

浙江茉织华印刷股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二〇一五年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

一、宏观经济波动风险

公司所处的商业票据市场需求受客户业务量影响较大。公司产品主要包括各种银行单证、税务发票和快递单据等，国民经济总量的变化将对金融、财税和零售消费等行业的业务量产生重要影响，而这些客户的业务量直接影响了票据和快递单据的需求量，因此金融、财税和快递行业等客户的发展状况和国民经济周期将对公司的生产经营产生重要影响。

二、市场竞争的风险

票据印刷业为资本密集型产业，行业进入壁垒较低，市场竞争日趋激烈，虽然本公司作为行业内较早成立的专业票据印刷企业，在技术、设备、营销、管理等方面具有一定的优势，但是在全国范围内，公司的市场占有率还比较低，与同行业上市公司相比，业务规模还比较小。如果公司不能进一步提高自身竞争能力，将对公司的业绩提升和持续增长产生不利影响。

三、受电子信息技术冲击的风险

公司主要从事商业票据的印刷，随着电子信息技术的发展，信息载体无纸化的趋势逐渐加强，各种电子设备终端及电子信息对纸质载体替代日趋加强，银行的结算业务等下游行业对纸质载体的需求不断下降。这种变化将会导致纸质票据的需求量萎缩，整个行业规模将受到影响，同时也会在一定程度上影响公司的经营业绩。

四、原材料价格波动风险

报告期内，公司原材料价格受市场供需关系影响存在一定波动。原材料价格波动会对销售成本产生较大影响，对毛利率也会产生一定影响。受未来市场供需、经济周期等因素的影响，公司存在原材料价格波动的风险。

五、短期偿债能力不足的风险

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的流动比率分别

为 0.83、0.76 和 0.68，速动比率分别为 0.67、0.58 和 0.48，流动比率和速动比率的变化趋势显示公司短期偿债压力在增大。虽然公司成立以来，信用记录良好，从未发生过银行贷款违约或不能偿付到期贷款和银行承兑汇票的情况，如果今后公司不能进一步加强生产与销售环节的管理，加快存货与应收账款的周转速度，提高资金的使用效率，公司将面临一定的偿债风险。

六、所得税优惠政策变化的影响

公司是经政府相关部门认定的高新技术企业，证书编号：GF201233000474，有效期为三年，公司在 2012 年至 2014 年期间减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

上述税收优惠政策已于 2014 年 12 月 31 日到期，截止本公开转让说明书签署日，公司已经通过 2015 年至 2017 年的高新技术企业资格认定并通过了公示期，新的高新技术证书已在办理中。如果公司将来未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司经营业绩将受到一定影响。

七、实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，公司实际控制人管政明共控制公司 46.58% 的股份，间接控制茉织华印刷 51.75% 的表决权。虽然公司已建立较为完善的现代公司治理制度，且有效执行股东大会、董事会、监事会的各项制度，但实际控制人仍然能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策施加重大影响。公司存在实际控制人利用其控制权损害公司利益、侵害其他股东利益的风险。

目录

释义	7
第一节基本情况	10
一、公司简介	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	12
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况	16
五、公司重大资产重组情况	34
六、控股、参股子公司情况	34
七、公司董事、监事、高级管理人员	44
八、报告期内主要会计数据和财务指标情况	47
九、与本次挂牌相关机构基本情况	48
第二节业务和技术	50
一、公司主营业务及主要产品	50
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	51
三、公司业务相关的关键资源要素	62
四、公司业务具体状况	69
五、公司的商业模式	76
六、公司所处行业基本情况	76
第三节公司治理	86
一、公司最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	86
二、公司董事会关于公司治理机制的说明	86
三、公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	87
四、公司独立性	87
五、公司同业竞争情况	88
六、公司近两年一期资金占用、对外担保以及所采取的措施	90
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	90
八、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明	92
九、公司董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况和原因	94
第四节公司财务	96
一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	96
二、报告期内的主要财务指标分析	140
三、报告期利润形成的有关情况	142
四、公司的主要资产情况	150

五、公司重大债务情况	165
六、股东权益情况	172
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	173
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	177
九、报告期内公司资产评估情况.....	177
十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....	178
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....	179
第五节有关声明	184
第六节附件	189

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

通用术语		
茉织华印刷、股份公司、茉印股份、公司、本公司	指	浙江茉织华印刷股份有限公司
茉织华有限	指	浙江茉织华印刷有限公司
茉织华印务	指	浙江茉织华印务有限公司（后变更为茉织华印务股份有限公司）
北京精瑞华	指	北京精瑞华信息科技有限公司
上海精瑞	指	上海精瑞信息科技有限公司
北京茉织华印务	指	北京茉织华印务有限公司
杭州茉韵	指	杭州茉韵贸易有限公司
北京茉织华信息	指	北京茉织华信息科技有限公司
上海茉织华印刷	指	上海茉织华印刷有限公司
上海茉织华信息	指	上海茉织华金融信息服务有限公司
嘉兴双叶	指	嘉兴双叶工艺品有限公司
浙江银证	指	浙江银证特种纸业有限公司
广州精硕华	指	广州精硕华信息科技有限公司
嘉兴优印达	指	嘉兴优印达包装用品有限公司
浙江万印和	指	浙江万印和标签科技有限公司
平湖一厂	指	平湖市新仓服装一厂
平湖经发	指	平湖市经济发展投资公司
日本松冈	指	日本松冈纤维工业株式会社
北邮研究院	指	北京邮政科学设计院（后更名为北京邮政科学研究设计院）
日本机械	指	日本（株）太阳机械制作所
上海发展	指	上海发展投资有限公司（后更名沪光国际上海发展投资有限公司）
上海上投	指	上海市上投投资管理公司（已注销）
上海信托	指	上海国际信托投资公司
中国速递	指	中国速递服务公司
中国邮政速递	指	中国邮政速递物流有限公司(后变更为中国邮政速递物流股份有限公司)
平湖实业	指	平湖市实业资产经营管理有限公司
香港华茂	指	香港华茂有限公司（后更名为九龙山（香港）有限公司）
日本斯力时	指	日本斯力时株式会社
九龙山股份	指	上海茉织华股份有限公司（后更名为上海九龙山股份有限公司）

上海展硕	指	上海展硕投资发展中心（有限合伙）
日本中央表格	指	日本中央商务表格株式会社
平湖中元	指	平湖中元投资有限公司
凸版资讯	指	凸版资讯集团有限公司（T.F. Company Limited）
奥力锋投资	指	奥力锋投资发展中心有限公司（ELEPHANT INVESTMENTS DEVELOPMENT CENTRE LTD）
平湖精诚	指	平湖精诚实业发展有限公司
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
律师、锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	浙江茉织华印刷股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	浙江茉织华印刷股份有限公司股东大会
股东会	指	浙江茉织华印刷有限公司股东会
董事会	指	浙江茉织华印刷股份有限公司董事会
监事会	指	浙江茉织华印刷股份有限公司监事会
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	董事、监事、高级管理人员等的统称
报告期、两年一期	指	2015年1-6月、2014年度和2013年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		
ATB2 自动机票	指	各国航空公司为实现登机控制自动化而用的一种联票，主要应用于国际航空运输协会组织(IATA)的各国航空公司
RFID	指	Radio Frequency Identification，又称电子标签，一种非接触式的自动识别技术，它通过射频信号来识别目标对象并获取相关数据，识别工作无需人工干预，作为条形码的无线版本，RFID技术具有条形码所不具备的防水、防磁、耐高温、使用寿命长、读取距离大、标签上数据可以加密、存储数据容量更大、存储信息更改自如等优点
墨斗辊	指	从墨斗中输出油墨的辊。一种用于印刷机的墨斗装置，包括墨斗辊、底板、墨斗以及刮擦件
DM	指	Direct Mail，即通过邮寄、赠送等形式，将宣传品送到消费者手中、家里或公司所在地
菲林	指	又称胶片，由塑料制作而成。现在一般是指胶卷，也可以指印刷制版

		中的底片
双胶纸	指	又称印刷用纸，造纸过程中把胶料涂敷在纸的两面以改善其表面物性的纸，伸缩性小，对油墨的吸收性均匀、平滑度好，质地紧密不透明，抗水性能强
无碳复写纸	指	一种新颖的复写纸，其特点是，在复写纸的上层写字，不用垫涂了油墨的复写层也能复写

注：除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司简介

公司名称：浙江茉织华印刷股份有限公司

法定代表人：管政明

有限公司成立日期：1992年9月22日

股份公司设立日期：2015年6月11日

注册资本：10,000.00万元

实收资本：10,000.00万元

住所：浙江省平湖市新仓镇金沙路666号

邮编：314205

董事会秘书兼信息披露事务负责人：李鹏飞

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中的印刷和记录媒介复制业（C23）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—印刷和记录媒介复制业（C23）；根据《挂牌公司管理型行业分类结果（截至2015年4月30日）》，公司所属行业为制造业（C）印刷和记录媒介复制业（C23）包装装潢及其他印刷（C2319）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为工业（12）商业和专业服务（1211）之商业服务与商业用品（121110）之商业印刷（12111010）

主要业务：金融票据、快递单据、其他印刷品印刷

组织机构代码：60952014-5

联系电话：0573-85702888

联系传真：0573-85701777

电子邮箱：public@matsuokaprint.com

互联网址：www.matsuokaprint.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：100,000,000 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

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《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）》第2.8条的规定，股份公司于2015年6月11日成立，截止本公开转让说明书签署日，公司设立未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，公司6名发起人股东所持有的股份均不能在股份公司设立未满一年之前转让。公司目前无可进行转让的股份。

公司挂牌时，可进入全国股转系统公开转让的股份情况如下：

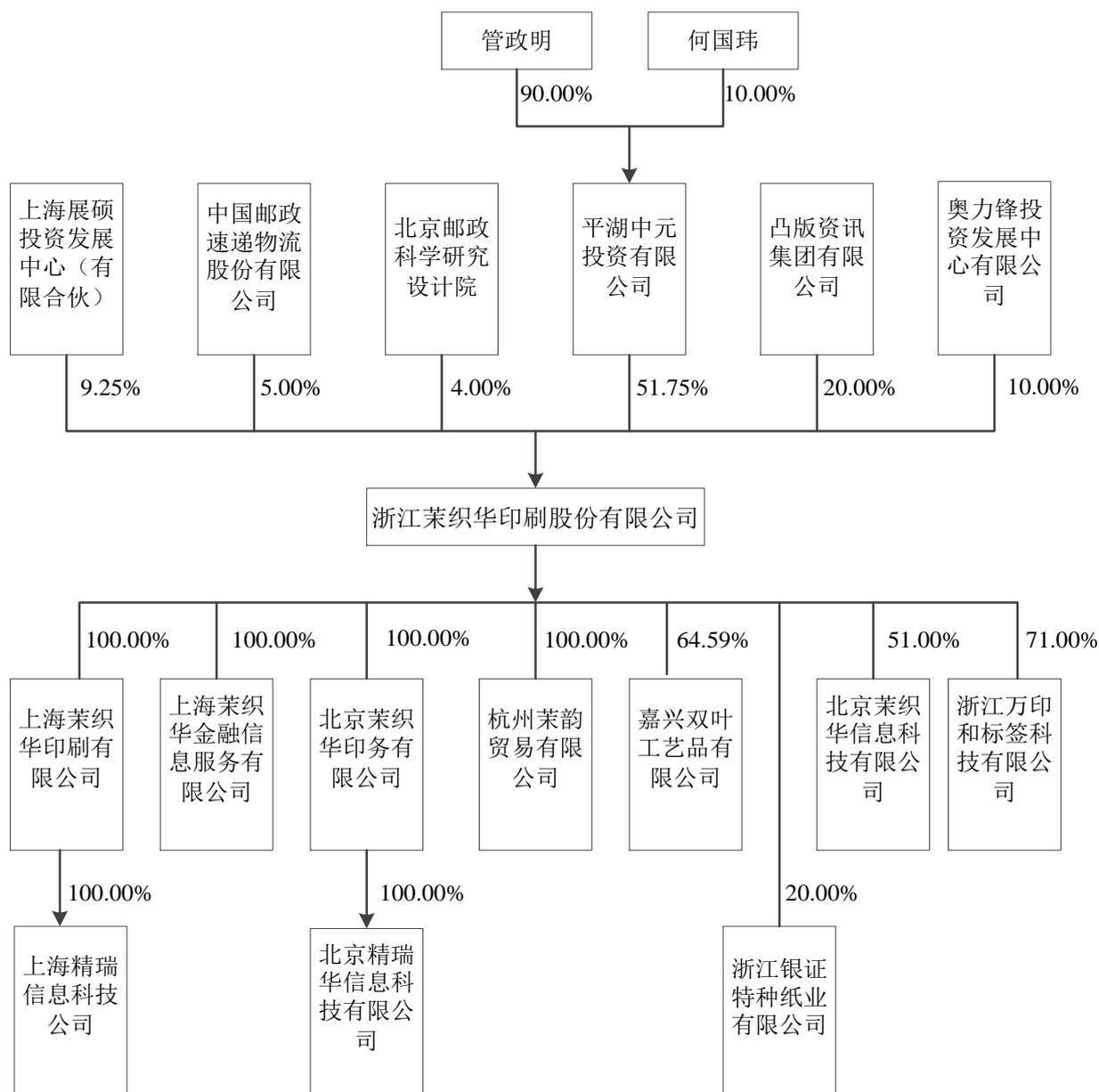
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	限售原因	本次可进入全国股转系统转让的非限售股份数量（股）	限售股份（股）
1	平湖中元	51,750,000	51.75	发起人持股 未满一年	0	51,750,000
2	凸版资讯	20,000,000	20.00	发起人持股 未满一年	0	20,000,000
3	奥力锋投资	10,000,000	10.00	发起人持股 未满一年	0	10,000,000
4	上海展硕	9,250,000	9.25	发起人持股 未满一年	0	9,250,000
5	中国邮政速递	5,000,000	5.00	发起人持股 未满一年	0	5,000,000
6	北邮研究院	4,000,000	4.00	发起人持股 未满一年	0	4,000,000
合计		100,000,000	100.00		0	100,000,000

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东对其所持有股份未作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东为平湖中元，平湖中元直接控制公司 51.75% 的股权，为公司控股股东。

公司实际控制人为管政明。管政明持有平湖中元 90.00% 的股权，何国玮持有平湖中元 10.00% 的股权，管政明与何国玮系夫妻关系，合计持有平湖中元 100.00% 的股权。

管政明通过平湖中元间接控制公司 51.57%的股权，且任公司董事长、总经理，对公司的生产、经营及决策具有实际控制和影响，为公司实际控制人。

管政明先生：1962年8月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师。2006年毕业于中国人民解放军外国语学院汉语言文学专业。1979年9月至1992年4月任平湖印刷厂业务经理；1992年9月至1997年1月任茉织华有限副总经理；1997年7月至2012年3月任茉织华有限董事、总经理；2012年3月至2015年6月任茉织华有限董事长、总经理；2015年6月至今任股份公司董事长、总经理。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东最近两年一期控股股东和实际控制人未发生变化。

3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

(1) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)
1	平湖中元	法人	51,750,000	51.75
2	凸版资讯	境外法人	20,000,000	20.00
3	奥力锋投资	境外法人	10,000,000	10.00
4	上海展硕	合伙企业	9,250,000	9.25
5	中国邮政速递	国有法人	5,000,000	5.00
6	北邮研究院	国有法人	4,000,000	4.00
合计			100,000,000	100.00

(2) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

平湖中元：设立于2012年7月12日，注册资本为2,000.00万元人民币，住所为平湖市新仓镇茉织华工业区，法定代表人管政明。公司经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：实业投资；投资咨询。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	管政明	18,000,000.00	90.00
2	何国玮	2,000,000.00	10.00

合计	20,000,000.00	100.00
----	---------------	--------

凸版资讯：凸版资讯系于 1972 年 6 月 6 日在中华人民共和国香港特别行政区依据香港公司条例注册成立并有效存续的有限公司，注册证编号为 0028161，商业登记证号码为 03743154-000-12-14-4，注册办事处地址为 6/F ALEXANDRA HOUSE 18 CHATER RD CENTRAL HK，董事为 Sakurai Shu、赵俭信、丘明阳、Ariyaviriyant Verrawat、Koseki Tomohiko，法定股本为港币 1,978,000.00 元。

凸版资讯目前的股权结构为：

股东名称	承购股份（股）	出资比例（%）
Toppan Forms Company ,Limited	1,978,000.00	100.00
合计	1,978,000.00	100.00

奥力锋投资：奥力锋投资于 2008 年 2 月 28 日在英属维尔京群岛注册成立，公司编号为 1467037，奥力锋投资目前为在英属维尔京群岛合法存续的公司，法定股本为 5.00 万美元，其股东为王晨明，实际控制人为朱小华。

奥力锋投资目前的股权结构为：

股东名称	承购股份（股）	出资比例（%）
王晨明（WANG CHEN-MING）	50,000.00	100.00
合计	50,000.00	100.00

上海展硕：为 2007 年 9 月 18 日成立的有限合伙企业，主要经营场所为上海市黄浦区陆家浜路 285 号 1107 室，执行事务合伙人为上海林耐实业投资中心（有限合伙）（委派代表：徐海帆）与上海林耐商务咨询有限公司（委派代表：徐海帆）。经营范围为实业投资，科技投资（涉及行政许可的，凭许可证件经营），企业实际控制人为朱小华。

上海展硕已依据《证券投资基金法》及《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会办理了备案登记，取得《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1021856）。

上海展硕的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	上海林耐实业投资中心（有限合伙）	7,952,106.00	50.00
2	杨巧观	2,067,547.00	13.00
3	上海林耐投资有限公司	636,169.00	4.00
4	刘家璐	2,067,547.00	13.00

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
5	上海林耐商务咨询有限公司	318,085.00	2.00
6	朱倩伟	318,084.00	2.00
7	朱蕴	318,084.00	2.00
8	孙继强	477,126.00	3.00
9	阮玥琴	795,210.00	5.00
10	肖徽荣	318,084.00	2.00
11	王小侠	318,084.00	2.00
12	王小枫	318,084.00	2.00
合计		15,904,210.00	100.00

北邮研究院：设立于1987年1月2日的全民所有制企业，注册资金500.00万人民币，住所为北京市丰台区南三环东路25号，法定代表人王镇。经营范围为邮政科学研究设计；技术开发、技术咨询、技术转让、技术培训；销售上述开发经鉴定合格的新产品，邮政机具修理；企业管理咨询；建筑工程设计；专业承包（经营范围中未取得专项许可的项目除外）。

北邮研究院的股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
北京市邮政公司	5,000,000.00	100.00
合计	5,000,000.00	100.00

中国邮政速递：中国邮政速递设立于1985年12月3日的股份有限公司（非上市），注册资本800,000.00万元，住所为北京市西城区宣武门西大街127太平湖东里14号，法定代表人李雄。经营范围为许可经营项目：国际、国内邮件寄递业务；国内快递、国际快递；无船承运业务。一般经营项目：广告业务；国际货运代理；货物仓储，信息处理；代客报关；邮购、电子销售；家用电器、办公用品、日用品，文体、集邮用品的销售；实业投资；信息技术咨询；国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空货运销售代理业务（危险品除外）；国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的航空货运销售代理业务（危险品除外）。

中国邮政速递的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国邮政集团公司	799,040.00	99.88

2	中国集邮总公司	960.00	0.12
合计		800,000.00	100.00

4、其他争议事项的具体情况及其关联关系

本公司无其他争议事项。

公司股东中国邮政速递与北邮研究院皆系中国邮政集团公司之控股子公司，奥力锋投资和上海展硕实际控制人均为朱小华，除以上关联关系之外，其他股东之间无关联关系。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）1992年9月茉织华有限设立

茉织华有限设立于1992年9月22日，由平湖一厂、平湖经发、日本松冈以货币出资设立，公司注册资本150.00万美元，其中平湖一厂出资60.00万美元，平湖经发出资52.50万美元，日本松冈出资37.50万美元，董事长为松冈照浩。

1992年9月1日，浙江省平湖市对外经济贸易委员会批准茉织华有限设立。

1992年9月4日，茉织华有限取得浙江省人民政府核发的编号为“外经贸资浙府字[1992]1406号”的《中外合资经营企业批准证书》。

1992年9月22日，茉织华有限取得国家工商行政管理局核发的注册号为“工商企合浙字第00999号”的《企业法人营业执照》。

1993年3月16日，嘉兴会计师事务所对上述出资情况进行了审验，并出具了“嘉会师验字（1993）341号”《验资报告》。

茉织华有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例(%)
1	平湖一厂	60.00	60.00	货币	40.00
2	平湖经发	52.50	52.50	货币	35.00
3	日本松冈	37.50	37.50	货币	25.00
合计		150.00	150.00		100.00

注：嘉兴会计师事务所于1993年3月16日出具的“嘉会师验字（1993）341号”《验资报告》相关材料因保管不善已遗失，嘉兴和众会计师事务所于2015年1月22日出具“和众专核[2015]第001号”《专项审核报告》对公司成立出资的150.00万美元进行了复核验资。

（二）1993年7月茉织华有限第一次股权转让及第一次增资

1993年7月16日，经茉织华有限董事会决议通过，增加新股东北邮研究院，由平湖经发将其持有5.00%的股权（注册资本7.50万美元）作价人民币89.60万元转让给北邮研究院。

本次股权转让的情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万元)	转让股权比 例(%)
1	平湖经发	北邮研究院	7.50	89.60	5.00
合计			7.50	89.60	5.00

同时，经茉织华有限董事会决议通过，同意增加注册资本170.00万美元，其中平湖一厂以现金68.00万美元认缴，平湖经发以现金43.50万美元认缴，日本松冈以现金42.50万美元认缴，北邮研究院8.50万美元认缴，此次增资后茉织华有限的注册资本变更为320.00万美元。

1993年7月17日，平湖市新仓镇人民政府核准了上述变更。

1993年7月28日，浙江省平湖市对外经济贸易委员会批准上述变更事项。

1993年9月7日，茉织华有限取得国家工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

1993年11月19日，嘉兴会计师事务所对上述股权转让及增资情况进行了审验，并出具了“嘉会师验字（1993）990号”《验资报告》。

本次股权转让及增资后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖一厂	128.00	128.00	货币	40.00
2	平湖经发	96.00	96.00	货币	30.00
3	日本松冈	80.00	80.00	货币	25.00
4	北邮研究院	16.00	16.00	货币	5.00
合计		320.00	320.00		100.00

律师意见：参考平湖会计师事务所出具的“平会师委（94）401号”《审计报告》，截至1993年12月31日茉织华有限经审计的净资产为人民币18,470,853.84元，本次股权转让涉及5.00%股权对应净资产92.35万元，与转让价格89.60万元基本持平，转让价格公允；且转让行为已经平湖市对外经济贸易委员会批复同意（并抄送平湖市市府办、计经委、乡企局），并取得浙江省人民政府换发的外商投资企业证书，程序适当；综合

