

山东金正印务股份有限公司



公开转让说明书
(申报稿)

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让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、营改增的实施导致公司收入和利润下滑的风险

2011年，经国务院批准，财政部、国家税务总局联合下发营业税改征增值税试点方案。从2012年1月1日起，在上海交通运输业和部分现代服务业开展营业税改征增值税试点。至此，货物劳务税收制度的改革拉开序幕。2013年5月24日，财政部国家税务总局联合下发《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税〔2013〕37号），规定自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。2013年12月12日，财政部、国家税务总局以财税〔2013〕106号印发《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》，《营业税改征增值税试点实施办法》作为《通知》附件一并印发。规定自2014年1月1日起，在全国范围内开展铁路运输和邮政业营改增试点。

公司的主要客户是山东省地方税务局，随着营改增实施范围的逐步扩大，由地方税务局管理的营业税发票的使用量将会逐渐减少，相应的公司地方税务局的发票印刷业务收入将会受到影响。

为了应对营改增对公司营业收入带来的不利影响，公司制定了积极的措施，首先努力开拓国税发票的承印业务，其次加大收据、书籍、宣传册等其他非税务发票印刷业务市场的拓展。尽管公司的应对措施取得了一定的成效，2014年度非税务发票印刷业务收入较2013年显著增加，但是短期内，营改增的实施仍将对公司的营业收入和利润带来一定的不利影响。

二、实际控制人不当控制风险

公司控股股东陈士昌先生持有公司股份1,620万股，占公司股本总额的81.00%，为公司的实际控制人。虽然公司已依据《公司法》建立健全了公司治理机构和相关配套规章制度，但如果陈士昌先生及其家庭成员通过其控制地位行使表决权对公司的经营决策、人事、财务管理等进行不当控制，可能给公司和其他少数权益股东带来风险。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、营改增的实施导致公司收入和利润下滑的风险	2
二、实际控制人不当控制风险	2
释义.....	5
第一节基本情况	7
一、公司基本情况	7
二、股票挂牌情况	7
三、公司股权结构	8
四、公司股本形成及变化	10
五、公司重大资产重组情况	20
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	20
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	21
八、有关机构基本情况	23
第二节公司业务	25
一、公司主营业务	25
二、公司内部组织结构与主要生产流程	25
三、与公司业务有关的资源情况	27
四、公司主营业务相关情况	31
五、公司商业模式	34
六、公司所处行业的基本情况	35
第三节公司治理	44
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	44
二、关于股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明	44
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	44
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	45
五、公司独立性	45
六、同业竞争	47
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司权益损害情况	52
八、公司董事、监事、高级管理人员	52

第四节财务会计信息	56
一、 审计意见类型、会计报表编制基础及报告期内财务报表	56
二、 合并财务报表范围及变化情况	73
三、 主要会计政策和会计估计及其变化情况	73
四、 报告期主要会计数据和财务指标及重大变化分析	89
五、 报告期各期末主要资产负债和股东权益情况	96
六、 关联方、关联关系及其交易	104
七、 资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	108
八、 报告期内资产评估情况	108
九、 股利分配政策和报告期内股利分配情况	108
十、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	109
十一、 风险因素	109
第五节有关声明	113

释义

在本转让说明书中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、金正印务、股份公司	指	山东金正印务股份有限公司
金正有限、有限公司	指	山东金正印务有限公司
昌盛纸业		山东阳谷昌盛电力纸业有限公司
金华印务		山东金华印务有限公司
控股股东、实际控制人	指	陈士昌
印客龙行	指	聊城印客龙行印刷有限责任公司，控股股东之子控制的公司
木艺轩	指	山东木艺轩家居饰品有限公司
联合电力		山东联合电力设计有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	山东金正印务股份有限公司股东大会
董事会	指	山东金正印务股份有限公司董事会
监事会	指	山东金正印务股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《山东金正印务股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
律师、中银	指	北京市中银（济南）律师事务所

会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、开元评估	指	开元资产评估有限公司
报告期	指	2013年度，2014年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书部分合计数据因四舍五入存在尾差现象。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：山东金正印务股份有限公司

法定代表人：武继滨

有限公司成立日期：1998年2月7日

股份公司成立日期：2015年4月9日

注册资本：2,000.00万元

住所：聊城经济技术开发区蒋官屯工业园规划路北

邮编：252022

所属行业：中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于印刷和记录媒介复制业（C23）

主要业务：票证和一般印刷品印刷业务

信息披露事务负责人：赵奉亮

电话：0635-8877717

传真：0635-8877717

电子信箱：zfengliang_521@163.com

组织机构代码：X1371617-1

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：金正印务

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：2,000.00万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（二）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。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有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。”

本公司章程未对股份转让作出其他限制性规定。

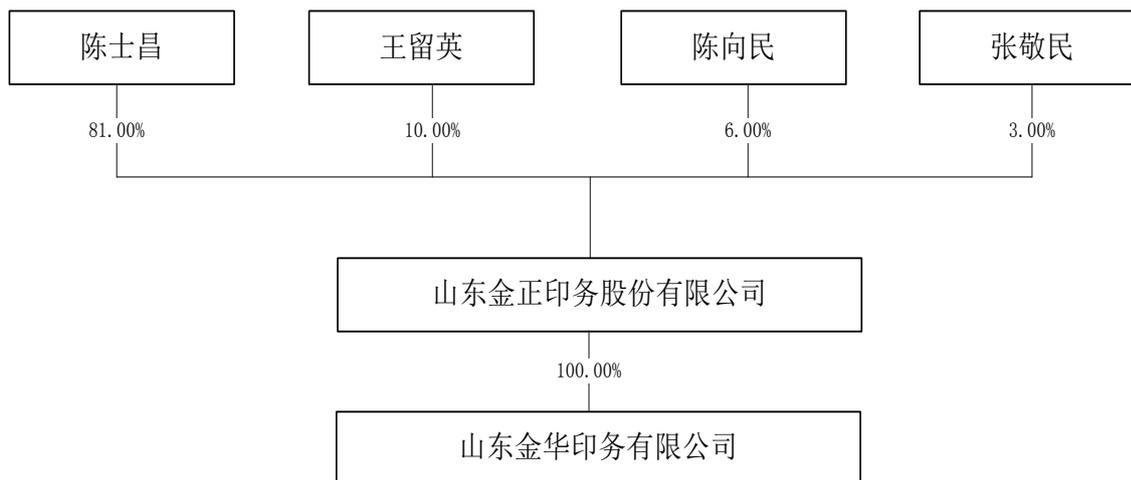
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年，公司发起人无可以公开转让的股票。

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

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



（二）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东

序号	股东名称（姓名）	股东性质	持股数量（股）	持股比例
1	陈士昌	境内自然人	16,200,000	81.00%
2	王留英	境内自然人	2,000,000	10.00%
3	陈向民	境内自然人	1,200,000	6.00%
4	张敬民	境内自然人	600,000	3.00%
合计			20,000,000	100.00%

截至本公开转让说明书签署之日，除自然人股东陈士昌与陈向民系叔侄关系外，股东之间不存在其他关联关系。公司前十名股东及持有公司5%以上股份股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

（三）控股股东、实际控制人

陈士昌先生持有公司 1,620 万股股份，持股比例 81.00%，为金正印务控股股东和实际控制人。陈士昌先生 1960 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1981 年 7 月至 1985 年 8 月任职于济南铁路局济南电务段济西自动化工区，1985 年 9 月至今，历任国网阳谷县供电公司班长、科长、副总经理、调研员等职务。

公司控股股东及实际控制人最近两年内未发生变化。

四、公司股本形成及变化

（一）1998年2月，公司成立

1998年2月4日，阳谷县电业管理公司出具了《关于参加山东阳谷昌盛电力纸业有限公司的意见》，明确如下：“经公司研究决定同意入股参加山东阳谷昌盛电力纸业有限公司，作为股东”。

1998年2月7日，陈士昌与阳谷县电业管理公司共同签署了《山东阳谷昌盛电力纸业有限公司章程》，根据该章程，公司的名称为山东阳谷昌盛电力纸业有限公司，注册资本为60万元人民币。

1998年2月5日，阳谷县审计师事务所出具资产评估报告，对于陈士昌用于出资的电脑表格印刷机、号码配页机、远红外收缩机进行了评估，根据该评估报告，三件机器设备原值为592,000元，评估价值为600,295元。

1998年2月6日，阳谷县审计师事务所出具阳社审验字（1998）第060号《验资报告》，根据该报告，截至1998年2月6日，山东阳谷昌盛电力纸业有限公司已收到其股东投入的资本600,000元，其中阳谷县电业管理公司以货币出资288,000元，陈士昌以实物出资312000元。

1998年2月7日，山东省工商局向其核发了鲁名称预核（1998）第2号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“山东阳谷昌盛电力纸业有限公司”。

1998年2月7日，阳谷县工商局向有限公司核发了注册号为371527212800020的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例
1	陈士昌	实物	31.20	52.00%
2	阳谷县电业管理公司	货币	28.80	48.00%
合计			60.00	100.00%

（二）有限公司股本演变

1、1999年12月，第一次股权转让

1999年12月10日，昌盛纸业召开股东会，会议决议同意阳谷县电业管理公司将其持有的公司18.8万元股权转让给陈士昌，将其持有的公司5万元股权转让给张振兰，将其持有的公司5万元股权转让给陈向民。同日，阳谷县电业管理公司分别与陈士昌、张振兰、陈向民签订转让协议。转让价格分别为：18.8万元、5万元和5万元。

1999年12月23日，阳谷县工商局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，昌盛纸业股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例
1	陈士昌	实物、货币	50.00	83.34%
2	张振兰	货币	5.00	8.33%
3	陈向民	货币	5.00	8.33%
合计			60.00	100.00%

2、2000年6月，第二次股权转让

2000年5月28日，公司召开股东会，会议决议同意张振兰向张敬民转让5万元股权。同日，张振兰与张敬民签订股权转让协议，约定张振兰向张敬民转让5万元股权，转让价格为5万元。

2000年6月6日，阳谷县工商局对股权转让事宜予以备案登记。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例
1	陈士昌	实物、货币	50.00	83.34%
2	张敬民	货币	5.00	8.33%
3	陈向民	货币	5.00	8.33%
合计			60.00	100.00%

3、2003年10月，第一次增加注册资本

2003年10月，公司注册资本变更为312.5万元，新增注册资本分别由陈士昌、魏承元、陈向民、李贻峰、张敬民认缴。

2003年10月10日，冠县硕丰有限责任会计师事务所出具冠硕丰会增验字（2003）第066号《验资报告》，根据该验资报告，截至2003年10月10日，公司收到股东出资252.5万元，其中收到陈士昌实物出资125万、收到魏承元实物出资93.75万元、收到陈向民实物、货币共计13.75万元、收到李贻峰货币出资15.625万元、收到张敬民货币出资4.375万元。

2003年12月1日，阳谷县工商局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例
1	陈士昌	实物、货币	175.00	56.00%
2	魏承元	实物	93.75	30.00%
3	陈向民	实物、货币	18.75	6.00%
4	李贻峰	货币	15.625	5.00%
5	张敬民	货币	9.375	3.00%
合计			312.50	100.00%

本次用以出资的实物资产未进行评估，存在程序上的瑕疵。为解决该问题，有限公司于2014年8月3日召开股东会，会议决议由股东陈士昌向公司投入218.75万元人民币，陈向民向公司投入11.25万元人民币，此后陈士昌和陈向民已分别将款项付至公司，该次出资的货币数额与股东2003年10月以实物对公司出资的总额相等，公司计入资本公积。

4、2005年9月，第三次股权转让

2005年9月28日，公司召开股东会会议，会议决议同意魏承元将其持有公司的93.75万元股权转让给陈士昌；陈士昌向李贻峰转让15.625万元股权。同日，陈士昌与魏承元、李贻峰签订股权转让协议，约定魏承元向陈士昌转让93.75万元股权，转让价格为93.75万元，陈士昌向李贻峰转让15.625万元股权，转让价格为15.625万元。。

2005年9月29日，聊城市工商局开发区分局对此次股权转让予以备案登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例
1	陈士昌	实物、货币	253.125	81.00%
2	李贻峰	货币	31.25	10.00%
3	陈向民	实物、货币	18.75	6.00%
4	张敬民	货币	9.375	3.00%
合计			312.50	100.00%

5、2009年11月，第四次股权转让

2009年4月18日，公司召开股东会，会议决议同意股东陈士昌将22.5万元股权分别转让给马文杰9.375万元、张士旺9.375万元、李士强3.75万元，股东李贻峰将其持有的2.5万元股权张让给李士强。同日，陈士昌与马文杰、张士旺、李士强签订股权转让协议，李贻峰与李士强签订股权转让协议。约定陈士昌向马文杰转让9.375万元股权，转让价格为9.375万元；陈士昌向张士旺转让9.375万元股权，转让价格为9.375万元；陈士昌向李士强转让3.75万元股权，转让价格为3.75万元；李贻峰向李士强转让2.5万元股权，转让价格为2.5万元。

2009年11月19日，聊城市工商局开发区分局对此次股权转让予以备案登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例
1	陈士昌	货币、实物	230.625	73.80%
2	李贻峰	货币	28.750	9.20%
3	陈向民	货币、实物	18.750	6.00%
4	张敬民	货币	9.375	3.00%
5	张士旺	货币	9.375	3.00%
6	马文杰	货币	9.375	3.00%
7	李士强	货币	6.250	2.00%
合计			312.50	100.00%

6、2010年1月，第五次股权转让

2010年1月9日，公司召开股东会，会议决议同意李士强将其持有的6.25万元公司股权、马文杰将其持有的9.375万元股权、张士旺将其持有的6.875万元股权共计22.5

万元股权依法转让给股东陈士昌，张士旺将其持有的公司 2.5 万元股权依法转让给李贻峰。李士强、马文杰、张士旺与陈士昌签订股权转让协议，张士旺与李贻峰签订股权转让协议。约定李士强向陈士昌转让 6.25 万元股权，转让价格为 6.25 万元；马文杰向陈士昌转让 9.375 万元股权，转让价格为 9.375 万元；张士旺向陈士昌转让 6.875 万元股权，转让价格为 6.875 万元；张士旺向李贻峰转让 2.5 万元股权，转让价格为 2.5 万元。

2010 年 2 月 8 日，聊城市工商局开发区分局对此次股权转让予以备案登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例
1	陈士昌	货币、实物	253.125	81.00%
2	李贻峰	货币	31.250	10.00%
3	陈向民	货币、实物	18.750	6.00%
4	张敬民	货币	9.375	3.00%
合计			312.50	100%

