转；制造费用按直接成本（原材料、燃料、动力、生产工人工资及福利费之和）进行分配。

因公司生产周期很短，一般不超过 48 小时，且均为按照订单生产，产品的特殊性，只有产成品，无在产品，因此期末只有产品成本核算，期末完工产品成本结转到“库存商品”科目，在产品实际完成销售后，结转对应的生产成本。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年原材料成本占生产成本的比重分别为 63.87%、74.01%、75.55%，原材料成本占生产成本比重下降主要由于公司持续进行技术创新及工艺改进，各项产品原材料耗用逐步减少；公司 2014 年为获取更优的采购价格，更加及时支付供应商货款，降低了原材料采购成本；此外，公司产品结构亦有所变化，公司由原先以烟标客户为主要客户，2013 年开始，由于国家对烟草行业并购重组的力度增强，烟草种类减少，对模具需求量亦减少，公司及时作出战略调整，发展了化妆品盒及药盒的印刷客户，客户结构不同，导致产品型号、类别亦发生了变化。由于人力成本上涨，各年工资费用占生产成本比重也越来越高。报告期各期制造费用占营业成本的比重波动较小。

7、毛利率及其变化分析

按产品类别的毛利率分析

单位：元

项目	2014 年 1 月-6 月		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
刀模	5,730,750.04	4,558,724.49	20.45
底模	1,204,623.45	641,816.29	46.72
电雕	2,331,688.73	1,131,602.93	51.47
其他	437,716.50	214,298.72	51.04
合计	9,704,778.72	6,546,442.43	32.54
项目	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
刀模	10,498,851.79	8,565,842.97	18.41
底模	3,760,748.04	1,921,662.78	48.90
电雕	5,537,729.37	2,637,564.19	52.37

项目	2014年1月-6月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
其他	734,781.52	363,085.41	50.59
合计	20,532,110.72	13,488,155.35	34.31
项目	2012年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
刀模	7,587,494.53	7,091,137.82	6.54
底模	5,093,978.80	2,995,882.62	41.19
电雕	6,452,723.73	3,544,733.26	45.07
其他	527,388.70	353,036.00	33.06
合计	19,661,585.76	13,984,789.70	28.87

报告期各期公司的销售毛利率整体变动不大，各类别产品中，刀模毛利率变动较大，底模、电雕产品毛利率无重大变动，其中，刀模毛利率逐年上升，主要系刀模产品中毛利率较高的钢模收入占比逐年增加所致。

如下表所示：

期间	刀模收入合计	刀模成本合计	刀模毛利率(%)
2012年	7,587,494.53	7,091,137.82	6.54
2013年	10,498,851.79	8,565,842.97	18.41
2014年1-6月	5,730,750.04	4,558,724.49	20.45

其中，钢模毛利率及其占刀模产品销售收入的比重列示如下：

期间	其中：钢模收入	钢模成本	钢模毛利率(%)	钢模收入占比(%)
2012年	302,701.00	131,350.40	56.61	3.99
2013年	2,800,280.34	1,316,131.76	53.00	26.67
2014年1-6月	1,909,287.18	897,364.97	53.00	33.32

由上表可见，刀模中毛利率较高的钢模收入占比逐年增加，因此刀模整体毛利率上升。

总体而言，刀模产品的毛利率最低，2014年1-6月、2013年度和2012年度分别为20.45%、18.41%及6.54%，各年均低于综合毛利率，主要系该产品属于基础产品，市场竞争更为激烈，公司的原材料大部分从德国进口，品质更优，因此成本较高，毛利率较低。电雕及底模销售毛利率均较高，主要系公司电雕和底模产品技术优势更为显著，更能满足客户需求，公司主要面对高端客户，对客户需求

的响应速度及为客户解决问题的能力更强，因此议价能力相对较高，毛利率亦较高。公司 2013 年毛利率较 2012 年上升 5.44 个百分点，主要因 2012 年刀模产品毛利率仅为 6.54%，拉低了综合毛利率所致。

其它产品主要为配套产品，包括底模条、胶条、板材、刀材等辅助产品，为主要产品的配套产品，报告期各期销售金额相对较小，且毛利率较高，主要因这类产品为销售定制模具配套销售的产品，因单笔销售金额很小，公司定价相对较高。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	2013 年较 2012 年增长率	金额
营业收入	9,704,778.72	20,532,110.72	4.43	19,661,585.76
营业成本	6,546,442.43	13,488,155.35	-3.55	13,984,789.70
营业利润	-392,885.54	669,741.18	-188.50	-756,790.22
利润总额	-580,477.33	725,513.22	-229.09	-562,027.38
净利润	-563,283.72	493,404.01	-198.36	-501,610.88

2013 年营业收入较 2012 年增长 4.43%，变动幅度较小，利润增长一方面因 2013 年度销售收入的小幅增长，另外毛利率上升 5.24 个百分点所致；2014 年 1-6 月毛利率较 2013 年变动非常小，营业利润、净利润为负数的原因主要因公司 2014 年 1-6 月营业收入较去年同期未有增加，而费用增加较多所致。

（三）主要费用及变动情况

1、公司最近两年及一期的主要费用及其变动情况见下表：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	9,704,778.72	20,532,110.72	4.43	19,661,585.76

营业成本	6,546,442.43	13,488,155.35	-3.55	13,984,789.70
销售费用	1,173,611.78	1,841,281.75	7.45	1,713,566.03
管理费用	1,969,728.22	3,617,618.25	-9.40	3,992,842.40
财务费用	259,649.47	579,612.30	3.54	559,782.70
销售费用营业收入比重 (%)	12.09	8.97		8.72
管理费用营业收入比重 (%)	20.30	17.62		20.31
财务费用营业收入比重 (%)	2.68	2.82		2.85

2014年1-6月三项费用合计金额340.30万元，占营业收入比重为35.07%；2013年度公司的三项费用合计为603.85万元，占营业收入比重为29.41%；2012年度公司的三项费用合计为626.62万元，占营业收入比重为31.88%。2013年度费用合计占收入比重较2012年的变动较小，但2014年1-6月销售费用占收入的比重呈明显上升趋势，主要因销售费用中的职工薪酬较2013年同期有较大幅增长所致，公司为开拓市场，增加了销售人员，销售费用中的工资费用增加。

管理费用主要为研发支出，研发费用的金额及占收入的比重详见本部分“2、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况”。

财务费用主要系利息支出。

2、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况

单位：元

期间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例 (%)
2014年1-6月	757,427.25	9,704,778.72	7.80
2013年度	2,090,598.80	20,532,110.72	10.18
2012年度	2,302,404.65	19,661,585.76	11.71

研发费用主要核算研发人员的工资费用、研发材料领用、设备折旧等费用。报告期内，公司研发费用占收入比重较高，公司非常重视研发投入，报告期内开发的全清废板，2014年下半年即将投放市场。

(四) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内无重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

