

山东综艺联创包装股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD

二零一五年十一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司提醒投资者特别关注如下风险因素：

一、公司治理风险

公司自设立以来就努力按照现代法人治理体系建立相关制度，2015年8月16日，股份公司创立大会暨第一次股东大会进一步细化了公司相关制度及规定。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构，但由于股份公司成立时间短，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司经营规模的不断扩大、市场范围不断扩展、人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、实际控制人控制不当的风险

截止本说明书签署日，公司实际控制人徐步将、冯林菜合计持有公司80.00%的股份，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度。但如果规章制度不能得到严格执行，公司可能存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益。由于实际控制人的部分利益可能与中小股东的利益不完全一致，因而实际控制人可能会促使公司作出有悖于公司中小股东最佳利益的决定，从而可能引发实际控制人控制不当的风险。

三、偿债能力不足的风险

截止2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司资产负债率分别为70.61%、93.33%和93.48%，资产负债率偏高，公司进一步债权融资能力受到限制。截至2015年6月30日，公司流动比率、速动比率分别为0.52、0.26，流动性指标偏低，且公司短期负债余额为74,922,464.00元，占资产总额的比例为60.33%，短期负债占比较高。公司可能存在因大额流动负债到期无法支付，形成短期偿债能力不足的风险。

四、客户集中风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司对前五大客户的合计销售额占营业收入的比重分别为87.07%、78.10%、80.47%，占比较高。公司客户在选择供应商时有严格的审核标准、长期的评价过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系以及优良的设计能力及生产能力。报告期内，公司依靠自身竞争优势已成为泰山酒业、扳倒井、孔府家酒等山东省主要白酒生产企业的战略合作伙伴，已得到其高度认可，未来上述企业仍将是公司的重要客户。如果未来上述企业减少对公司订单或其生产经营发生重大不利变化，可能会给公司的生产和销售带来不利影响。

五、应收账款余额较大的风险

截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款净额分别为15,356,117.19元、9,136,800.31元、7,783,499.40元，占营业收入的比例分别为52.42%、21.70%、26.02%，应收账款增长较快且占营业收入比例较大。虽然公司应收账款账龄较短，一年以内应收账款占应收账款余额的比例分别为91.87%、87.64%、78.21%。虽然公司制定了相应的内部控制制度，以加强合同管理和销售款项的回收管理，并且上述应收款项的账龄主要在一年以内，欠款客户大部分与公司有稳定的合作关系，信誉较好，但公司仍然存在应收账款余额较大引致的发生坏账和应收账款周转率下降的风险，如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别客户经营情况发生不利变化，公司不能及时收回应收款项，将对公司的经营业绩造成不良影响。

六、存货余额较大的风险

截至2015年6月30日的存货余额为19,743,208.88元，占资产总额的比例为15.90%，这主要是由行业特点和公司自身的经营模式决定的，公司产品具有品种规格多、频繁小批量下单等特点，为了快速响应客户需求，报告期内公司根据生产经营需要和预期订单情况，保持较高的库存水平，使得报告期内各期末存货余额较高。虽然公司已通过完善采购管理制度，制定合理库存水平、改进库存管理等方式对存货数量进行严格控制，但如果市场环境发生重大变化、市场竞争风险加剧，引致公司存货出现积压、毁损、减值等情况，将对公司的盈利能力造成不利影响。

七、主要原材料价格波动的风险

公司所用主要生产原料为原纸、马口铁、油墨、基膜等，报告期内主要原材料占主营业务成本的比例平均在70%以上，特别是基膜采购价格波动较大，原材料价格波动对公司的毛利率和利润产生一定影响。虽然原材料成本并不是决定产品成本唯一因素，但公司主要原材料的价格波动将直接影响公司的经营利润。

八、民事诉讼赔偿风险

泰安市华鲁建筑安装工程有限公司与江苏顺通建设集团有限公司、泰安市综艺包装礼品有限公司（股份公司前身）因建设工程发生纠纷。2014年10月，泰安市华鲁建筑安装工程有限公司向泰安市岱岳区人民法院起诉江苏顺通建设集团有限公司和泰安市综艺包装礼品有限公司，要求赔偿各项经济损失共计1,713,841.06元及利息损失，目前该案件正在审理过程中。如法院支持泰安市华鲁建筑安装工程有限公司的诉讼请求，股份公司将要赔偿其1,713,841.06元及利息损失，可能对公司生产经营造成一定不利影响。

目录

重大事项提示	2
目录	5
释义	8
第一节基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	13
四、公司股东情况	13
五、公司股本形成及变化	14
六、公司子公司情况	23
七、公司重大资产重组情况	23
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	23
九、最近两年一期挂牌公司主要财务数据	25
十、与本次挂牌有关机构	26
第二节公司业务	29
一、公司主营业务	29
二、公司关键资源要素	34
三、公司内部组织结构与主要业务流程	40
四、商业模式	43

五、公司环境保护、产品质量和安全生产情况.....	45
六、员工情况.....	46
七、公司主营业务相关情况.....	49
八、公司所处行业基本情况.....	54
九、公司面临的主要竞争情况.....	64
第三节公司治理	68
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	68
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	68
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	70
四、公司的独立性.....	70
五、同业竞争情况.....	70
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	73
七、董事、监事、高级管理人员.....	74
第四节公司财务会计信息	81
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	81
二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	81
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况.....	89
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析.....	103
五、报告期内利润形成的有关情况.....	111
六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	124

七、公司报告期内各期末主要负债情况.....	143
八、报告期股东权益情况.....	155
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	159
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	166
十一、股利分配政策和历年分配情况.....	167
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	168
十三、报告期内评估情况.....	168
十四、公司主要风险因素及自我评估.....	169
第五节有关声明	173
第六节附件	179

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般词汇		
综艺联创、股份公司、公司	指	山东综艺联创包装股份有限公司
综艺包装、有限公司	指	泰安市综艺包装礼品有限公司
潍坊综艺	指	潍坊综艺包装股份有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月
本说明书	指	山东综艺联创包装股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	山东综艺联创包装股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
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》
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中银（济南）律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》

专业词汇		
泰山酒业	指	泰山酒业集团股份有限公司
今缘春	指	今缘春酒业有限公司
扳倒井	指	山东扳倒井股份有限公司
景芝	指	山东景芝酒业股份有限公司
琅琊台	指	青岛琅琊台集团股份有限公司
花冠	指	花冠集团有限公司
孔府家	指	山东孔府家酒业有限公司
UV油墨	指	UV(紫外光固化)油墨是指在紫外线照射下,利用不同波长和能量的紫外光使油墨连接料中的单体聚合成聚合物,使油墨成膜和干燥的油墨。UV油墨也属于油墨,作为油墨,它们必须具备艳丽的颜色(特殊情况除外),良好的印刷适性,适宜的固化干燥速率。同时有良好的附着力,并具备耐磨、耐蚀、耐候等特性。
软包装	指	软包装是指在充填或取出内装物后,容器形状可发生变化的包装。用纸、铝箔、纤维、塑料薄膜以及它们的复合物所制成的各种袋、盒、套、封装等均属于软包装。

注:本公开转让说明书引用的数字采用阿拉伯数字,货币金额除特别说明外,指人民币金额,并以元、万元、亿元为单位,所有数值保留两位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：山东综艺联创包装股份有限公司

英文名称：Shandong Variety Lianchuang Packaging Co., LTD.

注册资本：2800 万元

法定代表人：徐步将

有限公司成立日期：2004 年 6 月 16 日

股份公司成立日期：2015 年 9 月 7 日

住所：泰山青春创业开发区机电工业园内

组织机构代码：76483280-0

所属行业：根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于“C23-印刷和记录媒介复制业”；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司归属于制造业中的“C23 印刷和记录媒介复制业-C2319 包装装潢及其他印刷”；根据全国股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于“C23 印刷和记录媒介复制业-C2319 包装装潢及其他印刷”。

主营业务：酒类包装印刷产品的设计、生产和销售。

董事会秘书：卢青

邮编：271000

电话：0538-8361588

传真：0538- 8361999

电子邮箱：zybz888@163.com

互联网网址: <http://www.zybz.cc/>

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌概况

股票代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 2800 万股

挂牌日期: 2015 年【】月【】日

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

股东所持股份的限售安排参见《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条、《公司章程》第二十五条之规定。

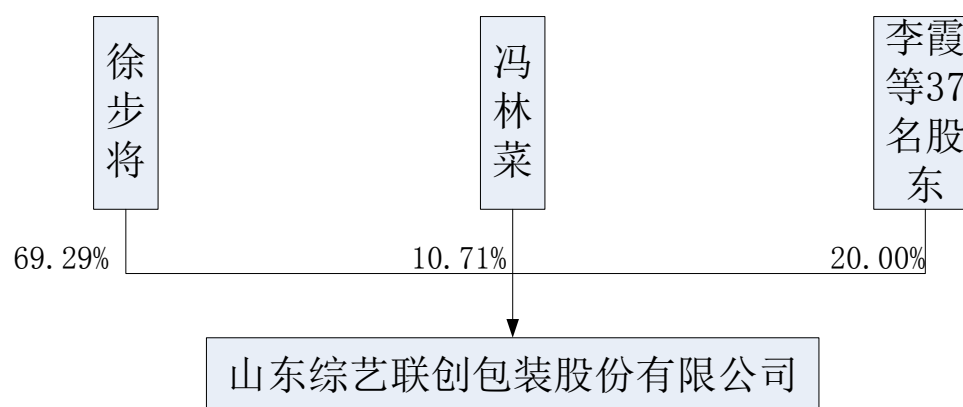
除上述法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定外, 公司股东对其所持股份无自愿锁定的承诺。

截至本说明书签署之日, 股份公司成立未满一年, 暂无可公开转让的股票。

序号	股东	职务	持股数量(股)	出资比例(%)	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
1	徐步将	董事长、总经理	19,400,000	69.29	0
2	冯林莱	董事	3,000,000	10.71	0
3	李霞		600,000	2.14	0
4	张艳		600,000	2.14	0
5	程云		600,000	2.14	0
6	冯世钻	董事	520,000	1.86	0
7	徐步调	副总经理	385,000	1.38	0
8	江霞		330,000	1.18	0

9	傅行宏		200,000	0.71	0
10	刘凤鸣		175,000	0.63	0
11	吴华		150,000	0.54	0
12	徐艳海		150,000	0.54	0
13	韩佳衡		100,000	0.36	0
14	孟兆岭		100,000	0.36	0
15	田震		100,000	0.36	0
16	张彬		100,000	0.36	0
17	杨晓波		100,000	0.36	0
18	刘鹏		100,000	0.36	0
19	付涛		100,000	0.36	0
20	卢青	董事、副总经理、 董事会秘书	100,000	0.36	0
21	郭利	董事、副总经理、 财务总监	100,000	0.36	0
22	刘艳林		100,000	0.36	0
23	卢明		90,000	0.32	0
24	沈孝阳		75,000	0.27	0
25	田萌萌	监事会主席	75,000	0.27	0
26	徐天忠		75,000	0.27	0
27	姜传鸿		75,000	0.27	0
28	赵宁		60,000	0.21	0
29	任霞		50,000	0.18	0
30	王鹏		50,000	0.18	0
31	张庆讯		50,000	0.18	0
32	林健		50,000	0.18	0
33	石学森		50,000	0.18	0
34	李娟		40,000	0.14	0
35	金春进		40,000	0.14	0
36	陈显根		30,000	0.11	0
37	吴勇		30,000	0.11	0
38	冷文		25,000	0.09	0
39	崔遐		25,000	0.09	0
合计		-	28,000,000	100.00	0

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东、实际控制人的认定

徐步将和冯林菜系夫妻关系，截至本说明书签署日，徐步将持有公司 69.29% 的股份，冯林菜持有公司 10.71% 的股份，二人合计持有公司 80.00% 的股份；另外，徐步将现任公司董事长兼总经理，冯林菜现任公司董事。依徐步将、冯林菜夫妻二人在公司任职及二人持股比例所享有的表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，足以实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，故二人为公司共同控股股东及实际控制人。

（二）控股股东、实际控制人的变化

报告期内，徐步将、冯林菜的合计持股比例一直保持在 50% 以上，为公司控股股东、实际控制人，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）控股股东、实际控制人的基本情况

徐步将，男，1974 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1996 年 2 月至 2004 年 5 月，在温州华泰印业有限公司工作，职务为副总经理；2004 年 6 月至 2015 年 8 月在有限公司工作，职务为执行董事兼总经理。现任股份公司董事长、总经理。

冯林菜，女，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1999年9月至2004年5月，在温州华泰印业有限公司从事财务工作；2004年6月至2015年8月，在有限公司工作，历任财务顾问、监事。现任股份公司董事。

（四）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名、名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	徐步将	19,400,000	69.29	境内自然人	否
2	冯林菜	3,000,000	10.71	境内自然人	否
3	李霞	600,000	2.14	境内自然人	否
4	张艳	600,000	2.14	境内自然人	否
5	程云	600,000	2.14	境内自然人	否
6	冯世钻	520,000	1.86	境内自然人	否
7	徐步调	385,000	1.38	境内自然人	否
8	江霞	330,000	1.18	境内自然人	否
9	傅行宏	200,000	0.71	境内自然人	否
10	刘凤鸣	175,000	0.63	境内自然人	否
合计		25,810,000	92.18	-	-

（五）法人股东、合伙企业股东情况

截至本说明书签署日，公司股东为39名自然人，无法人股东、合伙企业股东。

（六）公司股东之间的关联关系

现有股东中，徐步将和冯林菜系夫妻关系，徐步将和徐步调系兄弟关系，冯林菜与冯世钻系姐弟关系。

五、公司股本形成及变化

（一）有限公司阶段

1、2004 年 6 月，有限公司设立

山东综艺联创包装股份有限公司的前身为泰安市综艺包装礼品有限公司。该公司系由自然人徐步将、徐步松共同出资，并经泰安市工商行政管理局批准，于 2004 年 6 月 16 日依法设立的有限责任公司。

有限公司设立时注册资本 150 万元，其中股东徐步将以货币形式出资 75 万元；股东徐步松以货币形式出资 75 万元。

2004 年 4 月 2 日，泰安众诚有限责任会计师事务所出具了泰众诚审验字（2004）第 077 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2004 年 6 月 16 日，泰安市工商行政管理局核发了注册号为 3709112801103 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐步将	货币	75.00	50.00
2	徐步松	货币	75.00	50.00
合计		-	150.00	100.00

2、2006 年 11 月，有限公司第一次股权转让

2006 年 9 月 28 日，有限公司股东会通过决议，同意股东徐步松将其持有公司的 75 万元出资额以 75 万元的价格转让给徐步威。

2006 年 9 月 28 日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议》。

有限公司修改了公司章程，并于 2006 年 11 月 2 日办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐步将	货币	75.00	50.00
2	徐步威	货币	75.00	50.00
合计		-	150.00	100.00

3、2011 年 4 月，有限公司第一次增资

2011 年 4 月 6 日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司的注册资本由 150 万元增加至 800 万元，新增的 650 万元由股东徐步将以货币出资 350 万元，由新股东冯林菜以货币出资 300 万元。

2011 年 4 月 6 日，泰安中汇联合会计师事务所出具了泰中汇审验字（2011）第 014 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 4 月 7 日办理完毕工商变更登记手续。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐步将	货币	425.00	53.12
2	冯林菜	货币	300.00	37.50
3	徐步威	货币	75.00	9.38
合计		-	800.00	100.00

4、2014 年 8 月，有限公司第二次股权转让

2014 年 8 月 8 日，有限公司股东会通过决议，同意股东徐步威将其持有公司的 75 万元出资额以 75 万元的价格转让给股东徐步将。

2014 年 8 月 8 日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议》。

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 8 月 28 日办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐步将	货币	500.00	62.50
2	冯林菜	货币	300.00	37.50
合计		-	800.00	100.00

5、2015 年 6 月，有限公司第二次增资

2015年6月6日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司的注册资本由800万元增加至2240万元，新增的1440万元由股东徐步将以货币出资1440万元。

2015年6月19日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字（2015）第3-00046号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司修改了公司章程，并于2015年6月17日办理完毕工商变更登记手续。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐步将	货币	1,940.00	86.61
2	冯林菜	货币	300.00	13.39
合计		-	2240.00	100.00

6、2015年6月，有限公司第三次增资

2015年6月22日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司的注册资本由2240万元增加至2800万元，新增的560万元由新股东李霞、张艳、程云等38名自然人以货币出资560万元。

2015年6月26日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字（2015）第3-00047号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司修改了公司章程，并于2015年6月25日办理完毕工商变更登记手续。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐步将	货币	1,940.00	69.29
2	冯林菜	货币	300.00	10.71
3	李霞	货币	60.00	2.14
4	张艳	货币	60.00	2.14

5	程云	货币	60.00	2.14
6	冯世钻	货币	52.00	1.86
7	江霞	货币	33.00	1.18
8	徐步调	货币	28.50	1.02
9	傅行宏	货币	20.00	0.71
10	刘凤鸣	货币	17.50	0.63
11	吴华	货币	15.00	0.54
12	徐艳海	货币	15.00	0.54
13	韩佳衡	货币	10.00	0.36
14	孟兆岭	货币	10.00	0.36
15	田震	货币	10.00	0.36
16	张彬	货币	10.00	0.36
17	杨晓波	货币	10.00	0.36
18	刘鹏	货币	10.00	0.36
19	付涛	货币	10.00	0.36
20	卢青	货币	10.00	0.36
21	郭利	货币	10.00	0.36
22	高钦	货币	10.00	0.36
23	刘艳林	货币	10.00	0.36
24	卢明	货币	9.00	0.32
25	沈孝阳	货币	7.50	0.27
26	田萌萌	货币	7.50	0.27
27	徐天忠	货币	7.50	0.27
28	姜传鸿	货币	7.50	0.27
29	赵宁	货币	6.00	0.21
30	任霞	货币	5.00	0.18
31	王鹏	货币	5.00	0.18
32	张庆讯	货币	5.00	0.18
33	林健	货币	5.00	0.18

34	石学森	货币	5.00	0.18
35	李娟	货币	4.00	0.14
36	金春进	货币	4.00	0.14
37	陈显根	货币	3.00	0.11
38	吴勇	货币	3.00	0.11
39	冷文	货币	2.50	0.09
40	崔遐	货币	2.50	0.09
合计		-	2,800.00	100.00

7、2015 年 7 月，有限公司第三次股权转让

2015 年 7 月 31 日，有限公司股东会通过决议，同意股东高钦将其持有公司的 10 万元出资额以 10 万元的价格转让给股东徐步调。

2015 年 7 月 31 日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议》。

有限公司修改了公司章程，并于 2015 年 8 月 3 日办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐步将	货币	1,940.00	69.29
2	冯林菜	货币	300.00	10.71
3	李霞	货币	60.00	2.14
4	张艳	货币	60.00	2.14
5	程云	货币	60.00	2.14
6	冯世钻	货币	52.00	1.86
7	徐步调	货币	38.50	1.38
8	江霞	货币	33.00	1.18
9	傅行宏	货币	20.00	0.71
10	刘凤鸣	货币	17.50	0.63

11	吴华	货币	15.00	0.54
12	徐艳海	货币	15.00	0.54
13	韩佳衡	货币	10.00	0.36
14	孟兆岭	货币	10.00	0.36
15	田震	货币	10.00	0.36
16	张彬	货币	10.00	0.36
17	杨晓波	货币	10.00	0.36
18	刘鹏	货币	10.00	0.36
19	付涛	货币	10.00	0.36
20	卢青	货币	10.00	0.36
21	郭利	货币	10.00	0.36
22	刘艳林	货币	10.00	0.36
23	卢明	货币	9.00	0.32
24	沈孝阳	货币	7.50	0.27
25	田萌萌	货币	7.50	0.27
26	徐天忠	货币	7.50	0.27
27	姜传鸿	货币	7.50	0.27
28	赵宁	货币	6.00	0.21
29	任霞	货币	5.00	0.18
30	王鹏	货币	5.00	0.18
31	张庆讯	货币	5.00	0.18
32	林健	货币	5.00	0.18
33	石学森	货币	5.00	0.18
34	李娟	货币	4.00	0.14
35	金春进	货币	4.00	0.14
36	陈显根	货币	3.00	0.11
37	吴勇	货币	3.00	0.11
38	冷文	货币	2.50	0.09
39	崔遐	货币	2.50	0.09

合计	-	2,800.00	100.00
----	---	----------	--------

（二）股份公司阶段

1、2015 年 8 月，整体变更设立股份公司

2015 年 6 月 30 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以 2015 年 6 月 30 日为有限公司整体变更为股份公司的审计基准日。

2015 年 8 月 10 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字（2015）第 3-00607 号《审计报告》，截至基准日 2015 年 6 月 30 日，有限公司经审计的账面净资产值为 36,501,843.90 元。

2015 年 8 月 13 日，中联资产评估集团山东有限公司出具中联鲁评报字（2015）第 15120 号《评估报告》，截至基准日 2015 年 6 月 30 日，有限公司经评估的净资产值为 5,415.64 万元。

2015 年 8 月 15 日，有限公司全体股东作为发起人，共同签署了《发起人协议》，一致同意有限公司以经审计的净资产折股并整体变更为股份公司。

2015 年 8 月 16 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字（2015）第 3-00048 号《验资报告》，验证有限公司以截至 2015 年 6 月 30 日经审计的账面净资产值 36,501,843.90 元进行折股，其中 28,000,000.00 元计入注册资本，剩余净资产 8,501,843.90 元计入公司资本公积。

2015 年 8 月 16 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，以有限公司截止至 2015 年 6 月 30 日经审计的账面净资产中的 28,000,000.00 元折为股份公司 2800 万股，每股面值为人民币 1 元，剩余的账面净资产计入股份公司的资本公积金。会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司规章制度。

2015 年 9 月 7 日，泰安市工商行政管理局核准了本次变更申请，并核发了注册号为 370903228259492 的《营业执照》。

股份公司成立时，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数量（股）	出资比例（%）
1	徐步将	净资产	19,400,000	69.29
2	冯林菜	净资产	3,000,000	10.71
3	李霞	净资产	600,000	2.14
4	张艳	净资产	600,000	2.14
5	程云	净资产	600,000	2.14
6	冯世钻	净资产	520,000	1.86
7	徐步调	净资产	385,000	1.38
8	江霞	净资产	330,000	1.18
9	傅行宏	净资产	200,000	0.71
10	刘凤鸣	净资产	175,000	0.63
11	吴华	净资产	150,000	0.54
12	徐艳海	净资产	150,000	0.54
13	韩佳衡	净资产	100,000	0.36
14	孟兆岭	净资产	100,000	0.36
15	田震	净资产	100,000	0.36
16	张彬	净资产	100,000	0.36
17	杨晓波	净资产	100,000	0.36
18	刘鹏	净资产	100,000	0.36
19	付涛	净资产	100,000	0.36
20	卢青	净资产	100,000	0.36
21	郭利	净资产	100,000	0.36
22	刘艳林	净资产	100,000	0.36
23	卢明	净资产	90,000	0.32
24	沈孝阳	净资产	75,000	0.27
25	田萌萌	净资产	75,000	0.27
26	徐天忠	净资产	75,000	0.27
27	姜传鸿	净资产	75,000	0.27
28	赵宁	净资产	60,000	0.21

29	任霞	净资产	50,000	0.18
30	王鹏	净资产	50,000	0.18
31	张庆讯	净资产	50,000	0.18
32	林健	净资产	50,000	0.18
33	石学森	净资产	50,000	0.18
34	李娟	净资产	40,000	0.14
35	金春进	净资产	40,000	0.14
36	陈显根	净资产	30,000	0.11
37	吴勇	净资产	30,000	0.11
38	冷文	净资产	25,000	0.09
39	崔遐	净资产	25,000	0.09
合计		-	28,000,000	100.00

六、公司子公司情况

截至本说明书签署之日，公司不存在控股或参股公司的情况。

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、徐步将，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、冯林菜，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、冯世钻，男，1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2006年8月至2008年11月，在杭州市电信工程公司工作，职务为技术员；2008年12月至2011年10月，在深圳玖丰纸业有限公司工作，职务为员

工；2011年12月至2015年8月，在有限公司工作，职务为采购总监。现任股份公司董事。

4、**卢青**，男，1967年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，中共党员。1988年7月至1996年6月，在岱岳区运输公司工作，职务为经理；1996年7月至2001年12月，在泰山空调设备厂工作，职务为厂长；2002年1月至2004年12月，在泰安市大地城乡房地产开发有限公司工作，职务为副总经理；2005年1月至2007年6月，在岱岳区城建运营公司工作，职务为科长；2007年7月至2015年8月，在有限公司工作。现任股份公司董事、副总经理、董事会秘书。

5、**郭利**，男，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1993年7月至2004年10月，在山东丰柔皮革总厂工作，职务为财务科长；2004年11月至2013年1月，在泰安禧爱国际服饰有限公司工作，职务为财务总监；2013年2月至2015年8月，在有限公司从事财务工作。现任股份公司董事、副总经理、财务总监。

（二）监事基本情况

1、**田萌萌**，男，1985年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2007年8月至2010年2月，在中国电信深圳分公司工作，职务为客户经理；2010年3月至2015年8月，在有限公司工作，职务为销售副经理。现任股份公司监事会主席。

2、**陈长荣**，男，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2009年5月至2015年8月，在有限公司工作，职务为车间主任。现任股份公司职工监事。

3、**张淑珍**，女，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年9月至2008年11月，在泰安阳光玻璃纤维制品有限公司工作，职务为出纳；2008年12月至2015年8月，在有限公司工作，职务为客服部经理。现任股份公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

1、徐步将，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、徐步调，男，1971年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年9月至2004年5月，在苍南杰达电雕制版有限公司工作，职务为销售经理；2004年6月至2015年8月，在有限公司工作，职务为销售总监。现任股份公司副总经理。

3、卢青，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“八、（一）董事基本情况”。

4、郭利，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“八、（一）董事基本情况”。

九、最近两年一期挂牌公司主要财务数据

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	124,191,926.45	142,614,917.81	129,540,402.32
股东权益合计（元）	36,501,843.90	9,516,030.44	8,447,039.66
归属于申请挂牌公司股东所有者的股东权益合计（元）	36,501,843.90	9,516,030.44	8,447,039.66
每股净资产（元）	1.30	1.19	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.30	1.19	1.06
资产负债率（%）	70.61	93.33	93.48
流动比率（倍）	0.52	0.47	0.41
速动比率（倍）	0.26	0.30	0.28
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	29,294,877.96	42,095,646.27	29,914,614.29
净利润（元）	1,385,813.46	1,068,990.78	-182,699.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,385,813.46	1,068,990.78	-182,699.43
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,556,827.83	1,064,409.82	-134,959.76
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）	1,556,827.83	1,064,409.82	-134,959.76

毛利率（%）	30.01	32.30	28.01
净资产收益率（%）	13.57	11.90	-2.14
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.25	11.85	-1.58
基本每股收益（元/股）	0.17	0.13	-0.02
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.13	-0.02
应收账款周转率（次）	2.24	4.67	3.38
存货周转率（次）	1.03	1.58	1.65
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,402,447.03	2,184,622.77	-5,483,441.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	0.27	-0.69

注：1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

十、与本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

电话：0531-68889725

传真：0531-68889883

项目小组负责人：刘彦顺

项目组成员：江呈龙、郭庆、马晓

（二）律师事务所

机构名称：北京市中银（济南）律师事务所

负责人：周可佳

联系地址：济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼4单元3F

电话：0531-88876911

传真：0531-88876907

经办律师：宋明君、赵园妮

（三）会计师事务所

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

电话：0531-81283666

传真：0531-81283555

经办会计师：何政、赵衍刚

（四）资产评估机构

机构名称：中联资产评估集团山东有限公司

负责人：周长刚

住所：济南市高新区舜泰广场10号楼1302室

电话：0531-88253997

传真：0531-88253998

经办评估师：葛祥建、张兴国

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5楼

电话：010-58598844

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：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

（一）主营业务情况

公司是一家从事酒类包装印刷产品的设计、创意、研发、生产和销售的企业。公司以包装印刷方案设计、包装印刷产品制造与质量控制相结合，形成统一的专业包装印刷服务体系，为客户提供高稳定性、大批量、多批次、高精度的产品与服务。

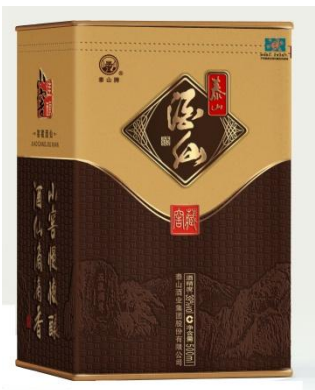
公司从事印刷包装行业多年，生产技术团队具有丰富的印刷生产运营经验，能够为各类客户提供快速、灵活、高效的包装印刷服务。公司秉承着“诚信为本，创意为魂，工艺为先，生产为器”的四位一体服务理念与泰山酒业集团、花冠集团、金六福、扳倒井、景芝酒业、曲阜孔府家、琅琊台酒业集团、烟台古酿等多家大型酒企保持着长久共赢合作关系。凭着多年不懈实践而累积的雄厚实力，2013 年公司荣获“中国酒业金牌供应商”等相关称号。