7、2010 年 6 月，第二次增加注册资本

2010 年 5 月 24 日，公司召开股东会，会议决议同意将公司注册资本（实收资本）变更为 1000 万元。

2010 年 6 月 22 日，山东舜天信诚会计师事务所有限公司聊城分所出具鲁舜诚聊会验字（2010）第 459 号《验资报告》，根据该报告，截至 2010 年 6 月 22 日，公司收到全体股东缴纳的新增注册资本 687.5 万元，出资方式为货币，其中，陈士昌增加出资 556.875 万元、李贻峰增加出资 68.75 万元、陈向民增加出资 41.25 万元、张敬民增加出资 20.625 万元。变更后的注册资本（实收资本）为 1000 万元。

2010 年 6 月 23 日，聊城市工商局开发区分局向有限公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例
----	------	------	---------	------

1	陈士昌	货币、实物	810.00	81.00%
2	李贻峰	货币	100.00	10.00%
3	陈向民	货币、实物	60.00	6.00%
4	张敬民	货币	30.00	3.00%
合计			1,000.00	100.00%

8、2010年8月，第三次增加注册资本

2010年8月18日，公司召开股东会，会议决议同意将公司注册资本（实收资本）按原持股比例由1000万元变更为1500万元。

2010年8月23日，山东舜天信诚会计师事务所有限公司聊城分所出具鲁舜诚聊会验字（2010）第656号《验资报告》，根据该报告，截至2010年8月23日，公司收到全体股东缴纳的新增注册资本500万元，出资方式为货币，其中：陈士昌缴纳405万元，李贻峰缴纳50万元，陈向民缴纳30万元，张敬民缴纳15万元。变更后的注册资本（实收资本）为1500万元。

2010年8月25日，聊城市工商局开发区分局向有限公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例
1	陈士昌	货币、实物	1,215.00	81.00%
2	李贻峰	货币	150.00	10.00%
3	陈向民	货币、实物	90.00	6.00%
4	张敬民	货币	45.00	3.00%
合计			1,500.00	100.00%

9、2011年11月，第四次增加注册资本

2011年11月10日，公司召开股东会，会议决议同意有限公司注册资本（实收资本）按原持有比例由1500万元变更为2000万元。

2011年11月11日，山东舜天信诚会计师事务所有限公司聊城分所出具鲁舜诚聊会验字（2011）第924号《验资报告》，根据该报告，截至2011年11月11日，公司收

到全体股东缴纳的新增注册资本 500 万元，出资方式为货币。其中：陈士昌缴纳 405 万元，李贻峰缴纳 50 万元，陈向民缴纳 30 万元，张敬民缴纳 15 万元。变更后的注册资本（实收资本）为 2000 万元。

2011 年 11 月 15 日，聊城市工商局开发区分局向有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，金正有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例
1	陈士昌	货币、实物	1,620.00	81.00%
2	李贻峰	货币	200.00	10.00%
3	陈向民	货币、实物	120.00	6.00%
4	张敬民	货币	60.00	3.00%
合计			2,000.00	100.00%

10、2014 年 9 月，第六次股权转让

2014 年 8 月 27 日，金正有限召开股东会，会议决议同意李贻峰将持有的公司 200 万元股权依法转让给王留英，其他股东放弃优先购买权。同日，李贻峰与王留英签订股权转让协议。约定李贻峰向王留英转让 200 万元股权，转让价格为 200 万元。

2014 年 9 月 2 日，聊城市工商局开发区分局对股权转让予以备案登记。

本次股权转让后，金正有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例
1	陈士昌	货币、实物	1620.00	81.00%
2	王留英	货币	200.00	10.00%
3	陈向民	货币、实物	120.00	6.00%
4	张敬民	货币	60.00	3.00%
合计			2,000.00	100.00%

（三）实物出资情况

公司历史上存在 2 次实物出资，具体情况如下：

序号	出资时间	实物资产构成	出资人	评估价值 (元)	出资金额 (元)	用途	现状
1	1998年2月	1台JD-3500型电脑表格印刷机、1台PY-500型号码配页机、1台L9-600远红外收缩机	陈士昌	600295	312000	商用表格印刷；配页；包装	已经报废
2	2003年10月	1台TOF-500BA商用表格轮转印刷机	陈士昌、魏承元、陈向民	未经评估	2300000	商用表格印刷	正常使用

公司两次用作出资的实物均为公司生产经营所必备的机器设备，交付入账后便由公司占有、使用，公司具备完全的处置权。

根据1994年7月1日起施行的《公司法》及1999年12月25日修正的《公司法》规定，股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资，对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。

公司第一次实物出资经评估后交付公司并进行验资，其出资额不高于评估价值，履行程序符合当时法律法规等相关规定。

公司第二次实物出资未经过评估。2003年10月，公司新增252.5万元注册资本，其中实物出资为230万元，由于公司管理人员认识不到位以及工商局未提出异议，公司此次增资仅由验资机构出具《验资报告》，而涉及实物出资部分未由评估机构出具《评估报告》，存在程序上的瑕疵。为解决该实物出资瑕疵的问题，有限公司于2014年8月3日召开股东会，会议决议由股东陈士昌向公司投入218.75万元人民币，陈向民向公司投入11.25万元人民币，此后陈士昌和陈向民已分别将款项付至公司，该次出资的货币数额与股东2003年10月以实物对公司出资的总额相等。

（四）股份公司设立

1、2015年1月5日，金正有限召开股东会，会议决议同意以2014年12月31日为审计基准日将有限公司以整体变更的方式设立股份有限公司。

2、2015年1月25日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审〔2015〕

4-3号《审计报告》。经审计,有限公司截至2014年12月31日账面净资产为21,398,376.43元人民币。

3、2015年1月27日,开元评估出具开元评报字[2015]018号《山东金正印务有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。根据该报告,金正有限截至2014年12月31日账面净资产评估值为28,915,564.16元人民币。

4、2015年1月28日,公司取得了山东省工商局核发的(鲁)名称变核私字[2015]第3068号《企业名称预先核准通知书》,核准有限公司名称变更为“山东金正印务股份有限公司”。

5、2015年2月1日,天健出具了天健验(2015)4-3号《验资报告》。经审验,截至2015年1月31日,金正有限以经审计的净资产人民币21,398,376.43元折合注册资本2000万元,剩余1,398,376.43元计入资本公积。

6、2015年2月16日,金正有限4名股东签署了《发起人协议》,就拟设立公司的名称、住所、宗旨、经营范围、设立方式、股份总数、股本设置、出资方式、出资时间、发起人的权利和义务、违约责任、争议解决等内容做出了明确约定。

7、2015年2月17日,金正有限召开职工代表大会,大会选举岳喜超为职工代表监事,与股东大会选举的非职工监事组成公司第一届监事会。

8、2015年2月17日,金正有限召开2015年第一次临时股东大会,4名发起人参加会议并审议通过以下议案:

《关于山东金正印务股份有限公司筹备情况的报告》;

《关于山东金正印务有限公司整体变更设立为山东金正印务股份有限公司的议案》;

《关于山东金正印务股份有限公司各发起人出资情况的议案》;

《关于批准、确认山东金正印务有限公司的权利、义务以及为筹建股份公司所签署的一切有关文件、协议等均由山东金正印务股份有限公司承继的议案》;

《关于免去王来亮山东金正印务有限公司监事职务的议案》;

《关于选举武继滨、陈向民、张敬民、李贵革、赵奉亮为山东金正印务股份有限公

司第一届董事会董事的议案》;

《关于选举王留英、陈慧为山东金正印务股份有限公司第一届监事会监事的议案》;

《关于授权第一届董事会办理山东金正印务股份有限公司工商设立登记手续等相关事宜的议案》;

《关于聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为山东金正印务股份有限公司财务审计机构的议案》;

《山东金正印务股份有限公司章程（草案）》;

《山东金正印务股份有限公司股东大会议事规则（草案）》;

《山东金正印务股份有限公司董事会议事规则（草案）》;

《山东金正印务股份有限公司监事会议事规则（草案）》;

《山东金正印务股份有限公司对外投资管理制度（草案）》;

《山东金正印务股份有限公司对外担保管理制度（草案）》;

《山东金正印务股份有限公司关联交易决策制度（草案）》;

《山东金正印务股份有限公司投资者关系管理制度（草案）》;

《关于山东金正印务股份有限公司滚存利润分配安排的议案》。

9、2015年2月17日下午，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举武继滨为董事长并担任法定代表人，聘任陈向民为总经理；聘任赵含兵为副总经理；聘任赵奉亮为公司财务总监、董事会秘书。

10、2015年2月17日下午，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举王留英为公司监事会主席。

11、2015年4月9日，公司取得聊城市工商局核发的注册号为371527228003286的《营业执照》

股份公司成立后，公司股权结构如下：

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例
1	陈士昌	16,200,000	81.00%
2	王留英	2,000,000	10.00%
3	陈向民	1,200,000	6.00%
4	张敬民	600,000	3.00%
合计		20,000,000	100.00%

五、公司重大资产重组情况

公司自成立以来，未发生重大资产重组。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、武继滨，男，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年8月至2013年7月在山东金正印务有限公司担任综合部主任；2013年8月至2015年2月担任山东金正印务有限公司执行董事；2015年2月至今担任公司董事长。

2、陈向民，男，1965年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1986年8月至1996年12月，于聊城肉联厂任分厂厂长；1998年1月至2013年7月，担任山东金正印务有限公司总经理；2014年7月28日担任山东木艺轩家居饰品有限公司监事，2015年2月起担任公司董事、总经理。

3、赵奉亮，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。2004年9月至2007年5月任职于甘肃威龙有机葡萄酒有限公司，历任出纳、会计、副科长、科长等职务；2007年6月至2012年2月担任甘肃苏武庄园葡萄酒业有限公司财务科长；2012年3月至2015年2月，担任山东金正印务有限公司主管会计。2015年2月起担任公司董事、财务总监、董事会秘书。

4、张敬民，男，1974年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年至今为国网阳谷县供电公司员工；2015年2月起担任公司董事。

5、李贵革，男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年8月至2001年10月就职于阳谷县造纸厂，担任设备科科长职务；2001年11月

至 2004 年 7 月在阳谷森泉热电厂担任基建科长职务；2005 年 1 月至 2007 年 7 月在凤祥集团担任设备主管职务；2008 年 1 月至 2010 年 9 月为上海金申工程建设监理有限公司员工；2010 年 10 月至今为山东聊城恒基电力工程监理有限公司员工；2015 年 2 月起于公司担任董事。

（二）监事

1、王留英，女，1954 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1983 年 08 月至 2007 年 12 月于阳谷县农业生产资料公司担任会计；2008 年 1 月至 2008 年 12 月于阳谷县油棉六厂担任会计；2015 年 2 月至今于公司担任监事会主席。

2、陈慧，男，1977 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001 年至 2008 年，就职于阳谷森泉热电厂担任会计职务。2008 年至今，就职于本公司担任会计职务；股份公司设立后，任公司监事。

3、岳喜超，男，1983 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。2001 年 10 月至今就职于本公司，历任车间工人、班组长、车间主任职务；2015 年 2 月起担任公司职工监事。

（三）高级管理人员

1、陈向民，男，总经理，简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

2、赵奉亮，男，财务总监、董事会秘书，简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

3、赵含兵，男，1984 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002 年 9 月起就职于金正印务，历任生产工人、车间副主任、生产经理等职务；2015 年 2 月至今，任公司副总经理，分管生产。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

根据天健会计师事务所出具的标准无保留意见的《审计报告》（天健审字[2015]4-4），最近两年公司的主要财务数据、指标如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计（万元）	2,222.35	3,085.68
股东权益合计（万元）	1,787.36	1,565.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,787.36	1,593.40
每股净资产（元）	0.89	0.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.89	0.80
资产负债率（母公司）	6.08%	40.46%
流动比率（倍）	3.73	1.43
速动比率（倍）	2.43	1.07
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,544.49	2,658.89
净利润（万元）	-109.69	114.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-99.52	115.08
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-110.98	114.18
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-100.80	115.21
毛利率（%）	14.85%	20.29%
净资产收益率（%）	-6.05%	7.49%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-6.13%	7.50%
基本每股收益（元/股）	-0.05	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.05	0.06
应收账款周转率（次）	3.96	2.85
存货周转率（次）	5.08	7.18
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-9.05	22.89
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.00	0.01

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

八、有关机构基本情况

（一）主办券商：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路 86 号

电话：0531-68889219

传真：0531-68889883

项目小组负责人：李庆星

项目小组成员：潘世海、李振

（二）律师事务所：北京市中银（济南）律师事务所

负责人：周可佳

住所：山东济南高新区舜风路齐鲁文化创意基地 15 号楼西单元 3F

电话：0531-88878592

传真：0531-88876907

经办律师：傅燕平、王坤

（三）会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：刘加宝、宿慧

（四）资产评估机构：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办注册评估师：张佑民、任媛

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

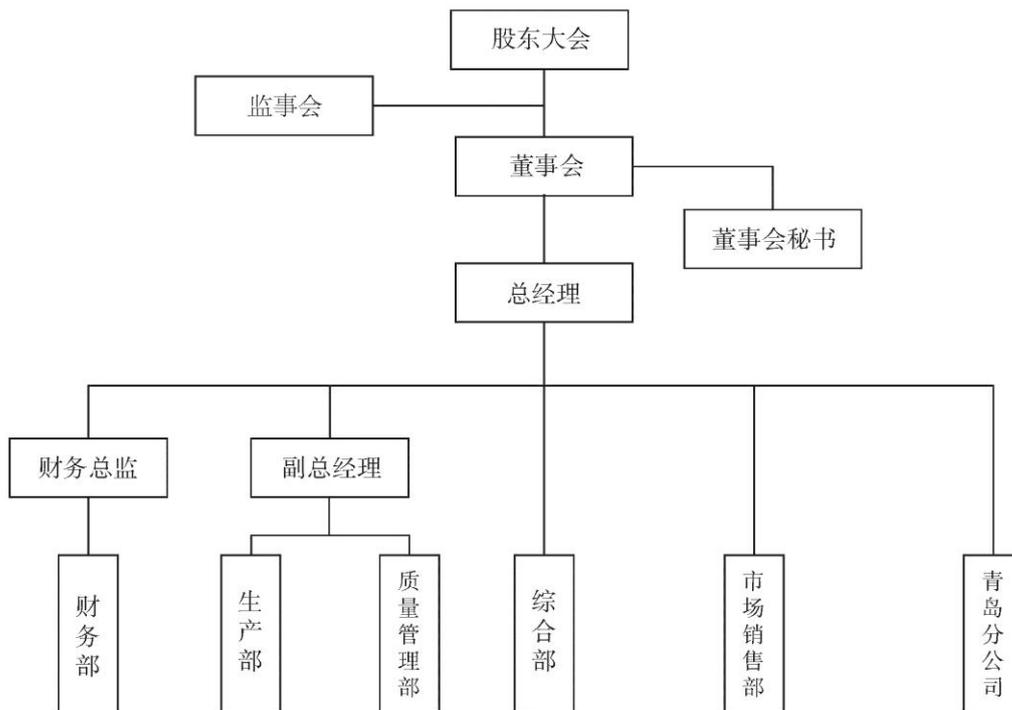
一、公司主营业务

公司主要从事票证及一般印刷品印刷业务，包括各类财税票证、金融票证、商业收据、商业表格、宣传材料及其他印刷品的印刷。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）公司内部组织结构



