

广东汕樟轻工机械股份有限公司  
Guangdong Shanzhang Machinery Co.,Ltd.



# 公开转让说明书

主办券商



## 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转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### （一）税收优惠政策的风险

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于 2013 年 12 月 31 日下发的《关于公布广东省 2013 年第一批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2013〕1721 号），公司被认定为 2013 年广东省第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201344000086，有效期：2013 年 1 月至 2015 年 12 月），适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。根据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年即 2013 年 1 月 1 日起，企业所得税减按 15% 的优惠税率征收。公司 2012 年度适用企业所得税 25% 税率、2013 年度适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。高新技术企业有效期为三年，三年期满后可以申请复审，未来如果公司不再符合高新技术企业认定条件，将对公司利润及财务状况产生较大的影响。

针对上述风险，公司将进一步完善公司研发和创新能力，在保证公司利润最大化的前提下满足《高新技术企业认定管理办法》中对于高新技术企业的要求，以确保未来企业通过高新技术企业复审。

### （二）营运资金不足的风险

报告期内，公司销售回款较慢，2013 年度和 2014 年度公司经营活动产生现金流量净额分别-2,240.02 万元和 254.71 万元，2013 年末和 2014 年末货币资金分别为 1,202.47 万元和 852.25 万元，公司期末货币资金较上一期末减少，如果不能尽快将货款收回或者提高公司获取现金的能力，公司未来将存在营运资金不足的风险。

针对上述风险，公司将通过加强应收账款回收力度，同时通过银行进行短期借款，以缓解营运资金压力。

### （三）应收账款较高及发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款规模不断增长，2013 年末和 2014 年末应收账款净额分别为 5,711.74 万元和 6,040.78 万元，占同期营业收入的比例分别为 66.79%

和 70.39%。应收账款较高将占用企业的营运资金，如果发生坏账，将使公司经营业绩产生不利影响。此外，截至 2014 年 12 月 31 日公司账龄 2 年以上应收账款达 2,234.25 万元，尽管公司已经计提了 733.40 万元的坏账准备，但仍未能完全覆盖公司该部分账龄的应收款金额。

公司目前应收账款净额较大，主要原因是受公司产能不足的影响，导致公司无法发挥规模效益，短期内只能满足少数大客户的订单需求，而该等客户的还款能力直接影响公司的应收款回收情况。应收账款的快速增长将占用企业的营运资金，如果发生坏账，将使公司经营业绩产生不利影响。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司大额长期未收回应收账款主要为应收地球卫士环保新材料股份有限公司、天津市宏宝塑料包装印刷有限公司及杭州萧山朝阳彩印包装有限公司的设备款项。

其中，天津市宏宝塑料包装印刷有限公司仍然与公司保持合作关系，该公司在扩大生产规模，因此偿付欠款的速度较慢，该公司向公司管理层表示在未来 1-2 年内还清欠款，因此该笔欠款收回可能性仍较高。杭州萧山朝阳彩印包装有限公司承诺 2015 年将剩余的款项偿还，收回可能性较高。**2015 年 5 月 27 日，天津宏宝已回款 550 万元。**

地球卫士环保新材料股份有限公司的主打产品为石头纸，较传统纸张而言，具有一定的环保优势。但由于前期规模扩张过快，向包括公司在内的设备供应商采购大量设备进行扩产，但市场销售推广未能跟上，导致资金流紧张。公司委托广东众大律师事务所前往地球卫士进行调查，并根据调查结果决定是否采取法律手段追讨。经律师调查，目前地球卫士及其下属子公司经营困难，但生产运营仍在继续。经过公司与地球卫士的协商，地球卫士表示将在摆脱经营困境后逐步还款，并为其拖欠公司的款项制定了还款计划。**2015 年 6 月 1 日，地球卫士回款 30 万元。**

尽管如此，但是仍不排除以上长期应收账款坏账的可能性。如果地球卫士不能按照还款计划还款，公司将全额计提其 2,159.60 万元的应收账款。公司目前净资产为 7,923.59 万元，即使全额计提坏账，也不会影响公司的持续经营能力，因此该笔应收款项不构成影响公司挂牌的实质障碍。

#### **（四）核心技术人员流失的风险**

公司作为一个技术密集型企业，技术研发创新工作依赖于相关技术人员，报告期内公司技术人员队伍稳定，但如果出现核心技术人员流失的情形，将对公司生产经营带来不利影响。

针对上述风险，公司将持续培养和引进先进人才，并通过完善员工福利，提升员工工资待遇等方式完善公司技术人员团队的结构，并保持公司技术人员队伍的稳定。

#### **（五）公司业绩增长放缓的风险**

2013年和2014年公司营业收入分别为8,551.85万元和8,581.96万元，增幅为0.35%。同期公司净利润分别为458.52万元及303.96万元，净利润出现了一定程度的下滑。

公司业绩增长放缓的主要原因是因为受我国宏观经济形势下滑预期的影响，公司下游客户对行业未来市场形势的判断趋于谨慎，大部分印刷企业对新增设备的意向需求降低，印刷设备行业销售大幅下滑。如果行业景气度继续下滑，且公司无法适时调整经营策略，则公司未来将面临业绩下滑的风险。

针对上述风险，公司将通过加强内部管理、优化经营流程等方式提高自身竞争力，并通过加强新产品研发和推广，丰富公司产品结构和提高公司整体实力，进而增加公司盈利能力和抵抗风险的能力，从而降低外部环境对公司造成的不利影响。

#### **（六）海外业务不稳定风险**

随着公司多年的努力，海外业务得到了开展，产品出口至公司的外销国家为包括印度、印度尼西亚、马来西亚、泰国、缅甸、菲律宾和越南等第三世界国家。不过公司海外业务与出口国的政策、汇率息息相关，如果出口国的货币出现大幅度贬值，或者政局发生动荡，都将对公司的海外出口。

公司将不断提升技术含量，争取海外业务向政局稳定、外汇较为稳定的国家和地区开拓出口。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	5
释 义.....	7
<b>第一章 公司基本情况</b> .....	<b>9</b>
一、基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、股权结构及主要股东情况.....	11
四、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	21
五、最近两年的主要财务数据和财务指标.....	22
六、定向发行情况.....	22
七、本次挂牌的有关当事人情况.....	23
<b>第二章 公司业务</b> .....	<b>25</b>
一、业务情况.....	25
二、与业务相关的关键资源要素.....	29
三、与业务相关的情况.....	34
四、商业模式.....	39
五、公司所处行业基本情况.....	40
<b>第三章 公司治理</b> .....	<b>52</b>
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况.....	52
二、上述机构及相关人员履行职责情况.....	52
三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况.....	52
四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明.....	53
五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	53

六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....	53
七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况 .....	53
八、同业竞争情况 .....	55
九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺.....	55
十、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	55
十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	55
十二、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	56
十三、公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因.....	57
<b>第四章 公司财务会计信息 .....</b>	<b>59</b>
一、最近两年的审计意见及主要财务报表.....	59
二、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	79
三、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	116
四、需要提醒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.....	119
五、报告期内资产评估情况.....	119
六、股利分配政策和最近两年的分配情况.....	119
七、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	120
八、可能影响公司持续经营的风险因素以及公司的应对措施.....	120
<b>第五章 有关声明 .....</b>	<b>125</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员签名.....	125
二、主办券商声明 .....	126
三、律师事务所声明 .....	127
四、会计师事务所声明.....	128
五、资产评估机构声明.....	129
<b>第六章 附件 .....</b>	<b>130</b>

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、汕樟轻工、汕樟股份	指	广东汕樟轻工机械股份有限公司
有限公司、汕樟轻工有限、汕樟有限	指	广东汕樟轻工机械有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	广东汕樟轻工机械股份有限公司章程
报告期	指	2013 年度和 2014 年度
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
大成、大成律所	指	北京市大成（广州）律师事务所
正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
陕西北人	指	陕西北人印刷机械有限责任公司
松德股份	指	松德机械股份有限公司
达利	指	惠安达利包装有限公司
旺旺	指	中国旺旺控股有限公司
凹版印刷机	指	使用凹版进行印刷的机器。印版的图文部分凹下，而空白部分与印版滚筒的外圆在同一平面上。——百度百科
复合机	指	广义的定义（英文：Laminator 或 Laminating Machine），是将两层或两层以上相同或不同的材料如布和布、布和纸、布和人造革以及各种塑料、橡胶片材卷材把它们加热到溶化、半溶化状态或者用一种特制粘合剂复合为一体的机械。——百度百科
涂布机	指	涂布机用于 BOPP 封箱胶粘带的涂布生产，此机是将成卷的基材涂上一层特定功能的胶、涂料或油墨等，

		并烘干后收卷。它采用专用的高速涂布头，能有效降低气泡的产生，涂布机的收放卷均配置全速自动接膜机构，张力闭环自动控制。——百度百科
伺服电机	指	伺服电机（servo motor）是指在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种辅助马达间接变速装置。伺服电机可使控制速度，位置精度非常准确，可以将电压信号转化为转矩和转速以驱动控制对象。伺服电机转子转速受输入信号控制，并能快速反应，在自动控制系统中，用作执行元件，且具有机电时间常数小、线性度高、始动电压等特性，可把所收到的电信号转换成电动机轴上的角位移或角速度输出。分为直流和交流伺服电动机两大类，其主要特点是，当信号电压为零时无自转现象，转速随着转矩的增加而匀速下降。——百度百科

注：本公开转让说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据公开转让说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

## 第一章 公司基本情况

### 一、基本情况

- 1、中文名称：广东汕樟轻工机械股份有限公司
  - 2、英文名称：Guangdong Shanzhang Machinery Co., Ltd.
  - 3、法定代表人：李丽辉
  - 4、股份公司设立日期：2013年12月26日
  - 5、有限公司设立日期：1992年5月18日
  - 6、注册资本：3,300万元
  - 7、住所：汕头市潮汕路金园工业城六片区
  - 8、邮编：515000
  - 9、电话：0754-88226286
  - 10、传真：0754-82909998
  - 11、互联网网址：www.szind.com
  - 12、信息披露负责人：方若丹
  - 13、电子邮箱：sales@szind.com
  - 14、所属行业：C35专用设备制造业（上市公司行业分类指引）、C3542《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）  
15、经营范围：货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；塑料工业专用设备、印刷机械、塑料制品的塑料加工。
  - 16、主要业务：软包装凹版印刷机及其成套设备的研发、生产及销售。
  - 17、组织机构代码：19294122-6
- ### 二、股份挂牌情况
- 1、股票代码：【】
  - 2、股票简称：汕樟轻工
  - 3、股票种类：人民币普通股
  - 4、每股面值：1元
  - 5、股票总量：3,300万股
  - 6、挂牌日期：【】年【】月【】日

## 7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份具体情况如下：

序号	股东名称	股东在公司的任职情况	持股数量（股）	限售股份数（股）	非限售股份数（股）
1	李丽辉	董事长	11,781,000	8,835,750	2,945,250
2	汕头市力达投资合伙企业（有限合伙）		5,049,000	0	5,049,000

3	汕头市联泰投资有限公司		4,950,000	0	4,950,000
4	王晓轩	董事、总经理	2,805,000	2,103,750	701,250
5	王 晓		1,683,000	0	1,683,000
6	王晓云		1,683,000	0	1,683,000
7	王晓红	监事	1,683,000	1,262,250	420,750
8	王晓亭	董事	1,683,000	1,262,250	420,750
9	郑木英		1,683,000	0	1,683,000
合计			33,000,000	13,464,000	19,536,000

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、股权结构及主要股东情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股东性质
1	李丽辉	1,178.10	35.70%	自然人
2	汕头市力达投资合伙企业（有限合伙）	504.90	15.30%	合伙企业
3	汕头市联泰投资有限公司	495.00	15.00%	法人
4	王晓轩	280.50	8.50%	自然人
5	王 晓	168.30	5.10%	自然人

6	王晓云	168.30	5.10%	自然人
7	王晓红	168.30	5.10%	自然人
8	王晓亭	168.30	5.10%	自然人
9	郑木英	168.30	5.10%	自然人
合计		3,300.00	100.00%	

公司股东中关联关系如下表所示：

姓名	关联关系情况
王晓轩	持有公司 8.50% 的股份，系公司实际控制人李丽辉的继子
王 晓	持有公司 5.10% 的股份，系公司实际控制人李丽辉的继女
王晓云	持有公司 5.10% 的股份，系公司实际控制人李丽辉的继女
王晓红	持有公司 5.10% 的股份，系公司实际控制人李丽辉的继女
王晓亭	直接持有公司 5.10% 的股份，并通过力达投资间接持有公司股份，系公司实际控制人李丽辉的女儿
郑木英	持有公司 5.10% 的股份，系公司董事兼总经理王晓轩的母亲

其他股东间不存在关联关系。

截至本说明书签署之日，上述股东的所持公司股份不存在质押或其他争议事项。

### （三）控股股东和实际控制人基本情况

李丽辉作为公司发起人之一，持有公司股份 1,178.10 万股，占股本总额 35.70%，为公司第一大股东。同时，李丽辉担任公司董事长和法定代表人，实际控制公司的经营管理。因此，李丽辉为公司控股股东和实际控制人。

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变更。

### （四）设立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、1984年11月，汕樟印刷工艺厂成立

1984年10月13日，王镇臣与汕头市公园区汕樟工业公司（以下简称“汕樟工业公司”）向汕头市公园区工商行政管理局（以下简称“汕头市公园区工商局”）申请设立汕樟印刷工艺厂。1984年11月2日，汕头市公园区经济委员会出具《关于成立“汕头市公园区汕樟印刷工艺厂”的批复》（汕公经（84）40号），批复同意成立汕樟印刷工艺厂，该厂经济性质为街道集体所有制，独立核算自负盈亏，

隶属街道办事处领导和管理。1984年11月29日，汕樟印刷工艺厂取得汕头市公园区工商局、汕头市公安局公园区分局核发的《广东省特种行业营业执照》（注册号：（84）工商公二字第150989号），核准汕樟印刷工艺厂设立。

汕樟印刷工艺厂设立时的基本信息如下：

企业名称：汕头市公园区汕樟印刷工艺厂；

企业所在地：陵海卫工路九号；

负责人：王镇臣；

经济性质：集体所有制；

经营方式：加工、制造；

业别：印铸业；

生产或经营范围：主营印刷包装工艺（不得承印商标），兼营塑料吹膜、印刷用滚筒。

根据汕樟印刷工艺厂制定的《公司章程》记载，汕樟印刷工艺厂是集体所有制企业，注册资金为10万元，其中由街道拨款5万元，企业集资5万元。出资方为王镇臣，出资形式为货币出资，资金来源系家族积累。

## **2、1988年9月，变更名称、经营范围**

1988年9月30日，汕头市公园区工商局核准汕樟印刷工艺厂名称变更为“汕头市公园区汕樟轻工机械厂”（以下简称“汕樟轻工机械厂”），经营范围由“主营印刷包装工艺、塑料制品，兼营印刷用滚筒”变更为“主营机械设备，兼营塑料制品”。

## **3、1991年12月，变更名称**

1991年11月，因汕头市行政区划调整，汕樟轻工机械厂申请变更名称，并于1991年12月6日取得主管部门汕头市金园区新梅街道办事处及汕樟工业公司的同意。经汕头市金园区工商局核准，汕樟轻工机械厂更名为“汕头市金园区汕樟轻工机械厂”。

## **4、1992年8月，变更名称及增加注册资金至122万元**

汕樟轻工机械厂于1992年8月8日向汕头市金园区工商局、汕头市工商局申请将名称由“汕头市金园区汕樟轻工机械厂”变更为“汕头市汕樟轻工机械厂”，将注册资金由10万元增加至122万元，并于1992年10月30日、10月31日分别取得主管部门汕头市金园区新梅街道办、汕头市金园区汕樟工业总公司（以下仍简称

“汕樟工业公司”）的同意。

1992年8月6日，汕头市经济委员会出具《关于汕头市金园区汕樟轻工机械厂更名的批复》（汕市经（92）143号），同意“汕头市金园区汕樟轻工机械厂”更名为“汕头市汕樟轻工机械厂”，企业经济性质和隶属关系不变。

1992年8月18日，汕头市金园区审计师事务所出具《企业注册资金验资证明》（验字第2069号），验证汕樟轻工机械厂确有注册资金人民币122万元，其中固定资金51.60万元，流动资金70.40万元。出资形式为货币出资，资金来源系公司原有资金经营积累所得。

1992年10月29日，汕樟轻工机械厂向汕头市工商行政管理局（以下简称“汕头市工商局”）申请冠汕头市名称登记，并于1992年11月2日取得汕头市工商局金园区分局（以下简称“汕头市金园区工商局”）及汕头市金园区人民政府的批准。

1992年11月5日，汕头市工商局核准“汕头市金园区汕樟轻工机械厂”名称变更为“汕头市汕樟轻工机械厂”。（以下仍简称“汕樟轻工机械厂”）

#### **5、1998年5月，增资至1,200万元**

1998年5月20日，汕头金园会计师事务所出具《企业注册资金验资证明》（（汕金会）验字第627号），验证汕樟轻工机械厂现有注册资金1,200万元，全部为流动资金。

1998年5月21日，经取得主管部门汕樟工业公司的同意，汕樟轻工机械厂向汕头市金园区工商局申请增加注册资金至1,200万元。出资形式为货币出资，资金来源系公司原有资金经营积累所得。

#### **6、2003年8月，改制为有限责任公司**

2003年7月至8月，按照《关于印发〈广东省城镇集体所有制企业（单位）清产核资暂行办法〉的通知》（粤清核（1996）37号）、《关于印发〈清理甄别“挂靠”集体企业工作的意见〉的通知》（粤清核组[1998]3号）、《转发市体改委关于开展清理挂靠企业工作方案的通知》（汕府[1999]82号）、《关于加快挂靠企业清理工作有关问题的通知》（汕府[1999]160号）的精神，汕樟轻工机械厂脱钩改制为有限责任公司，并按要求完成了申请、清产核资、界定产权、核准、备案等程序，具体过程如下：

##### **（1）改制申请**

2003年7月18日，汕樟轻工机械厂向有关部门提出挂靠企业脱钩改制申请，并填报了挂靠企业改制申请表。

## **(2) 清产核资**

2003年7月21日，汕头市金正会计师事务所有限公司作为清产核资中介结构出具意见，验证经清查核实，截至2002年12月31日，汕樟轻工机械厂的资产总额为4,983.2万元，负债3,482万元，所有者权益为1,501.4万元。

## **(3) 界定产权并核准**

2003年8月6日，汕樟工业公司作为被挂靠单位出具意见，确认企业清产核资情况属实，证实该企业产权归投资者王镇臣、李丽辉所有，并同意该企业改制为有限责任公司。

2003年8月7日，汕头市金平区大华街道财政所出具意见，确认截止2003年8月7日止，该企业实收资本1,510.4万元，其所有者权益为1,510.4万元，同意界定为王镇臣、李丽辉所有。

2003年8月7日，汕头市金平区大华街道办事处出具审批意见，确认该企业产权归王镇臣、李丽辉所有，同意该企业改制为有限责任公司，企业改制后需承接原企业的债权债务，按省、市有关规定安置好原企业在职职工和离退休人员，并承担各项社会保险。

## **(4) 办理变更登记**

2003年8月1日，王镇臣、李丽辉作为公司的发起人，共同签署《出资协议书》，约定王镇臣出资840万元（占出资总额的70%），李丽辉出资360万元（占出资总额的30%），并向汕头市工商局申请公司预先核准名称及设立登记。