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	-182,184.33	39,005.28	-9,647.50
计入当期损益的政府补助		30,000.00	223,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,325.82	10,725.34	727.86
非经常性损益合计	-180,858.51	79,730.62	214,080.36
减：所得税影响数	-45,173.58	11,966.81	32,361.36
非经常性损益净额	-135,684.93	67,763.81	181,719.00
扣除非经常性损益后的净利润	-427,598.79	425,640.20	-683,329.88
扣除非经常性损益后归属于挂牌公司的净利润	-427,598.79	425,640.20	-683,329.88
非经常性损益净额占净利润比例(%)	24.09	13.73	-36.23

报告期内公司无罚款支出，非经常性损益主要为处置固定资产损失及政府补助收入，政府补助明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
镇政府奖励		30,000.00	
高新技术企业补助			200,000.00
镇政府先进奖			20,000.00
节能汽车补助			3,000.00
合计	-	30,000.00	223,000.00

2014年1-6月、2013年、2012年非经常性损益占公司净利润的比重分别为24.09%、13.73%、-36.23%，其中，2014年非经常性损益合计为-18.09万元，主要为处置固定资产损失18.22万元。2013年非经常性损益合计为7.97万元，主要为镇政府奖励3万元及处置固定资产收益3.90万元，2012年非经常性损益合计金额为21.41万元，主要为政府补助22.30万元，当年净利润为负，如扣除非经常性损益，当年的亏损金额为68.33万元。总体而言，公司报告期各期非经常性损益金额不高，对公司净利润影响不大。

2、公司主要税项及相关税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00

(2) 税收优惠及依据

1、根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局下发的浙科发高【2011】262号《关于认定杭州阿普科技有限公司等306家企业为2011年第二批高新技术企业的通知》，公司被认定为杭州市高新技术企业，自2011年度起三年内按15%的税率计缴企业所得税。现该高新技术企业证书已过期，2014年公司按照25%的所得税税率计算缴纳所得税，公司正在准备重新申报高新技术企业。

2、根据国家税务总局下发的国税发[2008]116号《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）的通知》，公司在按规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除，2012年研发费用可税前扣除的基数为1,738,442.30元，可加计扣除金额为869,221.15元。

3、根据国家税务总局下发的国税发[2008]116号《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）的通知》，公司在按规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除，2013年研发费用可税前扣除的基数为2,147,134.72元，可加计扣除金额为1,073,567.36元。

六、公司最近两年及一期的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金			1,085.00
银行存款	225,004.61	1,105,912.31	1,511,672.83

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其它货币资金	662,000.00		
合计	887,004.61	1,105,912.31	1,512,757.83

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，其它货币资金为票据保证金。

(二) 应收票据

1、最近两年及一期的应收票据情况分析如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	414,351.35	34,908.00	570,057.00

公司在经营过程中，对部份货款采用票据结算。截至报告期末，公司应收票据均为银行承兑汇票，应收票据余额中无应收持有 5%以上股份（含 5%）的股东单位票据。

2、截至报告期末，公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
湖北金三峡印务有限公司	2014-04-25	2014-10-25	260,000.00
苏州市博丽塑料彩印包装有限公司	2014-01-14	2014-07-14	100,000.00
宁波东隆光电科技有限公司	2014-01-21	2014-07-21	100,000.00
浙江华美电器制造有限公司	2014-02-27	2014-08-27	50,000.00
江苏中彩印务有限公司	2014-01-03	2014-07-03	35,000.00
合计			545,000.00

期末已背书给其他方但尚未到期的票据金额为 623,370.00 元。

(二) 应收账款

1、最近两年及一期的其他应收款情况分析如下：

种类	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 2	7,018,248.78	100.00	748,218.78	10.66
组合小计	7,018,248.78	100.00	748,218.78	10.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	7,018,248.78	100.00	748,218.78	

(续)

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 2	6,604,333.30	100.00	652,044.36	9.87
组合小计	6,604,333.30	100.00	652,044.36	9.87
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	6,604,333.30	100.00	652,044.36	

(续)

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 2	6,124,380.02	100.00	437,568.63	7.14
组合小计	6,124,380.02	100.00	437,568.63	7.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	6,124,380.02	100.00	437,568.63	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

项目	2014年6月30日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	6,379,934.08	90.90	318,996.70
1至2年	107,062.65	1.53	21,412.53
2至3年	246,885.01	3.52	123,442.51
3年以上	284,367.04	4.05	284,367.04
合计	7,018,248.78	100.00	748,218.78

(续)

项目	2013年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	5,949,056.25	90.08	297,452.81
1至2年	318,650.01	4.82	63,730.00
2至3年	91,530.99	1.39	45,765.50
3年以上	245,096.05	3.71	245,096.05
合计	6,604,333.30	100.00	652,044.36

(续)

项目	2012年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	5,749,047.97	93.88	287,452.40
1至2年	125,166.00	2.04	25,033.20
2至3年	250,166.05	4.08	125,083.03
3年以上			
合计	6,124,380.02	100.00	437,568.63

公司主要从事印刷包装用模具的研发、生产和销售，直接客户主要是印刷企业，客户相对较为稳定，公司根据与客户合作时间的长短，一般会给予客户 60 天至 120 天的收款账期。从上表可知，报告期内，公司应收账款金额逐年略有增加，但每年变动幅度较小，主要也是因公司客户相对较为稳定，合作期限较长，形成了相对固定的信用额度和应收账款账期所致，公司报告期各期应收账款周转率均较高，应收账款余额水平合理。

公司 2013 年年末较 2012 年年末增加 48 万元，主要因 2013 年销售收入较 2012 年增加 87.05 万元所致。截止 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄 1 年以内的款项金额为 90.90%，并均在公司给予客户的账期之内，应收账款不能收

回的风险较小。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江新华彩色印刷有限公司	非关联方	414,595.00	1 年以内	5.91
浙江华丽达包装有限公司	非关联方	407,442.86	1 年以内	5.81
浙江美浓世纪集团有限公司	非关联方	404,752.00	1 年以内	5.77
南阳双龙实业有限公司	非关联方	316,743.00	1 年以内	4.51
徐州新彩票证印务有限公司	非关联方	217,391.00	2-3 年	3.10
合计		1,760,923.86		25.10

公司应收账款前五名金额占应收账款总额的比重为 25.10%，占比相对较低，其中，应收徐州新彩票印务有限公司的款项账龄已经超过两年，系该客户现经营较为困难所致，公司对该客户进行现场走访及催收，客户表示将在 2015 年逐步偿还该欠款。

3、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江美浓世纪集团有限公司	非关联方	906,558.00	1 年以内	13.73
广西真龙彩印包装有限公司	非关联方	373,614.00	1 年以内	5.66
浙江华丽达包装有限公司	非关联方	336,146.06	1 年以内	5.09
贵州永吉印务股份有限公司	非关联方	251,031.00	1 年以内	3.80
徐州新彩票证印务有限公司	非关联方	217,391.00	1-2 年	3.29
合计		2,084,740.06		31.57