（二）公司主要业务流程

1、采购流程

（1）采购的物资分类：

生产部负责制定采购物资技术标准及《采购物资分类明细表》。根据对产品的影响程度来决定对供应商及其产品控制程度。采购物资一般分三类：A、重要物资，B、一般物资，C、辅助物资。又分生产类使用物资、办公物资、后勤保障物资。

(2) 对供应商的要求：

合格供应商必须证照齐全，具备相关资质。公司在选择供应商时，首先进行询价和综合评估。供应商的报价不能作为唯一决定的因素，还要考究其信誉、服务能力、资信等，最终综合考量后确定供应商。

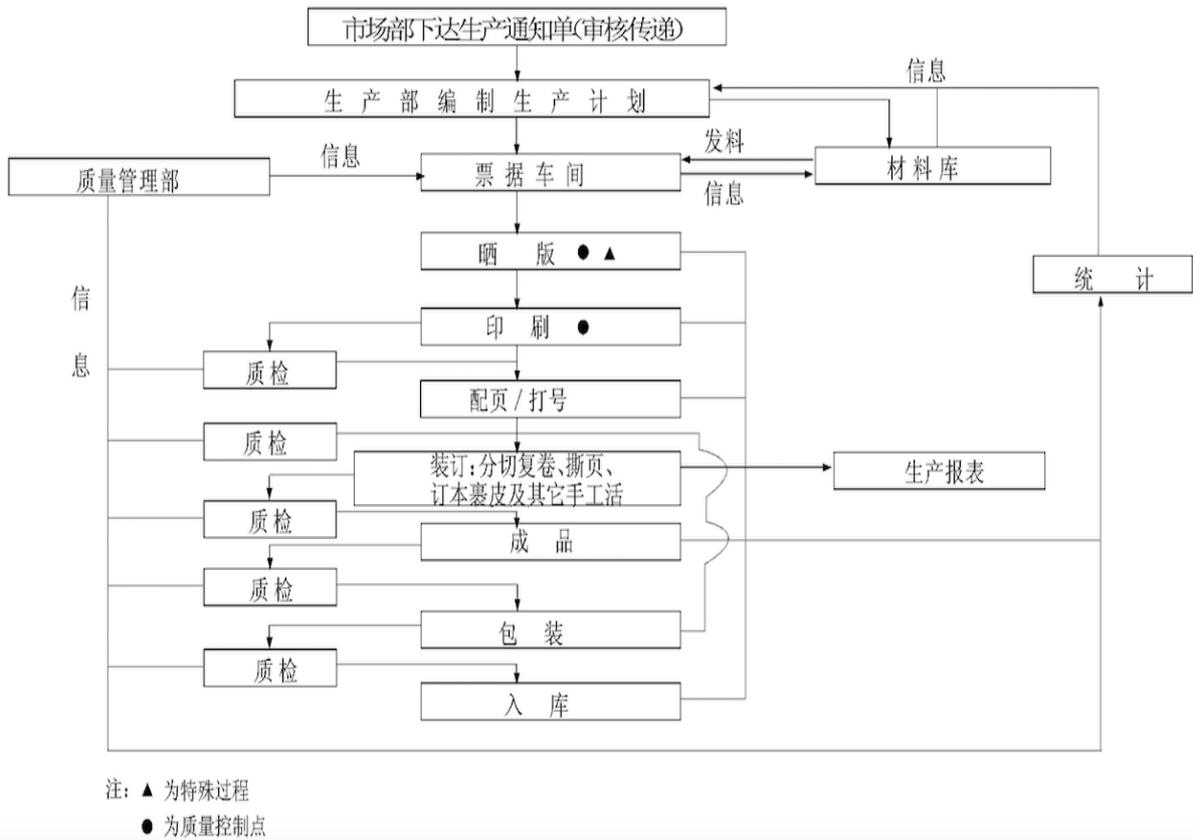
(3) 采购计划：

生产部根据生产计划和库存情况由仓库保管编制《原辅材料采购计划》，一定把物品的用途、名称、标准、规格、型号、数量、参数等，完整清晰列示。经生产经理审核签字后，由仓库保管分发给采购部门，然后由采购员进行询价，报价后交由仓库保管再上报总经理审批。最后由保管交到采购部门或采购员进行实施。

(4) 采购的实施：

公司一般会选择三家以上供应商进行询价、比价。如第一次向合格供方采购重要物资时一定要签订《采购合同》明确各种采购信息及违约责任和期限等。大批量或常用物资的要留存样品作为后期对比、验证使用。与供应商谈判采购条款并报批准后，由采购员填写采购预付审批表并交财务部，由财务部根据采购员要求进行付款。采购货物到厂后，立即通知质检部检验验收，质检人员在《原辅材料验收单》上签字，验收合格后，物品交到仓库保管办理入库。入库完毕后开具《原辅材入库单》并和发票要粘在一起经审核签字后由采购员到总经理签字审批后交到财务部办理付款和入账手续。

2、生产流程



首先，市场部下达生产通知单（内容包括：数量、质量要求、包装要求），然后，生产部编制生产计划（包括设计、审核、传递、出片、晒版），最后，生产车间根据生产通知单，领纸、领辅料、领版后，开始调试、印刷。印刷的同时，生产人员随时检查产品的质量，以保证产品的合格率。印刷完毕后，还要经过分切复卷、订本、裹皮、装箱、打包等，经质检检验合格后，经保管员清点入库。印刷税务票证时，公司重点关注省地税监制章和无色防伪标志的印制，防伪油墨和防伪纸张均按要求领用及退库，不允许长时间存放在车间。

三、与公司业务有关的资源情况

（一）公司产品的核心技术

1、公司设备技术先进

公司拥有国内外一流的生产设备，票据轮转印刷机、十色生产线、三色生产线、四色生产线及一大批后道工序设备，如配页机 4 台；复卷机 2 台；机刀 3 台等。

2、管理人员与技术人员均具有丰富的实践经验

公司成立至今已经有十余年历史，绝大多数管理人员、核心技术人员以及一线员工在公司工作五年以上，对整个印刷流程、机器设备的操作、产品质量的把控有丰富的经验，成品合格率较高，在客户中树立了良好的形象。

（二）固定资产情况

根据天健会计师出具的《审计报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

项目	期末原值（元）	累计折旧（元）	期末净值（元）
房屋及建筑物	6,192,631.26	907,790.07	5,284,841.19
机械设备	16,322,312.09	13,313,514.84	3,008,797.25
运输工具	2,357,627.49	1,584,434.25	773,193.24
电子设备	820,189.10	576,515.51	243,673.59
家具及其他	124,222.91	91,423.53	32,799.38
合计	25,816,982.85	16,473,678.20	9,343,304.65

1、房屋建筑物情况

序号	产权证号	座落	结构	建筑面积/m ²	设计用途	权利限制
1	聊房权证开字第 0106009538 号	开发区新东环路西蒋官屯工业园区内	混合/钢/混合	337.21 1375.78 1791.15	工业用房	作为公司 500 万借款的抵押

2、主要机器设备情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有的主要机器设备情况如下：

单位：元

名称	数量	原值	净值	成新率
四色票据印刷机（商用表格印刷机）	1	1,660,000.00	411,541.35	24.79%
滨田小八开胶印机	1	961,050.00	48,052.50	5.00%
十色票据印刷机	1	2,300,000.00	115,000.00	5.00%
电子喷码机	1	1,689,040.00	84,452.00	5.00%
票据三色印刷机	1	1,745,500.00	87,275.00	5.00%
干燥机	5	300,000.00	15,000.00	5.00%
票据纵向分切机	1	230,000.00	11,500.00	5.00%

配页打号折叠机	1	130,000.00	6,500.00	5.00%
四开四色胶印机	1	940,170.94	612,678.06	65.17%
印刷软片冲洗机	1	119,658.12	77,977.36	65.17%
数码印刷机	1	377,777.78	285,064.83	75.46%
商用表格撕页机	1	128,205.13	90,651.61	70.71%
对开单色胶印机	1	248,200.00	12,410.00	5.00%
对开双色印刷机	1	424,710.00	21,235.50	5.00%
三面切书机	1	140,000.00	7,000.00	5.00%
圆盘包本机	1	180,000.00	9,000.00	5.00%
四色胶印机机（大四开）	1	3,805,998.37	913,439.65	24.00%
多头骑马订书机	1	150,000.00	21,750.00	14.50%
折页机	1	170,000.00	23,304.53	13.71%
混合式折页机	1	130,769.23	94,190.22	72.03%

上述设备均正常使用。

（三）无形资产情况

1、土地使用权

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有的无形资产主要是土地使用权，账面价值为 206.35 万元，具体情况如下：

单位：元

序号	土地使用证号	座落	土地用途	类型	使用权面积/m ²	终止日期
1	聊开国用（2005）字 00016 号	开发区新东环路外环路西，规划路北	工业	出让	9222.5	2052-8-26
2	聊开国用（2006）第 058 号	聊城经济开发区科奇路北	工业	出让	13213.70	2052-9-12

2、商标

公司名下拥有 1 个注册商标。

序号	注册号	商标	国际分类号	取得方式	专用期限
1	3261754		16	申请取得	2013.11.14-2023.11.13

（四）业务许可情况

公司获得资质：

序号	产品通用名称	颁发部门	登记证号	有效期至
1	印刷经营许可证	文化广电新闻出版局	(聊)新出印证字37P09Q079号	2018年3月21日
2	安全生产标准化三级企业(轻工)证书	聊城市安全生产监督管理局	AQBIIIQG 鲁 201300990号	2017年1月
3	防伪票证备案登记	聊城市质量技术监督局	371500-2047	2015年11月11日

（五）特许经营情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（六）公司人员情况及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2014年12月31日，公司在职正式员工86人，员工的专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

（1）按专业结构划分

专业分工	人数	占员工总数比例
财务部	3	3.49%
企管部	15	17.44%
市场部	9	10.47%
生产部	58	67.44%
质检部	1	1.16%
合计	86	100.00%

（2）按受教育程度划分

受教育程度	人数	占员工总数比例
高中、中专及以下	59	68.60%
大学(含大专)	27	1.40%
合计	86	100.00%

（3）按年龄划分

年龄区间	人数	占员工总数的比例
30岁及以下	33	38.37%
31—40岁	34	39.53%
41—50岁	14	16.28%
51岁以上	5	5.81%
合计	86	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

张辉，男，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2003年10月，就职于湖北日报社楚天印务有限责任公司；2003年11月至2008年7月，就职于武汉玛丽文化用品有限公司，担任工艺部经理；2008年10月至2010年1月，就职于泉林软包装有限责任公司，担任生产经理；2010年7月至今，就职于公司，担任质检部主任。

孙绪敏，男，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年进入金正印务技术部门。现任金正印务技术经理。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内未发生核心技术人员的变动。

(3) 核心技术人员持股情况

核心技术人员未持有公司股权。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司收入及业务规模情况

单位：元

项目	2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例
主营业务收入	24,344,265.47	95.67%	26,405,338.27	99.31%
其他业务收入	1,100,662.42	4.33%	183,578.42	0.69%

合计	25,444,927.89	100.00%	26,588,916.69	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------

(二) 报告期内公司前五名客户情况

(1) 2014 年度

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
山东省地方税务局	6,614,098.27	25.99
济南泰景合印务有限公司	1,686,191.50	6.63
青岛日日顺物流有限公司	1,435,929.92	5.64
泰安玉钻工贸有限公司	879,716.26	3.46
山东省邮政公司聊城市分公司	875,061.40	3.44
合计	11,490,997.35	45.16

(2) 2013 年度

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
山东省地方税务局	9,678,717.18	36.40
青岛日日顺物流有限公司	2,139,221.33	8.05
山东省邮政公司聊城市分公司	769,241.09	2.89
济南泰景合印务有限公司	512,478.66	1.93
中国移动通信集团山东有限公司聊城分公司	498,324.77	1.87
合计	13,597,983.03	51.14

公司 2013 年度、2014 年度向前五名客户的销售额占全年总销售额的比例分别是 51.14%、45.16%，公司不存在向单个客户销售额超过总销售额 50%的情况，不存在严重依赖少数客户的情况。

(三) 报告期内公司主要产品的原材料供应情况

1、公司主要产品的原材料供应情况

报告期内，公司生产所需原材料主要为原纸，其中又包括打印纸、复印纸、上纸、中纸、下纸、双胶纸、热敏纸、铜版纸、轻型纸等不同品种。

原纸所处的市场属于充分竞争市场，市场价格比较透明，市场供应量充足，且原纸的价格变动较小。公司在保持适当基础库存的情况下，主要采取依据订单采购相应品种和数量的材料。

公司针对原材料的采购，专门制定了严格的《采购管理制度》，对采购物资的技术标准、供应商选择、采购计划的制定、采购的实施、原材料的验收均作出了详细的规定，并在经营过程中得到了良好的执行。

2、报告期内，公司前五大供应商情况

(1) 2014 年前五名供应商的采购情况

客户名称	备注（科目）	采购量（元）	占总采购量的比例
北京中物永泰纸业有限公司	原材料	4,450,940.23	31.05%
河南省江河纸业有限责任公司	原材料	1,992,727.50	13.90%
广西华美纸业销售中心	原材料	1,812,503.27	12.64%
青岛建发纸业有限公司	原材料	1,406,678.38	9.81%
潍坊金润卫生材料有限公司	原材料	1,103,120.03	7.69%
合计	原材料	10,765,969.41	75.09%

(2) 2013 年前五名供应商的采购情况

客户名称	备注（科目）	采购量（元）	占总采购量的比例
河南省江河纸业有限责任公司	原材料	3,296,696.26	16.80%
广西华美纸业销售中心	原材料	2,963,478.96	15.10%
曲阜市恒源纸业有限公司	原材料	2,727,254.20	13.89%
中冶纸业银河有限公司	原材料	1,452,957.38	7.40%
中航洛阳光电技术有限公司	原材料	1,363,888.88	6.95%
合计	原材料	11,804,275.88	60.14%

公司 2014 年度、2013 年度公司向前五名供应商采购金额占总采购总额的比例分别为 75.09%、60.14%，公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50% 的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司与前五名供应商不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在前五名供应商中持有权益。