2003年8月21日，汕头市工商局出具《企业名称变更核准通知书》，核准汕樟轻工拟改制设立的企业名称为“汕头市汕樟轻工机械实业有限公司”。（下称“汕樟轻工实业”）

2003年8月21日，汕樟轻工实业召开股东会，决议同意将汕樟轻工机械厂改制为有限公司，注册资本为人民币1,200万元，剩余301.4万元作为改制后公司的公积金。

2003年8月22日，王镇臣、李丽辉共同签署了《汕头市汕樟轻工机械实业有限公司章程》。

同月，汕头市工商局核准汕樟轻工实业上述变更登记事项。

汕樟轻工有限公司设立后的具体股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	王镇臣	840	840	70.00	货币
2	李丽辉	360	360	30.00	货币
合计		<b>1,200</b>	<b>1,200</b>	<b>100.00</b>	—

2013年2月5日，汕头市金平区大华街道办事处（原汕头市金园区新梅街道办事处）及其下属企业原汕头市金平区汕樟工业总公司（下仍称“汕樟工业公司”）出具证明，就汕樟印刷工艺厂1984年11月设立时的出资权属人登记情况与实际不符一事进行了说明：一是汕樟印刷工艺厂设立时的10万元资金全部由王镇臣投资，而在当时的《工商企业开业登记资金信用证明》、《公司章程》中将实际由王镇臣投入的5万元出资部分记载为主管部门（汕樟工业公司）投资，仅仅是从形式上满足当时集体所有制企业设立的条件促使其顺利设立；二是汕樟印刷工艺厂自设立起至完成脱钩改制成为有限责任公司期间，一直属于王镇臣、李丽辉个人投资经营的企业，其全部产权属于王镇臣、李丽辉个人所有。

2014年4月16日，汕头市中诚会计师事务所（普通合伙）出具汕中会审字（2014）055号《广东汕樟轻工机械股份有限公司专项审计报告》确认，公司截至2013年12月31日不存在集体资本情况。

2014年4月21日，汕头市金平区人民政府办公室出具《关于确认广东汕樟轻工机械股份有限公司前身汕头市公园区汕樟印刷工艺厂不存在集体资产、产权明晰的批复》（汕金府办复[2014]24号），确认公司前身汕樟印刷工艺厂不存在集体资产，原企业全部产权归属投资者王镇臣、李丽辉所有。

2014年9月15日，广东省人民政府办公厅出具《关于确认广东汕樟轻工机械股份有限公司产权相关情况的复函》（粤办函[2014]442号），确认公司前身汕头市公园区汕樟印刷工艺厂不存在集体资产、产权明晰。

综上，汕樟轻工机械厂的前身汕樟印刷工艺厂成立时属于王镇臣出资的个人挂靠集体企业；汕樟轻工机械厂系名为集体，实为私人投资、私人管理、财产私有的企业，属于清理挂靠集体企业的范围，其脱钩后改制为有限责任公司符合挂靠企业处理办法，汕樟轻工机械厂通过填报《挂靠企业改制审批表》，申报脱钩改制，经被挂靠单位汕樟工业公司进行清产核资，汕头市金平区大华街道财政所

进行产权界定后，由有权机构汕头市金平区大华街道办事处审批确认该企业产权归属王镇臣、李丽辉所有，并同意该企业改制为有限责任公司。汕樟轻工机械厂脱钩改制为汕樟轻工实业的改制主体、改制方式及改制程序均符合国务院各部门、广东省及汕头市关于清理挂靠集体企业的相关规定，改制合法有效。

根据汕头市金平区大华街道办事处 2015 年 2 月 28 日出具的《说明》“广东汕樟轻工机械股份有限公司改制前身名为汕头市汕樟轻工机械厂，原挂靠的主管部门为汕头市金园区汕樟工业总公司（下称工业总公司），工业总公司系原汕头市金平区新梅街道办事处直属集体所有制企业。2001 年 12 月，金平区新兴、崎碌街道办事处合并为金园区大华街道办事处。2003 年 3 月，原金园区、升平区合并为金平区，大华街道办事处隶属于金平区。大华街道财政所为大华街道内设机构。

#### **7、2008年3月，股权继承及变更法定代表人**

汕樟轻工实业原股东王镇臣于 2008 年 2 月 26 日过世，2008 年 3 月 5 日，汕樟轻工有限公司原股东李丽辉与郑木英、王晓轩、王晓、王晓云、王晓红、王晓亭共同签署了一份《声明书》，声明李丽辉等 7 人均系被继承人王镇臣的第一顺序继承人，除该等 7 人外，被继承人王镇臣不存在其他第一顺序的继承人。

同日，前述李丽辉等 7 人共同签署《股权确认书》，确认汕樟轻工有限公司原系由王镇臣、李丽辉共同创办的企业，公司注册资本为人民币 1,200 万元，其中王镇臣占有公司 70%的股权、李丽辉占有公司 30%的股权，其所各自持有的股权在王镇臣生前已进行分配，各继承人及原汕樟轻工有限公司的股东李丽辉对其股权分配安排不存异议。为明确股权权属情况，特订立协议如下：李丽辉持有汕樟轻工有限公司 60%的股权，王晓轩持有汕樟轻工有限公司 10%的股权，王晓、王晓云、王晓红、王晓亭持有汕樟轻工有限公司 6%的股权，各继承人及李丽辉一致确认郑木英持有汕樟轻工有限公司 6%的股权。

同日，汕樟轻工有限公司召开股东会，审议通过对前述股权确认事项及将公司法定代表人由“王镇臣”变更为“李丽辉”，各股东同意按照确认的股权比例修改原公司章程，并向汕头市工商局申请变更登记。

2008 年 3 月 28 日，汕头市工商局向汕樟轻工有限公司换发新的《企业法人营业执照》（注册号：440500000022832）。

本次股权变更登记后，汕樟轻工有限公司具体股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	李丽辉	720	720	60.00	货币
2	王晓轩	120	120	10.00	货币
3	郑木英	72	72	6.00	货币
4	王晓	72	72	6.00	货币
5	王晓云	72	72	6.00	货币
6	王晓红	72	72	6.00	货币
7	王晓亭	72	72	6.00	货币
合计		1,200	1,200	100.00	—

### 8、2009年9月，变更公司名称

2009年9月18日，汕樟轻工有限公司股东会决议，审议通过将公司名称变更为“广东汕樟轻工机械有限公司”，并于同日修改公司章程。

2009年9月25日，汕头市工商局向汕樟轻工有限公司换发《企业法人营业执照》（注册号：440500000022832），核准汕樟轻工有限公司更名为“广东汕樟轻工机械有限公司”。（以下简称“汕樟轻工”）

### 9、2012年12月，转让股份至新增股东

2012年12月15日，经汕樟轻工股东会决议通过，同意股东李丽辉将占公司注册资本18%的股权转让给汕头市力达投资合伙企业（有限合伙）。

本次股权转让后，汕樟轻工的股权结构具体如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	李丽辉	504	504	42.00	货币
2	汕头市力达投资合伙企业 (有限合伙)	216	216	18.00	货币
3	王晓轩	120	120	10.00	货币
4	郑木英	72	72	6.00	货币
5	王晓	72	72	6.00	货币
6	王晓云	72	72	6.00	货币
7	王晓红	72	72	6.00	货币
8	王晓亭	72	72	6.00	货币

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
	合计	1,200	1,200	100.00	—

### 10、2013年1月，增资到1,411.76万元

2012年12月20日，经汕樟轻工股东会决议通过，同意新增股东汕头市联泰投资有限公司以现金人民币2,000万元向公司增资，增资后公司注册资本由人民币1,200万元，变更为人民币1,411.76万元。2012年12月25日，广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（广会所验字[2012]第11003650042号）。2013年1月5日，公司向汕头市工商局提交变更登记申请书。

本次增资完成后，汕樟轻工的股权结构具体如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	李丽辉	504	504	35.70	货币
2	汕头市力达投资合伙企业（有限合伙）	216	216	15.30	货币
3	汕头市联泰投资有限公司	211.76	211.76	15.00	货币
4	王晓轩	120	120	8.50	货币
5	郑木英	72	72	5.10	货币
6	王 晓	72	72	5.10	货币
7	王晓云	72	72	5.10	货币
8	王晓红	72	72	5.10	货币
9	王晓亭	72	72	5.10	货币
	合计	1411.76	1411.76	100.00	

本次增资，汕头市联泰投资有限公司出资方式为货币出资，资金来源系其股东出资。

经主办券商及律师核查，2012年汕樟有限股东李丽辉、王晓轩、王晓、王晓云、王晓红、王晓亭、郑木英与汕头市联泰投资有限公司订立《合作框架协议》，就汕头市联泰投资有限公司认购汕樟有限新增注册资本的价格和方式进行了约定，同时约定汕樟有限2012年至2014年三年的业绩考核指标和未达到业绩指标应由汕樟有限股东李丽辉、王晓轩、王晓、王晓云、王晓红、王晓亭、郑木英溢价回购与汕头市联泰投资有限公司所持汕樟有限全部股权的条款。2014年3月6日，李丽辉、王晓轩、王晓、王晓云、王晓红、王晓亭、郑木英与汕头市联泰投

资有限公司订立《补充协议》，约定即日起终止该《合作框架协议》。

主办券商及律师认为，李丽辉、王晓轩、王晓、王晓云、王晓红、王晓亭、郑木英与汕头市联泰投资有限公司之间订立的《合作框架协议》，已经签约各方协议终止，该等协议系有关各方的真实意思表示，不违反法律的禁止性规定，也不损害其他第三方的利益，合法有效。《合作框架协议》终止后，《合作框架协议》约定的对赌性条款也随之终止，不会对公司股权确定造成任何影响，对公司在全国中小企业股份转让系统挂牌不构成实质性障碍。

### 11、2013年12月，改制为股份有限公司

2013年12月3日，经汕樟轻工股东会决议通过，将汕樟轻工整体变更为股份有限公司，以经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（广会所审字[2013]第11003650076号）审计截至2013年9月30日的净资产人民币73,807,389.11元作为折股依据，按照2.2366:1的折股比例折合为股份总数3,300万股，每股票面金额为人民币1.00元，其余40,807,389.11元作为资本公积。折股后，公司注册资本为3,300万元。2013年12月24日，广东正中珠江会计师事务所有限公司对本次股改出具了《验资报告》（广会所验字[2013]第11003650088号），确认股份公司注册资本已足额缴纳。此次有限公司股份制改制所涉及个人股东未分配利润增资部分的个人所得税，因实施细则尚未出台，待实施细则明晰后再行缴交。

2013年12月26日，汕樟轻工股份有限公司领取了汕头市工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：440500000022832）。

改制完成后，公司股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	李丽辉	1,178.10	1,178.10	35.70	货币
2	汕头市力达投资合伙企业（有限合伙）	504.90	504.90	15.30	货币
3	汕头市联泰投资有限公司	495.00	495.00	15.00	货币
4	王晓轩	280.50	280.50	8.50	货币
5	郑木英	168.30	168.30	5.10	货币
6	王 晓	168.30	168.30	5.10	货币
7	王晓云	168.30	168.30	5.10	货币

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
8	王晓红	168.30	168.30	5.10	货币
9	王晓亭	168.30	168.30	5.10	货币
合计		<b>3,300.00</b>	<b>3,300.00</b>	<b>100.00</b>	—

公司整体变更为股份公司时，自然人股东未缴纳相应的税款。对此，公司各自然人股东均已出具书面承诺，承诺内容如下：

“本人所享有的以未分配利润和盈余公积转增股本和资本公积部分应缴纳的个人所得税，如税务机关后续向本人征缴或要求公司代缴，本人将以自有资金自行申报缴纳；缴纳事项与公司无涉，如公司因此遭受处罚、征收滞纳金或其他经济损失，本人将予以足额补偿；并且，本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

综上，对于自然人股东未缴纳相应税款的情形，公司及股东已经采取了必要、有效的规范措施。

#### （五）设立以来重大资产重组情况

无。

### 四、公司董事、监事和高级管理人员情况

#### （一）公司董事

1、**李丽辉**，董事长，女，中国国籍，无境外居留权，大专学历，出生于1952年。1989年至1995年担任汕樟轻工机械厂生产厂长，1996年至2000年担任汕樟轻工机械厂副总经理，2001年至2007年担任汕樟轻工机械厂总经理，2008年至今先后担任汕樟有限、汕樟股份董事长。

2、**王晓轩**，董事，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历，出生于1977年。2006年至2008年担任江苏金智科技股份有限公司项目经理，2008年至今先后担任汕樟有限、汕樟股份总经理。

3、**黄永周**，董事，男，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，出生于1967年。2006年至2009年担任广东省联泰集团有限公司董事长助理，2009年至2010年担任南洋商业银行汕头分行副行长，2010年至今担任汕头市联泰投资有限公司

副总经理。

**4、李淑辉，董事**，女，中国国籍，无境外居留权，大专学历，出生于1958年。1978年至1992年在汕头机械厂担任职工，1992年至今历任汕樟轻工机械厂职工、质管部主任、副总经理，现任公司副总经理。

**5、王晓亭，董事**，女，中国国籍，无境外居留权，出生于1990年，2013年起担任公司董事，2014年10月毕业于 Macquarie University。

## （二）公司监事

**1、黄桂雄，监事会主席**，男，中国国籍，无境外居留权，高中学历，出生于1957年。1982年至1989年担任鲅岛宾馆职员，1989年至今先后担任汕樟轻工机械厂、汕樟有限、汕樟股份董事长助理。

**2、王晓红，监事**，女，中国国籍，无境外居留权，大专学历，出生于1974年。1996年至今担任汕樟轻工机械厂、汕樟有限、汕樟股份文秘部部长。

**3、谢伟忠，监事**，男，中国国籍，无境外居留权，高中学历，出生于1969年。1991年至今先后为汕樟轻工机械厂、汕樟有限、汕樟股份职工。

## （三）高级管理人员

**1、王晓轩，总经理**，简历见本节“（一）公司董事”。

**2、李淑辉，副总经理**，简历见本节“（一）公司董事”。

**3、许宏光，财务负责人**，男，中国国籍，无境外居留权，出生于1965年。1992年至2007年担任中国广澳开发集团公司会计主管、分公司财务负责人，2007年至2010年担任广州天王动物保健品公司财务经理，2011年至2014年担任汕头市精细化工有限公司财务经理，2015年至今现任公司财务负责人。

## 五、最近两年的主要财务数据和财务指标

公司最近两年的财务报告业经正中珠江审计，并出具标准无保留意见的审计报告（广会审字[2015]G14002700055号）。

公司主要财务数据和财务指标如下：

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	140,949,342.58	142,950,841.82
负债总计	61,713,490.67	66,754,626.50

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股东权益合计	79,235,851.91	76,196,215.32
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	79,235,851.91	76,196,215.32
每股净资产	2.40	2.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.40	2.31
资产负债率（母公司）	45.71%	48.32%
流动比率（倍）	1.59	1.50
速动比率（倍）	1.32	1.22
项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入	85,819,590.24	85,518,506.09
净利润	3,039,636.59	4,585,189.87
归属于申请挂牌公司股东的净利润	3,039,636.59	4,585,189.87
扣除非经常性损益后的净利润	2,984,895.32	4,376,883.98
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	2,984,895.32	4,376,883.98
毛利率（%）	28.01%	26.78%
加权平均净资产收益率（%）	3.91%	6.20%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.84%	5.92%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.14
应收帐款周转率（次）	1.25	1.56
存货周转率（次）	3.54	3.83
经营活动产生的现金流量净额	2,547,103.76	-22,400,249.26
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	-0.68

## 六、定向发行情况

公司本次无定向发行。

## 七、本次挂牌的有关当事人情况

### （一）主办券商

1. 名称：广发证券股份有限公司

2. 法定代表人：孙树明
3. 住所：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼  
(4301-4316房)
4. 联系电话：020-87555888
5. 传真：020-87555303
6. 项目负责人：陈慎思
7. 项目组成员：郑允新、陈源、方雯婕

## (二) 律师事务所

1. 名称：北京大成（广州）律师事务所
2. 单位负责人：卢跃峰
3. 住所：广州市天河区体育西路103号维多利广场A座45、51楼
4. 联系电话：020-38102711
5. 传真：020-85238573
6. 经办律师：赵涯、段海英、严爽

## (三) 会计师事务所

1. 名称：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
2. 单位负责人：蒋洪峰
3. 住所：广州市越秀区东风东路555号粤海集团大厦1001-1008室
4. 联系电话：020-83939698
5. 传真：020-83800722
6. 经办注册会计师：王旭彬、张腾

## (四) 资产评估机构

1. 名称：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
2. 法定代表人：陈喜佟

3. 住所：广州市越秀北路222号越良
4. 联系电话：020-83642103
5. 传真：020-83642103
6. 经办注册资产评估师：潘赤戈、张晗

#### （五）证券登记结算机构

1. 名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
2. 住所：深圳市深南大道1093号中信大厦18楼
3. 联系电话：0755-25938000
4. 传真：0755-25988122

## 第二章 公司业务

### 一、业务情况

#### （一）公司主营业务

公司主营业务为包装凹版印刷机及其成套设备的研发、生产及销售，主要产品包括高速凹版彩印机、高速干式复合机、环保节能高速无溶剂复合机、多功能高速涂布机等。公司的产品技术工艺处于国内领先地位，在同行业中素有“南有汕樟、北有陕印”之称。

公司是广东省科技厅认定的民营科技企业、汕头市人民政府认定的汕头先进民营科技企业，是中国包装联合会认定的中国包装龙头企业、中国包装百强企业与中国包装产品定点生产企业。公司的“”商标是广东省工商行政管理局认定的“广东省著名商标”、“广东省名牌产品”。

公司作为国家高新技术企业，同时拥有广东省科技厅认定的广东省数字化印刷设备工程技术研究中心、汕头市印刷包装设备工程技术研究开发中心，广东省中小企业局认定的广东省中小企业创新产业化示范基地以及中包包装行业生产力促进中心认定的凹版印刷机研发基地。

#### （二）主要产品、产品用途及市场定位

公司专业生产印刷包装设备，其主要产品分为三大类别，包括凹版印刷机、

复合机和涂布机，产品内销占比较大，同时部分产品外销至泰国、印尼等东南亚国家。公司产品的用途及市场定位如下：

序号	产品品种	产品用途	市场定位
1	凹版印刷机	主要用于食品、药品、化妆品、洗涤用品等塑膜、铝箔、无纺布、纸类包装的印刷	中、高端
2	复合机	主要用于纸张、塑料薄膜、铝箔的复合	中、高端
3	涂布机	主要用于各类光电膜、净化水反渗透膜、保护膜、石头纸（碳酸钙纸）等的涂布	中、高端