本次股权转让价格公允、程序适当，另交易双方当事人均系国有企业，因此本次转让不存在造成国有资产流失的风险。

（三）1994年1月茉织华有限第二次股权转让及第二次增资

1994年1月11日，经茉织华有限董事会决议通过，同意增加新股东上海信托、上海发展、日本机械。平湖经发将其持有的12.50%的股权（注册资本40.00万美元）作价人民币224.00万元转让给上海信托、12.50%的股权（注册资本40.00万美元）作价人民币224.00万元转让给上海发展；平湖一厂将其所持有的15.00%的股权（注册资本48.00万美元）作价人民币268.80万元转让给日本机械。

本次股权转让的情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万元)	转让股权比例 (%)
1	平湖经发	上海信托	40.00	224.00	12.50
2		上海发展	40.00	224.00	12.50
3	平湖一厂	日本机械	48.00	268.80	15.00
合计			128.00	716.80	40.00

同时，经茉织华有限董事会决议通过，增加注册资本600.00万美元，其中平湖一厂以现金150.00万美元认缴，平湖经发以现金30.00万美元认缴，日本松冈以现金150.00万美元认缴，北邮研究院以现金30.00万美元认缴，上海信托以现金75.00万美元认缴，上海发展以现金75.00万美元认缴，日本机械以现金90.00万美元认缴，此次增资后，茉织华有限注册资本变更为920.00万美元。

1994年1月25日，浙江省平湖市对外经济贸易委员会批准上述变更事项。

1994年1月31日，浙江省工商行政管理局核准上述变更事项。

1996年6月18日，平湖会计师事务所对上述增资及转让情况进行了审验，并出具了“平会师验（1996）54号”《验资报告》。

本次股权转让及增资后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖一厂	230.00	230.00	货币	25.00
2	平湖经发	46.00	46.00	货币	5.00
3	日本松冈	230.00	230.00	货币	25.00

4	北邮研究院	46.00	46.00	货币	5.00
5	上海信托	115.00	115.00	货币	12.50
6	上海发展	115.00	115.00	货币	12.50
7	日本机械	138.00	138.00	货币	15.00
合计		920.00	920.00		100.00

律师意见：参考平湖会计师事务所出具的“平会师委（94）401号”《审计报告》，截至1993年12月31日茉织华有限经审计的净资产为人民币18,470,853.84元，本次股权转让涉及40.00%股权对应净资产738.83万元，与转让价格716.80万元基本持平，转让价格公允；且转让行为已经平湖市对外经济贸易委员会批复同意（并抄送平湖市市府办、计经委、乡企局），并取得浙江省人民政府换发的外商投资企业证书，程序适当；平湖经发、上海信托和上海发展均系国有企业，交易各方之间的股权转让行为不存在造成国有资产流失的风险；平湖一厂对日本机械转让股权的价格公允、且经有关部门批准，且经平湖会计师事务所进行了审验，不存在造成集体资产流失的风险。综上本次股权转让不存在造成国有、集体资产流失的风险。

（四）1996年7月茉织华有限第三次股权转让

1996年3月18日，经茉织华有限董事会决议通过，决定增加新股东上海上投、中国邮政速递。平湖一厂将其持有的5.00%的股权（注册资本46.00万美元）依注册资本作价46.00万美元转让给中国邮政速递，上海信托将其持有的12.50%的股权（注册资本115.00万美元）依注册资本作价115.00万美元全部转让给上海上投。另外，日本松冈将其持有的5.00%的股权（注册资本46.00万美元）作价50.60万美元、日本机械将其持有的3.00%的股权（注册资本27.60万美元）作价30.36万美元、平湖经发将其持有的1.00%的股权（注册资本9.20万美元）作价10.12万美元、北邮研究院持有的1.00%的股权（注册资本9.20万美元）作价10.12万美元转让给上海发展。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万美元)	转让价格(万美元)	转让股权比例(%)
1	平湖一厂	中国速递	46.00	46.00	5.00
2	上海信托	上海上投	115.00	115.00	12.50
3	日本松冈	上海发展	46.00	50.60	5.00

4	日本机械		27.60	30.36	3.00
5	平湖经发		9.20	10.12	1.00
6	北邮研究院		9.20	10.12	1.00
合计			253.00	262.20	27.50

1996年4月18日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

1996年6月21日，茉织华有限取得浙江省人民政府颁发的《外商投资企业批准证书》。

1996年7月2日，平湖会计师事务所对上述股权转让情况进行了审验，并出具了“平会师验（1996）62号”《验资报告》。1996年7月17日，浙江省工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖一厂	184.00	184.00	货币	20.00
2	平湖经发	36.80	36.80	货币	4.00
3	日本松冈	184.00	184.00	货币	20.00
4	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
5	上海上投	115.00	115.00	货币	12.50
6	上海发展	207.00	207.00	货币	22.50
7	日本机械	110.40	110.40	货币	12.00
8	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

律师意见：根据平湖会计师事务所出具的《验资报告》（平会师验（1996）54号）附件所附的相关权益对照表，截至1996年5月31日，茉织华有限的净资产为人民币71,953,146.28元。

平湖一厂所持茉织华有限5.00%股权对应的净资产为人民币3,597,657.31元，其按照46.00万美元（按8.318:1折合人民币382.63万元）的价格转让给中国速递，转让价格虽略高于净资产，但系因茉织华有限净资产中有320.00万美元的原始出资按5.6:1的汇率计算净资产所致，转让双方按照美元现汇1:1转让，未进行溢价，系考虑到中国速递系茉织华有限的重要客户，引入其为新股东将更好地促进公司的发展，价格公允，且

已经平湖市乡镇企业管理局、平湖市新仓镇人民政府工业办公室、平湖市对外经济贸易委员会批复同意（并抄送平湖市市府办、计经委、乡企局），并取得浙江省人民政府换发的外商投资企业证书，未造成集体资产流失，亦未使受让方中国速递的国有资产流失。

上海信托将其所持茉织华有限的 12.50%股权转让给上海上投已经其主管部门上海市计划委员会（沪计投（1004）254号）《关于同意成立上海市上投资管理公司的批复》同意，同意上海信托将非金融投资业务独立出来并成立全资子公司上海上投，该次国有股权变动已经主管部门审批同意，未造成国有资产的流失。

日本松冈所持茉织华有限 5.00%股权对应的净资产为人民币 3,597,657.31 元、日本机械所持茉织华有限 3.00%股权对应的净资产为人民币 2,158,594.39 元、平湖经发所持茉织华有限 1.00%股权对应的净资产为人民币 719,531.46 元、北邮研究院所持茉织华有限 1.00%股权对应的净资产为人民币 719,531.46 元，以上合计为茉织华有限 10.00%股权（注册资本 92.00 万美元）对应的净资产约为人民币 719.53 万元。上海发展溢价 10.00%以 101.20 万美元（按 8.318:1 折合人民币 841.78 万元）受让上述股东持有的茉织华有限注册资本 92.00 万美元，系因茉织华有限净资产中有 320.00 万美元的原始出资按 5.6:1 的汇率计算净资产所致，转让各方对股权进行溢价系因茉织华有限 1994、1995 年持续盈利，考虑到公司的长远发展，转让各方协商一致后同意以上述价格进行转让，价格公允，且已经平湖市乡镇企业管理局、平湖市新仓镇人民政府工业办公室、平湖市对外经济贸易委员会批复同意（并抄送平湖市市府办、计经委、乡企局），并取得浙江省人民政府换发的外商投资企业证书，未造成国有资产流失。

（五）1997 年 1 月茉织华有限第四次股权转让

1996 年 11 月 19 日，经茉织华有限董事会决议通过，同意日本机械将其持有的 5.40%的股权（注册资本 49.68 万美元）依注册资本作价 49.68 万美元转让给日本中央表格。

本次股权转让的情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万美元)	转让股权比例 (%)
1	日本机械	日本中央表格	49.68	49.68	5.40
合计			49.68	49.68	5.40

1997 年 1 月 9 日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

1997 年 1 月 20 日，浙江省工商行政管理局核准上述变更事项。

1999 年 3 月 4 日，平湖会计师事务所对上述股权转让情况进行了审验，并出具了“平

会师验（1999）26号”《验资报告》。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖一厂	184.00	184.00	货币	20.00
2	平湖经发	36.80	36.80	货币	4.00
3	日本松冈	184.00	184.00	货币	20.00
4	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
5	上海上投	115.00	115.00	货币	12.50
6	上海发展	207.00	207.00	货币	22.50
7	日本机械	60.72	60.72	货币	6.60
8	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00
9	日本中央表格	49.68	49.68	货币	5.40
合计		920.00	920.00		100.00

（六）1997年8月茉织华有限第五次股权转让

1997年8月1日，经茉织华有限董事会决议通过，同意日本松冈将其持有的14.00%的股权（注册资本128.80万美元）依注册资本作价128.80万美元转让给平湖一厂。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万美元)	转让股权比例 (%)
1	日本松冈	平湖一厂	128.80	128.80	14.00
合计			128.80	128.80	14.00

1997年8月3日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

1997年8月9日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

1999年3月4日，平湖会计师事务所对上述股权转让情况进行了审验，并出具了“平会师验（1999）26号”《验资报告》。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖一厂	312.80	312.80	货币	34.00
2	平湖经发	36.80	36.80	货币	4.00

3	日本松冈	55.20	55.20	货币	6.00
4	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
5	上海上投	115.00	115.00	货币	12.50
6	上海发展	207.00	207.00	货币	22.50
7	日本机械	60.72	60.72	货币	6.60
8	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00
9	日本中央表格	49.68	49.68	货币	5.40
合计		920.00	920.00		100.00

律师意见：根据平湖会计师事务所出具的“平会师审（1997）37号”《审计报告》，截至1996年12月31日，茉织华有限经审计的净资产为人民币72,457,798.8元，日本松冈所持茉织华有限14%股权对应的净资产为人民币10,144,091.83元。

根据平湖会计师事务所出具的“平会师验（1999）26号”《验资报告》，日本松冈转让给平湖一厂的价格为128.80万美元（其中24.80万美元按照5.6:1的汇率折算人民币138.88万元，104.00万美元按照8.318:1的汇率折算人民币865.072万元，合计人民币10,039,520.00元，本次转让价格略低于净资产，价格公允，且已经平湖市对外经济贸易委员会批复同意（并抄送平湖市市府办、计经委、乡企局），并取得浙江省人民政府换发的外商投资企业证书，未造成国有或集体资产流失。

（七）2000年7月茉织华有限第六次股权转让

2000年6月16日，经茉织华有限董事会决议通过，同意平湖一厂将其持有的34.00%的股权（注册资本312.80万美元）、日本松冈将其持有的6.00%的股权（注册资本55.20万美元），作为发起人出资投入到上海茉织华股份有限公司之中。同时，上海发展将其持有的22.50%的股权（注册资本207.00万美元）作价人民币1,713.96万元、上海上投将其持有的12.50%的股权（注册资本115.00万美元）作价人民币952.20万元转让给上海茉织华股份有限公司。

本次股权变更情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万元)	转让股权比例 (%)
1	平湖一厂	上海茉织华股份有限公司	312.80	-	34.00
2	日本松冈		55.20	-	6.00

3	上海发展		207.00	1,713.96	22.50
4	上海上投		115.00	952.20	12.50
合计			690.00	2,666.16	75.00

2000年7月18日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

2000年7月26日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

2000年9月19日，平湖会计师事务所对上述股权转让情况进行了审验，并出具了“平会师验（2000）144号”《验资报告》。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	上海茉织华股份有限公司	690.00	690.00	货币	75.00
2	平湖经发	36.80	36.80	货币	4.00
3	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
4	日本机械	60.72	60.72	货币	6.60
5	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00
6	日本中央表格	49.68	49.68	货币	5.40
合计		920.00	920.00		100.00

律师意见：根据1998年5月6日财政部出具的“财国字[1998]133号”《关于上海茉织华股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》文件，同意平湖一厂持有的茉织华有限34.00%股权（注册资本312.80万美元）、日本松冈持有的茉织华有限6.00%股权（注册资本55.20万美元）作为发起人出资投入到上海茉织华股份有限公司，上海茉织华股份有限公司自1999年1月14日起已成为茉织华有限的股东。同时该事宜已于1998年2月20日经大华会计师事务所出具“华企字(97)第1397号”《评估报告》审验、评估，出资程序合法、合规，未造成国有或集体资产流失。

1998年7月20日中国证券监督管理委员会“证监国字（1998）17号”文批准，同意上海茉织华股份有限公司发行境内上市外资股（B股），募资资金投向包括了收购茉织华印刷其他股东的持有的股权。2000年上海茉织华股份有限公司按照募投计划向上海发展、上海上投收购其持有的茉织华有限的股权。

根据平湖信华会计师事务所出具的“平信会审（2000）207号”《审计报告》，截至1999年12月31日，茉织华有限经审计的净资产为人民币80,031,848.98元。上海发展

所持茉织华有限 22.50% 股权对应的净资产为人民币 18,007,166.02 元；上海上投所持茉织华有限 12.50% 股权对应的净资产为人民币 10,003,981.12 元。上海投资以 207.00 万美元（折合人民币 1,713.96 万元）的价格将其持有的茉织华有限 22.50% 股权（注册资本 207.00 万美元）、上海上投以 115.00 万美元（折合人民币 952.20 万元）的价格将其持有的茉织华有限 12.50% 股权（115.00 万美元注册资本）转让给上海茉织华股份有限公司，转让价格略低于净资产，系因各方就股权转让达成一致的时间系在 1999 年，其参照的是茉织华有限 1998 年的净资产，且按照美元现汇经协商一致达成的，且此次转让行为已经证监会相关文件核准，同时经平湖市对外经济贸易委员会批复同意，并取得浙江省人民政府换发的外商投资企业证书。综上所述，本次股权转让价格公允、程序合法合规。

（八）2004 年 4 月茉织华有限第七次股权转让

2004 年 1 月 30 日，经茉织华有限董事会决议通过，同意上海茉织华股份有限公司将其持有的 62.00% 的股权（注册资本 570.40 万美元）作价人民币 4,722.91 万元转让给茉织华印务、13.00% 的股权（注册资本 119.60 万美元）作价人民币 990.29 万元转让给香港华茂。平湖经发将其持有的 4.00% 股权（36.80 万美元）作价人民币 262.61 万元转让给平湖实业。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万元)	转让股权 比例 (%)
1	上海茉织华股份有限公司	茉织华印务	570.40	4,722.91	62.00
2		香港华茂	119.60	990.29	13.00
3	平湖经发	平湖实业	36.80	262.61	4.00
合计			726.80	5975.81	79.00

2004 年 3 月 1 日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

2004 年 3 月 10 日，茉织华有限取得浙江省人民政府颁发的《外商投资企业批准证书》。

2004 年 4 月 9 日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

2004 年 12 月 23 日，平湖新成会计师事务所对上述股权转让情况进行了审验，并出具了“平新会验（2004）174 号”《验资报告》。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	茉织华印务	570.40	570.40	货币	62.00
2	香港华茂	119.60	119.60	货币	13.00
3	日本机械	60.72	60.72	货币	6.60
4	日本中央表格	49.68	49.68	货币	5.40
5	平湖实业	36.80	36.80	货币	4.00
6	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
7	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

律师意见：根据平湖市财政局下发的《关于变更浙江茉织华印刷有限公司股东的决定》，平湖经发以人民币 2,626,144.00 元的价格将其持有的茉织华有限 4.00% 股权（注册资本 36.8 万美元）转让给平湖实业，国有股东平湖经发、平湖实业均系平湖市财政局履行出资人义务的国有企业。本次股权转让程序合法、合规，转让双方均系国有企业，不存在国有资产流失的风险。

（九）2006 年 10 月茉织华有限第八次股权转让

2006 年 6 月 30 日，经茉织华有限董事会决议通过，同意香港华茂将其持有的 5.00% 股权（注册资本 46.00 万美元）作价 120.00 万美元转让给日本斯力时、将其持有的 5.00% 股权（注册资本 46.00 万美元）作价 120.00 万美元转让给日本中央表格。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万美元)	转让股权比例 (%)
1	香港华茂	日本中央表格	46.00	120.00	5.00
2		日本斯力时	46.00	120.00	5.00
合计			92.00	240.00	10.00

2006 年 9 月 21 日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

2006 年 10 月 31 日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	茉织华印务	570.40	570.40	货币	62.00

2	香港华茂	27.60	27.60	货币	3.00
3	日本机械	60.72	60.72	货币	6.60
4	日本中央表格	95.68	95.68	货币	10.40
5	平湖实业	36.80	36.80	货币	4.00
6	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
7	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00
8	日本斯力时	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

(十) 2006年12月茉织华有限第九次股权转让

2006年11月30日，经茉织华有限董事会决议通过，同意茉织华印务将其持有的62.00%的股权（注册资本570.40万美元）作价人民币7,040.00万元转让给九龙山股份（注：2006年10月18日上海茉织华股份有限公司名称变更为“上海九龙山股份有限公司”）。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万美元）	转让价格（万元）	转让股权比例（%）
1	茉织华印务	九龙山股份	570.40	7,040.00	62.00
合计			570.40	7,040.00	62.00

2006年12月22日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

2006年12月28日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万美元）	实缴出资额（万美元）	出资方式	出资比例（%）
1	九龙山股份	570.40	570.40	货币	62.00
2	香港华茂	27.60	27.60	货币	3.00
3	日本机械	60.72	60.72	货币	6.60
4	日本中央表格	95.68	95.68	货币	10.40
5	平湖实业	36.80	36.80	货币	4.00
6	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
7	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00

8	日本斯力时	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

(十一) 2008年3月茉织华有限第十次股权转让

2007年11月30日，经茉织华有限董事会决议通过，同意九龙山股份将其持有的62.00%的股权（注册资本570.40万美元）作价人民币7,467.10万元转让给茉织华印务。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万美元)	转让价格(万元)	转让股权比例(%)
1	九龙山股份	茉织华印务	570.40	7,467.10	62.00
合计			570.40	7,467.10	62.00

2008年2月21日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

2008年3月26日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万美元)	实缴出资额(万美元)	出资方式	出资比例(%)
1	茉织华印务	570.40	570.40	货币	62.00
2	九龙山(香港)	27.60	27.60	货币	3.00
3	日本机械	60.72	60.72	货币	6.60
4	日本中央表格	95.68	95.68	货币	10.40
5	平湖实业	36.80	36.80	货币	4.00
6	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
7	中国速递	46.00	46.00	货币	5.00
8	日本斯力时	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

(十二) 2011年12月茉织华有限第十一次股权转让

2011年9月15日，经茉织华有限董事会决议通过，同意日本机械将其持有的6.60%股权（注册资本60.72万美元）作价人民币735.00万元转让给茉织华印务；九龙山(香港)有限公司（注：2007年11月8日香港华茂有限公司名称变更为“九龙山(香港)有限公司”）将其持有的3.00%股权（注册资本27.60万美元）作价人民币334.00万元转让给茉织华印务；日本中央表格将其持有的5.40%股权（注册资本49.68万美元）作价人

民币 601.00 万元转让给茉织华印务。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万美元)	转让价格(万元)	转让股权比例(%)
1	日本机械	茉织华印务	60.72	735.00	6.60
2	九龙山(香港)有限公司		27.60	334.00	3.00
3	日本中央表格		49.68	601.00	5.40
合计			138.00	1,670.00	15.00

2011 年 12 月 12 日，浙江省平湖市经济贸易委员会批准上述变更事项。

2011 年 12 月 22 日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万美元)	实缴出资额(万美元)	出资方式	出资比例(%)
1	茉织华印务	708.40	708.40	货币	77.00
2	日本中央表格	46.00	46.00	货币	5.00
3	平湖实业	36.80	36.80	货币	4.00
4	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
5	中国邮政速递	46.00	46.00	货币	5.00
6	日本斯力时	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

注：2008 年 12 月 19 日，经国家工商行政管理总局核准，原股东中国速递服务公司名称变更为“中国邮政速递物流公司”；2010 年 6 月 10 日，经国家工商行政管理总局核准，中国邮政速递物流公司改制设立为“中国邮政速递物流股份有限公司”。

(十三) 2013 年 1 月茉织华有限第十二次股权转让

2012 年 11 月 8 日，经茉织华有限董事会决议通过，同意茉织华印务将其持有的 57.75% 的股权（注册资本 531.30 万美元）作价人民币 5,871.79 万元转让给平湖中元，将其持有的 19.25% 的股权（注册资本 177.10 万美元）作价人民币 1,957.26 万元转让给上海展硕。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万美元)	转让价格(万元)	转让股权比例(%)
1	茉织华印务	平湖中元	531.30	5,871.79	57.75
2		上海展硕	177.10	1,957.26	19.25

合计	708.40	7,829.05	77.00
----	--------	----------	-------

2013年1月24日，浙江省平湖市商务局批准上述变更事项。

2013年1月31日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖中元	531.30	531.30	货币	57.75
2	上海展硕	177.10	177.10	货币	19.25
3	日本中央表格	46.00	46.00	货币	5.00
4	平湖实业	36.80	36.80	货币	4.00
5	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
6	中国邮政速递	46.00	46.00	货币	5.00
7	日本斯力时	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

(十四) 2013年3月茉织华有限第十三次股权转让

2013年2月25日，经茉织华有限董事会决议通过，同意平湖中元将其持有20.00%的股权（注册资本184.00万美元）作价人民币3,300.00万元转让给凸版资讯；日本中央表格将其持有的5.00%的股权（注册资本46.00万美元）作价100.00万美元（折合人民币623.90万元）转让给平湖中元；日本斯力时将其持有的5.00%的股权（注册资本46.00万美元）作价100.00万美元（折合人民币623.90万元）转让给平湖中元。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万 美元)	转让价格 (万元)	转让股权比 例(%)
1	平湖中元	凸版资讯	184.00	3,300.00	20.00
2	日本中央表格	平湖中元	46.00	623.90	5.00
3	日本斯力时		46.00	623.90	5.00
合计			276.00		30.00

2013年3月6日，浙江省平湖市商务局批准上述变更事项。

2013年3月12日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖中元	439.30	439.30	货币	47.75
2	上海展硕	177.10	177.10	货币	19.25
3	凸版资讯	184.00	184.00	货币	20.00
4	平湖实业	36.80	36.80	货币	4.00
5	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
6	中国邮政速递	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

(十五) 2014年3月茉织华有限第十四次股权转让

2013年10月8日嘉兴市源丰资产评估事务所出具了“嘉源评报[2013]第282号”《资产评估报告》，截止2013年5月31日茉织华有限经评估的净资产为11,175.77万元，平湖实业持有的茉织华有限4.00%股权对应净资产的评估值为447.03万元。

2013年11月8日，浙江省平湖市国有资产管理局出具“平国资【2013】159号”《关于同意平湖市实业资产经营有限公司转让浙江茉织华印刷有限公司4.00%股权有关事项的批复》文件，同意平湖实业以评估价447.03万元作为底价、经浙江省产权交易所公开挂牌转让其持有的茉织华有限4.00%的股权。