4、截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江美浓世纪集团有限公司	非关联方	912,182.00	1 年以内	14.89
广西真龙彩印包装有限公司	非关联方	668,697.00	1 年以内	10.92
贵州永吉印务股份有限公司	非关联方	279,073.00	1 年以内	4.56
徐州新彩票证印务有限公司	非关联方	216,693.00	1 年以内	3.54

杭州天丰光电科技有限公司	非关联方	187,735.00	1年以内	3.07
合计		2,264,380.00		36.98

5、截至报告期各期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

（三）预付款项

1、最近两年及一期的预付款项情况分析如下：

单位：元

账龄分析	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	412,190.66	100.00	461,539.26	99.99	479,610.01	99.19
1—2年			49.93	0.01	3,900.00	0.81
合计	412,190.66	100.00	461,589.19	100.00	483,510.01	100.00

2、截至2014年6月30日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	未结算原因
杭州玉锦纺织品服装有限公司	非关联方	192,495.84	1年以内	46.70	预付房租，尚未摊销完毕
浙江正全贸易有限公司	非关联方	82,094.55	1年以内	19.92	尚未交货
中国石油化工股份有限公司浙江杭州石油分公司	非关联方	48,268.59	1年以内	11.71	尚未交货
上海真统机械有限公司	非关联方	22,100.00	3年以上	5.36	尚未交货
德商罗芬激光技术（上海）有限公司	非关联方	18,958.68	1年以内	4.60	尚未交货
合计		363,917.66		88.29	

应付杭州玉锦纺织品服装有限公司的款项为公司根据与其签订的房屋租赁合同，预付的房租费。公司承租江干区同协路28号杭州玉锦纺织品服装有限公司的厂房及办公场所，租赁期为2012年至2017年间。

3、截至2013年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
杭州玉锦纺织品服装有限公司	非关联方	183,899.17	1年以内	39.84	预付房租，尚未摊销完毕
东莞市龙腾金属材料有限公司	非关联方	71,056.55	1年以内	15.39	尚未交货
上海真统机械有限公司	非关联方	67,050.00	1年以内	14.53	尚未交货
上海鹏巍科贸有限公司	非关联方	44,370.00	1年以内	9.61	尚未交货
中国石油化工股份有限公司浙江分公司	非关联方	35,996.57	1年以内	7.80	尚未交货
合计		402,372.29		87.17	

4、截至2012年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
杭州玉锦纺织品服装有限公司	非关联方	177,932.00	1年以内	36.80	预付房租，尚未摊销完毕
杭州新华印刷物资有限公司	非关联方	114,010.25	1年以内	23.58	尚未交货
上海真统机械有限公司	非关联方	45,810.00	1年以内	9.47	尚未交货
中国石油化工股份有限公司浙江分公司	非关联方	39,413.88	1年以内	8.15	尚未交货
北京精雕科技有限公司	非关联方	23,200.00	1年以内	4.80	尚未交货
合计		400,366.13		82.80	

5、截至报告期各期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的款项，无预付关联方款项。

(四) 其他应收款

1、最近两年及一期的其他应收款情况分析如下：

单位：元

种类	2014年6月30日
----	------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	2,393,062.95	85.51		
组合 2	405,398.00	14.49	50,326.90	12.41
组合小计	2,798,460.95	100.00	50,326.90	1.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	2,798,460.95	100.00	50,326.90	1.80

(续)

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1				
组合 2	208,360.00	100.00	36,525.00	17.53
组合小计	208,360.00	100.00	36,525.00	17.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	208,360.00	100.00	36,525.00	17.53

(续)

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1				

组合 2	60,460.00	100.00	14,642.00	24.22
组合小计	60,460.00	100.00	14,642.00	24.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	60,460.00	100.00	14,642.00	24.22

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	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
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	307,938.00	75.96	15,396.90	153,900.00	73.86	7,695.00	13,000.00	21.50	650.00
1-2年	56,000.00	13.81	11,200.00	13,000.00	6.24	2,600.00	32,460.00	53.69	6,492.00
2-3年	35,460.00	8.75	17,730.00	30,460.00	14.62	15,230.00	15,000.00	24.81	7,500.00
3年以上	6,000.00	1.48	6,000.00	11,000.00	5.28	11,000.00			
合计	405,398.00	100.00	50,326.90	208,360.00	100.00	36,525.00	60,460.00	100.00	14,642.00

2、截至2014年6月30日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
杭州显泽科技有限公司	关联方	1,732,626.84	1年以内	61.91	往来款
陈兴淦	关联方	660,436.11	1年以内	23.60	往来款
杭州瓯品商务咨询有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	7.15	保证金
河南省国贸招标有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	1.79	保证金
易建平	非关联方	4,000.00	1年以内	1.54	员工借款
		13,000.00	1-2年		
		12,000.00	2-3年		
		14,000.00	3-4年		
合计		2,686,062.95		95.99	

应收杭州显泽科技有限公司款项形成于2014年6月末，为往来款，已经于2014年7月31日前全部还清，应收股东陈兴淦款项为往来款，已于2014年9月9日前全部还清，详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”部分披露；应收杭州瓯品商务咨询有限公司款项

为其为公司短期借款提供担保收取的保证金；其他应收款中，应收易建平的款项为 4.3 万元，且账龄比较长，系该员工为在公司工作超过七年的老员工，因其家庭原因，公司给予借款支持形成。

3、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
易建平	非关联方	27,000.00	1 年以内	24.00	员工借款
		10,000.00	1-2 年		
		2,000.00	2-3 年		
		11,000.00	3-4 年		
钟月长	非关联方	30,000.00	1 年以内	14.40	员工借款
潘正飞	非关联方	30,000.00	1 年以内	14.40	员工借款
许小辉	非关联方	27,000.00	1 年以内	12.96	员工借款
杭州高格信息技术有限公司	非关联方	20,460.00	2-3 年	9.82	暂付款
合计		157,460.00		75.58	

公司 2013 年末、2012 年末均有一些借给员工的款项，这部分员工均为公司工作时间较长的员工，除易建平的款项到 2014 年 6 月末尚未还清外，其余欠款均已收回。

4、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
易建平	非关联方	10,000.00	1 年以内	44.66	员工借款
		2,000.00	1-2 年		
		15,000.00	2-3 年		
杭州高格信息技术有限公司	非关联方	20,460.00	1-2 年	33.84	暂付款
张春雷	非关联方	10,000.00	1-2 年	16.54	员工借款
周茹林	非关联方	3,000.00	1 年以内	4.96	员工借款
合计		60,460.00		100.00	

5、截至报告期各期末，其他应收款期末余额中其他应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东及关联方的款项详见本说明书本节“九、关联方、关联

方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来余额以及发生额”。

（五）存货

公司最近两年及一期的存货见下表：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	1,384,529.19	1,432,368.22	1,227,866.82
合计	1,384,529.19	1,432,368.22	1,227,866.82

公司产品由于其特殊性，所有产品均为以销定产，且生产周期很短，故公司各期期末存货余额中，除生产用原材料外，无库存商品及在产品。公司原材料主要包括钢底模、高峰超锐刀、紫铜板等，均为生产过程中通用原材料，为避免资金占用，公司严格控制库存，根据销售订单以及销售预期进行采购，原材料中，单个型号材料金额均较小，期末存货金额较小。