(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、融资合同

借款方	贷款方	金额(元)	借款期限	履行情况
金正印务	邮储银行股份有限公司聊城市分行	5,000,000.00	2014.12.31-2015.12.30	正在履行

2、销售合同

报告期内，公司签订的**金额超过 25 万元**的重大销售合同、订单如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额(元)	签订时间	履行情况
1	曲阜市华卫商业票据印务有限公司	本式票据、折叠票据	537,950.00	2013.11.20	履行完毕
2	济南景泰合印务有限公司	个人客户信息表	399,196.00	2014.3.28	履行完毕
3	济南景泰合印务有限公司	个人客户信息表	340,367.00	2014.10.13	履行完毕
4	山东聊城鲁西化工销售有限公司	鲁西挂历	1,021,786.00	2014.11.1	履行完毕
5	山东省邮政公司青岛市分公司	信封等	289,751.00	2014.12.1	正在履行

3、采购合同

报告期内，公司签订的**金额超过 80 万元**的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	合同内容	合同金额(元)	签订时间	履行情况
1	河南省江河纸业有限责任公司	上白、中白、下白、双胶纸	927,020.00	2014.7.1	履行完毕
2	河南省江河纸业有限责任公司	上白、中白、下白、双胶纸	892,970.00	2014.10.8	正在履行
3	聊城市泰源祥全印刷有限公司	发片费、发版费、印刷费	分批交货结算	2014.1.7	正在履行

五、公司商业模式

公司的经营模式为公司按照客户需求，向供应商采购原纸，通过印刷设备，对原纸进行加工印刷，销售给客户。公司通过印刷业务获得的收入，扣除原材料以及生产经营的各项成本费用后获得利润。提取公积金、支付股息后的留存利润将继续投入经营。

（一）采购模式

生产部负责原材料的采购工作，包括原材料供应市场信息调研和收集，对供应商进行开发、根据生产的需求计算所需要的原材料，然后与供应商进行接洽、商谈价格，全面组织采购工作。

公司建有原料仓库，存有少量库存，满足生产最基本的原材料需求；公司主要采取随生产随采购的方式，根据订单要求以及现有库存，拟定采购计划。由采购人员与原材料供应商进行接洽，对供应商产品的质量以及价格进行对比考察，采购人员按照货比三家的原则，将三家以上候选供应商的品种、性能、报价等情况汇总，汇报总经理。经总经理批准，采购人员与供应商签订采购合同，经双方签字盖章生效后，供应商按规定时间、地点将原纸交付本公司。经采购人员、质检人员、仓库保管员对原纸的外观、克重、材质等进行检验，如合格即可入库，供应商给本公司开具发票，本公司按规定时间付款给供应商；如不合格，则退回供应商，重新供货。

（二）生产模式

公司采取大规模订单式生产模式。由于客户需求的多样化，针对不同的订单，公司组织差异化生产。首先由市场部根据客户需求向生产部下达生产通知单，对产品的种类、印刷内容、数量、质量要求、包装要求等作出要求，生产部根据要求编制生产计划（包括设计、审核、传递、出片、晒版等流程），生产计划审核通过后实施大规模生产。

（三）销售模式

公司主要采取两种销售模式：一种为直接营销，即业务员跑市场、约谈客户等方式；二是来料加工，接同行订单，只负责对对方材料进行加工，来料加工在公司销售收入中占据较小比例。

六、公司所处行业的基本情况

公司的主营业务为票证及一般印刷品印刷。根据国家统计局 2012 年颁布的《国民经济行业分类》，公司归属于包装装潢及其他印刷（C2319）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于印刷和记录媒介复制业（C23）。

（一）行业管理和行业政策

1、行业发展规划

2009年9月国务院发布的《文化产业振兴规划》中，印刷复制业被列为今后重点发展的九大文化产业之一。“规划”指出，印刷业要发展高新技术印刷、特色印刷；建成一批各具特色、技术先进的印刷产业示范基地。

2011年，国家在印刷业“十二五”规划中提出总体目标：到“十二五”期末，从印刷大国向印刷强国的转变取得重大进展，争取在新闻出版业中提前实现强国目标。在“十二五”期间，我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。建立和完善国家印刷示范基地，培育一批具有国际竞争力的龙头印刷企业。以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点，大力推动绿色印刷。以数字印刷、数字化工作流程、CTP和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术。

2、行业主管单位及产业政策

印刷业属于加工服务业，在各国的经济中都占有相当的比例。在国外，印刷行业主要通过行业协会自律管理。有的国家是政府出版行政管理部门与行业协会共同管理，如美国和日本；有的国家没有专门的出版行政管理部门，主要依靠行业协会自律，如荷兰和德国。

在我国，印刷业由国家新闻出版广电总局进行监督管理，县级以上各级出版行政管理部门分级管理，印刷行业各专业协会在国家新闻出版广电总局指导下实行自律管理。国家对印刷企业实行印刷经营许可制度，设立印刷企业除需符合法定条件外，还需符合国家关于印刷企业总量结构和布局的规划。国家鼓励印刷业由传统技术向高新技术领域的发展，“数字印刷技术及高清晰度制版系统开发”被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2008年修订版）》中，为商业票据印刷业的进一步发展指明了方向。

依据《印刷行业管理条例》、《印刷、复印等行业复制国家秘密载体暂行管理办法》和其它有关部门规章，商业票据大致分为：（1）普通票据，仅是信息记录的载体，例如：记帐凭证、酒店帐单（不含发票）等；（2）重要的商业票据及有价单证，如银行存单、存折、税务发票、财政收据及礼仪汇款业务单证等；（3）考试试卷等机密文件。后两类除具备普通的印刷经营许可制度外，还应有特别的资质要求。

3、印刷行业主要资质

为规范行业印刷行为，不同的印刷业务需要企业领取相应的证书，不同种类的商业票据对印刷企业的资质要求大体如下：

项目	资质要求	资格要求	审批机关	有效期限	
普通票据	《印刷经营许可证》	资金设备场所等法定条件；符合国家关于印刷企业总量结构和布局规划。	省级新闻出版部门。	三年换证且需年审	
重要的商业票据及有价证券	基本资质	《印刷经营许可证》	同上	同上	
		《ISO9001 标准质量体系认证证书》、《ISO14001 环境管理体系认证证书》、《GB / T28001-2001 职业安全健康管理体系认证证书》	依据国际质量、环境和职业安全健康体系要求，结合企业实际情况	国家授权的认证机构	三年复评每年年审
	特别资质	《国家秘密载体复印证书》	具有良好的安全和保密环境和健全的保密安全制度	省级保密局	未规定
		《高新技术企业证书》	具有行业领先的技术水平及每年一定的科技投入	省级科技部门	两年
		《定点印刷资格》	对企业规模、资金、安全保密等方面进行要求	银行、保险、财政、税务、海关、邮政局等	一年或更长
《绿色印刷环境标志产品认证》	公司排污水平，原材料以及产成品污染物检测合格	环境保护部	三年有效，每年年审		
考试试卷等机密文件资料	《国家秘密载体复印许可证》、《试卷定点印制单位资格》	更高要求的保密条件，包括建立封闭的生产生活区，印刷期间人员不得外出等	国家保密局	不规定	

4、印刷行业相关法律法规

序号	政策和法规名称	实施时间
1	《印刷业管理条例》	1997年3月

2	《出版物印刷管理规定》	1997年8月
3	《印刷品广告管理办法》	2000年1月
4	《印刷品管理条例》（2001年）	2001年8月
5	《印刷品承印管理规定》	2003年7月
6	《印刷品广告管理办法》（2004年）	2004年11月
7	《财政部、国家税务总局关于印刷少数民族文字出版物增值税政策的通知》	2005年4月
8	《印刷、复印等行业复制国家秘密载体暂行管理办法》	2005年5月
9	《关于印刷模压强制性产品认证标志有关问题的通知》	2005年10月
10	《关于加强固定形式印刷品广告监督管理工作的通知》	2007年2月
11	《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的补充的通知》（财税[2009]163号）	2008年7月
12	《数字印刷管理办法》	2011年1月
13	《国家印刷复制示范企业管理办法》	2011年12月

（二）公司所处行业市场概况

1、行业发展基本状况

根据国家新闻出版广电总局 2014 年对印刷企业的统计，截至 2013 年年底，中国印刷业总产值达 10,398.5 亿元，整体规模位居全球第二位，已经成为世界印刷大国。全行业资产总额 10,624.7 亿元，利润总额 796.2 亿元，对外加工贸易额 837.5 亿元。从 2012 年开始，中国印刷业总产值的增长率由多年的两位数回落到一位数，比上年增长 9.6%。2013 年这个增长率继续回落，为 9.3%，但仍略高于国民经济的增长速度。

三大产业带继续优化，区域分工更加合理。环渤海、长三角和珠三角三个产业带印刷企业数量占全国 66% 左右，印刷总产值占全国 75.51% 左右。印刷业三大产业带格局得到进一步巩固和优化，其中广东省优势较为明显。环渤海产业带形成以出版物印刷为重点的生产基地；长三角产业带形成以包装装潢印刷品印刷为重点的产业基地；广东省成为外商投资主要地区和对外加工贸易的重要基地。三大产业带充分利用自身资源，借势发展，分工合理，特色鲜明，优势互补，促进了我国印刷业协调发展。

票据印刷行业作为印刷行业的子行业，在印刷行业的发展现状下有自身的发展状况。我国票据印刷行业经历了快速发展的十余年，达到全国 250 亿左右的规模。近几年，在无纸化办公、新兴互联网技术以及国家营改增政策不断推行的冲击下票据印刷行业总

体市场较往年有所下降，然而 2013 年随着互联网发展带来的网购邮寄市场迎来迅猛发展，在原有市场总量有所下滑的同时有了新增市场的补充，预计未来票据印刷行业总量维持总体稳定。票据行业分为低端票据行业与中高端票据印刷行业，低端票据印刷供给过剩、利润率低、竞争恶化，但是中高端票据印刷基于企业自身的优势，依旧保持稳定的收益率。

2、行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①新产品的出现与产业政策

商业票据行业伴随信息技术的发展而前进，目前应用数据库和射频标签技术，推出可变数据印刷和智能标签等新一代票据产品，为商业票据开创了新的领域。“数字印刷技术”、被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录(2013 年修订版)》中，国家产业政策积极鼓励开发应用数字印刷技术和智能标签产品，满足高度保密、票证防伪、数据可变的客户需求。

②服务对象不断增加

首先是我国经济持续增长，经济活动增加，作为经济活动信息载体的商业票据需求量扩大。其次，随着电脑的普及应用，电脑票据的使用范围已由政府的财税部门、银行、保险、交通、通信等公用事业单位延伸到商业、教育、医院、旅游、传媒业等各个领域。

③技术和设备升级

数字印刷技术的迅速发展，可以实现传统票据生产线不具备的一些防伪、可变信息印刷、个性化印刷功能,给传统商业票据印刷业带来变革，开拓了电信、邮政、证券、保险、各类车票、公用事业、广告等行业具有潜力的个性化印刷市场。

(2) 不利因素

①产业集聚化程度较低

一是印刷企业大的不强、小的不精，多数还是低水平重复建设，尚未形成规模骨干企业。目前，我国最大规模印刷企业年产值二十多亿元，不及我国印刷总产值的 1%。

全国印刷百强企业年产值总和也仅占全国印刷总产值的 15%。而在日本，日本凸版和大日本印刷两家企业年产值之和则接近日本印刷总产值的一半。二是劳动生产率相对较低，与美国、日本、德国等发达国家相比有很大差距。三是区域发展不平衡，东部沿海地区印刷复制业发展迅速，占全国产能的 3/4 左右，中西部地区发展相对滞后。四是内资企业缺乏国际竞争力和品牌影响力，外商投资企业的国际竞争能力较强。

②自主创新能力后劲不足

汉字激光照排技术取得自主创新重大突破已二十多年，当代世界先进的印刷复制核心技术，如直接制版、数字印刷等，仍然掌握在发达国家手里；我国高端印刷设备仍然依赖进口。在新形势下，如果不重视印刷业发展，特别是技术进步，过去已经缩小了的与国外的差距将会重新拉大，这必将会对我国经济、社会和文化发展产生消极影响。

③行业总体素质较低

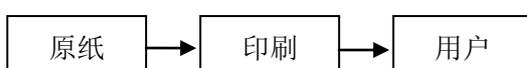
面临数字网络新技术全面融合的形势，印刷业对从业人员素质的要求越来越高。长期以来，印刷高级技术工人普遍缺乏，企业管理基础薄弱，职业技能标准、员工培训机制以及资质认证体系尚不健全，严重制约了印刷业的发展。

④网络技术对印刷产品的替代

网络媒体作为对纸媒体具有替代作用的新兴媒体，已经开始影响传统纸质票据印刷业的发展。在未来社会中，在电子商务平台上进行商业交易，电子货币、电子签字、电子备份，交易记录可以通过互联网随时存取，只在必要时才打印交易记录，因此商业票据的需求量相应减少。并称“世界四大印刷中心”的美国、德国、日本、香港经过上世纪最后 10 年的高速增长期之后，已经不约而同进入调整期，甚至显示出负增长的衰退迹象。我国商业票据印刷行业目前处于成熟期，上述影响将逐渐体现出来。

3、行业上下游分析

印刷行业的产业链如下：



印刷行业上游是各类原纸生产企业，下游为居民、政府、企事业单位。

(1) 上游行业的影响

印刷行业所需的原材料主要为原料纸、印刷油墨，大部分原材料可以在国内采购，上游供应商主要为纸品生产企业、油墨生产企业和胶片生产厂家，该类供应商国内有众多的生产厂家，行业竞争充分，产品价格透明度高，主要大厂的价格差别不大，货源充足，能够充分满足生产需求，因此该等产品所属的行业发展现状有利于本行业进一步发展壮大。

印刷行业的另一个主要上游行业为印刷设备制造行业。就目前国内该行业的发展现状来看，通过近几年的技术引进和消化吸收，已经形成了一批具有一定规模的制造厂家，形成了批量生产能力，性能较好，价格只有国外同类产品的 60%，印刷功能与进口设备已相差无几，只是在稳定性、精度及使用寿命方面不尽如人意，高端功能仍有差距。该行业的发展与本行业的发展有一定的关联性，就目前状况而言，部分替代进口设备降低了本行业企业的生产成本，尤其是小规模企业的生产成本，同时促进了中、低端印刷企业的市场竞争，也促进本行业中的优势企业积极向高端市场进军，加速了本行业的技术提升。如果该行业能保持较好的发展势头，早日在产品的技术水平及各项功能上达到国际先进水平，将有利于本行业尤其是优势企业降低生成成本（目前高端商业票据印刷品的生产设备大多由国外引进），加速发展、跟上甚至促进整个社会需求（下游行业的发展），从而推动社会经济的发展。