2013年12月2日，经浙江省产权交易所公开挂牌交易，平湖实业向平湖中元转让了其持有的茉织华有限4.00%的股权。

2013年12月31日，经茉织华有限董事会决议通过，同意平湖实业将其持有4.00%的股权（注册资本36.80万美元）依据评估价格447.03万元经浙江省产权交易所公开挂牌转让给平湖中元。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万 美元)	转让价格 (万元)	转让股权比 例(%)
1	平湖实业	平湖中元	36.80	447.03	4.00
合计			36.80	447.03	4.00

2014年3月17日，浙江省平湖市商务局批准上述变更事项。

2014年3月18日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖中元	476.10	476.10	货币	51.75
2	上海展硕	177.10	177.10	货币	19.25
3	凸版资讯	184.00	184.00	货币	20.00
4	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
5	中国邮政速递	46.00	46.00	货币	5.00
合计		920.00	920.00		100.00

律师意见：上述股权转让履行了审计评估程序，取得的国有资产监督管理部门的审批，并通过产权交易所公开挂牌交易。价格公允、程序合法合规，不存在造成国有资产流失的风险。

（十六）2015年1月茉织华有限第十五次股权转让

2014年11月18日，经茉织华有限董事会决议通过，同意上海展硕将其持有10.00%的股权（注册资本92.00万美元）作价人民币1,143.78万元转让给奥力锋投资。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)	转让价格 (万元)	转让股权比例 (%)
1	上海展硕	奥力锋投资	92.00	1,143.78	10.00
合计			92.00	1,143.78	10.00

2014年12月25日，浙江省平湖市商务局批准上述变更事项。

2015年1月16日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次股权转让后，茉织华有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	平湖中元	476.10	476.10	货币	51.75
2	上海展硕	85.10	85.10	货币	9.25
3	凸版资讯	184.00	184.00	货币	20.00
4	北邮研究院	36.80	36.80	货币	4.00
5	中国邮政速递	46.00	46.00	货币	5.00
6	奥力锋投资	92.00	92.00	货币	10.00
合计		920.00	920.00		100.00

（十七）2015年6月茉织华有限整体变更为股份公司

2015年3月25日，天健出具“天健审[2015]4205号”《审计报告》；截止2015年2月28日茉织华有限经审计账面净资产为12,383.87万元；2015年3月25日坤元资产评估有限公司出具“坤元评报[2015]146号”《资产评估报告》，截至2015年2月28日茉织华有限经评估的净资产为15,135.02万元。

2015年3月25日，茉织华有限股东会决议通过《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》。2015年3月25日，全体股东签订了《发起人协议书》，茉织华有限以截至2015年2月28日经审计的净资产12,383.87万元为基数折合100,000,000.00股作为股份公司的股本总额，其余2,383.87万元计入资本公积，整体变更发起设立茉织华股份。

2015年6月3日，浙江省商务厅批准了上述整体变更设立股份公司事项。

2015年6月5日，天健对上述整体变更的注册资本实收情况进行了审验，并出具“天健验[2015] 189号”《验资报告》。

2015年6月11日，浙江省嘉兴市工商行政管理局核准了上述整体变更设立事项，公司领取了注册号为330400400011361的《企业法人营业执照》。

茉织华有限上述整体变更为浙江茉织华印刷股份有限公司，已经中国邮政集团公司2015年9月17日和2015年10月23日分别以《关于邮政速递物流公司持有浙江茉织华印刷股份有限公司国有股权等相关事项的批复》和《关于北京邮政科学研究设计院持有浙江茉织华印刷股份有限公司国有股权等相关事项的批复》进行了确认。

股份公司整体设立变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持有股份数（股）	持股比例（%）
1	平湖中元	法人	51,750,000.00	51.75
2	凸版资讯	境外法人	20,000,000.00	20.00
3	奥力锋投资	境外法人	10,000,000.00	10.00
4	上海展硕	合伙企业	9,250,000.00	9.25
5	中国邮政速递	国有法人	5,000,000.00	5.00
6	北邮研究院	国有法人	4,000,000.00	4.00
合计			100,000,000.00	100.00

注：2006年8月28日国务院发布《国务院关于组建中国邮政集团公司有关问题的批复》（国函[2006]79号）“同意中国邮政集团公司进行国家授权投资机构和国家控股公司的试点。集团公司对其全资企业、控股企业和参股企业（以下称有关企业）的国有资产和国有股权行使出资人权利，依法经营、管理和监督，并相应承担保值增值责任。在国家宏观调控和监督管理下，集团公司依法自

主进行各项经营活动。”

律师关于历次国有股权转让的综合意见：根据公司历次变更的工商档案显示，上述变更均已经当时主管部门的审批和授权，并依法履行了变更手续，公司历次股权变动各方均能协商一致，充分考虑美元现汇、历次分红款、公司的经营现状并参照变动时点公司的净资产转让，价格公允。

公司已经取得的平湖市各级政府针对《关于请求对浙江茉织华印刷股份有限公司历史沿革中相关问题进行确认的申请报告》的回复显示，2015年6月11日，平湖市新仓镇人民政府出具了“仓政【2015】58号”《新仓镇人民政府关于要求对浙江茉织华印刷股份有限公司上市工作中历史沿革相关问题进行确认的请示》；2015年6月24日，平湖市人民政府出具了“平政发【2015】110号”《平湖市人民政府关于对浙江茉织华印刷股份有限公司历史沿革相关问题进行确认的批复》。

上述批文对茉织华印刷相关历史沿革进行了确认：茉织华有限历史沿革中历次股权变更，均有会计师事务所出具的验资报告，以经审计的净资产为依据，公司董事会决议对历次股权变更进行了确认。历次变更均符合当时有关法律法规和市政府有关政策的规定，真实合法有效，不存在国有资产流失问题，股权变更过程不涉及任何纠纷。

同时，公司控股股东及实际控制人管政明承诺，如果将来由于法律法规发生变化导致公司历次国有资产转让存在法律风险引起公司发生损失的，管政明个人将对该损失承担赔偿责任。

五、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

六、控股、参股子公司情况

（一）控股子公司

1、上海茉织华印刷

上海茉织华印刷(现更名为:上海浙誉实业有限公司)为报告期内公司全资子公司,设立于2004年2月16日,注册资本为4,077.03万人民币,住所为上海市长宁区延安西路728号9F-B室,法定代表人管政明,经营范围为实业投资;商务咨询,企业管理咨询;办公用品、包装材料、印刷材料、机械设备及配件、电子产品、环保产品的批发零售;设计、制作各类广告;从事货物及技术的进出口业务(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)。

(1) 2004年2月成立

上海茉织华印刷成立之初为中外合资企业，注册资本为500.00万美元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
茉织华印务	260.00	52.00
日本斯力时	120.00	24.00
日本中央表格	120.00	24.00
合计	500.00	100.00

(2) 2006年6月股权转让

2006年3月15日，上海茉织华印刷召开董事会并形成决议，同意斯力时、中央表格分别将其持有的公司24%股份转让给茉织华有限，本次转让后，茉织华印务持有上海茉织华印刷100.00%的股份，公司由外资转为内资。3月18日，相关股东签署《股权转让协议书》。

2006年6月1日，上海金桥出口加工区管理委员会下发《关于同意上海茉织华印刷印刷有限公司股权转让和变更企业类型的批复》，同意上述股权转让及公司类型变更事项。

2006年6月2日，上海茉织华印刷股东签署《上海茉织华印刷印刷有限公司章程》。同月20日，茉织华印务召开股东大会，通过《上海茉织华印刷印刷有限公司章程》。

2006年8月4日，青岛振青会计师事务所“青振沪内验字（2006）第0492号”《验字报告》显示，茉织华有限在办妥变更后营业执照20天内分别支付斯力时、中央表格等值120.00万美元的股权转让款（按2006年6月1日中国银行的折算汇率1:8.0210折算为人民币962.52万元）（无股权支付凭证）。按此汇率折算，股权转让后上海茉织华印刷累计注册资本折算金额为人民币4,077,034.00元。

本次转让及转为内资后上海茉织华印刷的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华印务	4,077.03	100.00

合计	4,077.03	100.00
----	----------	--------

(3) 2007年11月股权转让

2007年11月26日，茉织华印务做出股东决定，同意茉织华印务将其持有的本公司100%的股权转让给茉织华有限。同日，双方签订《上海茉织华印刷印刷有限公司100.00%股权转让协议》，茉织华印务将其持有的上海茉织华印刷100.00%的股权以人民币34,346,502.01元的价格转让给茉织华有限。同日，茉织华有限签署修改上海茉织华印刷《章程》。2007年11月28日，茉织华有限做出股东决定，同意上述股权转让并通过上海茉织华印刷修改后的《章程》。

根据公司提供的中国建设银行电子转账凭证(编号:330003100K440002637)显示，茉织华有限已于2007年11月27日支付茉织华印务本次股权转让价款。

本次股权转让后，上海茉织华印刷的股权结构为：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
茉织华有限	4,077.03	100.00
合计	4,077.03	100.00

(4) 2015年11月变更名称、经营范围

2015年11月9日，上海茉织华印刷股东会作出决定，公司名称变更为上海浙誉实业有限公司，经营范围变更为：实业投资；商务咨询，企业管理咨询；办公用品、包装材料、印刷材料、机械设备及配件、电子产品、环保产品的批发零售；设计、制作各类广告；从事货物及技术的进出口业务。（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）。同日，上海市长宁区市场监督管理局核准了上述变更。

2、上海茉织华信息

上海茉织华信息为报告期内公司全资子公司，设立于2005年3月7日，注册资本100.00万元人民币，住所为上海市长宁区延安西路728号9F室，法定代表人为管政明，公司经营范围为金融信息服务；设计、制作各类广告，电脑图文设计、制作，企业形象策划，会务服务，商务咨询（除中介）。（经营项目涉及行政许可的，凭许可证经营）。

(1) 2005年3月成立

上海茉织华广告有限公司（系上海茉织华信息前身，以下简称“茉织华广告”）成立

之初的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华印务	45.00	45.00
茉织华有限	5.00	5.00
合计	50.00	100.00

（2）2005 年 3 月增资

2005 年 3 月 10 日，茉织华广告召开股东会并形成决议，同意公司注册资本由 50.00 万元增至 500.00 万元，茉织华印务增加注册资本 405.00 万元，合计注册资本 450.00 万元，印刷公司增加注册资本 45.00 万元，合计注册资本 50.00 万元。同日，全体股东签署《上海茉织华广告有限公司章程修正案》并获股东会通过。

根据 2005 年 3 月 22 日上海佳华会计师事务所出具的“佳业内验字（2005）1022 号”《验资报告》及相关一行进账单、银行询证函、对账单显示，截至 2005 年 3 月 22 日，茉织华广告已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币 450.00 万元。

本次增资后，茉织华广告的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华印务	450.00	45.00
茉织华有限	50.00	5.00
合计	500.00	100.00

（3）2008 年 1 月减资

2007 年 11 月 8 日，茉织华广告召开股东会并形成决议，同意公司注册资本由 500.00 万元减至 50 万元；公司减少注册资本后，茉织华有限出资 50.00 万元，出资比例 100.00%；减资决议作出后，编制资产负债表及财务清单，在 10 日内通知债权人并于 30 日内在报纸上公告。同日，茉织华有限签署《上海茉织华有限公司章程》

根据 2008 年 1 月 20 日茉织华广告出具的《债务清偿及担保情况说明》及《上海法治报》（2007 年 11 月 20 日版）复印件显示，茉织华广告已在上诉决议作出之日起 10 日内通知债权人，并于 2007 年 11 月 20 日在《上海法治报》上刊登减资公告。

2008 年 1 月 24 日，上海中惠会计师事务所沪惠报验字（2008）0182 号《验字报告》

显示，截至 2007 年 12 月 17 日，茉织华广告已减少茉织华印务出资股人民币 450.00 万元，变更后的注册资本人民币 50.00 万元，实收资本人民币 50.00 万元。

本次减资后茉织华广告的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华有限	50.00	100.00
合计	50.00	100.00

（4）2012 年 7 月增资

2012 年 6 月 8 日，茉织华广告提出公司《章程》修正案，将公司注册资本增加至 100.00 万元，同日，茉织华有限作出股东决定，将公司注册资本增加至 100.00 万元，通过公司章程修正案。

根据 2012 年 7 月 10 日上海沪港金茂会计师事务所出具的“沪金审验（2012）922 号”《验资报告》及银行出具的收款凭证、对账单和银行询证函显示，截至 2012 年 7 月 4 日，茉织华广告收到茉织华有限缴纳的新增注册资本人民币 50.00 万元，变更后累计注册资本 100.00 万元。

本次增资后上海茉织华信息的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华有限	100.00	100.00
合计	100.00	100.00

3、北京茉织华印务

（1）子公司基本情况

北京茉织华印务设立于 2013 年 6 月 4 日，由茉织华印刷出资 1,000.00 万元设立，注册资本为 1,000.00 万元人民币。公司住所为北京市顺义区天竺空港工业区 B 区安庆大街 9 号院 3 号楼二层北侧，法定代表人为管政明。公司经营范围为许可经营项目：其他印刷品印刷，一般经营项目：无。

2013 年 1 月 31 日，茉织华印刷作出董事会决议，同意公司独资设立北京茉织华印务，注册资本为 1,000.00 万元。2013 年 5 月 6 日，北京东易君安会计师事务所出具了“东易验字（2013）第 1-059 号”《验资报告》，验证上述出资情况。

北京茉织华印务成立至今股权结构未发生变化，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	茉织华印刷	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

该子公司 2014 年度和 2015 年 1 至 6 月份的收入占公司业务收入比分别为 10.13% 和 11.46%，其主要业务情况，详见本公开转让说明书之“第二节 业务和技术”。

4、杭州茉韵

杭州茉韵设立于 2013 年 11 月 26 日，由茉织华印刷出资 300.00 万元设立，注册资本 300.00 万人民币，公司住所为桐庐经济开发区董家路 178 号 1 幢 103 室，法定代表人管政明。公司经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：销售：印刷制品、印刷设备、印刷器材、纸制品、纸张。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）

杭州茉韵成立至今股权结构未发生变化，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	茉织华印刷	300.00	100.00
合计		300.00	100.00

5、北京茉织华信息

北京茉织华信息设立于 2014 年 5 月 27 日，注册资本为人民币 500.00 万元，住所为北京市石景山区石景山路 20 号 17 层 1701-10、11，法定代表人为管政明，经营范围为研发、设计计算机软硬件、网络技术；通讯技术及产品；提供上述产品的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；销售自产产品；经济信息咨询。

北京茉织华信息成立至今股权结构未发生变化，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	茉织华印刷	255.00	51.00
2	景竣科技发展有限公司（FUCO TECHNOLOGY DEVELOPMENT INC）	245.00	49.00
合计		500.00	100.00

6、嘉兴双叶

嘉兴双叶为报告期内公司控股子公司，设立于 2008 年 4 月 3 日，注册资本 1,199.53 万元人民币，住所为平湖市新仓镇工业园区（嘉兴三星服饰辅料有限公司内第 1-2 幢），

法定代表人为管政明。公司经营范围为加工、生产销售工艺礼品（不含国家禁止、限制的产品）、烟具（不含印刷）、日用金属制品、塑料制品；打火机、烟嘴、纸制品、塑料制品的批发及其进出口业务（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）。

(1) 2008 年 4 月成立

嘉兴双叶成立之初股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
茉织华有限	50.00	50.00
上海优印达（上海提努加贸易有限公司前身）	10.00	10.00
双叶工艺印刷株式会社	40.00	40.00
合计	100.00	100.00

(2) 2012 年 6 月吸收合并

2011 年 7 月 18 日，嘉兴优印达召开董事会并形成决议，同意嘉兴优印达被嘉兴双叶吸收合并，合并后债券债务由合并后存续的公司（即嘉兴双叶）承继，资产及人员同时并入嘉兴双叶。同日，嘉兴双叶召开董事会并形成决议，同意嘉兴双叶吸收嘉兴优印达，合并后债券债务由合并后存续的公司嘉兴双叶承继，资产及人员同时并入嘉兴双叶。同日，双方签订《吸收合并协议》，确定甲乙双方合并后注册资本为原两公司注册资本额总和，即由甲方的注册资本 100.00 万美元按实际缴付当日汇率折合 6,995,300.00 元人民币与乙方的注册资本 5,000,000.00 元人民币按 1:1 的比例折合构成。合并后，嘉兴双叶的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华有限	624.77	52.09
双叶工艺印刷株式会社	279.81	23.33
上海优印达	144.95	12.08
优世（上海）国际贸易有限公司	75.00	6.25
下田弘明	75.00	6.25
合计	1,199.53	100.00

2011 年 11 月 11 日，嘉兴双叶出具的《嘉兴双叶工艺印刷株式会社品有限公司债务

清偿（或债务担保）情况说明》、嘉兴优印达出具的《嘉兴优印达包装用品有限公司债务清偿（或债务担保）情况说明》及《人民日报》（第 23066 期）、（第 23067 期）、（第 23068 期）复印件显示，根据双方董事会的决议及相关法律法规的规定，公司分别编制了资产负债表、财产清单，对公司的债权债务情况进行了清理，并于 2011 年 8 月 15 日以书面通知形式将公司合并事项通知已知的债权人，于 2011 年 9 月 4 日、9 月 5 日、9 月 6 日在《人民日报》上刊登了合并公告。

2011 年 11 月 11 日，嘉兴双叶召开董事会并形成决议，确认合并各方出具的债务清偿会债务担保情况的说明内容真实、不含虚假；同意合并后各股东出资额、出资比例按《吸收合并决议》履行；重新修订嘉兴双叶公司合同及章程。

2012 年 4 月 6 日，平湖市商务局下发平商务资发（2012）33 号《关于同意嘉兴双叶工艺印刷株式会社品有限公司吸收合并嘉兴优印达包装用品有限公司的批复》，同意双方上述出资额、出资比例、债权债务承继及重新修订公司合同、章程等事项。

2012 年 6 月 8 日，平湖新成会计师事务所出具的“平新会验（2012）067 号”《验资报告》、国家外汇管理局平湖支局核准的《询证回函》显示，截至 2012 年 4 月 30 日止，嘉兴优印达账面资产总额人民币 6,500,638.75 元、负债总额人民币 2,436,537.79 元、所有者权益总额人民币 4,064,100.96 元。合并转入后，嘉兴双叶注册资本及实收资本均为 11,995,300.00 元。

本次嘉兴双叶合并嘉兴优印达后，嘉兴双叶的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华有限	624.77	52.09
双叶工艺印刷株式会社	279.81	23.33
上海优印达	144.95	12.08
优世（上海）国际贸易有限公司	75.00	6.25
下田弘明	75.00	6.25
合计	1,199.53	100.00

（3）2013 年 5 月股权转让

2013 年 5 月 8 日，茉织华有限召开董事会并形成决议，同意下田弘明将其持有的嘉兴双叶 6.25% 的股权计 75.00 万元人民币的出资额以 59.86 万元人民币的价格转让给本

公司，同意优世（上海）国际贸易有限公司将其持有的嘉兴双叶 6.25%的股权计 75.00 万元人民币的出资额以 59.86 万元人民币的价格转让给本公司。其他股东上海优印达及双叶工艺印刷株式会社同意上述转让并放弃优先受让权。

2013 年 5 月 16 日，嘉兴双叶召开董事会并形成决议，同意下田弘明将其持有的嘉兴双叶 6.25%的股权计 75 万元人民币的出资额以 59.86 万元人民币的价格转让给茉织华有限，同意优世（上海）国际贸易有限公司将其持有的嘉兴双叶 6.25%的股权计 75.00 万元人民币的出资额以 59.86 万元人民币的价格转让给茉织华有限。其他股东上海优印达及双叶工艺印刷株式会社同意上述转让并放弃优先受让权。股权转让后，茉织华有限出资 774.77 万元人民币，占注册资本 64.59%，双叶工艺印刷株式会社出资 279.81 万元人民币，占注册资本 23.33%，上海优印达出资 144.95 万元人民币，占注册资本 12.08%。同意修订公司合同、章程相应内容。同日，公司全体股东签订《嘉兴双叶工艺印刷株式会社品有限公司章程》。同日，相关方签订《股权转让协议》，双叶工艺印刷株式会社与上海优印达出具《关于放弃优先转让权的声明》。

2013 年 6 月 3 日，平湖市商务局下发“平商务资许可（2013）第 36 号”《平湖市商务局行政许可决定书》，同意上述股权转让、重新修订公司合同、章程事项。

本次股权转让后，嘉兴双叶股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
茉织华有限	774.77	64.59
双叶工艺印刷株式会社	279.81	23.33
上海优印达	144.95	12.08
合计	1,199.53	100.00

7、上海精瑞

上海精瑞为公司控股子公司上海茉织华印刷的控股子公司，设立于 2009 年 7 月 6 日，注册资本为 5,409.72 万元，住所为上海市浦东新区上丰西路 55 号 8 幢 401 室，法定代表人为管政明，经营范围为计算机软件技术的研究、技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，销售自产产品；其他印刷（零件印刷）。

其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
----	------	---------	-------------

1	上海茉织华印刷	5,409.72	100.00
合计		5,409.72	100.00

8、北京精瑞华

北京精瑞华为报告期内公司的控股子公司，设立于 2011 年 7 月 11 日，注册资本为 1,791.24 万元，住所为北京市顺义区天竺空港工业区 B 区安庆大街 9 号，法定代表人为管政明。公司经营范围为许可经营项目：无，一般经营项目：计算机软件技术的研究、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自产产品；信息数据处理服务。

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	北京茉织华印务	1,791.24	100.00
合计		1,791.24	100.00

9、浙江万印和

浙江万印和设立于 2015 年 1 月 23 日，注册资本为人民币 300.00 万美元，住所为平湖市新仓镇金沙路 666 号，法定代表人为管政明，经营范围为不干胶标签（不含印刷）的生产和销售，打印机、扫描枪、手持终端设备及其零件、软件的销售、维护及技术服务。

浙江万印和成立至今股权结构未发生变化，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	占注册资本的比例（%）
1	茉织华印刷	213.00	71.00
2	佐藤控股株式会社	57.00	19.00
3	上海茂麓贸易（香港）有限公司	30.00	10.00
合计		300.00	100.00

（二）参股子公司

浙江银证为报告期内公司的参股子公司，设立于 2011 年 3 月 7 日，注册资本为 3,000.00 万元人民币，公司住所为平湖市新仓镇金沙路 588 号，法定代表人为孙明，经营范围为许可经营项目：无，一般经营项目：涂胶纸、涂硅纸的制造及销售；汽车配件、印刷器材、通讯器材、五金交电、日用百货、电线电缆、化工原料及产品（除危险及易制毒化学品）的批发，从事货物及技术的进出口业务。

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	平湖市银证纸业业有限公司	2,400.00	80.00
2	茉织华印刷	600.00	20.00
合计		3,000.00	100.00