公司存货账龄均为1年以内，未发现减值迹象，故未对存货计提跌价准备。

（六）固定资产及折旧

1、截至2014年6月30日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2014年 1月1日	本期 增加	本期 减少	2014年 6月30日
一、账面原值合计：	16,562,066.17	17,948.72	820,469.07	15,759,545.82
其中：机器设备	14,407,395.45		148,849.07	14,258,546.38
运输设备	1,569,481.00		671,620.00	897,861.00
电子及其他设备	585,189.72	17,948.72		603,138.44
二、累计折旧合计：	6,029,537.96	627,024.34	444,284.75	6,212,277.55
其中：机器设备	4,650,169.89	508,890.69	44,606.27	5,114,454.31
运输设备	938,911.68	82,126.71	399,678.48	621,359.91
电子及其他设备	440,456.39	36,006.94		476,463.33
三、账面净值合计：	10,532,528.21			9,547,268.27
其中：机器设备	9,757,225.56			9,144,092.07
运输设备	630,569.32			276,501.09
电子及其他设备	144,733.33			126,675.11

2、截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期 增加	本期 减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	10,766,649.50	8,489,184.79	2,693,768.12	16,562,066.17
其中：机器设备	8,763,169.71	8,337,993.86	2,693,768.12	14,407,395.45
运输设备	1,508,481.00	61,000.00		1,569,481.00
电子及其他设备	494,998.79	90,190.93		585,189.72
二、累计折旧合计：	5,505,704.93	1,029,255.94	505,422.91	6,029,537.96
其中：机器设备	4,424,566.98	731,025.82	505,422.91	4,650,169.89
运输设备	701,350.88	237,560.80		938,911.68
电子及其他设备	379,787.07	60,669.32		440,456.39
三、账面净值合计：	5,260,944.57			10,532,528.21
其中：机器设备	4,338,602.73			9,757,225.56
运输设备	807,130.12			630,569.32
电子及其他设备	115,211.72			144,733.33

公司 2013 年新增固定资产金额为 848.92 万元，主要为机器设备增加 833.80 万元，包括新增雕刻机一台 145.33 万元、水喷射切割机一台 125.75 万元、精雕 CNC 雕刻机四台共 175.38 万元以及大型雕刻机三台共 96.44 万元。固定资产减少金额 248.86 万元，系根据生产工艺的改进，处置了一批不满足新的生产工艺需求的设备。

3、截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2012 年 1 月 31 日	本期 增加	本期 减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	8,712,099.96	2,192,611.68	138,062.14	10,766,649.50
其中：机器设备	7,365,648.34	1,448,783.51	51,262.14	8,763,169.71
运输设备	907,393.00	687,888.00	86,800.00	1,508,481.00
电子及其他设备	439,058.62	55,940.17		494,998.79
二、累计折旧合计：	4,589,073.67	988,783.76	72,152.50	5,505,704.93
其中：机器设备	3,726,559.69	698,007.29		4,424,566.98
运输设备	535,940.86	237,562.52	72,152.50	701,350.88
电子及其他设备	326,573.12	53,213.95		379,787.07

项目	2012年 1月31日	本期 增加	本期 减少	2012年 12月31日
三、账面净值合计:	4,123,026.29			5,260,944.57
其中: 机器设备	3,639,088.65			4,338,602.73
运输设备	371,452.14			807,130.12
电子及其他设备	112,485.50			115,211.72

4、截至2014年12月31日,公司各项固定资产使用状态良好,未发现减值迹象,故未计提固定资产减值准备。

5、所有权或者使用权受到限制的固定资产
公司无所有权或者使用权受到限制的固定资产。

(九) 无形资产及摊销

1、截至2014年6月30日无形资产情况

单位: 元

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年6月30日
一、账面原值合计		67,961.17		67,961.17
软件		67,961.17		67,961.17
二、累计摊销合计		3,398.04		3,398.04
软件		3,398.04		3,398.04
三、账面价值合计		67,961.17		64,563.13
软件		67,961.17		64,563.13

(十) 其他非流动资产

单位: 元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付设备款	200,000.00	200,000.00	1,864,820.52
合计	200,000.00	200,000.00	1,864,820.52

其他非流动资产为预付的设备款。

(十一) 资产减值准备计提情况

1、截至2014年6月30日资产减值准备计提情况见下表:

单位: 元

项目	2014年1月1日	本年计提	本年减少		2014年6月30日
			转回数	转销数	
坏账准备	688,569.36	109,976.32			798,545.68
合计	688,569.36	109,976.32			798,545.68

2、截至2013年12月31日资产减值准备计提情况见下表：

单位：元

项目	2013年1月1日	本年计提	本年减少		2013年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	452,210.63	236,358.73			688,569.36
合计	452,210.63	236,358.73			688,569.36

3、截至2012年12月31日资产减值准备计提情况见下表：

单位：元

项目	2012年1月1日	本年计提	本年减少		2012年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	388,184.48	64,026.15			452,210.63
合计	388,184.48	64,026.15			452,210.63

七、公司最近两年及一期的主要负债情况

（一）短期借款

1、报告期内，公司短期借款余额如下表所示：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	2,850,000.00	850,000.00	850,000.00

2、期末短期借款明细

单位：元

贷款单位	借款期限	借款金额	借款条件	利率	注释
杭州联合农村商业银行股份有限公司	2014/5/20-2015/5/15	2,000,000.00	保证	浮动	1
浙江联合农村商业银行股份有限公司机场路支行	2013/7/26-2014/7/25	850,000.00	保证	浮动	2
合计		2,850,000.00			

注1：该笔借款利率根据合同约定为基准利率上浮30%，并由浙江瓯信担保

有限公司提供担保，陈兴淦、厉美娥、郑建国、钟月长提供反担保。

注 2：该笔借款利率根据合同约定为基准利率上浮 30%，由陈兴淦、厉美娥提供担保。

（二）应付账款

1、最近两年及一期的应付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	1,825,968.11	95.54	4,318,035.77	97.55	1,088,842.89	96.68
1—2 年	56,991.00	2.98	79,475.00	1.80	24,606.94	2.18
2—3 年	20,284.00	1.06	20,746.94	0.47	4,791.00	0.43
3 年以上	8,020.00	0.42	8,020.00	0.18	8,020.00	0.71
合计	1,911,263.11	100.00	4,426,277.71	100.00	1,126,260.83	100.00

公司 2014 年 6 月末应付账款余额较 2013 年年末大幅减少，主要系公司本年注册资本增加 500 万元以及短期借款增加了 200 万，用于公司营运资金周转，加强了货款的支付能力，且对于部分供应商，提前支付货款能获得相对优惠的价格，因此公司能更为及时的支付供应商货款。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
上海宝拿商贸有限公司	非关联方	390,468.90	20.43	1 年以内	材料款
梁山昌发木材加工厂	非关联方	300,080.00	15.70	1 年以内	材料款
广州市宝镰商贸有限公司	非关联方	229,317.00	12.00	1 年以内	材料款
杭州锐拓五金有限公司	非关联方	194,252.05	10.16	1 年以内	材料款
北京精雕科技有限公司	非关联方	165,641.02	8.67	1 年以内	设备款
合计		1,279,758.97	66.96		