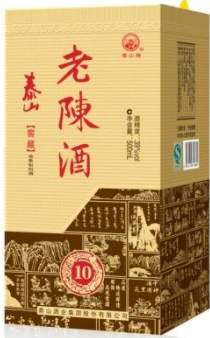
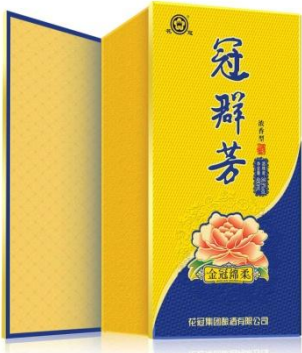
2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司分别实现主营业务收入 29,294,877.96 元、42,095,646.27 元、29,914,614.29 元，主营业务收入占营业收入的 100.00%。报告期内，公司主营业务突出，未发生重大变化。

（二）公司主要产品及服务

公司主要产品为酒包装制品，主要分为两大结构，分别为软包装结构、礼品盒结构，可根据客户不同需要配备外箱、手提袋、吊牌、瓶标等其他形式的辅助包装。软包装结构主要面向中低档次产品，大多面向市场普通消费者，其成本较为低廉，使用方便，成型后挺度及抗压度好。礼品盒结构的产品主要面向中高档消费群体，其外形美观，规格和结构可实现多样化，可作为宴请用酒，佳节礼品等。公司的对不同种类的产品进行持续更新，工艺不断推陈出新，以满足不同客户的差异化需求。

序号	产品名称	产品样式	产品信息
----	------	------	------

1	39 度御尊		该产品结构为上下铁盖盒，采用烙印特种纸为原料，结合烫金/烙印工艺体现五岳之首的威武与地位，传承发扬泰山文化。该结构盒体上方的开启方式——“易撕拉条技术”，荣获国家发明专利。
2	39 度窖藏酒仙升级版		该产品结合上下铁盖、一次性易撕拉条、PDI 光学防伪技术，并配合液压工艺制作而成，深刻表达在传承泰山文化的同时，体现小窖慢慢酿、酒仙滴滴香的高超酿酒技艺。
3	39 度防伪酒仙		该产品同样是上下铁盖盒。材质采用 350g 的白板纸并加以防伪工艺印刷，里面配以灰板成型，上方的撕拉线是公司独有的贴红线专利，设计简洁，携带方便，深受客户喜爱。
4	39 度五岳十年礼盒		该产品是礼品盒包装中的另一主要结构模式。材质采用低于 300g 的金银卡印刷裹于密度板上成型，上方配以丝带开启，下方予以铆钉固定底托，产品独特的开窗设计能够很好地展现承装物。不同部位还配有不同结构予以保护成型，一般一次性无法完成成品，需要多道流水线配合完成，其工艺较普通礼盒复杂很多，看上去简洁大气，多用于客户的高档产品包装。

5	39 度老陈酒		该产品是礼品盒包装中的主要结构模式之一。材质采用 250g 的金卡纸印刷并配以液压工艺裹于灰板上成型，上方配以上吸塑、丝带、铆钉固定开启，下方以泡沫底托固定承装物，产品需要多道流水线配合完成。产品简洁大方，上档次，深受消费者和客户的欢迎。
6	38 度五粮冠群芳盒		该产品结构为自动勾底盒，不同于其它产品的是该产品上方开启处别致的设计，通过前期的盒型结构设计，后期的刀版制作，采用冲孔技术，研究出塑料铆钉开启的一种新型美观开启方式，比普通的插卡式开启方式看起来档次更胜一筹。
7	金冠绵柔盒		该产品是礼品盒包装中的书本式结构礼盒。该产品是礼品盒包装中的书本式结构礼盒。其盒身外观图文需分三部分印刷，结合烫金、液压工艺制作而成。本产品整体款式新颖，高贵典雅。
8	35 度银冠绵柔礼盒		该产品属于礼品盒结构模式中的上下盒礼盒结构。由上盒身和下底座两部分构成，上盒采用上铁盖封口，下底座为异形刀版成型后加以泡沫槽固定，采用铆钉开启方式。前期采用机器糊盒，后期需要礼盒车间手工成型，集软包装与礼品盒包装工艺于一身，整体看上去美观喜庆。

9	41 度花冠二十年陈		该产品是礼品盒包装中的主要结构模式之一。材质采用 250g 的竖光镭射金卡纸印刷并配以丝印雪花工艺裹于灰板上成型，上方配以上吸塑、丝带、铆钉固定开启，下方以泡沫底托配黄色绸布固定承装物，产品需要多道流水线配合完成。产品高贵大气，多用于客户的高档产品包装。
10	井窖 31 盒		该产品同样属于软包装结构中的上下铁盖盒。区别于普通上下铁盖产品的是该产品在评审中开发了烫凹一体的新工艺技术，大大降低了漏烫、偏位等情况，同时采用烙印技术弥补单调纸色和图文带来的枯燥感，且自身采用 400g 防伪纸印刷，使产品具有独一无二的防伪功能。
11	31 度扳倒井五星井窖		该产品是礼品盒包装中的另一种主要结构模式。材质采用 350g 的金卡纸印刷，后以烫金、液压工艺背面裱 350g 白板成型，上方配以上吸塑，下方以泡沫底托配黄色绸布固定承装物，两个侧面分别用塑料拉环和下底座固定开启，产品需要多道流水线配合完成。整个产品无论从盒型、颜色等多个角度显示出产品的高端、大气、上档次，深受客户和消费者的喜爱。
12	扳倒井精品盒		该产品结构为上下铁盖盒，同样属于软包装结构范畴，与自动勾底盒一样被客户广泛应用于普通酒包装。该结构箱体上方的开启方式——“易撕拉条技术”，荣获国家发明专利。该产品采用 350g 竖光镭射银卡配以丝印磨砂工艺。

13	35 度今缘春红 经典 SOD		该产品结构为上下铁盖盒，属于软包装结构范畴，与自动勾底盒一样被客户广泛应用于普通酒包装。该结构盒体上方的开启方式——“易撕拉条技术”，荣获国家发明专利。
14	39 度今缘春新 二星圆桶盒		该产品属于礼品盒结构模式当中的圆桶包装。不同于上下铁盖产品的是该结构产品印刷后与纸质圆桶粘合，再进行封底等工序，该产品相对于上下铁盖产品，其成型方式复杂，工艺要求精细。
15	今缘春 SOD 木 盒		该产品是礼品盒包装模式中的一种木盒产品。其生产方式与普通纸质包装、纸质板材结合包装大不相同。前期锯版后采用丝印达到外观色彩鲜艳浓厚的效果，后期采用人工开槽成型。盒子整体由密度板构成，开启方式采用装饰绳撕拉开启，款式新颖。
16	41.8 度孔府家 府藏陆年、捌 年系列		该产品结构为上下铁盖盒，同样属于软包装结构范畴，与自动勾底盒一样被客户广泛应用于普通酒包装。包装体现孔子文化与礼仪之邦的传承与发扬。

17	30 度琅琊台长生升级版		该产品为上下铁盖结构，琅琊台因秦始皇三度东临，筑台并遣徐福东渡求仙，开启中日文化交流先河而蜚声海内外，该产品采用折光压纹工艺，提升包装光泽度，配合皇家黄色，使该产品更加的突出。
18	29 度琅琊台红梅		该产品为上下铁盖结构，采用整体烫金工艺，突出红梅坚韧不拔，不屈不挠，奋勇当先，自强不息的精神品质。

二、公司关键资源要素

（一）主要产品服务所使用的技术

公司的主要产品以自主研发的各项专利技术和多年积累的专有工艺技术为核心，根据客户对产品结构造型、功能要求的不同，研发、设计、生产出差异化的产品系列，并根据客户的使用情况对产品进行进一步研发和功能升级。

1、纸铁结构撕开防伪包装

此项技术公开了一种一次性包装盒，包括纸质盒主体、下底和上盖，下底和上盖分别固定在纸质盒主体的底部和上部，在纸质盒主体的轴向设有易撕拉条，易撕拉条的前端设一舌片，舌片位于纸质盒主体的粘结处。

该技术具有以下优点：

（1）具有防伪功能，且成本低

采用本技术的包装盒可以保证开启盒体、取出内置商品时必须破坏包装盒的主体结构，这就使包装盒只能使用一次，从而起到防伪作用。

(2) 开启更方便

在该项技术中，易撕拉条的舌片位于纸质盒主体的粘结处，易撕拉条内部设有的 PET 加强带，其韧性高，不会中途断掉，降低了包装盒开启的难度，使消费者撕拉起来更加方便。

(3) 箱体强度高，密封性能好

箱体主体为纸质材料，上盖和下底采用镀有防锈膜层的金属制作，降低成本的同时还提高了包装盒的结构强度及密封性。

2、对裱 V 卡槽礼盒

此款包装融合了软包装与礼盒的特点，既有软包的机械化生产的特点，又有礼品盒的外观及强度。该技术具有以下特点：

(1)面纸材质采用金银卡彩印表现完美色彩的同时结合各种表面处理工艺，充分满足客户对产品外观的要求。

(2)里纸采用双灰和白板纸对裱增加了包装的整体强度，全自动机器加工，节省人工成本。

(3)采用 V 槽工艺相比传统卡盒更加美观，与高档手工礼品盒相媲美。

(4)上翻盖结构在开启时需进行“破坏性开启”，满足客户的一次性包装防伪要求。

(二) 无形资产情况

1、专利技术

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有专利权 2 项，正在审核中的专利 2 项，专利技术详细情况如下：

(1) 实用新型专利

序号	专利权名称	专利号	专利类型	专利申请日	授权公告日	取得方式	出让人	准予转让时间
----	-------	-----	------	-------	-------	------	-----	--------

1	一次性包装盒	200720151 5481	实用新型	2007.06.12	2008.04.0 2	转让	徐步威	2015.07. 02
2	儿童立体画	201420594 144X	实用新型	2014.10.15	2015.02.2 5	转让	徐步淮	2015.07. 13
3	一种防回收包装盒	201220523 821X	实用新型	2012-10-13	2013.03.2 7	转让	徐步淮	正在审 核中
4	防回收包装盒	201220524 8298	实用新型	2012-10-13	2013.03.2 7	转让	徐步淮	正在审 核中

上述实用新型为自然人徐步淮、徐步威无偿转让给公司。

2、非专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在非专利技术。

3、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得注册商标 2 项，具体情况如下：

序号	商标图样	注册号/ 申请号	国际分 类号	有效期限	商品服务列表
1	东海馨	6920954	29	2010.03.28-2020.03.27	油炸丸子、鱼制食品
2		8636626	2	2012.01.07-2022.01.06	染料、颜料、黑色（颜料或油漆）、印刷油墨、喷墨打印机墨盒、复印机用碳粉、复印机用墨（调色剂）、雕刻油墨、计算机、打印机、文字处理机墨盒、印刷合成物（油墨）、黑泽（颜料或油漆）

4、土地使用权

截止本公开转让说明书签署日，公司土地使用权相关情况如下：

序号	权利凭证号	权利人	座落	用途	面积/m²	终止日期	是否抵押
1	泰土国用 （2009）第 D-0228 号	有限公司	天平办事处起 驾店村	工业	11,334.00	2059.4.30	是
2	泰土国用	有限公司	岱岳区道朗镇	工业	26,212.00	2056.12.30	是

	(2012) 第 D-0111 号		南大圈村				
3	泰土国用 (2012) 第 D-0304 号	有限公司	泰山青春创业 开发区	工业	28,734.76	2056.12.30	是

5、业务许可与公司资质、特许经营权情况及获得荣誉情况

(1) 业务许可

证书编号	证书名称	许可范围	发证机关	有效期至
(泰)新出印证字 37J02B019 号 编号: 37090217	印刷经营许可证	包装、装潢、印刷品印刷	泰安市文化广播 新闻出版局	2018.3.31

(2) 公司资质

证书编号	证书名称	发证机关	有效期至
物编印证第 009029 号	商品条码印刷资格证书	中国物品编码中心	2018.4.17

(3) 体系认证

证书编号	证书名称	认证范围	有效期至
10414E10489ROM	环境管理体系认证 证书	彩印包装礼品盒的生产、印刷及 相关环境管理活动（按印刷许可 证范围）	2017.11.4
10414Q21242ROM	质量管理体系认证 证书	彩印包装礼品盒的生产、印刷和 服务（按印刷许可证范围）	2017.11.4

(4) 特许经营权

公司目前不存在特许经营权。

(5) 获得荣誉情况及行业地位

1) 2013 年 4 月被泰安市人力资源和社会保障局、泰安市总工会、泰安市企业与企业家协会联合会评为泰安市劳动保障诚信示范单位；

3) 2013 年 10 月公司被山东白酒物资采购委员会评为山东白酒物资采购委员会副主任单位；

4) 2013 年 10 月公司被中国糖酒商品交易会、中国酒类流通协会、华夏酒

报评为中国酒业金牌供应商；

5) 2014 年 4 月公司被中国包装协会评为常务理事单位；

6) 2014 年 4 月公司被山东泰山外来投资协会评为山东泰山外来投资协会副会长单位；

7) 2014 年 7 月公司被山东包装印刷协会评为副理事长单位；

8) 2014 年公司被泰山酒业集团股份有限公司评为年度战略合作伙伴；

9) 公司曾被评为“全国企业征信系统立信单位”、“中国包装协会常务理事单位”、“山东省轻工业品牌综合竞争力典范企业”、“山东白酒协会副秘书长单位”、“安全生产先进单位”、“山东扳倒井股份有限公司战略合作伙伴”、“孔府家酒全国优秀供应商”、“泰山学院产学研基地”、“齐鲁工业大学教学实践基地”等。

(三) 固定资产情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产状况如下表所示：

固定资产类别	折旧年限	原值	净值	成新率(%)
房屋及建筑物	25-35	52,633,461.96	50,027,808.62	95.05
机器设备	10-20	22,436,409.23	17,725,749.06	79.00
电子设备	3-5	668,215.12	462,085.07	69.15
运输工具	8-10	432,925.50	238,436.98	55.08
其他设备	5-10	3,664,902.39	3,341,031.25	91.16
合计		79,835,914.20	71,795,110.98	89.93

注：成新率=资产净值/资产原值*100

1、房屋建筑物

序号	权利凭证号	权利人	房屋坐落	用途	面积/m²	是否抵押
1	泰房权证泰字第 242161 号	有限公司	泰安市泰山青春创业开发区晶华路北首路西 1 号车间	非住宅	10,910.90	是
2	泰房权证泰字第 242155 号	有限公司	泰安市泰山青春创业开发区晶华路北首路西 2 号车间	非住宅	9,929.90	是

3	泰房权证泰字第242159号	有限公司	泰安市泰山青春创业开发区晶华路北首路西3号车间	非住宅	10,905.46	是
4	泰房权证泰字第242160号	有限公司	泰安市泰山青春创业开发区晶华路北首路西4号车间	非住宅	8,962.56	是
5	泰房权证泰字第242162号	有限公司	泰安市泰山青春创业开发区晶华路北首路西倒班宿舍楼	非住宅	4,823.88	是
6	泰房权证泰字第242163号	有限公司	泰安市泰山青春创业开发区晶华路北首路西综合楼	非住宅	3,274.86	是
7	泰房权证泰字第203140号	有限公司	泰安市天平办事处起驾店村1号楼、2号楼、3号楼	非住宅	9,460.77	是

2、机器设备

公司拥有的机器设备为生产设备。公司主要设备成新率约79.03%。具体情况见下表：

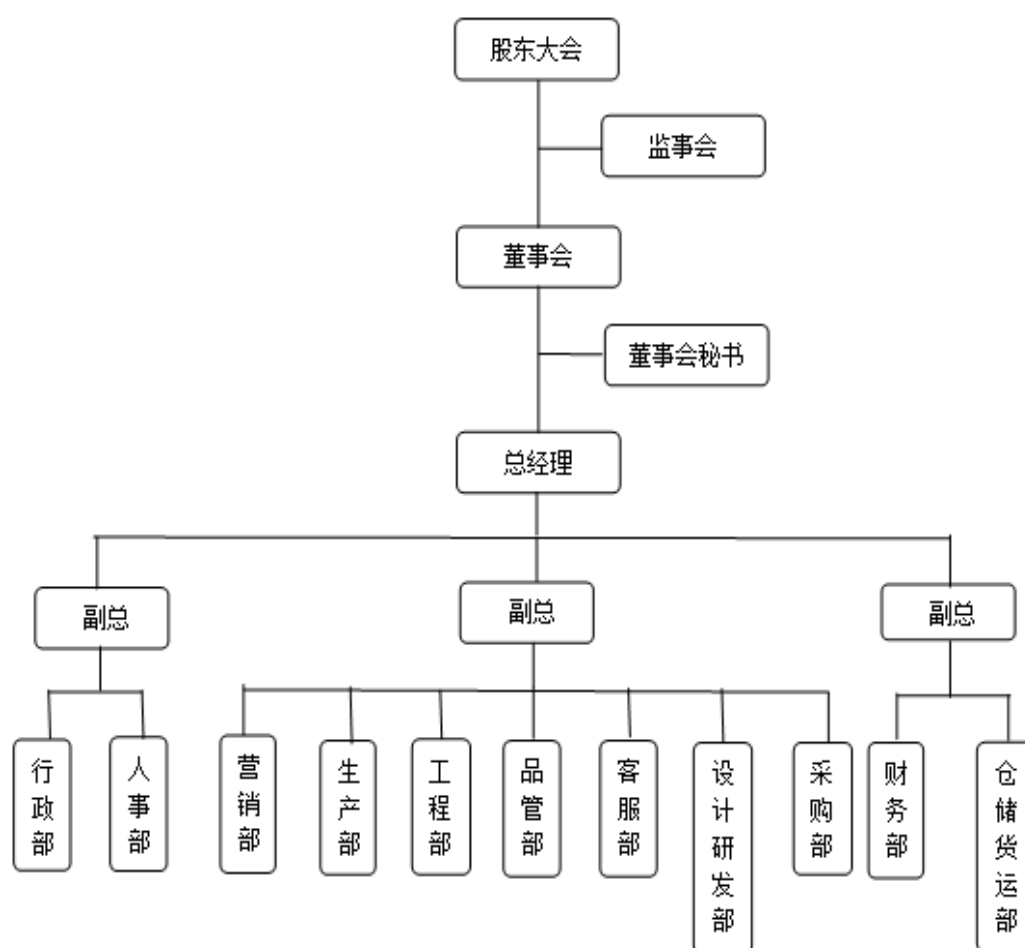
序号	资产名称	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
1	高宝利必达六色胶印机	11,831,819.71	2,447,872.04	9,383,947.67	79.31
2	中央空调	1,455,000.00	276,450.10	1,178,549.90	81.00
3	全自动平压平烫机	1,194,871.80	176,575.56	1,018,296.24	85.22
4	全自动清废模切机	1,002,810.94	211,704.43	791,106.51	78.89
5	对开双色胶印机 1 台	626,600.00	267,871.56	358,728.44	57.25
6	全自动高速水性覆膜机	575,074.29	127,474.71	447,599.58	77.83
7	全自动卡纸对裱机	543,125.71	120,392.96	422,732.75	77.83
8	全自动覆面机 1 台	237,606.84	57,685.78	179,921.06	75.72
9	糊盒机 1 台	197,777.78	42,607.05	155,170.73	78.46
10	全自动折光压纹机	190,000.00	34,094.51	155,905.49	82.06
11	全自动贴双面胶机 1 台	169,230.76	16,970.04	152,260.72	89.97
12	液压机	142,800.00	42,959.10	99,840.90	69.92
13	配电室 1 台	132,647.49	55,306.54	77,340.95	58.31
14	深压纹机	110,000.00	9,288.96	100,711.04	91.56
15	深压纹机	110,000.00	6,966.72	103,033.28	93.67
16	2、3、4 号车间货梯	108,000.00	14,820.00	93,180.00	86.28

17	切纸机 1 台	104,273.50	22,563.56	81,709.94	78.36
18	四滚轮封口机 5 台	103,846.15	25,759.71	78,086.44	75.19
19	飞达上糊机 2 台	102,564.10	13,532.75	89,031.35	86.81

三、公司内部组织结构与主要业务流程

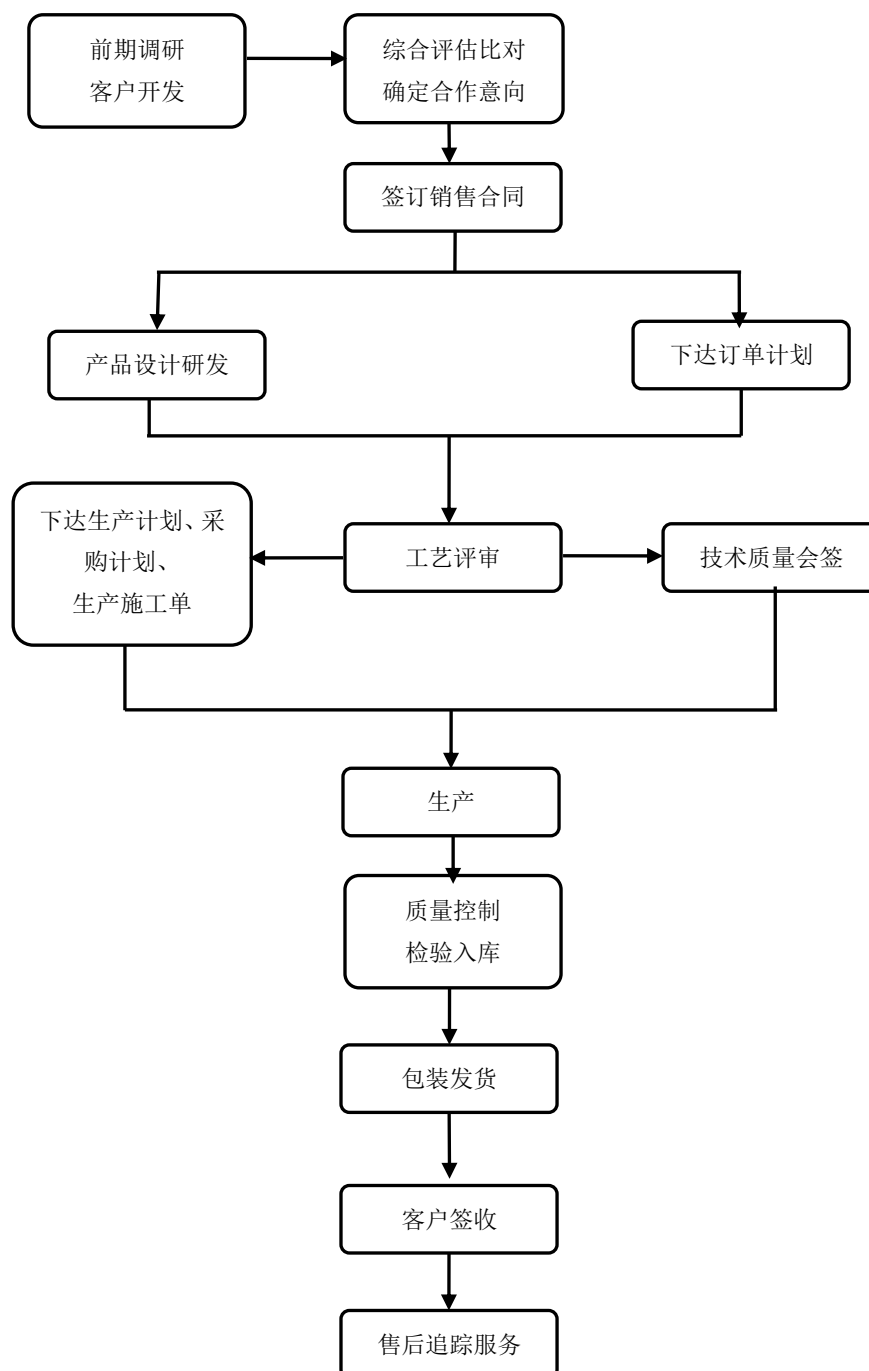
（一）内部组织结构图

公司建立了符合业务特点的内部组织结构，基于该组织结构形成了较为成熟的业务流程及方式。公司内部组织结构如下图所示：



（二）公司业务流程

公司是一家集酒包装设计研发、生产、经营、服务为一体的企业。即对客户需求评估分析后进行相应的产品设计、工艺评审、材料采购，最终组织生产出满足客户特定需求的酒包产品，并完成销售。公司业务流程图如下所示：



业务流程介绍：

1、前期调研、客户开发

公司通过各种渠道，公司网站、信息网络及客户关系，广泛收集客户信息，由销售人员做好各客户关系沟通与跟踪维护，随时掌握各客户的产品需求及市场动向，及时进行沟通联系。

2、综合评估比对，确定合作意向

将销售部搜集的客户信息进行客户评估与产品比对，确定主攻合作客户后进行合作洽谈，确定初步合作意向。

3、签订销售合同

公司签订合同主要是以直接签订订单为主，公司销售人员通过收集到的信息，对老客户可直接通过电话、传真、邮件签订合同订单，对得到信息的新客户或要求到现场签单的客户可由销售人员到需求厂家进行洽谈签订合同。

4、产品设计研发

根据酒包国家标准和客户要求进行产品外观设计和造型结构设计，并与客户沟通最后签字确认。

5、下达订单计划

客服部填写《生产订单表》下发至生产部与采购部。此时产品的批量生产已经确定。

6、工艺评审

由技术部组织相关人员召开工艺评审会，确定辅材、规格尺寸、印刷工艺、后道成型工艺等相关生产细节。

7、技术质量会签

评审会召开后形成《工艺流程单》，根据形成的工艺流程单召集相关部门进行会签，并严格按《工艺流程单》指引进行生产操作。

8、下达生产计划、采购计划、生产施工单

生产计划员根据《生产订单表》，结合工艺评审会确定的诸项生产细节以及生产实际情况制定生产计划表下达各机台，同时制定《施工单》交至采购及相关机台。

9、生产

不同的盒型结构其具体生产工艺流程大不相同，但基本的生产环节是相通的，具体流程如下：



10、质量控制、检验入库

该订单产品按要求加工生产时，检验人员根据检验指导书及企业标准进行产品生产过程巡检并进行各工序首件签样工作，最终检验合格后产品验收，填写检验报告单，合格证。

11、包装发货

由客服部开发货通知单，财务签字后交仓库，并由客服专员把发货信息交给发货员后进行现场查箱号，装车发货。

12、售后追踪服务

①货发出后，由业务员或合同员电话通知客户到货时间，并请客户收到货后给回复，货已收到。

②客户使用该产品期间，业务员要及时电话联系使用情况。

③如出现问题，客户通知并附发质量问题现场照片，发至公司销售人员或客服专员，收到信息后通知生产、技术及质量部门进行分析，并给出服务内容后，由销售人员进行沟通解决。

四、商业模式

公司主营业务是以市场需求为导向的集设计研发、生产销售为一体的酒类包装产品。公司先后与泰山酒业集团、花冠集团、金六福、扳倒井、景芝酒业、琅琊台集团、曲阜孔府家酒业、烟台古酿等多家大型酒企建立了长期稳定的合作关系。随着不断的开拓创新，通过为酒类生产企业提供包装印刷产品的设计及生产获得利润。

1、研发、设计模式

（1）研发模式

公司成立了强大的专业研发团队，通过外引内培的方式，积极与国内知名高校、科研单位开展产学研合作，组建和培养了专业技术研发人员队伍，实现了人才、技术、资本和市场的有机结合。

公司工程部主要职责是完成酒包打样，生产过程中的工艺技术研究改进工作，开发可行性工艺流程，通过严格管控不断完善产品。工程部与技术研发部、品管部三部门，分别负责新产品设计，新工艺、新技术开发，设计生产过程中的问题点跟踪以及监督反馈工作。

（2）设计模式

烟、酒、食品除必须注重本身质量外，包装也是其营销成败的关键之一。在产品的设计开发方面，公司设计研发部经过长期的实践探索形成了一套切合公司实际的设计标准体系。

设计开发前期，通过多方位调研，给即将开发的产品进行市场定位，并与客户进行相应的图文信息、盒型结构确认工作，构思产品框架。

设计开发过程中，严格依照酒类包装行业国家标准以及市场发展需要带来的多变客户需求进行开创思维设计，同时还兼顾公司设备性能，工艺流程难易度，合理组合人力、物力、财力等多种资源，注重创新又不脱离实际，在努力提高产品性能的同时侧面协助客户提升酒品的自身营销能力。