### 1、凹版印刷机



### 2、复合机

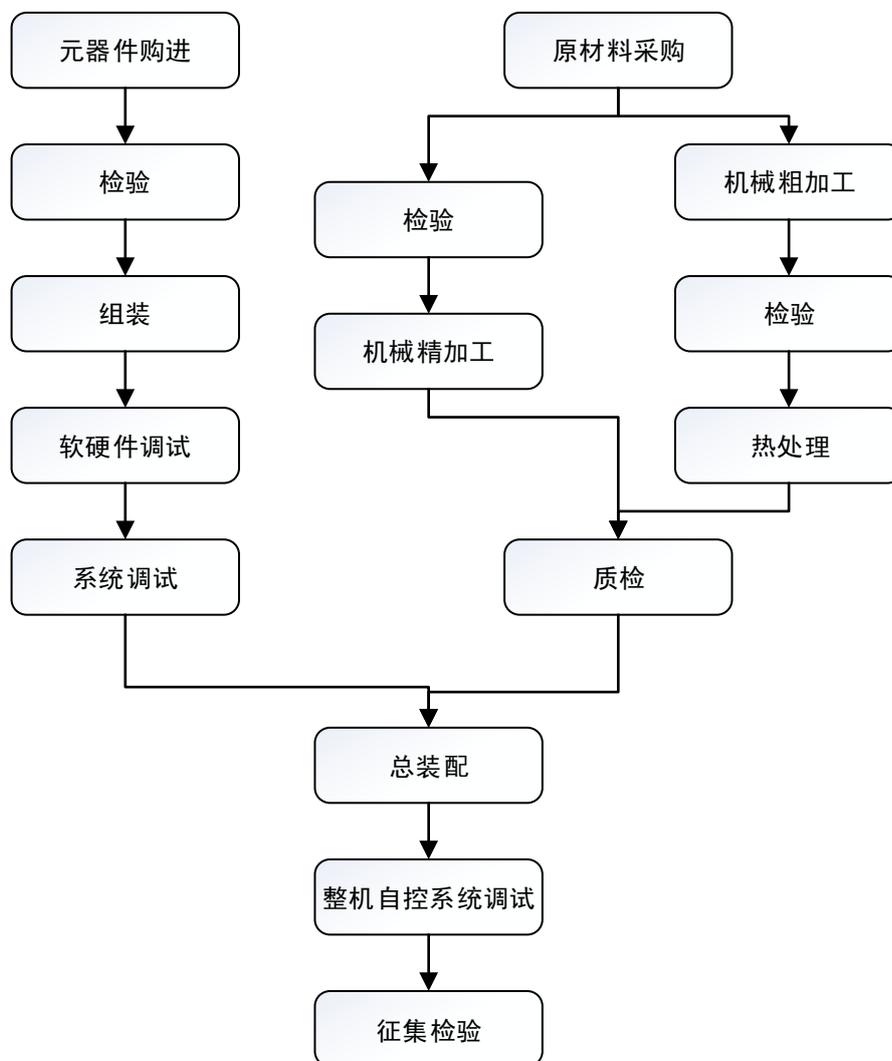


### 3、涂布机

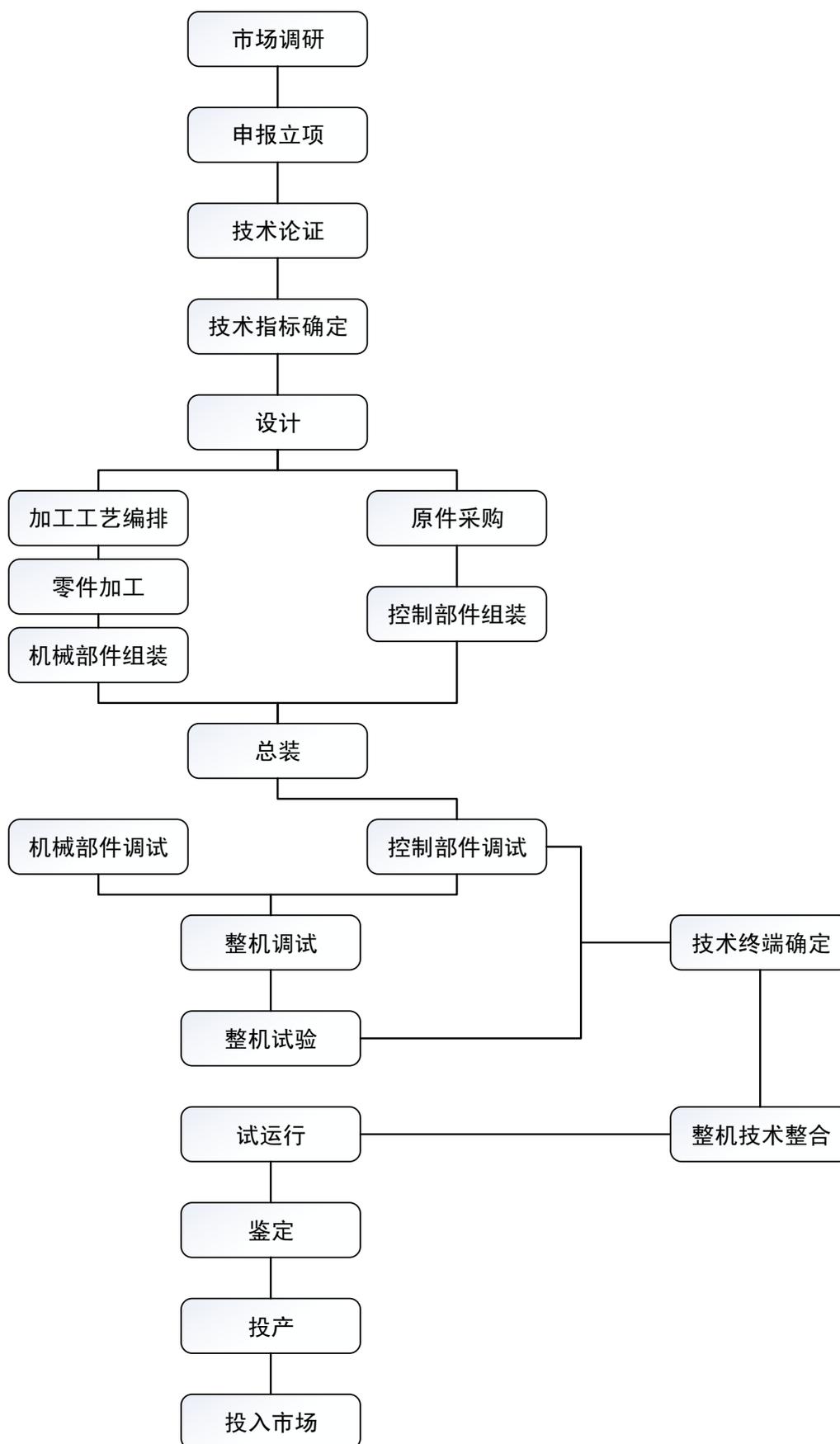


### (三) 主要生产流程及方式

#### 1、生产工艺流程



## 2、研发工艺流程



## 二、与业务相关的关键资源要素

### (一) 产品所使用的主要技术

#### 1、凹版印刷机核心技术

序号	技术名称	技术优点	技术来源	成熟程度	创新程度
1	张力控制技术	采用三菱、西门子 PLC 作为张力控制系统的核心，具有模块化、高速高精度、抗干扰能力强等特点。采用线性和非线性两种设定精度张力的形式，使收卷达到最佳效果。	自主研发	成熟	原始创新
2	无轴传动印刷机技术	伺服电机直接驱动，低噪音、免维护，可实现角秒级的灵敏度，印刷速度快、套印精度高、刮刀工作稳定、冷却效果好、废品率低。	自主研发	成熟	引进消化再创新
3	贴紧辊式平推裁刀技术	对走料影响小，减少废品率，降低印刷成本。	自主研发	成熟	原始创新
4	系统干燥技术	进风、多部位抽风、热能采集回收相结合技术，有效降低溶剂残留，减少能耗。	自主研发	成熟	集成创新
5	低惯量冷却辊技术	冷却辊惯性低，运行轻快，冷却效果好。	自主研发	成熟	集成创新
6	动态套印解耦技术	采用某种结构，寻找合适的控制规律来消除色组之间相互影响套印误差修正的因素，使某一色组的套印误差修正不会干扰影响另外色组的误差修正。动态套印解耦算法实现精确而有区别的相位调节策略，隔断各色组间的相互干扰因素，并根据趋势曲线判断相邻色组可能出现的调整方向，预先做出反应，消除调节的滞后性。采用动态套印解耦技术，极大提高印刷机在加减速过程中的动态套印精度。	产学研合作	成熟	原始创新

#### 2、涂布机核心技术

序号	技术名称	技术优点	技术来源	成熟程度	创新程度
1	石头纸涂布技术	多功能涂布头，实现一次性多层涂布及正反面涂布，涂布精度高，涂量可调节，采用模糊张力控制，张力控制精度高，张力适应范围广，并可实现远程诊断和维护。	自主研发	成熟	集成创新
2	浸渍涂布技术	多涂布辊浸涂，张力与速度双闭环控制，能精确快速控制多浸涂辊的表面速度和各辊之间的张力匹配，张力控制精度达到	自主研发	成熟	集成创新

		反渗透膜所需的技术要求。			
--	--	--------------	--	--	--

### 3、复合机核心技术

序号	技术名称	技术优点	技术来源	成熟程度	创新程度
1	定点涂布技术	可以进行定点涂布，满足涂布复合中特殊工艺要求。重复定点精度高，采用模糊张力控制，张力控制精度高，张力适应范围广，可实现远程诊断和维护。	自主研发	成熟	集成创新

## (二) 主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限或保护期、最近一期末账面价值

### 1、土地使用权

截至本转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权具体情况如下：

无形资产名称	取得方式	取得时间	实际使用情况	使用期限或保护期
土地使用权（94年）	受让	1994/8/13	使用中	50年
土地使用权（98年）	受让	1998/9/23	使用中	50年
南山湾工业园土地汕濠国用(2015)第60500001号	受让	2013/4/30	使用中	50年

### 2、专利

截至本转让说明书签署之日，公司拥有的专利具体情况如下：

序号	名称	专利号	类型	权利人	权利期限	法律状态
1	一种料卷夹装机构	ZL2014 20507825.8	实用新型	汕樟股份	2014.9.4至2024.9.4	授权
2	一种带背压钢辊的倾斜式夹送机构	ZL2014 20507615.9	实用新型	汕樟股份	2014.9.4至2024.9.4	授权
3	一种水平中推式自动裁切机构	ZL2014 20509226.X	实用新型	汕樟股份	2014.9.4至2024.9.4	授权
4	一种适应于石头纸的涂布机构	ZL201120388836.5	实用新型	汕樟股份	2011.10.13至2021.10.12	授权
5	一种精准定位涂布机构	ZL201120386799.4	实用新型	汕樟股份	2011.10.12至2021.10.11	授权
6	无轴传动高速凹版彩印机	ZL200620063804.7	实用新型	汕樟股份	2007.09.26至2017.09.25	授权

7	箱式刮刀	CN201330 627006	外观设计	汕樟有限	2013.12.16 至 2023.12.15	授权
8	电子轴印刷机印 版直联驱动系统	CN201330 627113	外观设计	汕樟有限	2013.12.16 至 2023.12.15	授权
9	复合机	CN201330 618717	外观设计	汕樟股份	2013.12.12 至 2023.12.11	授权
10	电子轴印刷机收 放卷装置	CN201330 619035	外观设计	汕樟有限	2013.12.12 至 2023.12.11	授权

### 3、商标

#### (1) 境内注册商标

截至本转让说明书签署之日，公司拥有的境内注册商标具体情况如下：

序号	商标	注册号	权利人	专用权期限
1		1565971	汕樟股份	2011.05.07 至 2021.05.06
2		1645758	汕樟股份	2011.10.07 至 2021.10.06
3		5185653	汕樟股份	2009.05.07 至 2019.05.06
4		5185654	汕樟股份	2009.03.28 至 2019.03.27
5		652692	汕樟股份	2013.08.07 至 2023.08.06
6		652693	汕樟股份	2013.08.07 至 2023.08.06

#### (2) 境外注册商标

截至本转让说明书签署之日，公司拥有的境外注册商标具体情况如下：

商标名称	注册时间	注册号	有效期	注册地
	2010年3月26日	301573164	2020年3月26日	香港

#### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得以下业务许可资格或资质：

##### 1、中华人民共和国进出口货物收发货人报关注册登记证书

公司现持有汕头海关 2004 年 2 月 23 日核发的《中华人民共和国进出口货物收发货人报关注册登记证书》（海关注册登记编码：4405160678），有效期至 2017 年 2 月 23 日。

## 2、高新技术企业证书

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国税局和广东省地税局于2013年12月31日下发的《关于公布广东省2013年第一批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2013〕1721号），公司被认定为2013年广东省第一批高新技术企业，并获发编号GR201344000086的《高新技术企业证书》（证书有效期：2013年1月至2015年12月）。

## 3、质量管理体系认证证书

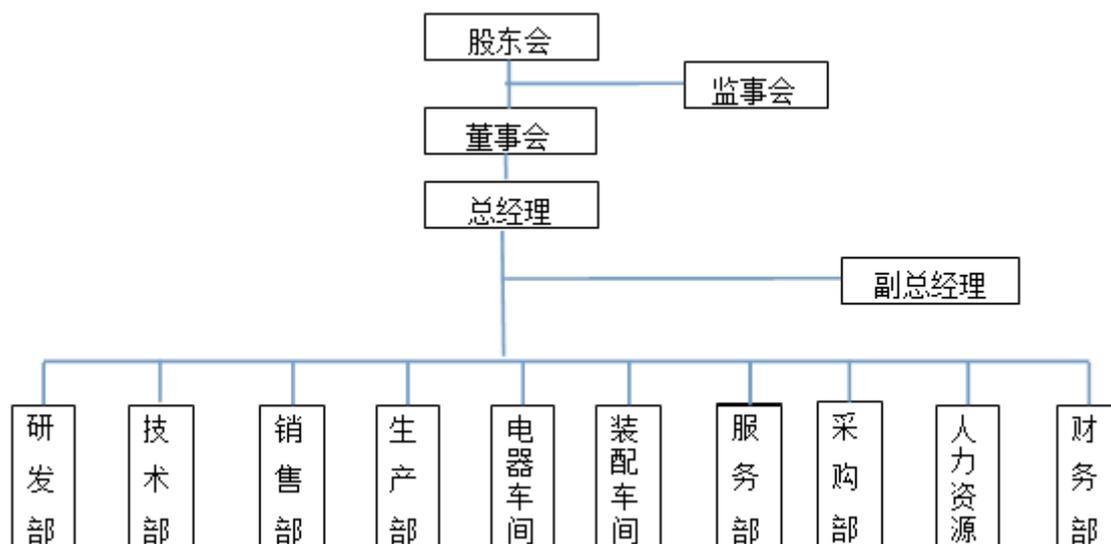
汕樟有限已取得北京中大华远认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（证书号：02012Q22867R0M），认定公司的质量管理体系符合GB/T19001—2008/ISO9001:2008，认证的范围为凹版印刷机系列、干式复合机系列、无溶剂复合机系列、涂布机系列的设计、生产和服务，证书有效期至2015年12月9日。

### （四）主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率

截至2014年12月31日，公司主要生产设备情况如下表所示：

序号	设备名称	设备原值（元）	设备净值（元）	成新率	使用情况
1	机械加工中心	2,158,443.28	158,737.56	7.35%	正常
2	立式加工中心	1,109,401.70	591,610.07	53.32%	正常
3	自动镗铣床	529,914.53	393,074.64	74.17%	正常
4	压力机	202,393.17	155,186.85	76.67%	正常
5	数控机床	136,752.14	104,855.94	76.67%	正常

### （五）内部组织结构图



以上各主要部门的部门职能情况如下：

职能部门	职责说明
研发部	负责公司新产品、新技术的研发。
技术部	负责公司产品的升级、技术资料的输出。
销售部	负责市场开拓、售前服务、参展计划、市场调查及公司与客户间信息沟通。
生产部	负责主管生产管理工作，拟定生产计划、原材料采购计划、外协加工计划，编排生产工艺，拟定零件加工工价，工作场地安排、车间秩序和环境管理。
电器车间	负责产品电器部分的安装、调试，协助服务部售后维修。
装配车间	负责产品机械部分的安装、调试，协助服务部售后维修。
服务部	售中、后服务，终端控制，发送产品。
采购部	负责公司采购计划，进货的验收及质量把关，保证物资供应和仓储正常。
人力资源部	做好员工人事档案管理工作，办理员工录用、迁调、奖惩、离职、退休手续，做好劳动合同管理、劳动纠纷处理和劳动保护工作，及时与各部门沟通、协调，协助各部门做好员工管理工作。
财务部	负责公司日常财务账目、资金出入、财务报表、税务报表、工资结算及与财务有关的各项报表和工作，产品成本核算。

## （六）员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 143 人

### 1、员工专业结构

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	人数	占比
管理人员	21	14.68%
销售人员	14	9.7%
技术人员	27	18.8%
生产人员	81	56.6%
合 计	143	100.00%

### 2、受教育程度

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	人数	占比
本科及以上学历	9	6.29%
大专	37	25.87%
中专及以下	97	67.83%
合 计	143	100.00%

### 3、年龄结构

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	人数	占比
51 岁以上	34	23.77%
31-50 岁	80	55.94%
30 岁以下	29	20.27%
合 计	143	100.00%

## 三、与业务相关的情况

### （一）报告期营业收入的主要构成及各期主要产品的销售收入

#### 1、报告期公司营业收入构成情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
主营业务	8,581.96	100.00%	8,551.85	100.00%
合计	<b>8,581.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,551.85</b>	<b>100.00%</b>

## 2、报告期内公司主要产品销售收入情况如下

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
凹版印刷机	7,511.10	87.52%	6,106.65	71.41%
干式复合机	357.18	4.16%	490.53	5.74%
涂布机	429.06	5.00%	1,772.22	20.72%
其他	284.62	3.32%	182.45	2.13%
合计	<b>8,581.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,551.85</b>	<b>100.00%</b>

（二）产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

### 1、产品的主要消费群体

报告期内，公司主要采取直销模式销售公司产品。其中，内销方面公司客户主要是下游包装印刷企业，外销方面公司产品主要销往泰国、印尼等东南亚国家。

### 2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额

公司 2014 年度五大客户情况：

客户名称	销售金额（万元）	占比	销售内容
海南海通印务有限公司	690.60	8.07%	印刷机、复合机
山东九章膜技术有限公司	401.71	4.69%	印刷机
能仕（上海）国际贸易有限公司	341.85	4.00%	印刷机
福建省惠安达利包装有限公司	341.23	3.98%	印刷机
河南国花彩印包装有限公司	334.19	3.90%	印刷机
合 计	<b>2,109.58</b>	<b>24.64%</b>	

公司 2013 年前五大客户情况：

客户名称	销售金额（万元）	占比	销售内容
------	----------	----	------

地球卫士环保新材料股份有限公司	1,448.72	16.94%	涂布机
沧州意达花纸印刷材料有限公司	365.81	4.28%	涂布机
重庆泰驰包装印务有限公司	357.26	4.18%	印刷机
惠安达利包装有限公司	341.03	3.99%	印刷机
FIFA PA CKS Co.,Ltd	256.71	3.00%	印刷机
<b>合计</b>	<b>2,769.54</b>	<b>32.39%</b>	

注：公司 2013 年第一大客户为公司销售给地球卫士环保新材料股份有限公司及其下属子公司重庆地球卫士石头纸业有限公司和地球卫士（天津）环保新材料有限公司的当年合并销售额。

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度对前五大客户的销售金额占公司年度销售收入比重分别为 32.39% 和 24.64%，比例均低于 50%，客户结构比较合理，不存在明显的客户依赖情况。

地球卫士环保新材料股份有限公司为公司 2013 年第一大客户。该公司的主打产品为石头纸，较传统纸张而言，具有一定的环保优势，在过去几年在市场上引起较大反响。公司作为国内少数几家掌握石头纸制造加工设备技术的设备供应商，在 2012 年及 2013 年期间向地球卫士供应设备。但由于地球卫士前期规模扩张过快，向包括公司在内的设备供应商采购大量设备进行扩产，而市场销售推广未能跟上，导致资金流紧张，购置设备的尾款一直未能偿还。为降低公司的风险，公司从 2013 年开始逐步减少乃至中止了与地球卫士的合作，目前尚有部分尾款尚未收回。