3、截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
------	-------	----	-----------	----	------

北京精雕科技有限公司	非关联方	1,287,641.02	29.09	1年以内	设备款
浙江正全贸易有限公司	非关联方	1,500,067.84	33.89	1年以内	设备款
上海宝拿商贸有限公司	非关联方	549,104.07	12.41	1年以内	材料款
广州市宝镰商贸有限公司	非关联方	136,570.00	3.09	1年以内	材料款
杭州锐拓五金有限公司	非关联方	121,996.06	2.76	1年以内	材料款
合计		3,595,378.99	81.24		

4、截至2012年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
上海宝拿商贸有限公司	非关联方	263,672.20	23.41	1年以内	材料款
杭州锐拓五金有限公司	非关联方	279,418.20	24.81	1年以内	材料款
汶上县鲁豪木业有限公司	非关联方	84,307.00	7.49	1年以内	材料款
宁波市北仑宏瑞模具有限公司	非关联方	66,275.00	5.88	1年以内	材料款
山特维克国际贸易(上海)有限公司	非关联方	58,370.00	5.18	1年以内	材料款
合计		752,042.40	66.77		

5、截至报告期各期末，应付账款期末余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

（三）应付票据

1、最近两年及一期的应付票据情况分析如下：

单位：元

种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	662,000.00	-	-
合计	662,000.00	-	-

（四）预收款项

1、最近两年及一期的预收款项情况分析如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)

1年以内	86,168.35	71.58	167,651.00	83.83	81,160.00	70.45
1-2年	34,217.00	28.42	4,450.00	2.22	34,043.00	29.55
2-3年		-	27,904.00	13.95	-	-
3年以上		-	-	-	-	-
合计	120,385.35	100.00	200,005.00	100.00	115,203.00	100.00

2、截至2014年6月30日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州永桦包装印刷有限公司	非关联方	35,735.00	29.67	1年以内	货款
深圳新宏泽包装有限公司	非关联方	4,200.00	21.17	1年以内	货款
		21,280.00		1-2年	
安徽侨丰包装印刷有限公司	非关联方	6,785.00	5.64	1年以内	货款
杭州精卡科技有限公司	非关联方	6,510.00	5.41	1年以内	货款
杭州清杰塑料包装制品有限公司	非关联方	5,450.00	4.53	1年以内	货款
合计		79,960.00	66.42		

3、截至2013年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
广东香溢印务股份有限公司	非关联方	35,121.00	17.56	1年以内	货款
杭州骏海印务有限公司	非关联方	30,000.00	15.00	1年以内	货款
上海从鹤国际贸易有限公司	非关联方	20,020.00	10.01	1年以内	货款
温州佳艺印务有限公司	非关联方	11,875.00	5.94	1年以内	货款
杭州四色印刷有限公司	非关联方	10,000.00	5.00	2-3年	货款
合计		107,016.00	53.51		

4、截至2012年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州骏海印务有限公司	非关联方	30,000.00	26.04	1年以内	货款
杭州清杰塑料包装制品有限公司	非关联方	17,840.00	15.49	1年以内	货款
杭州四色印刷有限公司	非关联方	10,000.00	8.68	1-2年	货款

宿迁通瑞包装有限公司	非关联方	6,560.00	5.69	1-2年	货款
杭州创美包装印刷有限公司	非关联方	6,026.00	5.23	1年以内	货款
合计		70,426.00	61.13		

预收账款金额不大，主要为针对新增客户或交易金额较小的客户，根据协议约定收取一定比例的预收款项，尚未结算完成形成。

5、截至报告期各期末，本公司预收款项期末余额中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项。

(五) 应交税费

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	391,620.76	16,268.50	408,359.44
企业所得税	94,648.69	331,421.49	98,045.13
城市维护建设税	5,037.55	14,038.68	10,558.34
教育费附加	2,158.94	6,016.58	4,525.00
地方教育费附加	1,439.31	4,011.06	3,016.67
水利建设基金		2,464.98	1,870.88
代扣代缴个人所得税	4,436.64	2,167.21	1,395.80
印花税	268.53		
合计	499,610.42	376,388.50	527,771.26

(六) 其他应付款

1、最近两年及一期的其他应付款情况分析如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	2,522,753.13	67.01	4,667,857.94	63.28	9,569,660.50	94.49
1-2年	328,388.63	8.72	2,149,685.32	29.15	250,000.00	2.47
2-3年	515,683.02	13.70	250,000.00	3.39	148,000.00	1.46
3年以上	398,000.00	10.57	308,000.00	4.18	160,000.00	1.58
合计	3,764,824.78	100.00	7,375,543.26	100.00	10,127,660.50	100.00

报告期内，公司其他应付款主要为借款，包括向关联方借款和向其他个人的

借款，各年金额均较大，但呈逐步减少的趋势，截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款余额 376.48 万元，其中，向关联方借款的余额为 236.99 万元，在 2014 年 7 月 1 日至 9 月 9 日已经偿还 144.52 万元。来至于关联方的借款，根据与各个债权人的约定，利率分别为同期贷款利率至 8.4%不等，详见本说明书“第四节 公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来余额以及发生额”部分的披露。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款前五大明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
浙江都际科技有限公司	关联方	836,427.10	26.33	1 年以内	资金往来
		119,773.15		1-2 年	
		35,192.88		2-3 年	
虔国盛	非关联方	525,890.41	21.94	1 年以内	资金往来
		300,000.00		2-3 年	
厉梅根	关联方	18,848.22	12.93	1 年以内	资金往来
		110,000.00		2-3 年	
		108,000.00		3-4 年	
		250,000.00		4-5 年	
陈旭仙	关联方	382,326.68	10.16	1 年以内	资金往来
代扣代缴职工社保费	非关联方	247,423.49	6.57	1 年以内	代扣代缴
合计		2,933,881.93	77.93		

3、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五大明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
杭州显泽科技有限公司	关联方	3,006,582.47	41.61	1 年以内	资金往来
		63,203.84		1-2 年	
陈兴淦	关联方	963,210.35	18.71	1 年以内	资金往来
		416,848.46		1-2 年	
厉美娥	关联方	67,165.48	17.09	1 年以内	资金往来
		1,192,990.14		1-2 年	
厉梅根	关联方	200,000.00	6.35	2-3 年	资金往来

		108,000.00		3-4年	
		160,000.00		4-5年	
虔国盛	非关联方	300,000.00	4.07	1-2年	资金往来
合计		6,478,000.74	87.83		