设计开发后期，有严谨的校对流程，对图文信息以及简单工艺进行复查，合格后方签字下发进行首样制作或批量生产。

2、采购模式

公司下设采购部，负责采购的实施和管理，根据公司生产部门下发的采购单进行采购。该部门通过对物品材料的质量、性能、价格、付款周期、到货周期等进行比对的管理方式进行原材料采购，并通过来料检验报告和使用达标率严格评审选择合格供应商。公司生产部门根据销售部门制定的销售计划形成生产计划，同时形成生产工单和采购计划，采购部门根据采购计划安排采购。

3、生产模式

公司的生产主要采取“以销定产”的方式，客户向公司下达订单后，销售部根据订单制定销售计划，生产部根据销售计划制定生产计划，生产车间按照生产计划组织生产，采购部根据生产计划制定实施物资采购计划，协调生产资源配备，满足客户的个性需求。公司在具体生产、检测和销售各个环节，严格执行生产和服务运作控制程序，对产品检验、生产计划执行进行全程跟踪管理，保证公司产品质量。

4、销售模式

公司销售采取大客户战略与小市场策略相结合的模式。以研发设计为载体，服务于市场的开发，针对不同的客户群体，既注重大客户的个性化需求，又兼顾小客户的规模开发，这种销售模式有效的弥补了公司对大客户销售的依赖。小客户的开发与维护，又为将小客户培育成大客户孕育了重要的条件。企业积极参加国内各大糖酒会以及国内外新材料及设备行业组织的展览会、展销会、订货会，通过多形式、多渠道销售产品，提高产品知名度和影响力。公司在营销政策上，实行有效地奖惩和竞争机制，根据营销人员的销售业绩，严格兑现奖惩政策，充分调动营销人员的积极性，使公司产品市场规模和市场销售同步壮大，销量和回款稳步增加，取得了良好的营销业绩。

五、公司环境保护、产品质量和安全生产情况

（一）公司的环境保护

2013年10月21日，泰安市岱岳区环境保护监测站出具《建设项目竣工环境保护验收监测报告》【编号：泰岱环（监）字2013YS第19号】，根据该报告，公司7500万个包装盒项目主要环境污染物排放能够达到国家标准规定要求，基本符合工程竣工环保验收的要求。

2013年10月30日，泰安市岱岳区环境保护局出具泰岱环验[2013]1030号验收意见，同意泰安市综艺包装礼品有限公司年产7500万元个包装盒项目验收组验收意见，同意通过验收。

2014 年 11 月 05 日，综艺有限获发编号为 10414E10489R0M 的环境管理体系认证证书，根据该证书，综艺有限位于山东省泰安市青春创业开发区机电工业园区内的泰安市综艺包装礼品有限公司的彩印包装礼品盒的生产、印刷及相关环境管理活动（按印刷许可证范围）的环境管理体系符合 GB/T24001-2004idtISO14001:2004 环境管理体系要求，有效期至 2017 年 11 月 04 日。

根据泰安市岱岳区环境保护局出具的证明，自 2013 年 1 月 1 日至今，公司的生产经营符合我国环境保护相关法律法规的规定，不存在因违反国家有关环保方面的法律法规而受到环保主管部门的行政处罚的情形。

（二）公司的产品质量

2014 年 11 月 05 日，综艺有限获发编号为 10414Q21242R0M 的质量管理体系认证证书，根据该证书，经中国质量认证中心审核，确认综艺有限质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系要求，本质量管理体系范围：彩印包装礼品盒的生产、印刷和服务（按印刷许可证范围）。有效期至 2017 年 11 月 04 日。

根据泰安市岱岳区质量技术监督局出具的证明，公司严格遵守国家和地方产品质量与技术监督方面的法律法规进行生产运营，自 2013 年 1 月 1 日至今未出现过因违反国家和地方产品质量与技术监督方面的法律法规而受到处罚的情形。

（三）公司的安全生产

根据泰安市岱岳区安全生产监督管理局出具的证明，公司能够遵守国家的安全生产法律法规，公司自 2013 年 1 月 1 日至今未发生过安全生产事故，也不存在因违反安全生产的相关法律法规而受到行政处罚的情形。

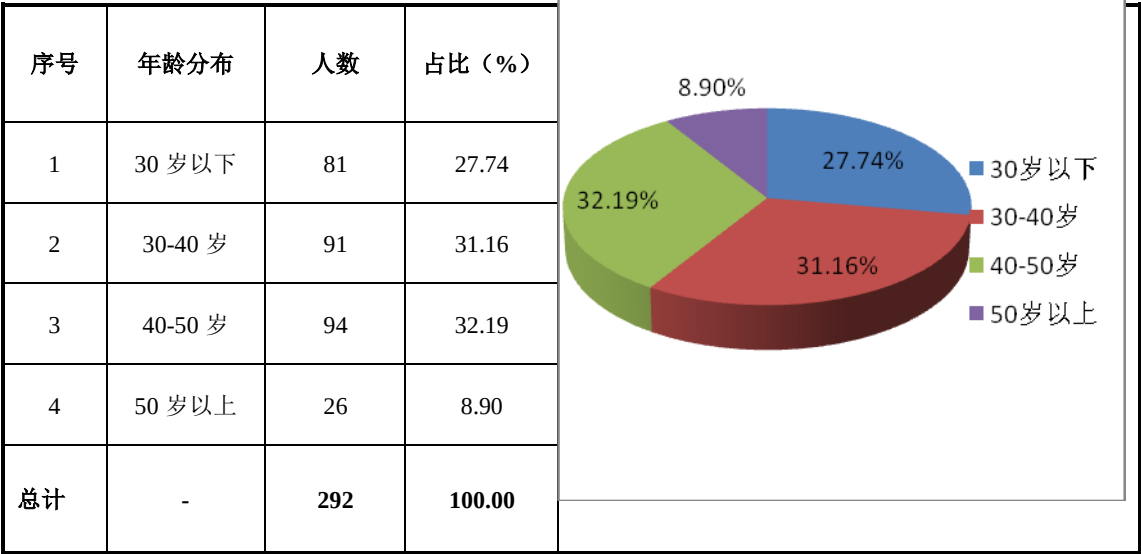
截至本公开转让说明书签署之日，公司近两年来，在安全生产方面，符合国家相关法律、法规及规范性文件的要求。

六、员工情况

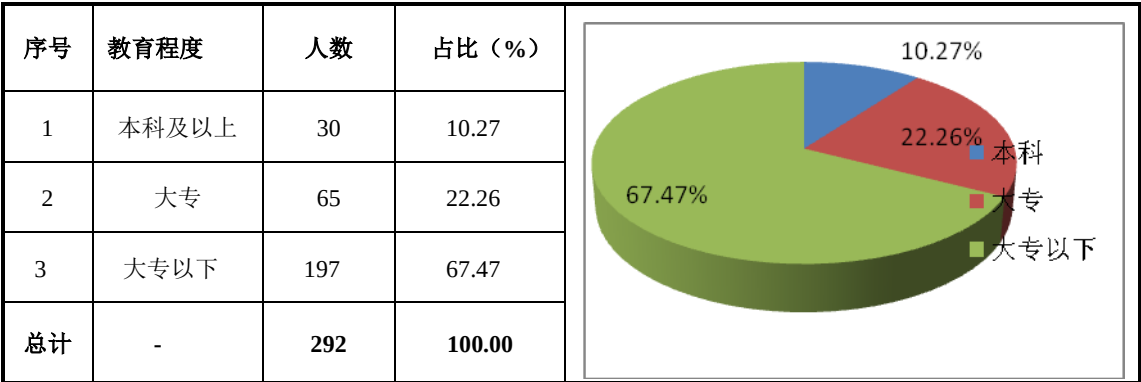
1、截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 292 人，其年龄结构、受教育程

度、岗位分布情况如下：

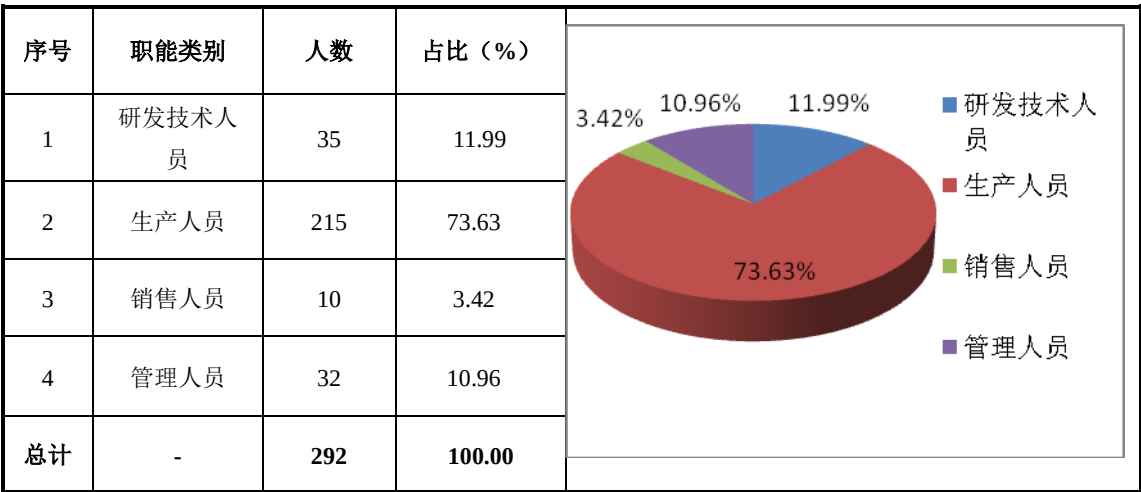
(1) 年龄结构



(2) 受教育程度



(3) 岗位分布



2、研发机构及核心技术人员情况

（1）公司研发机构情况

公司成立了强大的专业研发团队，通过外引内培的方式，组建和培养了专业技术研发队伍，并与齐鲁工业大学、泰山学院建立产学研教学实践基地。公司现有设计研发人员 35 人，具备优秀的学习能力，公司通过不断提高市场吸引力，着力吸引和激励包装技术人才的引进，形成了高素质的技术团队。近几年来，公司与泰山酒业、扳倒井、金缘春、花冠集团等大型企业设计生产了多款具有代表性的酒包外观产品，得到广大客户的一致好评。

（2）核心技术人员基本情况

1) **卢明**，男，1987 年 8 月 17 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，2008 年 9 月至 2015 年 8 月，在有限公司担任设计研发部经理。现任股份公司设计部经理。

2) **陈长荣**，男，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“八、（二）监事基本情况”。

3) **冯亦晓**，男，1963 年 9 月 6 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 8 月至 2000 年 4 月，在温州华泰印刷有限公司任印刷工、技术员；2000 年 5 月至 2008 年 7 月，在龙港印刷有限公司从事主管工作；2008 年 8 月至 2015 年 8 月，在有限公司担任车间主任。现任股份公司车间主任。

3、核心技术人员变动情况

公司核心技术团队稳定，最近两年未发生核心技术人员流失情况。公司的技术团队是公司核心竞争力的体现，为稳定公司核心技术团队，保护公司的核心技术，公司为员工提供了良好的福利待遇与工作环境，另外，公司建立了严格的技术保密工作制度，与核心技术人员均签署了《保密协议》。

4、核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
卢明	设计部经理	90,000	0.32
陈长荣	职工监事	-	-
冯亦晓	车间主任	-	-

总计	90,000	0.32
----	--------	------

七、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主营业务收入情况

1、按产品类别分类

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比率 (%)	收入	比率 (%)	收入	比率 (%)
礼盒	21,736,927.47	74.20	34,067,598.09	80.93	27,682,806.66	92.54
软包装	7,484,121.45	25.55	7,431,420.46	17.65	1,261,848.25	4.22
其他	73,829.04	0.25	596,627.72	1.42	969,959.38	3.24
合计	29,294,877.96	100.00	42,095,646.27	100.00	29,914,614.29	100.00

（二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户销售收入情况如下：

公司 2015 年 1-6 月前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	营业收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	泰山酒业集团股份有限公司	8,535,672.66	29.15
2	花冠集团酿酒有限公司	7,292,677.15	24.90
3	山东扳倒井股份有限公司	4,622,422.95	15.78
4	云南华悦商贸有限公司	3,547,011.55	12.11
5	曲阜孔府家酒酿造有限公司	1,500,991.24	5.13
合计		25,498,775.55	87.07

公司 2014 年度前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	营业收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	花冠集团酿酒有限公司	10,556,431.82	24.10
2	山东扳倒井股份有限公司	8,130,490.68	18.56
3	泰山酒业集团股份有限公司	6,995,569.51	15.97
4	云南华悦商贸有限公司	5,966,799.59	13.62

5	青岛琅琊台集团股份有限公司	2,561,873.07	5.85
合计		34,211,164.67	78.10

公司 2013 年前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	营业收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	泰山酒业集团股份有限公司	9,803,851.25	34.81
2	山东扳倒井股份有限公司	6,919,283.48	24.57
3	曲阜孔府家酒酿造有限公司	2,246,710.19	7.98
4	云南华悦商贸有限公司	1,976,628.28	7.02
5	青岛琅琊台集团股份有限公司	1,715,682.84	6.09
合计		22,662,156.04	80.47

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司对前五名客户累计营业收入占当期收入总额比重分别为87.07%、78.10%、80.47%。公司不存在向单个客户的销售额占公司销售总额的比例超过50%或严重依赖于少数客户的情况。

通过全国企业信用信息公示系统查询前五大客户及公司的工商登记信息，股东、董事、监事、高级管理人员的对外投资和兼职情况。持股比例均为0.3571%的公司股东刘艳林、孟兆岭、张彬均持有泰山酒业集团股份有限公司2%的股权，上述三名股东持股比例较小，对公司及泰山酒业集团股份有限公司的管理和经营决策等不构成实质性控制或重大影响，不属于《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露》所认定的关联关系。公司订单是通过优质的产品、完善的业务管理体系及质量控制体系、优良的设计能力及生产能力而取得，公司订单获得方式合法、合规。

公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大客户不存在关联关系。公司目前不存在董事、监事、高级管理人员、持有公司5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

（三）公司主要原材料采购与供应商情况

1、产品原材料情况：

公司主要原材料包括各类纸材、油墨、胶水、泡沫、手提绳等，原材料成本

占生产成本的比例在 70%左右，人工占 20%左右。报告期内，主要原材料供应充足、价格稳定，且公司与主要供应商建立了长期稳定合作关系，不存在因原材料供应不足影响公司生产经营的情形。

公司生产经营所需要的能源主要为电，由当地电力公司供应，供应稳定，电费占生产成本的比例在 3%-4%左右。

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
直接材料	13,298,384.68	17,504,528.72	15,283,079.23
直接人工	3,223,107.08	6,597,512.20	5,747,457.36
折旧	1,311,215.29	2,427,132.13	1,449,955.90
电	572,501.06	1,095,025.61	1,085,464.81
辅助材料	2,397,434.14	3,814,930.64	3,459,621.47
其它制造费用	104,314.90	481,384.14	296,404.34
生产成本合计	20,906,957.15	31,920,513.44	27,321,983.11

2、报告期内，公司前五大供应商情况

公司 2015 年 1-6 月前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	曲阜市恒源纸业有限公司	2,292,832.55	15.64
2	泰安鸿基印刷器材有限公司	1,340,559.12	9.14
3	泰安宝隆印刷物资有限公司	1,245,650.35	8.50
4	浙江华远纸业有限公司	1,248,114.70	8.51
5	江阴市科茂金属制品有限公司	1,149,895.78	7.84
合计		7,277,052.50	49.63

公司 2014 年度前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	宜昌市金捷包装材料有限公司	3,462,826.08	16.65
2	济南万豪印刷材料有限公司	1,975,555.56	9.50
3	曲阜市恒源纸业有限公司	1,813,188.09	8.72
4	江阴市科茂金属制品有限公司	1,638,835.13	7.88

5	泰安宝隆印刷物资有限公司	1,587,213.68	7.63
合计		10,477,618.54	50.38

公司 2013 年前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	宜昌市金捷包装材料有限公司	2,868,160.35	15.89
2	无锡浚瑞物资有限公司	2,183,395.22	12.10
3	杭州华胜纸业业有限公司	2,050,502.20	11.36
4	江阴市科茂金属制品有限公司	1,868,350.35	10.35
5	杭州萧山江南印铁制罐有限公司	1,647,709.38	9.13
合计		10,618,117.50	58.83

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额占总采购额比例均未超过 50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，前五大供应商采购额所占的比例分别为 49.63%、50.38%、58.83%，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

1、采购合同

公司针对发生的采购合同金额及分布，界定重大业务合同标准为单笔金额在 100 万元以上的业务合同。报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

公司签订的重大采购合同信息如下表列示：

序号	客户名称	签订日期	品名	金额（元）	是否履行完毕
1	杭州萧山江南印铁制罐有限公司	2013.1.1	马口铁、双面涂黄马口铁	1,190,161.51	履行完毕
2	宜昌市金捷包装材	2013.9.1	两金卡、亮银卡、哑	1,783,422.35	履行完毕

	料有限公司		银卡		
3	江阴市科茂金属制品有限公司	2013.10.5	马口铁	1,209,647.20	履行完毕
4	宜昌市金捷包装材料有限公司	2014.4.5	铜板金卡、镭射金卡、哑金卡、镭射金卡	1,200,224.17	履行完毕
5	济南万豪印刷材料有限公司	2014.7.13	覆膜胶、果冻胶、红胶、万能胶	1,330,740.00	履行完毕
6	曲阜市恒源纸业有限公司	2015.1.10	瓦楞纸原纸、牛皮箱板纸、白卡纸、灰底白板纸、白板卷筒纸	1,074,640.42	履行完毕
7	曲阜市恒源纸业有限公司	2015.3.1	瓦楞纸原纸、牛皮箱板纸、白板卷筒纸	1,097,558.01	履行完毕
8	江阴市科茂金属制品有限公司	2015.5.13	马口铁	1,107,186.40	正在履行

2、销售合同

公司针对发生的销售合同金额及分布，界定重大业务合同标准为单笔金额在100万元以上的业务合同。报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

序号	客户名称	签订日期	品名	金额（元）	是否履行完毕
1	泰山酒业集团股份有限公司	2013.7.10	老酒仙盒、黑酒仙、棕酒仙、红色银泰山箱	5,181,650.00	履行完毕
2	青岛琅琊台集团股份有限公司	2014.1.10	红梅盒、精品长生盒、海派经典盒、新中华贡盒、福禄寿喜盒、琅琊台珍藏箱	3,130,832.00	履行完毕
3	花冠集团酿酒有限公司	2014.5.7	冠群芳盒、箱；金冠绵柔盒、箱；红冠绵柔盒、箱；手提袋	3,283,971.78	履行完毕
4	云南华悦商贸有限公司	2014.5.29	今缘春酒内盒、外箱	1,200,006.00	履行完毕
5	花冠集团酿酒有限公司	2015.3.1	冠群芳盒、箱；金冠绵柔盒、箱；红冠绵柔盒、箱；手提袋	3,224,267.81	履行完毕
6	泰山酒业集团股份有限公司	2015.4.20	老酒仙盒、黑酒仙、棕酒仙、红色银泰山箱	3,569,832.00	履行完毕
7	云南华悦商贸有限公司	2015.6.18	今缘春酒外箱	2,300,000.00	正在履行

3、重大借款合同

序号	合同编号	贷款人	借款人	贷款期限	金额 (万元)	签订时间
1	岱岳联社流借字 (2014) 年第 0307101 号	泰安市岱岳区农 村信用合作联社	有限公司	2014.3.7-20 17.3.6	1,300.00	2014.3.7
2	273017656J15020 91	中国银行股份有 限公司泰安岱岳 支行	有限公司	2015.2.1-20 16.2.7	1,000.00	2015.2.9
3	273017656J15021 11	中国银行股份有 限公司泰安岱岳 支行	有限公司	2015.2.1-20 16.2.7	1,000.00	2015.2.11
4	273017656J15021 21	中国银行股份有 限公司泰安岱岳 支行	有限公司	2015.2.1-20 16.2.7	1,000.00	2015.2.12
5	(2015) 借字 (05) 第 04259	泰安市商业银行 股份有限公司岱 宗支行	有限公司	2015.1.9-20 15.7.2	800.00	2015.1.9
6	2015 年岱岳定融 申字 002 号	中国银行股份有 限公司泰安岱岳 支行	有限公司	2015.3.11-2 015.9.10	1000.00	2015.3.2

4、抵押合同

序号	合同编号	抵押人	抵押权人	抵押期限	金额 (万元)	抵押物
1	2013GLO38	有限公司	中国建设银行股 份有限公司泰安 岱宗支行	2013.9.25-2016. 9.24	594,000.0 0	土地：泰土国用 (2012) 第 D-0304
2	2013GL049D Y	有限公司	中国建设银行股 份有限公司泰安 岱宗支行	2013.11.28-201 6.9.27	11,424,00 0.00	办公楼：泰房权 证泰字第 242163 号；倒班 宿舍：泰房权证 泰字第 242162

八、公司所处行业基本情况

(一) 公司所属行业

参照中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于制造业—C23 印刷业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）》，公司属于制造业—C23 印刷业—C2319 包装装潢及其他印刷。

（二）行业主管部门和监管体制

本行业为印刷行业的包装装潢及其他印刷，主营业务为烟标产品及其他包装装潢印刷品的设计、生产和销售，包装印刷是以各种包装材料为产品的印刷。目前，我国印刷行业已实现充分的市场化竞争，由政府职能部门进行产业宏观指导，行业协会进行自律规范。

行业主管部门为国家新闻出版广电总局（国家版权局）以及地方新闻出版广电局（版权局），国家新闻出版广电总局（国家版权局）主要负责本行业的宏观指导和行政监督，地方新闻出版广电局（版权局）主要负责地方印刷、复制、发行业及出版物市场监管，实施准入和退出管理。

本行业的行业自律组织主要包括中国包装联合会、中国印刷技术协会等。中国包装联合会主要负责国家包装行业政策的落实、行业规划的制定、行业信息的调查统计及行业技术的沟通交流等工作。中国印刷技术协会主要负责组织印刷行业学术成果的交流及新技术、新工艺的推广等工作。

（三）行业相关产业政策及主要法律法规

公司所处的印刷包装行业受到国家产业政策支持，其中，印刷业已被我国《文化产业振兴规划》列为今后重点发展的九大文化产业之一。国务院有关部门多次出台鼓励发展和规范包装行业的政策，为印刷包装企业尤其是行业内综合实力领先的规模化企业提供了有力支持，促进印刷包装行业由粗放式竞争向规模化竞争有序发展。

序号	主要法律法规及政策	发文机关	颁布时间	涉及内容
1	《印刷业管理条例》	国务院	2001 年 7 月	本条例适用于出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动。
2	《印刷品承印管理规定》	新闻出版总署	2003 年 1 月	规范印刷业经营者的印刷经营行为，健全承接印刷品管理制度，促进印刷业健康发展，根据《印刷业管理条例》，制定本规定。
3	《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》	财政部	2005 年 7 月	为鼓励包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进我国包装行业的发展，中央财政决定从 2005 年起，安排包装行业高新技术研发资金支持包装行业高新行

				业高新技术项目产品研发、技术创新、新技术推广等。
4	《循环经济法》	全国人大	2007 年 8 月	单位和个人在设计产品包装物时，必须执行产品包装标准，防止过度包装造成资源浪费和环境污染。产品包装标准由国务院标准化主管部门会同有关部门制定。从事工艺、设备、产品及包装物设计的单位和个人，应当按照节能降耗和削减污染物的要求，优先选择易降解、易回收、易拆解、无毒无害或者低毒、低害的材料和设计方案。
5	《文化产业振兴规划》	国务院	2009 年 9 月	以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展。其中，印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。
6	《轻工业调整和振兴规划》	国务院	2009 年 5 月	中国将通过稳定出口和扩大内需，促进轻工业产销稳定增长；同时，着力推动轻工业结构调整和产业升级，走绿色生态、质量安全和循环经济的新型轻工业发展之路，进一步增强轻工业繁荣市场、扩大就业、服务“三农”的支柱产业地位。
7	《新闻出版总署关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》	新闻出版总署	2010 年 1 月	鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等有关经营活动；努力为非公有制文化企业持续快速健康发展创造良好的政策环境和平等竞争机会；加大印刷、复制产业结构调整力度，促进印刷、复制产业升级换代；鼓励印刷、复制企业积极采用数字和网络技术改造生产流程和现有设备。施行数字印刷和印刷数字化工程，推动发展快速、按需、高效、个性化数码印刷。

（四）行业基本概况

1、行业概况

酒类包装作为酒类产品的重要组成部分，对酒类产品的销售起着重要作用，酒类包装产品的价值占酒类产品售价的比例也较大。根据有关部门对白酒包装行业主要企业产品售价和对应产品的市场售价，以及洋河股份、青稞酒等白酒类上

市公司的调查显示，白酒包装物成本占白酒销售收入的比例约为 20%；据通天酒业等葡萄酒类上市公司的信息显示，其包装物成本占销售收入的比例约为 10%；据会稽山等黄酒类上市公司的信息显示，其包装物成本占销售收入的比例约为 20%；据青岛啤酒、燕京啤酒、重庆啤酒等啤酒类上市公司的信息显示，其包装物成本占销售收入的比例约为 29%。

考虑到白酒市场中部分低端酒及散装酒，其包装物成本占市场售价比例较低，据估计，酒包装约占白酒销售收入的 15%。考虑到啤酒产品标准化程度较高，以及行业各项成本较为稳定，啤酒包装约占销售收入的 25%。同理，酒包装约占葡萄酒销售收入的 5%；酒包装约占黄酒销售收入的 15%。

以此计算，2007 年—2011 年我国酒类包装市场规模从 415.03 亿元增长至 974.90 亿元，复合增长率达到 23.80%。其中白酒包装市场规模 2011 年为 542.76 亿元，同比增长 33.37%；啤酒包装市场规模 2011 年为 397.35 亿元，同比增长 22.83%；葡萄酒包装市场规模 2011 年为 17.10 亿元，同比增长 20.03%；黄酒包装市场规模 2011 年为 17.69 亿元，同比增长 9.69%。

预计到 2015 年，整个酒类包装市场规模将达到 1209.5 亿元，其中白酒包装市场规模约为 645 亿元，啤酒包装市场规模约为 500 亿元，葡萄酒包装市场规模约为 30 亿元，黄酒包装市场规模约为 34.5 亿元。（数据来源：百度搜索）

2、行业现状

酒是中华民族物质文明的产物和标志之一，中华民族悠久的历史铸就了源远流长的酒文明史，直至今日，仍深刻地影响着我国的传统文化。由于各地地理情况、气候情况以及经济情况的不同，我国酿酒行业以及与此相配套的酒包印刷企业存在着明显的地域性特征。

（1）地域竞争格局

由于酒类包装产品对创意设计和印刷工艺水平要求较高，这决定了创意包装（酒类）企业大多布局在创意人才较多、印刷工艺和成本优势较明显的区域。此外，由于酒产品创意包装常以成型的包装盒发货，存在运输不便的情况，这使得酒类包装企业常在酒产地投资建厂。因此，我国酒行业创意包装形成了较为明显

的区域化竞争格局，珠三角、长三角、西南地区是我国酒行业创意包装的三大聚集地，各地均具有明显的竞争优势。

（2）企业竞争格局

酒类创意包装不仅能够美化商品、吸引消费者，还可以体现产品和企业的文化品位、历史内涵。在品种繁多的白酒领域，许多酒商把酒包装的差异性、独特性、原创性及小批量化、个性化等作为市场开发的主导思路，这给酒行业创意包装带来了极佳的发展机遇。近些年，市场规模不断扩大，涌现出一批行业综合实力较强、知名度较高的企业。按照酒类创意包装企业的经营特点，可以将行业内的企业划分为两个类型：设计生产一体化型和单纯设计型。

近些年，随着我国酿酒行业的高速发展，各类酒的品质不断提高，促使酒类生产企业对创意包装供应商的要求不断增加。部分一体化型企业以其独特的创意设计能力、快速的客户需求响应能力、领先的工艺水平、优质的产品和成本控制水平获得下游客户的青睐，竞争实力不断增强。

（3）行业发展趋势

在下游行业的推动下，近年来我国酒行业创意包装发展迅猛，并呈现以下发展趋势：

1) 行业集中度逐渐提升

目前，我国酒包印刷行业较为分散，中小企业数量众多，具有全国影响力的企业甚少。随着行业的不断发展，产业的不断升级，行业竞争的不断加剧，许多酒包印刷企业为提升竞争力，抢占市场先机，加大了对产品创意设计的投入，使得行业创意设计的水平得到不断提升。同时，下游客户对创意包装要求的逐渐提高，迫使企业为能顺利接到客户订单而不断提升自身创意设计水平。