（三）子公司合法合规

根据子公司出具的说明及其对应的主管机关出具的证明，子公司不存在重大违法违规为，不存在尚未了结的或者可预见的影响公司发展的重大诉讼、仲裁，公司及其子公司的生产经营行为严格遵守国家法律法规，没有因违法经营而受到重大行政处罚。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事会成员

公司本届董事会由七名董事构成，全体董事均由本公司股东大会选举产生，任期三年。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	管政明	男	53	董事长、总经理	2015/4/15-2018/4/14
2	徐志强	男	57	董事、副总经理	2015/4/15-2018/4/14
3	丘明阳	男	59	董事	2015/4/15-2018/4/14
4	庄肃海	男	60	董事	2015/4/15-2018/4/14
5	王四江	男	53	董事	2015/4/15-2018/4/14
6	郭辉	男	63	副董事长	2015/4/15-2018/4/14
7	马丽辉	女	39	董事、副总经理	2015/4/15-2018/4/14

管政明先生：董事长，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

徐志强先生：董事、副总经理，1958年2月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，1996年6月至1999年12月任茉织华印务董事、副总经理，2000年1月至2002年12月任天津金茂印务有限公司董事、总经理，2003年1月至2012年12月任茉织华印务董事、副总经理，2013年1月至2015年4月任茉织华有限董事、副总经理，2015年4月至今任茉织华印刷董事、副总经理。

丘明阳先生：董事，1956年生，日本籍，大学学历。毕业于日本法政大学经济学部。

1979年4月至2010年10月就职于富士施乐株式会社，2010年11月至今任日本凸版资讯株式会社董事和凸版资讯集团有限公司董事，2015年4月至今任茉织华印刷董事。

庄肃海先生：董事，1955年12月生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。1970年6月至1973年9月任北京邮政职工，1976年12月毕业于北京工业大学工业自动化专业与工商管理专业。1976年12月至1989年11月任北京邮政分拣局副局长，1989年11月至1991年6月于北京邮政进修，1991年6月至今历任北京邮政科学设计研究院总工程师、院长，2015年4月至今任茉织华印刷董事。

王四江先生：董事，1962年2月生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1982年8月至1993年5月任北京邮政干线运输局人教科科员，1993年5月自2000年3月任邮电国际旅游集团人事部主任，2000年4月至2009年6月任国家邮政局速递局办公室主任，2009年7月至2012年8月任中国邮政速递人力资源部负责人，2012年8月至今任中国邮政速递人力资源部副总经理，2015年4月至今任茉织华印刷董事。

郭辉先生：副董事长，1952年4月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师。1969年毕业于黄浦区业余工大机械自动化专业。1969年5月至1979年3月任黑龙江二龙山农场武装部参谋，1979年3月至1993年3月任上海材料试验机厂厂长，1993年3月至2007年7月任上海信托经理，2007年7月至今任上海展硕投资总监，2015年4月至今任茉织华印刷董事。

马丽辉女士：董事、副总经理，1976年12月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年9月毕业于上海外国语大学日语专业。1996年9月至今历任茉织华印刷进出口部业务员、采购部经理、副总经理，2015年4月至今任茉织华印刷董事。

（二）监事会成员

公司本届监事会由三名监事构成，全体监事任期均为三年。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	金岳强	男	45	监事会主席	2015/4/15-2018/4/14
2	姜卉	女	46	监事	2015/4/15-2018/4/14
3	何国耀	男	48	职工监事	2015/4/15-2018/4/14

金岳强先生：1970年2月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年至1996年任嘉兴罗马制衣有限公司进口部部长，1996年至2012年任茉织华印务进出口部部长，2012年至2015年3月任茉织华有限进出口部部长，2015年4月至今任茉织华印

刷监事会主席。

姜卉女士：1969年7月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，1990年9月至1995年3月任中国人民银行鄂州分行主管会计；1995年4月至1999年1月任中国农村发展信托投资公司上海办事处主任助理；1999年2月至2007年7月任厦门福康经济发展有限公司副总经理，2007年8月至今任上海林耐实业投资中心（有限合伙）投资总监，2015年4月至今任茉织华印刷监事会监事。

何国耀先生：1967年4月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1984年至1996年任平湖塑料厂员工，1997年至2015年3月任茉织华有限生产部经理，2015年4月至今任茉织华印刷生产管理部经理及职工监事。

（三）高级管理人员

公司共有七名高级管理人员，由股份公司董事会聘任。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
1	管政明	男	53	董事长、总经理
2	徐志强	男	57	董事、副总经理
3	马丽辉	女	39	董事、副总经理
4	李鹏飞	男	35	副总经理、董事会秘书
5	张叶明	男	39	副总经理
6	祝佳	男	36	副总经理
7	姚利琴	女	51	财务总监

管政明先生：总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

徐志强先生：副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

马丽辉女士：副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

李鹏飞先生：副总经理、董事会秘书，1980年10月生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2006年毕业于上海财经大学国民经济专业。2006年6月至2007年6月任美国纽约州科赫会计师事务所上海代表处投资咨询顾问，2007年9月至2007年11月任上海国联投资有限公司基金分析师，2007年12月至2008年11月就职于上海

长宁区发改委,2008年11月至2011年5月任江海证券万航渡路营业部证券分析师,2011年9月至2015年3月任茉织华有限副总经理;2015年4月至今任公司副总经理、董事会秘书。

张叶明先生: 副总经理,1975年10月生,中国籍,无境外永久居留权,大专学历。1996年9月至2005年10月任茉织华印刷印前部主管,2005年10月至今任上海茉织华印刷副总经理,2015年4月至今任公司副总经理。

祝佳先生: 副总经理,1979年5月出生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历,1999年7月至2000年10月任奥佳美广告有限公司文案企划员,2000年10月至2015年3月任茉织华有限销售经理,2015年4月至今任茉织华印刷副总经理。

姚利琴女士: 财务总监,1964年出生,大专学历,中级会计师。1982年8月至2000年12月浙江塑料厂财务科长、厂长助理、副厂长,2001年1月至2006年6月上海九龙山股份有限公司(前身:上海茉织华股份有限公司)审计部副经理、财务部经理、证券事务代表,2006年7月2007年7月茉织华实业(集团)有限公司财务总监,2007年8月至2012年12月茉织华印务财务总监,2013年1月至2015年3月任茉织华有限财务总监,2015年4月至今任公司财务总监。

八、报告期内主要会计数据和财务指标情况

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	33,675.10	35,927.23	32,314.23
股东权益合计(万元)	12,623.98	13,980.59	13,209.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	11,514.32	13,379.97	11,480.73
每股净资产(元)	1.26	2.06	1.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.15	1.97	1.69
资产负债率	62.51%	61.09%	59.12%
资产负债率(母公司)	61.05%	58.14%	56.25%
流动比率(倍)	0.68	0.76	0.83
速动比率(倍)	0.48	0.58	0.67
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	13,080.61	28,849.09	26,056.41
净利润(万元)	609.38	1,604.10	657.33

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	634.36	1,972.47	1,162.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	611.77	1,209.82	738.62
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	636.74	1,578.19	1,243.55
毛利率	26.27%	23.59%	27.41%
净资产收益率	5.27%	16.31%	10.35%
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.29%	13.05%	11.08%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.29	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.29	0.17
应收账款周转率（次）	1.99	4.72	4.73
存货周转率（次）	2.39	6.36	8.35
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-483.25	4,528.10	6,029.72
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	0.67	0.89

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末股本（实收资本）为基础计算。

2、主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

（4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本。

（8）每股收益和净资产收益率按照《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（2010年修订）》的规定计算。

九、与本次挂牌相关机构基本情况

一、主办券商	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目小组负责人	陈渊

项目小组成员	陈渊、柯智文、顾金华
二、律师事务所	上海市锦天城律师事务所
负责人	吴明德
住所	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼
联系电话	021-61059000
传真	021-61059100
签字执业律师	李波、张灵芝
三、会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼
联系电话	0571-88216701
传真	0571-88216999
签字注册会计师	程志刚、刘江杰
四、资产评估机构	坤元资产评估有限公司
法定代表人	俞华开
联系地址	杭州市教工路 18 号丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室
联系电话	0571-88216941
传真	0571-87178826
签字资产评估师	闵诗阳、马挺
五、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文华
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
六、股票交易机构	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
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节业务和技术

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司的主营业务为商业票据和快递单据的印刷，业务涵盖金融票据、财政税收票据、邮政速递票据、航空票证等多个领域。金融票据和财政税收票据是公司主要产品，公司是中国印钞造币总公司认定的银行票据凭证定点印制企业，并获得了浙江省国家税务局和地方税务局的发票印制资格。这类业务对企业技术、资质要求较高，属于印刷领域的高端产品。

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中的印刷和记录媒介复制业（C23）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—印刷和记录媒介复制业（C23）。

（二）公司主要产品情况

1、公司产品及用途

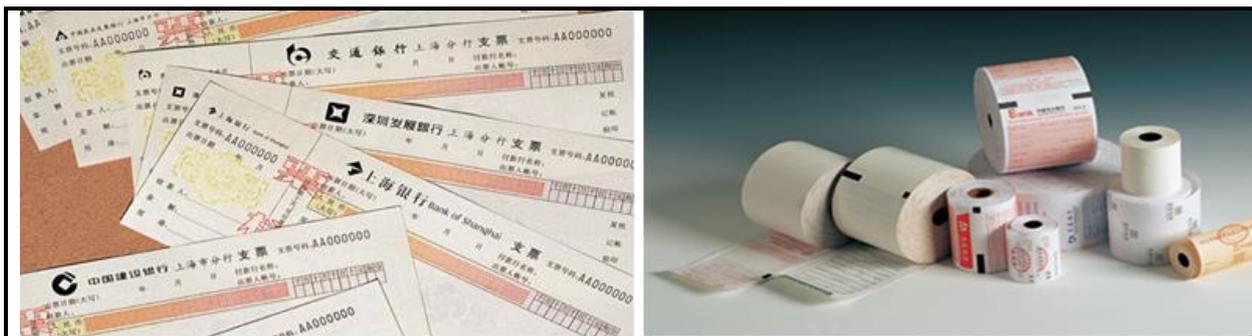
公司的主要产品包括金融票据、财政税收票据、邮政速递票据、航空票据、快递单据以及数据打印等。产品用途如下表所示：

产品名称	产品用途
票据类	（1）金融票据类：包括浙江和上海两地的支票、银行普通票据，以及保险业务、基金业务的受理单、保险合同等 （2）财政税务票据类：公司的税务发票主要有浙江省地税发票和浙江省国税发票；财政票证包括税务登记证、结婚证、信封、档案袋等 （3）航空票证类：主要是用于航空运输的登机牌、行李条、机票、舱单、体验券、签收单等
速递单据类	EMS 详情单、邮政包裹单、报刊订阅证（通知单）、快递详情单、快递封套等
其他产品	（1）数据打印业务：主要是为银行等金融机构提供账单打印及直邮服务 （2）其他

子公司北京茉织华印务主要承接公司部分北方地区订单，主要产品和公司相同。

2、公司主要产品名录

金融票据	财政税务票据
------	--------



速递票据

航空票证



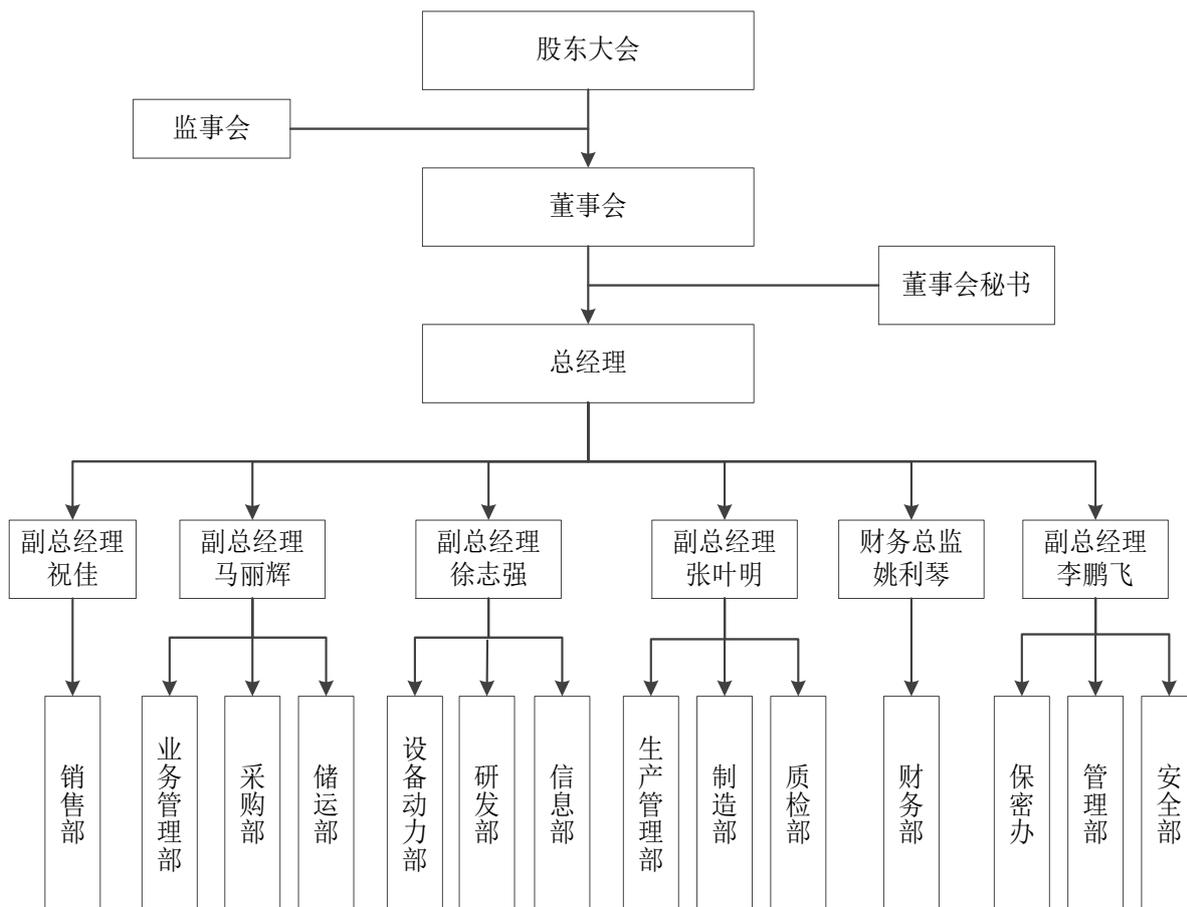
数据打印



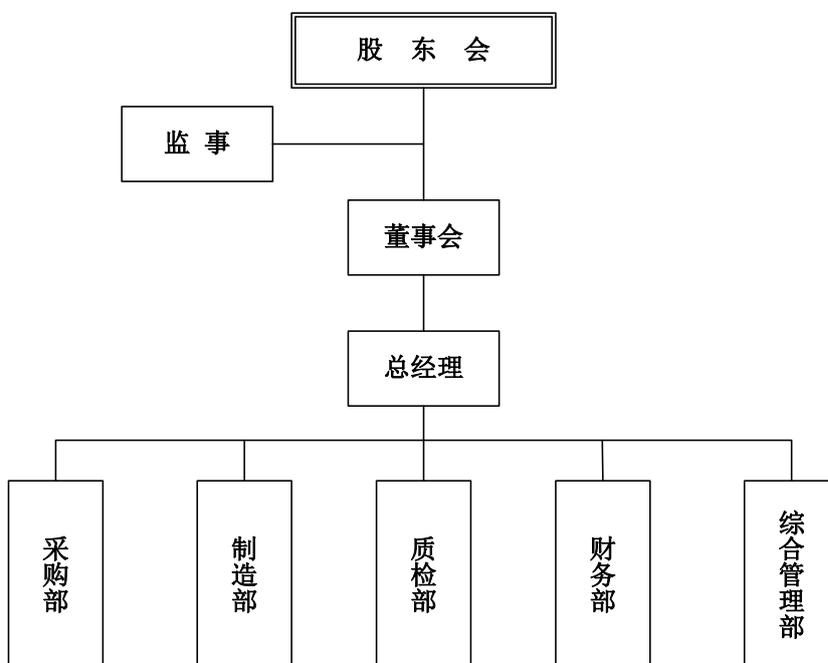
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构

公司建立了符合业务特点的内部组织结构，其组织结构图如下：



子公司北京莱织华印务的组织结构如下：



子公司北京莱织华印务主要承接公司的北方地区业务，销售由公司统一负责，子公司北京莱织华印务未设立专门的销售部门。

公司内部组织机构职责如下：

1、销售部职责

负责市场信息收集和分析，跟踪行业市场动态和趋势，对主要竞争对手进行分析了解，增强对市场机会的分析、研判、捕捉的能力；围绕公司销售目标制定市场开发计划，加强与公司各部门之间的紧密联系，充分整合、发挥公司各种资源的优势，推动销售计划的实施和反馈；负责市场招投标工作，做好历史招投标方案和计划的档案保管工作；根据权限做好合同评审，根据客户需求与公司营运流程，制定并完善销售业务管理的各种流程，确保销售业务工作的高效、科学和规范；通过日常沟通、活动参与等各种方式，推动客户意见、建议与投诉的处理等服务活动，提高客户满意度，搭建巩固的客户关系平台，建立与现有客户、潜在客户之间的密切、信任关系；注重客户档案管理，根据客户重要性和具体要求，按照责任到人的原则，完善客户主动服务的机制和流程，确保公司对客户服务的细致周全；跟踪订单的实现情况，了解产品的生产与储运进程，确保订单的及时性和送达率。

2、业务管理部职责

负责订单管理，包括订单的接受、合同评审和价格管控；印前设计，包括样张设计和确认，拼版划样，制定纸箱规格和原辅料确认；施工单管理，包括编写生产施工单和建立技术档案；委外管理，包括外发厂评审，委外进度管理，质量管控；生产技术支持，包括工艺流程设计优化，生产首份确认，成品样保管，施工技术档案保管，协同制造部解决生产中的部分问题；印前管理，包括负责印前设计打样，菲林、工艺版制作，接收保管客户原文件、电子文档，印前设备维护；储运管理，包括汇总订单、整理计划，制定发运计划、监督产品装车，做好客户沟通工作、交接货物的联系工作，做好对帐工作、配合财务做好货款的回笼，负责做好成品库的管理工作；成品管理，包括成品存储保管，收发整理和帐务管理，报请处理退货品和滞销品，仓库盘点、日常报表提交，发运装车；客户服务，包括解答客户问询，客户电话回访、满意度调查（协同销售部一起）。

3、采购部职责

供应商管理，包括寻找、调查供应商，选择供应商，建立档案和供应商评审；采购管理，包括采购计划制定、采购订单下达、订单确认、货物跟踪、质量追踪和订单档案管理。

4、储运部职责

负责仓库的原辅材料、半成品、产成品的保管、验收、入库、出库等工作；统计原

材料的收支和消耗情况，为成本分析提供基础材料；协调产品发送和交付工作。

5、设备动力部

根据公司总体计划、目标和要求，落实新增设备的就位、安装和调试工作，主持设备、装置的更新改造工作；负责公司配电房、配电线路的配置和管理，保障公司照明、空调、电梯等设施的正常运作，做好特殊工种的安全防护和定期培训；根据国家的产业政策，及时报批淘汰不符合政策要求的落后设备和工器具，提高设备和工器具的能效水平；配合生产部制定并完善重要设备的操作规程和保管要求，并下发操作人员学习和遵循，履行相关培训指导工作，经常检查制度的执行情况，及时维修故障设备，参与设备事故的调查分析，修复功能受损的设备和工器具；负责编审公司设备的年度检修计划和大修计划，执行生产设备的定期保养规定（日常保养除外），实现保养制度化，旨在实现检修保养为主、故障维修为辅的设备管理模式，最大限度发挥现有设备的使用效率；加强设备日常管理工作，做好生产型固定资产设备台账、维修记录管理，保存相关原始技术资料，对生产用配件和维修服务的采购实施审核，确保其必要性、合理性，对失去使用功能的设备、器具履行报批和处理程序；根据需要做好资产清查工作，了解其使用性能及技术状况，确保账实相符，保证公司资产完整、安全；加工部分辅助配件和零件以满足生产所用，做好废旧物资的保全集中管理，对修复后具有使用价值的，进行及时修复，保存和报废物品应完整记录。

6、研发部职责

研究市场信息，强化与设备厂商、原辅材料供应商以及相关单位的沟通联系，追踪行业技术发展动态和趋势，提出公司研发重点，对公司下达的研发项目进行研究论证；建立健全研发业务流程及各项奖励制度，制定研发产品的相关标准，协调研发工作和日常生产之间的关系；做好研发工作计划、专题计划，强化研发项目的动态管理，提升公司研发工作的前瞻性、有序性、高效性；对拟开发的技术、工艺和产品形成可行性意见，制定和实施新产品开发的流程，主持现有产品的较大设计变更或改进，对新产品开发过程实施监督、控制，确保新产品开发工作顺利进行；参加与各企业、科研院所的技术合作和交流活动，主持或参与与其他单位的合作项目；协助中介机构进行科技成果申报，协助政府资金支持项目或平台的申请工作，对科技成果进行分类管理，对专利产品进行分类管理；通过选拔建立研发能力突出的队伍，做好研发人员日常管理，组织业务学习培训，提高相关人员的技能水平。

7、信息部

可变数据打印，包括工作流程的制定，按照各前后工序的要求完成 VDP 印前数据的制作；信息化规划，包括公司信息化的规划、需求调研、项目策划及管理、预算管理、供应商管理、技术标准和质量管理、信息安全与风险管理；公司的信息化建设，包括 ERP/OA/Portal 等信息系统的开发实施、测试、培训和交付；基础运维，包括机房运行维护、应用平台维护、网络维护和 PC 维护。

8、生产管理部职责

生产计划安排，包括信息收集、生产计划编制、计划确认、进度统计和计划修改；原材料仓库，包括信息收集、采购表编制、物料验收、物料发放和物料盘库；产量与工时统计，包括产量工时信息收集和统计、工资核算、信息提交；耗材统计，包括耗材信息的收集、统计与提交；生产管理部还负责箱贴打印、喷墨头维护和产品调墨。

9、制造部职责

制版管理，主要包括软片拼版软片晒版和重控凭证印版的领用、销毁登记手续；产品印刷管理，主要包括随时掌握安全生产动态，落实安全事故的整改，对每台机上的产量进行统计，参与各类设备安装、调试、验收工作，确保设备正常运行，监督各机台做好设备的日常维护、保养，参与不合格品的评审、处置；产品配页管理，包括随时掌握安全生产动态，灵活调度，对每台机的产量进行统计，做好机台与机台、车间与车间的产品衔接，对生产中的不合格品给予剔除；成品检验，包括对车间的每位员工的产量进行统计，做好每道工序间的衔接，加强与员工间的沟通、交流，做好产品最后一关的控制，防止不合格品出厂。