**(三)报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比**

报告期内，公司主要产品具体成本构成情况如下：

单位：万元

年度	项目	凹版印刷机		干式复合机		涂布机		其他	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
2014 年	直接材料	4,561.46	83.69%	224.27	88.16%	236.38	86.21%	155.37	87.16%
	直接人工	557.42	10.23%	15.67	6.16%	20.29	7.40%	15.46	8.67%
	制造费用	331.79	6.08%	15.67	5.68%	17.53	6.39%	7.43	4.17%

	生产成本	5,450.67	100.00%	254.38	100.00%	274.20	100%	178.25	100.00%
2013 年	直接材料	4,300.35	87.78%	371.50	83.85%	1,170.16	86.85%	143.80	95.12%
	直接人工	334.21	6.82%	27.24	6.15%	87.95	6.53%	6.30	4.17%
	制造费用	264.28	5.39%	44.28	9.99%	89.19	6.62%	1.07	0.71%
	生产成本	4,898.84	100.00%	443.03	100.00%	1,347.30	100.00%	151.17	100.00%

公司 2014 年度前五大供应商情况：

客户名称	采购金额（万元）	占比	采购内容
龙岩市鑫辉铸造有限公司	695.70	12.53	铸件
武汉华茂工业自动化有限公司	635.70	11.45	电气元件
中山广泰机械有限公司	316.69	5.70	机械元件
汕头市建发金属材料有限公司	287.73	5.18	钢材
汕头市金平区三信电器有限公司	247.97	4.47	铸件
合计	2183.79	39.33	

公司 2013 年前五大供应商情况：

客户名称	采购金额（万元）	占比	采购内容
龙岩市鑫辉铸造有限公司	615.79	10.12%	铸件
汕头市建发金属材料有限公司	483.93	7.95%	钢材
中山广泰机械有限公司	421.85	6.93%	铝辊、冷却辊等
武汉华茂工业自动化有限公司	408.94	6.72%	控制系统、检测系统
福建丰力机械科技有限公司	356.87	5.86%	铸件
合计	2,287.38	37.57%	

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

结合合同金额及客户重要性两方面，报告期内对持续经营有重大影响的正在履行的重大合同列表如下：

##### 1、销售合同

序号	客户名称	签订时间	是否履行完毕	合同销售的内容	合同金额
1	海南海通印务有限公司	2013.9.10	是	凹版彩印机等	8,080,000.00

2	能仕(上海)国际贸易有限公司	2013.11.25	是	电脑控制凹版印刷机	3,800,000.00
3	岳阳市品一包装有限公司	2013.9.4	是	电子轴凹版印刷彩印机	2,580,000.00
4	湖南新向维包装有限公司	2013.8.11	是	电脑自动控制凹版彩印机	2,388,000.00
5	地球卫士环保新材料股份有限公司	2012.11.16	否	电脑自动控制涂布机	33,900,000.00
6	PT.Muliapack Intisempurna	2013.9.7	是	凹版印刷机等	USD 500,000.00
7	PT.Mitra Abadi Kemasindo	2013.9.13	否	凹版印刷机	USD 401,500.00
8	山东九章膜技术有限公司	2014.4.8	是	无纺布浸渍涂布机	4,700,000.00
9	惠安达利包装有限公司	2014.4.19	是	电子轴高速凹版彩印机	3,990,000.00
10	天津市新姿科技发展有限公司	2014.5.26	否	电子轴高速凹版彩印机、电脑控制凹版彩印机、干式复合机	10,500,000.00
11	汕头市兆天亿包装材料有限公司	2014.7.7	是	电子轴凹版彩印机	2,738,000.00
12	汕头市兆天亿包装材料有限公司	2014.7.7	否	电子轴凹版彩印机	2,558,000.00
13	汕头市金平区虹桥凯旋包装有限公司	2014.10.28	否	电脑控制凹版印刷机	4,818,000.00
14	河南国花彩印有限公司	2014.12.13	否	凹版彩印机	3,910,000.00

注：上述合同中第6和第7的合同涉及币种为美金。

## 2、采购合同

序号	采购对象	日期	产品	金额(万元)
1	福建省龙岩市鑫辉铸造有限公司	2013	铸件	645
2	福建省龙岩市鑫辉铸造有限公司	2014	铸件	695
3	武汉华茂工业自动化有限公司	2014	控制系统、检测系统	631
4	中山广泰机械有限公司	2014	机械元件	366

## 3、借款合同

序号	合同编号	借款类型	贷款银行	签订时间	借款金额(万元)	最终还款时间	利率	借款条件
----	------	------	------	------	----------	--------	----	------

序号	合同编号	借款类型	贷款银行	签订时间	借款金额(万元)	最终还款时间	利率	借款条件
1	2011年公园字第0038号	流动资金借款	工商银行汕头公园支行	2011.12.12	300	2013.1.9	同期人民银行基准利率上浮15%	抵押、保证
2	2013年流借轻工字第001号	同上	同上	2013.2.1	300	2014.1.31	同期人民银行基准利率上浮10%	抵押、保证
3	2013年流借轻工字第002号	同上	同上	2013.4.8	600	2014.4.8		抵押、保证
4	2013年流借轻工字第003号	同上	同上	2013.9.4	600	2014.9.4		抵押、保证
5	2013年流借轻工字第004号	同上	同上	2013.12.12	500	2014.8.1	6.6%	抵押、保证
6	2014流借轻工字第001号	同上	同上	2014.4.9	300	2015.4.9		抵押、保证
7	2014流借轻工字第002号	同上	同上	2014.7.24	300	2015.7.31		抵押、保证
8	2014流借轻工字第003号	同上	同上	2014.08.28	600	2015.5.28		抵押、保证

#### 4、购地合同

2013年3月18日，公司与汕头市国土资源局签署《国有建设土地使用权出让合同》，汕樟股份取得宗地号为440512006005GB00001地块的国有土地使用权，使用权出让价款为2,960.00万元。截至本转让说明书签署之日，公司已取得该等地块的土地使用权证（汕濠国用（2015）第60500001号）

#### 四、商业模式

公司的主营业务为凹版印刷机及其成套设备的研发、生产及销售，公司主要商业模式如下：

##### （一）采购模式

公司内设采购部，采用“根据公司经营计划、以产定购”的模式采购原材料。

通常由技术部根据订单技术（销售合同技术附件）要求编写下达 BOM（物料清单），由生产部门依据 BOM（物料清单）及安全库存情况下达材料计划请购单，经总经理批准后，再由采购部与供应商签订采购合同进行原材料的采购。公司采购的原材料主要包括电气元件及自动化控制系统、标准机械加工件、非标机械加工件、钢材、铸件等。

## （二）生产模式

公司内设生产部，主要执行“订单式”生产模式。经公司销售部确认订单后，由总经理根据定单编写生产任务书，由技术部和研发中心对设备的技术要求、设备配置、性能指标等完成产品的技术设计，并向生产部用 BOM 单形式输出设备技术文件 and 相关信息；生产部根据技术部输出的技术文件和信息制订生产计划并进行生产。

公司生产过程的核心环节为产品的技术设计、加工及组装调试。一直以来，公司通过对生产过程中的主要环节进行有效的技术控制与不断的技术创新保证了公司产品在业内领先的市场地位与良好的客户口碑。

## （三）销售模式

公司内设销售部，主要通过直销模式销售产品。公司主要以行业口碑、专业展会、新产品演示会、网络、报刊等渠道对外宣传产品，公司销售人员通过参加行业展会、走访客户等方式确定目标客户，经公司评审通过后，最终签订销售合同。

## 五、公司所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司目前所处行业隶属于 C 制造业的子项 C35 专用设备制造业。

### （一）行业概况

#### 1、行业管理体制

公司所处行业为印刷机械行业中的凹版印刷机械子行业，国家发展和改革委员会承担该行业的宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导技术改造；行业自律组织为中国包装技术联合会、中国印刷及设备器材工业协会，主要负责对行业内企业的公共服务和行业自律管理，同时协助企业进行相互之间的信息交流以及与政府部门的沟通联络等工作。

## 2、行业主要法律法规及产业政策

公司生产经营所涉及的主要法律法规包括：《产品质量法》、《反不正当竞争法》、《消费者权益保护法》等；国家为印刷机械产品的发展出台相应的政策，主要有《印刷业管理条例》、《印刷品承印管理规定》、《印刷业经营者资格条件暂行规定》、《中华人民共和国食品安全法》等。

2007年1月，国家发改委、科学技术部、商务部及知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》（2007年第6号），将“大型高速凹版印刷机”列入其中，高端凹版印机及其成套设备为国家重点鼓励发展高新技术产品。

2008年12月，财政部、国家税务总局联合发布《关于全国实施增值税转型若干问题的通知》（财税〔2008〕170号）规定：“2009年1月1日起，增值税一般纳税人购进或自制固定资产发生的进项税可从销项税中抵扣，取消进口设备免征增值税和外商投资企业购买国产设备增值税退税政策”。增值税转型在提高国内企业投资积极性、推进国内企业技术提升方面具有积极作用，作为大型设备供应商，印刷机械生产企业将受惠于增值税转型政策。

2009年5月，国务院办公厅发布了《装备制造业调整和振兴规划实施细则》指出：鼓励使用国产首台（套）装备，支持装备产品出口，完善出口退税政策，适当提高部分高技术、高附加值装备产品的出口退税率。

2009年，国家发展与改革委员会发布《装备制造业技术进步和技术改造投资方向（2009—2011）》明确指出：多色凹版印刷机（6-8色以上：印刷速度300-350m/min，幅面820-2500mm，纸张70-300g/平方米；8色以上：印刷速度400m/min，幅面1500mm，套印精度 $\leq 0.05$ mm，软质材料）列为技术进步和技术改造投资方向。

2011年3月，国家发展改革委发布《产业结构调整指导目录（2011年本）》，将“环保多色卷筒料凹版印刷机（印刷速度 $\geq 300$ 米/分，套印精度 $\leq 0.1$ 毫米）”列为鼓励类发展项目。

2011年发布，受工业和信息化部委托，由中国印刷及设备器材工业协会组织编制的《印刷业“十二五”时期发展规划》当中，提出“实施重大项目带动战略，组织实施“数字印刷和印刷数字化重大工程”，加快技术设备自主化研发，在数字印刷、直接制版、高速多色单张纸、卷筒纸胶印、凹印、柔印等关键技术和印

刷新标准应用等方面要取得突破。推进印刷企业数字资产管理系统建设，挖掘新的价值增长点。推广使用自主开发的新工艺和新材料（如石头合成纸等）”，明确推进凹印等印刷技术应用。

2013年，国家发展改革委同科技部、工信部、财政部等有关部门和地方发展改革委发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，将“智能化造纸、印刷装备，指具有油墨预置遥控、自动套准、在线检测、闭环自动跟踪调节等功能的智能化印刷装备以及造纸装备，包括高端数字喷墨印刷机，热敏及UV直接制版装备（CTP），数字智能高速胶印装备，环保型卫星式卷筒料柔性版印刷装备，高速无轴多色卷筒料，高速凹版印刷装备等智能化印刷技术装备”列入其中，明确了“高速凹版印刷装备”等智能化印刷装备为国家鼓励发展的战略性新兴产业重点产品。

### 3、行业竞争格局

目前，我国印刷机械行业总体呈现出科研创新能力弱、市场集中度低、产品结构不合理的竞争格局。大部分印刷机械制造厂商的研发投入普遍偏少，科研设备和专业人才的配备远低于国际同行业先进企业，产品技术含量不高，进而导致我国凹版印刷机械业小规模企业多、成规模企业少、低端产品多、中高端产品少的产品结构比例不合理的现状。

在凹版印刷机的塑凹机领域，市场竞争集中在技术含量低、产品替代性高的低端塑凹机市场，而中高端市场主要集中在包括汕樟轻工、陕西北人、松德股份等几家技术水平具有一定优势的企业。

### 4、进入本行业的主要障碍

#### （1）技术和人才壁垒

印刷机械设备制造业对研发技术的要求较高，涉及智能控制、运动控制和高精度的机械加工技术等先进技术，属于技术密集型产业。机械运作过程中的速度、套印精度、张力控制精度等关键指标均需要掌握较高的技术水平才能有所保障。我国印刷机械设备制造业历经几十年的发展，从最初直接引进国外先进器械，到如今具备一定技术和规模优势的几家龙头企业自主投入研发、创新技术、不断推出满足市场需求的各类新产品，期间淘汰了一大批技术水平不高、固步自封于原始器械的小企业，唯有具备专业的人才资源和技术资源，拥有与时俱进的经营理念，时刻关注技术研发、自主创新、更新换代，才能收获市场认可，这也正是行

业技术壁垒和人才壁垒所在。目前，印刷机械设备制造业的中高端机械产品依然集中在包括汕樟轻工、陕西北人、松德股份等不多的几家业内龙头企业中，不具备技术和人才优势的新进入者很难长久发展。

## **(2) 品牌壁垒**

品牌的建设是一个长期积累的过程，它是需要产品质量、技术创新、营销宣传、售后服务等各个方面的精准、有效、完美配合，行业新进入者很难在短时间内获得品牌口碑。机械设备有别于其他消费类产品，其价格昂贵、使用时间长等特点决定了客户对产品选择的谨慎，质量安全可靠、售后服务到位、具有品牌效应、市场认可度高的产品往往是首选。因此，品牌是进入印刷机械设备行业的一大壁垒。

## **(3) 资金壁垒**

中高端凹版印刷机械的生产制造需要较大的资金投入，厂房及生产设备等固定资产的投资建设、技术的研发与投入和人才的招募与储备都对企业的资金实力有一定的要求。

# **5、影响行业发展的有利因素**

## **(1) 行业产业政策的支持**

近年来，国家发展改革委及其他相关部门陆续发布了《印刷业“十二五”时期发展规划》等文件，明确提及加快推进凹印等关键印刷技术的发展，并将“高速凹版印刷装备”等智能化印刷装备列为国家鼓励发展的战略性新兴产业重点产品。这一系列政策和措施对提高印刷机械行业的关注度，促进行业健康发展起了十分重要而有效的作用。

## **(2) 数字化、智能化、自动化为行业技术革新带来新的机遇**

当前，我国正从印刷大国向印刷强国转变，技术革新是推动行业变革的根本之道。从我国包装印刷企业的发展趋势看，大中型规模的包装印刷企业不断增加，中高端印刷机械设备的市场需求逐渐加大。下游消费零售行业对印刷成品的高质量、高精度、低能耗、低废品率等方面的要求日益提高，从而对印刷设备在印刷速度、套准精度以及节能环保等方面的性能指标提出了更高的标准。《印刷业“十二五”时期发展规划》提出了“绿色”、“创新”、“数字化”、“智能化”、“自动化”等印刷业发展的新概念，这将更加有力地推动印刷机械设备的技术升级与产品换代，为行业企业的发展指明了方向，并带来新的发展机遇。

### **(3) 产业整合对行业协同及互补效应影响明显**

近年来，印刷机械设备行业通过产业整合、兼并重组等方式充分发挥各市场参与主体的竞争优势，通过在产品、技术、市场等方面的协同与互补，对产品的质量、技术水平、服务水准均产生了良好的促进作用，有效地刺激了行业的发展。

## **6、影响行业发展的不利因素**

### **(1) 科研能力有限，与国外高端产品存在一定差距**

我国的印刷机械制造业企业长期以来以低端印刷机械制造为主，不重视产品的科研投入和人才配备。近年来虽有所改进，但与国外同行业先进企业相比，科研费用差距仍然较大，如德国印刷设备厂商的科研经费占销售额的 8%，而我国大多数企业的科研费却不足销售额的 4%，科研费用低导致我国印刷机械行业产品的技术含量低，数字化、智能化、自动化水平低，面对国外高端印刷机械产品的竞争能力较弱。不过，如汕樟轻工等关注中高端市场的国内印刷机械企业在科研技术方面已经越来越注重投入，我国的中高端印刷机械产业替代进口机械的潜力巨大。

### **(2) 部分精密零部件尚需进口**

凹版印刷机大部分零部件均可在国内实现加工与采购，但部分核心精密零部件，如何服电机等电气部件的核心制造技术仍由境外跨国公司所掌握。采购这些零部件尚需进口，由于这些零部件价格较高，因此会在一定程度上提高国内凹版印刷机制造企业的生产成本。

## **(二) 行业市场规模**

据中国印刷及设备器材工业协会统计，2003年我国印刷机械总产值为68亿元，2007年增长到175亿元，年均增长率为26.65%；2008年我国印刷机械总产值为160亿元，受国际金融危机影响，比2007年有所下降；2009年印刷机械产值为150亿元，同比下降6.25%，主要是因为全国经济还未扭转下滑趋势，导致出口有所下降，但是国内销售额并未受到影响，反而同比上涨约19%；到2010年我国共有印刷装备制造企业600余家，从业人员约10万人，年产值175亿元。《印刷机械行业十二五发展规划》指出，到2015年，我国将实现印刷机械工业总产值400亿元；国产印刷机械国内市场占有率达到70%以上；印刷机械出口额达到20亿美元，增长100%以上。随着国内外经济形势逐步转暖，印刷机械市场规模仍有巨大的扩容空间。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、行业景气波动的风险

机械设备属于大型固定资产投资，因此其市场需求受宏观经济周期性波动的影响，行业产值波动较大。

2004年至2007年，我国印刷设备制造业不仅行业年增长率均保持在2位数以上，且均高于印刷工业产值总增长率。2008年受金融危机冲击，印刷设备制造业发展受阻，行业产值出现负增长。但2009年下半年后，印刷设备制造业产品销售收入、现价销售产值等指标均有所提升，行业整体发展受阻程度有所缓解，回暖迹象已经显现。但进入2012年，我国的印刷机械行业陡然回落，下游客户对行业未来市场形势的判断趋于谨慎，大部分印刷企业对新增设备的意向需求降低，印刷设备行业销售大幅下滑。2013年，印刷机械行业景气度继续下滑，部分行业内上市公司甚至出现业绩预亏情况。2014年，行业仍处于底部形成的时期，市场需求逐渐企稳回升。

总体而言，近几年来机械行业受宏观经济影响，波动较大。若宏观经济环境遭受重大冲击或出现行业整体状况继续大幅下滑，将对行业内制造企业产生较大的经营风险。由于公司目前资金、生产规模等各方面受限，面对市场需求的波动，公司进行经营调整的反应速度有所滞后，因此受市场波动的影响较大。

#### 2、市场竞争风险

我国凹版印刷机械的市场竞争主要集中在数量众多、规模较小的低端印刷机械设备制造商。但是，伴随着中高端印刷机械市场需求的不断扩大，具备一定资金规模和技术实力的企业也纷纷加大技术投入，研发适合市场需求、且毛利率更高的中高端新型印刷机械。与此同时，一些国外先进企业也试图参与国内市场的竞争，市场竞争风险正在逐步加剧。

#### 3、技术风险

作为技术密集型行业，凹版印刷机械设备的更新换代速度较快，始终保持技术先进性和自主创新能力是企业得以生存并发展壮大的关键要素，一旦企业的技术水平不能适应市场的需求变化，或是出现同等技术而价格更低的新产品，企业将面临较大的技术风险，尤其国际先进企业的技术更新速度十分迅猛，在与国外同行的竞争中，技术风险更是不可小觑。