行业竞争的加剧和客户需求的提升使得行业内规模相对较小、创意设计能力较弱的企业在竞争中处于劣势，面临生存危机；而规模相对较大、创意设计能力较强的企业，在竞争中通过不断提升自身产品创意设计能力、加大创意人才投入、提升生产工序的复合化、拓宽客户渠道等方式在行业竞争中处于优势地位，客户订单量逐渐增加。此外，环保要求的不断提升，使得行业内注重环保包装材料运

用和具有先进工艺技术的企业在行业发展中处于优势,技术和设备落后的企业将面临淘汰风险。

2) 行业将保持快速稳定的发展态势

酒包印刷市场需求与酒类产品市场规模关联性较强,酒类产品的市场规模决定本行业的市场发展空间,同时本行业的发展对酒类生产行业有较大的促进作用。自2005年以来,我国酒类产品产量持续增长,尤其是白酒行业,销售收入年均复合增长率为30%以上。由于白酒文化与消费习俗根深蒂固,白酒已成为地方性或区域性发展的主要方向等原因,未来其还将保持稳定增长的态势,为本行业的持续增长提供保障。同时,随着国内葡萄酒、黄酒市场的不断兴起与发展,推动了酒产业创意包装的进一步发展,为其提供了更广阔的市场空间。下游酒类市场的稳定发展为本行业的发展提供了保障,未来几年本行业将保持快速、稳定的发展态势。

(五) 影响本行业发展的有利因素和不利因素

包装印刷行业是下游驱动型行业,为下游终端客户包装工序的各项需求提供服务。影响包装印刷行业发展的主要因素除了本行业包装材料、印刷工艺的推陈出新外,下游每个细分行业的增长是包装印刷行业发展的基础。

公司主要业务为酒包印刷,报告期内公司的收入主要来自于酒包印刷业务,影响酒包印刷行业的主要因素是酒类行业的发展,体现在以下方面:

1、有利因素

(1) 下游产业集中度提高为酒包印刷行业带来机遇

随着酒企高端产品的逐步开发,客户对于酒包的印刷要求更为严格,除了对套印精度、模切规格、印刷的污染性、印刷后的运输与储藏等各个方面均有严格的要求外,同时还要求酒包能适应高速的包装设备。这些对于酒包印刷企业的资金实力、技术水平、质量控制、服务能力、开发创新能力等方面提出了更高的要求,众多依靠单线产品生存的中小企业,将无法适应这种“高质量、大批量”的要求而逐步被淘汰,酒包行业产业集中度将逐步提高。具有设计和技术优势并具备较大规模生产能力的企业将在未来的市场竞争中占据优势地位。

（2）消费升级扩大对酒包印刷行业的需求

随着人均消费水平的逐年提高，一方面对酒包的消费需求不断增加；另一方面由于酒包的消费结构不断升级，中高端的消费比重明显增加，从而增加中高端酒包的市场需求，同时对酒包生产企业在产品设计、材料选取、生产工艺及防伪性能方面提出了更高的要求，更有利于具有设计、技术和规模优势的企业获得更大的市场份额。

2、不利因素

（1）“禁酒令”、“八项规定”等政策性约束

2012 年以来政府所提出的一系列政策性约束无疑成为一支强有力的催化剂，加之影响白酒食用安全的“黑天鹅”事件频发，以及“80 后”、“90 后”消费群体饮料选择偏好，一时间，拐点之说甚嚣尘上。

（2）环保要求的提升

随着国家节能减排实施力度不断加强，以“低碳”、“环保”为核心的绿色印刷将成为未来包装印刷行业的发展趋势。企业要适应绿色印刷的要求，需要购买新型原材料、更新原有设备、更改生产工艺、加大研发投入等，这将对企业的资金投入及研发水平提出更高要求。

（六）行业周期性、区域性和季节性特征

1、行业的周期性

酒包装作为酒类产品的信息载体，其市场需求与一个国家和地区经济的发展程度和增长幅度的关联性极高，经济发展阶段和其周期性决定了该行业的周期性特点。

在国家白酒有关政策的管控下，白酒行业发展走势不够迅猛，与此相关联的酒包印刷业也体现了一定的周期性。

2、行业的季节性

酒类的销售旺季多集中在中国传统节日，受节日影响，传统节日集中的下半年

至春节期间是酒包印刷行业的旺季，产品设计研发、批量生产多集中在这个时间段，具有一定的季节性特征。

3、行业的地域性

中国由古至今发展而来的酒文化形成了其独特的地域性，以此为主要客户的酒包装印刷企业围绕酒企发展，也多集中在我国华北、华南、西南地区。具有一定得行业地域性。

（七）行业基本风险特征

1、政策风险

2013 年，在诸多“门事件”、禁酒令以及限制“三公”消费等事件和政策的综合影响下，过热发展的白酒行业骤然走冷。这一拐点的出现，宣告中国白酒行业在新世纪初“烈火烹油、鲜花着锦”般的黄金十年成为历史。

酒包印刷业是与酒类市场息息相关的产业，政府部门对印刷包装集聚区的建设、绿色印刷设备的革新、印刷包装技术的升级、包装产品的创意设计等方面投入力度与企业的飞速发展无法融合，酒包业面临着内忧外患，靠企业自身供血发展壮大实在太难。

2、市场风险

（1）市场需求复杂多变

人均消费水平逐年提高，酒包装制品的市场需求结构不断变化，如果企业不能根据市场需求的变化而及时调整产品结构，产品销售将受到不利影响。

（2）技术发展风险

当前，数字印刷和绿色印刷成为行业发展的主流趋势。据研究机构预测，数字印刷比重将从 2011 年的 0.4% 上升至 2015 年末的 14%，绿色印刷比重将在 2015 年末达到 30%。

在印刷行业数字化和绿色化进程不断加快的同时，技术竞争加剧两极分化，行业内部加速调整。印刷设备的购置、印刷技术的改造升级需要大量的资金投入，

同时符合绿色标准的原辅材料价格与普通材料相比高出 20%至 35%。这是一笔高昂的数字化和绿色化成本。

（八）与行业上下游关系

1、与上游行业的关联性

企业纸包装印刷业务的原材料主要为原纸、油墨和塑料膜。其中，原纸主要包括白卡纸、白板纸、牛卡纸和瓦楞纸等；塑料软包装印刷业务的原材料主要为塑料米粒和油墨。因此，行业上游行业主要包括造纸及纸制品加工业，油墨制造业及塑料薄膜业，这些行业的周期性波动将对包装印刷行业的盈利能力产生一定的影响。

2、与下游行业的关联性

包装印刷行业的下游行业主要包括食品饮料、日化、电子通讯、烟草、医药、服装等领域，下游行业的发展状况将直接影响着包装印刷行业的发展变化趋势。目前，我国大部分包装印刷企业主要涉足包装印刷的中低端市场，竞争较为激烈，其向下游行业转嫁成本的能力有限，因此，该部分企业受下游行业的不利影响较大。

而酒类行业是包装印刷企业重要的下游行业，回顾白酒行业“黄金十年”发展，高端白酒价格以及龙头企业引领下的高速扩张有目共睹。十年间，白酒行业产能过剩已是不争的事实，关于行业进入新一轮深度调整的声音不绝于耳。2012年底，“禁酒令”、“八项规定”等约束性政策出台，一时间，拐点之说甚嚣尘上。牵一发而动全身，这势必会影响到酒包印刷企业。

（九）行业进入壁垒

酒包印刷行业作为包装印刷行业的重要领域，进入该细分行业的障碍主要体现在以下方面：

1、客户壁垒

随着国家“大市场、大企业、大品牌”战略的实施，酒包行业进行了大规模的并购整合，行业集中度大幅提高，各大酒企为保持其产品的市场占有率对供

应商在规模、技术、设计等诸多方面设置了严格的评审考核制度。在目前的招标投标制度下，各个酒企对供应商进行全方位的综合考核，需要能够提供从设计、打样、小批量生产到大批量生产各个环节一体化服务的综合服务供应商。因此，需要酒包企业投入大量资源以及长时间的经验积累以及反复实践，保证上下游产品之间流畅的适用性。因此，作为一个新进入者很难在短时间内建立完善的服务网络和优良的服务能力，客户关系将成为新进入者的强大壁垒。

2、技术壁垒

包装印刷技术水平的高低是决定一个包装印刷企业能否长期立足市场并获得持续竞争优势的关键要素。随着我国包装印刷行业数字化技术的应用和推广，拥有 CTP 制版、多色、高速、自动、联动等先进包装印刷技术和设备的包装印刷企业将获得比较明显的先发竞争优势，技术落后的包装印刷企业若不及时进行技术革新，将会被逐步淘汰出局。

酒包印刷特别是高档酒包印刷生产是一个细分复杂的行业，不同的酒包虽有一些共同的基本工艺，但更重要的是根据不同的盒型结构，不同的原材料性能，确定不同的生产工艺和设备。基于上述原因，技术含量低的酒包，其生产设备和加工工艺相对比较简单，进入壁垒较低；但对于技术稳定性要求高的中高端酒包，生产企业必须具备较先进的生产设备、熟练掌握相关工艺，并具备较高的技术水平。

3、资本壁垒

包装印刷行业作为一个典型的资本密集型行业，需要大量的资本持续进行研发投入、固定资产投资尤其是引入高端印刷设备。而作为影响酒包产业的白酒市场自 2012 年底的“禁酒令”、“八项规定”等政策性约束提出后，无疑成为一支强有力的催化剂，加之影响白酒食用安全的“黑天鹅”事件频发，以及“80 后”、“90 后”消费群体饮料选择偏好，一时间，拐点之说甚嚣尘上。牵一发而动全身。下游行业境况如此，为其提供配套服务的酒包印刷行业情况若缺乏雄厚的资本支撑，更将无法适应下游客户跨区域布局的战略需要，进而会面临失去客户的风险。因此，酒包印刷企业只有具备较强的资本实力，才能不断提高自身的综合服务水平，并获得规模经济效益。

4、市场壁垒

随着人民生活品质的提升，下游客户为了不断提升自身产品的品牌形象，应对竞争激烈的消费品市场，对包装印刷的要求也逐步提高。一个包装印刷企业的技术水平、服务质量、品牌信誉度是下游客户选择包装印刷服务商时重点考虑的因素也是刺激消费者消费的一项重要手段，优质的包装印刷企业将会获得下游客户的信赖和消费者的青睐，并与之逐步共赢。这种稳定的合作关系，将构成新进入者的主要市场壁垒。

5、管理壁垒

包装印刷涉及包装设计、包装工艺评审及设定、印前制版、包装印刷生产等程序，专业性较强，只有拥有丰富从业经验的管理人才和专业技术人才，建立严格的质量管控流程，采用高效的印刷管理信息化系统，才能在日益激烈的市场竞争中获得比较优势，这些因素将构成新进入者的主要管理壁垒。

6、绿色环保壁垒

随着世界各国对包装印刷行业节能、降耗、减排、绿色、安全的要求日渐提高，绿色环保已经成为我国包装印刷行业发展的重点主攻方向。原国家新闻出版总署和环境保护部在 2010 年共同成立了实施绿色印刷工作领导小组，共同推进绿色印刷，并于 2011 年 10 月发布了《关于实施绿色印刷的公告》，开展绿色印刷环境标志产品认证，这将给我国大部分包装印刷企业带来一定的绿色环保门槛。同时，包装印刷的原辅材料采用、生产工艺和设备选用等方面是一个包装印刷企业能否真正做到绿色环保的关键要素，这将构成新进入者短期内的主要障碍。

九、公司面临的主要竞争情况

（一）市场竞争状况

国内酒类市场的竞争激烈，除了广告与营销以外，外包装更是没有硝烟的战场，包装设计与制作受到空前的重视。同时，采用系列设计的重要性也日益被人们所认同。

图形与文字设计不再是虚浮的装饰，要求讲究原则性与表现主题，加强品牌形象与文化内涵，讲究包装的吸引力、诱惑力，讲究对消费者心理的研究和准确的市场定位，讲究视觉冲击力与货架效果。

此外，酒盒包装对防伪也有一定的要求。除了包装容器瓶口与瓶盖有设计外，包装纸盒一般采用开启时破坏性撕裂与加贴防伪标签的办法防伪，也有的包装采用包装盒内部增加特殊底纹的方法，或者采用提高酒盒包装的印刷难度的方法。

国内酒市场竞争日趋激烈，酒的包装更讲究传统习惯与文化内涵，但市场上出现了一些厂家与经销商过分重视与依赖包装的情况，酒包装盒市场空前兴旺，在这种兴旺的背后，亦有隐忧。国内一些酒包装不能保持相对稳定，包装更换比较频繁，既造成一定的浪费，也无法给消费者留下整体的品牌印象。

酒盒的包装造型与结构设计，除了通常的要求外，酒盒设计为了追求货架效果与视觉冲击力，普遍加大尺寸，致使盒中的空间加大，缓冲部分增加，因而运输体积相应增加。另外，过分追求包装的差异化、个性化，强调包装设计要有特点、亮点，以求取得最大的销售效果。但对包装设计如何科学合理，如何降低成本，如何适应环保的要求则考虑不多。

酒盒包装中过分包装与粗制滥造的现象比较严重。包装材料与环境污染也未引起足够重视，大量的泡沫塑料、金银卡纸以及其他不可化解的染物，给环境带来极大的压力。

公司采用先进的生产工艺，在生产过程中能够减少资源的浪费，节省能源，降低生产能耗，具有很强的市场竞争力。

（二）公司主要竞争优势

1、设计研发优势

公司成立了以核心技术人员为中心的设计研发团队，团队成员根据对战略合作伙伴的产品文化感知，确立个性化产品服务。研发团队以设计理念改进产品开发流程，利用计算机直观图片、动画模型等辅助手段，在产品开发的早期阶段就能考虑产品的各种因素，以提高产品设计、制造的一次成功率，达到缩短产品开发周期、提高产品质量、降低产品成本，从而增强企业竞争能力的目标。

2、地理优势

长期以来，无论是白酒的产能，还是总体消费能力，山东白酒市场在全国行业内始终排在前列。也许正出于这方面的考虑，多年来，全国各地多个白酒品牌选择在山东深耕，且大多已有了良好的销售业绩。公司坐落在山东省境内的泰山脚下，公司建筑面积 5.8 万平方米，占地 100 亩。东临泰山酒业集团，近邻扳倒井、花冠、金六福、曲阜孔府家等大型酒厂，节约了运输成本，在地理位置上占有很大优势。

3、设备优势

2011 年以来，公司购入了德国高宝利必达 6 色 UV 彩色胶印机、全自动卡纸对裱机、全自动高速水性覆膜机、全自动清废模切机、全自动平压平烫金机、微电脑网印机、激光照排机、全自动遮光压纹机、全自动覆面机等关键设备。高新设备的引进使公司产品质量、生产产能得到大幅提升，同时，设备自动化程度的提高，减少了用工数量，大幅降低了人力成本。

4、工艺技术优势

公司印刷色序采用“先深后浅”的印刷方式，设计时大面积专色实地通常用两色印刷，尽量避免实地版上有镂空文字，以免增加套印难度。现在，由于酒包装材料普遍采用复合纸类材料，并用普通油墨印刷，存在附着力、耐摩擦性及干燥性差等问题。公司进行 UV 技术改造，从根本上解决了复合纸类印刷品存在的问题。新购置丝网印刷流水线的磨砂、折光、冰花、皱纹等艺术效果使酒盒包装锦上添花，极大地激发了消费者的购买欲望。另外，因为采用丝网 UV 局部上光之后产品的亮度增加，立体感强，经常被用在酒包装彩盒的制作上。

近几年，公司印后加工技术不断创新，对于单纯压纹达不到要求的问题，公司通过冲压获得很好的视觉效果，并且也有很好的防伪功能。同时，公司印后加工环节还通过工艺评审开发出一些新技术，例如在中高档酒盒包装印制中，出现了“烫印+压凹凸”的印后加工技术，把本来两个独立的工序“烫印”和“压凹凸”整合为一个工序，一个工序就能产生烫印、凸起或凹进的文字和图案，看起来美观大方，起到画龙点睛的作用。类似改进减少了工序，提高了生产效率，节

约了生产成本。

5、管理优势

公司作为酒类包装的生产、销售型企业，管理效率直接关系到其盈利水平和竞争能力。公司根据全产业链的生产情况，逐步完善和健全了以业务目标为导向的高效的内部管理制度，并严格地运用在战略规划、技术研发、销售管理、人才激励、企业文化建设等方面。

公司制定了标准的作业规范，以保证生产流程及销售流程的优化管理，同时制定了内部稽核制度，以保证生产经营活动程序化、规范化、标准化。公司在酒包的生产成本控制、品质保证、设计品质等方面具有丰富的经验，先后通过了ISO9001:2008质量管理体系、ISO14001:2004环境管理体系认证。科学系统的管理方式显著提高了公司管理效率，提升了员工的工作热情及工作效率，在加强公司整体凝聚力的同时增加了客户满意度，为公司的持续发展奠定了坚实基础。

6、营销优势

以研发设计服务带动产品营销，通过产品的外观、实用的开发设计，利用新工艺、新技术得到客户与消费者的认同。针对不同的销售区域由专人负责各地区的推广和销售。通过研发设计人员与营销团队的配合，目前公司已构建了一个较为完整的营销体系，客户结构合理。公司所建立的营销体系和营销模式将进一步巩固公司的市场地位，不断提升公司的市场竞争力。

（三）公司竞争劣势

由于北方印刷业起步较晚，公司印刷专业人才多数由南方引进，人力成本相对较高，对公司生产成本及人力资源储备造成一定影响。

近几年，公司一方面结合实际情况适当调整薪资结构，以调动员工工作的积极性；另一方面，通过有针对性的岗位职能培训，关键岗位人员逐步实现本地化。以上措施的实施，使得这种差距正逐步缩小。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名。公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，除需要对外提供股东会决议文件等重大事项（如增资、经营范围变更等）外，其他决议事项未严格按照《公司法》和《公司章程》的规定制作书面股东会决议及会议记录。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2015年9月7日，有限公司整体变更为股份公司之后，公司按照规范治理的要求，建立、健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的公司法人治理结构；制定了“三会议事规则”、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《公司信息披露制度》等公司治理制度；初步建立起权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责分明、相互制衡协调的治理机制，为公司的规范治理奠定了制度基础。

有限公司整体变更为股份公司之后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会议事规则”等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守《公司章程》及“三会议事规则”等规定，切实履行义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，公司治理机制的运行成熟尚需一定时间。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

公司投资者关系管理工作由公司董事会秘书负责。公司董事会秘书在全面深入了解公司运作、管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，

参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十一条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十二条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均规定对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》、《资金支付审批制度》、《产品销售管理制度》、《物资采购管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、研发管理、销

售管理、物资采购、行政管理、内部审计等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、准确性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为：截至目前，公司根据公司的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据未来的发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为及受处罚情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为及受处罚情况。

四、公司的独立性

有限公司整体变更为股份公司后，能够严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的设备、设施等固定资产，合法拥有与生产经营有关的土地、商标、专利的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产权属清晰，不存被股东占用而损害公司利益的情形，公司对所有资产拥有

完全的控制支配权。公司资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东违规干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形，同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司拥有独立银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情形。公司财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。公司机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（五）业务独立

公司具有独立的采购、销售部门，健全的内部组织结构，拥有独立完整的业务经营渠道和面向市场自主经营的能力，具有完整的业务流程，能够独立获取业务收入和利润，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制或投资的其他企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人曾控制或投资的其他企业情况如下：

序号	被投资企业	经营范围	出资额（万元）	出资比例(%)
1	潍坊综艺	包装装潢印刷品印刷；加工、销售：纸制包装制品；销售包装材料。（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）	550.00	55.00

2015年6月23日，潍坊综艺股东大会决议同意股东徐步将持有对潍坊综艺的投资550.00万元全部转让给陈培奎，同时不再担任该公司相关职务，2015年6月29日，潍坊综艺完成了变更法定代表人及经理任职情况的工商变更登记。2015年6月30日，徐步将与陈培奎签署股权转让协议，同日，陈培奎向徐步将支付股权转让款共计550万元。

截至本说明书签署日，除上述已披露的对外投资情况外，公司控股股东、实际控制人不存在其他对外投资情况。

（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

股份公司的经营范围是：“包装装潢印刷品印刷(有效期限以许可证为准)；铁罐、外包装盒箱制造、销售；塑料制品、包装礼品及铁盒开启附件品销售；印刷设备租赁；仓库租赁；仓储服务（不含危险化学品及易燃易爆物品）。(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)。”

潍坊综艺的经营范围与股份公司的经营范围存在重合，与股份公司存在同业竞争。为了解除同业竞争，2015年6月30日，公司控股股东、实际控制人徐步将其持有的潍坊综艺550万股股份全部转让给了陈培奎。本次股权转让之后，

徐步将不再持有潍坊综艺的股份，亦不担任潍坊综艺的任何职务。

（三）同业竞争的避免

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺采取有效措施避免潜在的同业竞争，《避免同业竞争的承诺函》具体内容如下：

1、本人保证不损害公司及其他股东利益。

2、本人及本人控制的公司、企业或者其他经济组织保证不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与公司主营业务或者主营产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

3、本人家庭成员及本人家庭成员控制的公司、企业或者其他经济组织（如有）保证不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与公司主营业务或者主营产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

4、如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的公司、企业或者其他经济组织将不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司的利益，消除潜在的同业竞争。

5、本人严格履行承诺，若违反上述承诺，本人将立即停止违反承诺的行为，并对由此给公司造成的损失依法承担赔偿责任。

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年资金被占用情况详见本公开转让说明书“第四节、公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。挂牌公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保而损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司为了防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：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。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

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。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出明确规定，并对关联交易决策时关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司控股股东、实际控制人已出具承诺书，承诺：“承诺人及承诺人的关联方（包括关联法人和关联自然人）均不会占用公司的资金、资产或其他资源，也不会滥用承诺人在公司的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。”

七、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直接或间接持有公司股份的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
徐步将	董事长、总经理	19,400,000	69.29
冯林菜	董事	3,000,000	10.71
冯世钻	董事	520,000	1.86

徐步调	副总经理	385,000	1.38
卢青	董事、副总经理、董事会秘书	100,000	0.36
郭利	董事、副总经理、财务总监	100,000	0.36
田萌萌	监事会主席	75,000	0.27
陈长荣	职工代表监事	-	-
张淑珍	职工代表监事	-	-
合计	-	23,580,000	84.23

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在间接持股情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

徐步将与冯林菜系夫妻关系，徐步将与徐步调系兄弟关系，冯林菜与冯世钻系姐弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》及《保密与竞业禁止协议》。

公司董事、监事、高级管理人员就个人诚信状况出具了《关于诚信状况的书面声明》，公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会及全国股份转让系统公司的有关规定对挂牌申报文件出具了相应声明和承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：：

1、公司现有关联法人

1) 温州瑞宝包装有限公司（公司实际控制人徐步将之兄徐步威投资的公司）

名称	温州瑞宝包装有限公司
----	------------

注册号	330327000057172	
住所	苍南县龙港镇世纪大道新雅集团工业园	
法定代表人	徐步威	
注册资本	500 万元人民币	
公司类型	有限责任公司	
经营范围	塑料包装制品、无纺布制品、木材、板材、装潢材料（不含危险化学品）、玻璃制品销售；经营进出口业务。（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）	
成立日期	2009 年 07 月 17 日	
营业期限	2009 年 07 月 17 日-2029 年 07 月 16 日	
股权结构	股东	持股比例
	徐步威	62.00%
	徐步淮	38.00%
高管人员	执行董事兼总经理-徐步威；监事-徐步淮	
登记备案机关	苍南县工商行政管理局	

2) 上海熙旺实业发展有限公司（公司实际控制人徐步将之兄徐步威投资的公司）

名称	上海熙旺实业发展有限公司	
注册号	310117002837293	
住所	上海市松江区车墩镇泖亭路 566 号 1 幢 204 室	
法定代表人	徐步威	
注册资本	200 万元人民币	
公司类型	有限责任公司(国内合资)	
经营范围	印刷材料、不干胶材料、办公用品、服装、无纺布制品的销售；从事货物及技术的进出口业务，从事防伪技术领域内的技术开发，产品包装设计，投资管理，广告的设计、制作。【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 06 月 07 日	
营业期限	2011 年 06 月 07 日-2041 年 06 月 06 日	
股权结构	股东	持股比例
	徐步威	95.00%
	上官董花	5.00%
高管人员	执行董事-徐步威；监事-上官董花	
登记备案机关	上海市松江区市场监督管理局	

3) 苍南县杰达电雕印刷制版有限公司（公司副总经理徐步调投资的公司）

名称	苍南县杰达电雕印刷制版有限公司	
注册号	330327000017124	
住所	苍南县龙港镇小包装印刷工业园区 3 幢 9 号	
法定代表人	郑仁兵	
注册资本	408 万元人民币	
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	
经营范围	许可经营项目：制版、其他印刷品印刷（不含出版物、包装装潢印刷品印刷；在印刷经营许可证有效期限内经营）	
成立日期	1999 年 11 月 07 日	
营业期限	长期	
股权结构	股东	持股比例
	郑仁兵	23.00%
	郑仁当	21.00%
	郑仁鄞	21.00%
	杨介诚	11.00%
	徐步调	6.00%
	林昌拳	6.00%
	林友奋	6.00%
	林守叨	6.00%
高管人员	执行董事兼总经理-郑仁兵；监事-郑仁当	
登记备案机关	苍南县工商行政管理局	

2、 公司报告期内曾经关联法人

公司报告期内曾经存在以下关联法人，后经公司关联自然人通过转让股权的方式解除与下列关联法人的关联关系。截至本法律意见书出具之日，公司报告期内曾经关联法人的情况如下：

1) 泰安浙艺纸业有限公司（公司副总经理徐步调曾经投资的公司）

名称	泰安浙艺纸业有限公司
注册号	370903200024938
住所	泰安市泰山青春创业开发区机电工业园 1 路
法定代表人	张光斌
注册资本	50 万元人民币
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	纸制品生产、销售；纸制品的防伪、定位。（依法须经批准的项目，经相关部门批准

	准后方可开展经营活动)	
成立日期	2015 年 01 月 22 日	
营业期限	长期	
股权结构	股东	持股比例
	张光斌	100.00%
高管人员	执行董事兼经理-张光斌；监事-杜丽	
登记备案机关	泰安市工商行政管理局岱岳分局	

2015 年 6 月 23 日，泰安浙艺纸业有限公司股东徐步调决定将其对泰安浙艺纸业有限公司认缴的投资 50.00 万元（实缴 0 万元）全部转让给张光斌，同时不再担任该公司相关职务，2015 年 6 月 25 日完成了工商变更登记。

2) 上海罗可印刷包装有限公司（公司实际控制人徐步将之兄徐步威曾经投资的公司）

名称	上海罗可印刷包装有限公司	
注册号	310108000289393	
住所	上海市奉贤区环城东路 18 弄 15 号楼	
法定代表人	李裕良	
注册资本	150 万元人民币	
公司类型	有限责任公司（国内合资）	
经营范围	包装印刷，电脑图文设计、制作，设计、制作各类广告。【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	2002 年 9 月 17 日	
营业期限	2002 年 9 月 17 日-2018 年 9 月 16 日	
股权结构	股东	持股比例
	陈庆康	30.00%
	李裕良	45.00%
	李来万	25.00%
高管人员	执行董事-李裕良；监事-陈庆康	
登记备案机关	上海市工商行政管理局奉贤分局	

2014 年 3 月 30 日，上海罗可印刷包装有限公司股东会决议同意股东徐步威将持有对上海罗可印刷包装有限公司的投资 37.50 万元全部转让给李来万，同时不再担任该公司相关职务，2014 年 4 月 1 日，徐步威与李来万签署股权转让协议，该公司于 2014 年 4 月 4 日完成了工商变更登记。徐步威已于 2014 年 4 月

30日、5月4日收到全部股权转让款。

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在其他对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

1、董事变动情况

有限公司阶段未设董事会，由徐步将担任执行董事。

2015年8月16日，股份公司召开第一次股东大会，选举徐步将、冯林菜、冯世钻、卢青、郭利为董事，其中徐步将为董事长。本届董事会成员任期为三年。

2、监事变动情况

有限公司阶段未设监事会，2013年1月至2014年8月由徐步威担任监事，2014年8月8日，有限公司股东会通过决议，同意公司监事变更为冯林菜。

2015年8月16日，股份公司召开第一次股东大会，选举田萌萌为股东代表监事，与经职工代表大会选举产生的职工监事陈长荣、张淑珍共同组成公司第一届监事会，其中田萌萌为监事会主席。本届监事会成员任期为三年。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，由徐步将担任总经理。