10、质检部职责

原辅料检验，包括按批次按比例取样检测，填开原辅料进货检验报告，发现不合格材料及时反馈采购部；过程检验，包括按样及施工单要求巡检，发现质量问题及时纠正，严防流入下道工序，首份签样的收集留存；成品检验，包括按比例抽检，做好记录，填开产品出厂检验报告，特殊产品需出具客户指定表单，发现质量小瑕疵，采取放行处理；发现原则性问题，重新印制；质量分析，指根据记录，进行数据分析，并把分析报告通报给相关部门。

11、财务部

执行国家财务会计政策、税收政策和法规；完善和执行公司会计政策、纳税政策及

财务管理制度，确保公司财务工作合理、合法，公司财产安全、完整；负责公司会计核算工作，认真做好原始凭证汇集和记账凭证填制、审核、账簿的登记、报表编制等工作，及时、完整、准确地记载公司各项经济业务的发生和变化，保管、按规定使用各类财务资质证件、印章；负责编制月、季、年度财务报告，及时向上级和有关部门提供财务资料，配合公司审计工作和相关咨询工作；负责盘点、清查和核算公司的各项资产，组织固定资产和流动资产的核定工作，客观真实地反映公司各项资产组成；分析预算与实际执行的差异及原因，提出改进基础管理工作的措施和建议；加强对内的财务稽核，为投资决策、经营决策、融资决策提供财务支持；支持完善公司纳税方案，按时交纳各种税款和员工社会保险，创建公司税收良好的外部环境和内部节税意识，保证公司效益的最大化；负责公司资金的管理，组织进行对公司资金的预测、使用、分析和控制，保证有效筹集、分配和合理使用资金。组织做好会计凭证、账簿、报表、合同等以及其他会计资料和财务资料的保管与定期归档工作。

12、保密管理办公室

公司保密制度的制定；参与公司相关管理制度的制定、审核工作；审查、确定保密要害部门，指导、监督保密设施设备的建设、使用和维护管理；对公司各部门的保密履职情况进行检查指导，督促落实保密整改措施；保密工作档案的管理；报告、配合查处失泄密事件。

13、管理部

负责公司员工招聘及劳动关系管理，包括招聘渠道建立、招聘活动组织、试用期管理、劳动合同管理劳动纪律落实职业健康管理；薪酬福利管理，包括薪酬管理制度起草、薪酬制度更新维护、工资调整审核、社保办理、员工绩效考评和假期管理；认证体系管理，包括认证体系建立认证体系年审、体系文件更新、环境检测和危废管理；档案管理，包括证照保管、证照使用、证照换证年审、员工档案管理和文件资料归档管理；员工管理，包括日常管理制度拟定、涉密人员管理、资格职称申报和重要讯息通告；行政管理，包括重要会议服务、总机服务、来访接待服务、网站信息更新、奖惩制度落实和办公用品管理；培训发展，包括培训计划制定、培训计划实施和培训教材编写组织；后勤服务，包括车辆调度、餐厅管理、宿舍管理和工作场所保洁。

14、安全部

人员进出管理，包括外来人员的检查和员工上下班请假监督审核；货物进出管理，

包括外来车辆的登记检查和进出货物的检查；消防安全管理，包括消防设施器材管理，员工消防知识培训、教育、演练和消防安全检查；安全生产管理，包括安全生产责任制的制定及签订、安全教育、技防设备管理、库房安全管理、发运安全管理和安全检查。

（二）公司主要业务流程

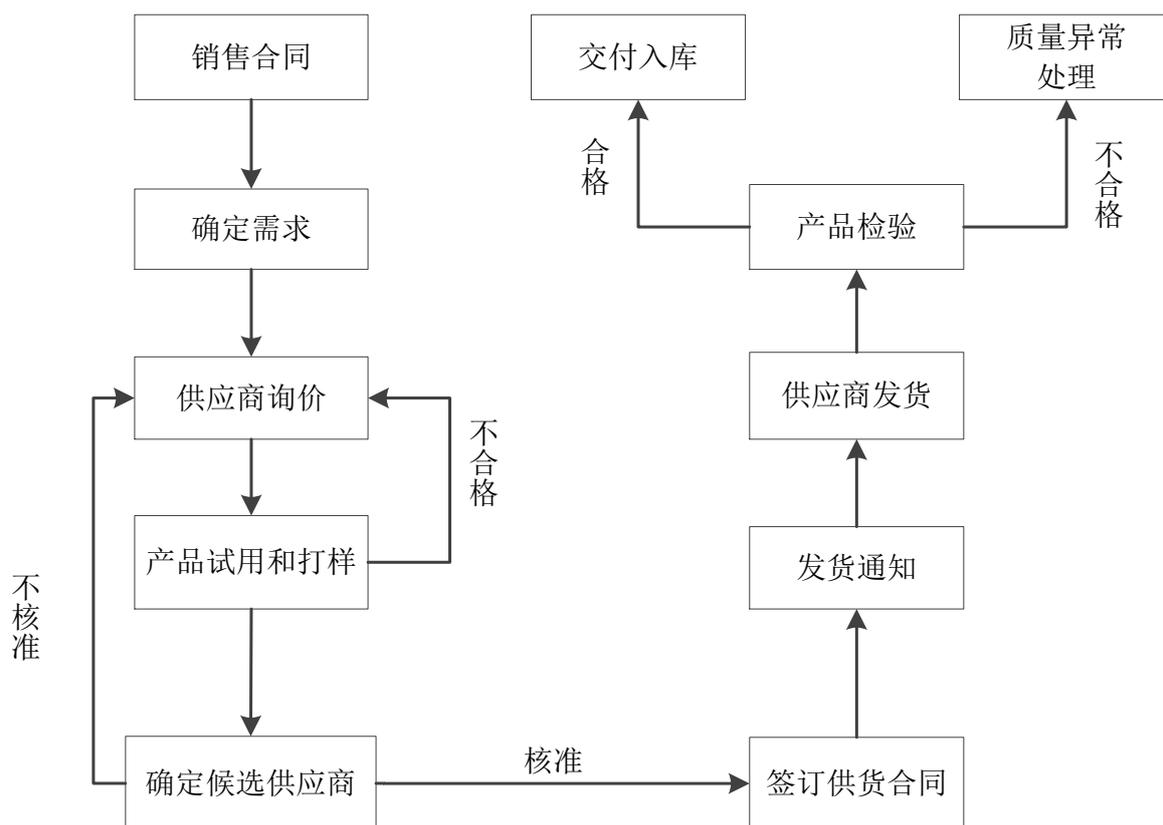
公司及子公司北京茉织华印刷的采购、生产等主要业务流程基本相同，子公司北京茉织华主要负责公司北方地区客户订单的生产任务，销售、研发由公司统一负责。

1、公司的采购、生产、销售及研发模式

经过多年的生产经营实践，公司积累了丰富的经营管理经验，在采购、生产和销售方面都制订了符合公司业务需要的发展模式。

（1）公司的采购模式

公司采购部门制定了采购控制程序，公司采购业务的具体流程图如下：



公司的采购分为定点采购和非定点采购两种。其中，定点采购是指由客户指定公司采购的供应商，这主要是由于公司所承接的银行支票、政府税务部门票据以及部分邮政票据时，客户为其产品质量考虑，要求公司采购其指定厂家的材料。对于定点采购的原材料，公司不存在供应商选择的问题，即在上图完整的流程中，公司在根据销售合同确

定需求后，直接与定点供应商签订供货合同。该部分采购的价格会略高于公司采购的整体水平，但该部分业务的收入也较高。目前，公司定点采购的金额较小。非定点采购是相对于定点采购而言，其与定点采购的区别在于公司可以自主选择供应商。公司通过询价、试用和打样等程序来选择合适的候选供应商。公司会向两家及以上的供应商进行询价，以确保公司可以以较低的价格采购到合格的原材料。

此外，公司采购部门还有临时的小额采购，这类采购往往是生产中急需的原材料，需要紧急采购。其由业务管理部门向采购部递交原材料采购申请，由采购部门径行向原有供应商紧急采购。这种临时采购金额在公司的采购总额中占比较小。

（2）生产模式

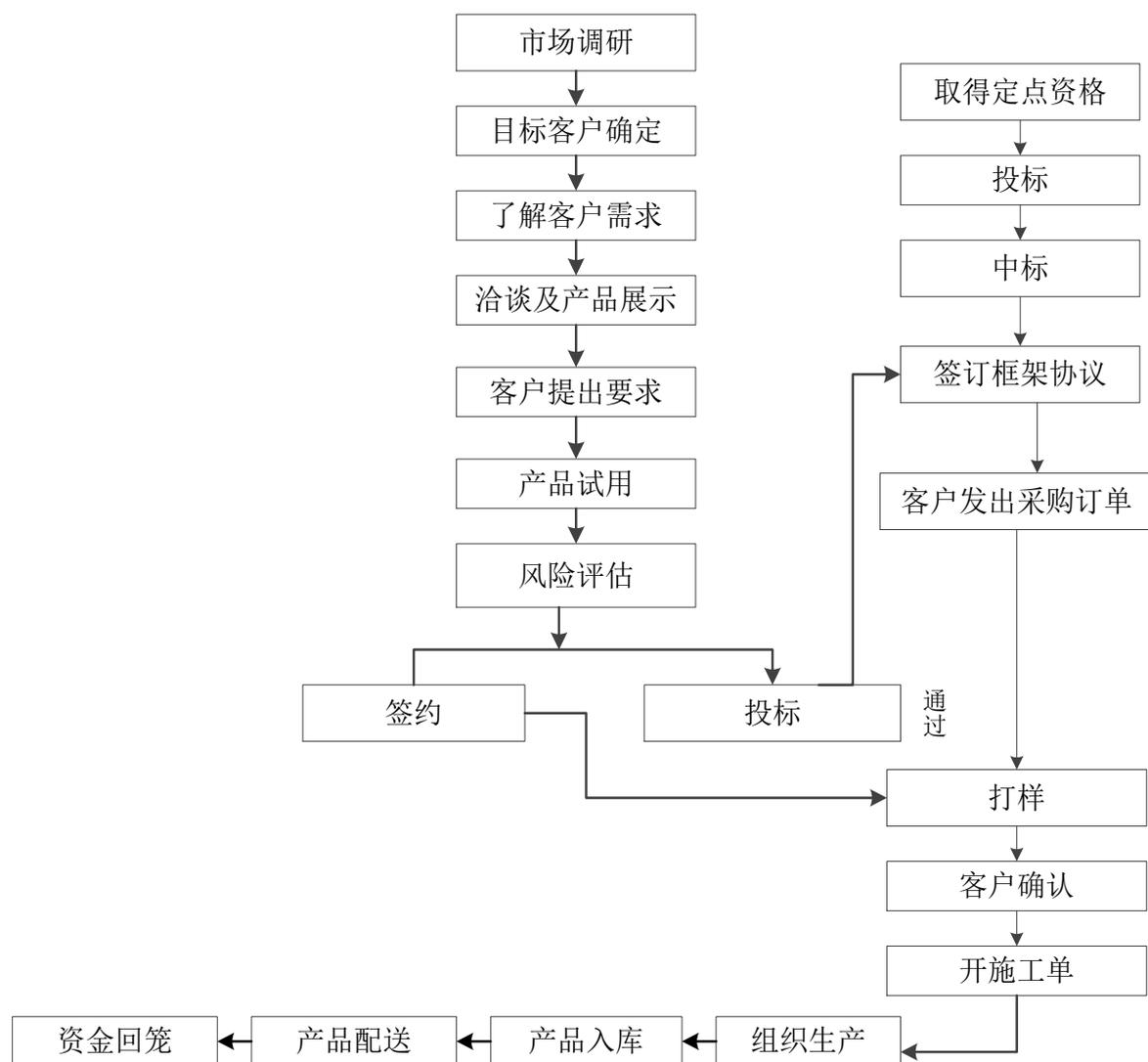
公司的生产为订单驱动，从客户获取订单或销售合同之后，首先由业务管理部根据客户原样或要求设计、照排，制作好的样版会送交客户确认，待客户认可后技术部门针对设计的样版制作施工单，确定生产所用的原材料的种类、数量及其他施工要求，并下发给各部门。生产部门按照施工单要求进行产品的生产，生产管理部门进行整个流程的控制和协调，质检部门在整个印制流程中把控产品质量。为保证公司生产的正常运作，公司制订了相应的生产计划管理制度，并由生产管理部门负责落实把控。

（3）销售模式

从销售流程来看，公司的销售是建立在充分的市场调研基础之上的，公司的销售人员不仅需要对目标客户所处的行业信息进行充分调研，而且需要对目标客户的产品、生产模式、盈利模式等信息进行搜集和分析，以确保选择合适的目标客户，并能够从客户身上发掘出公司可以服务的业务点。

目标客户确定后，公司的销售人员会进行有针对性的拜访，根据客户的需要介绍公司可以提供的产品和服务。对于规模较小或者销售人员非常熟悉的行业和企业，销售人员可以自行完成整个销售过程，否则，地区销售负责人会参与进行相关客户的进一步洽谈，充分介绍公司的品牌、技术和经验优势，如果有需要，可以协同公司的技术研发人员为目标客户的产品提供改进方案，以获得目标客户的认可。

公司的销售流程主要如下：



从销售方式来看，公司可分为产品直销和招标定点两种。产品直销是指销售人员对目标客户“一对一”销售，以销定产。其中，顺丰、圆通、韵达等快递公司也会不定期招标，公司会与该类客户签订长期框架协议，客户在框架协议下根据需要向公司发出采购订单。招标定点是指银行、保险、邮政、财政、税务等部门对某些票据实行定点印刷制度，只有取得定点印刷资格的企业，才能进入该行业、取得相关的印刷业务，定点印刷资格一般通过招投标方式确定，公司在中标后会与客户签订长期框架协议，客户在框架协议下根据需要向公司发出采购订单。

公司目前的主要客户的销售合同通常需要通过竞标的方式获得。中标之后，公司针对财税、银行、邮政、速递等大客户一般签订框架性合作协议，并在该框架协议下进行产品的生产和销售。当客户需要产品时，会向公司发出产品生产的订购需求，公司根据客户发出的订购需求进行产品的生产。这类客户一般较为稳定，是目前公司业务的主要对象。

（4）研发模式

公司属于技术密集型企业 and 资金密集型企业，对研发高度重视，具备完善的研发流程和相关制度。公司研发流程如下图所示：

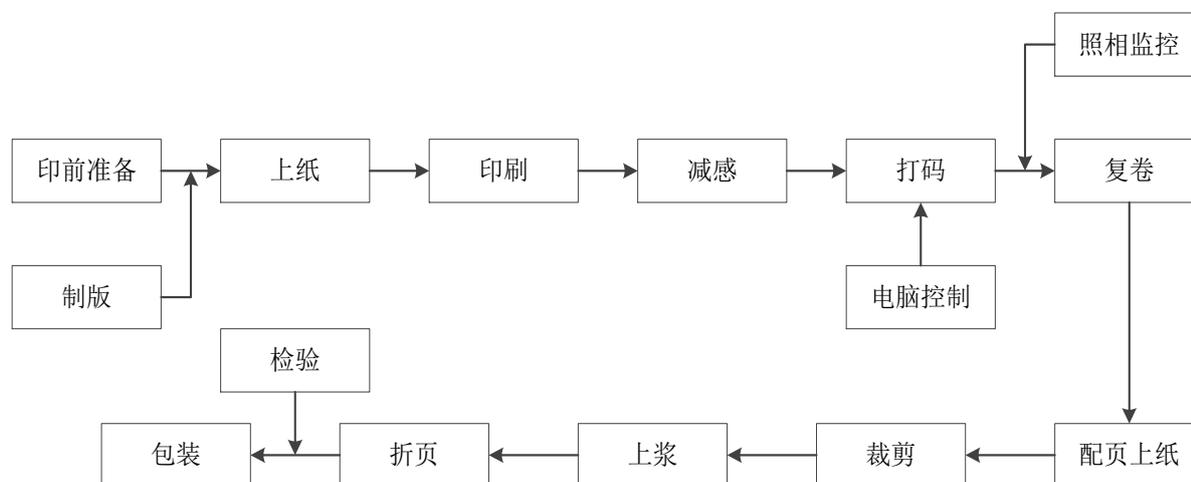


公司的研发采用项目组的形式进行，当公司在生产实践中发现可以改进的需求，或者在市场上发现创新的技术方法，或者是客户对企业提出了新的要求，公司会针对具体的研发需求进行可行性分析，并以此为基础进行项目立项。公司研发由公司副总经理徐志强主导，应项目需求从设备动力部、业务管理部和信息化部等相关部门抽调人员参与到项目的研发。副总经理徐志强具有长期的印刷技术工作经历，经验丰富，技术能力强。根据研发项目的需要，公司会与供应商太阳机械股份有限公司的技术人员共同开发，根据实际生产需要定制所需的机器设备，或在原有的机器设备上改进升级。

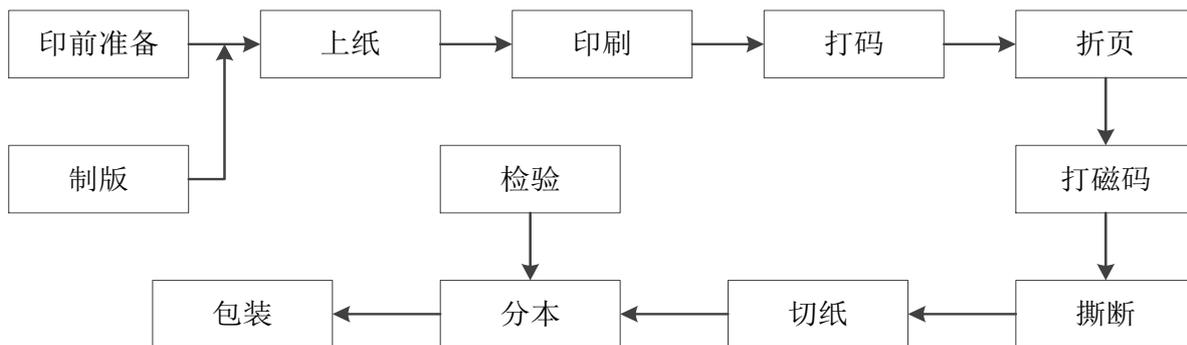
2、主要产品工艺流程

目前公司主要产品的生产工艺流程如下：

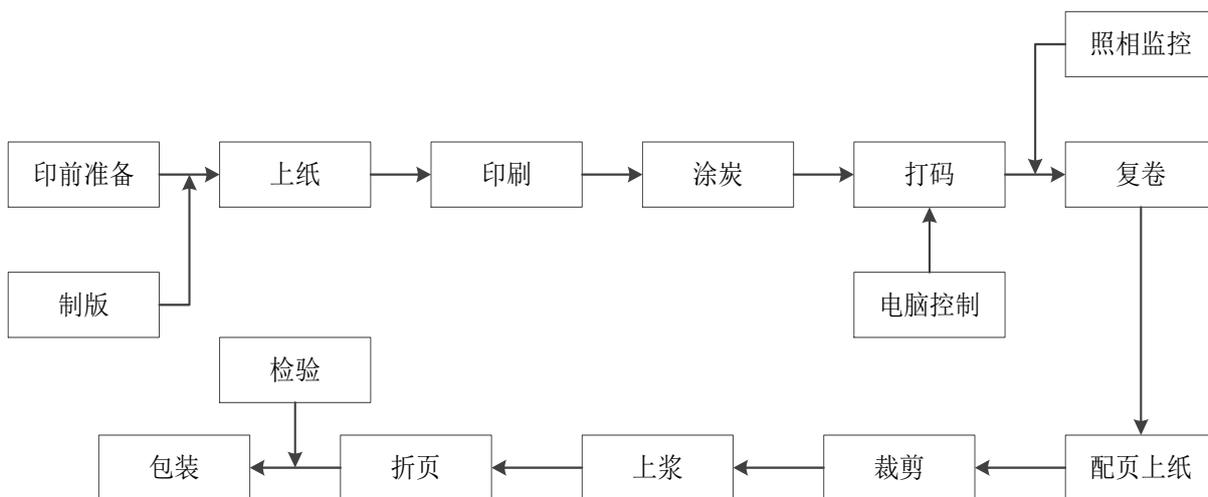
（1）快递单据生产工艺流程



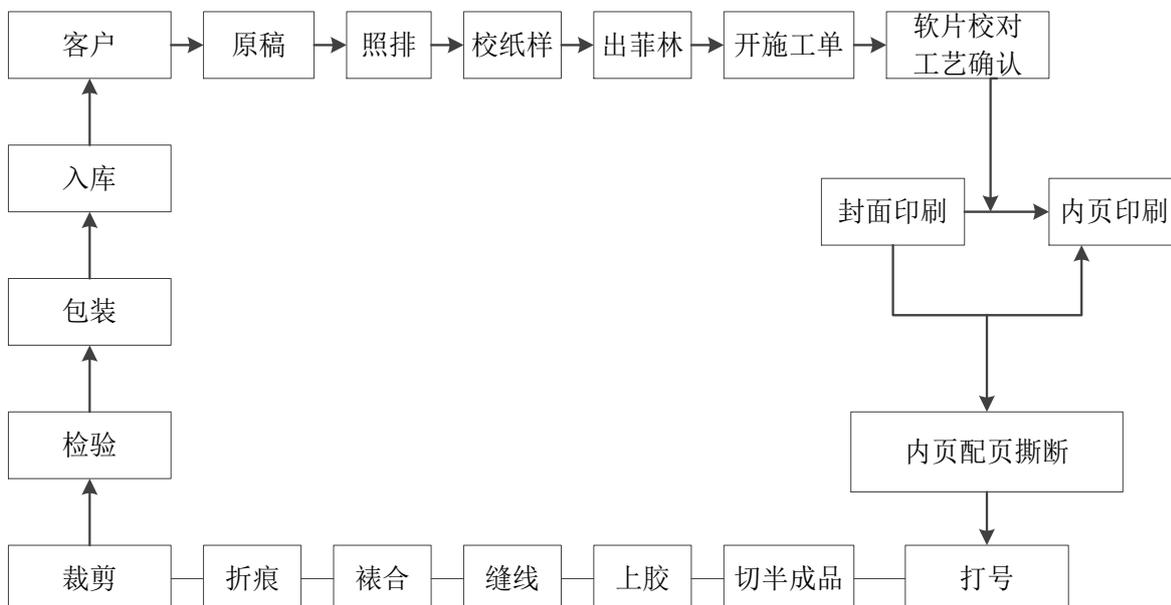
（2）支票生产工艺流程



(3) 机票生产工艺流程



(4) 存折生产工艺流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品的核心技术

公司目前的主要业务为商业票据的印刷和数据打印，其中商业票据印刷为公司核心业务。随着客户对于产品质量、防伪以及个性化方面的需求不断提高，公司也大力提升技术设备水平，目前公司主要技术如下：