(2) 下游行业影响

印刷产品的用户主要为金融、税务、财政、保险等机构以及服务行业(如:通讯、医疗、运输、邮政等)中的广大企业，在过去的十年里，伴随着经济的高速发展，对商业印刷行业的发展影响巨大，各相关行业对印刷的需求量有了前所未有的增长，这种需求不仅表现在印刷品数量上，更多地表现在印刷的质量及技术含量上，最近几年市场已经达到相对稳定的阶段，但仍保持着与经济发展相适应的增长能力。

4、行业进入壁垒

普通彩印行业进入门槛比较低，竞争比较激烈，商业票据印刷行业竞争相对较小，进入该行业受到资本、市场、技术、行业准入等方面的制约，主要障碍在于：

（1）行业准入

虽然印刷企业设立审批趋于市场化，但印刷行业仍实行印刷许可制度，审批机关审批设立印刷企业时，除法定条件外，还要遵循国家印刷企业总量结构和布局规划的原则，目前审批重点为印刷设备的技术水平和规模。对于票据类产品以及其他秘密载体类产品的印刷则需要特别资质认可，对企业的规模、设备投入、科研实力以及企业内部制度环境有更高要求。

（2）资金壁垒

一条票据印刷生产线价值达数百万元，甚至上千万元，再加上辅助设备购置以及流动资金占款，对新进入者的资金要求较高。

（3）市场先入者优势

由于票据类产品在经济正常运行中的重要作用，且产品工艺复杂，票据类产品质量的要求较高，用户在适应一家生产企业后不轻易更换供应商，因此使后入者进入市场难度较大。

（三）公司的竞争地位

目前我国印刷企业众多，但多数规模相对较小，业务主要局限在一定的区域范围内，金正印务就属于其中规模相对较大的印刷企业之一，公司历经十余年的发展已经形成了自有的成熟销售网络，有大批忠实客户维系企业发展。公司在市场信誉、人员配备和客户资源等方面有着较大的优势。虽然受国家营改增政策的影响，税务发票印刷收入有所下滑。但随着旅游业、商品流通业、文化传媒等行业的兴起和发展。行业整体还处在需求加大的趋势，整个票据市场年保有量在 250 亿左右，普通印刷品市场规模更在 1 万亿的水平，金正印务营业额仅 2,800 万，有着巨大的发展空间。

1、公司的竞争优势

（1）劳动力成本优势

公司坐落在聊城市开发区，与山东其他城市相比，聊城市经济发展相对薄弱，工业相对落后，富余劳动力比较丰富，员工平均工资水平较低，公司在竞争中具有成本优势。

（2）管理团队优势

经过多年的发展，公司形成了一支具有丰富经验的管理队伍。主要管理团队成员多年来一直从事印刷行业，在生产管理、质量控制、技术发展等方面有着丰富的经验，十分熟悉票据印刷以及普通彩印的发展趋势，对于技术发展方向和原料市场变动有着高度的敏感性，保障了公司的可持续增长。

（3）设备工艺优势

公司拥有多套国内外一流的生产线，生产工艺先进，产品质量稳定，市场信誉良好。

3、公司的竞争劣势

公司的竞争劣势主要是筹资渠道单一。先进的印刷设备价值较高，公司规模扩张需要投入大量的资金，而公司目前的筹资渠道主要靠银行贷款，筹资渠道单一一定程度上限制了公司的发展。

（四）公司业务发展的空间

经过多年的积累，公司在票据印刷以及其他彩印项目形成了一定的竞争优势，我国印刷行业市场巨大，公司年营业额不到 3,000 万，有巨大的发展空间。公司未来将不断改善设备性能，优化人力资源结构，激励全员参与，降低运营成本，完善市场服务体系，加大市场开拓，研发引领市场的产品和服务，力争在三五年内成为山东鲁西北地区印刷行业的旗帜。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会、执行董事和监事，未建立董事会和监事会。股份公司设立后，公司建立健全“三会一层”治理结构，完善了关联交易决策制度，制定了明确的决策权限并严格履行重大关联交易审批程序。

自股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、关于股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

自股份公司成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定召开三会。会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。但股份公司成立时间仍较短，上述机构的运行还有待于实践。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，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》、“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

金正印务建立了股东大会、董事会、监事会的现代企业治理制度，与治理机制相配

套，公司还制定了《公司章程》、“三会”议事规则、对外投资、对外担保、关联交易等管理制度。公司现有的治理机制能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司还通过章程及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、财务管理、风险控制等内部管理机制。

股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规章或指引的规定通过了新的《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》和《投资者关系管理办法》等制度，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照“三会”议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

股份公司成立时间尚短，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。报告期内，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为。

五、公司独立性

公司在人员、财务、机构、业务等方面与公司关联方完全独立，资产独立，产权清晰，不存在产权权属纠纷或潜在重大纠纷，具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

（一）资产独立

公司由金正有限整体变更设立，金正有限资产主要包括土地使用权等无形资产，房屋、生产经营设备等有形资产。上述资产全部由公司承继，公司作为生产类型的企业，

拥有与生产经营有关的土地、房屋和配套的办公设施、生产设备等。公司名下的资产均为公司实际所有，权属界定明确清晰，与其股东、实际控制人的资产不存在混同的情形。根据天健出具的《验资报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，公司注册资本人民币 2,000 万已由股东全部出资到位。

公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整。

(二) 人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的董事、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，亦不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪的情形；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

(三) 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务会计制度和财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计制度》等有关会计法规的规定。公司银行账户独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业混合纳税的情形。公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情况。

(四) 机构独立

股份公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理结构。股份公司目前下设财务部、生产部、质量管理部、综合部、市场销售部、青岛分公司等职能部门。公司建立了适合自身经营需要的组织机构，不存在职能部门与股东及其控制的其它企业混同的情况。公司的生产经营和办公场所与股东及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立

根据公司现持有的《营业执照》，公司的经营范围为印制各类电脑票据、电脑表格、定额发票、经营印刷品广告(凭有效的印刷经营许可证经营，有效期限以许可证为准)；加工销售各种规格计算机打印纸、复印纸、传真纸、经销各类纸制品、代理国内广告业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。公司在业务上独立于控股股东、实际控制人和其他关联方。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、生产管理、人员管理财务管理体系与市场营销体系，不存在与股东之间的同业竞争关系和显失公平的关联交易。

六、公司主要关联方及同业竞争情况

（一）公司主要关联方

1、关联自然人

（1）直接或者间接持有公司 5% 以上股份的自然人

公司第一大股东陈士昌现持有公司股份 1,620 万股，占公司股份总数的 81%，是公司的控股股东及实际控制人。

股东王留英现持有公司股份 200 万股，占公司股份总数的 10%。

股东陈向民现持有公司股份 120 万股，占公司股份总数的 6%。

（2）公司董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员情况如下：

姓名	公司职务	持有公司股份数量（万股）	持有公司股份比例
武继滨	董事长	/	/
陈向民	董事、总经理	120	6%
张敬民	董事	60	3%
李贵革	董事	/	/
赵奉亮	董事、财务总监、董事会秘书	/	/
王留英	监事会主席	200	10%
陈慧	监事	/	/

岳喜超	职工监事	/	/
赵含兵	副总经理	/	/

(3) 上述人员关系密切的家庭成员

上述(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员,包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司名称	公司与本公司关系
山东联合电力设计有限公司	实际控制人参股公司
聊城印客龙行印刷有限责任公司	实际控制人直系亲属控制的公司
山东木艺轩家居饰品有限公司	总经理控制的公司
山东聊城恒基电力咨询设计院有限公司	董事参股的其他企业

(1) 山东联合电力设计有限公司

公司名称	山东联合电力设计有限公司
法定代表人	张建光
营业执照注册号	370000200010523
住所	济南市高新区舜华路750号12号楼8单元4层
经营范围	电力工程设计(凭资质证经营)、咨询、技术服务;通讯工程、房屋建筑工程、建筑装饰装修工程(以上凭资质证经营);电力设备及元件、配电柜箱、电线电缆及配件、高低压电气设备、节电器、仪器仪表及光伏、风电相关产品的销售(需经许可经营的,须凭许可证经营)
成立日期	2009年11月02日
注册资本	500.00万元
股权比例	陈士昌持有49%, 张建光持有51%
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

(2) 聊城印客龙行印刷有限责任公司

公司名称	聊城印客龙行印刷有限责任公司
法定代表人	汤国
营业执照注册号	371500200021542
住所	聊城市利民路北运河路东水韵花都10幢10号商铺
经营范围	其他印刷品印刷(印刷经营许可证有效期至2013年12月31日止)。(有效期限以许可证为准)。广告设计、制作、代理、发布;纸制品及印刷设备销售;

	场地租赁；汽车租赁(不含城市出租车业务)。(上述经营项目涉及行政许可或审批的，凭许可证或批准文件经营)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。
成立日期	2011年12月23日
注册资本	106.00万元
股权比例	陈士昌之子陈向萌持有65%，汤国持有35%
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

(3) 山东木艺轩家居饰品有限公司

公司名称	山东木艺轩家居饰品有限公司
法定代表人	陈向民
营业执照注册号	371500200041588
住所	山东省聊城市经济技术开发区新东环路西蒋官屯工业园区内
经营范围	家居饰品、家具、工艺品(文物除外)、布艺品、装饰摆件、挂件、办公用品、厨卫用品销售。(上述经营项目依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2014年07月28日
注册资本	321.00万元
股权比例	陈向民持有85%，陈士光持有15%
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

(4) 山东聊城恒基电力咨询设计院有限公司

公司名称	山东聊城恒基电力咨询设计院有限公司
法定代表人	武继滨
营业执照注册号	371500200041588
住所	聊城经济技术开发区新东环路西蒋官屯工业园规划路北
经营范围	电力工程勘察设计、电气工程设计(以上项目凭资质证书经营); 电气设备、电缆销售; 电力业务咨询服务(上述经营项目涉及行政许可或审批的, 凭许可证或批准文件经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2009年07月27日
注册资本	300.00万元
股权比例	陈向民、武继滨各持有10%股份, 其他三名自然人持有80%股份
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

(二) 同业竞争情况

报告期内，实际控制人之子陈向盟控股的印客龙行与公司经营范围上虽然存在部分重合，但是印刻龙行主要业务是提供文件打印及复印业务，主要面向居民日常生活所需要的复印打印以及名片、标书等的设计制作，业务规模很小，营业场所与生产设备均不具备承接大型客户的能力，金正印务及其子公司金华印务的主要业务为票证及一般印刷品印刷业务，面对客户主要为政府机关及企事业单位；双方生产所需的纸张品种、规格以及印刷的产品均有较大不同，在采购、生产、销售等具体业务环节均完全独立，公司与印客龙行不构成同业竞争。

公司与关联方聊城印客龙行印刷有限责任公司报告期内的业务的异同点如下：

(1) 相同之处：经营范围上存在部分重合，均含有“印刷品印刷、纸制品销售、广告代理”业务。

(2) 不同之处：①实际经营业务不同：公司的主要业务主要是票证及一般印刷品印刷业务，需要大量设备投入，而印刻龙行主要提供基础的文件打印及复印业务服务，主要面向居民日常生活所需的打印复印以及名片、标书等的设计制作，二者在经营所需的纸张品种、规格以及印刷的产品均有较大不同。

②收入差异明显：公司于报告期内的收入情况详见《审计报告》，印刻龙行 2013 年、2014 年、2015 年第 1 季度的收入及利润情况如下：

项目	2013 年	2014 年	2015 年 3 月
主营业务收入	320,563.15	509,183.5	29,044.66
营业利润	13,030.64	4,282.67	-279.67

因此，印刻龙行实际上为公司制的打字复印社，其业务收入与公司存在明显的差异。

③面向的客户群不同：公司面向客户主要为政府机关及企事业单位。印刻龙行业务规模很小，营业场所位于聊城市利民路北运河路东水韵花都 10 幢 10 号商铺，经营面积为 25 平方米左右，主要经营设备包括富士施乐 6000、富士施乐小风神 7000、柯尼卡美能达 C6500 三台复印机，营业场所及生产设备均不具备承接大型客户的能力，主要面向个人、散户及少部分小微企业。

截至公开转让说明书签署日，公司实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其控制的或具有重要影响的企业与公司不存在同业竞争的情形。

（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人及持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》。

1、公司实际控制人及持股 5%以上的股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人作为山东金正印务股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，本人从未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与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。

（2）本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。

（3）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。

2、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人作为山东金正印务股份有限公司（以下简称“公司”）的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，本人目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上

述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

(3) 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。

金正印务在《公司章程》及《关联交易决策制度》中明确规定了关联交易决策程序，上述法律文件符合有关法律、法规及规范性文件的规定。公司股东、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员作出的《关于规范和减少关联交易的承诺函》、《避免同业竞争承诺函》是合法、有效的，能够充分保护公司利益。

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司权益损害情况

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况

最近两年，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的情况，报告期内，公司曾经为控股股东及实际控制人提供担保，但截至本公开转让说明书签署日，担保情形已经解除。公司已在《公司章程》中对防止控股股东、实际控制人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做出规定。

(二) 防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为的发生，在《公司章程》规定了具体的防范措施。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。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。公司的股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源，若违反该项规定给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

八、公司董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属的持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	公司职务	持有公司股份数量（万股）	持有公司股份比例
武继滨	董事长	/	/
陈向民	董事、总经理	120	6%

张敬民	董事	60	3%
李贵革	董事	/	/
赵奉亮	董事、财务总监、董事会 秘书	/	/
王留英	监事会主席	200	10%
陈慧	监事	/	/
岳喜超	职工监事	/	/
赵含兵	副总经理	/	/

2、董事、监事、高级管理人员的近亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员的近亲属均未持有本公司股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司控股股东陈士昌先生与公司董事兼总经理陈向民先生与为叔侄关系。本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司所签订的重要协议或做出的重要承诺

1、签订的《劳动合同》情况

公司实行全员劳动合同制，在公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，截至本公开转让说明书签署日，《劳动合同》均得到了有效的执行。

2、签订的相关承诺

(1) 本公司董事、监事、高级管理人员共同出具了《避免同业竞争声明与承诺函》，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争”。

(2) 本公司董事、监事、高级管理人员共同出具了《关于关联交易的承诺》，对关联交易进行了承诺。

(3) 本公司董事、监事、高级管理人员共同出具了《股份限售承诺函》，对股份转让的限制进行了承诺。

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺均得到了有效的执行。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务
武继滨	董事长	山东聊城恒基电力咨询设计院有限公司	执行董事
陈向民	董事、总经理	木艺轩	监事
张敬民	董事	国网阳谷县供电公司	员工
李贵革	董事	山东聊城恒基电力工程监理有限公司	员工
赵奉亮	董事、财务总监、董事会秘书	无	无
王留英	监事会主席	无	无
陈慧	监事	无	无
岳喜超	职工监事	无	无
赵含兵	副总经理	无	无