2015年8月16日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，聘任徐步将为总经理，根据总经理提名，聘任徐步调为副总经理，卢青为副总经理兼董事会秘书、郭利为副总经理兼财务总监。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。

第四节公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为大信审字[2015]第 3-00607 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

1、公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

2、持续经营：公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（三）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在应纳入合并财务报表范围的子公司。

二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资产	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	642,892.86	18,909,486.22	16,710,921.37
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	604,668.00	1,957,921.00	900,000.00
应收账款	15,356,117.19	9,136,800.31	7,783,499.40
预付款项	364,568.68	3,476,810.19	2,582,231.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款	580,271.19	1,069,575.05	2,131,403.72
存货	19,743,208.88	20,091,596.28	16,028,487.04
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	1,749,549.94	1,504,891.41	2,674,809.31
流动资产合计	39,041,276.74	56,147,080.46	48,811,352.04
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	71,795,110.98	73,326,086.97	62,032,164.88
在建工程			4,661,811.12
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	12,445,788.81	12,598,019.47	12,902,480.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	200,915.00		
递延所得税资产	276,784.92	153,826.91	140,718.42
其他非流动资产	432,050.00	389,904.00	991,875.07
非流动资产合计	85,150,649.71	86,467,837.35	80,729,050.28
资产总计	124,191,926.45	142,614,917.81	129,540,402.32

资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	48,000,000.00	65,800,000.00	47,300,000.00
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		950,000.00	270,000.00
应付账款	16,789,255.33	21,655,799.64	27,912,544.55
预收款项	57,150.00	720,315.20	1,052,982.31
应付职工薪酬	673,213.32	2,080,962.68	1,967,110.83
应交税费	3,294,969.73	3,112,215.32	924,935.28
应付利息	113,675.00	162,678.39	81,964.67
应付股利			
其他应付款	5,519,561.30	23,552,351.17	35,243,013.92
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	474,639.32	2,057,620.79	4,176,246.13
其他流动负债			
流动负债合计	74,922,464.00	120,091,943.19	118,928,797.69
非流动负债：			
长期借款	12,600,000.00	12,700,000.00	
应付债券			
长期应付款	167,618.55	306,944.18	2,164,564.97
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	12,767,618.55	13,006,944.18	2,164,564.97
负债合计	87,690,082.55	133,098,887.37	121,093,362.66

所有者权益：			
股本	28,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	5,600,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	169,872.99	169,872.99	62,973.91
未分配利润	2,731,970.91	1,346,157.45	384,065.75
所有者权益合计	36,501,843.90	9,516,030.44	8,447,039.66
负债和所有者权益总计	124,191,926.45	142,614,917.81	129,540,402.32

利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	29,294,877.96	42,095,646.27	29,914,614.29
减：营业成本	20,502,744.08	28,497,007.07	21,534,052.70
营业税金及附加	276,623.76	306,377.03	124,621.76
销售费用	1,029,669.92	1,487,937.87	1,524,701.41
管理费用	2,816,627.95	4,220,237.67	2,905,113.49
财务费用	2,081,701.64	6,071,259.74	3,646,744.90
资产减值损失	491,832.05	52,433.96	83,794.00
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	2,095,678.56	1,460,392.93	95,586.03
加：营业外收入	14,420.70	95,956.67	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	181,829.89	67,386.54	47,739.67
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	1,928,269.37	1,488,963.06	47,846.36
减：所得税费用	542,455.91	419,972.28	230,545.79

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,385,813.46	1,068,990.78	-182,699.43
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,385,813.46	1,068,990.78	-182,699.43
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.17	0.13	-0.02
（二）稀释每股收益（元/股）	0.17	0.13	-0.02

现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	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	28,268,572.16	46,397,892.00	33,771,958.32
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	169,681.45	639,282.67	127,470.20
经营活动现金流入小计	28,438,253.61	47,037,174.67	33,899,428.52
购买商品、接受劳务支付的现金	14,323,336.53	31,858,292.45	29,547,139.63
支付给职工以及为职工支付的现金	5,554,569.44	8,265,207.15	6,411,111.03
支付的各项税费	3,540,873.93	2,200,973.50	1,193,836.49
支付其他与经营活动有关的现金	2,617,026.68	2,528,078.80	2,230,782.38
经营活动现金流出小计	26,035,806.58	44,852,551.90	39,382,869.53
经营活动产生的现金流量净额	2,402,447.03	2,184,622.77	-5,483,441.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,838,323.35	11,252,008.08	12,167,653.89

投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	7,838,323.35	11,252,008.08	12,167,653.89
投资活动产生的现金流量净额	-7,838,323.35	-11,252,008.08	-12,167,653.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	25,600,000.00		
取得借款收到的现金	48,000,000.00	143,100,000.00	87,300,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	8,960,000.00	5,031,316.25	26,262,106.07
筹资活动现金流入小计	82,560,000.00	148,131,316.25	113,562,106.07
偿还债务支付的现金	65,900,000.00	111,700,000.00	79,280,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,208,744.93	5,907,095.63	3,174,525.33
支付其他与筹资活动有关的现金	19,281,972.11	19,258,270.46	5,778,182.93
筹资活动现金流出小计	87,390,717.04	136,865,366.09	88,232,708.26
筹资活动产生的现金流量净额	-4,830,717.04	11,265,950.16	25,329,397.81
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	-10,266,593.36	2,198,564.85	7,678,302.91
加：期初现金及现金等价物余额	10,909,486.22	8,710,921.37	1,032,618.46
六、期末现金及现金等价物余额	642,892.86	10,909,486.22	8,710,921.37

2015 年 1-6 月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00			169,872.99	1,346,157.45	9,516,030.44
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	8,000,000.00			169,872.99	1,346,157.45	9,516,030.44
三、本期增减变动金额	20,000,000.00	5,600,000.00			1,385,813.46	26,985,813.46

(减少以“-”号填列)						
(一) 综合收益总额					1,385,813.46	1,385,813.46
(二) 所有者投入和减少资本	20,000,000.00	5,600,000.00				25,600,000.00
1.所有者投入资本	20,000,000.00	5,600,000.00				25,600,000.00
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(或股东)的分配						
3.其他						
(四) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(五) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.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						
(六) 其他						
四、本年年末余额	28,000,000.00	5,600,000.00		169,872.99	2,731,970.91	36,501,843.90

2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00			62,973.91	384,065.75	8,447,039.66
加：会计政策变更						
前期差错更正						

其他						
二、本年年初余额	8,000,000.00			62,973.91	384,065.75	8,447,039.66
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				106,899.08	962,091.70	1,068,990.78
(一) 综合收益总额					1,068,990.78	1,068,990.78
(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				106,899.08	-106,899.08	
1.提取盈余公积				106,899.08	-106,899.08	
2.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(四) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(五) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.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						
(六) 其他						
四、本年年末余额	8,000,000.00			169,872.99	1,346,157.45	9,516,030.44

2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00			62,973.91	566,765.18	8,629,739.09

加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	8,000,000.00			62,973.91	566,765.18	8,629,739.09
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)					-182,699.43	-182,699.43
(一) 综合收益总额					-182,699.43	-182,699.43
(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(或股东)的分配						
3.其他						
(四) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.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						
(六) 其他						
四、本期期末余额	8,000,000.00			62,973.91	384,065.75	8,447,039.66

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、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

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。

3、营业周期

公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

6、金融工具

（1）金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内

出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（2）金融工具的计量

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

（3）公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相

对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

7、应收款项

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，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	应收款项账面余额在 300.00 万（含）元以上的款项
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单独测试未发减值的应收款项，将其归入账龄组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	除单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项采用账龄分析法计提坏账准备组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
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	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值或不存在回收风险的
坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定法计提

8、存货

（1）存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括存货分类为：原材料、低值易耗品、半成品、产成品等。

（2）发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，按照实际成本核算的，采用加权平均法确定其实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

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

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物采用一次转销法摊销；低值易耗品采用五五摊销法。

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：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；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

公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；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，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（%）
房屋建筑物	25-35	5.00	3.80-2.71
机器设备	10-20	5.00	9.50-4.75
电子设备	3-5	5.00	31.67-19.00
运输设备	8-10	5.00	11.88-9.50
其他设备	5-10	5.00	19.00-6.33

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

10、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者

工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

11、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是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。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。

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；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；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

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	按产权证使用年限
软件	10	按照预计更新年限

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(4) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

(5) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

13、资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的

资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

14、长期待摊费用

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。

15、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利

公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式

将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

16、预计负债

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。公司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。

17、收入

（1）销售商品收入确认和计量原则

1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

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

本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2) 公司销售商品收入确认的具体判断标准

公司已根据合同约定将产品交付给购货方，取得对方签收单据，已经收回货款或取得了收款凭证时，确认收入实现。

(2) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

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

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益;

2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 计入当期损益。

(3) 综合性政府补助的处理方法

若政府文件未明确规定补助对象, 将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的处理方法:

1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的, 根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分, 对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核, 必要时进行变更;

2) 政府文件中对用途仅作一般性表述, 没有指明特定项目的, 作为与收益相关的政府补助。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

(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。

20、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(二) 主要会计政策和会计估计变化情况

1、会计政策变更

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对比较财务报表产生影响。

2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更。

(三) 主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对比较财务报表产生影响。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析

最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“九、最近两年挂牌公司主要财务数据”。

具体分析如下：

（一）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售毛利率（%）	30.01	32.30	28.01
销售净利率（%）	4.73	2.54	-0.61
净资产收益率（%）	13.57	11.90	-2.14
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	15.25	11.85	-1.58
基本每股收益（元/股）	0.17	0.13	-0.02
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.19	0.13	-0.02

1、报告期内，公司业务规模不断扩大，销售毛利较高，主要原因是：

（1）白酒包装行业的利润受运输费用的影响较大，一般在 500 公里运输半径范围内比较经济，因此需要围绕主要客户建立工厂进行生产，白酒生产企业与酒包装生产企业之间一般存在较稳定的依存关系。公司的地理位置优越，周围白酒生产企业较多，公司与泰山酒业集团股份有限公司、花冠集团酿酒有限公司、云南华悦商贸有限公司、山东扳倒井股份有限公司、山东景芝酒业股份有限公司、青岛琅琊台集团股份有限公司等国内多家大型白酒生产企业保持着长久共赢的合作关系。

（2）酒包装是白酒类产品营销的重要一环，为了保护品牌和消费者的权益，白酒生产厂家非常重视酒包装的营销功能、防伪功能。由于白酒包装在白酒酿造行业的成本占比非常的小，客户对高质量包装的接受程度非常高。公司拥有自主研发的专利防伪技术、多年积累的专有工艺技术和设计经验，可以根据客户不同产品的结构、造型及功能要求研发、设计、生产出具有差异化的产品，还可以根据客户的使用情况对产品进行进一步研发和功能升级，因此公司的产品拥有较高的定价空间。

公司 2014 年毛利率较 2013 年上升 4.29 个百分点，2015 年 1-6 月毛利率较 2014 年下降 2.29 个百分点，变动原因详见本节“五、报告期内利润形成的有关情况”。

2、报告期内，公司销售净利率较低，主要原因是：

（1）公司新厂区建设投资大，融资方式以银行借款为主，报告各期银行借款产生的利息支出分别为 3,135,398.28 元、5,992,014.95 元、2,162,246.83 元；

（2）公司的土地及房屋建筑物等非流动资产价值较高，导致报告期内折旧、摊销、土地使用税、房产税等期间费用较大。

报告期内，公司销售净利率呈快速增长趋势，主要原因是报告期内公司处于业务扩张期，收入地快速增长引起毛利总额的增加，从而提高了净利润。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	70.61	93.33	93.48
流动比率	0.52	0.47	0.41
速动比率	0.26	0.30	0.28

1、长期偿债能力

报告各期期末，公司资产负债率分别为 93.48%、93.33%、70.61%，均处于较高水平，主要原因是：

（1）公司处于业务扩张期，为满足客户订单的需要，购置了土地、厂房和机器设备等非流动资产，导致大量资金投入。公司购置新厂区土地 54,946.76 平方米、完成新建厂房 40,708.42 平方米，报告期各期新增固定资产原值分别为 39,980,248.90 元、14,172,481.61 元和 33,543.59 元，实际投入资金巨大。报告各期期末，公司无形资产原值为 13,436,785.46 元，固定资产原值分别为 65,629,889.00 元、79,802,370.61 元和 79,835,914.20 元，占款较多；

（2）公司作为中小型民营企业，自有资金相对不足，除股东投入的资本金和企业自身经营积累外，公司的资金需求主要来源于银行借款、融资租赁等外部融资渠道，公司的融资方式以银行借款和供应商赊购为主。报告各期期末的银行借款余额分别为 4,730.00 万、7,850.00 万、6,060.00 万元，对供应商应付账款的余额分别为 2,791.25 万、2,165.58 万、1,678.93 万元，财务杠杆较高。

受上述因素影响，公司资产负债率处于较高水平，对公司偿债能力指标产生

影响。但是，考虑到公司：

(1) 2015 年 6 月，公司实际控制人徐步将增资 1,440.00 万元，引进员工持股增加实收资本 560.00 万元、增加资本公积 560.00 万元，资本结构得到改善，财务杠杆大幅降低；

(2) 公司的重要资产土地使用权位于泰山青春创业开发区机电工业园内，周边围绕泰肥公路、泰肥铁路、京沪、京福高速公路和京沪高速铁路泰山站，泰东公路和泰肥一级公路横穿工业园区，交通便利，地理条件优越。公司主要房屋建筑物成新率较高、机器设备先进，2015 年 6 月 30 日经中联资产评估集团山东有限公司评估分别增值 892.68 万、636.87 万元。

因此，虽然报告期内公司资产负债率较高，但公司长期偿债能力不存在较大风险。

2、短期偿债能力

(1) 报告各期期末，公司流动比率分别为 0.41、0.47、0.52，流动比率指标偏低，主要原因是：

1) 公司的融资方式以短期借款间接融资和供应商赊购的商业信用为主，导致公司的流动负债余额较大，报告各期期末余额分别为 118,928,797.69 元、120,091,943.19 元、74,922,464.00 元，其中短期借款的余额分别为 47,300,000.00 元、65,800,000.00 元、48,000,000.00 元，应付账款的余额分别为 27,912,544.55 元、21,655,799.64 元、16,789,255.33 元，其他应付款的余额分别为 35,243,013.92 元、23,552,351.17 元、5,519,561.30 元；

2) 公司的短期借款主要用于购置土地、厂房和机器设备等非流动资产，公司流动资产规模相对较小，报告各期期末流动资产余额分别为 48,811,352.04 元、56,147,080.46 元、39,041,276.74 元，资产流动性较差。

但报告期内流动比率呈明显的上升趋势，主要原因是：

1) 2014 年主营业务收入较上年增长 40.72%，生产备货和应收项目相应增加，导致当年流动资产增加 733.57 万元。2014 年公司通过增加长期借款的方法优化

了负债结构，年末流动负债增加较少，较 2013 年年末仅增加 1,163,145.50 元；

2) 2015 年 6 月公司新增资本投入 2,560.00 万元，显著改善了资本结构，提高了短期偿债能力。

(2) 报告各期期末，速动比率分别为 0.28、0.30、0.26，速动比率指标偏低，主要原因是：

1) 白酒行业的生产和消费具有季节性的特点，传统节日中秋节、春节前后是消费旺季，客户对送货及时性的要求很高，为满足客户的时间要求，公司需要在旺季前大量备货；

2) 酒包装盒的一些生产工序需要手工操作，平稳安排生产有利于提高效率、降低成本，因此公司在淡季也保持一定的生产强度，导致存货周转较慢；

3) 公司产品酒包装盒的型号较多，因此需要常备多种不同型号、种类的半成品、库存商品，多种类型存货的累积导致库存总额较高。

报告各期期末存货余额分别为 16,028,487.04 元、20,091,596.28 元和 19,743,208.88 元，占流动资产的比例分别为 32.84%、35.78%、50.57%，存货占流动资产比例的逐年增加导致速动比率逐年下降。

受上述因素影响，报告期内，公司流动比率、速动比率较低，但考虑到报告期内公司应收账款周转率较高，存货余额虽然较大但有框架性合作协议保证销售，流动资产的变现能力较强，能够满足公司流动负债在信用期限内的付款义务，短期偿债能力不存在较大风险。

(三) 营运能力财务指标分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.24	4.67	3.38
存货周转率（次）	1.03	1.58	1.65

1、报告期内，公司应收账款周转率均保持在较高水平，运营情况良好。公司应收账款周转率较高，主要由公司经营模式及客户结构所决定，一方面各大酒企设置了严格的评审考核制度，对供应商在规模、技术、设计等诸多方面提出了

要求，公司已经通过主要客户的考核，建立了稳定的合作关系；另一方面公司的客户为附近地区主要白酒生产企业，信誉良好，具有较强资金实力，客户在验货后一般会按约定向公司支付款项，较少存在支付逾期的情况。

报告期内，应收账款周转率总体上呈上升趋势，主要是由于公司业务规模增长较快，2014 年较 2013 年增长 40.72%，当年回款情况良好；2015 年山东扳倒井股份有限公司因扩建新厂区要求推迟付款，对其应收账款增加 211.67 万元，导致周转率出现下滑。虽然公司应收账款周转率出现了下降，但依然保持较高水平。

2、报告期内，公司存货周转率均保持在相对较高水平，运营情况良好。公司与客户签订有年度框架协议，通过长期的合作经验公司合理预估客户的实际需求，通过科学的排产计划提高经营效率。虽然总体备货量较大，但由于具体品种较多且具有专用性，各品种型号的备货量较合理，可以实现较快周转。

报告期内，存货周转率呈现先小幅下降后增加的上升趋势，主要是由于 2012 年期末新厂区尚未建设完成，受老厂区场地小等条件的限制备货较少，从而使 2013 年的存货周转率较高。2013 年 12 月新厂区投入使用后，公司备货量增加，导致 2014 年存货周转率下降。公司 2015 年 1-6 月的销售增长较快，考虑到淡季影响，存货余额仅增加 371.47 万元，导致存货周转率与上年同期相对较高。

（四）现金流量分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,402,447.03	2,184,622.77	-5,483,441.01
投资活动产生的现金流量净额	-7,838,323.35	-11,252,008.08	-12,167,653.89
筹资活动产生的现金流量净额	-4,830,717.04	11,265,950.16	25,329,397.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
期末现金及现金等价物余额	642,892.86	10,909,486.22	8,710,921.37
现金及现金等价物的净增加额	-10,266,593.36	2,198,564.85	7,678,302.91

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	28,268,572.16	46,397,892.00	33,771,958.32
收到其他与经营活动有关的现金	169,681.45	639,282.67	127,470.20
购买商品、接受劳务支付的现金	14,323,336.53	31,858,292.45	29,547,139.63
支付给职工以及为职工支付的现金	5,554,569.44	8,265,207.15	6,411,111.03
支付的各项税费	3,540,873.93	2,200,973.50	1,193,836.49
支付其他与经营活动有关的现金	2,617,026.68	2,528,078.80	2,230,782.38
经营活动产生的现金流量净额	2,402,447.03	2,184,622.77	-5,483,441.01

2013 年经营活动产生的现金流量净额为-5,483,441.01 元的主要原因是当年搬迁到新厂区，产能扩大导致备货量增加，当年存货余额增加 6,011,279.21 元；2014 年、2015 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,184,622.77 元、2,402,447.03 元，均为现金净流入，且呈增长趋势，公司通过经营活动产生的现金流量较为充足。

(1) 报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	125,309.57	255,586.92	127,470.20
其他	44,371.88	383,695.75	
合计	169,681.45	639,282.67	127,470.20

2014 年收到的其他与经营活动有关的现金中的“其他”主要是收到其他单位的往来款。

(2) 报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金情况如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
广告费		30,867.92	144,257.19
运输费	685,980.00	881,068.66	587,229.10
办公费	26,049.01	22,268.95	35,730.27
通讯费	29,053.41	39,664.86	40,909.12
差旅费	162,680.80	130,267.50	128,647.00
业务招待费	83,502.40	305,389.80	495,675.70
咨询服务费	427,000.00	17,000.00	35,000.00

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
汽车费用	177,876.31	238,503.93	282,606.89
水电费	55,131.46	95,219.63	95,571.04
财产保险费	109,177.00	109,177.00	
财务手续费	4,060.78	31,425.65	13,249.95
其他	856,515.51	627,224.90	371,906.12
合计	2,617,026.68	2,528,078.80	2,230,782.38

支付其他与经营活动有关的现金中的“其他”主要为公司支付的其他往来款和税款滞纳金等。

2、收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	8,960,000.00	5,031,316.25	26,262,106.07
其中：融资租赁保证金	960,000.00	80,000.00	
往来借款		4,951,316.25	26,262,106.07
收到到期的质押存单款项	8,000,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金	19,281,972.11	19,258,270.46	5,778,182.93
其中：往来借款	17,514,541.00	14,767,448.18	951,316.25
融资租赁款	1,767,431.11	4,490,822.28	4,826,866.68

3、期末现金及现金等价物余额

截止 2015 年 6 月 30 日，公司现金及现金等价物余额 642,892.86 元，资金量充足。

如前述“（二）偿债能力分析”之“2、短期偿债能力”中分析，公司短期偿债能力存在略微不足，可能会发生短时间的现金流短缺情形，但通过对资金使用的合理安排、合理利用商业信用等方式，以及公司未来的持续发展，公司有避免现金流短缺的情形，避免短期偿债能力不足风险的发生。

综上，公司报告期内通过经营性活动取得了较为充足的现金，公司现金流状况良好。

五、报告期内利润形成的有关情况

（一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、公司收入确认具体方法

根据企业会计准则，公司收入确认的基本原则是：

1、销售商品收入确认和计量原则

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

2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

根据公司具体业务模式，公司收入确认具体方法如下：

公司已根据合同约定将产品交付给购货方，取得对方签收单据，已经收回货款或取得了收款凭证时，确认收入实现。

公司收入具体的确认方法符合行业特点及企业会计准则的规定。

2、报告期内营业收入、利润及变动情况

公司主要产品为酒包装制品，分为礼品盒、软包装等两种主要类型，可根据客户需求配备外箱、手提袋、吊牌、瓶标等其他辅助包装，公司收入来源主要是酒包装制品销售收入。礼品盒产品主要面向中高端消费群体，价格较高；软包装产品主要面向市场普通消费者，使用方便，价格较低。

最近两年及一期营业收入、成本、毛利情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2014 年度比 2013 年度增长比例 (%)
营业收入	29,294,877.96	42,095,646.27	29,914,614.29	40.72
营业成本	20,502,744.08	28,497,007.07	21,534,052.70	32.33
营业毛利	8,792,133.88	13,598,639.20	8,380,561.59	62.26
毛利率 (%)	30.01	32.30	28.01	-
营业利润	2,095,678.56	1,460,392.93	95,586.03	1,427.83
净利润	1,385,813.46	1,068,990.78	-182,699.43	-

（1）公司营业收入情况

公司2014年度营业收入较2013年度增加12,181,031.98元，增长率为40.72%，增长率较高。公司收入的快速增长与公司发展战略密切相关，公司积极开拓市场，优选大客户，培育发展重点市场，依托良好客户资源使得公司获得了较好成长。

公司主营业务是以市场需求为导向的集设计研发、生产销售为一体的酒类包装产品。十年来，公司先后与泰山酒业集团股份有限公司、花冠集团酿酒有限公司、云南华悦商贸有限公司、山东扳倒井股份有限公司、山东景芝酒业股份有限公司、青岛琅琊台集团股份有限公司等多家大型白酒生产企业建立了长期稳定的合作关系。随着不断的开拓创新，公司已取得相关实用新型专利，未来通过提升酒包装设计及其印刷的科技含量获得利润。

管理层基于对于公司目前产能使用效率及未来市场预期，预计公司未来业绩存在较大发展空间。

（2）毛利率

毛利率分析见本节“五、报告期内利润形成的有关情况”之“4、报告期各类产品或业务收入毛利率情况”。

（3）营业利润、净利润

从上表可以看出，2014年营业利润较2013年增加1,364,806.90元，主要原因

是：1) 公司2014年营业收入较2013年增加14,103,970.60元，毛利率较2013年增加4.29%，导致营业利润增加5,218,077.61元；2) 公司2014年期间费用较2013年增加3,702,875.48元，导致营业利润减少3,702,875.48元；3) 公司2014年营业税金及附加较2013年增加181,755.27元，导致营业利润减少181,755.27元。

公司2014年净利润较2013年增加1,251,690.21元，变动原因除上述情况外，还包括所得税费用的影响，因2014年公司盈利状况较好导致当期所得税费用较上年增加181,586.48元。

从上表可以看出，2015年1-6月营业利润较2014年增加662,285.63元，主要原因是短期借款减少引起相应的利息支出减少所致。

公司2015年净利润较2014年增加316,822.68元，变动原因除上述情况外，还包括所得税费用的影响，因2015年公司盈利状况较好导致当期所得税费用较上年增加232,333.15元。

3、营业收入、营业成本构成及变动分析

(1) 营业收入、营业成本构成情况

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	29,294,877.96	42,095,646.27	29,914,614.29
其他业务收入			
营业收入合计	29,294,877.96	42,095,646.27	29,914,614.29
主营业务成本	20,502,744.08	28,497,007.07	21,534,052.70
其他业务成本			
营业成本合计	20,502,744.08	28,497,007.07	21,534,052.70

公司营业收入全部来源于主营业务，公司主营业务突出。

(2) 按产品类别分类列示

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	29,294,877.96	100.00	42,095,646.27	100.00	29,914,614.29	100.00
礼盒包装	21,736,927.47	74.20	34,067,598.09	80.93	27,682,806.66	92.54

软包装	7,484,121.45	25.55	7,431,420.46	17.65	1,261,848.25	4.22
其他	73,829.04	0.25	596,627.72	1.42	969,959.38	3.24
其他业务收入						
合计	29,294,877.96	100.00	42,095,646.27	100.00	29,914,614.29	100.00

报告期内，公司营业收入呈增长趋势，其中2014年较2013年收入增加12,181,031.98元，增长率达40.72%，增长速度较快。其他收入主要是未归入礼盒包装类产品、软包装类产品的标牌、纸袋及外包装箱的收入，2015年1-6月该类收入较少的主要原因是公司细化了核算项目分类。

(3) 按客户所在地列示情况

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
山东省	25,303,152.56	86.37	34,146,612.01	81.12	23,986,321.77	80.18
云南省	3,547,011.55	12.11	5,966,799.59	14.17	2,433,081.67	8.13
其他	444,713.85	1.52	1,982,234.67	4.71	3,495,210.85	11.68
合计	29,294,877.96	100.00	42,095,646.27	100.00	29,914,614.29	100.00

由于行业特点，受运输半径的制约公司的主要客户位于山东省省内，其中泰山酒业集团股份有限公司位于泰安市当地，在2013年和2015年1-6月两度成为公司的第一大客户；花冠集团酿酒有限公司位于山东省巨野县，也是山东省大型白酒生产基地之一，2014年成为公司的第一大客户。公司产品主要用于省内著名酒企，山东省作为国内白酒主要的生产和消费省份，白酒品牌众多，公司的产品有广泛的发展潜力。

公司2015年上半年产品销售迅速增加，公司管理层预计，2015年公司业务将会实现新的增长。

(4) 主营业务成本分产品构成情况

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务成本	20,502,744.08	100.00	28,497,007.07	100.00	21,534,052.70	100.00

礼盒包装	14,990,448.28	73.12	22,849,374.75	80.18	19,902,778.10	92.42
软包装	5,460,739.20	26.63	5,226,272.45	18.34	913,652.78	4.25
其他	51,556.60	0.25	421,359.87	1.48	717,621.82	3.33
其他业务成本						
销售材料						
合计	20,502,744.08	100.00	28,497,007.07	100.00	21,534,052.70	100.00

公司主营业务成本变动趋势与主营业务收入变动趋势一致。

公司营业成本构成明细如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
直接材料	13,298,384.68	17,504,528.72	15,283,079.23
直接人工	3,223,107.08	6,597,512.20	5,747,457.36
折旧	1,311,215.29	2,427,132.13	1,449,955.90
电	572,501.06	1,095,025.61	1,085,464.81
辅助材料	2,397,434.14	3,814,930.64	3,459,621.47
其它制造费用	104,314.90	481,384.14	296,404.34
生产成本合计	20,906,957.15	31,920,513.44	27,321,983.11
加：产成品期初余额	10,608,332.62	9,027,359.22	5,919,971.78
加：半成品期初余额	5,759,875.58	3,917,342.61	1,236,799.64
减：产成品期末余额	9,468,972.39	10,608,332.62	9,027,359.22
减：半成品期末余额	7,303,448.88	5,759,875.58	3,917,342.61
结转营业成本金额	20,502,744.08	28,497,007.07	21,534,052.70