1、数字印刷技术

公司早在 1996 年就引进了美国 SCITEX 公司的数字喷码系统，结合瑞士 GMC 软件的最先进的数字喷码设计软件，公司曾与杭州中恒世纪科技有限公司合作为浙江省烟草公司开发了防伪烟标，为规范浙江省烟草市场、杜绝假冒伪劣香烟发挥了重要作用。

2、ATB2 航空票据喷磁技术

ATB2 自动机票在国际上一直采用磁条粘贴技术，而所用磁条一直被国际大公司垄断，价格昂贵。公司于 2000 年开发了喷磁技术，就是将磁性油墨经过特殊工艺均匀地喷在票据上经烘干、压痕，然后在磁条区进行保护膜处理，再进行印号和写磁，这样生产的自动机票更易被机场识别系统读取，正确率超过国外使用贴磁技术生产的自动机票，且成本低，因而大大降低了国内航空票据的价格。ATB2 航空票据喷磁技术被浙江省科技厅立为高新技术项目。

3、带 RFID 电子标签票据印刷

随着经济的不断发展，电子标签已在银行、物流、零售业、服装业等开始应用，对改善人们的生活质量，提高企业经济效益，加强公共安全及提高社会信息化水平产生了重要的影响。公司针对这一市场需求及时增添设备，改进传统票据的生产工艺，生产出带有电子标签的票据，并和软件开发公司一起研发整套电子射频标签的生产系统，在票据印刷时对票据上的 RFID 数据进行初始化，并将初始化中的一些信息进行锁定，保证票据后续流转让过程中不被更改，同时银行可将票面的信息以加密的方式写入标签中，保证了票据被修改的可能，更可使银行的工作效率提高。

4、防伪技术

公司在防伪方面具备了较强的技术实力，目前，公司拥有的防伪技术主要有：防复印技术、激光全息防伪、磁性防伪、隐形条型码防伪、二维条码、荧光防伪、隐形防伪、无色荧光油墨防伪、有色荧光油墨、紫外光防伪、喷码防伪、温、光变色油墨防伪、细

纹雕刻防伪、计算机编码防伪、可查询密码电话防伪、特种印版等印刷图文防伪、彩虹印刷、劈线防伪、解锁防伪、消失型防伪、解码标识、易碎纸标识、荧光材料标识、水溶纸防涂改防伪、防揭纸、刮刮卡印制。

为更好地做好特种票据印制任务，公司在防伪方面有着不断的改进，已形成纸张防伪、油墨防伪、底纹防伪、号码防伪、微缩防伪等多种防伪技术综合应用的技术体系，在浮雕防伪、彩虹印刷、号码防伪、底纹防伪等方面先后获得多项专利技术和软件著作权，使得相关票据防伪具有防复印、防扫描、防变造等诸多优点，防伪效果显著，公司与德国某企业合作研发的水印纸，国内独家。这些技术在支票、财政税务发票、消费券、门票、通行凭证等产品上得到广泛的应用。

5、彩色渐变高防伪存折系列、彩色渐变高防伪存单系列与一种单色印刷机改进结构

单色印刷机由于结构相对比较简单，制造成本和印刷成本优势明显，但随着多色彩产品广泛使用，单色印刷机不能满足市场需求，而采购多色印刷机，成本会随之增加。同时，由于不具有防伪功效，单色印刷机难以担当印制存折、存单等重要金融票据的重任。

为解决使单色机印品呈现多色的问题，公司对单色印刷机进行技术改进，将墨斗辊内腔架设与墨斗辊平行的长轨道，并与滑块相连，凸字形的滑块与凹字形挡墨片连接在一起，形成分割装置，将墨斗辊内腔分割成若干可自由滑动的墨斗分区，这样一来该结构设计可以实现墨色可调整的多色印刷；同时将传墨辊下侧贴设串墨辊，通过串墨辊的径向串动，仿制者由于不能准确掌握墨斗内腔分割的尺寸，使存折和存单产品呈现彩虹的防伪效果。单色印刷机改进结构的应用，不仅实现了存折与存单系列产品的仿制者由于不能准确掌握墨斗内腔分割的尺寸，从而实现彩虹印刷效果，而且能大幅提升产品的防伪性能，使存折与存单系列产品具备低成本高防伪的特点。

6、双排配页技术

双排配页技术是公司在多年的生产实践中自主创造的一种实用生产技术，其基于原单排配页技术，对原有的单排配页机进行改造，能够实现双排配页，从而大大提升了配页的效率。

（二）公司的无形资产

1、专利技术

截止 2015 年 6 月 30 日，公司已取得的专利如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	取得方式	权利人
1	一种景区用防伪门票	ZL2014207836698	实用新型	2014-12-11	原始取得	茉织华有限
2	一种发票用快递回单	ZL2014207800696	实用新型	2014-12-11	原始取得	茉织华有限
3	一种快递单	ZL2014207801203	实用新型	2014-12-11	原始取得	茉织华有限
4	一种快件投寄运输用消费体验券	ZL2014207802507	实用新型	2014-12-11	原始取得	茉织华有限
5	一种本式发票	ZL2014207799415	实用新型	2014-12-11	原始取得	茉织华有限
6	刮刮卡覆膜印制贴标机	ZL2014202755618	实用新型	2014-05-27	原始取得	茉织华有限
7	刮刮卡覆膜印制贴标机用废料收集装置	ZL2014202766044	实用新型	2014-05-27	原始取得	茉织华有限
8	一种轮转配页机	ZL2014202755497	实用新型	2014-05-27	原始取得	茉织华有限
9	刮刮卡覆膜印制贴标机用覆膜出料装置	ZL201420276138X	实用新型	2014-05-27	原始取得	茉织华有限
10	轮转丝网印刷装置	ZL2014202775791	实用新型	2014-05-27	原始取得	茉织华有限
11	一种本式票据涂胶的压紧装置	ZL2014202548410	实用新型	2014-05-15	原始取得	茉织华有限
12	一种调换辊筒用升降拖车	ZL2014202512122	实用新型	2014-05-15	原始取得	茉织华有限
13	一种大口径筒芯用固定轴	ZL2014202541017	实用新型	2014-05-15	原始取得	茉织华有限
14	一种近红外印刷双层烘干装置	ZL2014202497442	实用新型	2014-05-15	原始取得	茉织华有限
15	一种轮转印刷磁性刀模装置	ZL2014202497974	实用新型	2014-05-15	原始取得	茉织华有限
16	一种磁性模切滚改进	ZL2012201465746	实用新型	2012-04-09	原始取得	茉织华有限
17	防划伤条形码纸	ZL2012200592458	实用新型	2012-02-22	原始取得	茉织华有限
18	双面印刷柔版轮转印刷机切换装置	ZL2012200592725	实用新型	2012-02-22	原始取得	茉织华有限
19	免反串双面印刷柔版轮转印刷机	ZL201220059435X	实用新型	2012-02-22	原始取得	茉织华有限
20	一种快递单回执胶贴纸	ZL201120323615X	实用新型	2011-08-31	原始取得	茉织华有限
21	一种防拆快递信封	ZL2010205352095	实用新型	2010-09-14	受让取得	茉织华有限
22	一种单色印刷机改进结构	ZL200920124830X	实用新型	2009-07-20	原始取得	茉织华有限

23	一种信封易撕线模具改进结构	ZL2009201248297	实用新型	2009-07-20	原始取得	茉织华有限
24	一种纵向折页装置	ZL2008201525740	实用新型	2008-09-01	受让取得	茉织华有限
25	压纸轮装置	ZL2007200672358	实用新型	2007-02-12	受让取得	茉织华有限

2、计算机软件著作权

截止 2015 年 6 月 30 日，公司已取得的软件著作权如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	开发完成日期	取得方式	首次发表日期	权力范围
1	通用文本数据处理软件	2012SR018834	茉印股份	2011.11.19	原始取得	未发表	全部权利
2	有奖票证布奖软件	2012SR018830	茉印股份	2011.11.19	原始取得	未发表	全部权利

3、土地使用权

序号	证书编号	所有权人	取得方式	面积 (M ²)	用途	终止日期	权利限制
1	平湖国用 (2015) 第 03940 号	茉印股份	出让	22,956.80	工业	2063 年 1 月 27 日	抵押
2	平湖国用 (2015) 第 03944 号	茉印股份	出让	1,175.40	工业	2064 年 2 月 3 日	抵押
3	平湖国用 (2012) 第 06448 号	嘉兴双叶	出让	13,787.10	工业	2063 年 1 月 27 日	抵押
4	平湖国用 (2013) 第 10910 号	嘉兴双叶	出让	1,199.60	工业	2064 年 2 月 3 日	无

4、业务许可 (资质) 情况

截止本公开转让说明书签署日，公司所具有的业务许可情况如下：

序号	证书名称	发证和监督管理部门	发证日期	有效期	备注
1	印刷经营许可证 (茉织华有限)	浙江省新闻出版局	2015.8.10	2017 年底	
2	全国工业产品生产许可证 (食品用塑料包装、容器、工具等制品)	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2015.8.6	2020.5.12	
3	全国工业产品生产许可证 (防伪票证)	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2015.9.8	2018.8.27	
4	中华人民共和国国家秘密载体复制许可证	国家保密局	2015.7.31	2018.7.30	
5	生产监制证 (快递封套 (纸板类))	国家邮政局市场监管司	2015.7.13	2017.6.30	

序号	证书名称	发证和监督管理部门	发证日期	有效期	备注
6	生产监制证(国内邮政包裹详情单)	国家邮政局市场监管司	2015.7.13	2016.6.30	
7	生产监制证(快递运单)	国家邮政局市场监管司	2015.7.13	2016.6.30	
8	生产监制证	浙江省邮政管理局	2015.7.13	2015.12.19	
9	商品条形码印刷资格证书	中国物品编码中心	2012.12.27	2015.12.26	
10	发票准印证	浙江省国家税务局	2014.6.30		浙江省国家税务局颁发的发票准印证无有效期限,但会定期对企业进行审查,确定其是否符合发票准印资格。公司目前已经迁入新厂房,机器设备也有较大改善,技术能力进一步提升,在浙江省国税发票印刷方面具有突出优势,因此,公司具有持续成为浙江省国家税务局发票准印资格的能力。
11	发票准印证	浙江省地方税务局	2014.12.31	2015.12.31	
12	高新技术企业证书	浙江省科学技术厅等	2015.10	3年	截止本公开转让说明书签署日,公司高新技术企业认定通过,并过了公示期,正等待证书和文件下发。
13	银行票据凭证印制资质证书	中国印钞造币总公司	2014.3.1	2年	
14	ISO14001:2004 环境管理体系认证证书	上海赛瑞质量认证有限公司	2015.10.26	2016.9.4	
15	OHSAS 18001:2007 职业健康安全管理体系	上海赛瑞质量认证有限公司	2015.10.26	2015.9.4	
16	ISO9001:2008 质量管理体系认证	上海赛瑞质量认证有限公司	2015.10.26	2015.9.4	
17	ISO/IEC 27001:2013 信息安全管理体系认证	Technical Operations & Business Units, NSF-ISR, Ltd.	2014.10.27	2017.10.26	

截至本公开转让说明书签署日,子公司北京茉织华印务的业务许可情况如下:

序号	证书名称	发证和监督管理部门	发证日期	有效期	备注
1	印刷经营许可证	北京市新闻出版局	2014.2.16		定期年检,已通过2015年年检
2	环境管理体系认证证书	北京新世纪检验认证有限公司	2013.11.14	2016.11.13	
3	质量管理体系认证证书	北京新世纪检验认证有限公司	2013.11.14	2016.11.13	

序号	证书名称	发证和监督管理部门	发证日期	有效期	备注
4	职业健康安全管理体系认证证书	北京新世纪检验认证有限公司	2013.11.14	2016.11.13	
5	信息安全管理体系统认证证书	北京新世纪检验认证有限公司	2013.11.15	2016.11.14	

5、认证证书及荣誉情况

截止 2015 年 6 月 30 日，公司已取得的其他重要证书及荣誉如下：

序号	证书名称	发证部门	发证时间	有效期
1	2011“蓝盾杯”中国企业海外市场拓展优秀企业奖	中国防伪技术协会	2011.8.24	
2	防伪技术评定证书	中国防伪行业协会	2013.9.6	2016.9.5
3	第二届中国快递协会会员单位	中国快递协会	2013.9.1	
4	纳税信用等级证书（AAA 级）	浙江省地方税务局、浙江省国家税务局	2013.12.31	
5	中国直邮协会会员单位证书	中国直邮协会	2013.6.7	
6	嘉兴市“十强”印刷企业优秀奖	嘉兴市文化广电新闻出版局	2012.2.21	
7	资源利用绩效先进企业	平湖市人民政府	2014.2.1	
8	平湖市级企业技术中心	平湖市经济和信息化局	2013.12.1	
9	科学技术成果登记证书	浙江省科技厅	2014.3.30	
10	浙江省排污许可证	平湖市环境保护局	2013.10.6	2015.12.31
11	中国绿色印刷工程示范单位	中国印刷技术协会	2014.8	
12	国家印刷示范企业	国家新闻出版广电总局	2014.12	
13	平湖市级研发中心	平湖市科技局	2014.7	

（三）公司重要固定资产

截至报告期末，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	2015 年 6 月 30 日		
	原值	期末净值	成新率
房屋及建筑物	5,820.69	5,659.40	97.23%
通用设备	2,115.04	751.01	35.51%
专用设备	24,190.79	9,738.86	40.26%

运输设备	968.15	316.26	32.67%
合计	33,094.66	16,465.53	49.75%

(四) 员工情况

1、员工基本情况

截止 2015 年 6 月 30 日，公司职工总数为 493 人，公司员工情况如下：

(1) 截止 2015 年 6 月 30 日的员工的专业结构

项目	人数(人)	占总人数比例
生产人员	290	58.82%
技术人员	38	7.71%
管理人员	49	9.94%
营销人员	44	8.92%
运输人员	17	3.45%
财务人员	11	2.23%
其他人员	44	8.92%
合计	493	100.00%

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日的员工年龄分布

项目	人数(人)	占总人数比例
51 岁以上	55	11.16%
41~50 岁	127	25.76%
31~40 岁	141	28.60%
30 岁以下	170	34.48%
合计	493	100.00%

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日的员工受教育程度

项目	人数(人)	占总人数比例
本科及以上学历	26	5.27%
大专学历	129	26.17%
大专以下学历	338	68.56%

合计	493	100.00%
----	-----	---------

2、公司核心技术（业务）人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务
1	管政明	52	详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。
2	徐志强	56	详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。
3	俞忠英	49	高中学历，1991年11月至1993年5月担任三叉河印刷厂生产经理，1993年6月至今任公司业务管理部部长。
4	吴琦	34	毕业于北京印刷学校包装工程专业，2011年7月进入公司工作，现任公司信息部部长。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2015年1-6月		2014年		2013年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
票据产品	6,820.10	56.46	11,627.97	43.94	12,106.68	50.37
快递单据	3,956.61	32.75	12,063.32	45.59	8,475.82	35.27
数据产品	1,175.25	9.73	1,927.54	7.28	2,509.10	10.44
其他	127.89	1.06	842.33	3.18	941.52	3.92
合计	12,079.85	100.00	26,461.17	100.00	24,033.12	100.00

（二）主要原材料、能源及主要供应商情况

1、主要原材料、能源供应情况

（1）主要产品成本构成情况

公司报告期内主要产品成本构成明细如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	59,986,898.89	68.34	133,639,934.38	67.20	109,007,401.90	63.40
直接人工	7,754,092.50	8.83	16,793,039.98	8.44	14,539,328.21	8.46

制造费用	20,032,230.68	22.82	48,450,475.73	24.36	48,397,139.88	28.15
合计	87,773,222.07	100.00	198,883,450.09	100.00	171,943,869.99	100.00

公司产品所需的主要原材料为各种原料纸，均在国内采购，供应商主要为纸品生产企业。公司使用的大部分纸张为市场上常见的双胶纸和无碳复写纸，该类纸张国内有众多的生产厂家，行业竞争充分，纸张价格透明度高，主要大厂的价格差别不大，货源充足，能够充分满足公司的生产需求。

公司使用的主要能源为电力，由当地供电部门供应，报告期内公司所处地区电力供应充足，价格稳定。

(2) 成本的归集、分配和结转方法

原材料领用时，根据领用记录归集记账为生产成本直接材料，直接材料成本结转时，按照产品对应的领用消耗材料记录直接材料成本；与生产相关的车间工人工资、社保等通过直接人工归集，每月发生的维修、电费、折旧等其它费用按车间进行归集；直接材料费根据实际领用的数量计入各产成品中，直接人工按当月完工产品产量进行分配。动力费及辅助费用按车间归集。按照加权平均法结转已销售产品成本。

2、主要供应商情况

公司 2015 年 1-6 月前五名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	浙江银证	1,733.80	24.45
2	杭州金光纸业产品服务有限公司	1,169.42	16.49
3	森信纸业(上海)有限公司	484.71	6.84
4	北京鸿速经贸有限责任公司	379.94	5.36
5	广东冠豪高新技术股份有限公司	267.30	3.77
合计		3,970.97	56.00

公司 2014 年度前 5 名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	杭州金光纸业产品服务有限公司	3,625.98	24.48
2	浙江银证	1,226.14	8.28
3	森信纸业(上海)有限公司	1,044.52	7.05

4	广东冠豪高新技术股份有限公司	1,010.32	6.82
5	北京鸿速经贸有限责任公司	750.97	5.07
合计		8,127.59	54.88

公司 2013 年度前 5 名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	杭州金光纸业产品服务有限公司	2,130.27	15.72
2	广东冠豪高新技术股份有限公司	1,421.41	10.49
3	北京鸿速经贸有限责任公司	1,036.82	7.65
4	中钞实业有限公司	794.74	5.86
5	森信纸业(上海)有限公司	566.64	4.18
合计		5,949.88	43.90

（三）公司主要客户情况

1、公司 2015 年度 1-6 月前五名客户情况如下：

序号	客户名称	营业收入（万元）	占营业收入的比例(%)
1	圆通速递有限公司	1,579.00	12.07
2	中国邮政速递	1,512.68	11.56
3	上海韵达货运有限公司	1,255.21	9.60
4	顺丰速运有限公司	1,080.90	8.26
5	北京全峰快递有限责任公司	583.33	4.46
合计		6,011.12	45.95

2、公司 2014 年度前 5 名客户情况如下：

序号	客户名称	营业收入（万元）	占营业收入的比例(%)
1	顺丰速运有限公司	3,905.58	13.54
2	中国邮政速递	3,445.54	11.94
3	上海圆通速递有限公司	2,767.74	9.59
4	上海韵达货运有限公司	2,558.79	8.87
5	中钞实业有限公司	913.21	3.17
合计		13,590.87	47.11

3、公司 2013 年度前 5 名客户情况如下：

序号	客户名称	营业收入（万元）	占营业收入的比例(%)
1	中国邮政速递	4,271.11	16.39
2	茉织华印务	2,247.93	8.63
3	顺丰速运有限公司	2,217.63	8.51
4	上海韵达货运有限公司	1,759.86	6.75
5	上海农村商业银行	759.57	2.92
合计		11,256.11	43.20

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

重大销售合同标准：报告期内，将当期销售金额前五名的客户定为对公司经营有重大影响的客户，公司与该等客户签订的业务合同定为重大销售合同，公司与前五名客户所签订的合同均为框架合同，具体情况如下：

日期	客户名称	是否关联方	当期销售（万元）	代表性合同/订单信息				
				合同/订单编号	合同/订单内容	订单时间	履行情况	合同金额（万元）
2015年1至6月	上海圆通速递有限公司	否	1,579.00	-	快递单	2015/5/4	履行完毕	600.00
	中国邮政速递	是	1,512.68	-	EMS 详情单	2015/6/1	履行完毕	71.13
	上海韵达货运有限公司	否	1,255.21	CGH7-201503015	快递单	2015/4/1	履行完毕	180.25
	顺丰速运有限公司	否	1,080.90	AD-PU-1412-0047	快递单	2015/1/1	履行完毕	309.68
	北京全峰快递有限责任公司	否	583.33	-	快递单	2015/4/17	履行完毕	630.00
2014年	顺丰速运有限公司	否	3,905.58	AD-PU-1401-0066	快递单	2014/2/1	履行完毕	312.79
	中国邮政速递	是	3,445.54	-	EMS 详情单	2014/8/1	履行完毕	24.27
	上海圆通速递有限公司	否	2,767.74	-	快递单	2014/10/16	履行完毕	510.00
	上海韵达货运有限公司	否	2,558.79	CGH7-201404069	快递单	2014/6/4	履行完毕	175.88
	中钞实业有限公司	否	913.21	2013/9/16	银行票据凭证	2013/10/24	履行完毕	191.62
2013年	中国邮政速递	是	4,271.11	YZSDWLJC2013XQD-015	EMS 详情单	2013/9/15	履行完毕	21.19
	茉织华印务	否	2,247.93	-	银行票据凭证	2013/1/1	履行完毕	2,247.93
	顺丰速运有限公司	否	2,217.63	AD-PU-1212-0026	快递单	2013/9/10	履行完毕	202.23

	上海韵达货运有限公司	否	1,759.86	CGH7-2012 07221	快递单	2013/8 /8	履行 完毕	166.25
	上海农村商业银行	否	759.57	-	银行票据 凭证	2013/4 /5	履行 完毕	67.30

2、重大采购合同

重大采购合同标准：报告期内，将向单一采购合同（订单）金额在 250.00 万元以上的合同（订单）定为重大采购合同（订单）。报告期内公司重大采购合同（订单）及履行情况如下：

序号	供应商名称	合同编号	合同标的	合同金额（万元）	合同签订日期	履行情况
1	杭州金光纸业产品服务有限公司	购销合同	纸张	715.00	2013.9.17	履行完毕
2	广东冠豪高新技术股份有限公司上海分公司	购销合同	豪正牌无碳纸	254.43	2013.9.1	履行完毕
3	杭州金光纸业产品服务有限公司	采购合同	金华盛无碳纸	256.20	2013.4.16	履行完毕
4	太阳机械股份有限公司	购销合同	印刷机	370.00	2013.8.28	履行完毕
5	杭州金光纸业产品服务有限公司	购销合同	无碳纸	320.00	2014.2.24	履行完毕
6	上海轻设工程科技有限公司	销售合同	离型原纸	424.00	2014.1.9	履行完毕
7	太阳机械股份有限公司	购销合同	印刷机	408.00	2014.2.15	履行完毕
8	太阳机械股份有限公司	购销合同	印刷机	410.00	2014.2.15	履行完毕
9	太阳机械股份有限公司	购销合同	印刷机	503.00	2014.2.15	履行完毕
10	杭州金光纸业产品服务有限公司	采购合同	纸张	566.93	2014.9.1	履行完毕
11	浙江银证特种纸业股份有限公司	采购合同	背胶纸	265.09	2015.1.3	履行完毕
12	浙江银证特种纸业股份有限公司	采购合同	背胶纸	265.09	2015.1.3	履行完毕
13	浙江银证特种纸业股份有限公司	采购合同	背胶纸	261.00	2015.5.1	履行完毕
14	杭州金光纸业产品服务有限公司	采购合同	纸张	273.00	2015.8.18	履行完毕