4、截至2012年12月31日，其他应付款余额较大的明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
陈兴淦	关联方	4,172,834.38	41.19	1年以内	资金往来
浙江都际科技有限公司	关联方	2,035,192.88	20.10	1年以内	资金往来
厉美娥	非关联方	1,192,990.14	11.78	1年以内	资金往来
杭州显泽科技有限公司	关联方	1,163,203.84	11.49	1年以内	资金往来
厉梅根	非关联方	200,000.00	4.62	1-2年	资金往来
		108,000.00		2-3年	
		160,000.00		3-4年	
合计		9,032,221.24	89.18		

5、截至报告期各期末，其他应付款期末余额中其他应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项详见本说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(三)关联方往来余额以及发生额”。

(七) 报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

八、公司最近两年及一期期末股东权益情况与报告期内大额现金流项目情况

(一) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本(股本)	10,000,000.00	5,000,000.00	2,800,000.00
资本公积	555,000.00		
盈余公积	141,182.79	141,182.79	141,182.79
未分配利润	699,154.48	1,262,438.20	769,034.19

所有者权益合计	11,395,337.27	6,403,620.99	3,710,216.98
---------	---------------	--------------	--------------

(二) 报告期内大额现金流项目情况

1、销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2012年度	2013年度	2014年1-6月
销售商品、提供劳务收到的现金	20,493,201.89	22,523,813.01	9,004,934.22
=营业收入	19,661,585.76	20,532,110.72	9,704,778.72
+应收账款期初余额-应收账款期末余额	-135,891.57	-479,953.28	-413,915.48
+应收票据期初余额-应收票据期末余额	-400,057.00	535,149.00	-379,443.35
+预收账款期末余额-预收账款期初余额	21,667.00	84,802.00	-79,619.65
— 实际未收现的票据结算金额	1,996,571.00	2,679,101.35	1,476,677.30
+增值税影响额	3,342,468.70	4,530,805.92	1,649,811.28

2、购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2012年度	2013年度	2014年1-6月
购买商品、接受劳务支付的现金	12,048,679.50	11,604,526.64	3,668,952.91
=当期销售成本	13,984,789.70	13,488,155.35	6,546,442.43
— 存货期初余额-存货期末余额	-377,463.91	-204,501.40	47,839.03
+应付账款期初余额-应付账款期末余额	59,112.69	-395,888.02	-188,033.24
— 预付账款期初余额-预付账款期末余额	-51,958.24	21,920.82	49,398.53
— 实际未收现的以票据结算的金额	1,996,571.00	2,679,101.35	1,476,677.30
— 非付现成本	2,847,147.39	3,135,539.36	1,942,212.49
+增值税影响额	2,419,073.35	4,144,319.44	826,671.07

报告期各期收到的其他与经营活动有关的现金金额较小，主要是政府补贴及往来款；支付的其他与经营活动有关的现金主要为费用支出。收到其他与投资活动有关的现金 2012 年为 13 万元，为收到杭州显泽科技有限公司偿还资金往来，2014 年 1-6 月金额为 239.31 万元，主要为关联方占用资金，该借出款项已于 2014 年 9 月 9 日前偿还完毕，详见“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”“（三）关联方往来余额”部分的披露。收到的其他与筹资活动有关的现金及支付的其他与筹资活动有关的现金主要为与关联方之间的资金往来及与其他方之间的资金往来。

3、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-6 月
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,107,432.20	3,920,235.41	2,788,957.73
固定资产原值的增加	2,192,611.68	8,489,184.79	17,948.72
无形资产及其他长期资产原值的增加	914,820.52	-1,664,820.52	67,961.17
—购建固定资产、无形资产和其他长期资产的应付账款的增加		2,904,128.86	-2,703,047.84

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

(一) 公司的主要关联方

1、本公司的实际控制人

关联方名称	与公司关系
陈兴淦	持股 70%的股东、董事长、总经理

2、本公司的子公司的情况

本公司无子公司。

3、本公司的合营和联营企业的情况

本公司无联营及合营企业。

4、本公司的其他关联方情况

单位名称	与公司关系
浙江都际科技有限公司	注
杭州显泽科技有限公司	股东陈兴淦的关系密切家庭成员陈旭仙参股公司
陈晨	公司股东，持有公司 20%股份
陈旭仙	股东陈兴淦的关系密切家庭成员
厉美娥	股东陈兴淦的关系密切家庭成员
厉梅根	股东陈兴淦的关系密切家庭成员
陈菊如	股东陈兴淦的关系密切家庭成员
陈菊萍	股东陈兴淦的关系密切家庭成员
潘正飞	公司董事、副总经理
朱彩珍	公司董事、副总经理
薛德龙	公司董事

王钤	公司董事
王国香	监事会主席
王武军	公司监事
宋培俊	公司监事
刘楚江	财务总监
王卫华	董事会秘书

注：2014年6月10日公司股东陈兴淦将其持有的浙江都际科技有限公司60%的股权转让给厉梅根，将其持有的浙江都际科技有限公司30%的股权转让给王国香（王国香系杭州激光刀模有限公司股东）；转让后陈兴淦不再持有浙江都际科技有限公司股权。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

公司报告期内并无经常性关联交易

2、偶发性关联方交易

（1）拆入资金利息

单位：元

关联方	利息金额			
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	年利率(%)
陈兴淦	32,733.64	160,470.91	125,048.32	6.00
厉美娥	26,940.00	67,165.48	70,490.14	6.00
厉梅根	18,848.22	39,204.30	39,312.00	8.40
陈旭仙	2,326.68	19,811.34	85,951.56	8.40
陈菊如	4,207.40	8,376.99	2,807.67	6.00
陈菊萍	1,208.22	2,513.10	10,394.14	6.00
浙江都际科技有限公司	9,198.07	119,773.15	35,192.88	6.00
杭州显泽科技有限公司	57,586.85	86,582.47	63,203.84	6.00
王国香	9,534.25	2,669.59	8,403.29	6.00
朱彩珍		2,503.89	2,816.88	6.00
合计	162,583.33	509,071.22	443,620.72	

报告期内，公司处于成长期，业务发展、工艺流程与技术改进、设备更新和日常经营需要资金，作为中小企业，公司从银行获得融资的能力较为有限，2012年末、2013年末，公司短期借款余额仅85万元。因此，报告期内，公司向关联

方借入流动资金，分别以银行同期贷款基准利率以及 8.4% 的贷款利率计算利息，2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月向关联方支付的利息总额分别为 44.36 万元、50.91 万元以及 16.26 万元。报告期内，公司的借款余额及利息支付金额均呈下降趋势，一方面，公司通过银行获取短期借款，2014 年 1-6 月增加短期借款金额 200 万元，另一方面，通过增资扩大注册资本，2014 年 5 月、6 月成功实现两次增资，注册资本由 500 万元增加至 1000 万元，逐步对占用关联方的资金进行清偿。