### （四）公司面临的主要竞争状况

## 1、公司在行业内的竞争地位

作为国内凹版印刷机械的龙头企业，汕樟轻工、陕西北人、松德股份等企业在印刷包装机械的中高端市场中一直保持着较高的市场份额。其中，汕樟轻工在塑凹机细分行业形成了深厚的技术积淀和品牌优势，并保持着领先的市场占有率，在业内素享有“南有汕樟、北有陕印”之美誉。

技术方面，公司作为行业内少数具有较强的自主创新能力的包装印刷装备生产厂商，拥有10项技术专利以及多项具有独创性的非专利技术，并在控制系统、机械精加工等方面具备独有的竞争优势。人才方面，公司配备有约30人的研发团队及技术人员，专注于包装凹版印刷机及配套设备的研发，经验丰富、团队稳定；企业知名度方面，经过多年的发展，公司建立了良好的品牌形象，产品深受客户好评，其主要客户涵盖了达利集团、旺旺集团等知名企业。

公司获得的主要荣誉与资质情况如下表：

序号	所获奖项	颁发单位	时间
1	全国机械工业先进集体	中华人民共和国人力资源和社会保障部、中国机械工业联合会	2014年
2	战略性新兴产业骨干企业	汕头市经济和信息化局	2014年
3	高新技术企业	广东省科技局、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2013年
4	2013年中国工业机械科学技术奖三等奖	中国机械工业联合会	2013年
5	2013年度协助制定广东省地方标准证书	汕头市实施技术标准战略联席会议办公室	2013年
6	2012年印刷设备标准化技术委员会副秘书长承担单位	汕头市实施技术标准战略联席会议办公室	2013年
7	中国包装机械行业三十强	中国包装联合会	2012年
8	民营科技发展贡献奖	中国民营科技促进会	2012年
9	广东省中小企业创新产业示范基地	广东省中小企业局	2012年
10	广东省信息化建设示范单位	广东省经信局	2012年
11	广东省信息化与工业化融合4个100示范工程	广东省经信局	2012年
12	广东省民营科技企业	广东省科学技术厅	2011年
13	三级计量保证体系	广东省汕头市技术监督局	2010年
14	广东省直通车服务重点企业	广东省人民政府	2010年

15	广东省薄膜纸类彩印行业推动技术进步突出贡献	广东省薄膜纸类彩印行业协会	2009年
16	广东省著名商标	广东省工商行政管理局	2011年-2014年
17	中国机械制造行业全国守信用单位	中国企业监督管理中心	2008年
18	中国制造业500强	中国工业经济研究院	2008年
19	凹版印刷机研发基地	中包包装行业生产力促进中心	2008年
20	首届520家重信用守合同企业	国家工商行政管理局	2008年
21	质量信得过企业	广东省汕头市质量技术监督局	2008年
22	广东省名牌产品	广东省名牌产品评价中心	2013年-2016年
23	中国包装龙头企业	中国包装联合会	2006年
24	广东省数字化包装印刷设备工程技术研究中心	广东省科学技术厅	2006年
25	中国包装定点生产企业	中国包装技术协会	2005年
26	中国包装产品定点生产企业	中国包装技术协会	2003年
27	中国软包装行业十大受欢迎设备供应商	中国采购包装网	2003年
28	全国守合同重信用企业	国家工商行政管理局	2003年
29	国际贸易推荐产品	美国亚洲经济贸易合作委员会	2002年
30	高品质产品推荐证书	美国国际品质认证委员会	2002年
31	全国CAD应用示范单位	中华人民共和国科学技术部	2001年
32	国家重点高新技术企业	科学技术部火炬技术产业开发中心	2001年
32	中国200强先进包装企业	中国包装技术协会	2000年

## 2、公司的竞争优势

### (1) 技术研发优势

公司拥有较强的技术研发实力，公司所掌握的印刷设备制造技术始终处于国内领先地位。公司不仅是国家级高新技术企业，也是中包包装行业生产力促进中心认定的凹版印刷机研发基地。公司技术中心是汕头市印刷包装设备工程技术研究开发中心和工程技术研究开发中心，同时也是“广东省（重点）数字化印刷包装设备工程技术研究开发中心”。

当前，公司拥有10项技术专利，同时拥有多项具有独创性的非专利技术，并将各种专利及非专利技术成功应用于传动控制、收放卷机构、裁切机构、烘干

系统等方面。在印刷设备的设计与制造方面持续创新的同时，公司还致力于开发拥有自主知识产权的控制系统。公司先后研发出“高端闭环矢量控制系统”、“一体化控制无轴传动系统”等控制系统，掌握了远程集散控制技术（集中管理、分散控制），并将电子轴传动技术成功运用在凹版印刷机、复合机和涂布机上，成为国内具备独立开发整机与控制系统能力的为数不多的高端印刷机供应商之一。

## （2）产品创新优势

公司非常注重自主创新，多项自主创新技术均引领国内印刷机械技术发展，提升了我国印刷设备在国际市场的竞争力，打破了国外供应商长期占据我国高端市场领域的局面。

公司于 1989 年即开始设计制造包装机械；1996 年，公司率先将电脑全自动控制技术应用于凹版印刷机，填补了国产电脑全自动控制高速凹版印刷机的空白；其后，公司相继开发出了“SGNC 数字控制高速凹版彩印机”、“SGF-AII 高端闭环矢量控制高速凹版彩印机”、“SGF-WZ 型无轴传动数字控制高速凹版彩印机”及“STB Z4F1 正反面多层涂布机”等一系列机型，在产品研发领域始终保持领先优势。公司于 2010 年推出印刷速度达到 350m/min 的高速电子轴凹版印刷机，一方面打破了进口设备在高速电子轴传动凹版印刷机市场上的垄断局面，另一方面实现了产品对外出口，为参与国际高端设备市场的竞争奠定了扎实的技术与质量基础。

目前，公司已成功研制开发了双收双放印刷机等新机型并实现产业化，其技术特点是可自由选择色组应用数，并具备一台设备充当两台设备的使用能力。与此同时，公司开发的直趋式电子轴凹版印刷机的印刷速度已达到 400m/min，其设备整体性能接近国际先进水平，并成功将公司的产品线推入全新的伺服电机系统时代。

近年来，公司主要的自主创新产品及创新点情况如下表：

年度	创新产品名称	创新点
2013 年度	无溶剂复合机	无溶剂的双组份胶水、高精度五辊涂布机构、整机机电一体化设计、超高涂布工作速度 350m/min、环保无排废、微倾式复合机构。
2013 年度	SGF1300WZ-A-8 高端电子轴印刷机	电子轴传动、圆盘式收放卷机构、箱式气动式刮刀、低惯量冷却辊机构、小推车式供墨系统、导辊自动供油系统、平推式自动裁刀、纵横向自动套准、精度达 $\pm 0.10\text{mm}$ ，双工位无轴气动式装卸料，最高速度达 400m/min。

2013 年度	多功能复合机	具有定点涂布，干式复合与无溶剂复合等项功能，可以适应传统干式复合工艺，也能够适应无排废的现代工艺。
2012 年度	SGF1300WZ 型无轴传动高速凹版印刷机	电子轴传动、圆盘式收放卷机构、箱式气动式刮刀、低惯量冷却辊机构、纵横向自动套准、精度达 $\pm 0.10\text{mm}$ ，双工位安全卡盘式装卸料，最高速度达 $320\text{m}/\text{min}$ 。
2012 年度	SWFJZ-1200 无纺布浸渍机	电子轴传动控制系统、不停机换卷储料机构、自动纠偏机构、电动缝纫机构、4 组浸渍涂布机构、全不锈钢反应水槽、高效不锈钢双面吹风烘干系统、环保基材。
2011 年度	STB1300-3 正 1 反型陶瓷花纸涂布机组	电子轴传动控制系统、大直径收放卷机构、宽幅材料涂布（ $1680\text{mm}/$ ）新型逗号刮刀机构、高效烘干系统配置、机械速度达 $180\text{m}/\text{min}$ 。

### （3）品牌优势

公司在国内印刷机械行业享有“南有汕樟、北有陕印”之美誉。公司的  品牌已成为国内印刷机械行业的知名品牌，公司出品的凹版印刷机及其成套设备代表国内最领先的技术水平，机器设备的性能与质量在业内有口皆碑。公司  商标被评为“广东省著名商标”、“广东省名牌产品”。

### （4）客户资源优势

经过 20 多年的发展，公司已向超过 500 家下游包装印刷企业提供凹版印刷机及其成套设备。公司客户范围涉及食品、药品、方便面、奶粉、饮料、休闲食品、食用盐、种子包装等包装材料印刷。公司客户区域涵盖了国内主要省市，在广东、福建、浙江、湖南等地有广泛的客户基础，公司的印刷成品客户包括达利、旺旺等知名食品制造企业。

### （5）客户服务优势

公司以优质的客户服务作为公司发展的坚强后盾。公司通过在销售的各环节为客户提供一站式服务，增强了客户对公司产品高性能的认识与了解，提高了客户对公司品牌的认可度。在售前环节，公司秉承以客户为核心的服务理念，从客户的角度出发，向客户提供与其生产规模、技术水平相匹配的产品配置建议。在售中环节，公司通过为客户提供规划厂房、设计图纸、安装设备等一系列配套服务，增强了客户在产品使用过程中的科学性与便利性，从而大大提高客户的生产效益。在售中环节，公司专门设立售后服务部，并由公司总经理直接管理。公司通过客户回访、设立服务热线、为客户提供技术咨询、迅速响应客户的反馈意见与建议等方式，充分保证公司售后服务质量。例如，为提升服务响应速度，公司

售服务人员采取“就近、就快”原则，在最短的时间内达到现场提供技术支持与解决方案。公司通过高质量、个性化的服务在下游客户中建立起了良好的口碑，提升公司品牌影响力的同时提高客户黏性，增强了公司的市场竞争力。

### 3、公司的竞争劣势

#### (1) 融资渠道较为单一

印刷机械设备制造企业的快速发展需要引进科技人员、加大研发投入、提高自动化生产效率、扩大生产规模、加强市场开拓力度等，但这些计划均需要资金投入支持。当前，公司尚未进入资本市场，融资主要依赖自有留存收益和银行贷款，融资渠道较为单一且规模有限，这难以满足公司快速发展的需要。因此，拓展融资渠道是实现公司战略发展目标的关键。

#### (2) 产能不足

公司目前的主要产品包括凹版印刷机、干式复合机及涂布机，同时公司根据目前包装印刷行业朝环保、绿色方向发展的趋势，研究出包含高效热能回收装置/废气溶剂回收装置等多项更具市场前景的设备技术。但由于公司目前产能有限，影响公司业务接单能力。公司在进行市场营销时，为巩固客户关系，必须优先大客户的订单需求，但该等客户的订单通常设备较多，占用公司产能，导致公司产品集中在某些区域，从而影响公司的抗风险能力。且一旦该等大客户经营情况发生变化，对公司的收入及回款有较大影响。因此，从公司长远、健康发展的角度出发，公司必须提升生产能力，以便平衡客户需求与公司自身发展的战略需要。

### 4、公司采取的竞争策略和应对措施

第一，公司将继续加强技术研发工作，在科研方面加大资金投入，吸引专业技术人才的加入，保持公司生产技术在行业内的领先地位，同时坚持自主创新，研发更多符合市场需求的、具有功能特色的中高端凹版印刷机产品。

第二，为适应公司未来快速发展的需要以及市场对中高端凹版印刷机械需求的日益加大，公司已投资建设新厂房，计划在未来几年加大产出，提升公司产品的市场占有率。

第三，公司将提高企业人力资源配置，引进更多专业的管理人才和技术人才，完善公司的经营管理和研发技术团队，同时建立健全人才激励政策，加强公司凝聚力，提升企业软实力，建设以人为本的企业文化。

第四，公司计划加强企业自身品牌建设，加大品牌宣传力度度的同时，通过产

品自身质量和售后服务水平的提升，提升企业品牌口碑，巩固行业领先地位。

第五，公司部分产品性能已达到国际先进水平，加之与国外产品相比具备较高的性价比优势，公司已具备与国外高端印刷机械设备制造企业竞争的技术实力。未来，公司将加大对国际市场的开发，尤其尝试对产品技术水平较高的欧美市场进行开拓，力争在国际市场有所建树。

## 第三章 公司治理

### 一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

整体变更为股份公司后，公司已按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立股东大会、董事会、监事会、总经理等法人治理结构，其中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，并制订了股份公司《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》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等规章制度。至此，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、董事会和监事会制度。

公司自成立股份公司以来，共召开了 3 次股东大会，4 次董事会，3 次监事会。公司创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，没有损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

### 二、上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。但股份公司成立时间较短，公司仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

### 三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司已在《公司章程》第一百五十六条和第一百五十七条规定了投资者关系管理工作的具体内容和关系。

公司设立了监事会，监事会由 3 人组成，其中职工代表监事为谢伟忠，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》等有关法人治理制度的规定履行自己的职能，对公司和管理层的日常经营进行相应的

监督。

#### **四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明**

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机制，并制定了《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》等法人治理制度，公司还制定了《质量管理体系程序》，该文件中详细规定了公司培训和人力资源管理程序、基础设施和工作环境管理程序、设计/开发控制程序、采购控制程序、生产过程控制程序等各部门规章程序，基本涵盖公司经营的各方面。公司将根据公司业务发展和内部机构调整的需要，及时更新、补充并完善内部控制制度，使公司内部控制制度不断改进、充实和完善，促进公司持续、稳健发展。

#### **五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开了3次股东大会，4次董事会，3次监事会。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司治理机制执行情况良好。

#### **六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况**

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

报告期内，公司实际控制人李丽辉不存在重大违法犯罪行为，未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

#### **七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况**

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、业务、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### **（一）业务独立情况**

公司主营业务为包装凹版印刷机及其成套设备的研发、生产及销售，公司拥有与所经营业务有关的所有技术的所有权或使用权，独立进行经营，业务上独立于控股股东、实际控制人。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。

## （二）资产独立情况

公司系由汕樟有限依法整体变更设立，汕樟有限所有的资产均由公司承继。整体变更设立后，公司正在依法办理相关资产权属的更名手续，不存在影响更名的障碍情形。公司的资产主要包括房地产、生产设备、无形资产及其他，公司合法拥有上述资产，公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在被公司控股股东、实际控制人占用的情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。

## （三）人员独立情况

公司已建立了独立的人事管理制度，拥有独立的经营管理人员和员工，公司在人事体系、工资管理和社会保障制度方面与控股股东及其他关联方严格分离；公司职工与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在人员混同的情况。公司董事、监事和高级管理人员均依据《公司法》和《公司章程》规定的程序选举或任免，不存在超越股东大会、董事会的人事任免情况，也不存在由控股股东及实际控制人直接决定的情况。除公司外部董事黄永周之外，公司董事、监事和其他高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取报酬；公司不存在高级管理人员在公司控股股东、实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领薪的情形。

董事、监事和高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	兼职单位	职务	兼职单位与公司的关系
黄永周	汕头市联泰投资有限公司	副总经理	股东，持有公司 15%的股份

## （四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系及财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司在银行独立开户，独立核算，不存在与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立进行申报及纳税。公司不存在资金被控股股东及实际控制人以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

### （五）机构独立情况

公司已建立健全的股东大会、董事会、监事会、经理层等公司治理结构并制定了完善的议事规则；公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。

### 八、同业竞争情况

截至本转让说明书出具日，公司控股股东、实际控制人李丽辉除持有本公司股份外，并无其他对外投资，不存在与公司进行同业竞争的情况。

### 九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，更好地维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人李丽辉出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

本人作为广东汕樟轻工机械股份有限公司（以下简称“公司”）股东承诺，除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，本人未从事或参与和公司及其子公司存在同业竞争的行为，与公司及其子公司不存在同业竞争。并承诺如下：

本人不在中国境内外直接或间接从事或参与从事任何在商业上对公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司及其子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

### 十、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### 十一、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司的《公司章程》第三十五条规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投

资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司的《关联交易管理制度》第八条规定，公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司不得直接或者通过控股子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

## 十二、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	公司任职	持股数量（万股）	持股比例
1	李丽辉	董事长	1,178.10	35.70%
2	王晓轩	董事、总经理	280.50	8.50%
3	黄永周	董事	-	-
4	李淑辉	董事、副总经理	-	-
5	王晓亭	董事	168.30	5.10%
6	黄桂雄	监事会主席	-	-
7	王晓红	监事	168.30	5.10%
8	谢伟忠	监事	-	-
9	许宏光	财务负责人	-	-
合计			<b>1,795.20</b>	<b>54.40%</b>

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员直系亲属持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	直系亲属关系	持股数量（万股）	持股比例
1	郑木英	王晓轩母亲	168.30	5.10%
2	王 晓	李丽辉继女	168.30	5.10%
3	王晓云	李丽辉继女	168.30	5.10%
合计			<b>504.90</b>	<b>15.30%</b>

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，王晓轩为李丽辉继子，王晓亭为李丽辉女儿，王晓红为李丽辉继女，李淑辉为李丽辉姊妹，李淑辉和黄桂雄为夫妻关系，除此以外其他人员之间不存在亲属关系。

### **(三)公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺**

除公司外部董事黄永周之外，公司其他董事、监事及高级管理人员都与公司签订劳动合同。

公司全体董事、监事、高级管理人员都作出了《关于规范和减少关联交易的承诺函》和《关于避免同业竞争的承诺》。

### **(四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况**

除公司外部董事黄永周在汕头市联泰投资有限公司担任副总经理外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

### **(五)公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况**

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突情况。

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

公司董事、监事及高级管理人员最近两年未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

## **十三、公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因**

2013年12月23日，汕樟股份召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》及有限整体变更为股份有限公司等相关议案，选举李丽辉、王晓轩、黄永周、李淑辉、王晓亭五人为公司董事组成公司第一届董事会，选举黄桂雄、王晓红为公司股东代表监事并与职工代表监事谢伟忠组成公司监事会。公司本次董事、监事的变化情况详见下表：

职务	变更前	变更后
董事	李丽辉、王晓轩、黄永周、李淑辉、 陈绍强	李丽辉、王晓轩、黄永周、李淑辉、 王晓亭
监事	王晓红、黄桂雄	王晓红、黄桂雄、谢伟忠

公司第一届董事会和监事会监事任期为 2013 年 12 月 23 日到 2016 年 12 月 23 日。

2015 年 3 月，公司原财务负责人林伟和由于个人原因向公司提出辞呈。

2015 年 4 月，公司召开董事会，审议通过选聘许宏光为公司财务负责人。

除上述变化外，截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事和高级管理人员报告期内未发生其他变化。

## 第四章 公司财务会计信息

### 一、最近两年的审计意见及主要财务报表

#### （一）最近两年的审计意见

公司2013年度及2014年度财务会计报告已经具有证券期货业务资格的正中珠江审计，并出具了（广会审字[2015]G14002700055号）标准无保留意见的审计报告。