3、报告期内对公司持续经营有重大影响的其他合同如下：

（1）重大借款合同

根据公司借款情况，将借款金额 1,000.00 万及以上的借款定重大借款。截至 2015 年 6 月 30 日，公司正在履行的重大借款合同情况如下：

贷款银行	借款期限		期末余额 (万元)	借款合同编号	担保(抵押)合同 编号
	借款日	还款日			
中国银行股份有限公司平湖支行	2014/7/4	2015/7/3	1,400.00	JXPH2014 人借 287	JXPH2013 人抵 120-土地及在建工 程, JXPH2015 人 抵 054-设备
中国银行股份有限公司平湖支行	2015/5/29	2016/5/28	1,000.00	JXPH2015 人借 151	
中国银行股份有限公司平湖支行	2015/6/2	2016/6/1	1,000.00	JXPH2015 人借 173	
中国农业银行股份有限公司平湖市支行	2015/3/2	2015/9/1	1,000.00	33010120150006287	331005201400129 71

(2) 重大租赁合同

截至 2015 年 6 月 30 日, 公司正在履行的租赁合同如下:

出租方	承租方	合同有效期		租赁金额	租赁地址
郁郁	茉织华印刷	2015/1/1	2015/12/31	56.84 万元	上海市延庆东路 728 号
中国国际贸易促进委员会石景山区支会	北京茉织华信息科技有限公司	2015/3/1	2015/12/16	18.70 万元	北京市石景山区石景山路 18 号
北京造纸一厂	北京精瑞华信息科技有限公司	2011/6/1	2016/5/31	138.03 万元/年	北京市顺义区空港工业区 B 区安庆大街 9 号
上海英迈吉东影图像设备有限公司	上海精瑞信息科技有限公司	2012/10/15	2022/10/14	70.00 万元/年(第三年开始递增 10%, 第五年后双方协商)	上海市浦东新区置业路 111 号二楼
上海英迈吉东影图像设备有限公司	上海茉织华印刷有限公司	2012/4/21	2022/4/20	61.17 万元/年(第三年开始递增 10%, 第五年后双方协商)	上海市浦东新区置业路 111 号底楼

(五) 公司的环保、安全生产及质量标准情况

1、公司环保情况

根据《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4754-2011), 公司属于“印刷和记录媒介复制业(C23)”; 根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版), 公司从事的票据印刷业务属于“C23 印刷和记录媒介复制业”。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司所属行业为制造业(C)印刷和记录媒介复制业(C23)包装装潢及其他印刷(C2319); 根据《挂牌公司投资型行业分类指引》, 公司所属行业为工业(12)商业和专业服务(1211)之商业服务与商业用品(121110)

之商业印刷（12111010）；

综合以上行业分类，结合环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）、《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）、《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）等文件，公司所处行业不属于国家规定的火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、制革等重污染行业；且公司已经取得平湖市环境保护局颁发的《浙江省排污许可证》，公司生产中废水、废气等排放符合规定。

子公司北京茉织华印务项目建设前经北京市顺义区环境保护局审批同意建设，取得了顺环保审字〔2013〕0365号《关于北京茉织华印务有限公司建设项目环境影响报告表的批复》；项目建设完成后在北京市顺义区环境保护局办理了验收手续，取得了顺环环保验字〔2013〕0093号《建设项目环保验收的批复》，同意项目竣工的环境保护验收。本项目环境保护手续齐全，遵守建设项目环境保护的有关规定，在设计、施工和运行期间执行了建设项目环境影响评价和“三同时”管理制度。

主办券商、律师认为，公司及子公司严格遵守有关环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定。公司也取得平湖市环境保护局出具的《证明》公司在报告期内环境保护合法合规。

2、公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。经主办券商、律师核查，公司不属于上述类型的生产企业，公司无需取得《安全生产许可证》。

公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等方面较为规范；公司报告期以及期后无安全生产方面的事故、纠纷、处罚；公司安全生产方面合法合规。

3、公司产品质量标准情况

公司主要业务为商业票据的印刷和数据打印，公司根据国家质量标准及客户具体要求进行生产。公司已经取得中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局颁发的《全国工业产品生产许可证》，按照国家质量标准执行产品生产。

经主办券商、律师核查，报告期内，公司不存在因质量标准不符合要求而发生纠纷

或质量技术监督局处罚的情形。

五、公司的商业模式

商业票据印刷行业，由于不同用户对同类产品通常有不同的细节要求、对同种产品不同期间也往往有不同的数量要求，商业票据印刷企业普遍采取订单式销售的模式。首先由销售部门获取销售合同或订单，在公司获得订单后由技术部门负责样版的制作以及相应施工单的制作，生产部门按照技术部门提供的施工单进行产品的生产，采购部门根据销售订单和生产计划进行原材料的采购。产品生产完成后，由储运部门按照客户的要求进行产品的配送。

子公司北京茉织华印刷主要承接公司北方地区客户订单，商业模式与公司相同。

六、公司所处行业基本情况

公司主要从事金融票据、财政税收票据、邮政速递票据、航空票据的印刷以及数据打印。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司从事的票据印刷业务属于“C23 印刷和记录媒介复制业”；根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“印刷和记录媒介复制业（C23）”。根据《挂牌公司管理型行业分类结果（截至2015年4月30日）》，公司所属行业为制造业（C）印刷和记录媒介复制业（C23）包装装潢及其他印刷（C2319）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为工业（12）商业和专业服务（1211）之商业服务与商业用品（121110）之商业印刷（12111010）。

（一）行业概况

1、行业监管体制及产业政策

（1）行业监管体系

根据《印刷业管理条例》和《国务院办公厅关于印发新闻出版总署（国家版权局）职能配置内设机构和人员编制规定的通知》，新闻出版总署负责全国印刷业（包括出版印刷、包装装潢印刷及其他印刷品的印刷）的监督管理，并制定印刷行业规划和产业政策。县级以上地方人民政府负责出版管理的行政部门、公安部门指导本行政区域内印刷业经营者建立各项管理制度，并负责监督检查印刷业经营者各项管理制度的实施情况。印刷行业各专业协会在新闻出版总署指导下实行自律性管理。国家对印刷企业实行印刷经营许可制度，设立印刷企业除需符合法定条件外，还需符合国家关于印刷企业总量结

构和布局的规划。

公司及子公司业务主要从事金融票据、快递单据、数据打印及其他印刷品印刷，业务开展主要涉及印刷行业、邮政速递行业、金融财税行业及商业银行金融信息服务业，故除印刷行业监管外，上述行业主管部门及工商行政管理、环境保护、产品质量等部门亦对公司产品制定了相应的法规条款。

(2) 行业主要法律法规及产业政策

我国制订的印刷业主要法律法规如下表所示：

序号	行业法律法规	主要内容
1	《印刷业管理条例》	对印刷行业监管体制、印刷企业设立、印刷许可、各印刷子行业经营行为进行了规范
2	《国家秘密载体印制资质管理办法》	对国家秘密载体的复制，实行依据准印手续到国家秘密载体定点复制单位复制的制度；对定点复制单位资格、管理进行规范
3	《发票管理办法》（财政部令[1993]第6号）	第七条 增值税专用发票由国务院税务主管部门确定的企业印制；其他发票，按照国务院税务主管部门的规定，由省、自治区、直辖市税务机关确定的企业印制。禁止私自印制、伪造、变造发票。 第八条 印制发票的企业应当具备下列条件：（一）取得印刷经营许可证和营业执照；（二）设备、技术水平能够满足印制发票的需要；（三）有健全的财务制度和严格的质量监督、安全管理、保密制度。 税务机关应当以招标方式确定印制发票的企业，并发给发票准印证。
4	《发票管理办法实施细则》（国家税务总局令第25号）	第六条 发票准印证由国家税务总局统一监制，省税务机关核发。税务机关应当对印制发票企业实施监督管理，对不符合条件的，应当取消其印制发票的资格。
5	《国家秘密载体印制资质管理办法》	对国家秘密载体的复制，实行依据准印手续到国家秘密载体定点复制单位复制的制度；对定点复制单位资格、管理进行规范
6	《邮政用品用具监督管理办法》	对邮政用品用具的生产、销售和使用活动进行了规定，国家邮政局根据产品的性质、使用范围和作用，可以授权省、自治区、直辖市邮政部门对部分邮政用品用具进行监制，具体产品目录由国家邮政局公布。省、自治区、直辖市邮政部门应当严格依照本办法规定的程序和条件进行审查，并将批准通过的生产单位名录报国家邮政局备案。
7	《关于公布实行生产监制的邮政用品用具产品目录的通告》	由国家邮政局发放生产监制证的邮政用品用具具有：邮政特快专递封套、邮政日戳、邮政包裹详情单、机要专用封装用品、国际邮件包装箱。由各省（区、市）邮政管理局发放生产监制证的邮政用品用具具有：信封（含透明窗口信封、首日封和纪念封、邮政公事信封）、明信片、邮件包装箱、国内邮件包装袋（气垫膜包装袋、塑料编织布包装袋）、信筒、楼房信报箱。
8	《商业银行信用卡业务监督管理办法》（银监会令[2011]2	第七十一条 发卡银行不得将信用卡发卡营销、领用合同（协议）签约、授信审批、交易授权、交易监测、资金结

号)	算等核心业务外包给发卡业务服务机构
----	-------------------

我国制订的鼓励扶持印刷业发展的政策主要如下表所示：

序号	行业规划和产业政策	主要内容
1	《文化产业振兴规划》	发展重点文化产业。以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、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。印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成具有若干各具特色、技术先进的印刷复制基地
2	《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》	“高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发与应用”、“防伪技术开发与运用”等属于国家鼓励类项目
3	《印刷业“十二五”时期发展规划》	提出“十二五”时期印刷业的总体目标为：1、到“十二五”期末，从印刷大国向印刷强国的转变取得重大进展，争取在新闻出版业中提前实现强国目标；2、到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元，成为全球第二印刷大国；3、加快国家印刷示范企业建设，培育一批具有国际竞争力的优势企业。到“十二五”期末产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的企业超过 100 家；4、以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点，大力推动绿色印刷发展
4	《关于发布鼓励进口技术和产品目录（2011 年版）的通知》	继续采取贴息等财税手段鼓励进口先进技术、重要设备、重要资源性产品和原材料。鼓励进口的重要设备中，印刷包装设备分别是模切机、报纸用卷筒纸胶印机、商用卷筒纸胶印机、单张纸胶印机、瓦楞纸生产设备
5	《关于实施绿色印刷的公告》	通过在印刷行业实施绿色印刷战略，到“十二五”期末，基本建立绿色印刷环保体系，力争使绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%，印刷产品的环保指标达到国际先进水平，淘汰一批落后的印刷工艺、技术和产能，促进印刷行业实现节能减排，引导我国印刷产业加快转型和升级
6	《国务院关于促进快递业发展的若干意见》（国发〔2015〕61 号）	快递便于群众生活、降低流通成本，服务创业创新、扩大内需就业，促进结构优化，通过快递的基础性作用促进社会的创业创新
7	《物流业发展中长期规划（2014—2020 年）》（国发〔2014〕42 号）	对促进物流业现代化，促进国民经济产业结构调整、转型升级，尤其是对快递服务业发展具有十分重要的现实意义
8	《快递服务“十二五”规划》	到 2015 年，快递服务要努力实现“做大行业、做强企业、做优品牌”三大目标。这三个目标是层层推进的关系。首先要在业务量、业务收入、从业人员等方面形成一定的产业规模，并进入世界前列；其次要在行业内培育一些在企业规模、服务质量、内部管理、技术应用等方面有较强竞争力的大型企业或企业集团，带动整个行业的良性发展；再次要打造一批实力够硬的快递服务品牌，争取在国际市场上占据一席之地
9	《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》（国办发〔2011〕38 号）	强调切实减轻物流企业税收负担、加大对物流业的土地政策支持力度、促进物流车辆便利通行、加快物流管理体制改革创新鼓励整合物流设施资源、推进物流技术创新和应用、加大对物流业的投入、优先发展农产品物流业、加强组织协调等九项举措

序号	行业规划和产业政策	主要内容
10	《物流业调整和振兴规划》	确了物流业在国民经济中的重要地位，并指出要运用供应链管理与现代物流理念、技术与方法，实施采购、生产、销售和物品回收物流的一体化运作。鼓励生产企业改造物流流程，提高对市场的响应速度，降低库存，加速周转

2、行业发展概括及趋势

(1) 行业发展现状

商业票据印刷行业是一种市场化程度较高的行业，自90年代后期进入高速增长阶段，客户遍及邮政、电信、铁路、银行、财政、税务、保险、证券、流通等相关行业。

在地区结构方面，国内东部和西部差异较大。东部发达省区票据需求量大，票据生产企业也多，且行业内较大的商业票据印刷企业主要集中在东部沿海省份。西部欠发达地区，商业票据印刷企业规模普遍较小，产品种类也较为单一。然而，近年来，由于越来越多的政府机构和企业开始全国范围内的招投标，区域分化的局面得到了一定程度的改善。尤其是从事防伪、保密、技术性要求较高的高端票据，如银行票据凭证、财税票证、机密文件等产品印刷的企业，开始慢慢从区域化向全国化发展。

目前行业内主要企业有东港股份有限公司、鸿博股份有限公司、伊诺尔集团有限公司、西安西正印制有限公司等，市场竞争比较充分。

(2) 行业发展趋势

中国目前票据印刷行业逐渐进入了平稳的发展阶段，市场发展趋于成熟、票据需求增长平稳。

从印刷设备角度来看，我国商票印刷技术装备日渐成熟，主要生产设备已经形成以联动式票据生产线为主的格局，全国已经有上千台联动式票据印刷设备，普遍引入了数字印刷、数字喷码等现代数字印刷技术，一些印刷企业甚至装备了当前国际一流的票据印刷设备。

从商票分类产品的角度来看，我国的普通发票、各类会计凭证、存取款单等产品已步入成熟期，彩票印刷经过快速发展之后也进入成长后期，而DM（DirectMail，直接邮寄，直邮）印刷、基于RFID技术的智能标签印刷则处于扩张发展阶段。

在当前商业票据印刷行业的竞争格局下，商业票据印刷企业在未来的市场上能够胜出的决定因素是向两个方向转变：其一是公司更多地向服务业方向转变；其二是抓住革命性新产品出现的契机，拓展新的利润增长点。由传统商业票据印刷业向数据库管理、

产品整体解决方案提供商转变。

虽然传统商业票据印刷业务成长渐趋缓慢，但因市场的需求在商业票据印刷中各项防伪技术、可变数据打印、直邮、智能芯片包装等创新应用不断出现，新技术、新产品的出现不但促进了行业的发展，也给那些抓住新涌现的商业机会的公司带来了成长机遇。商业票据印刷的企业未来有望通过DM（直接邮寄，DirectMail）产品和RFID智能标签封装业务来获取新的增长动力。

3、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①国家产业政策的大力扶持

“高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发及应用”、“新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造”均列入《产业结构调整指导目录（2005年本）》（国家发展和改革委员会令第40号），国家积极鼓励开发应用数字印刷技术、智能标签等高技术含量产品，满足高度保密、票证防伪、数据可变的客户需求。

②商业票据印刷新市场领域的扩展

信息产业及各种服务业的迅速全球化、网络化发展，商业票据服务对象范围从政府的财税部门、银行、保险、交通、通信等公用事业单位延伸到商业、教育、医院、旅游、传媒业等各个领域，上述服务对象从保密、防伪、个性化等需求角度出发，自行开发或要求印刷企业配合开发更多新的票据产品，带动了商业票据印刷新市场领域及份额的扩大。

③服务内容增加，印刷业向“综合化服务”方向转变

随着互联网技术的发展，传统的商业票证印刷市场发展趋缓，新产品、新技术不断涌现。客户的服务需求更趋多样化和个性化。在客户需求方面，各行业客户越来越关注自身主营产品的发展，对于原来由客户自身负责的打印、产品设计、数据处理等业务，越来越多的采取服务外包的方式予以解决，这样，一方面能够降低客户自身运营的成本，另一方面，由专业的服务供应商提供服务能够提高工作效率和服务质量。在科技与需求的推动下，印刷企业目前已向“综合服务”或“整体解决方案”提供商方向转型。商业票证市场伴随表单、商业信函等需求快速增长，印刷企业开始介入到物流、封装、数据库管

理、创意设计各类辅助服务，这种产品的价值或附加值可大幅提高。

（2）不利因素

①信息技术对传统印刷业务的冲击

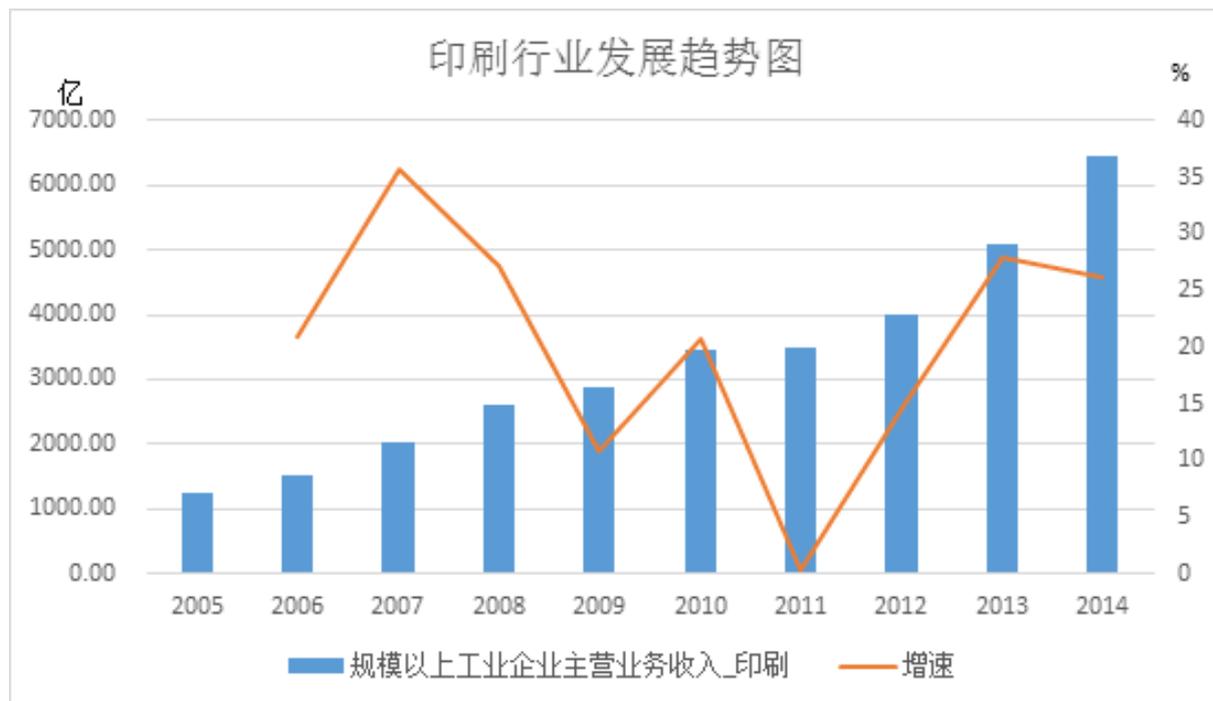
20世纪90年代以来，以Internet等新兴电子媒体为标志的第三次信息传播革命对传统印刷媒体构成了直接竞争。多媒体与互联网技术的整合，带来了多媒体广告、网上交易、电子出版、电子书、电子目录、电子下载等业务的高速增长，并在很大程度上改变了人与人之间沟通与互动的模式，传统印刷的价值链在这里受到极大冲击。目前的票据产品主要是税票、银行、通讯、邮政保险、交通、海关、物流等行业的交易单据与账单，这些单据在电子化的环境中有可能部分被电子系统所取代。虽然电子网络的普及化过程会相对较长，但一旦进入成熟期，不排除部分电子单据替代商业票据产品。

②市场分割

我国印刷业的管理体制尚不完善，商业票据印刷由于牵涉行业主管机关、直属单位和地区等多方面利益，多种限制使得市场处于分割状态，国内印刷业明显呈现块状区域化发展趋势。譬如，地方税务局、信息通讯部门等单位出于安全及管理等方面考虑，一般会选择当地企业作为定点印刷单位；某些行业主管部门出于对本行业内部供应商的保护，会限制外部供应商的进入等等，在一定程度上阻碍了商业票据印刷企业跨行业、跨地区发展。

（二）市场规模

根据中经网产业数据库统计，我国2014年规模以上印刷企业的主营业务收入为6,443.95亿元，比上一年增长了26.18%。从下图中可以看出，2005年至2014年期间，我国印刷行业的销售规模在稳步增长，年均增长速度也达到20%，较同期GDP的增长速度快。



来源：中经网产业数据库

商业票据印刷作为印刷业的一个子行业，下游客户主要集中在金融、财政税收、邮政快递等领域。金融、财政税收等客户对于商业票据的需求具有较强的经济周期性，随着新一轮国家稳增长政策的实施，金融、财政税收的票据的需求也将出现相应的增长。同时，随着邮政快递行业的快速发展，邮政速递单据的需求量将在未来一段时间内保持快速的增长。可见，我国商业票据印刷的市场规模将保持稳定的增长。

（三）基本风险特征

1、原材料价格上涨风险

随着国内持续高速的货币发行，国内原材料和动力价格存在上涨的风险。印刷行业的主要原材料为各类双胶纸、无碳纸等，其成本在本行业企业主营业务成本中所占比例一般较高，因而纸制品原材料价格的波动对行业企业经营及盈利状况影响较大。目前行业生产所需的各类纸制品在国内外市场供应充足，预计未来几年国内工业用纸的供应仍将保持充足，但随着木浆价格变动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在上涨可能，这将对本行业企业纸品原料成本的控制造成一定压力，使企业盈利水平面临下降风险。

2、产品质量风险

国内印刷产品相对于国外企业产品来说，产品质量存在一定的差距，在竞争市场中，会带来相应的风险。

3、其他风险

企业生产经营过程中，还将面临经营风险，财务风险、内部管理层改变风险等等。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

在行业竞争结构上，整体上呈现出以下特点：

（1）低技术含量的票证（如存取款凭条、普通发票等）进入门槛低，对设备和技术的要求不高，许多地方性的小型印刷企业进入该领域，市场趋于饱和，竞争激烈，出现供大于求的现象。部分企业资金少、技术水平低、规模小且毛利较低。

（2）高端商业票证工艺较为复杂，防伪技术要求较高，由于受到技术、资金、设备、管理等条件的限制，小型企业很难进入中高端票证市场，因此，行业供需基本稳定。部分企业从事于防伪、保密、技术性要求较高的企业，毛利率较一般的票证业务高。