公司2014年生产成本中折旧增加977,176.23元，主要是新厂区2013年12月投入使用，自2014年1月开始计提折旧；2014年生产成本中直接人工增加850,054.84元，主要原因是生产量增加引起相应计件工资的增加；2014年电费较2013年增加9,560.80元，增加较少，主要原因是公司按年产值3.5亿元设计的输配电设置实际用电量未达到设计值，变电器功率高引起的电损较大，而正常生产所需用电量并未大幅增加。

公司产品成本主要由直接材料、辅助材料、直接人工、制造费用等项目构成，按照“品种法”分类别核算单种产品的生产成本。

直接材料及辅助材料主要为纸张、油墨、薄膜、马口铁等等，根据实际数量、金额办理入库，领料人员根据账务员在系统中打印出的“材料出库单”到仓库领用所需材料。公司财务人员月底根据领料单汇总领料数量及金额核算产成品、半成品的材料成本。

不能直接归集到产品上的人工、制造费用等其他项目，按照每月产成品生产的数量乘以合同售价（以下简称“产值”）为基数进行比例分摊，具体如下：

1) 人工费用：每月公司成本会计按照人事部统计的生产工人工资及保险福利除以当月的产值，乘以该产品产值，作为该产成品的直接人工成本，在制品不分摊人工费用；

2) 制造费用：公司制造费用主要为折旧费、电费、维修费和耗用备件材料等。公司每月计算出生产相关的折旧费、电费、维修费和耗用备件材料等，根据生产部门统计不同产品的产值确认各产成品应承担的制造费用，在制品不分摊制造费用。

4、报告期各类产品或业务收入毛利率情况

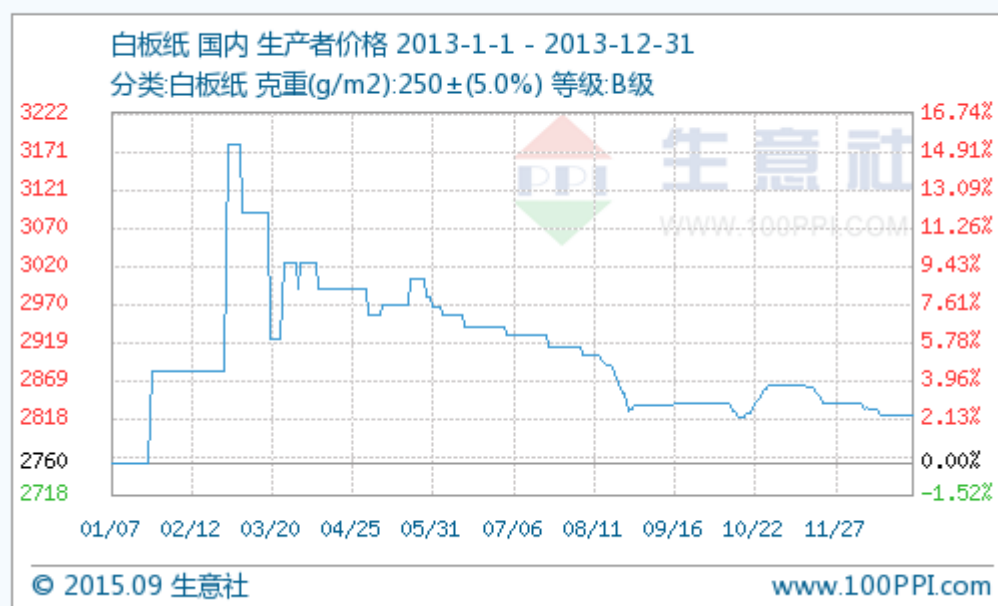
年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
2015 年 1-6 月	主营业务				
	礼盒包装	21,736,927.47	14,990,448.28	6,746,479.19	31.04
	软包装	7,484,121.45	5,460,739.20	2,023,382.25	27.04
	其他	73,829.04	51,556.60	22,272.44	30.17
2014 年度	主营业务				
	礼盒包装	34,067,598.09	22,849,374.75	11,218,223.34	32.93
	软包装	7,431,420.46	5,226,272.45	2,205,148.01	29.67
	其他	596,627.72	421,359.87	175,267.85	29.38
2013 年度	主营业务				
	礼盒包装	27,682,806.66	19,902,778.10	7,780,028.56	28.10
	软包装	1,261,848.25	913,652.78	348,195.47	27.59
	其他	969,959.38	717,621.82	252,337.56	26.02

报告期内，公司的业务规模不断扩大，销售毛利率保持较高水平，波动幅度

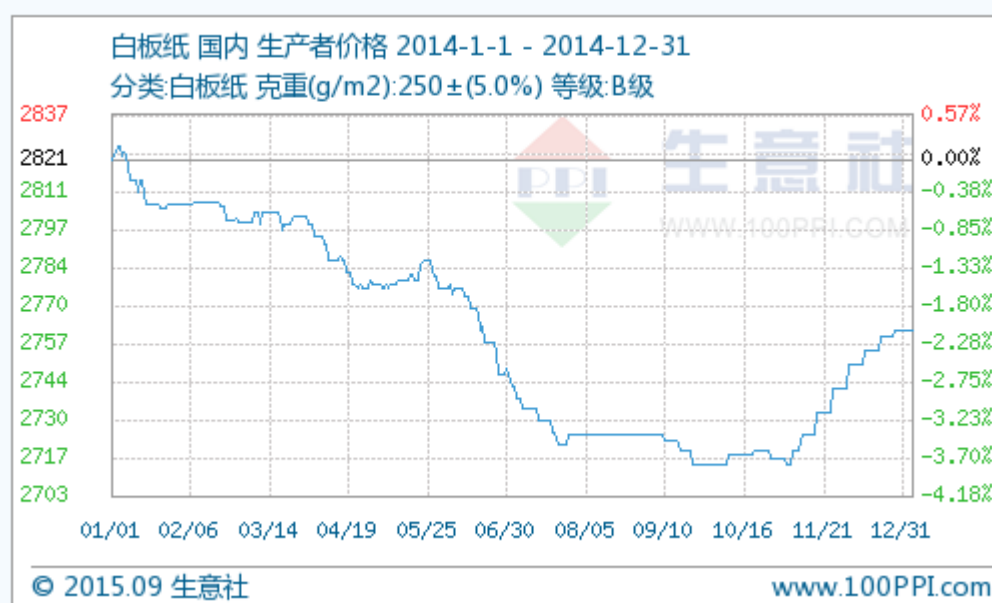
较小，毛利率波动的主要原因是原材料价格波动的影响。

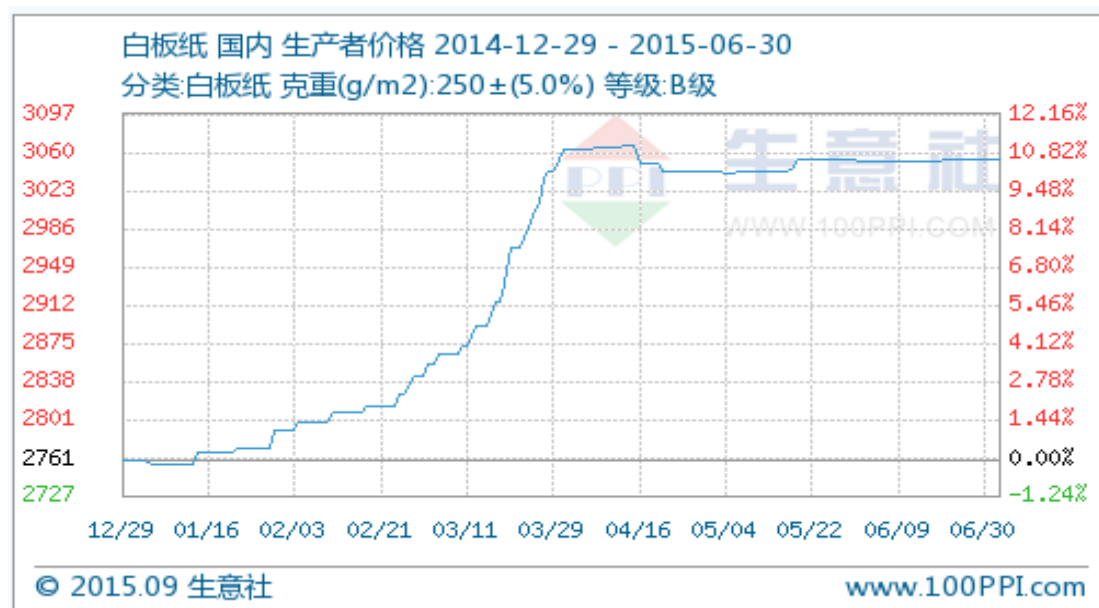
公司生产酒包装盒的主要原材料为各类白板纸、铝箔纸等纸张，原材料成本为公司最主要的经营成本，其价格波动对公司毛利率影响较大。公司主要原材料白板纸的市场价格变化如下图所示：

一.2013年纸张价格走势



一. 2014年国内纸张价格走势





(数据来源: 生意社)

报告期内, 公司毛利率的变化趋势与主要原材料的变化趋势呈负相关关系。

公司礼盒包装类产品的毛利高于软包装类产品, 主要原因是礼盒包装类产品的技术含量较高, 产品的议价能力相对较强。

(二) 主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下:

单位: 元

项目	2015 年 1-6 月	占收入比重 (%)	2014 年度	占收入比重 (%)	2013 年度	占收入比重 (%)
营业收入	29,294,877.96		42,095,646.27		29,914,614.29	
销售费用	1,029,669.92	3.51	1,487,937.87	3.53	1,524,701.41	5.10
管理费用	2,816,627.95	9.61	4,220,237.67	10.03	2,905,113.49	9.71
财务费用	2,081,701.64	7.11	6,071,259.74	14.42	3,646,744.90	12.19
三项费用合计	5,927,999.51	20.23	11,779,435.28	27.98	8,076,559.80	27.00

(1) 销售费用

销售费用项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

运输费	685,980.00	66.62	881,068.66	59.21	587,229.10	38.51
职工薪酬	214,389.12	20.82	354,306.80	23.81	281,352.72	18.45
业务招待费	57,272.90	5.56	112,777.00	7.58	407,144.30	26.70
差旅费	56,464.30	5.48	61,961.10	4.16	85,247.80	5.59
广告费			30,867.92	2.07	144,257.19	9.46
其他	15,563.60	1.51	46,956.39	3.16	19,470.30	1.28
合计	1,029,669.92	100.00	1,487,937.87	100.00	1,524,701.41	100.00

报告期内，销售费用中运输费和职工薪酬呈上升趋势，运输费增加是由于销量增加导致相应的运输量增加所致，职工薪酬增加主要是工资水平提高所致；业务招待费呈下降趋势，主要是公司严格了销售费用中招待费的入账要求，对于非直接与销售业务相关的招待支出计入了管理费用；其余费用金额较小。

（2）管理费用

项目	2015 年 1-6 月	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)	2013 年度	占比 (%)
职工薪酬	707,332.84	25.11	1,427,240.00	33.82	1,231,534.42	42.39
税金	651,293.04	23.12	1,104,687.99	26.18	524,608.07	18.06
咨询服务费	427,000.00	15.16	17,000.00	0.40	35,000.00	1.20
折旧费	253,304.29	8.99	451,427.39	10.70	132,016.32	4.54
汽车费用	177,876.31	6.32	238,503.93	5.65	282,606.89	9.73
无形资产摊销	152,230.66	5.40	304,461.32	7.21	301,344.65	10.37
财产保险费	109,177.00	3.88	109,177.00	2.59		
差旅费	106,396.00	3.78	65,020.10	1.54	48,909.98	1.68
水电费	55,131.46	1.96	95,219.63	2.26	95,571.04	3.29
通讯费	30,099.01	1.07	39,664.86	0.94	40,909.12	1.41
办公费	26,049.01	0.92	22,268.95	0.53	35,730.27	1.23
业务招待费	24,538.00	0.87	196,071.80	4.65	88,531.40	3.05
其他	96,200.33	3.42	149,494.70	3.54	88,351.33	3.04
合计	2,816,627.95	100.00	4,220,237.67	100.00	2,905,113.49	100.00

报告期内，公司管理费用与营业收入之比有所增长，公司2014年度管理费用较2013年度增加1,315,124.18元，主要由于公司管理人员薪酬、税金、累计折旧、财产保险费及业务招待费增加所致。具体情况如下：

1) 职工薪酬:

公司2014年管理费用中职工薪酬较上年增加195,705.58元, 主要原因系为满足业务发展引起的管理需要增加了管理人员;

2) 税金

公司2014年管理费用中税金较上年增加580,079.92元, 其中土地使用税增加185,586.13元, 主要原因系2014年7月1日起山东省政府下达了关于调整城镇土地使用税税额标准的通知, 对各地城镇土地使用税税额标准做出了相应调整, 公司适用的税率由每平米6.4元提高至每平米12元; 房产税增加377,089.16元, 主要原因是西厂新建的1-4号厂房、办公楼等房屋建筑物于2013年12月份入账, 上述资产的原值为47,573,970.70元;

3) 累计折旧

公司2014年管理费用中累计折旧较2013年增加319,411.07元, 主要原因有: 2013年12月新增办公楼及其他办公设备, 新厂区建成后, 已满足生产需要, 老厂区原房屋建筑物处于暂时闲置状态, 将对其计提的折旧计入管理费用;

4) 财产保险费

公司2014年管理费用中财产保险费较2013年增加109,177.00元, 主要是当年对新增房产投保了财产险;

5) 业务招待费

公司2014年管理费用中业务招待费较2013年增加107,540.4元, 主要是公司严格了招待费入账的要求, 对于非直接与销售业务相关的招待支出计入管理费用。

公司2015年1-6月管理费用发生金额较大, 主要原因是聘请中介机构进行规范, 导致聘请中介机构费用增加410,000.00元。

公司2015年1-6月管理费用与营业收入之比较2014年有所下降, 主要原因是2015年1-6月收入较高。

(3) 财务费用

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	2,162,246.83	5,992,014.95	3,135,398.28
减：利息收入	125,309.57	255,586.92	127,470.20
手续费支出	4,060.78	31,425.65	13,249.95
其他支出	40,703.60	303,406.06	625,566.87
合计	2,081,701.64	6,071,259.74	3,646,744.90

公司财务费用主要为银行借款利息支出、票据贴现利息、融资租赁费用、银行手续费及存款利息收入。报告期各期利息支出主要是向银行借款产生的利息，其变动情况与借款变动情况相符，其他支出主要为融资租赁费用。公司间接融资较大，财务杠杆较高，公司拟采用直接融资的方式改善资本结构，降低资金成本，提高盈利能力。

（三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益			
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生			

的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-167,409.19	28,570.13	-47,739.67
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	-167,409.19	28,570.13	-47,739.67
减：所得税影响数	3,605.18	23,989.17	
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	-171,014.37	4,580.96	-47,739.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,385,813.46	1,068,990.78	-182,699.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	1,556,827.83	1,064,409.82	-134,959.76

2015 年 1-6 月非经常性损益合计-167,409.19 元，主要是泰安市高新区国家税务局对公司 2014 年未按权责发生制确认收入补缴增值税款及附加税形成的滞纳金 175,473.89 元。公司 2015 年 1-6 月营业外支出主要是高新区国家税务局对公司 2014 年未按权责发生制确认收入补缴增值税款及附加税形成的滞纳金 175,473.89 元，车辆事故赔款 5,856.00 元，车辆交通罚款 500.00 元，合计 181,829.89 元。

上述车辆事故赔款和车辆交通罚款的具体情况如下：

2015年4月4日公司车辆鲁JPX077出差安徽蚌埠，发生交通事故，扣除保险公司赔付13594.24元后，公司承担5,856.00元；公司货车交通违规分别于1月19日、5月9日被处罚200.00元和300.00元。

2014年度非经常性损益合计28,570.13元, 主要为公司对供应商不合格产品进行罚款取得的营业外收入67,170.00元; 泰安市高新区国家税务局对公司2013年未按权责发生制确认收入补缴增值税款及附加税形成的滞纳金52,751.73元; 公司支付天平街道办事处赞助费10,000.00元。公司2014年度营业外支出主要为高新区国家税务局对公司2013年未按权责发生制确认收入补缴增值税款及附加税形成的滞纳金52,751.73元, 公司2014年未按权责发生制确认收入补缴增值税款及附加税形成的滞纳金2,777.31元; 公司支付天平街道办事处赞助费10,000.00元, 车辆交通罚款1650.00元, 合计67,386.54元。

上述车辆交通罚款的具体情况如下:

2014年2月公司公用车辆鲁JJ5099处理市内交通违章罚款1150元, 3月鲁JTZ168交通违章300元, 11月鲁JTZ168交通违章200元。

2013年度非经常性损益合计-47,739.67元, 主要是泰安市高新区国家税务局对公司2011年、2012年补缴土地使用税、房产税、印花税形成的滞纳金47,039.67元。2013年度营业外支出主要是高新区国家税务局对公司2011年、2012年补缴土地使用税、房产税、印花税形成的滞纳金47,039.67元, 车辆交通罚款700.00元, 合计47,739.67元。

上述车辆交通罚款的具体情况如下:

2013年5月公司业务员泥德伟、沈孝阳开公司公用车辆鲁JJ5099交通违章分别处罚200元、100元; 9月公司鲁JJ9815交通违章200元; 10月鲁JTZ168交通违规罚200元。

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定, 非经常性损益的确认真实、准确。

(四) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%、17%的税率计算销项税, 并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。

税种	具体税率情况
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
地方水利建设基金	按实际缴纳的流转税的1%计缴。
房产税	按房产原值一次减除30%后的余值的1.2%计缴。
土地使用税	按土地面积6.4元/平方米、12元/平方米计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	6,500.83	30,820.35	113,463.96
银行存款	636,392.03	10,878,665.87	8,597,457.41
其他货币资金		8,000,000.00	8,000,000.00
合计	642,892.86	18,909,486.22	16,710,921.37

公司银行存款2013年、2014年年末余额分别为8,597,457.41元、10,878,665.87元，余额较大，主要原因是公司对泰安商业银行普照支行的借款8,000,000.00元分别于2014年1月2日、2015年1月2日到期，考虑到假期影响公司提前筹集资金以备还款。其他货币资金是应银行办理质押贷款要求所形成的半年期定期存单。截至2015年6月30日，相关影响因素已消失，导致货币资金大幅减少。

（二）应收票据

1、应收票据分类

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	604,668.00	1,957,921.00	900,000.00
合计	604,668.00	1,957,921.00	900,000.00

截至2015年6月30日，应收票据前五名明细如下：

前手背书单位	承兑单位	金额	票据号码
花冠集团酿酒有限公司	浙江南浔农村商业银行	304,668.00	40200051/25689669
云南华悦商贸有限公司	江苏宜兴农村商业银行结算	300,000.00	31400051/27553147

	中心		
合计		604,668.00	

截至2014年12月31日，应收票据前五名明细如下：

前手背书单位	承兑单位	金额	票据号码
山东景芝酒业股份有限公司	华夏银行济南分行潍坊支行	1,000,000.00	30400051/22225995
云南华悦商贸有限公司	中国银行汶上支行营业部	300,000.00	10400052/22389221
云南华悦商贸有限公司	交行潍坊分行营业部	300,000.00	30100051/23881653
曹县山水水泥有限公司	恒丰银行烟台支行	100,000.00	31500051/20075606
山东宏济堂制药集团有限公司	齐商银行股份有限公司	100,000.00	31300052/25780871
合计		1,800,000.00	

截至2013年12月31日，应收票据前五名明细如下：

前手背书单位	承兑单位	金额	票据号码
云南金六福联采商贸有限公司	建行汨罗支行	300,000.00	10500053/21671139
曲阜孔府家酒酿造有限公司	江苏张家港农村商业银行	100,000.00	31400051/23927433
曲阜孔府家酒酿造有限公司	中国民生银行常州新北支行	100,000.00	30500053/22109795
上海科华染料工业有限公司	湖州银行股份有限公司城西支行	100,000.00	31300051/22657429
浙江吉盛化学建材有限公司	江苏张家港农村商业银行	100,000.00	31300052/23662581
合计		700,000.00	

2、期末已质押的应收票据：无。

3、期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	16,183,598.16	
合计	16,183,598.16	

公司将部分未到期银行承兑汇票进行背书，被背书应收票据的主要风险与收益均已转移至被背书方。因此，公司终止确认相关应收票据。

于2015年6月30日，已背书并终止确认的应收票据为人民币16,183,598.16元，终止确认票据剩余期限为1至6个月。根据中华人民共和国票据法，如果银行违约付款，终止确认票据的持有人对公司附有追索权。因此，公司持续涉入上述已终

止确认票据。公司管理层认为，公司已实质上转移了终止确认票据的绝大部分风险和报酬，相应地公司全额终止确认该些票据。因公司持续涉入终止确认票据的最高损失相当于其全部金额。

4、期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无。

5、截至2015年6月30日止，公司没有已贴现未到期的应收票据。

（三）应收账款

1、应收账款按种类列示如下

种类	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独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应收款项	16,448,256.87	100.00	1,092,139.68	6.64
其中：账龄分析法组合	16,448,256.87	100.00	1,092,139.68	6.64
无风险关联方组合				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
合计	16,448,256.87	100.00	1,092,139.68	6.64

续上表

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独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应收款项	9,751,734.02	100.00	614,933.71	6.31
其中：账龄分析法组合	9,751,734.02	100.00	614,933.71	6.31
无风险关联方组合				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				

合计	9,751,734.02	100.00	614,933.71	6.31
----	--------------	--------	------------	------

续上表

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独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应收款项	8,288,307.99	100.00	504,808.59	6.09
其中：账龄分析法组合	8,288,307.99	100.00	504,808.59	6.09
无风险关联方组合				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
合计	8,288,307.99	100.00	504,808.59	6.09

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

账龄	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	15,110,400.24	91.87	755,520.01
1 至 2 年	132,842.93	0.81	13,284.29
2 至 3 年	930,571.56	5.66	186,114.31
3 至 4 年	274,442.14	1.66	137,221.07
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	16,448,256.87	100.00	1,092,139.68

续上表

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	8,546,720.32	87.64	427,336.02
1 至 2 年	534,050.48	5.48	53,405.05

2 至 3 年	670,963.22	6.88	134,192.64
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	9,751,734.02	100.00	614,933.71

续上表

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	6,482,268.17	78.21	324,113.41
1 至 2 年	1,805,127.82	21.78	180,512.78
2 至 3 年	912.00	0.01	182.40
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	8,288,307.99	100.00	504,808.59

3、截至2015年6月30日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
山东扳倒井股份有限公司	客户	6,189,649.62	1 年以内	37.63
青岛琅琊台集团股份有限公司	客户	2,350,843.12	1 年以内	14.29
泰山酒业集团股份有限公司	客户	1,909,873.08	1 年以内	11.61
曲阜孔府家酒业有限公司	客户	1,836,472.85	1 年以内	11.17
甘肃皇台酒业股份有限公司	客户	930,571.56	2-3 年	5.66
合计		13,217,410.23		80.36

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
山东扳倒井股份有限公司	客户	4,072,930.78	1 年以内	41.77
青岛琅琊台集团股份有限公司	客户	2,220,700.62	1 年以内	22.77
甘肃皇台酒业股份有限公司	客户	534,050.48	1-2 年	5.48
		396,521.08	2-3 年	4.07
泰山酒业集团股份有限公司	客户	861,162.20	1 年以内	8.83

曲阜孔府家酒酿造有限公司	客户	706,639.04	1 年以内	7.25
合计		8,792,004.20		90.16

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）
甘肃皇台酒业股份有限公司	客户	1,186,521.08	1 年以内	14.32
		534,050.48	1-2 年	6.44
山东扳倒井股份有限公司	客户	1,476,425.62	1 年以内	17.81
曲阜孔府家酒酿造有限公司	客户	1,133,855.36	1 年以内	13.68
泰山酒业集团股份有限公司	客户	945,047.84	1 年以内	11.40
山东烟台酿酒有限公司	客户	751,683.72	1 年以内	9.07
合计		6,027,584.10		72.72

4、报告期内应收账款呈递增趋势，主要原因有：1）山东扳倒井股份有限公司因新厂区建设资金紧张，要求延长账期，2014年、2015年1-6月公司对其应收账款分别增加2,596,505.16元、2,116,718.84元。山东扳倒井股份有限公司生产经营正常，公司与其对账一致，业务正常进行；2）2015年上半年收入增长较快，对客户的应收账款相应增加，其中对曲阜孔府家酒业有限公司、泰山酒业集团股份有限公司、云南华悦商贸有限公司分别增加1,129,833.81元、1,048,710.88元、800,003.52元。

5、报告期内各期应收账款余额中，无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

6、本年实际核销的应收账款：无。

（四）预付款项

1、预付款项账龄分析

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	金额
1 年以内	351,022.76	96.28	3,463,849.19	99.63	1,862,733.83	72.14
1 至 2 年	13,545.92	3.72	12,961.00	0.37	719,497.37	27.86
2 至 3 年						
3 年以上						

合计	364,568.68	100.00	3,476,810.19	100.00	2,582,231.20	100.00
----	------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2、截至2015年6月30日，预付款项中预付金额前五名：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
濮阳市光明密度板制品有限公司	供应商	90,000.00	1 年以内	24.69	材料款
江苏国联薄板有限公司	供应商	61,861.16	1 年以内	16.97	材料款
江阴市科茂金属制品有限公司	供应商	50,000.00	1 年以内	13.71	材料款
中国石油天然气股份有限公司山东泰安销售分公司	供应商	30,813.09	1 年以内	8.45	油料款
泰安万达包装有限公司	供应商	27,558.00	1 年以内	7.56	材料款
合计		260,232.25		71.38	

截至2014年12月31日，预付款项中预付金额前五名：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
杭州华胜纸业业有限公司	供应商	857,905.00	1 年以内	24.68	材料款
曲阜市恒源纸业业有限公司	供应商	611,384.60	1 年以内	17.58	材料款
富阳威事达纸业业有限公司	供应商	559,746.49	1 年以内	16.10	材料款
河南宏腾纸业业有限公司	供应商	364,018.90	1 年以内	10.47	材料款
保定达利复合纸板厂	供应商	362,904.41	1 年以内	10.44	材料款
合计		2,755,959.40		79.27	

截至2013年12月31日，预付款项中预付金额前五名：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
富阳威事达纸业业有限公司	供应商	579,077.20	1 年以内	22.43	材料款
泰安市泰山区恒兴包装厂	供应商	391,982.00	1 年以内	15.18	材料款
青岛宏图包装材料有限公司	供应商	360,686.00	1 年以内	13.97	材料款
河南宏腾纸业业有限公司	供应商	264,279.10	1 年以内	10.23	材料款
泰安市华阳包装印刷有限公司	供应商	154,185.41	1 年以内	5.97	材料款
合计		1,750,209.71		67.78	

3、报告期内各期预付款项余额中，无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

(五) 其他应收款

1、其他应收款按种类列示如下

种类	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独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应收款项	300,000.00	50.40	15,000.00	5.00
其中：账龄组合	300,000.00	50.40	15,000.00	5.00
无风险关联方组合				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	295,271.19	49.60		
合计	595,271.19	100.00	15,000.00	2.52

续上表

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独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应收款项	7,478.34	0.70	373.92	5.00
其中：账龄组合	7,478.34	0.70	373.92	5.00
无风险关联方组合				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	1,062,470.63	99.30		
合计	1,069,948.97	100.00	373.92	0.03

续上表

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独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应收款项	1,074,468.80	49.07	58,065.08	5.40

其中：账龄组合	1,074,468.80	49.07	58,065.08	5.40
无风险关联方组合				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的 应收款项	1,115,000.00	50.93		
合计	2,189,468.80	100.00	58,065.08	2.65

2、期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

截止 2015 年 6 月 30 日

债务人名称或项目	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海远东国际租赁有限公司	75,000.00		2 至 3 年		无回收风险
备用金	220,271.19		1 年以内		无回收风险
合计	295,271.19				

截止 2014 年 12 月 31 日

债务人名称或项目	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海远东国际租赁有限公司	1,035,000.00		1 至 2 年		无回收风险
备用金	27,470.63		1 年以内		无回收风险
合计	1,062,470.63				

截止 2013 年 12 月 31 日

债务人名称或项目	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海远东国际租赁有限公司	1,115,000.00		1 年以内		无回收风险
合计	1,115,000.00				

3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

账龄	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内	300,000.00	50.40	15,000.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			

4 至 5 年			
5 年以上			
合计	300,000.00	50.40	15,000.00

续上表

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	7,478.34	0.70	373.92
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	7,478.34	0.70	373.92

续上表

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	987,635.95	45.10	49,381.80
1 至 2 年	86,832.85	3.97	8,683.28
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,074,468.80	49.07	58,065.08