综上所述，关联方借款给公司，是对公司生产经营活动的资金支持，拓宽了公司的资金来源，借款利率公允，对公司的财务状况和经营成果未造成不利影响。

(2) 向关联方拆出资金

关联方	2014 年 6 月 30 日余额	2014 年 1-6 月			
		资金拆入	资金拆出	利息	年利率 (%)
陈兴淦	660,436.11		660,436.11	47,313.08	同期银行贷款利率
杭州显泽科技有限公司	1,732,626.84		1,732,626.84		同期银行贷款利率

公司与陈兴淦、杭州显泽科技有限公司约定资金利率为银行同期贷款利率 6.00%；

向陈兴淦拆出资金已于 2014 年 9 月 9 日前全部偿还，向杭州显泽科技有限公司拆出资金发生时间为 2014 年 6 月 30 日，报告期内发生资金拆借利息金额为 0 元，该笔款项已经在 2014 年 7 月还清。

(3) 设备购买及销售

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度	
				金额	占同类交易比例 (%)
浙江都际科技有限公司	设备销售	资产购买	协商定价	2,022,222.28	81.26
杭州显泽科技有限公司	设备购买	资产购买	协商定价	964,416.36	12.19

向浙江都际科技有限公司出售的固定资产为随公司工艺改进，处置不能满足工艺需求的资产，出售资产包括磨刀机、弯刀机等 13 台设备，原值 248.86 万元，已提折旧 49.57 万元，账面净值 199.29 万元，出售价格 202.22 万元，公司基本

按照账面净值定价，设备处置累计未产生处置损失，对公司财务状况及经营成果未产生不利影响。

从杭州显泽科技有限公司购买的设备为雕刻机三台，购买价格为协议定价，交易时设备未进行评估，截至 2014 年 6 月 30 日，三台设备账面净值 89.82 万元，经以 2014 年 6 月 30 日为基准日进行的股改评估，设备评估价值为 96.55 万元，评估增值率 7.49%，公司于 2013 年购入，至 2014 年 6 月资产评估的时间较短，资产未出现减值迹象，交易价格公允，对公司财务状况及经营成果未产生不利影响。

(4) 关联方担保

陈兴淦、厉美娥为公司向浙江联合农村商业银行股份有限公司机场路支行借入的短期借款提供担保，截止 2014 年 6 月 30 日，该短期借款余额 85 万元。

(三) 关联方往来余额

(1) 应收关联方款项

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
其他应收款	陈兴淦	660,436.11		
	杭州显泽科技有限公司	1,732,626.84		
	潘正飞		30,000.00	13,000.00
	许小辉	12,000.00	27,000.00	
	王武军	1,000.00	1,000.00	
合计		2,406,062.95	58,000.00	13,000.00

其他应收款项中，应收陈兴淦、杭州显泽科技有限公司的款项为关联方占款，已经分别于 2014 年 9 月 9 日前和 2014 年 7 月 31 日前全部偿还完毕，应收其他关联方的款项，为借支备用金，金额较小。

(2) 应付关联方款项

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
其他应付	陈兴淦		1,380,058.81	4,172,834.38

	厉美娥	164,595.62	1,260,155.62	1,192,990.14
	厉梅根	486,848.22	468,000.00	468,000.00
	陈旭仙	382,326.68	160,000.00	225,000.00
	陈菊如	104,027.40	100,000.00	100,000.00
	陈菊萍	31,208.22	30,000.00	30,000.00
	浙江都际科技有限公司	991,393.13	264,922.03	2,035,192.88
	杭州显泽科技有限公司		3,069,786.31	1,163,203.84
	王国香	209,534.25		140,000.00
	朱彩珍			40,000.00
合计		2,369,933.52	6,732,922.77	9,567,221.24

截止 2014 年 9 月 9 日，公司已经分别偿还陈旭仙款项 20 万元、偿还浙江都际科技有限公司 77.72 万元，偿还厉梅根款项 46.80 万元。

公司因资金困难，多次向公司股东及其他关联方借入资金，但随着公司的发展积累，公司逐步偿还这些借款，报告期各期末，借款的金额逐年下降，2014 年，公司两次增加注册资本，进一步充实了自有资金，偿还了 400 余万的关联方借入资金，2014 年 7 月 1 日至 9 月 9 日间，公司进一步偿还借入资金 144.52 万元，公司计划在 2014 年年底之前将关联方的借款逐步偿还完毕。多次向关联方借款，亦显示了公司资金缺乏以及融资渠道单一的现状，已经在“重大事项提示”中进行风险提示。

（四）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

1、关联交易决策程序执行情况

公司股份制改造前，没有专门制订关联交易管理制度。公司在股份制改造过程中，根据主办券商和律师的建议，在公司章程中对关联交易的审批权限作了规定，制订并通过了《关联交易管理制度》。

2、减少和规范关联交易的具体安排

2014 年 9 月 10 日，公司召开创立大会，通过了《关联交易管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则、关联交易的决策权限、回避措施等。另外，公司的其他内部规章制度对关联交易也作出了包括关联方回避措施等规定。同时，公司通过修订《公司章程》、完善《股东大会议事

规则》、《董事会议事规则》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他重要事项

无。

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，银信资产评估有限公司以2014年6月30日为评估基准日，对有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2014年8月22日出具了银信评报字(2014)沪第0489号资产评估报告。该次评估按资产基础法进行评估。截至2014年6月30日，公司净资产评估值为人民币1,230.71万元，评估增值91.18万元，增值率8.00%。

资产评估结果汇总表（资产基础法）

金额单位：人民币万元

项目		账面净值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	1,211.62	1,211.62		
非流动资产	2	1,001.15	1,090.11	88.96	8.89
其中：长期股权投资	3				
固定资产	4	954.73	1,043.65	88.92	9.31
无形资产	5	6.46	6.50	0.04	0.62
其他非流动资	6	39.96	39.96		
资产总计	7	2,212.77	2,301.73	88.96	4.02

流动负债	8	1,073.24	1,071.03	-2.21	-0.21
负债总计	9	1,073.24	1,071.03	-2.21	-0.21
净资产(所有者权益)		1,139.53	1,230.71	91.18	8.00

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的, 仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据, 公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

(一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度亏损;
- 2、提取法定公积金 10%;
- 3、提取任意盈余公积 (提取比例由股东大会决定);
- 4、分配股利 (依据公司章程, 由股东大会决定分配方案)。

(二) 具体分配政策

公司分配当年税后利润时, 应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的, 可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的, 在依照前款规定提取法定公积金之前, 应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后, 经股东大会决议, 还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润, 按照股东持有的股份比例分配, 但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定, 在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的, 股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(三) 公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

(四) 公开转让后的股利分配政策

重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持连续性和稳定性；采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司无控股子公司或者需要纳入合并报表的其他企业。