（五）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、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情况

董事、监事、高级管理人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责。

（六）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、董事变动情况

2013年1月至2015年11月期间，公司未设董事会，只设一名执行董事，由武继滨先生担任；2015年1月，公司召开股东会，会议通过以下决议：选举陈向民、张敬民、李贵革、赵奉亮，与原执行董事武继滨组成董事会；2015年1月，公司召开董事会，会议通过以下决议：选举武继滨为董事长兼总经理。

2、监事变动情况

2013年1月至2015年1月期间，公司未设立监事会，仅设一名监事，由王来亮担

任。

2015年1月，公司召开股东会，免去王来亮监事职务，选举王留英、陈慧为监事与职工代表大会选举产生的职工监事岳喜超共同组成监事会。

2015年1月，公司召开监事会，会议通过以下决议：选举王留英为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，自2013年1月至2015年1月，公司设总经理一名，由陈向民担任；2015年1月，经公司第一届董事会第一次会议聘任陈向民为总经理，赵含兵为副总经理，赵奉亮为财务总监、董事会秘书。

第四节 财务会计信息

本节中金额单位未经特别说明均指人民币元。部分合计数与各加数直接相加之和可能在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、审计意见类型、会计报表编制基础及报告期内财务报表

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度的财务报表实施审计，并出具了编号为天健审[2015]4-4号无保留意见审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定进行编制。

（三）报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

合并资产负债表

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,449,600.36	2,567,690.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	50,000.00	200,000.00
应收账款	4,380,079.87	7,485,060.04
预付款项	930,629.14	2,509,156.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	174,617.11	1,888,338.10
存货	3,622,559.16	4,911,666.28
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	124,777.69	18,494.71
流动资产合计	10,732,263.33	19,580,405.19
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	9,343,304.65	8,766,264.97
在建工程		260,280.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,063,500.05	2,118,395.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	84,428.77	131,482.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	11,491,233.47	11,276,422.75
资产总计	22,223,496.80	30,856,827.94

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		2,800,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,592,920.33	3,541,294.60
预收款项	34,970.00	829,084.60
应付职工薪酬	277,116.00	225,743.00

应交税费	483,601.92	95,258.01
应付利息		
应付股利		
其他应付款	491,256.87	6,240,856.87
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		
流动负债合计	2,879,865.12	13,732,237.08
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	1,470,000.00	1,470,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,470,000.00	1,470,000.00
负债合计	4,349,865.12	15,202,237.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	2,934,804.76	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-5,061,173.08	-4,066,016.66
归属于母公司所有者权益合计	17,873,631.68	15,933,983.34
少数股东权益		-279,392.48
所有者权益合计	17,873,631.68	15,654,590.86
负债和所有者权益总计	22,223,496.80	30,856,827.94

母公司资产负债表

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,289,228.99	2,101,667.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	50,000.00	200,000.00
应收账款	3,329,864.45	7,768,971.94
预付款项	908,543.38	2,328,010.85
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,061,633.47	5,775,631.00
存货	1,682,183.49	3,060,622.30
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	107,788.79	10,128.17
流动资产合计	12,429,242.57	21,245,031.47
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	8,207,643.61	7,230,988.24
在建工程		260,280.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,063,500.05	2,118,395.17
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	84,428.77	131,482.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,355,572.43	9,741,146.02
资产总计	22,784,815.00	30,986,177.49

母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		2,800,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	335,136.69	2,638,392.78
预收款项	34,970.00	680,029.00
应付职工薪酬	131,746.00	131,738.00
应交税费	393,329.01	46,645.12
应付利息		
应付股利		
其他应付款	491,256.87	6,240,856.87
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		
流动负债合计	1,386,438.57	12,537,661.77
非流动负债：		
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		
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	1,386,438.57	12,537,661.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	2,723,580.00	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-1,325,203.57	-1,551,484.28
归属于母公司所有者权益合计	21,398,376.43	18,448,515.72
少数股东权益		
所有者权益合计	21,398,376.43	18,448,515.72
负债和所有者权益总计	22,784,815.00	30,986,177.49

合并利润表

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	25,444,927.89	26,588,916.69
减：营业成本	21,666,188.11	21,194,387.17
营业税金及附加	146,215.26	77,140.37
销售费用	883,508.97	856,037.08
管理费用	3,981,408.01	3,138,703.44
财务费用	145,550.52	211,214.61
资产减值损失	-341,888.05	-223,886.01
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		24,733.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,036,054.93	1,360,053.28
加：营业外收入	17,915.94	8.51
其中：非流动资产处置利得	1,747.50	
减：营业外支出	692.93	1,942.89

其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,018,831.92	1,358,118.90
减：所得税费用	78,039.26	217,796.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,096,871.18	1,140,322.87
归属于母公司所有者的净利润	-995,156.42	1,150,789.89
少数股东损益	-101,714.76	-10,467.02
五、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	-1,096,871.18	1,140,322.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	-995,156.42	1,150,789.89
归属于少数股东的综合收益总额	-101,714.76	-10,467.02

母公司利润表

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	22,063,844.07	23,985,259.15
减：营业成本	18,117,675.47	19,317,279.32
营业税金及附加	121,196.10	64,949.09
销售费用	766,015.20	708,810.39
管理费用	2,813,677.51	2,543,792.89
财务费用	146,109.08	211,092.71
资产减值损失	-188,215.33	-20,476.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		24,733.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	287,386.04	1,184,544.33
加：营业外收入	17,365.94	
其中：非流动资产处置利得	1,747.50	
减：营业外支出	432.01	1,755.19
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	304,319.97	1,182,789.14
减：所得税费用	78,039.26	217,796.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	226,280.71	964,993.11

归属于母公司所有者的净利润	226,280.71	964,993.11
少数股东损益		
五、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	226,280.71	964,993.11
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		

合并现金流量表

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	31,848,114.08	32,234,929.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,294,618.12	3,822,163.00
经营活动现金流入小计	37,142,732.20	36,057,092.73
购买商品、接受劳务支付的现金	20,536,084.01	25,845,385.82
支付给职工以及为职工支付的现金	3,614,194.94	3,629,539.93
支付的各项税费	1,155,619.19	861,203.99
支付其他与经营活动有关的现金	11,927,345.76	5,492,054.31
经营活动现金流出小计	37,233,243.90	35,828,184.05
经营活动产生的现金流量净额	-90,511.70	228,908.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,000,000.00
取得投资收益收到的现金		24,733.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		1,024,733.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,360,614.95	1,459,370.02
投资支付的现金		1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,360,614.95	2,459,370.02
投资活动产生的现金流量净额	-1,360,614.95	-1,434,636.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		2,800,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,315,912.00	
筹资活动现金流入小计	3,315,912.00	2,800,000.00
偿还债务支付的现金	2,800,000.00	2,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	182,875.05	210,291.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,982,875.05	3,010,291.71
筹资活动产生的现金流量净额	333,036.95	-210,291.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,118,089.70	-1,416,019.80
加：期初现金及现金等价物余额	2,567,690.06	3,983,709.86
六、期末现金及现金等价物余额	1,449,600.36	2,567,690.06

母公司现金流量表

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,610,885.68	28,874,194.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,152,206.93	3,792,231.18
经营活动现金流入小计	33,763,092.61	32,666,426.06
购买商品、接受劳务支付的现金	17,634,616.20	22,756,175.87
支付给职工以及为职工支付的现金	2,100,009.61	2,189,807.41
支付的各项税费	969,169.09	763,253.52
支付其他与经营活动有关的现金	12,280,703.54	6,379,525.87
经营活动现金流出小计	32,984,498.44	32,088,762.67

经营活动产生的现金流量净额	778,594.17	577,663.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,000,000.00
取得投资收益收到的现金		24,733.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		1,024,733.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,331,737.34	1,459,370.02
投资支付的现金		1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,331,737.34	2,459,370.02
投资活动产生的现金流量净额	-1,331,737.34	-1,434,636.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		2,800,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,723,580.00	
筹资活动现金流入小计	2,723,580.00	2,800,000.00
偿还债务支付的现金	2,800,000.00	2,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	182,875.05	210,291.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,982,875.05	3,010,291.71
筹资活动产生的现金流量净额	-259,295.05	-210,291.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-812,438.22	-1,067,265.09
加：期初现金及现金等价物余额	2,101,667.21	3,168,932.30
六、期末现金及现金等价物余额	1,289,228.99	2,101,667.21

合并所有者权益变动表

项目	2014 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
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00							-4,066,016.66			-279,392.48	15,654,590.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	20,000,000.00							-4,066,016.66			-279,392.48	15,654,590.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,934,804.76					-995,156.42			279,392.48	2,219,040.82
（一）综合收益总额								-995,156.42			-101,714.76	-1,096,871.18
（二）所有者投入和减少资本			2,934,804.76									2,934,804.76
1. 所有者投入资本												
2. 股份支付计入所有者权益的金额												
3. 其他			2,934,804.76									2,934,804.76
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转											381,107.24	381,107.24
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											381,107.24	381,107.24
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	20,000,000.00		2,934,804.76								-5,061,173.08	17,873,631.68

合并所有者权益变动表(续)

项目	2013 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他			
一、上年年末余额	20,000,000.00							-5,216,806.55				-268,925.46	14,514,267.99
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	20,000,000.00							-5,216,806.55				-268,925.46	14,514,267.99

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,150,789.89			-10,467.02	1,140,322.87
（一）综合收益总额								1,150,789.89			-10,467.02	1,140,322.87
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入资本												
2. 股份支付计入所有者权益的金额												
3. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												

四、本期期末余额	20,000,000.00							-4,066,016.66			-279,392.48	15,654,590.86
----------	---------------	--	--	--	--	--	--	---------------	--	--	-------------	---------------

所有者权益变动表

项目	2014 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	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	20,000,000.00							-1,551,484.28	18,448,515.72
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	20,000,000.00							-1,551,484.28	18,448,515.72
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			2,723,580.00					226,280.71	2,949,860.71
(一) 综合收益总额								226,280.71	226,280.71
(二) 所有者投入和减少资本			2,723,580.00						2,723,580.00
1.所有者投入资本									
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			2,723,580.00						2,723,580.00
(三) 利润分配									

1.提取盈余公积									
2.对所有者的分配									
3.其他									
(四) 专项储备									
1.提取专项储备									
2.使用专项储备									
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5、其他									
四、本期期末余额	20,000,000.00		2,723,580.00					-1,325,203.57	21,398,376.43

所有者权益变动表（续）

项目	2012 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	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	20,000,000.00							-2,516,477.39	17,483,522.61
加:会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	20,000,000.00							-2,516,477.39	17,483,522.61
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)								964,993.11	964,993.11
(一) 综合收益总额								964,993.11	964,993.11
(二)所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
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									
1.提取盈余公积									
2.对所有者的分配									
3.其他									
(四) 专项储备									

1.提取专项储备									
2.使用专项储备									
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5、其他									
四、本期期末余额	20,000,000.00							-1,551,484.28	18,448,515.72

二、合并财务报表范围及变化情况

（一）合并报表范围确定原则

编制合并报表时，公司与被合并子公司采用统一的会计政策和期间。合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，在抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由公司合并编制。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

（二）公司报告期的合并财务报表范围及变化情况

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

本报告期合并范围内子公司为：山东金华印务有限公司。

报告期内合并范围没有发生变化。

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不

足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买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之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

5、外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

6、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差

额确认减值损失。

(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	单项金额在100万元（含100万元）以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量低于其账面价值的差额计提坏账准备计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入组合计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

7、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、周转材

料等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

8、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定。

⑤非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

(3) 长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- a. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- b. 参与被投资单位的政策制定过程；
- c. 向被投资单位派出管理人员；
- d. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- e. 与被投资单位之间发生重要交易。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

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

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机械设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67
家具及其他	5	5	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

10、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

11、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用只有满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为构建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必须的构建或者生产活动已经开始。

(2) 资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照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；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

12、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

13、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

15、收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

16、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府

作为所有者投入的资本)，主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

(4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

(5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确

认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

18、租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

19、重要会计估计的说明

(1) 存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(2) 固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(3) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计：本公司对使用寿命有限的无形资产，

估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《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 37 号——金融工具列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《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》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等八项具体会计准则。

实施上述八项具体会计准则未对本公司 2013 年度财务报表比较数据产生影响。

2、会计估计变更

本报告期无会计估计变更。

四、报告期主要会计数据和财务指标及重大变化分析

（一）报告期主要会计数据及财务指标

具体见本说明书之“第一节公司基本情况”之“五、报告期主要会计数据和财务指标简表”。

（二）报告期主要会计数据及重大变化分析

1、收入确认方法及营业收入、利润、毛利率的构成及比例

（1）收入确认方法

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司销售收入的具体确认原则如下：公司产品发货后，经客户验收合格并签收后，且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

(2) 报告期营业收入构成

项目	2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	24,344,265.47	95.67%	26,405,338.27	99.31%
其他业务收入	1,100,662.42	4.33%	183,578.42	0.69%
合计	25,444,927.89	100.00%	26,588,916.69	100.00%

报告期公司其他业务收占比都在 95% 以上，主营业务十分突出。

①主营业务收入分产品列示

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例
打印纸	429,024.21	1.76%	295,039.68	1.12%
票证产品	6,787,260.69	27.88%	11,115,968.12	42.10%
彩印产品	4,607,540.54	18.93%	3,882,857.92	14.70%
单据产品	10,515,756.49	43.20%	9,524,723.20	36.07%
书刊	1,193,789.00	4.90%	917,360.74	3.47%
其他印刷品	810,894.54	3.33%	669,388.61	2.54%
合计	24,344,265.47	100.00%	26,405,338.27	100.00%

报告期内公司以单证和票据为主，占比在 70% 以上。

②主营业务收入分地区列示

地区	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

	收入	比例	收入	比例
省外	2,612,684.67	10.73%	2,430,568.41	9.20%
省内	21,731,580.80	89.27%	23,974,769.86	90.80%
合计	24,344,265.47	100.00%	26,405,338.27	100.00%

报告期内公司销售客户以省内为主，占比在 90% 左右。

(3) 毛利率、利润的变动趋势及原因

①报告期内经营成果情况如下

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	变动	金额
营业收入	25,444,927.89	-4.30%	26,588,916.69
营业成本	21,666,188.11	2.23%	21,194,387.17
营业利润	-1,036,054.93	-176.18%	1,360,053.28
利润总额	-1,018,831.92	-175.02%	1,358,118.90
净利润	-1,096,871.18	-196.19%	1,140,322.87
毛利率	14.85%	-5.44%	20.29%