4、截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	性质或内容
山东国井包装有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	50.40	往来款
上海远东国际租赁有限公司	非关联方	75,000.00	2 至 3 年	12.60	保证金
郑霞	非关联方	65,000.00	1 年以内	10.92	备用金

沈孝阳	非关联方	43,841.00	1 年以内	7.36	备用金
陈长荣	非关联方	29,511.00	1 年以内	4.96	备用金
合计		513,352.00		86.24	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比（%）	性质或内容
上海远东国际租赁有限公司	非关联方	1,035,000.00	1 至 2 年	96.73	保证金
卢明	非关联方	15,000.00	1 年以内	1.40	备用金
泰安市岱岳区社会保险事业管理局	非关联方	7,478.34	1 年以内	0.70	其他
缪茂辉	非关联方	6,968.63	1 年以内	0.65	备用金
孙孝雷	非关联方	4,000.00	1 年以内	0.37	备用金
合计		1,068,446.97		99.86	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比（%）	性质或内容
远东国际租赁有限公司	非关联方	1,115,000.00	1 年以内	50.93	保证金
潍坊综艺包装股份有限公司	关联方	951,316.25	1 年以内	43.45	往来款
泰安市岱岳区社会保险事业管理局	非关联方	52,078.97	1 至 2 年	2.37	工伤理赔款
		71,073.58	1 年以内	3.25	
合计		2,189,468.80		100.00	

5、本报告期内其他应收款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款及其他关联方欠款情况具体见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项”之“1、应收项目”。

（六）存货

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 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	2,764,408.36		2,764,408.36	3,522,398.52		3,522,398.52
低值易耗品	206,379.25		206,379.25	200,989.56		200,989.56
在产品	7,303,448.88		7,303,448.88	5,759,875.58		5,759,875.58
产成品	9,468,972.39		9,468,972.39	10,608,332.62		10,608,332.62
合计	19,743,208.88		19,743,208.88	20,091,596.28		20,091,596.28

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,030,882.50		3,030,882.50
低值易耗品	52,902.71		52,902.71
在产品	3,917,342.61		3,917,342.61
产成品	9,027,359.22		9,027,359.22
合计	16,028,487.04		16,028,487.04

公司存货主要由原材料、在产品、产成品和低值易耗品构成，原材料主要是各种不同规格、不同材质的白板纸和铝箔纸等纸张以及马口铁、油墨、薄膜等。报告各期期末，公司存货余额分别为 16,028,487.04 元、20,091,596.28 元和 19,743,208.88 元，占相应期末资产总额的比例分别为 12.37%、14.09%和 15.90%，主要原因是：

（1）客户在与公司签订框架协议中约定年度大致的采购量，下具体订货单后要求公司迅速交货，为满足客户对交货时间的要求，在对主要客户的生产情况进行分析的基础上，公司备有足够的半成品及产成品在库，降低生产和交货周期；

（2）不同客户、不同品种酒包装订单所采购的酒包装盒具有专用性，为快速响应客户的需求，公司需常备有各种不同种类的酒包装盒。

报告期内，公司根据预期订单和生产经营计划，保持较高的库存水平，导致报告各期期末存货余额较高。

2014 年年末，公司存货余额较 2013 年年末大幅增加，主要是由于客户订货数量增加导致增加半成品、产成品备货所致。

公司的产品均是根据框架协议生产，截至 2015 年 6 月 30 日，不存在积压存货，不存在减值情形。

（七）其他流动资产

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
未抵扣进项税	1,749,549.94	1,504,891.41	2,674,809.31

合计	1,749,549.94	1,504,891.41	2,674,809.31
----	--------------	--------------	--------------

（八）固定资产及折旧

1、固定资产情况

项目	2014.12.31	本年增加		本年减少	2015.6.30
一、账面原值合计	79,802,370.61	33,543.59			79,835,914.20
其中：房屋及建筑物	52,633,461.96				52,633,461.96
机器设备	22,416,516.06	19,893.17			22,436,409.23
运输工具	668,215.12				668,215.12
电子设备	421,375.08	11,550.42			432,925.50
其他	3,662,802.39	2,100.00			3,664,902.39
二、累计折旧		本年新增	本年计提		
累计折旧合计	6,476,283.64		1,564,519.58		8,040,803.22
其中：房屋及建筑物	1,888,477.36		717,175.98		2,605,653.34
机器设备	4,042,726.54		667,933.63		4,710,660.17
运输工具	174,389.90		31,740.15		206,130.05
电子设备	160,091.34		34,397.18		194,488.52
其他	210,598.50		113,272.64		323,871.14
三、账面净值合计	73,326,086.97				71,795,110.98
其中：房屋及建筑物	50,744,984.60				50,027,808.62
机器设备	18,373,789.52				17,725,749.06
运输工具	493,825.22				462,085.07
电子设备	261,283.74				238,436.98
其他	3,452,203.89				3,341,031.25
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
电子设备					
其他					
五、账面价值合计	73,326,086.97				71,795,110.98
其中：房屋及建筑物	50,744,984.60				50,027,808.62
机器设备	18,373,789.52				17,725,749.06

运输工具	493,825.22			462,085.07
电子设备	261,283.74			238,436.98
其他	3,452,203.89			3,341,031.25

续上表

项目	2013.12.31	本年增加		本年减少	2014.12.31
一、账面原值合计	65,629,889.00	14,172,481.61			79,802,370.61
其中：房屋及建筑物	42,156,017.72	10,477,444.24			52,633,461.96
机器设备	21,932,613.69	483,902.37			22,416,516.06
运输工具	572,163.84	96,051.28			668,215.12
电子设备	224,800.80	196,574.28			421,375.08
其他	744,292.95	2,918,509.44			3,662,802.39
二、累计折旧		本年新增	本年计提		
累计折旧合计	3,597,724.12		2,878,559.52		6,476,283.64
其中：房屋及建筑物	648,047.12		1,240,430.24		1,888,477.36
机器设备	2,636,739.43		1,405,987.11		4,042,726.54
运输工具	113,935.01		60,454.89		174,389.90
电子设备	94,123.78		65,967.56		160,091.34
其他	104,878.78		105,719.72		210,598.50
三、账面净值合计	62,032,164.88				73,326,086.97
其中：房屋及建筑物	41,507,970.60				50,744,984.60
机器设备	19,295,874.26				18,373,789.52
运输工具	458,228.83				493,825.22
电子设备	130,677.02				261,283.74
其他	639,414.17				3,452,203.89
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
电子设备					
其他					
五、账面价值合计	62,032,164.88				73,326,086.97
其中：房屋及建筑物	41,507,970.60				50,744,984.60

机器设备	19,295,874.26			18,373,789.52
运输工具	458,228.83			493,825.22
电子设备	130,677.02			261,283.74
其他	639,414.17			3,452,203.89

续上表

项目	2012.12.31	本年增加		本年减少	2013.12.31
一、账面原值合计	25,649,640.10	39,980,248.90			65,629,889.00
其中：房屋及建筑物	4,856,017.72	37,300,000.00			42,156,017.72
机器设备	19,398,087.56	2,534,526.13			21,932,613.69
运输工具	468,956.84	103,207.00			572,163.84
电子设备	213,970.03	10,830.77			224,800.80
其他	712,607.95	31,685.00			744,292.95
二、累计折旧		本年新增	本年计提		
累计折旧合计	2,015,751.90		1,581,972.22		3,597,724.12
其中：房屋及建筑物	516,240.92		131,806.20		648,047.12
机器设备	1,318,787.34		1,317,952.09		2,636,739.43
运输工具	58,953.82		54,981.19		113,935.01
电子设备	62,700.11		31,423.67		94,123.78
其他	59,069.71		45,809.07		104,878.78
三、账面净值合计	23,633,888.20				62,032,164.88
其中：房屋及建筑物	4,339,776.80				41,507,970.60
机器设备	18,079,300.22				19,295,874.26
运输工具	410,003.02				458,228.83
电子设备	151,269.92				130,677.02
其他	653,538.24				639,414.17
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
电子设备					
其他					
五、账面价值合计	23,633,888.20				62,032,164.88

其中：房屋及建筑物	4,339,776.80			41,507,970.60
机器设备	18,079,300.22			19,295,874.26
运输工具	410,003.02			458,228.83
电子设备	151,269.92			130,677.02
其他	653,538.24			639,414.17

为了扩大产能满足客户的产品需求，公司新建了西厂区。公司增加的房屋建筑物主要系为新厂区生产新建的厂房、办公楼等，其中 4 栋车间的建筑面积合计为 40,708.82 平方米，原值为 39,811,466.03 元。

2、截止 2015 年 6 月 30 日，暂时闲置的固定资产情况

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	5,055,805.31	902,925.27		4,152,880.04
合计	5,055,805.31	902,925.27		4,152,880.04

注：公司对持有老厂区土地及房产有出售或对外租赁意向，目前闲置，经测试房产不存在减值，无需计提减值准备。

3、截止 2015 年 6 月 30 日，通过融资租赁租入的固定资产情况

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,194,871.80	176,575.56		1,018,296.24
合计	1,194,871.80	176,575.56		1,018,296.24

注：2013 年 1 月 17 日，公司与上海远东国际租赁有限公司签订融资租赁合同，取得价值 1,194,871.80 元（不含税）的全自动平压平烫金机（带压纹），租金总额 1,473,200.00，租赁期限为 48 个月。租赁期满后，根据融资租赁协议规定，租赁物件留购价格为 100 元，公司如果已履行完本合同约定的义务的情况下，上海远东国际租赁有限公司向公司出具租赁物件所有权转移证明书，将租赁物件所有权转移给公司。

（九）在建工程

1、在建工程基本情况

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计						

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区	4,661,811.12		4,661,811.12
合计	4,661,811.12		4,661,811.12

2、重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2014 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2014 年 12 月 31 日	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
新厂区	48,108,003.02	4,661,811.12	8,488,048.60	13,149,859.72		78.73	100.00				自筹
合计	48,108,003.02	4,661,811.12	8,488,048.60	13,149,859.72		78.73	100.00				

续上表

项目名称	预算数	2013 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2013 年 12 月 31 日	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
新厂区	48,108,003.02	1,200,510.00	41,956,172.92	38,494,871.80	4,661,811.12	68.98	90.00				自筹
合计	48,108,003.02	1,200,510.00	41,956,172.92	38,494,871.80	4,661,811.12	68.98	90.00				

公司在建工程的归集内容主要是土建、工程施工、机器设备和工程费用，工程费用主要有交纳社会保障基金报建费、新型墙体建筑材料专项基金、测绘费、防空建设费、雷击风险评估费、房产测绘费等，不含资本化利息及其他与工程项目不相关的费用支出。

(十) 无形资产

1、公司无形资产主要为土地使用权，相关情况如下：

序号	土地证号	所有权人	坐落	用途	面积/m²	使用期限
----	------	------	----	----	-------	------

1	泰土国用 (2009)第 D-0228	泰安市综艺包 装礼品有限公 司	天平街道办 事处起驾店 村	工业	11,334.00	2009年8月5日至2059 年4月30日
2	泰土国用 (2012)第 D-0111	泰安市综艺包 装礼品有限公 司	岱岳区道朗 镇南大圈村	工业	26,212.00	2012年6月1日至2056 年12月30日
3	泰土国用 (2012)第 D-0304	泰安市综艺包 装礼品有限公 司	泰山青春创 业开发区	工业	28,734.76	2012年9月26日至 2056年12月30日

注 1：公司对持有老厂区土地及房产有出售或对外租赁意向，目前闲置，经测试土地使用权不存在减值，无需计提减值准备。

注 2：编号为泰土国用（2009）第 D-0228 的国有土地使用权已设定抵押，抵押权人为泰安市商业银行股份有限公司，抵押期限为 2014 年 3 月 7 日至 2017 年 3 月 6 日。编号为泰土国用（2012）第 D-0111、泰土国用（2012）第 D-0304 的国有土地使用权已设定抵押，抵押权人为中国银行股份有限公司泰安岱岳支行，抵押期限为 2014 年 1 月 12 日至 2017 年 1 月 12 日。

2、报告期内无形资产原值、摊销、净值等见下表：

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 6 月 30 日
一、账面原值	13,436,785.46			13,436,785.46
土地使用权	13,359,769.90			13,359,769.90
其他	77,015.56			77,015.56
二、累计摊销	838,765.99	152,230.66		990,996.65
土地使用权	816,728.04	148,379.88		965,107.92
其他	22,037.95	3,850.78		25,888.73
三、减值准备				
土地使用权				
其他				
四、账面价值	12,598,019.47			12,445,788.81
土地使用权	12,543,041.86			12,394,661.98
其他	54,977.61			51,126.83

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值	13,436,785.46			13,436,785.46
土地使用权	13,359,769.90			13,359,769.90

其他	77,015.56			77,015.56
二、累计摊销	534,304.67	304,461.32		838,765.99
土地使用权	519,968.28	296,759.76		816,728.04
其他	14,336.39	7,701.56		22,037.95
三、减值准备				
土地使用权				
其他				
四、账面价值	12,902,480.79			12,598,019.47
土地使用权	12,839,801.62			12,543,041.86
其他	62,679.17			54,977.61

续上表

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值	13,395,229.90	41,555.56		13,436,785.46
土地使用权	13,359,769.90			13,359,769.90
其他	35,460.00	41,555.56		77,015.56
二、累计摊销	232,960.02	301,344.65		534,304.67
土地使用权	223,208.52	296,759.76		519,968.28
其他	9,751.50	4,584.89		14,336.39
三、减值准备				
土地使用权				
其他				
四、账面价值	13,162,269.88			12,902,480.79
土地使用权	13,136,561.38			12,839,801.62
其他	25,708.50			62,679.17

(十一) 长期待摊费用

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015 年 6 月 30 日
车间装修改造		241,098.00	40,183.00		200,915.00
合计		241,098.00	40,183.00		200,915.00

(十二) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,107,139.68	276,784.92	615,307.63	153,826.91	562,873.67	140,718.42
合计	1,107,139.68	276,784.92	615,307.63	153,826.91	562,873.67	140,718.42

2、引起递延所得税资产对应的暂时性差异

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	1,092,139.68	614,933.71	504,808.59
其他应收款坏账准备	15,000.00	373.92	58,065.08
合计	1,107,139.68	615,307.63	562,873.67

(十三) 其他非流动资产

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
未实现售后租回损益			45,527.07
长期资产购置款	432,050.00	389,904.00	946,348.00
合计	432,050.00	389,904.00	991,875.07

七、公司报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

短期借款按项目列示

借款条件	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	18,000,000.00	15,800,000.00	27,500,000.00
抵押借款	30,000,000.00	50,000,000.00	19,800,000.00
合计	48,000,000.00	65,800,000.00	47,300,000.00

注 1：2015 年 1 月 9 日，由徐步将、冯林菜供担保；公司以应收账款作质押，取得泰安市商业银行股份有限公司岱宗支行借款 8,000,000.00 元。

注 2：2015 年 3 月 11 日，由徐步将、冯林菜供担保；公司以房产及土地使用权作抵押，以应收账款作质押取得中国银行股份有限公司泰安岱岳支行借款 10,000,000.00 元。

注 3：由徐步将、冯林菜供担保；公司以房产及土地使用权作抵押，于 2015 年 2 月 9 日、2015

年 2 月 11 日和 2015 年 2 月 12 日分别取得中国银行股份有限公司泰安岱岳支行借款 10,000,000.00 元。

（二）应付票据

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		950,000.00	270,000.00
合计		950,000.00	270,000.00

（1）公司 2013 年年末应付票据前五大明细如下：

票号	承兑银行	收款单位	出票日期	到期日	金额
10400052/21602003	中国银行泰安岱岳支行	济南万豪印刷材料有限公司	2013-9-9	2014-3-9	100,000.00
10400052/21602001	中国银行泰安岱岳支行	肥城市瑞强商贸有限公司	2013-9-9	2014-3-9	70,000.00
10400052/21602002	中国银行泰安岱岳支行	泰安市汇源铝箔纸厂	2013-9-9	2014-3-9	50,000.00
10400052/21602004	中国银行泰安岱岳支行	青岛宏图包装材料有限公司	2013-9-9	2014-3-9	50,000.00
合计					270,000.00

公司 2014 年年末应付票据前五大明细如下：

票号	承兑银行	收款单位	出票日期	到期日	金额
10400052/21603288	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业 有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603289	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业 有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603290	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业 有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603291	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业 有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603292	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业 有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
合计					950,000.00

公司 2015 年 6 月 30 日应付票据余额为 0.00 元，期末不存在已背书、贴现未到期的应付票据。

（2）公司报告期内对外开具应付票据情况如下：

2013 年度，公司向肥城市瑞强商贸有限公司采购泡沫，通过票据支付 70,000.00 元；向泰安市汇源铝箔纸厂公司采购铝箔，通过票据支付 50,000.00 元；向济南万豪印刷材料有限公司采购油墨，通过票据支付 100,000.00 元；向青岛宏图包装材料有限公司采购纸张，通过票据支付 50,000.00 元。公司与中国银行泰安岱岳支行签订承兑协议，向银行质押应收票据 300,000.00 元，票号：10500063/21671139，开出应付票据，具体明细如下：

票号	承兑银行	收款单位	出票日期	到期日	金额
10400052/21602001	中国银行泰安岱岳支行	肥城市瑞强商贸有限公司	2013-9-9	2014-3-9	70,000.00
10400052/21602002	中国银行泰安岱岳支行	泰安市汇源铝箔纸厂	2013-9-9	2014-3-9	50,000.00
10400052/21602003	中国银行泰安岱岳支行	济南万豪印刷材料有限公司	2013-9-9	2014-3-9	100,000.00
10400052/21602004	中国银行泰安岱岳支行	青岛宏图包装材料有限公司	2013-9-9	2014-3-9	50,000.00
合计					270,000.00

2014 年度，公司向曲阜市恒源纸业有限公司采购纸张，通过票据支付 950,000.00 元。公司与中国银行泰安岱岳支行签订承兑协议，向银行质押应收票据 1,000,000.00 元，票号：30400061/22225995，开出应付票据，具体明细如下：

票号	承兑银行	收款单位	出票日期	到期日	金额
10400052/21603281	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	50,000.00
10400052/21603282	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	50,000.00
10400052/21603283	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	50,000.00
10400052/21603284	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	50,000.00
10400052/21603285	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	50,000.00
10400052/21603286	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	50,000.00
10400052/21603287	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	50,000.00

10400052/21603288	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603289	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603290	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603291	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603292	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
10400052/21603293	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-11-13	2015-5-13	100,000.00
合计					950,000.00

2014年公司与中国银行泰安岱岳支行签署编号为2014年岱信额字第001号《授信额度协议》项下的单项协议，协议第二条中规定“2、申请人于承兑前向承兑人缴存承兑汇票票面金额0%，金额为零元（大写），作为承兑保证金，存于在承兑人处开立的专用保证金账户（开户行：中国银行股份有限公司泰安岱岳支行，户名：泰安市综艺包装礼品有限公司，账号：213013504466），用于申请人向承兑人担保支付汇票款项，本协议为双方签署的编号为/的《保证金质押总协议》（或保证金质押协议）项下的主协议。承兑人对该账户实行专户管理，未经承兑人书面同意申请人不得在该账户中支取任何款项，经双方约定该协议项下保证金款项按照单位存款/计息（若有多种计息需求，另附明细），并按照承兑人单位存款有关规定计付利息。后续如承兑汇票保证金需调增，调增部分保证金均按转出日挂牌公告的单位存款活期计息（票据池等特殊产品除外），如申请人出现本协议约定的违约情形，承兑人有权宣布保证金存款提前到期并行使质押权；”，根据该条款公司未存入保证金。公司申请签发汇票15张，具体明细如下：

票号	承兑银行	收款单位	出票日期	到期日	金额
10400052/21602724	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	5,000,000.00
10400052/21602725	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	5,000,000.00
10400052/21602726	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	5,000,000.00

10400052/21602727	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	5,000,000.00
10400052/21602728	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	2,000,000.00
10400052/21602729	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	2,000,000.00
10400052/21602730	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	2,000,000.00
10400052/21602731	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	2,000,000.00
10400052/21602732	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	500,000.00
10400052/21602733	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	500,000.00
10400052/21602734	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	200,000.00
10400052/21602735	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	200,000.00
10400052/21602736	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	200,000.00
10400052/21602737	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	200,000.00
10400052/21602738	中国银行泰安岱岳支行	曲阜市恒源纸业有限公司	2014-01-23	2014-2-23	200,000.00
合计					30,000,000.00

2015 年 1-6 月份公司未开具应付票据。

公司虽未存入等值于票据金额的保证金，但通过票据质押、担保等方式向银行提供了足额的担保。

（三）应付账款

1、应付账款余额及账龄分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	13,291,974.40	20,201,512.10	19,894,591.08
1 至 2 年	3,497,280.93	1,454,287.54	8,017,953.47
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	16,789,255.33	21,655,799.64	27,912,544.55

2、截至2015年6月30日，应付账款余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）
泰安市华鲁建筑安装工程有 限公司	工程承包商	4,458,524.89	1 年以内	26.56
宜昌市金捷包装材料有限公司	供应商	100,600.00	1 年以内	0.60
		3,497,280.93	1 至 2 年	20.83
荣成市顺昌贸易有限公司	供应商	1,394,193.43	1 年以内	8.30
泰安宝隆印刷物资有限公司	供应商	1,248,640.60	1 年以内	7.44
济南万豪印刷材料有限公司	供应商	1,107,430.00	1 年以内	6.60
合计		11,806,669.85		70.33

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）
泰安市华鲁建筑安装工程有 限公司	工程承包商	8,458,524.89	1 年以内	39.06
宜昌市金捷包装材料有限公司	供应商	4,357,880.93	1 年以内	20.12
济南万豪印刷材料有限公司	供应商	1,766,147.35	1 年以内	8.16
荣成市顺昌贸易有限公司	供应商	1,583,374.63	1 年以内	7.31
		161,862.21	1 至 2 年	0.75
保定翔羽纸业业有限公司	供应商	1,044,880.60	1 年以内	4.82
		299,999.80	1 至 2 年	1.39
合计		17,672,670.41		81.61

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）
泰安市华鲁建筑安装工程有 限公司	工程承包商	9,971,625.73	1 年以内	35.72
宜昌市金捷包装材料有限公司	供应商	3,406,374.39	1 年以内	12.20
荣成市顺昌贸易有限公司	供应商	1,234,803.60	1 年以内	4.42
		1,157,936.05	1 至 2 年	4.15
济南万豪印刷材料有限公司	供应商	681,532.70	1 年以内	2.44
		902,668.15	1 至 2 年	3.23
保定翔羽纸业业有限公司	供应商	299,999.80	1 年以内	1.07

		1,188,995.72	1 至 2 年	4.26
合计		18,843,936.14		67.51

3、报告期内，应付账款余额呈逐年下降趋势，主要原因是 2013 年 12 月 31 日公司建设新厂区所欠设备采购款、土地款、建筑商工程款较多，2014 年、2015 年逐步支付了部分上述款项。

4、报告期内各期应付账款余额中应付关联方余额明细详见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项之“2、应付项目”。

（四）预收款项

1、预收款项余额及账龄分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	57,150.00	720,315.20	1,052,982.31
合计	57,150.00	720,315.20	1,052,982.31

2、预收款项分性质列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收销货款	57,150.00	720,315.20	1,052,982.31
合计	57,150.00	720,315.20	1,052,982.31

3、截至2015年6月30日，预收款项余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）	款项性质
北京丰收葡萄酒有限公司	客户	57,150.00	1 年以内	100.00	货款
合计		57,150.00		100.00	

截至2014年12月31日，预收款项余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比（%）	款项性质
东莞市春和堂食品有限公司	客户	520,315.20	1 年以内	72.23	货款
山东鲁糖经贸有限公司	客户	200,000.00	1 年以内	27.77	货款
合计		720,315.20		100.00	

截至2013年12月31日，预收款项余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
花冠集团酿酒有限公司	客户	365,079.32	1 年以内	34.67	货款
东莞市春和堂食品有限公司	客户	355,713.75	1 年以内	33.78	货款
泰山酒业集团股份有限公司	客户	161,955.04	1 年以内	15.38	货款
山东荣丰酒业酿造有限公司	客户	99,800.00	1 年以内	9.48	货款
山东黄河龙集团有限公司	客户	70,434.20	1 年以内	6.69	货款
合计		1,052,982.31		100.00	

4、报告期内，预收款项余额呈逐年下降趋势，主要原因是客户采购规模扩大后要求公司赊销。

（五）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、短期薪酬	2,080,962.68	3,895,182.18	5,302,931.54	673,213.32
二、离职后福利-设定提存计划		251,637.90	251,637.90	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,080,962.68	4,146,820.08	5,554,569.44	673,213.32

（续上表）

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	1,967,110.83	8,031,968.33	7,918,116.48	2,080,962.68
二、离职后福利-设定提存计划		347,090.67	347,090.67	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,967,110.83	8,379,059.00	8,265,207.15	2,080,962.68

（续上表）

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	1,119,200.00	6,971,940.54	6,124,029.71	1,967,110.83
二、离职后福利-设定提存计划		286,853.45	286,853.45	
三、辞退福利				

四、一年内到期的其他福利				
合计	1,119,200.00	7,258,793.99	6,410,883.16	1,967,110.83

2、短期薪酬列示

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,080,962.68	3,702,700.00	5,110,449.36	673,213.32
2、职工福利费				
3、社会保险费		192,482.18	192,482.18	
其中：医疗保险费		111,397.80	111,397.80	
工伤保险费		67,840.28	67,840.28	
生育保险费		13,244.10	13,244.10	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	2,080,962.68	3,895,182.18	5,302,931.54	673,213.32

(续上表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,967,110.83	7,719,040.00	7,605,188.15	2,080,962.68
2、职工福利费		37,118.00	37,118.00	
3、社会保险费		275,130.33	275,130.33	
其中：医疗保险费		149,243.44	149,243.44	
工伤保险费		107,618.96	107,618.96	
生育保险费		18,267.93	18,267.93	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		680.00	680.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,967,110.83	8,031,968.33	7,918,116.48	2,080,962.68

(续上表)

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,119,200.00	6,737,501.53	5,889,590.70	1,967,110.83

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
2、职工福利费		2,365.00	2,365.00	
3、社会保险费		228,159.01	228,159.01	
其中：医疗保险费		127,123.60	127,123.60	
工伤保险费		85,849.36	85,849.36	
生育保险费		15,186.05	15,186.05	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		3,915.00	3,915.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,119,200.00	6,971,940.54	6,124,029.71	1,967,110.83

3、设定提存计划列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
1、基本养老保险		238,393.80	238,393.80	
2、失业保险费		13,244.10	13,244.10	
合计		251,637.90	251,637.90	

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险		328,822.74	328,822.74	
2、失业保险费		18,267.93	18,267.93	
合计		347,090.67	347,090.67	

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险		271,667.40	271,667.40	
2、失业保险费		15,186.05	15,186.05	
合计		286,853.45	286,853.45	

(六) 应交税费

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,831,067.37	2,089,896.46	373,890.21
城建税	128,174.72	146,292.75	39,289.70

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	895,174.35	423,668.16	281,464.13
房产税	226,052.62	226,052.62	150,061.25
土地使用税	89,414.05	89,414.05	40,633.02
印花税	12,800.00	11,497.50	5,920.10
教育费附加	54,932.02	62,696.89	16,838.43
地方教育附加	36,621.35	41,797.93	11,225.63
其他	20,733.25	20,898.96	5,612.81
合计	3,294,969.73	3,112,215.32	924,935.28

（七）应付利息

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期借款应付利息	25,600.00	29,089.50	
短期借款应付利息	88,075.00	133,588.89	81,964.67
合计	113,675.00	162,678.39	81,964.67

（八）其他应付款

1、其他应付款余额及账龄分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	22,341.30	17,655,131.17	28,785,793.92
1至2年			6,457,220.00
2至3年		5,897,220.00	
3年以上	5,497,220.00		
合计	5,519,561.30	23,552,351.17	35,243,013.92

截至2015年6月30日，其他应付款中欠款金额前五名

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
泰山青春创业开发区财税局	非关联方	5,497,220.00	3年以上	99.60	土地款
汪冰	非关联方	5,617.36	1年以内	0.10	往来款
李大鹏	非关联方	5,217.10	1年以内	0.09	往来款
侯进兰	非关联方	4,635.29	1年以内	0.08	往来款
国网山东省电力公司泰安供电公司	非关联方	1,000.00	1年以内	0.02	电费