十四、风险因素

（一）对下游行业过度依赖的风险

公司具备生产多种高附加值印刷包装用模具的能力，但目前的收入和利润主要来源于烟标和化妆品盒用模具，下游行业相对局限在卷烟行业和化妆品行业。从卷烟行业来看，我国卷烟产销量受国家计划指标的调控，在未来较长的一段时间内主要客户仍集中于国内，因此公司在烟标市场的国内增长空间受到一定限制。另外，消费者的健康意识逐渐增强以及控烟措施日益严格等均有可能减少我国卷烟的总需求量，烟标的需求量也可能随之减少。公司目前的核心客户均为烟标印刷企业，该类企业对印刷包装用模具的技术和品质要求较高，公司在产品技术和创新上的优势能够得以充分体现。如果卷烟行业受到国家政策的限制，公司将面临失去核心客户从而失去产品竞争优势的风险。2013 年开始向化妆品盒、药品盒印刷包装企业等中端市场开拓业务，虽然化妆品盒用模具的销售收入占比在报告期内得到了较大提升，但是客户稳定性仍需增强。公司产品的应用领域虽然较为广泛，但是公司目前客户的行业特征明显，客户所处行业较为单一，公司依然存在对下游行业过度依赖的风险。

为了解决对单个下游行业的过度依赖，在保持公司核心产品的技术和品质优势的前提下，公司将进一步加大对化妆品、药品、中高档礼品包装印刷等中端市场的开拓力度。具体措施包括增派销售人员拜访目标行业客户；根据中端市场的需求调整价格策略；紧跟目标客户所在行业的市场动态，开发出能解决客户行业需求的解决方案产品；加强对客户的售前、售后服务，定期集中培训，挖掘客户更多的潜在需求。

（二）经营场所不稳定的风险

公司的生产经营场所均为租赁取得。其中，位于杭州市江干区丁桥镇同协支路 28 号 5 幢东北侧一、二楼系公司主要生产经营场地，租赁期限分别至 2017 年 1 月 31 日、2017 年 6 月 7 日和 2017 年 7 月 30 日止。公司与上述厂房出租方建立了长期稳定的合作关系，并通过签订长期合约的方式保障公司厂房使用的持续性。但如果未来因发生厂房租金调整、终止租赁导致公司未能续约或产生其他纠纷，仍可能对公司的生产经营产生一定影响。

在租赁期间，公司与出租方杭州玉锦纺织品服装有限公司保持了良好的合作关系，并无纠纷的产生。租赁合约期限为 5 年，依据合同规定，租约到期前三个月公司需书面通知续租，且公司享有在同等条件下的优先承租权。由于公司对厂房并无过多特殊要求，生产所用的机器设备搬迁相对简单，如果杭州玉锦纺织品服装有限公司不再续租，公司也可以很快在当地找到新的厂房，在租约到期前完成搬迁。另外，公司购置房产的计划也在筹备之中，将可规避这一风险。

（三）技术及人才流失风险

公司在长期的生产实践中掌握了主要生产工艺的核心技术，并培养了一批技术人才。生产技术和人才储备是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的大批熟练技术员工也在生产制造、工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品质量合格稳定的重要保障。但是在公司未来的发展过程中，如果核心技术人员流失或技术泄密，将对公司的生产经营造成不利影响。

目前公司主要的核心技术人员和管理人员都是公司的股东，有利于公司的长期稳定发展。公司将利用挂牌的契机采取有效措施，在薪酬福利待遇上向科研人员重点倾斜，并进一步探索股权激励等制度，建立完善的绩效考核体制，吸引更多专业人才；同时通过与主要技术人员签订保密合同、严格执行内部约束机制等方式防范相应风险。

（四）公司资金短缺的风险

报告期内，公司处于成长期，业务发展、工艺流程与技术改进、设备更新和日常经营需要资金，作为中小企业，公司从银行获得融资的能力较为有限，2012 年末、2013 年末，公司短期借款余额仅 85 万元。因此，报告期内，公司因资金困难，多次向公司股东及其他关联方借入流动资金，截止 2014 年 6 月末，向关联方借款余额仍有 236.99 万元，公司存在流动资金短缺的风险。

随着公司的发展积累，公司逐步偿还这些借款，报告期各期末，借款的金额逐年下降，2014年6月，公司两次增加注册资本，进一步充实了自有资金，2014年7月1日至9月9日间，公司进一步偿还借入资金144.52万元，公司计划在2014年逐步将关联方的借款偿还完毕。此外，公司将加强应收款管理，减少资金占用，同时，引入新的战略投资者，进一步充实自有资金。

（五）控股股东及实际控制人不当控制风险

陈兴淦持有公司股份700万股，持股比例为70%，担任公司董事长、总经理，是公司控股股东、实际控制人。虽然公司已依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等在内的各项制度，但仍存在着陈兴淦利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营决策、重要人事任免等进行控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

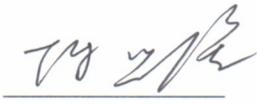
首先，公司通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项决策机制。其次，公司挂牌以后拟引进新的战略投资者以及增加员工持股，优化公司股权结构；采取有效措施优化内部管理，通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规忠诚勤勉的履行职责。最后，进一步强化监事会的监督职责。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：



陈兴淦



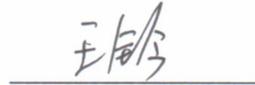
潘正飞



朱彩珍



薛德龙

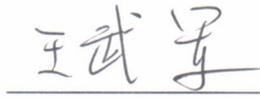


王钦

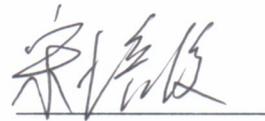
全体监事签名：



王国香



王武军

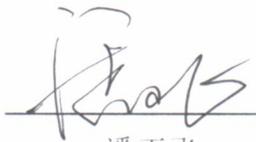


宋培俊

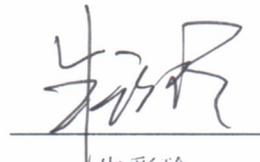
全体高级管理人员签名：



陈兴淦



潘正飞



朱彩珍



刘楚江



王卫华



浙江凯实激光科技股份有限公司

2014年12月5日

二、主办券商声明

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

项目负责人： 崔琴
崔琴

项目小组成员： 杨棕越
杨棕越

肖志雄
肖志雄

崔琴
崔琴

宫瑞新

法定代表人： 雷杰
雷杰



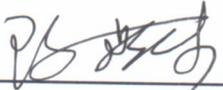
方正证券股份有限公司

2014 年12月8 日

三、律师声明

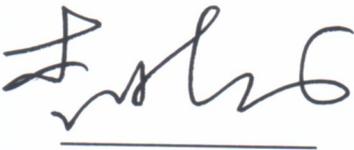
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:


陈燕殊


邱清荣

律师事务所负责人:


李晓松

北京市东易律师事务所

2014年12月5日



四、会计师事务所声明

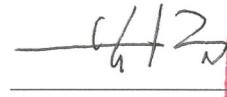
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



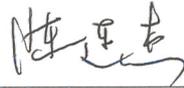


郭宪明





蔡畅





陈连杰

会计师事务所负责人：





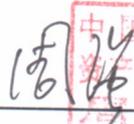
朱建弟



五、资产评估机构声明

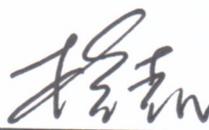
本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：


周强


程永海

资产评估机构负责人：


梅惠民



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