公司报告期内营业收入较稳定，体现出公司稳定的生产经营能力。2014 年度由于毛利率下降较多，导致营业利润、利润总额、净利润等为负数。

2014 年度综合毛利率下降的主要原因是其他业务毛利率下降较多。主营业务毛利率呈上升趋势，主营业务毛利率 2014 年度较 2013 年度上升 1.23 个百分点。

公司合并报表 2014 年度净利润-1,096,871.18 元，较 2013 年度 1,140,322.87 元减少 2,237,194.05 元，主要原因系其他业务亏损较大和管理费用增加所致。

②报告期内毛利情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例
主营业务	5,224,952.99	138.27%	5,341,229.20	99.01%
其他业务	-1,446,213.21	-38.27%	53,300.32	0.99%
合计	3,778,739.78	100.00%	5,394,529.52	100.00%

其他业务 2014 年度亏损较多的主要原因是公司折价出售公司印刷的挂历以及以前年度购进未使用的纸张，亏损较大。

③报告期毛利率情况如下

项目	2014 年度		2013 年度
	毛利率	变动点数	毛利率
主营业务	21.46%	1.23	20.23%
其他业务	-131.39%	-160.43	29.03%
合计	14.85%	-5.44	20.29%

2014 年度综合毛利率下降的主要原因是其他业务毛利率下降较多，其原因是公司折价出售以前年度购进未使用的纸张，亏损较大。

(4) 报告期内公司毛利率与同行业上市公司毛利率对比情况：

企业名称	2014 年度	2013 年度
东港印务	40.70%	39.45%
鸿博股份	23.74%	31.44%
平均毛利率	32.22%	35.45%
公司	14.85%	20.29%

公司毛利率低于同行业上市公司，主要原因如下：与上市公司相比，公司的业务规模相对较小，与上下游的议价能力相对处于弱势；此外，公司印刷的产品品种数量多，规模小，导致单位成本较高。

2、营业成本构成及其变动情况

公司报告期营业成本的构成如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例
直接材料	15,178,463.56	79.39%	17,190,889.83	81.61%
直接人工	1,747,172.32	9.14%	1,652,901.24	7.85%
制造费用	2,193,676.59	11.47%	2,220,318.01	10.54%
主营业务合计	19,119,312.48	100.00%	21,064,109.07	100.00%

由上表可见，公司的主要成本是原材料，即纸张和油墨，符合印刷行业的特点，报告期内的营业成本中，2013 年原材料占成本的比重较 2012 年小幅下降，人工成本和制造费用占比小幅上升；主要是由于报告期内纸张和油墨价格略有下降，近几年随着劳动力价格上升公司的人均薪酬也在上升。

3、主要费用及变动情况

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业收入	25,444,927.89		26,588,916.69	
销售费用	883,508.97	3.47%	856,037.08	3.22%
管理费用	3,981,408.01	15.65%	3,138,703.44	11.80%
财务费用	145,550.52	0.57%	211,214.61	0.79%
期间费用合计	5,010,467.50	19.69%	4,205,955.13	15.82%

报告期内，公司期间费用率有所增长，具体分析如下：

(1) 销售费用

公司报告期内销售费用比较稳定。

(2) 管理费用

公司管理费用主要为管理人员工资薪酬、固定资产折旧、办公费等。2014 年管理费用占营业收入的比例较 2013 年度增加，主要系支付给中介机构的财务顾问费、律师费等计入该科目所致。

(3) 财务费用

财务费用主要包括银行存款形成的利息收入、关联方借款形成的利息支出、金融机构手续费。报告期内财务费用较少，占营业收入的比例不大。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益情况

公司 2013 年度持有交易性金融资产获得 24,733.25 元投资收益。

(2) 非经常损益情况

项目	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助（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）	15,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,223.01	-1,934.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	17,223.01	-1,934.38
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	4,341.49	-438.80
少数股东损益		-149.56
归属于母公司股东的非经常性损益净额	12,881.52	-1,346.02
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,008,037.94	1,152,135.91

2013年和2014年，公司非经常性损益金额很小，非经常性损益占净利润的比例很小，对公司的盈利能力不构成重大影响。

5、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减去当期允许抵扣的进项税额	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
水利建设基金	应纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（三）报告期主要财务指标及重大变化分析

1、盈利能力指标分析

项目	2014年度		2013年度
	金额	变动	金额
营业收入	25,444,927.89	-4.30%	26,588,916.69
净利润	-1,096,871.18	-196.19%	1,140,322.87
毛利率	14.85%	-5.44%	20.29%
净利率	-4.31%	-8.60%	4.29%
净资产收益率	-6.05%	-13.54%	7.49%

报告期内，营业收入波动很小，显示了公司的经营能力较为稳定，毛利率呈现下降趋势，主要是折价出售不使用的纸张所致。2014 年净利率和净资产收益率较 2013 年降低，主要是综合毛利率下降导致毛利总额减少和管理费用上升所致。

2、偿债能力指标分析

项目	2014 年度		2013 年度
	数值	变动	数值
资产负债率（母公司）	6.08%	-34.38%	40.46%
流动比率	3.73	161.36%	1.43
速动比率	2.43	127.35%	1.07
利息保障倍数	-4.57	-171.17%	6.42

公司资产负债率（母公司）2014 年较 2013 年降低较多，流动比率和速动比率 2014 年较 2013 年上升较多，主要原因是 2014 年公司归还了 280 万元的银行借款，应付账款 2014 年末较 2013 年末也降低。

公司资产负债率较低，流动比率、速动比率较高，显示公司短期偿债能力较强。

3、营运能力指标分析

项目	2014 年度		2013 年度
	数值	变动	数值
应收账款周转率	3.96	38.77%	2.85
存货周转率	5.08	-29.33%	7.18
总资产周转率	0.96	33.94%	0.72

报告期内，应收账款周转率分别为 2.85 和 3.96，略有上升。公司客户实力雄厚、信誉度高，形成坏账的可能性较小。

报告期内存货周转率分别为 7.28 和 5.08，周转速度较快。

报告期内，公司总资产周转率 2014 年度较 2013 年略有上升，主要是因为 2014 年度公司资产总额较 2013 年下降的原因所致。

4、现金流量分析

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

经营活动产生的现金流量净额	-90,511.70	228,908.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,360,614.95	-1,434,636.77
筹资活动产生的现金流量净额	333,036.95	-210,291.71
现金及现金等价物净增加额	-1,118,089.70	-1,416,019.80

2014 年，经营活动产生的现金流量净额为负数的原因是公司支付其他与经营活动有关的现金增加较多所致，主要为支付的往来款及中介机构费用相对较大。

投资活动产生的现金流量持续为负，主要是报告期内公司为维持和提高生产能力，保证公司的持续稳定生产，购置固定资产所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额 2013 为负数的主要原因是支付借款利息。2014 年为正数的原因是公司收到陈士昌和陈向民两位股东在前期实物出资过程中因未出具资产评估报告而存在的出资程序瑕疵，两位股东以其与实物出资相等数额的货币资金 230 万元对公司的出资进行补足和资本金投入 101.60 万元。

五、报告期各期末主要资产负债和股东权益情况

（一）报告期各期末主要资产情况

1、货币资金

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	15,642.14	78,969.89
银行存款	1,433,958.22	2,488,720.17
合计	1,449,600.36	2,567,690.06

报告期内，公司货币资金 2014 年末较 2013 年末减少的原因是购进固定资产等长期资产支付现金所致。

2、应收账款

（1）应收账款按类别列示

①2014 年 12 月 31 日

种类	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,789,349.81	100.00	409,269.94	8.55	4,380,079.87
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	4,789,349.81	100.00	409,269.94	8.55	4,380,079.87

②2013年12月31日

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	8,076,178.53	100.00	591,118.49	7.32	7,485,060.04
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	8,076,178.53	100.00	591,118.49	7.32	7,485,060.04

(2) 应收账款按账龄组合列示

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,298,549.82	164,927.49	5.00	5,656,457.55	282,822.88	5.00
1-2年	1,189,487.74	118,948.77	10.00	2,263,103.42	226,310.34	10.00
2-3年	251,312.25	75,393.68	30.00	106,617.56	31,985.27	30.00
5年以上	50,000.00	50,000.00	100.00	50,000.00	50,000.00	100.00
小计	4,789,349.81	409,269.94	8.55	8,076,178.53	591,118.49	7.32

2014年末应收账款账面余额较2013年末减少较大，主要公司加大货款回收力度，严格控制客户信用额度所致。

(3) 应收账款欠款金额前五名

①2014年12月31日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
山东聊城鲁西化工销售有限公司	558,615.00	11.66	27,930.75
国网山东莘县供电公司	554,600.00	11.58	32,030.00
曲阜市华卫商业票据印务有限公司	516,950.00	10.79	51,695.00
青岛市兴荣印刷有限公司	516,452.15	10.78	83,840.65
山东维斯德尔铝业有限公司	414,174.50	8.65	33,597.55
合计	2,560,791.65	53.46	229,093.95

②2013年12月31日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
青岛日日顺物流有限公司	1,532,989.50	18.98	76,649.48
青岛市兴荣印刷有限公司	648,206.25	8.03	52,038.13
曲阜市华卫商业票据印务有限公司	537,950.00	6.66	26,897.50
国网山东冠县供电公司	448,390.00	5.55	22,419.50
山东维斯德尔铝业有限公司	276,476.50	3.42	13,823.83
合计	3,444,012.25	42.64	191,828.43

报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东和其他关联方欠款。

截至2014年12月31日,公司应收账款账面余额4,789,349.81元,计提坏账准备409,269.94元,欠款客户信誉良好、实力雄厚,坏账准备计提充分,基本可以覆盖少量应收账款发生坏账损失的风险。

(4) 应收账款坏账准备计提政策

公司与同行业可比上市公司应收账款坏账准备计提比例比较如下表:

单位名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
东港印务	5%	10%	20%	50%	50%	50%
鸿博股份	5%	10%	20%	50%	80%	100%
公司	5%	10%	30%	50%	70%	100%

通过上表可以看出,整体来看,公司坏账政策与同行业可比上市公司相比差别不大,

符合谨慎性原则的要求。

3、存货

报告期各期末存货金额如下：

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,059,636.45		2,059,636.45	3,583,277.56		3,583,277.56
在产品	1,539,817.22		1,539,817.22	28,993.00		28,993.00
库存商品	23,105.49		23,105.49	1,299,395.72		1,299,395.72
合计	3,622,559.16		3,622,559.16	4,911,666.28		4,911,666.28

公司原材料主要是纸张、油墨等，2014年末在产品较2013年增加的主要原因是2014年末有部分产品未生产完毕。

报告期末，公司存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

4、固定资产

项目	房屋及建筑物	机械设备	运输工具	电子设备	家具及其他	合计
账面原值						
2013年12月31日	4,179,524.70	16,362,551.41	2,274,981.56	811,857.32	124,222.91	23,753,137.90
本期增加金额	2,013,106.56	3,760.68	82,645.93	11,381.78		2,110,894.95
1) 购置		3,760.68	82,645.93	11,381.78		97,788.39
2) 在建工程转入	2,013,106.56					2,013,106.56
本期减少金额		44,000.00		3,050.00		47,050.00
1) 处置或报废		44,000.00		3,050.00		47,050.00
2014年12月31日	6,192,631.26	16,322,312.09	2,357,627.49	820,189.10	124,222.91	25,816,982.85
累计折旧						
2013年12月31日	763,064.89	12,606,827.82	1,166,044.31	370,570.93	80,364.98	14,986,872.93
本期增加金额	144,725.18	748,487.02	418,389.94	208,842.08	11,058.55	1,531,502.77
1) 计提	144,725.18	748,487.02	418,389.94	208,842.08	11,058.55	1,531,502.77
本期减少金额		41,800.00		2,897.50		44,697.50
1) 处置或报废		41,800.00		2,897.50		44,697.50
2014年12月31日	907,790.07	13,313,514.84	1,584,434.25	576,515.51	91,423.53	16,473,678.20

减值准备						
2013年12月31日						
本期增加金额						
1) 计提						
本期减少金额						
1) 处置或报废						
2014年12月31日						
账面价值						
2014年12月31日账面价值	5,284,841.19	3,008,797.25	773,193.24	243,673.59	32,799.38	9,343,304.65
2013年12月31日账面价值	3,416,459.81	3,755,723.59	1,108,937.25	441,286.39	43,857.93	8,766,264.97

公司报告期内对固定资产逐项进行检查，不存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

5、无形资产

(1) 无形资产类别、预计使用寿命、残值率及折旧

类别	摊销年限	摊销方式	残值率
土地使用权	50年	直线法	0

(2) 无形资产分类列示

①2014年12月31日

项目	原值	累计摊销	减值准备	净值
土地使用权	2,546,000.00	482,499.95		2,063,500.05
合计	2,546,000.00	482,499.95		2,063,500.05

②2013年12月31日

项目	原值	累计摊销	减值准备	净值
土地使用权	2,546,000.00	427,604.83		2,118,395.17
合计	2,546,000.00	427,604.83		2,118,395.17

报告期内，公司账面无形资产主要是两宗工业用地的土地使用权。截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

(2) 主要无形资产取得方式

① 土地使用权

土地证编号	持有人	位置	面积	终止日期	用途
聊开国用(2006)第 058 号	金正印务	聊城经济开发区科奇路北	13,213.7 m ²	2052 年 9 月 12 日	工业
聊开国用(2005)字 00016 号	金正印务	开发区新东环路外环路西，规划路北	9,222.5 m ²	2052 年 8 月 26 日	工业

6、资产减值准备

项目	2014 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	409,269.94	591,118.49
其他应收款坏账准备	11,690.38	171,729.88
合计	420,960.32	762,848.37

(二) 报告期各期末主要负债情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债:		
短期借款		2,800,000.00
应付账款	1,592,920.33	3,541,294.60
预收款项	34,970.00	829,084.60
应付职工薪酬	277,116.00	225,743.00
应交税费	483,601.92	95,258.01
其他应付款	491,256.87	6,240,856.87
流动负债合计	2,879,865.12	13,732,237.08
非流动负债:		
长期应付款	1,470,000.00	1,470,000.00
非流动负债合计	1,470,000.00	1,470,000.00
负债合计	4,349,865.12	15,202,237.08

由上表可见，报告期各期末主要流动负债是短期借款、应付账款、应交税费和其他

应付款，非流动负债是长期应付款。报告期内，不存在逾期未偿还债务。

1、短期借款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款		2,800,000.00
合计		2,800,000.00

2013年末短期借款是公司自中国邮政储蓄银行取得一年期借款280万元。

2、应付账款

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,573,927.13	2,254,000.38
1-2年	7,598.96	973,888.95
2-3年		313,405.27
3-4年	11,394.24	
合计	1,592,920.33	3,541,294.60