合计		5,513,689.75		99.89	
----	--	--------------	--	-------	--

截至2014年12月31日，其他应付款中欠款金额前五名

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
徐步将	实际控制人	7,187,766.32	1 年以内	30.52	往来款
泰山青春创业开发区财税局	非关联方	5,897,220.00	2 至 3 年	25.04	土地款
冯亦锁	关联方	5,106,774.68	1 年以内	21.68	往来款
泰山酒业集团股份有限公司	客户	4,000,000.00	1 年以内	16.98	往来款
潍坊综艺包装股份有限公司	关联方	1,220,000.00	1 年以内	5.18	往来款
合计		23,411,761.00		99.40	

截至2013年12月31日，其他应付款中欠款金额前五名

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
徐步将	实际控制人	24,429,400.47	1 年以内	69.32	往来款
泰山青春创业开发区财税局	非关联方	6,457,220.00	1 至 2 年	18.32	土地款
冯亦锁	关联方	3,091,588.71	1 年以内	8.77	往来款
冯林菜	关联方	761,000.00	1 至 2 年	2.16	往来款
山东泰工工贸有限责任公司	非关联方	368,649.74	2 年以内	1.05	往来款
合计		35,107,858.92		99.62	

2、按款项性质列示其他应付款

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
土地款	5,497,220.00	5,897,220.00	6,457,220.00
往来款		17,517,541.00	28,281,989.18
电费及报销费用	22,341.30	137,590.17	503,804.74
合计	5,519,561.30	23,552,351.17	35,243,013.92

3、报告期内各期应付账款余额中应付关联方余额明细详见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项”之“2、应付项目”。

（九）一年内到期的非流动负债

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
融资租赁款	274,639.32	1,857,620.79	4,176,246.13

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
长期借款	200,000.00	200,000.00	
合计	474,639.32	2,057,620.79	4,176,246.13

注 1: 2013 年 1 月 17 日, 公司与上海远东国际租赁有限公司签订融资租赁合同, 取得价值 1,194,871.80 元 (不含税) 的全自动平压平烫金机 (带压纹), 租金总额 1,473,200.00, 租赁期限为 48 个月。截止 2015 年 6 月 30 日, 融资租赁款余额 442,257.87 元, 其中一年到期金额为 274,639.32 元。

2011 年 5 月 13 日, 公司与上海远东国际租赁有限公司签订融资租赁合同, 取得价值 11,831,819.71 元的高宝利必达对开六色胶印机, 租金总额 13,300,000.00, 租赁期限为 48 个月。截止 2015 年 6 月 30 日, 融资租赁款余额 0.00 元。

注2: 2014年3月7日, 公司以房产及土地使用权作抵押, 取得泰安市岱岳区农村信用合作联社借款 13,000,000.00元, 偿还期限为3年; 于2014年9月7日、2015年3月7日、2015年9月7日、2016年3月7日、2016年9月7日分别偿还100,000.00元, 余款到期偿还。

(十) 长期借款

借款条件	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	期末余额	利率区间	期末余额	利率区间	期末余额	利率区间
抵押借款	12,600,000.00	7.20	12,700,000.00	7.38		
合计	12,600,000.00		12,700,000.00			

注: 借款情况具体见第四节“七、(九)”注2。

(十一) 长期应付款

款项性质	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
融资租赁款	167,618.55	306,944.18	2,164,564.97
合计	167,618.55	306,944.18	2,164,564.97

注: 长期应付款情况具体见第四节“七、(九)”注1。

八、报告期股东权益情况

(一) 实收资本

1、2015 年 1-6 月实收资本变动情况

投资者名称	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	
				投资金额	所占比例 (%)

徐步将	5,000,000.00	14,400,000.00		19,400,000.00	69.2857
冯林菜	3,000,000.00			3,000,000.00	10.7143
李霞		600,000.00		600,000.00	2.1429
张艳		600,000.00		600,000.00	2.1429
程云		600,000.00		600,000.00	2.1429
冯世钻		520,000.00		520,000.00	1.8571
江霞		330,000.00		330,000.00	1.1786
徐步调		285,000.00		285,000.00	1.0179
傅行宏		200,000.00		200,000.00	0.7143
刘凤鸣		175,000.00		175,000.00	0.625
吴华		150,000.00		150,000.00	0.5357
徐艳海		150,000.00		150,000.00	0.5357
韩佳衡		100,000.00		100,000.00	0.3571
孟兆岭		100,000.00		100,000.00	0.3571
田震		100,000.00		100,000.00	0.3571
张彬		100,000.00		100,000.00	0.3571
杨晓波		100,000.00		100,000.00	0.3571
刘鹏		100,000.00		100,000.00	0.3571
付涛		100,000.00		100,000.00	0.3571
卢青		100,000.00		100,000.00	0.3571
郭利		100,000.00		100,000.00	0.3571
高钦		100,000.00		100,000.00	0.3571
刘艳林		100,000.00		100,000.00	0.3571
卢明		90,000.00		90,000.00	0.3214
沈孝阳		75,000.00		75,000.00	0.2679
田萌萌		75,000.00		75,000.00	0.2679
徐天忠		75,000.00		75,000.00	0.2679
姜传鸿		75,000.00		75,000.00	0.2679
赵宁		60,000.00		60,000.00	0.2143
任霞		50,000.00		50,000.00	0.1786
王鹏		50,000.00		50,000.00	0.1786
张庆讯		50,000.00		50,000.00	0.1786
林健		50,000.00		50,000.00	0.1786

石学森		50,000.00		50,000.00	0.1786
李娟		40,000.00		40,000.00	0.1429
金春进		40,000.00		40,000.00	0.1429
陈显根		30,000.00		30,000.00	0.1071
吴勇		30,000.00		30,000.00	0.1071
冷文		25,000.00		25,000.00	0.0893
崔遐		25,000.00		25,000.00	0.0893
合计	8,000,000.00	20,000,000.00		28,000,000.00	100.00

2、2014 年度实收资本变动情况

投资者名称	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	
				投资金额	所占比例（%）
徐步将	4,250,000.00	750,000.00		5,000,000.00	62.50
冯林菜	3,000,000.00			3,000,000.00	37.50
徐步威	750,000.00		750,000.00		
合计	8,000,000.00	750,000.00	750,000.00	8,000,000.00	100.00

3、2013 年度实收资本变动情况

投资者名称	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	
				投资金额	所占比例（%）
徐步将	4,250,000.00			4,250,000.00	53.12
冯林菜	3,000,000.00			3,000,000.00	37.50
徐步威	750,000.00			750,000.00	9.38
合计	8,000,000.00			8,000,000.00	100.00

有关公司股本变动情况详见“第一节基本情况”之“五、公司股本形成及变化”。

（二）资本公积

2015 年 1-6 月资本公积变动情况

项目	2014 年 12 月 31 日	增加	减少	2015 年 6 月 30 日
资本溢价		5,600,000.00		5,600,000.00
合计		5,600,000.00		5,600,000.00

注：2015 年 6 月 22 日，公司股东会决议同意增资 560.00 万元，实际出资 1,120.00 万元，超出部分 560.00 万元作为资本公积-资本溢价。大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资情况进行了审验，2015 年 6 月 26 日出具了大信验字【2015】第 3-00047 号《验资报告》。

（三）盈余公积

1、2015 年 1-6 月盈余公积变动情况

项目	年初余额	增加	减少	期末余额
法定盈余公积	169,872.99			169,872.99
合计	169,872.99			169,872.99

2、2014 年度盈余公积变动情况

项目	年初余额	增加	减少	年末余额
法定盈余公积	62,973.91	106,899.08		169,872.99
合计	62,973.91	106,899.08		169,872.99

3、2013 年度盈余公积变动情况

项目	年初余额	增加	减少	年末余额
法定盈余公积	62,973.91			62,973.91
合计	62,973.91			62,973.91

（四）未分配利润

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
调整前上年末未分配利润	1,346,157.45	384,065.75	566,765.18
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
其中：《企业会计准则》新规定追溯调整			
会计政策变更			
调整后年初未分配利润	1,346,157.45	384,065.75	566,765.18
加：本期净利润	1,385,813.46	1,068,990.78	-182,699.43
减：提取法定盈余公积		106,899.08	
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			

转作股本的普通股股利			
其他			
期末未分配利润	2,731,970.91	1,346,157.45	384,065.75

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东为徐步将，公司实际控制人为徐步将、冯林菜夫妇。

2、其他持有公司 5%以上股份的主要股东及控股股东及实际控制人及其近亲属控股的其他企业

序号	关联方名称	与公司关系
1	潍坊综艺包装股份有限公司	实际控制人原控制公司
2	泰安浙艺纸业有限公司	实际控制人主要家庭成员原控制公司
3	上海罗可印刷包装有限公司	实际控制人主要家庭成员原控制公司
4	温州瑞宝包装有限公司	实际控制人主要家庭成员控制公司
5	上海熙旺实业发展有限公司	实际控制人主要家庭成员控制公司
6	苍南县杰达电雕印刷制版有限公司	实际控制人主要家庭成员持股超过 5%的公司
7	冯亦锁	实际控制人主要家庭成员
8	冯世钻	实际控制人主要家庭成员
9	徐步威	实际控制人主要家庭成员
10	徐步淮	实际控制人主要家庭成员
11	徐步调	实际控制人主要家庭成员

注 1：2015 年 6 月 23 日，潍坊综艺包装股份有限公司股东大会决议同意股东徐步将持有对潍坊综艺包装股份有限公司的投资 550.00 万元全部转让给陈培鑫，同时不再担任该公司相关职务，于 2015 年 6 月 29 日完成了工商变更登记。

注 2：2015 年 6 月 23 日，泰安浙艺纸业有限公司股东决定股东徐步调将认缴对泰安浙艺纸业有限公司的投资 50.00 万元全部转让给张光斌，同时不再担任该公司相关职务，于 2015 年 6 月 25 日完成了工商变更登记。

注3：2014年3月30日，上海罗可印刷包装有限公司股东会决议同意股东徐步威将持有对上海罗可印刷包装有限公司的投资 37.50 万元全部转让给李来万，同时不再担任该公司相关职务，于2015年4月4日完成了工商变更登记。

3、公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员

公司本届董事会共有5名成员，构成人员为徐步将、冯林菜、冯世钻、卢青、郭利；公司本届监事会共有3名成员，构成人员为田萌萌、陈长荣、张淑珍；公司董事会聘任的高级管理人员为徐步将、徐步调、卢青、郭利。公司董事、监事、高级管理人员在公司持股情况及外部兼职情况见本说明书“第三节公司治理”之七、“董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有发行人股份的情况”部分。

（二）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	交易频繁性	2015年1-6月	2014年	2013年
泰安浙艺纸业	采购原材料	经常性	822,691.12		
合计			822,691.12		

必要性、公允性及合规性分析：

公司从泰安浙艺纸业采购部分纸张，主要原因有：

1) 泰安浙艺纸业位于泰安市当地，运输方便且费用较低，供应及时；

2) 由于受同一最终控制方控制，泰安浙艺纸业可以为公司提供较长信用周期，有助于公司合理安排现金流入和流出。

公司与泰安浙艺纸业的交易均签订有采购合同，交易定价采用市场竞价方式确定，定价公允，交易合规。报告期内交易金额较小，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

(2) 出售商品、提供劳务情况

报告期内，公司未发生向关联方出售商品、提供劳务情况。

2、关联担保情况

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
2015 年 1-6 月					
徐步将、冯林菜	有限公司	50,000,000.00	2015/1/1	2018/2/17	否
徐步将、冯林菜	有限公司	8,000,000.00	2015/1/9	2017/9/2	否
徐步将	有限公司	8,000,000.00	2014/7/3	2017/1/2	是
徐步将、冯林菜	有限公司	50,000,000.00	2014/1/22	2017/2/21	是
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	1,473,200.00	2013/1/17	2019/1/16	否
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	985,200.00	2011/6/16	2017/6/15	是
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	14,208,000.00	2011/5/13	2017/5/12	是
2014 年度					
徐步将	有限公司	8,000,000.00	2014/1/3	2016/7/2	是
徐步将	有限公司	8,000,000.00	2014/7/3	2017/1/2	否
徐步将冯林菜	有限公司	50,000,000.00	2014/1/22	2017/2/21	否
徐步将	有限公司	5,500,000.00	2013/9/26	2016/9/25	是
冯林菜	有限公司	10,500,000.00	2013/11/29	2016/11/28	是
徐步将冯林菜	有限公司	20,000,000.00	2012/2/10	2017/2/10	是
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	1,473,200.00	2013/1/17	2019/1/16	否
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	1,212,840.00	2011/12/30	2016/12/29	是
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	985,200.00	2011/6/16	2017/6/15	否
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	14,208,000.00	2011/5/13	2017/5/12	否
2013 年度					
徐步将	有限公司	5,500,000.00	2013/9/26	2016/9/25	否
冯林菜	有限公司	10,500,000.00	2013/11/29	2016/11/28	否
徐步将冯林菜	有限公司	11,000,000.00	2012/2/10	2018/2/10	是
徐步将冯林菜	有限公司	15,500,000.00	2012/2/10	2018/2/10	是

徐步将冯林菜	有限公司	20,000,000.00	2012/2/10	2017/2/10	否
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	1,473,200.00	2013/1/17	2019/1/16	否
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	1,212,840.00	2011/12/30	2016/12/29	否
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	985,200.00	2011/6/16	2017/6/15	否
徐步将、徐步威、冯林菜	有限公司	14,208,000.00	2011/5/13	2017/5/12	否

3、关联方资金拆借情况

关联方	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
拆出：				
徐步威		249,524.00	249,524.00	
拆入：				
潍坊综艺包装股份有限公司	1,220,000.00	30,000.00	1,250,000.00	
冯亦锁	5,106,774.68	6,699,675.28	11,806,449.96	
徐步将	7,187,766.32	15,210,069.68	22,397,836.00	

续上表

关联方	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
拆出：				
徐步调		100,000.00	100,000.00	
冯林菜		539,000.00	539,000.00	
温州瑞宝包装有限公司		46,300,000.00	46,300,000.00	
潍坊综艺包装股份有限公司	951,316.25	55,578,683.75	56,530,000.00	
拆入：				
徐步将	24,429,400.47	63,757,502.81	80,999,136.96	7,187,766.32
冯亦锁	3,091,588.71	22,234,060.19	20,218,874.22	5,106,774.68
冯林菜	761,000.00		761,000.00	
徐步调		19,014.00	19,014.00	
潍坊综艺包装股份有限公司		1,220,000.00		1,220,000.00

续上表

关联方	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------	------	------	------------------

拆出:				
潍坊综艺包装股份有限公司		18,880,782.00	17,929,465.75	951,316.25
拆入:				
徐步将	513,478.22	33,725,388.00	9,809,465.75	24,429,400.47
冯亦锁	745,404.89	31,256,541.42	28,910,357.60	3,091,588.71
冯林菜	761,000.00			761,000.00

注：报告期内公司关联方资金占用的产生原因主要系公司和关联方资金紧张时，通过互相拆借资金解决临时性资金需求；还款方式主要是银行转账，存在少量的现金还款；双方未签订借款协议，但双方约定无偿使用，不需支付资金使用费。截止 2015 年 6 月 30 日，双方对资金进行了清理，期末关联方占用公司资金的金额为 0.00 元。截止说明书签署日，未发生关联方占用公司资金的情况。

4、关联租赁情况

报告期内，公司未与关联方发生租赁情况。

5、其他关联交易

报告期内，公司未发生其他关联交易。

（三）关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款:				
潍坊综艺包装股份有限公司				
合计				

续上表

项目名称	2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
其他应收款:		
潍坊综艺包装股份有限公司	951,316.25	47,565.81

项目名称	2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
合计	951,316.25	47,565.81

截止 2015 年 6 月 30 日，公司无对关联方的应收款项。

2、应付项目

项目名称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款：			
泰安浙艺纸业有限公司	822,691.12		
小计	822,691.12		
其他应付款：			
潍坊综艺包装股份有限公司		1,220,000.00	
徐步将		7,187,766.32	24,429,400.47
冯亦锁		5,106,774.68	3,091,588.71
冯林菜			761,000.00
小计		13,514,541.00	28,281,989.18
合计	822,691.12	13,514,541.00	28,281,989.18

截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款余额中应付泰安浙艺纸业有限公司款项系日常性业务产生。

（四）关联交易决策权限、程序及定价机制

《公司章程》及《股东大会议事规则》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

1、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。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

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。

2、对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

3、股东大会拟审议事项与股东有关联关系时，关联股东不应当参与投票表决并应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均对关联交易进行了相关规定，另外，针对关联交易，公司专门制定了《山东综艺联创包装股份有限公司关联交易决策制度》，公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减少关联方交易与资金往来。

公司与董事长徐步将及配偶冯林莱；实际控制人主要家庭成员冯亦锁、徐步调和徐步威；及关联企业潍坊综艺包装股份有限公司和温州瑞宝包装有限公司发生的关联资金拆借，主要原因是关联资金占用发生时公司的规范意识较薄弱。有限公司阶段，泰安市综艺包装礼品有限公司《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，因此出现相互拆借资金情况。经过整改，公司关联方偿还了占用资金，报告期期末已无关联方占用本公司资金的情况。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，防范资金被关联方占用。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

2012年9月泰安市华鲁建筑安装工程有限公司（下称“华鲁公司”）与江苏顺通建设集团有限公司（下称“顺通公司”）、综艺有限签订了《协议书》，公司作为发包人将部分建设工程发包给了江苏顺通建设集团有限公司，但因顺通公司无法办理相应施工手续，顺通公司对外以华鲁公司的名义进行工作。同时协议约定，如因顺通公司对外以华鲁公司的名义进行工作，致使华鲁公司承担责任，由顺通公司承担，公司与华鲁公司不承担责任。后因顺通公司购买钢材与出卖方发生纠纷，华鲁公司向出卖方支付了钢材款，华鲁公司为了追偿钢材款而将公司和顺通公司起诉至泰安市岱岳区人民法院，要求赔偿各项经济损失共计1,713,841.06元及利息损失，目前该案件正在审理过程中。

经律师核查，华鲁公司、顺通公司与综艺有限就建设项目施工签署了《三方协议书》，根据该协议书第3条之约定，因华鲁公司代替顺通公司签订施工合同而产生的法律责任皆由顺通公司自负，综艺有限无需承担任何责任。另外，华鲁公司主张的“损失”均因其出借施工资质给顺通公司，允许顺通公司以其名义承包工程、对外发生业务关系造成的，华鲁公司应当就其违法行为自行承担责任，华鲁公司主张的“损失”与综艺有限无任何因果关系。因此，华鲁公司要求综艺有限对其所谓的“损失”承担连带赔偿责任不能成立，即公司因该案件需要承担赔偿责任的可能性不大。

另外，鉴于该案件审理结果具有不确定性，公司控股股东、实际控制人徐步将承诺若因该案件而给公司带来的一切损失，全部由其个人承担。

（二）资产负债表日后事项

1、2015年6月12日，公司控股股东、实际控制人徐步将之兄徐步威与公司签定《专利转让协议》，将其名下的实用新型1项无偿转让给公司，2015年7月2日该项转让已经获得国家知识产权局的批准。

2、2015年6月12日，公司控股股东、实际控制人徐步将之兄徐步准与公司签定《专利转让协议》，将其名下的3项实用新型（分别为：儿童立体画、一种防

回收包装盒、防回收包装盒）无偿转让给公司，2015年7月13日，实用新型“儿童立体画”的转让已经获得国家知识产权局的批准，另外两项转让仍在审核中。

3、2015年7月31日，公司股东会决议同意高钦将持有公司股权10.00万元转让给徐步调，并于2015年8月3日完成工商变更。

（三）其他重大事项

截至财务报告批准报出日，公司不存在需要披露的其他重大事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

净利润按以下顺序及规定进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）具体分配政策

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

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

3、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

4、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。

5、公司的利润分配政策为公司可以采取现金或者股票方式分配股利，积极推行现金分配的方式。

（三）公司报告期内利润分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或新纳入合并报表的其他企业。

十三、报告期内评估情况

公司委托中联资产评估集团山东有限公司，以2015年6月30日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《泰安市综艺包装礼品有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告》（中联鲁评报字[2015]第15120号）。

截止评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，泰安市综艺包装礼品有限公司资产账面价值12,419.19万元，评估价值14,184.65万元，增值1,765.46万元，增值率14.22%；负债账面价值8,769.01万元，评估价值8,769.01万元，无增减值变化；净资产账面价值3,650.18万元，评估价值5,415.64万元，

增值 1,765.46 万元，增值率 48.37%。经资产基础法评估，泰安市综艺包装礼品有限公司股份制改造项目的净资产评估值确认为 5,415.64 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、公司主要风险因素及自我评估

（一）公司治理风险

公司自设立以来就努力按照现代法人治理体系建立相关制度，2015 年 8 月 16 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会进一步细化了公司相关制度及规定。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构，但由于股份公司成立时间短，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司经营规模的不断扩大、市场范围不断扩展、人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将组织公司股东、管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会议事规则”及其他内控制度；努力提高公司管理层规范运作的意识及规范运作的基本知识；继续完善法人治理结构，严格践行公司的各项治理制度，在股东大会、董事会、监事会决策过程中严格执行关联方回避制度，同时提高内部控制的有效性。

（二）实际控制人控制不当的风险

截止本说明书签署日，公司实际控制人徐步将、冯林菜合计持有公司80.00%的股份，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度。但如果规章制度不能得到严格执行，公司可能存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益。由于实际控制人的部分利益可能与中小股东的利益不完全一致，因而实际控制人可能会促使公司作出有悖于公司中小股东最佳利益的决定，从而可能引发实际控制人控制不当的风险。

应对措施：一方面公司将通过加强管理层培训等方式不断增强实际控制人和管理层规范经营意识，充分发挥监事会作用，保障公司内控制度、管理制度得以

切实有效运行；另一方面公司将充分借助全国中小企业股份转让系统平台，逐步实施员工激励计划、积极引进战略投资者，不断优化公司股权架构。

（三）偿债能力不足的风险

截止2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司资产负债率分别为70.61%、93.33%和93.48%，资产负债率偏高，公司进一步债权融资能力受到限制。截至2015年6月30日，公司流动比率、速动比率分别为0.52、0.26，流动性指标偏低，且公司短期负债余额为74,922,464.00元，占资产总额的比例为60.33%，短期负债占比较高。公司可能存在因大额流动负债到期无法支付，形成短期偿债能力不足的风险。

应对措施：公司通过采取融资租赁、引入其他投资者等方式，实现融资渠道的多元化，提高偿债能力。

（四）客户集中风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司对前五大客户的合计销售额占营业收入的比重分别为87.07%、78.10%、80.47%，占比较高。公司客户在选择供应商时有严格的审核标准、长期的评价过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系以及优良的设计能力及生产能力。报告期内，公司依靠自身竞争优势已成为泰山酒业、扳倒井、孔府家酒等山东省主要白酒生产企业的战略合作伙伴，已得到其高度认可，未来上述企业仍将是公司的重要客户。如果未来上述企业减少对公司订单或其生产经营发生重大不利变化，可能会给公司的生产和销售带来不利影响。

应对措施：公司在保持与主要客户良好合作的前提下，积极拓展其他客户，用优良的设计能力、充足的生产能力、过硬的产品质量吸引更多的客户。

（五）应收账款余额较大的风险

截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款净额分别为15,356,117.19元、9,136,800.31元、7,783,499.40元，占营业收入的比例分别为52.42%、21.70%、26.02%，应收账款增长较快且占营业收入比例较大。虽然公司应收账款账龄较短，一年以内应收账款占应收账款余额的比例分别为

91.87%、87.64%、78.21%。虽然公司制定了相应的内部控制制度，以加强合同管理和销售款项的回收管理，并且上述应收款项的账龄主要在一年以内，欠款客户大部分与公司有稳定的合作关系，信誉较好，但公司仍然存在应收账款余额较大引致的发生坏账和应收账款周转率下降的风险，如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别客户经营情况发生不利变化，公司不能及时收回应收款项，将对公司的经营业绩造成不良影响。

应对措施：公司制定了销售与回款管理的内部控制制度，加强客户与合同管理，对账龄在一年以上的应收款项加强催收。

（六）存货余额较大的风险

截至2015年6月30日的存货余额为19,743,208.88元，占资产总额的比例为15.90%，这主要是由行业特点和公司自身的经营模式决定的。公司产品具有品种规格多、频繁小批量下单等特点，为了快速响应客户需求，报告期内公司根据生产经营需要和预期订单情况，保持较高的库存水平，使得报告期内各期末存货余额较高。虽然公司已通过完善采购管理制度，制定合理库存水平、改进库存管理等方式对存货数量进行严格控制，但如果市场环境发生重大变化、市场竞争风险加剧，引致公司存货出现积压、毁损、减值等情况，将对公司的盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司完善采购管理制度，制定合理库存水平、改进库存管理，对存货数量进行严格控制。

（七）主要原材料价格波动的风险

公司所用主要生产原料为原纸、马口铁、油墨、基膜等，报告期内主要原材料占主营业务成本的比例平均在70%以上，特别是基膜采购价格波动较大，原材料价格波动对公司的毛利率和利润产生一定影响。虽然原材料成本并不是决定产品成本唯一因素，但公司主要原材料的价格波动将直接影响公司的经营利润。

应对措施：（1）通过提升设计和研发水平，不断优化产品结构，提高高附加值产品的销售比例，以增强公司盈利能力；（2）利用采购量大的优势与供应商建立长期稳定走势进行动态跟踪，在价格处于低点时适度增强储备，在价格呈上升

趋势时，通过提前预付款等方式提前锁定价格，避免原材料价格上涨风险。

（八）民事诉讼赔偿风险

泰安市华鲁建筑安装工程有限公司与江苏顺通建设集团有限公司、泰安市综艺包装礼品有限公司（股份公司前身）因建设工程发生纠纷。2014年10月，泰安市华鲁建筑安装工程有限公司向泰安市岱岳区人民法院起诉江苏顺通建设集团有限公司和泰安市综艺包装礼品有限公司，要求赔偿各项经济损失共计1,713,841.06元及利息损失，目前该案件正在审理过程中。如法院支持泰安市华鲁建筑安装工程有限公司的诉讼请求，股份公司将要赔偿其1,713,841.06元及利息损失，可能对公司生产经营造成一定不利影响。

针对上述风险，公司现正积极应对，并聘请了律师分析案情进行研讨，前往法院出庭应诉。公司控股股东、实际控制人徐步将出具了承诺，承诺如因该案件致使公司发生经济赔偿，将由其个人承担所有经济赔偿金额。

第五节有关声明

一、主办券商声明

二、律师事务所声明

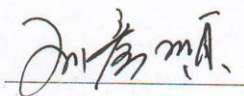
三、会计师事务所声明

四、资产评估机构声明

主办券商声明

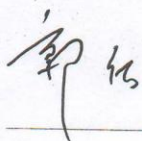
本公司已对公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人(签字):

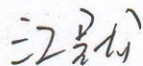


刘彦顺

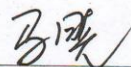
项目小组成员(签字):



郭庆



江呈龙



马晓

法定代表人(签字):



李玮

中泰证券股份有限公司

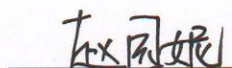


律师事务所声明

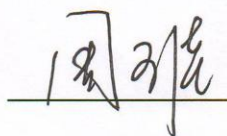
本律所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律所出具的法律意见书无矛盾之处。本律所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：


(宋明君)


(赵园妮)

律师事务所负责人（签字）：


(周可佳)

北京市中银（济南）律师事务所（盖章）



2015 年 11 月 13 日

会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名：

吴理

经办注册会计师签名：

王

赵

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015 年 11 月 13 日

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发行人在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名:

周志刚

注册评估师签名:

张兴同

葛祥建



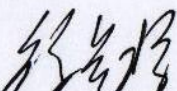
中联资产评估集团山东有限公司

2015年 11月 13日

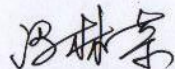
董事、监事、高级管理人员声明

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

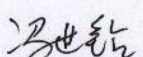
全体董事签字：



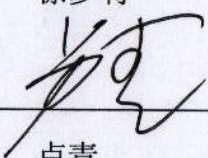
徐步将



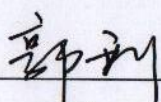
冯林菜



冯世钻



卢青

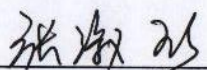


郭利

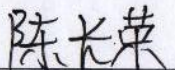
全体监事签字：



田萌萌

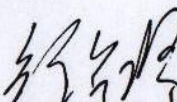


张淑珍

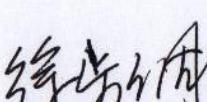


陈长荣

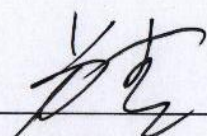
全体高管签字：



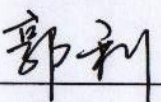
徐步将



徐步调



卢青



郭利

山东综艺联创包装股份有限公司

2015年11月13日



第六节附件

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