#### （二）最近两年的财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、合并报表范围、变化情况及编制方法

###### （1）合并报表范围及变化情况

报告期内，汕头市印包科技有限公司为纳入合并财务报表合并范围的子公司，子公司具体情况如下：

1、成立时间：2012年09月03日

2、注册资本：500万元

3、实收资本：500万元

4、注册地址和主要经营地址：汕头市濠江区企业投资管理服务中心办公楼125号

5、股东构成：汕樟轻工持有100%股权

6、主营业务：印刷包装机械研究开发，环保型新材料多功能涂布设备、多功能印花设备及配套设备的制造。（经营范围中凡涉专项规定持专项证件方可经营）

###### （2）合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

### 3、公司最近两年主要的财务报表

#### (1) 合并资产负债表

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,522,511.53	12,024,678.70
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	2,356,926.50	1,282,000.00
应收账款	60,407,845.76	57,117,414.05
预付款项	2,935,404.08	4,190,858.75
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	5,748,518.01	6,238,432.52
买入返售金融资产	-	-
存货	16,415,995.03	18,461,217.12
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	412,940.30	-
<b>流动资产合计</b>	<b>96,800,141.21</b>	<b>99,314,601.14</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放委托贷款及垫款	-	-
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	7,621,973.82	7,791,402.60
在建工程	724,658.50	-
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	33,814,650.59	34,635,476.87
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,987,918.46	1,209,361.21
其他非流动资产	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>44,149,201.37</b>	<b>43,636,240.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>140,949,342.58</b>	<b>142,950,841.82</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,000,000.00	17,000,000.00
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	2,112,692.76	-
应付账款	30,439,049.12	25,715,786.44
预收款项	6,868,029.17	13,202,843.17
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	551,861.10	609,658.15
应交税费	1,361,601.60	782,030.32
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	7,500,256.92	8,844,308.42
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>60,833,490.67</b>	<b>66,154,626.50</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	880,000.00	600,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-

非流动负债合计	880,000.00	600,000.00
负债合计	61,713,490.67	66,754,626.50
所有者权益：		
股本	33,000,000.00	33,000,000.00
资本公积	40,807,389.11	40,807,389.11
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	543,804.65	239,743.36
未分配利润	4,884,658.15	2,149,082.85
归属于母公司所有者权益合计	79,235,851.91	76,196,215.32
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	79,235,851.91	76,196,215.32
负债和所有者权益总计	140,949,342.58	142,950,841.82

## (2) 合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>85,819,590.24</b>	<b>85,518,506.09</b>
其中：营业收入	85,819,590.24	85,518,506.09
<b>二、营业总成本</b>	<b>82,295,631.99</b>	<b>80,657,878.99</b>
其中：营业成本	61,782,594.34	62,617,831.58
营业税金及附加	732,939.08	685,910.97
销售费用	4,155,840.84	4,625,449.29
管理费用	9,391,777.48	8,916,895.59
财务费用	1,042,098.63	471,382.01
资产减值损失	5,190,381.62	3,340,409.55
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	16,717.81	58,465.75
<b>三、营业利润</b>	<b>3,540,676.06</b>	<b>4,919,092.85</b>
加：营业外收入	78,625.00	200,000.00
减：营业外支出	30,941.31	13,400.00
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>四、利润总额</b>	<b>3,588,359.75</b>	<b>5,105,692.85</b>
减：所得税费用	548,723.16	520,502.98
<b>五、净利润</b>	<b>3,039,636.59</b>	<b>4,585,189.87</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	3,039,636.59	4,585,189.87
少数股东损益	-	-
<b>六、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.09	0.14
（二）稀释每股收益	0.09	0.14
<b>七、其他综合收益</b>	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>3,039,636.59</b>	<b>4,585,189.87</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,039,636.59	4,585,189.87
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

## (3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	81,683,035.60	79,140,314.96
收到的其他与经营活动有关的现金	516,388.32	3,488,664.68
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>82,199,423.92</b>	<b>82,628,979.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	54,345,925.69	76,507,620.47
支付给职工以及为职工支付的现金	7,801,635.02	8,175,607.73
支付的各项税费	5,532,594.61	9,332,146.93
支付的其他与经营活动有关的现金	11,972,164.84	11,013,853.77
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>79,652,320.16</b>	<b>105,029,228.90</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,547,103.76</b>	<b>-22,400,249.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	16,717.81	58,465.75
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16,717.81</b>	<b>58,465.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,049,444.82	30,563,912.82
支付的其他与投资活动有关的现金	-	5,920,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,049,444.82</b>	<b>36,483,912.82</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,032,727.01</b>	<b>-36,425,447.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
取得借款所收到的现金	12,000,000.00	17,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,765,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>25,765,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	17,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	864,036.68	431,745.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,265,200.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>19,129,236.68</b>	<b>3,431,745.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,129,236.68</b>	<b>22,333,254.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

五、现金及现金等价物净增加额	<b>-5,614,859.93</b>	<b>-36,492,441.50</b>
加：期初现金及现金等价物余额	12,024,678.70	48,517,120.20
六、期末现金及现金等价物余额	<b>6,409,818.77</b>	<b>12,024,678.70</b>

(4) 合并所有者权益变动表

项 目	2014 年度								2013 年度									
	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	所有者 权益合 计	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	资本公积	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	外币 报表 折算 差异			股本	资本公积	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	外币 报表 折算 差异		
一、上年年末余额	33,000,000.00	40,807,389.11	-	-	239,743.36	2,149,082.85	-	-	76,196,215.32	14,117,600.00	20,102,400.00	-	-	3,739,601.29	33,651,424.16	-	-	71,611,025.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	33,000,000.00	40,807,389.11	-	-	239,743.36	2,149,082.85	-	-	76,196,215.32	14,117,600.00	20,102,400.00	-	-	3,739,601.29	33,651,424.16	-	-	71,611,025.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	304,061.29	2,735,575.30	-	-	3,039,636.59	18,882,400.00	20,704,989.11	-	-	-3,499,857.93	-31,502,341.31	-	-	4,585,189.87
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	3,039,636.59	-	-	3,039,636.59	-	-	-	-	4,585,189.87	-	-	-	4,585,189.87
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	304,061.29	-304,061.29	-	-	-	-	-	-	-	458,880.99	-458,880.99	-	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	304,061.29	-304,061.29	-	-	-	-	-	-	458,880.99	-458,880.99	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	18,882,400.00	20,704,989.11	-	-	-3,958,738.92	-35,628,650.19	-	-	-	
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	-	-	-	-	-	-	-	18,882,400.00	20,704,989.11	-	-	-3,958,738.92	-35,628,650.19	-	-	-	
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	33,000,000.00	40,807,389.11	-	543,804.65	4,884,658.15	-	-	79,235,851.91	33,000,000.00	40,807,389.11	-	-	239,743.36	2,149,082.85	-	-	76,196,215.32

## (5) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,522,511.53	11,523,827.94
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	2,356,926.50	1,282,000.00
应收账款	60,407,845.76	57,117,414.05
预付款项	2,935,404.08	4,190,858.75
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	5,759,367.01	6,247,816.62
存货	16,415,995.03	18,461,217.12
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	412,940.30	-
<b>流动资产合计</b>	<b>96,810,990.21</b>	<b>98,823,134.48</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	7,621,973.82	7,791,402.60
在建工程	724,658.50	-
工程物资	-	-
生产性生物资产	-	-
无形资产	33,814,650.59	34,635,476.87
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,988,004.11	1,209,435.30

其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	49,149,287.02	48,636,314.77
资产总计	145,960,277.23	147,459,449.25

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,000,000.00	17,000,000.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	2,112,692.76	-
应付账款	30,439,049.12	25,715,786.44
预收款项	6,868,029.17	13,202,843.17
应付职工薪酬	551,861.10	609,658.15
应交税费	1,361,601.60	782,030.32
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	12,501,607.87	13,344,308.42
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>65,834,841.62</b>	<b>70,654,626.50</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	880,000.00	600,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>880,000.00</b>	<b>600,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>66,714,841.62</b>	<b>71,254,626.50</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	33,000,000.00	33,000,000.00
资本公积	40,807,389.11	40,807,389.11
其他综合收益	-	-
盈余公积	543,804.65	239,743.36

未分配利润	4,894,241.85	2,157,690.28
所有者权益合计	79,245,435.61	76,204,822.75
负债和所有者权益总计	145,960,277.23	147,459,449.25

**(6) 母公司利润表**

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>85,819,590.24</b>	<b>85,518,506.09</b>
减：营业成本	61,782,594.34	62,617,831.58
营业税金及附加	732,939.08	685,910.97
销售费用	4,155,840.84	4,625,449.29
管理费用	9,390,235.48	8,911,895.59
财务费用	1,042,598.82	472,655.74
资产减值损失	5,190,458.72	3,340,534.55
加：投资收益	16,717.81	58,465.75
<b>二、营业利润</b>	<b>3,541,640.77</b>	<b>4,922,694.12</b>
加：营业外收入	78,625.00	200,000.00
减：营业外支出	30,941.31	13,400.00
<b>三、利润总额</b>	<b>3,589,324.46</b>	<b>5,109,294.12</b>
减：所得税费用	548,711.60	520,484.23
<b>四、净利润</b>	<b>3,040,612.86</b>	<b>4,588,809.89</b>
<b>五、其他综合收益</b>	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,040,612.86</b>	<b>4,588,809.89</b>

## (7) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	81,683,035.60	79,140,314.96
收到的其他与经营活动有关的现金	515,542.63	3,486,885.45
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>82,198,578.23</b>	<b>82,627,200.41</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	54,345,925.69	76,507,620.47
支付给职工以及为职工支付的现金	7,801,635.02	8,175,607.73
支付的各项税费	5,532,594.61	9,332,146.93
支付的其他与经营活动有关的现金	11,970,277.34	11,008,348.27
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>79,650,432.66</b>	<b>105,023,723.40</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,548,145.57</b>	<b>-22,396,522.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
取得投资收益所收到的现金	16,717.81	58,465.75
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16,717.81</b>	<b>58,465.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,049,444.82	30,563,912.82
支付的其他与投资活动有关的现金	-	5,920,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,049,444.82</b>	<b>36,483,912.82</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,032,727.01</b>	<b>-36,425,447.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
取得借款所收到的现金	12,000,000.00	17,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,762,500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>25,762,500.00</b>
偿还债务所支付的现金	17,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	864,036.68	431,745.17
支付的其他与筹资活动有关的现金	765,391.05	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>18,629,427.73</b>	<b>3,431,745.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,629,427.73</b>	<b>22,330,754.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,114,009.17</b>	<b>-36,491,215.23</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,523,827.94	48,015,043.17

六、期末现金及现金等价物余额	6,409,818.77	11,523,827.94
----------------	--------------	---------------

## (8) 母公司所有者权益变动表

项目	2014 年度							2013 年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	33,000,000.00	40,807,389.11	-	-	239,743.36	2,157,690.28	76,204,822.75	14,117,600.00	20,102,400.00	-	-	3,739,601.29	33,656,411.57	71,616,012.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	33,000,000.00	40,807,389.11	-	-	239,743.36	2,157,690.28	76,204,822.75	14,117,600.00	20,102,400.00	-	-	3,739,601.29	33,656,411.57	71,616,012.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	304,061.29	2,736,551.57	3,040,612.86	18,882,400.00	20,704,989.11	-	-	-3,499,857.93	-31,498,721.29	4,588,809.89
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,040,612.86	3,040,612.86	-	-	-	-	-	4,588,809.89	4,588,809.89
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	304,061.29	-304,061.29	-	-	-	-	-	458,880.99	-458,880.99	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	304,061.29	-304,061.29	-	-	-	-	-	458,880.99	-458,880.99	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	18,882,400.00	20,704,989.11	-	-	-3,958,738.92	-35,628,650.19	-
1. 资本公积转增实收资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增实收资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	18,882,400.00	20,704,989.11	-	-	-3,958,738.92	-35,628,650.19	-

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	33,000,000.00	40,807,389.11	-	-	543,804.65	4,894,241.85	79,245,435.61	33,000,000.00	40,807,389.11	-	-	239,743.36	2,157,690.28	76,204,822.75

#### 4、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

##### (1) 现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

##### (2) 外币业务和外币报表折算

###### ① 外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

###### ② 外币财务报表的折算方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和股东权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

利润表中所有项目和股东权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；股东权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的股东

权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### (3) 金融工具

①按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

②按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

#### ③金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金

融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

④ 金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### ⑤ 金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

### （4）应收款项

#### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为

	信用风险组合计提坏账准备。
--	---------------

② 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(5) 存货

① 公司的存货包括：原材料、在产品、发出商品、产成品等。

② 存货的核算：存货按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价。

③ 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

④ 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，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，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；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果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。

⑤ 包装物的摊销方法：采用一次性摊销方法核算。

## **(6) 长期股权投资**

① 长期股权投资的分类：公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

② 投资成本的确定：

A、企业合并形成的长期股权投资：

(a) 公司与同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(b) 与非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现合并的，投资成本为公司在购买日为取得对方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并的，投资成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本；

B、对除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

(a) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资

成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

(b) 发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

(c) 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

(d) 通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；

(e) 通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

### ③ 长期股权投资的后续计量及收益确认方法：

企业持有的能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及投资企业对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，应当使用成本法核算。投资企业对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，即对合营企业投资及联营企业投资，应当采用权益法核算。对子公司的长期股权投资采用成本法核算的，编制合并财务报表时，按照权益法进行调整。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失的情况除外。

### ④ 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指，按照合同约定对某项经济活动共有的控制，即对合营企业投资。共同控制的实质是通过合同约定建立起来的、合营各方对合营企业共有的控制。在确定是否构成共同控制时，一般可以考虑以下情况作为确定基础：A、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C、各合营方可能通过合同或协议的形

式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。主要体现为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位生产经营决策制定过程中的发言权实施重大影响。投资企业直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

#### ⑤ 减值测试方法及减值准备计提方法：

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按本财务报表附注二-23 所述方法计提长期股权投资减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (7) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

一般情况下，公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本财务报表附注二-23 所述方法计提投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量

的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

## (8) 固定资产

① 固定资产标准为：同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

② 固定资产分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备。

③ 固定资产计价：

A、外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

B、投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

C、通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

D、以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

④ 固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限确定其折旧率，具体折旧率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率（%）	预计净残值率（%）
房屋建筑物	40-50	2-2.5	0
机器设备	10	10	0
运输设备	8	12.5	0
办公设备	5-8	20-12.5	0

## ⑤ 固定资产减值准备

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二-23所述方法计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （9）在建工程

① 在建工程的类别：公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造工程和大型修理工程等。

② 在建工程的计量：在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益等。

③ 在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，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，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

④ 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二-23所述方法计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，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。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

A、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。

B、借款费用已经发生。

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## ② 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

## ③ 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

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

B、购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## (11) 无形资产

①无形资产计价：

A、外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

B、公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指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、产品等发生的支出。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：a、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；b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c、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，证明其有用性；d、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；e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

C、投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

E、非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

F、接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按

接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

## ② 无形资产的后续计量

### A、无形资产使用寿命的估计

公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

### B、无形资产使用寿命的复核

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

### C、无形资产的摊销

公司对于除采矿权及未探明矿区权益外其他使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销；对于采矿权，根据矿山服务年限内已探明及推定矿产总储量为基础采用产量法进行摊销；未探明矿区权益，是代表采矿权中一矿区经勘探评价活动后估计其潜在经济可采储量，待其取得采矿权后，根据矿山服务年限内已探明及推定矿产总储量为基础采用产量法进行摊销；使用寿命不确定及使用寿命无限期的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

③ 无形资产减值准备：资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，按本财务报表附注二-23 所述方法计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （12）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

## （13）收入确认原则

① 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- a、公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- b、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- c、收入的金额能够可靠计量；
- d、相关经济利益很可能流入公司；
- e、相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

公司收入实现的具体核算原则为：客户在合同约定地点对产品验收；销售收入金额已确定；已收讫货款或预计可以收回货款；开具销售发票；销售商品的成本能够可靠地计量。

② 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- a、收入的金额能够可靠计量；
- b、相关的经济利益很可能流入公司；
- c、交易的完工进度能够可靠确定；
- d、交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

③ 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

- a、相关的经济利益很可能流入公司；
- b、收入的金额能够可靠计量。

#### (14) 政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

① 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### (15) 递延所得税资产与递延所得税负债

##### ① 所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

##### ② 递延所得税资产的确认

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

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

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很

可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### ③ 递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

### ④ 递延所得税资产的减值

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

## （16）职工薪酬

职工薪酬包括在职工为公司提供服务的会计期间，公司给予职工各种形式的报酬以及其他相关支出，包括支付的职工工资、奖金、津贴、补贴和职工福利费，以及为职工缴纳医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金等。公司即将实施已制定的正式解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

## （17）资产减值

### ① 适用范围

资产减值主要包括长期股权投资（不含对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资）、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

## ② 可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

A、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

B、公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

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

D、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

E、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

F、公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

G、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## ③ 资产可收回金额的计量

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

## ④ 资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### ⑤ 资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项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，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

#### ⑥ 商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相

关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

## 5、报告期内重大会计政策或会计估计变更

### （1）重大会计政策变更

2014年1月26日起，中国财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，并自2014年7月1日起施行。公司于2014年7月1日起执行。2014年6月20日，中国财政部对《企业会计准则第37号—金融工具列报》进行了修订，执行企业会计准则的企业应当在2014年度及以后期间的财务报告中按照修订后准则要求对金融工具进行列报。

单位：万元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	合并报表/ 2013年12月 31日	母公司报表/ 2013年12月 31日	合并报表/ 2013年1月1 日	母公司报表/ 2013年1月1 日
根据《企业会计准则第30号—财务报表列报》要求将递延收益单独列报，并对年初数采用追溯调整法进行调整。	递延收益	60.00	60.00	100.00	100.00
	其他非流动负债	-60.00	-60.00	-100.00	-100.00

### （2）重大会计估计变更

报告期内公司无重要会计估计变更。

## 二、最近两年的主要会计数据和财务指标

### (一) 营业收入、利润的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、营业收入主要构成

##### (1) 主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入主要来源于凹版印刷机、干式复合机和涂布机，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
凹版印刷机	7,511.10	87.52%	6,106.65	71.41%
干式复合机	357.18	4.16%	490.53	5.74%
涂布机	429.06	5.00%	1,772.22	20.72%
其他	284.62	3.32%	182.45	2.13%
<b>合计</b>	<b>8,581.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,551.85</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入分别为 8,551.85 万元和 8,581.96 万元，保持平稳。其中主营业务收入占全部营业收入的比例均为 100.00%，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入分地区构成如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
境内	6,835.74	79.65%	7,444.35	87.05%
境外	1,746.22	20.35%	1,107.50	12.95%
<b>合计</b>	<b>8,581.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,551.85</b>	<b>100.00%</b>

公司在包装凹版印刷机及其成套设备等方面经营多年，积累了较好的市场口碑，因此在海外市场的开拓取得了良好的效果。

以下为报告期内，公司金额在 10 万美元以上的交易情况。

单位：万美元

年度	客户名称	国别	金额
2013 年	联洪塑胶工业（沙巴）有限公司	马来西亚	34.10
	金龙包装公司（印度尼西亚）	印度尼西亚	32.00

	G.D 领先包装有限公司	泰国	19.00
	印尼综合包装公司	印度尼西亚	17.00
	印尼圣淘沙包装有限公司	印度尼西亚	37.20
	通用涂布工业有限公司	泰国	41.80
2014 年	印度世一有限公司	印度	30.00
	腾狄塑料印刷有限公司	缅甸	21.20
	密达泰公司	印度尼西亚	14.40
	印尼综合包装公司	印度尼西亚	50.00
	东荣华包装有限公司	越南	32.00
	星美辉煌有限公司	印度尼西亚	32.40
	宝利袋业有限公司	菲律宾	25.90
	巴基斯坦特种印刷有限公司	巴基斯坦	23.90
	印尼乌塔马塑料有限公司	印度尼西亚	30.00
	泰国 CNN 包装有限公司	泰国	29.10

公司的海外销售以参加展会为主，采用直销的销售模式，销售区域包括印度、印度尼西亚、马来西亚、泰国、缅甸、菲律宾和越南等国家，定价方式采用成本加成法定价，为降低当地货币的汇率波动风险，公司的合同定价以美元结算。