报告期内，公司应付账款主要集中于1年以内，报告期末应付账款余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东和关联方款项。

3、应付职工薪酬

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	225,743.00	3,353,718.47	3,302,345.47	277,116.00
离职后福利—设定提存计划		277,038.31	277,038.31	
合计	225,743.00	3,630,756.78	3,579,383.78	277,116.00

短期薪酬主要是工资、奖金、津贴和补贴，离职后福利—设定提存计划为缴纳的社会保险。

4、应交税费

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	382,594.8	60,185.35
代扣代缴个人所得税	240.86	131.02

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
城市维护建设税	27,547.73	3,977.98
房产税	5,463.72	4,054.55
土地使用税	42,484.50	23,384.00
教育费附加	11,806.17	1,704.85
地方教育附加	7,870.78	1,136.57
地方水利建设基金	3,935.40	568.29
印花税	1,657.96	115.40
合计	483,601.92	95,258.01

公司应交税费的主要内容是应交增值税、土地使用税等。

根据2015年3月主管税务机关出具的证明：公司依法进行纳税申报并缴纳税款，未发现违反税收方面的法律、法规及规章的行为，未受过相应税务行政处罚。

5、其他应付款

(1) 其他应付款余额

账龄	期末数	期初数
1年以内	451,439.37	30,961.00
1-2年	10,961.00	28,856.50
2-3年	28,856.50	6,181,039.37
合计	491,256.87	6,240,856.87

报告期内，其他应付款主要内容是押金保证金、拆借款等。

(2) 报告期末，其他应付款金额前五名单位情况

项目	金额	占比(%)	款项性质
陈士昌	451,439.37	91.89%	拆借款
山东华远钢结构有限公司	15,171.90	3.09%	工程款质保金
代军永	13,684.60	2.79%	维修费质保金
潍坊市鑫旺钢结构工程有限公司	10,061.00	2.05%	工程款质保金
刘宪知	900.00	0.18%	维修费质保金
合计	491,256.87	100.00%	

5、长期应付款

报告期内长期应付款是应付山东金阳电力工程有限公司的款项，金额为 147 万元。

(三) 报告期各期末股东权益情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	2,934,804.76	
盈余公积		
未分配利润	-5,061,173.08	-4,066,016.66
归属于母公司所有者权益合计		15,933,983.34
少数股东权益		-279,392.48
所有者权益合计	17,873,631.68	15,654,590.86

六、关联方、关联关系及其交易

(一) 主要关联方情况

1、控股股东及实际控制人

公司第一大股东陈士昌现持有公司股份 1620 万股，占公司股份总数的 81%，是公司的控股股东及实际控制人。

2、持股5%以上的股东

(1) 股东王留英现持有公司股份200万股，占公司股份总数的10%。

(2) 股东陈向民现持有公司股份120万股，占公司股份总数的6%。

3、董事、监事、高级管理人员

姓名	公司职务	持有公司股份数量（万股）	持有公司股份比例
武继滨	董事长	/	/
陈向民	董事、总经理	120	6%
张敬民	董事	60	3%
李贵革	董事	/	/
赵奉亮	董事、财务总监、董事会秘书	/	/

王留英	监事会主席	200	10%
陈慧	监事	/	/
岳喜超	职工监事	/	/
赵含兵	副总经理	/	/

4、其他关联方

关联方名称	关联关系
聊城印客龙行印刷有限责任公司	陈士昌之子陈向盟控制的其他企业
山东联合电力设计有限公司	实际控制人参股公司
山东木艺轩家居饰品有限公司	陈向民控制的企业
山东聊城恒基电力咨询设计院有限公司	董事参股的其他企业

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期公司无经常性关联交易

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来

公司报告期存在向关联方拆借资金的行为，借款发生的原因是为了弥补公司流动资金的不足。

2014 年度

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
陈士昌	6,444,866.51			随借随还，无利息
拆出				
陈士昌	6,315,866.51			随借随还，无利息
陈向民	2,609,000.00			随借随还，无利息
张敬民	1,741,000.00			随借随还，无利息
李贻峰	500,000.00			随借随还，无利息

注：报告期内，李贻峰原为持股 10% 的公司股东，2014 年 8 月 27 日，金正有限召开股东会，

会议决议同意李贻峰将持有的公司 200 万元股权依法转让给王留英，其他股东放弃优先购买权。同日，李贻峰与王留英签订股权转让协议，约定李贻峰向王留英转让 200 万元股权。2014 年 9 月 2 日，聊城市工商局开发区分局对股权转让予以备案登记。

2013 年度

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
陈士昌	3,500,000.00			随借随还，无利息
拆出				
陈士昌	1,800,000.00			随借随还，无利息

(2) 股权转让

2014 年 8 月，金华印务召开股东会，会议通过以下决议：陈士昌将其持有的金华印务 10%股权转让给金正印务，金华印务变更为金正印务的全资子公司。因金华印务严重亏损，陈士昌以 0 元的价格将股权转让给金正印务。

经公司说明并经本所律师核查，金华印务长期严重亏损，陈士昌以 0 元的价格将股权转让给金正印务并未有失公允。

3、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款			
	陈士昌	451,439.37	322,439.37
	陈向民		2,609,000.00
	张敬民		1,741,000.00
合计		451,439.37	4,672,439.37

4、关联方担保

序号	债务人	保证人	债权人	担保金额 (万元)	担保种类	担保期间	备注
1	金正印务	武继滨、陈士昌、陈向民	邮储银行股份有限公司聊城市分行	500.00	保证	主合同约定的借款人履行债务期限届满之日起两年	
2	陈士昌	金正印务	邮储银行股份有限公司聊城市分行	500.00	抵押担保	主合同约定的借款人履行债务期限届满之日起两年	已解除

(三) 关联方承诺

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司全资子公司金华印务欠本公司 4,899,708.22 元，双方达成还款协议，具体内容为 2015 年 3 月 31 日之前偿还 50 万元；2015 年 12 月 31 日之前偿还 100 万元；2016 年 12 月 31 日之前偿还 150 万元；剩余款项于 2017 年 12 月 31 日之前偿还。为确保还款协议如约履行，本公司股东陈士昌、陈向民、王留英、张敬民提供连带保证担保。

（四）关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，金正有限《公司章程》并未对关联交易做出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范。因此报告期内公司前身金正有限发生的、重大的关联方交易，均未履行股东会决议程序。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的决策审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

为了规范和减少关联交易，持有公司 5% 以上股份的股东及公司的董事、监事和高级管理人员已向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：

1、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或要求公司为本人提供违规担保；

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不与公司发生非公允的关联交易；

3、自本承诺函出具之日起，如果本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）与公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

4、本人有关关联交易的承诺，将同样适用与本人有密切关系的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 岁的成年子女及其配偶、配偶的父母及其兄弟姐妹）等重要关联方，本人将在合法的权限内促成上述人员履行关联交易的承诺。

5、本承诺函自本人签字之日起生效，是不可撤销的承诺。

七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需对外披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无需对外披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无需对外披露的其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

（一）改制净资产评估

公司整体变更为股份有限公司过程中，公司聘请的开元资产评估有限公司于 2015 年 1 月 27 日，出具开元评报字[2015]018 号《山东金正印务有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。根据该报告，有限公司截至 2014 年 12 月 31 日账面净资产评估值为 28,915,564.16 元人民币，增值率 35.13%。

九、股利分配政策和报告期内股利分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司章程》，公司分配当年税后利润前，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案

作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。
公司利润分配注重对股东合理的投资回报, 利润分配政策保持持续性和稳定性。

(二) 报告期内股利分配情况

公司报告期内没有进行股利分配。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司只有山东金华印务有限公司一家子公司, 具体情况如下:

企业名称	山东金华印务有限公司		
注册资本	400 万元		
实收资本	400 万元		
法定代表人	武继滨		
住所(主要经营场所)	聊城市开发区蒋官屯工业园		
成立时间	2002 年 7 月 24 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	山东金正印务股份有限公司	400.00	100%
	合计	400.00	100%
主营业务	出版物、包装装潢印刷、其他印刷品印刷(有效期限以印刷经营许可证为准)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)		
主要财务数据 (单位: 元) 以上财务数据已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计	项目	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
	总资产	4,338,390.02	6,635,373.35
	净资产	-3,524,744.75	-2,793,924.86
	营业收入	4,894,396.41	3,302,443.86
	净利润	-1,323,151.89	-104,670.24

金华印务设立于 2002 年 7 月 24 日, 由陈士昌、赵久福和阳谷顺发热电厂共同出资设立, 设立时注册资本 100 万元, 历次股权变动情况如下:

(1) 金华印务第一次股权转让情况如下:

序号	股东姓名(名称)	变更前	变更后
----	----------	-----	-----

		出资额 (万元)	出资比例	出资额 (万元)	出资比例
1	陈士昌	57.00	57.00%	0.00	0.00
2	阳谷顺发热电厂	40.00	40.00%	40.00	40.00%
3	赵久福	3.00	3.00%	60.00	60.00%
合计		100.00	100.00%	100.00	100.00%

(2) 金华印务第二次股权转让情况如下:

序号	股东姓名 (名称)	变更前		变更后	
		出资额 (万元)	出资比例	出资额 (万元)	出资比例
1	赵久福	60.00	60.00%	60.00	60.00%
2	阳谷顺发热电厂	40.00	40.00%	0.00	0.00
3	阳谷县供电公司	0.00	0.00	40.00	40.00%
合计		100.00	100.00%	100.00	100.00%

(3) 金华印务增加注册资本后股权结构如下:

序号	股东姓名 (名称)	增资前		增资后	
		出资额 (万元)	出资比例	出资额 (万元)	出资比例
1	赵久福	60.00	60.00%	240.00	60.00%
2	阳谷县供电公司	40.00	40.00%	160.00	40.00%
合计		100.00	100.00%	400.00	100.00%

(4) 金华印务第三次股权转让情况如下:

序号	股东姓名 (名称)	变更前		变更后	
		出资额 (万元)	出资比例	出资额 (万元)	出资比例
1	赵久福	240.00	60.00%	240.00	60.00%
2	阳谷县供电公司	160.00	40.00%	0.00	0.00
3	金正印务	0.00	0.00	160.00	40.00%
合计		400.00	100.00%	400.00	100.00%

(5) 金华印务第四次股权转让情况如下:

序号	股东姓名 (名称)	变更前		变更后	
		出资额 (万元)	出资比例	出资额 (万元)	出资比例
1	赵久福	240.00	60.00%	0.00	0.00

2	金正印务	160.00	40.00%	360.00	90.00%
3	陈士昌	0.00	0.00	40.00	10.00%
合计		400.00	100.00%	400.00	100.00%

(6) 金华印务第五次股权转让情况如下:

序号	股东姓名(名称)	变更前		变更后	
		出资额(万元)	出资比例	出资额(万元)	出资比例
1	金正印务	360.00	90.00%	400.00	100.00%
2	陈士昌	40.00	10.00%	0.00	0.00
合计		400.00	100.00%	400.00	100.00%

十一、风险因素

(一) 营改增的实施导致公司收入和利润下滑的风险

2011年,经国务院批准,财政部、国家税务总局联合下发营业税改征增值税试点方案。从2012年1月1日起,在上海交通运输业和部分现代服务业开展营业税改征增值税试点。至此,货物劳务税收制度的改革拉开序幕。2013年5月24日,财政部国家税务总局联合下发《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税〔2013〕37号),规定自2013年8月1日起,在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。2013年12月12日,财政部、国家税务总局以财税〔2013〕106号印发《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》,《营业税改征增值税试点实施办法》作为《通知》附件一并印发。规定自2014年1月1日起,在全国范围内开展铁路运输和邮政业营改增试点。

公司的主要客户是山东省地方税务局,随着营改增实施范围的逐步扩大,由地方税务局管理的营业税发票的使用量将会逐渐减少,相应的公司地方税务局的发票印刷业务收入将会受到影响。

风险应对措施:为了应对营改增对公司营业收入带来的不利影响,公司制定了积极的措施,首先努力开拓国税发票的承印业务,其次加大收据、书籍、宣传册等其他非税务发票印刷业务市场的拓展。尽管公司的应对措施取得了一定的成效,2014年度非税

务发票印刷业务收入较 2013 年显著增加，但是短期内，营改增的实施仍将对公司的营业收入和利润带来一定的不利影响。

（二）实际控制人不当控制风险

公司控股股东陈士昌先生持有公司股份 1,620 万股，占公司股本总额的 81.00%，为公司的实际控制人。虽然公司已依据《公司法》建立健全了公司治理机构和相关配套规章制度，但如果陈士昌先生及其家庭成员通过其控制地位行使表决权对公司的经营决策、人事、财务管理等进行不当控制，可能给公司和其他少数权益股东带来风险。

风险应对措施：陈士昌先生连续多年作为公司的控股股东和实际控制人，没有发生因其利用实际控制人身份对公司进行不当控制从而导致公司和其他少数权益股东带来风险的事项，股份公司设立后，公司完善了“三会一层”的治理机制，进一步降低了实际控制人不当控制的风险。

第五节 有关声明

公司声明

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

董事签字：

刘刚勇 陈敬民
王留英 陈向华 赵奉亮

监事签字：

王留英 陈慧 陈敬民

高级管理人员签字：

陈向华 赵奉亮

陈向华

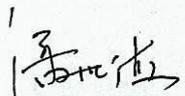
山东金正印务股份有限公司



主办券商声明

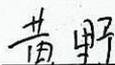
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

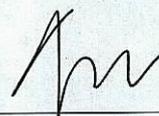


潘世海

项目小组成员（签字）：

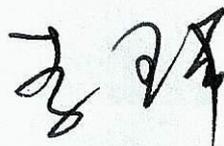


黄野



李振

法定代表人（签字）：



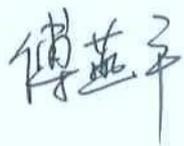
李玮

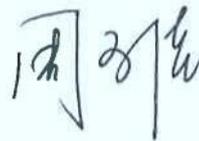


2015年6月8日

律师事务所声明

本机构及签字律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请人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。

经办律师（签字）： 

律师事务所负责人（签字）：

北京市中银（济南）律师事务所

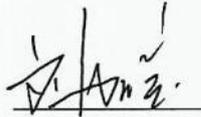


2015年6月5日

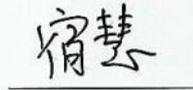
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《山东金正印务股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对山东金正印务股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



刘加宝



宿慧

会计师事务所负责人：



王国海

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）

2015 年 6 月 8 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册评估师（签字）：



中国注册
资产评估师
任媛
37120057

任媛



中国注册
资产评估师
张佑民
43000084

张佑民

资产评估机构负责人（签字）：



胡劲为