报告期内，公司汇兑损益分别为 47,171.33 元及 191,223.84 元，占当期净利润比例分别为 1.03% 及 6.29%。报告期内公司出口退税金额分别为 1,892,489.72 元及 2,351,458.23 元，占当期净利润比例分别为 41.27% 及 77.35%，占比较高，主要原因是公司报告期内资产减值损失较大，导致净利润金额较低，因此出口退税金额占净利润的比例较高。

项 目	2014 年	2013 年度
汇兑损益（元）	191,223.84	47,171.33
汇兑损益占当期净利润比例	6.29%	1.03%
出口退税金额（元）	2,351,458.23	1,892,489.72
出口退税金额占当期净利润比例	77.35%	41.27%

## （2）其他业务收入

报告期内，公司无其他业务收入

## （3）营业收入确认的具体方法

公司的业务分为内销和外销两部分，其中内销和外销收入确认的具体方法如下：

内销收入确认：公司在取得出厂前客户初验的《验收记录》，货物运输到客户厂房并安装后的《产品验收单》后确认收入；

外销收入确认：公司在取得出厂前客户初验的《验收记录》后，获取报关单后确认收入。

## 2、主营业务成本情况

报告期内，公司主要产品的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

年度	项目	凹版印刷机		干式复合机		涂布机		其他	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
2014年	直接材料	4,561.46	83.69%	224.27	88.16%	236.38	86.21%	155.37	87.16%
	直接人工	557.42	10.23%	15.67	6.16%	20.29	7.40%	15.46	8.67%
	制造费用	331.79	6.08%	15.67	5.68%	17.53	6.39%	7.43	4.17%
	<b>生产成本</b>	<b>5,450.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>254.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>274.20</b>	<b>100%</b>	<b>178.25</b>	<b>100.00%</b>
2013年	直接材料	4,300.35	87.78%	371.50	83.85%	1,170.16	86.85%	143.80	95.12%
	直接人工	334.21	6.82%	27.24	6.15%	87.95	6.53%	6.30	4.17%
	制造费用	264.28	5.39%	44.28	9.99%	89.19	6.62%	1.07	0.71%
	<b>生产成本</b>	<b>4,898.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>443.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,347.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>151.17</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，报告期内公司主要产品的主营业务成本构成基本保持稳定，其中直接材料占比在 80% 以上。

## 3、主营业务毛利情况

公司最近两年收入毛利情况如下：

### (1) 分产品

报告期内，公司综合毛利额分别为2,290.07万元和2,403.70万元：

单位：万元

项目	2014 年度			2013 年度		
	毛利额	毛利率	毛利贡献率	毛利额	毛利率	毛利贡献率
凹版印刷机	2,060.43	27.43%	85.72	1,726.22	28.27%	75.38
干式复合机	102.80	28.78%	4.28	107.65	21.95%	4.70
涂布机	154.86	36.09%	6.44	424.91	23.98%	18.55
其他	85.61	30.08%	3.56	31.28	17.15%	1.37

合计	2,403.70	28.01%	100.00	2,290.07	26.78%	100.00
----	----------	--------	--------	----------	--------	--------

报告期内，公司毛利主要来源于凹版印刷机，2013年度和2014年度凹版印刷机毛利额1,726.22万元和2,060.43万元，占公司毛利比重分别为75.38%和85.72%，毛利率分别为28.27%和27.43%，毛利率基本保持稳定。

报告期内，公司综合毛利率分别26.78%和28.01%，基本保持稳定。

## (2) 分地区

报告期内，公司分地区毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2014年度		2013年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
境内	1,910.09	27.94%	1,945.86	26.14%
境外	493.61	28.27%	344.21	31.08%
合计	2,403.70	28.01%	2,290.07	26.78%

报告期内，公司内销和外销毛利率分别为26.14%、27.94%和31.08%、28.27%，基本保持稳定。其中外销毛利率比内销毛利率高，主要因为公司外销产品价钱较高所致。

因为公司多年的耕耘，在国外已经积累了一定口碑，因此公司在出口时，采用了成本加成法，外销产品的毛利率会比境内产品高出5个点的毛利率。

公司的外销国家为包括印度、印度尼西亚、马来西亚、泰国、缅甸、菲律宾和越南等第三世界国家。这些国家如果采取反倾销措施，或者政局动荡，将会对公司的出口业务构成较大的影响。

## (二) 主要费用及变动情况

最近两年公司期间费用波动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年度			2013年度	
	金额	占收入比例	增长率	金额	占收入比例
销售费用	415.58	4.84%	-10.15%	462.54	5.41%
管理费用	939.18	10.94%	5.33%	891.69	10.43%

财务费用	104.21	1.21%	121.06%	47.14	0.55%
合计	1,458.97	17.00%	4.11%	1,401.37	16.39%

2013年和2014年、发生的期间费用分别为11,401.37万元和1458.97万元，占当期营业收入的比例分别为16.39%和17.00%，基本保持稳定。

## 1、销售费用分析

报告期公司销售费用明细表

单位：万元

项目	2014年度		2013年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例
运输费用	69.15	0.81%	114.54	1.34%
包装费用	80.59	0.94%	76.14	0.89%
差旅费用	80.38	0.94%	81.47	0.95%
业务费用	34.72	0.40%	58.32	0.68%
职工薪酬	43.34	0.50%	28.03	0.33%
质量三包费用	30.72	0.36%	34.49	0.40%
展览费用	48.42	0.56%	36.21	0.42%
广告费用	22.26	0.26%	23.73	0.28%
其他	6.00	0.07%	9.61	0.11%
合计	415.58	4.84%	462.54	5.41%

报告期内，公司销售费用分别为462.54万元和415.58万元，占营业收入比例分别为5.41%和4.84%，基本保持稳定。报告期内，公司销售费用主要包括运输费用、包装费用和差旅费用等。

## 2、管理费用分析

报告期公司管理费用明细表

单位：万元

项目	2014年度		2013年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例
职工薪酬	176.86	2.06%	178.5	2.09%
技术开发费	360.87	4.20%	354.39	4.14%
折旧与摊销费用	86.35	1.01%	71.07	0.83%
税费	48.15	0.56%	47.11	0.55%

差旅费用	56.36	0.66%	60.3	0.71%
办公费用	50.22	0.59%	42.55	0.50%
行车费用	32.87	0.38%	26.15	0.31%
业务费用	12.99	0.15%	11.32	0.13%
中介机构费用	90.70	1.06%	75.35	0.88%
会员费	15.50	0.18%	12.3	0.14%
监测排污费	1.55	0.02%	2.46	0.03%
其他	6.77	0.08%	10.2	0.12%
<b>合计</b>	<b>939.18</b>	<b>10.94%</b>	<b>891.69</b>	<b>10.43%</b>

报告期内，公司管理费用分别为 891.69 万元和 939.18 万元，占营业收入比例分别为 10.43% 和 10.95%，基本保持稳定。报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬和技术开发费等

### 3、财务费用分析

报告期公司财务费用明细表

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例
利息支出	86.40	1.01%	43.17	0.50%
减：利息收入	7.12	0.08%	16.87	0.20%
汇兑损益	19.12	0.22%	4.72	0.06%
手续费	2.80	0.03%	2.71	0.03%
财务咨询费	3.00	0.03%	13.4	0.16%
<b>合计</b>	<b>104.21</b>	<b>1.21%</b>	<b>47.14</b>	<b>0.55%</b>

报告期内，公司的财务费用分别为 47.14 万元和 104.21 万元，占营业收入的比重分别为 0.55% 和 1.21%。报告期内公司财务费用增加的原因是公司为了发展和满足日常运营需要增加了银行借款，导致利息支出增加所致。

#### （三）报告期内各期重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

#### （四）非经常性损益情况

1、报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7.76	16.00
委托他人投资或管理资产的损益	1.67	5.85
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.99	2.66
<b>小计</b>	<b>6.44</b>	<b>24.51</b>
减：所得税影响额	0.97	3.68
<b>合计</b>	<b>5.47</b>	<b>20.83</b>
<b>净利润</b>	<b>303.96</b>	<b>458.52</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>298.49</b>	<b>437.69</b>
<b>非经常性损益对净利润的影响</b>	<b>1.80%</b>	<b>4.54%</b>

## 2、政府补助明细

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
数字化控制直驱式电子轴传动高速凹版彩印机关键技术研究及产业化	60.00	60.00
多功能石头纸数字控制涂布项目	28.00	-
<b>合计</b>	<b>88.00</b>	<b>60.00</b>

注：1、根据广东省科学技术厅、汕头市科学技术局下发的粤科高字【2012】150号《广东省科技计划项目合同书-数字化控制直驱式电子轴传动高速凹版彩印机关键技术研究及产业化》文件，广东省科学技术厅拨付专项资金1,000,000.00元，公司于2012年收到全部款项。该项目由公司与广东工业大学、广东省包装技术协会联合申报，约定项目经费分配比例为60%、30%、10%，2013年公司按项目经费分配比例向广东工业大学拨付300,000.00元，向广东省包装技术协会拨付100,000.00元。

2、根据汕头市财政局、汕头市科学技术局下发的汕市财教[2013]244号《关于下达2013年汕头市科技经费及科技计划项目安排的通知》文件，汕头市财政局、汕头市科学技术局于2014年2月28日拨付专项资金280,000.00元，用于公司多功能石头纸数字控制涂布项目的研发。

## (五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

## 1、主要税种及税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售收入	17%
所得税	应纳税所得额	25%、15%
城市维护建设税	免抵税额和应交流转税额	7%

税目	纳税（费）基础	税（费）率
教育费附加	免抵税额和应交流转税额	3%
地方教育附加	免抵税额和应交流转税额	2%
堤围防护费	营业收入	0.1%、0.08%、0.072%

## 2、税收优惠及批文

企业所得税：根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于 2013 年 12 月 31 日下发的《关于公布广东省 2013 年第一批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2013〕1721 号），公司被认定为 2013 年广东省第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201344000086，有效期：2013 年 1 月至 2015 年 12 月），适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。根据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年即 2013 年 1 月 1 日起，企业所得税减按 15% 的优惠税率征收。公司 2012 年度适用企业所得税 25% 税率、2013 年度适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。

### （六）报告期内各期末主要资产情况

#### 1、应收票据

各报告期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	235.69	128.20
合计	<b>235.69</b>	<b>128.20</b>

报告期内，公司应收票据余额分别为 128.20 万元和 235.69 万元，增长 83.85%，主要系公司收到客户银行承兑汇票结算货款增加所致。

报告期内承兑汇票发生额、背书转让、贴现情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1 月—12 月			2013 年 1 月—12 月		
	发生额	背书转让	贴现	发生额	背书转让	贴现
合计	2,046.51	1,701.27	181.20	2,274.10	2,163.69	326.33

公司期末的应收票据，不存在追索权纠纷及重大风险。公司应收票据除了及时入账外，还建立了台账进行管理。此外，公司采用票据的结算方式符合销售合

同的约定。

### 2014年公司前五大票据信息:

出票人名称	期限	对其销售内容	期后承兑情况
东莞市兆美包装用品有限公司	6个月	印刷机	转付: 福建龙岩市鑫辉铸造有限公司
福建亮点彩印有限公司	6个月	印刷机	转付: 武汉华茂工业自动化有限公司
岳阳县民祥包装材料有限公司	6个月	印刷机	托收
山东九章膜技术有限公司	6个月	印刷机	转付: 中山广泰机械有限公司
汕头市兆天亿包装材料有限公司	6个月	印刷机	转付: 福建丰力机械科技有限公司

### 2013年公司前五大票据信息:

出票人名称	期限	对其销售内容	期后承兑情况
广东省中山市合盈包装印刷有限公司	6个月	印刷机	托收
山东省寿光鸿翔包装有限公司	6个月	印刷机	转付: 中山广泰机械有限公司

## 2、应收账款

最近两年公司应收账款账面余额及坏账准备计提情况如下:

### (1) 按组合计提坏账准备的应收账款:

单位: 万元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	2,403.19	33.69%	101.80	3,491.88	55.28%	174.59
1-2年	2,494.90	34.98%	250.31	1,706.99	27.02%	170.70
2-3年	1,405.13	19.70%	265.57	959.17	15.18%	191.83
3-4年	703.07	9.86%	118.24	158.67	2.52%	79.34
4-5年	126.05	1.77%	95.54	-	-	-
合计	<b>7,132.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>831.46</b>	<b>6,316.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>616.46</b>

### (2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位: 万元

单位名称	计提比例	2014年12月31日			2013年12月31日		
		账面余额	占总额比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备

四川琪乐印务有限公司	100%	92.40	1.45%	92.40	92.40	1.43%	92.40
驻马店粤东纸业包装有限公司	80%	57.47	0.90%	45.98	57.47	0.89%	45.98
台州市爱德软包装彩印有限公司	100%	15.00	0.23%	15.00	15.00	0.23%	15.00
<b>合计</b>		<b>164.87</b>	<b>2.58%</b>	<b>153.38</b>	<b>164.87</b>	<b>2.54%</b>	<b>153.38</b>

报告期内，公司应收账款增长较大，2013年和2014年应收账款余额分别为6,481.58万元和7,297.21万元，主要系公司2012年及2013年向地球卫士销售设备，尚未收回货款所致。

2014年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
地球卫士环保新材料股份有限公司	非关联方	2,159.60	1-2年、2-3年	29.59%
天津市宏宝塑料包装印刷有限公司	非关联方	628.60	1-2年、2-3年	8.61%
杭州萧山朝阳彩印包装有限公司	非关联方	334.07	1年以内、3-4年	4.58%
河南国花彩印包装有限公司	非关联方	323.20	1年以内	4.43%
惠安达利包装有限公司	非关联方	199.92	1年以内	2.74%
<b>合计</b>		<b>3,645.38</b>		<b>49.96%</b>

2013年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
地球卫士环保新材料股份有限公司	非关联方	2,161.70	1年以内、1-2年	33.35%
天津市宏宝塑料包装印刷有限公司	非关联方	628.60	1年以内、1-2年	9.70%
杭州萧山朝阳彩印包装有限公司	非关联方	512.25	2-3年	7.90%
宿州市紫金塑业有限公司	非关联方	153.65	1年以内	2.37%
南安市新达包装彩印有限公司	非关联方	136.00	1年以内	2.10%
福建省盛美实业有限公司	非关联方	136.00	1年以内	2.10%
<b>合计</b>		<b>3,728.20</b>		<b>57.52%</b>

注：2013年应收账款余额第五名和第六名均为136.00万元。

截至2014年12月31日，公司账龄在2年及2年以上的应收账款主要为应收地球卫士环保新材料股份有限公司、天津市宏宝塑料包装印刷有限公司及杭州萧山朝阳彩印包装有限公司的设备款项。上述企业与公司均不存在关联关系。

其中，天津市宏宝塑料包装印刷有限公司仍然与公司保持合作关系，该公司在扩大生产规模，因此偿付欠款的速度较慢，该公司向公司管理层表示在未来1-2年内还清欠款，因此该笔欠款收回可能性仍较高。杭州萧山朝阳彩印包装有限公司承诺2015年将剩余的款项偿还，收回可能性较高。2015年5月27日，天津宏宝已回款550万元。

地球卫士环保新材料股份有限公司的主打产品为石头纸，较传统纸张而言，具有一定的环保优势。但由于前期规模扩张过快，向包括公司在内的设备供应商采购大量设备进行扩产，但市场销售推广未能跟上，导致资金流紧张。公司委托广东众大律师事务所前往地球卫士进行调查，并根据调查结果决定是否采取法律手段追讨。经律师调查，目前地球卫士及其下属子公司经营困难，但生产运营仍在继续。经过公司与地球卫士的协商，地球卫士表示将在摆脱经营困境后逐步还款，并为其拖欠公司的款项制定了还款计划。2015年6月1日，地球卫士回款30万元。

### 3、其他应收款

报告期内，公司其他应收款余额分别为660.25万元、643.70万元，基本保持稳定。

2014年12月31日，公司其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例	性质
汕头市工业经济带开发建设办公室	非关联方	592.00	1-2年	91.97%	建设保证金
山东晨鸣纸业集团有限公司	非关联方	7.00	1-2年	1.09%	投标保证金
汕头市玛利宝包装有限公司	非关联方	5.55	4-5年	0.86%	租赁房屋保证金
浙江中国小商品城有限公司国际生产资料市场分公司	非关联方	5.34	1年以内、1-2年	0.83%	租金预付款
卢加仁	公司职员	4.70	1年以内、1-2年、2-3年	0.73%	差旅费代垫款
合计		614.59		95.48%	

2013年12月31日，公司其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司	金额	账龄	占总额	性质
------	------	----	----	-----	----

	司关系			比例	
汕头市工业经济带开发建设办公室	非关联方	592.00	1年以内	89.66%	建设保证金
北京雅展展览服务有限公司	非关联方	8.43	1年以内	1.28%	参展费预付款
山东晨鸣纸业集团有限公司	非关联方	7.00	1年以内	1.06%	投标保证金
李文彬	公司职员	5.60	1年以内	0.85%	差旅费代垫款
汕头市玛利宝包装有限公司	非关联方	5.55	3-4年	0.84%	租赁房屋保证金
合计		<b>618.58</b>		<b>93.69%</b>	

#### 4、预付款项

报告期内，公司预付款项分别为 419.09 万元和 293.54 万元，减少 29.96%，主要系公司预付供应商货款减少所致。公司的预付账款主要为预付供应商的货款，货款包括设备款和材料款等。

2014 年 12 月 31 日，公司预付款项金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
汕头市金平区升平石化公司	非关联方	33.97	1年以内	11.57%
汕头市宏辉金属材料有限公司	非关联方	33.79	1年以内	11.51%
汕头市金迅塑机制造有限公司	非关联方	22.84	1年以内、1-2年	7.78%
潮安县东凤镇同升商行	非关联方	18.27	1年以内	6.22%
汕头市国成机械设备有限公司	非关联方	16.60	1-2年	5.66%
合计		<b>125.46</b>		<b>42.74%</b>

2013 年 12 月 31 日，公司预付款项金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例
宁德市百川电气有限公司	非关联方	48.66	1年以内、1-2年	11.61%
沃得精机销售有限公司	非关联方	40.44	1年以内	9.65%
汕头金平区恒达利五金标准件有限公司	非关联方	35.43	1年以内	8.45%
福州科恒自动化设备有限公司	非关联方	31.90	1年以内	7.61%
汕头德辉工业装备有限公司	非关联方	23.38	1年以内	5.58%

合计		179.80		42.90%
----	--	--------	--	--------

## 5、存货

报告期内，公司存货余额分别为 1,846.12 万元和 1,641.60 万元。公司的存货主要为原材料和在产品。

单位：万元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例
原材料	1,452.15	88.46%	1,284.36	69.57%
在产品	189.45	11.54%	561.76	30.43%
发出商品	-	-	-	-
产成品	-	-	-	-
合计	1,641.60	100.00%	1,846.12	100.00%

报告期各期末，公司存货无迹象表明发生减值，未计提存货减值准备。

## 6、固定资产

各报告期末固定资产净值明细如下：

单位：万元

项目	2014.12.31	2013.12.31
固定资产账面净值合计	762.20	779.14
1、房屋建筑物	573.70	591.00
2、机器设备	182.09	177.47
3、运输设备	-	1.25
4、办公设备	6.41	9.42

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产及折旧情况如下：

单位：万元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	40-50	868.95	295.25	573.70
机器设备	10	1,289.16	1,107.07	182.09
运输设备	8	69.47	69.47	-
办公设备	5	52.64	46.24	6.41
合计	-	2,280.22	1,518.03	762.20

公司拥有的“粤房地权证汕字第000170580号”至“粤房地权证汕字第

1000170585号”房地产权证项下的建设用地使用权及房屋所有权已抵押予中国工商银行股份有限公司汕头公园支行，用于公司向银行借款提供抵押。

## 7、在建工程

截至2014年12月31日，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
在建工程	72.47	-
合计	72.47	-

2014年末较2013年末增加72.47万元，主要系公司新厂房开始建设所致。

## 8、无形资产

截至2014年12月31日，公司主要无形资产及其摊销情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值	平均成新率
土地使用权	3,677.20	348.54	3,328.66	90.52%
知识产权	85.39	32.58	52.80	61.84%
合计	3,762.58	381.12	3,381.47	89.87%

## 9、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

报告期内，公司对应收账款和其他应收款计提坏账准备，其他资产无需计提减值准备。各项资产减值准备的计提政策详见本公开转让说明书“第四章 公司财务会计信息”之“一、最近两年的审计意见及主要财务报表”之“（二）最近两年财务报表”之“4、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”的相关内容。

### （七）报告期内各期末主要负债情况

#### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
保证、抵押借款	1,200.00	1,200.00
信用借款	-	500.00

合计	1,200.00	1,700.00
----	----------	----------

2014年12月31日，公司短期借款余额较上年年末减少41.67%，主要系公司偿还部分到期银行借款所致。

## 2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

票据种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	211.27	-
合计	211.27	-

2014年12月31日，公司应付票据余额较上年年末增加211.27万元，主要系报告期内增加以银行承兑汇票的方式与供应商进行结算所致。

## 3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,858.43	93.91%	2,283.01	88.78%
1-2年	21.06	0.69%	140.83	5.48%
2-3年	87.94	2.89%	107.36	4.17%
3-4年	36.09	1.19%	40.38	1.57%
4-5年	40.38	1.33%	-	-
合计	3,043.90	100.00%	2,571.58	100.00%

公司应付账款主要是应付供应商的采购货款。2013年末和2014年末，公司应付账款余额分别为2,571.58万元和3,043.90万元。

2014年12月31日，公司应付款项金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例
武汉华茂工业自动化有限公司	非关联方	516.73	16.98%
福建省龙岩市鑫辉铸造有限公司	非关联方	472.69	15.53%
汕头市金平区三信电器有限公司	非关联方	186.11	6.11%

福建丰力机械科技有限公司	非关联方	159.63	5.24%
汕头市建发金属材料有限公司	非关联方	155.01	5.09%
合计		<b>1,490.16</b>	<b>48.96%</b>

2013年12月31日，公司应付款项金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例
武汉华茂工业自动化有限公司	非关联方	251.42	9.78%
龙岩市鑫辉铸造有限公司	非关联方	213.84	8.32%
汕头市建发金属材料有限公司	非关联方	188.72	7.34%
福建丰力机械科技有限公司	非关联方	183.96	7.15%
汕头市金平区三信电器有限公司	非关联方	160.47	6.24%
合计		<b>998.41</b>	<b>38.82%</b>

截至2014年12月31日，应付账款余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### 4、预收款项

报告期各期末，公司预收款项情况如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	560.89	81.67%	1,054.63	79.88%
1-2年	34.88	5.08%	126.75	9.60%
2-3年	59.69	8.69%	127.64	9.67%
3-4年	31.34	4.56%	9.81	0.74%
4-5年	-	-	1.46	0.11%
合计	<b>686.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,320.28</b>	<b>100.00%</b>

公司预收账款主要是预收客户的货款，2013年末和2014年末，公司预收款项余额分别为1,320.28万元和686.80万元

2014年12月31日，公司预收账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例
印度尼西亚蜜达泰公司	非关联方	183.49	26.72%
汕头市虹桥凯旋包装有限公司	非关联方	70.00	10.19%
天津市新姿科技发展有限公司	非关联方	50.00	7.28%
吉林伟达包装有限公司	非关联方	43.80	6.38%
新兴县新稔包装印刷有限公司	非关联方	42.84	6.24%
<b>合计</b>		<b>390.13</b>	<b>56.80%</b>

2013年12月31日，公司预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占总额的比例
海南海通印务有限公司	非关联方	323.20	24.48%
宿州市紫金塑业有限公司	非关联方	130.00	9.85%
能仕（上海）国际贸易有限公司	非关联方	119.99	9.09%
印度世一有限公司	非关联方	114.36	8.66%
湖南新向维包装有限公司	非关联方	73.00	5.53%
<b>合计</b>		<b>760.55</b>	<b>57.60%</b>

截至2014年12月31日，预收款项余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及关联方款项。

## 5、应交税费

单位：万元

税费项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	80.80	63.63
土地使用税	-	12.68
城市维护建设税	9.35	6.41
教育费附加	4.01	2.75
地方教育附加	2.67	1.83
个人所得税	0.72	0.47
堤围费	0.92	0.42
印花税	0.50	0.17
企业所得税	37.19	-10.16
<b>合计</b>	<b>136.16</b>	<b>78.20</b>

## 6、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	0.17	0.02%	876.42	99.09%
1-2年	749.85	99.98%	0.16	0.02%
2-3年	-	-	4.94	0.56%
3-4年	-	-	2.91	0.33%
合计	<b>750.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>884.43</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 884.43 万元和 750.03 万元，公司其他应付款余额较大，主要系公司因为业务和公司发展需要，存在资金缺口，因此向股东进行借款且尚未归还所致

2014年12月31日，公司其他应付账款金额前四名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	性质	占总额的比例
李丽辉	股东	715.85	股东借款	95.44%
王晓轩	股东	34.00	股东借款	4.53%
刘天喜	员工	0.10	差旅费	0.01%
黄木林	员工	0.07	差旅费	0.01%
合计		<b>750.03</b>		<b>100.00%</b>

2013年12月31日，公司其他应付账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	性质	占总额的比例
李丽辉	股东	712.37	股东借款	53.38%
王晓轩	股东	164.00	股东借款	12.29%
北京航天东方科技发展有限公司	非关联方	2.80	会员费	0.21%
中国包装报社	非关联方	2.54	宣传广告费	0.19%
北京美华广告有限责任公司	非关联方	2.40	广告费	0.18%
合计		<b>881.71</b>		<b>66.25%</b>

公司向股东进行借款,主要系公司因为业务和公司发展需要,存在资金缺口。股东与公司双方已签订了《借款协议》,但是考虑到公司目前实际经营状况及融资能力等因素,《借款协议》未约定利息条款和具体偿还期限。该等借款已按照《公司章程》及《关联交易管理制度》等相关规定履行了必要的内部决策程序。

## 7、递延收益

报告期末,公司递延收益余额 88.00 万元为与资产相关的政府补助。

### (八) 报告期内各期末股东权益情况

单位:万元

股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	3,300.00	3,300.00
资本公积	4,080.74	4,080.74
盈余公积	54.38	23.97
未分配利润	488.47	214.91
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>7,923.59</b>	<b>7,619.62</b>
少数股东权益	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>7,923.59</b>	<b>7,619.62</b>

## 三、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》,结合本公司的实际情况,本公司关联方包括:公司控股股东;持有公司股份5%以上的其他股东;控股股东及其股东控制或参股的企业;对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人;公司参与的合营企业、联营企业;公司的参股企业;主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业;其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 1、控股股东、实际控制人直接或间接控制的关联法人

公司控股股东和实际控制人为李丽辉,李丽辉持有公司1,178.10万股股份,持股比例35.70%,为公司第一大股东。李丽辉无直接或间接控制的其他关联法人。

#### 2、其他关联自然人及关联法人

姓名	职务	与公司的关联关系
汕头市力达投资合伙企业（有限合伙）	-	直接持有公司 15.30% 的股份
汕头市联泰投资有限公司	-	直接持有公司 15.00% 的股份
王晓轩	董事、总经理	持有公司 8.50% 的股份。
王 晓	-	持有公司 5.10% 的股份。
王晓云	-	持有公司 5.10% 的股份。
王晓红	监事	持有公司 5.10% 的股份。
王晓亭	董事	直接直接持有公司 5.10% 的股份，并通过汕头市力达投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份。
郑木英	-	持有公司 5.10% 的股份。
黄永周	董事	系公司第三大股东汕头市联泰投资有限公司的副总经理
李淑辉	董事、副总经理	系公司实际控制人李丽辉的姊妹
黄桂雄	监事会主席	任公司总经理助理兼采购部部长，系董事李淑辉的配偶
谢伟忠	监事	任公司刨铣班班长
许宏光	财务负责人	任公司财务负责人

## （二）关联交易

### 1、关联方应收应付款项余额

单位：万元

关联方名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款		
李丽辉	715.85	712.37
王晓轩	34.00	164.00

### 2、经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

#### （1）关联方销售及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内无关联方销售。

#### （2）关联方采购及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内无关联方采购。

## (3) 其他经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内无其他经常性关联方交易。

**3、偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响**

## (1) 关联方借款及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内李丽辉因垫付差旅费，向公司借款 1,251.58 元，并已于 2012 年还清，除此以外，公司无其他关联方借款。

## (2) 关联方担保及其对财务状况和经营成果的影响

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李丽辉	本公司	30,000,000.00	2011/11/10	2014/11/10	是
王晓轩、林玉润	本公司	30,000,000.00	2011/11/10	2014/11/10	是
李丽辉	本公司	30,000,000.00	2014/4/8	2017/4/7	否
王晓轩、林玉润	本公司	30,000,000.00	2014/4/8	2017/4/7	否

## (3) 其他偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内无其他偶发性关联交易。

**(三) 关联交易决策权限**

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，公司也未针对关联交易制定专门的管理制度。

公司现已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

公司建立了关联交易表决中的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，为关联交易的公允性提供了决策程序上的保障。

**(四) 减少和规范关联交易的具体安排**

公司股东已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺减少和规范关联交易。

**(五) 董事、监事、高级管理人员、核心技术(业务)人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况**

无。

**四、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

**(一) 或有事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

**(二) 承诺事项**

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在应披露的重大承诺事项。

**(三) 期后事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

**(四) 其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

**五、报告期内资产评估情况**

公司于 2013 年 12 月整体变更设立股份公司时，委托广东联信资产评估土地房地产估价有限公司对汕樟轻工截至 2013 年 9 月 30 日的整体资产进行了评估，于 2013 年 12 月 2 日出具了《广东汕樟轻工机械有限公司拟整体变更设立股份公司所涉及经审计后资产和负债评估报告》(联信(证)评报字[2013]第 A0550 号)，确认截至 2013 年 9 月 30 日公司评估的全部资产账面值为 13,906.52 万元，评估值为 16,415.40 万元，增幅 18.04%；负债账面值为 6,525.78 万元，评估值为 6,525.78 万元，无增减；净资产账面值为 7,380.74 万元，评估值为 9,889.62 万元，增幅 33.99%。

**六、股利分配政策和最近两年的分配情况**

### （一）股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司税后利润按以下顺序进行分配：

- （1）弥补以前年度亏损。
- （2）提取10%法定公积金。
- （3）经股东会决议，可提取不超过5%的任意公积金。
- （4）剩余利润根据股东会决议予以分配。

### （二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未对股东进行利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与现行政策一致。

## 七、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，汕头市印包科技有限公司为纳入合并财务报表合并范围的子公司，子公司具体情况如下：

- 1、成立时间：2012年09月03日
- 2、注册资本：500万元
- 3、实收资本：500万元
- 4、注册地址和主要经营地址：汕头市濠江区企业投资管理服务中心办公楼125号
- 5、股东构成：汕樟轻工持有100%股权
- 6、主营业务：印刷包装机械研究开发，环保型新材料多功能涂布设备、多功能印花设备及配套设备的制造。（经营范围中凡涉专项规定持专项证件方可经营）

最近一年末子公司财务情况如下：

单位：万元

项目	2014.12.31/2014年度
----	-------------------

总资产	499.24
净资产	499.24
营业收入	-
净利润	-0.76

注：上述数据已经审计。

## 八、可能影响公司持续经营的风险因素以及公司的应对措施

### （一）税收优惠政策的风险

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于 2013 年 12 月 31 日下发的《关于公布广东省 2013 年第一批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2013〕1721 号），公司被认定为 2013 年广东省第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201344000086，有效期：2013 年 1 月至 2015 年 12 月），适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。根据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年即 2013 年 1 月 1 日起，企业所得税减按 15% 的优惠税率征收。公司 2012 年度适用企业所得税 25% 税率、2013 年度适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。高新技术企业有效期为三年，三年期满后可以申请复审，未来如果公司不再符合高新技术企业认定条件，将对公司利润及财务状况产生较大的影响。

针对上述风险，公司将进一步完善公司研发和创新能力，在保证公司利润最大化的前提下满足《高新技术企业认定管理办法》中对于高新技术企业的要求，以确保未来企业通过高新技术企业复审。

### （二）营运资金不足的风险

报告期内，公司销售回款较慢，2013 年度和 2014 年度公司经营活动产生现金流量净额分别-2,240.02 万元和 254.71 万元，2013 年末和 2014 年末货币资金分别为 1,202.47 万元和 852.25 万元，公司期末货币资金较上一期末减少，如果不能尽快将货款收回或者提高公司获取现金的能力，公司未来将存在营运资金不足的风险。

针对上述风险，公司将通过加强应收账款回收力度，同时通过银行进行短期借款，以缓解营运资金压力。

### （三）应收账款较高及发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款规模不断增长，2013年末和2014年末应收账款净额分别为5,711.74万元和6,040.78万元，占同期营业收入的比例分别为66.79%和70.39%。应收账款较高将占用企业的营运资金，如果发生坏账，将使公司经营业绩产生不利影响。此外，截至2014年12月31日公司账龄2年以上应收账款达2,234.25万元，尽管公司已经计提了733.40万元的坏账准备，但仍未能完全覆盖公司该部分账龄的应收款金额。

公司目前应收账款净额较大，主要原因是受公司产能不足的影响，导致公司无法发挥规模效益，短期内只能满足少数大客户的订单需求，而该等客户的还款能力直接影响公司的应收款回收情况。应收账款的快速增长将占用企业的营运资金，如果发生坏账，将使公司经营业绩产生不利影响。

截至2014年12月31日，公司大额长期未收回应收账款主要为应收地球卫士环保新材料股份有限公司、天津市宏宝塑料包装印刷有限公司及杭州萧山朝阳彩印包装有限公司的设备款项。

其中，天津市宏宝塑料包装印刷有限公司仍然与公司保持合作关系，该公司在扩大生产规模，因此偿付欠款的速度较慢，该公司向公司管理层表示在未来1-2年内还清欠款，因此该笔欠款收回可能性仍较高。杭州萧山朝阳彩印包装有限公司承诺2015年将剩余的款项偿还，收回可能性较高。**2015年5月27日，天津宏宝已回款550万元。**

地球卫士环保新材料股份有限公司的主打产品为石头纸，较传统纸张而言，具有一定的环保优势。但由于前期规模扩张过快，向包括公司在内的设备供应商采购大量设备进行扩产，但市场销售推广未能跟上，导致资金流紧张。公司委托广东众大律师事务所前往地球卫士进行调查，并根据调查结果决定是否采取法律手段追讨。经律师调查，目前地球卫士及其下属子公司经营困难，但生产运营仍在继续。经过公司与地球卫士的协商，地球卫士表示将在摆脱经营困境后逐步还款，并为其拖欠公司的款项制定了还款计划。**2015年6月1日，地球卫士回款30万元。**

尽管如此，但是仍不排除以上长期应收账款坏账的可能性。如果地球卫士不

能按照还款计划还款，公司将全额计提其 2,159.60 万元的应收账款。公司目前净资产为 7,923.59 万元，即使全额计提坏账，也不会影响公司的持续经营能力，因此该笔应收款项不构成影响公司挂牌的实质障碍。

#### **（四）核心技术人员流失的风险**

公司作为一个技术密集型企业，技术研发创新工作依赖于相关技术人员，报告期内公司技术人员队伍稳定，但如果出现核心技术人员流失的情形，将对公司生产经营带来不利影响。

针对上述风险，公司将持续培养和引进先进人才，并通过完善员工福利，提升员工工资待遇等方式完善公司技术人员团队的结构，并保持公司技术人员队伍的稳定。

#### **（五）公司业绩增长放缓的风险**

2013 年和 2014 年公司营业收入分别为 8,551.85 万元和 8,581.96 万元，增幅为 0.35%。同期公司净利润分别为和 458.52 万元及 303.96 万元，净利润出现了一定程度的下滑。

公司业绩增长放缓的主要原因是因为受我国宏观经济形势下滑预期的影响，公司下游客户对行业未来市场形势的判断趋于谨慎，大部分印刷企业对新增设备的意向需求降低，印刷设备行业销售大幅下滑。如果行业景气度继续下滑，且公司无法适时调整经营策略，则公司未来将面临业绩下滑的风险。

针对上述风险，公司将通过加强内部管理、优化经营流程等方式提高自身竞争力，并通过加强新产品研发和推广，丰富公司产品结构和提高公司整体实力，进而增加公司盈利能力和抵抗风险的能力，从而降低外部环境对公司造成的不利影响。

#### **（六）海外业务不稳定风险**

随着公司多年的努力，海外业务得到了开展，产品出口至公司的外销国家为包括印度、印度尼西亚、马来西亚、泰国、缅甸、菲律宾和越南等第三世界国家。不过公司海外业务与出口国的政策、汇率息息相关，如果出口国的货币出现大幅度贬值，或者政局发生动荡，都将对公司的海外出口。

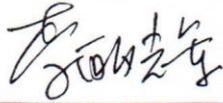
公司将不断提升技术含量，争取海外业务向政局稳定、外汇较为稳定的国家地区开拓出口。

## 第五章 有关声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员签名

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

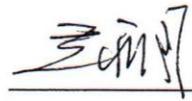
全体董事签字：



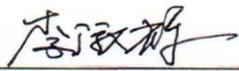
李丽辉



王晓轩



黄永周

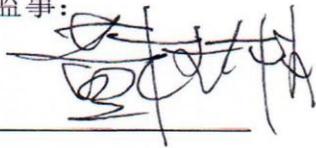


李淑辉



王晓亭

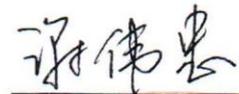
全体监事：



黄桂雄



王晓红



谢伟忠

非董事高级管理人员：



许宏光

广东汕樟轻工机械股份有限公司

2015年7月9日



## 二、主办券商声明

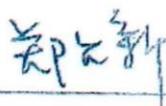
“本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

项目负责人：



陈慎思

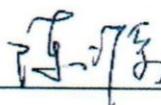
项目小组成员：



郑允新



方雯婕



陈源

法定代表人：



孙树明

广发证券股份有限公司

2015年7月9日



### 三、律师事务所声明

“本机构及经办人员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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

律师事务所负责人：



卢跃峰

卢跃峰

经办律师：

赵涯

赵涯

段海英

段海英

严爽

严爽



北京大成（广州）律师事务所

2015 年 7 月 9 日

#### 四、会计师事务所声明

“本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_

蒋洪峰

签字注册会计师：\_\_\_\_\_

王旭彬

张 腾

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）

2015年7月9日

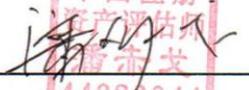
## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：\_\_\_\_\_

  
陈喜佟

签字注册资产评估师：\_\_\_\_\_

  
中国注册  
资产评估师  
潘赤戈  
44030044

  
中国注册  
资产评估师  
张晗  
44080004

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司



2015年7月9日

## 第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2013 年度、2014 年审计报告
- 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及中国证监会核准文件

(本页无正文)

广东汕樟轻工机械股份有限公司