（3）随着数字印刷技术的进步，信息产业的快速发展以及金融、电信等行业客户需求逐渐向数字化、个性化、彩色化方向发展，以RFID为代表的智能标签、个性化彩印为代表的彩印产品、以账单打印和直邮为代表的数据处理产品、以智能卡为代表的卡类产品等细分行业需求快速增长。行业内主要企业近年来均加大了在上述领域的投资，总体上上述细分市场领域均处于高速成长初期，表现出需求拉动的特点。各商业票证生产厂商均积极地开发新产品、新的业务领域，通过多元化发展来带动企业发展。

（4）以电子发票、电子彩票为代表的电子票证类业务开始进入市场，虽然该类业务尚处于初始起步阶段，相关技术标准和服务模式还不成熟，但业内厂商均看好其未来的发展趋势，并通过各种模式提供相关服务，为未来的发展抢占空间。

2、行业壁垒

（1）印刷资质许可制度

印刷行业实行印刷许可制度，申请设立印刷企业时，除需满足《印刷业管理条例》规定的“名称和章程、确定的业务范围、生产经营场所和必要的资金、设备等生产经营条件、适应业务需要的组织机构和人员”这些法定条件外，还要取得相关的印刷资质，其资质的审批还要遵循国家印刷企业总量结构和布局规划的原则。

（2）市场分割形成的先入者优势

目前，商业票据印刷业重点客户如银行、保险、财政、税务、海关等部门都实施票

证定点印刷制度，按照规模、资金、安全保密等条件实行招标确定印刷企业，只有中标并获得定点印刷资格的企业才能取得此类部门的票据印刷业务。同时，在长期合作之后，双方之间形成了稳定的个性化的高质量业务合作关系，具有一定的排他性，使得后入者进入该市场的难度较大。

（3）技术和生产工艺壁垒

商业票据印刷（特别是高端商业票据印刷）对设备与技术水平要求较高，需要较大的资金投入和专业的技术人才；产品工艺复杂，需要较长时间的实践积累；并且建立研发体系、培育技术人才均需要一段较长的过程，因此，一般性企业要达到要求并不容易。

3、公司的竞争地位

公司是国内成立较早，规模较大的商业票据印刷企业，自成立以来凭借着先进的装备技术、可靠的产品质量和成熟的安全管理，先后承担了全国增值税发票、外贸管理局出口许可证、中国税务总局关税表、浙江省国家统一考试试卷、中国人民银行支票等重要凭证的印制任务，不断发展壮大，公司产品主要集中在中高端市场，覆盖了防伪票据、电脑热敏票、数字印刷、直邮产品、智能标签等，高端票据大多具有防伪、保密的要求，比较严格的资质限制使得目前能够从事此类业务的企业相对较少，基本上每个省只有几家从事该类业务的印刷企业，而且它们的业务呈现地域性的特点，能够承揽全国性业务的印刷企业在国内也只有十多家。公司是国内十几家有能力和能力承揽全国性业务的印刷企业之一。

4、公司的竞争优势与劣势

（1）公司竞争优势

①稳定而多元的客户资源

在公司二十多年的发展历程中，积累了雄厚的客户资源，这些客户质地优良，包括人民银行、国家保密总局、地方税务局、邮政总局、商业银行、大型保险公司等，几乎涵盖了票据印刷的行业的各个子行业，而目前行业中一个特征就是，许多票据印刷企业只集中在一个细分市场，当这些企业面对细分行业周期变化时，如果转型困难，就会造成经营滑坡。由于公司涉足领域较广，通过布局新型行业，深耕传统行业，能有效平复行业发展的波动性。通过客户挖掘，也为寻找新的业务带来了便利。尽管历史上公司的一些产品比如银行存折、机票经历了兴起与衰退，甚至消失的发展阶段，但公司通过不断开拓新的行业，保证了可持续增长。

②技术优势

公司立足防伪票据特种印刷，通过不断地技术研发，增加产品的科技含量。1998年-2008年连续十年被评为浙江省高新技术企业，2009年起被认定为国家高新技术企业。公司通过自主研发获得25项专利、2项软件著作权和1项省级新产品认定。每年通过不断的投入加强技术研发，技术综合解决能力较强。

③人力资源优势

公司生产经营团队稳定，通过不断的内部开发和人才引进，打造凝聚力强、技能熟练的员工队伍，员工流失率低。公司目前有超过一半的员工在本公司的服务年限超过5年，核心团队员工一直保持稳定，业务娴熟。

④品牌优势

公司成立早、起点高，长期处于行业发展的前列，承担了众多重要凭证的印制任务，是国内第一批获得国家保密局总局颁发秘密载体印刷复制许可证的民营印刷单位，公司在客户群体中享有较高的声誉。

⑤生产优势

公司生产设备先进，设施齐全，公司目前拥有20条表格商用轮转印刷机生产线，设备性能先进，在国内同行业中单一工厂生产规模居前，并配备平张印刷、柔版印刷、凸版印刷设备、可变数码印刷设备，检测实验室检测手段齐全。

（2）竞争劣势

①资本实力不足。公司融资渠道较为单一，难以获得足够的资金支持，对进一步发展壮大造成限制。

②高端人才缺口。随着业务的发展，公司需要大量人才充实到研发、生产、销售管理环节，以利于公司长远发展。

第三节公司治理

一、公司最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》和《中外合资经营企业法》的要求制定了公司章程，设立了董事会，未设监事会，仅设监事1名。

股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了“三会”治理结构。为进一步建立健全公司基本法人治理机制，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定。上述议事规则对“三会”召集召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了进一步的细化规定。

从2013年1月1日始至本公开转让说明书签署之日，公司共召开2次股东大会、12次董事会及1次监事会。公司历次股东大会、董事会、监事会会议的召集程序、决议程序、表决内容均符合法律法规和《公司章程》以及议事规则的规定，运作较为规范；公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过；公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利义务。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

公司已建立股东大会、董事会、监事会的现代企业法人治理结构，并制定了完善的《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》、《重大事项决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》。

同时，公司已建立完整的内部控制管理体系，包括但不限于财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度及相关的安全生产管理制度。

公司重要决策能够按照《公司章程》的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能给所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使分红权、知情权、参与权、质询权和表决权等基本股东权利。

三、公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

截止本公开转让说明书签署日，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务、环保等国家机关的处罚。

四、公司独立性

（一）业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（二）资产独立性

公司主要财产包括房屋、土地、运输工具、机器设备、专利等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、财务总监、董事会秘书均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构。公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务流程和直接面向市场自主经营的能力及风险承受能力。

五、公司同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制、参股的其他企业基本情况

报告期内公司控股股东平湖中元未控股或参股其他公司，实际控制人管政明控股平湖中元，参股平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司。

1、平湖中元

平湖中元为茉织华印刷的控股股东、报告期内实际控制人控制的公司。

平湖中元设立于 2012 年 7 月 12 日，注册资本为 2,000.00 万元人民币，住所为平湖市新仓镇茉织华工业区（茉织华印务内 108 室），法定代表人为管政明。公司经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：实业投资；投资咨询。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	管政明	1,800.00	90.00
2	何国玮	200.00	10.00
合计		2,000.00	100.00

平湖中元股东何国玮为公司实际控制人管政明之妻。

平湖中元主要从事实业投资与咨询，与公司在主营业务、主要产品、应用领域、主要客户等方面均有显著不同，由实际控制人管政明出具《避免同业竞争承诺函》，并由平湖中元出具《避免同业竞争承诺函》。

2、平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司

平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司设立于 2002 年 4 月 10 日，注册资本为 10,000.00 万元，其中管政明投资比例为 2.20%，住所为平湖市乍浦镇外山东沙湾（浙江九龙山开发有限公司 6 号办公楼），经营范围为户外休闲健身活动及翻译服务（涉及前置审批的除外），法定代表人为李勤夫。

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	FORDKINGINTERNATIONALLTD	7,862.00	货币	78.62
2	汪为民	24.00	货币	0.24
3	陈灿中	200.00	货币	2.00
4	沈焜	10.00	货币	0.10
5	滕振华	160.00	货币	1.60
6	张秋英	80.00	货币	0.80
7	李勤珠	160.00	货币	1.60
8	沈强	40.00	货币	0.40
9	戚绍荣	28.00	货币	0.28
10	徐放华	200.00	货币	2.00
11	潘中华	220.00	货币	2.20
12	管政明	220.00	货币	2.20
13	徐志强	8.00	货币	0.08
14	刘伟	200.00	货币	2.00
15	袁海忠	70.00	货币	0.70
16	李立方	70.00	货币	0.70
17	沈巧仁	80.00	货币	0.80
18	俞林明	40.00	货币	0.40
19	顾建国	80.00	货币	0.80
20	程敏	60.00	货币	0.60
21	张全英	40.00	货币	0.40
22	李勤根	40.00	货币	0.40
23	关永进	100.00	货币	1.00
24	李忠	8.00	货币	0.08
合计		10,000.00		100.00

平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司主要从事户外休闲健身服务及翻译服务，与公司在主营业务、主要产品、应用领域、主要客户等方面均有显著不同，由实际控制人管政明出具《避免同业竞争承诺函》，并由平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司出具《避免同业竞争承诺函》。

（二）避免同业竞争的承诺

1、控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：

（1）将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；

（2）将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；

（3）或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；

（4）或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

（5）或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、其他主要人员作出的避免同业竞争承诺

公司主要股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，且承诺在公司任职期间及辞去公司职务六个月内不再从事任何与公司存在同业竞争的业务。

六、公司近两年一期资金占用、对外担保以及所采取的措施

公司 2013 年度和 2014 年度存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，2015 年 4 月公司对董事、监事、高级管理人员进行调整，并完善了公司各项章程和制度，期末公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策机制的建立情况

2015 年股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，制定了较为完善的《公司章程》，对经营管理中的对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项作出了明确规定，并制定

了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等制度性文件，规定了具体事项的审批权限及程序，这些规定符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保

2014年1月21日，公司与中国工商银行股份有限公司平湖支行签订编号为“2014年平湖（保）字0010号”《最高额保证合同》，公司担保的主债权为自2014年1月21日至2016年1月20日期间，在人民币3,000.00万元的最高余额内，中国工商银行股份有限公司平湖支行与茉织华印务所签订的所有贷款类合同。

2015年6月3日，公司与湖州银行股份有限公司嘉兴平湖支行签订编号为“2015平湖嘉平最高保字第062号”《最高额保证合同》，公司担保的主债权为2015年6月3日之2017年6月3日，在人民币600.00万元的最高余额内，湖州银行股份有限公司嘉兴平湖支行银行与浙江银证所签订的所有贷款类合同。

截止2015年6月30日，公司对外担保明细如下：

被担保单位	担保借款金额（元）	担保起始日	担保到期日	截止本说明书签署之日情况
茉织华印务	7,000,000.00	2014-7-4	2015-7-3	茉织华印务已于2015年7月3日归还，且不再续贷。
茉织华印务	8,000,000.00	2014-7-7	2015-7-8	茉织华印务已于2015年7月8日归还，且不再续贷。
浙江银证	6,000,000.00	2015-6-3	2017-6-3	

2、委托理财

报告期末，公司无委托理财事项。

3、重大投资

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”。

4、关联交易

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

八、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属无直接持有本公司股份的情况。

2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员通过持有股东平湖中元的股份间接持有公司股份的具体情况如下：

股东	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
管政明	董事长、总经理	46,575,000.00	46.58
合计		46,575,000.00	46.58

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

监事何国耀系公司董事长管政明之配偶何国玮之弟，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间无亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	对外投资公司名称	持股比例（%）
1	管政明	董事长 总经理	平湖中元	90.00
			平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	2.20

以上人员的对外投资与公司不存在利益冲突。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	本公司所任职务	兼职单位	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司的关系
----	----	---------	------	----------	-------------

1	管政明	董事长、总经理	浙江银证	董事	参股公司
			平湖中元	执行董事	控股股东
			平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	董事	
			上海茉织华印刷	董事长	全资子公司
			上海精瑞	董事长	全资子公司
			上海茉织华金融信息服务有限公司	执行董事	全资子公司
			北京精瑞华	董事长	全资子公司
			北京茉织华印务	董事长	全资子公司
			杭州茉韵	执行董事、总经理	控股子公司
			嘉兴双叶	董事长	控股子公司
			浙江万印和	董事长、总经理	控股子公司
			北京茉织华信息	董事长	控股子公司
			2	丘明阳	董事
凸版资讯	董事	股东			
3	庄肃海	董事	北邮研究院	工程师、院长	股东
4	王四江	董事	中国邮政速递	副总经理	股东
5	郭辉	董事	上海展硕	投资总监	股东
6	金岳强	监事会主席	上海茉织华印刷	监事	全资子公司
			浙江万印和	监事	控股子公司
7	姜卉	监事	上海林耐实业投资中心(有限合伙)	投资总监	
8	徐志强	董事、副总经理	上海茉织华印刷	董事	全资子公司
			上海精瑞	监事	全资子公司
			北京茉织华印务	董事	全资子公司
			北京精瑞华信息	董事	全资子公司
			浙江万印和	董事	控股子公司
9	马丽辉	董事、副总经理	上海精瑞	董事	全资子公司
			北京茉织华信息	董事	控股子公司
			浙江万印和	董事	控股子公司
10	张叶明	副总经理	上海精瑞	董事	全资子公司

			上海茉织华印刷	董事	全资子公司
			北京茉织华信息	董事	控股子公司
11	李鹏飞	副总经理、董事会秘书	上海精瑞信息科技有限公司	监事	全资子公司
12	姚利琴	财务总监	杭州茉韵贸易有限公司	监事	控股子公司

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员在公司专职工作，未在其他企业兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员与本公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或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，符合法律法规规定的任职资格。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年一期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、高级管理人员不存在最近两年一期受到中国证监会处罚或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，符合法律法规规定的任职资格，公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

九、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况和原因

报告期内，为进一步完善公司治理结构、进一步加强经营管理，公司董事、监事、高级管理人员发生了如下变化：

（一）公司董事近两年一期变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2013-01-31	董事会决议	毕德、管政明、荒九美子、栗原敦、潘中华、王四江、徐宏	管政明、郭辉、王四江、徐宏、徐志强、庄肃海、
2013-03-12	董事会决议	管政明、郭辉、王四江、徐宏、徐志强、庄肃海	管政明、郭辉、王四江、徐宏、徐志强、庄肃海、丘明阳

2014-03-18	董事会决议	管政明、郭辉、王四江、徐宏、徐志强、庄肃海、丘明阳	管政明、郭辉、王四江、马丽辉、徐志强、庄肃海、丘明阳
------------	-------	---------------------------	----------------------------

2012年11月8日，茉织华印刷作出董事会决议，同意茉织华印务将其持有的公司57.75%的股权转让给平湖中元，19.25%的股权转让给上海展硕。公司股权结构变动后，董事会成员也于2013年1月31日进行了相应调整。

2013年2月25日，茉织华印刷作出董事会决议，同意平湖中元将其持有20.00%的股权转让给凸版资讯；日本中央表格将其持有的5.00%的股权转让给平湖中元投资；日本斯力时将其持有的5.00%的股权转让给平湖中元。公司股权结构变动后，董事会成员也于2013年3月12日进行了相应调整。

2013年12月31日，茉织华印刷作出董事会决议，同意平湖实业资产经营管理有限公司将其持有4.00%的股权转让给平湖中元。公司股权结构变动后，董事会成员也于2014年3月18日进行了相应调整。

（二）公司监事近两年变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2015-04-15	创立大会暨第一次股东大会决议	金岳强	金岳强、何国耀、姜卉

公司自成立至整体变更时未设立监事会，只设一名监事，2015年4月公司因整体变更改制为股份公司建立监事会，并选举职工监事，完善公司三会治理结构。

（三）公司高管近两年一期变动情况及原因

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2015-04-15	董事会决议	管政明（总经理） 徐志强（副总经理） 马丽辉（副总经理） 姚利琴（财务总监） 李鹏飞（董事会秘书）	管政明（总经理） 徐志强（副总经理） 马丽辉（副总经理） 李鹏飞（董事会秘书、副总经理） 张叶明（副总经理） 祝佳（副总经理） 姚利琴（财务总监）

随着公司业务规模的不断扩大，为加强公司经营管理层力量，进一步细化管理职责，管理层于2015年4月决定增聘李鹏飞、张叶明、祝佳为公司副总经理。

近两年公司董事、监事和高级管理人员变动主要系公司法人治理结构的完善、公司管理结构优化的结果，未导致重大变化，不会对公司经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。

第四节公司财务

一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 报告期内的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2015〕6605 号）。

(二) 报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、子公司情况

(1) 通过设立方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围
北京精瑞华	孙公司	北京市	制造业	1,791.24	印刷品销售
上海精瑞	孙公司	上海市	制造业	5,409.72	印刷品销售
北京茉织华印务	全资子公司	北京市	制造业	1,000.00	印刷品销售
杭州茉韵	全资子公司	杭州市	商品流通业	300.00	印刷品流通业
北京茉织华信息	控股子公司	北京市	服务业	500.00	金融服务设计
浙江万印和	控股子公司	平湖市	制造业	\$300.00	不干胶生产和销售

(续上表)

子公司名称	期末实际出资额（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表	期末少数股东权益（万元）
北京精瑞华	1,791.24	100.00	100.00	是	
上海精瑞	5,409.72	100.00	100.00	是	
北京茉织华印务	1,000.00	100.00	100.00	是	
杭州茉韵	300.00	100.00	100.00	是	
北京茉织华信息	255.00	51.00	51.00	是	238.37

浙江万印和	\$81.26	71.00	71.00	是	535.12
-------	---------	-------	-------	---	--------

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
上海茉织华印刷	全资子公司	上海市	制造业	4,077.03	印刷品销售
上海茉织华信息	全资子公司	上海市	广告服务业	100.00	金融服务设计
嘉兴双叶	控股子公司	平湖市	制造业	1,199.53	生产销售工艺礼品、塑料制品

(续上表)

子公司全称	年末实际出资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	期末少数股东权益(万元)
上海茉织华印刷	2,901.54	100.00	100.00	是	
上海茉织华信息	100.00	100.00	100.00	是	
嘉兴双叶	691.72	64.59	64.59	是	336.16

2、合并范围及其变化

(1) 报告期新纳入合并范围的子公司

①2015年1-6月

公司名称	合并期间
浙江万印和	2015.1.23-2015.6.30

②2014年度

公司名称	合并期间
北京茉织华信息	2014.5.27-2015.6.30

③2013年度

公司名称	合并期间
北京茉织华印务	2013.06.04-2015.6.30
杭州茉韵	2013.11.26-2015.6.30

(2) 报告期不再纳入合并范围的公司情况

①2015年1至6月

2015年1至6月无不再纳入合并范围的子公司。

②2014年

公司名称	处置日净资产（元）	期初至处置日净利润（元）
广州精硕华	967,707.57	60,462.35

③2013 年

2013 年度无不再纳入合并范围的子公司。

3、报告期发生的非同一控制下的企业合并

被合并方	购买日确定方法	相关交易公允价值确定方法
嘉兴双叶	取得控制权	评估值

4、主要财务报表

合并资产负债表

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	18,186,455.96	35,765,760.99	50,682,964.11
交易性金融资产			
应收票据	1,575,000.00	813,620.00	
应收账款	68,900,071.42	62,460,244.83	59,724,007.82
预付款项	2,090,557.04	5,646,762.33	1,721,815.09
应收利息		11,104.17	7,772.92
应收股利			
其他应收款	4,811,729.50	4,140,013.36	9,337,663.71
存货	42,175,301.39	38,683,119.05	30,687,792.09
一年内到期的非流动资产	196,706.57	5,000,000.00	52,777.91
其他流动资产	4,594,397.04	13,320,882.36	5,451,243.18
流动资产合计	142,530,218.92	165,841,507.09	157,666,036.83
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			5,000,000.00
长期股权投资	6,526,457.20	6,452,563.17	
投资性房地产			
固定资产	164,655,254.38	114,036,793.77	106,457,452.70
在建工程	8,299,543.56	57,560,798.84	39,850,454.62

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	14,389,889.91	14,737,548.39	11,277,809.92
开发支出			
商誉	44,773.04	44,773.04	44,773.04
长期待摊费用		304,001.03	2,289,395.74
递延所得税资产	304,909.63	294,293.53	556,360.58
其他非流动资产			
非流动资产合计	194,220,827.72	193,430,771.77	165,476,246.60
资产总计	336,751,046.64	359,272,278.86	323,142,283.43

合并资产负债表（续）

单位:元

负债和股东权益	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	106,890,000.00	115,000,000.00	99,400,000.00
交易性金融负债			
应付票据	25,760,000.00	51,300,000.00	29,000,000.00
应付账款	42,489,707.01	37,386,812.34	44,603,467.23
预收款项	1,067,847.34	582,125.82	581,196.77
应付职工薪酬	6,783,410.64	9,562,290.85	8,177,635.30
应交税费	2,142,017.92	3,473,247.07	3,397,819.29
应付利息	148,195.35	215,909.09	174,936.03
应付股利	22,548,732.39		
其他应付款	2,681,353.71	1,795,945.81	4,665,588.07
一年内到期的非流动负债		150,000.00	
其他流动负债			
流动负债小计	210,511,264.36	219,466,330.98	190,000,642.69
非流动负债:			
长期借款			1,050,000.00

应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债小计			1,050,000.00
负债合计	210,511,264.36	219,466,330.98	191,050,642.69
股东权益：			
股本	100,000,000.00	67,828,000.00	67,828,000.00
资本公积	30,339,837.88	6,574,384.49	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		33,840,732.00	33,568,102.95
未分配利润	-15,196,597.73	25,556,542.50	13,411,230.46
归属于母公司股东权益小计	115,143,240.15	133,799,658.99	114,807,333.41
少数股东权益	11,096,542.13	6,006,288.89	17,284,307.33
股东权益合计	126,239,782.28	139,805,947.88	132,091,640.74
负债和股东权益总计	336,751,046.64	359,272,278.86	323,142,283.43

母公司资产负债表

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	14,857,946.78	32,930,711.10	45,193,466.20
交易性金融资产			
应收票据	1,575,000.00	8,620.00	
应收账款	58,387,699.92	49,566,097.65	55,387,181.08
预付款项	1,526,345.34	4,867,093.06	1,109,022.11
应收利息			

应收股利			
其他应收款	18,408,720.79	24,351,702.82	25,343,783.47
存货	35,998,640.55	32,427,102.93	24,964,056.81
一年内到期的非流动资产			52,777.91
其他流动资产	695,778.80	10,230,353.95	109,984.98
流动资产合计	131,450,132.18	154,381,681.51	152,160,272.56
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	64,009,026.33	58,935,132.30	49,932,569.13
投资性房地产			
固定资产	125,580,286.82	80,134,382.15	62,337,775.94
在建工程	3,690,102.56	54,850,034.84	37,075,588.06
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	6,775,546.37	6,887,577.23	6,662,921.02
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	261,118.02	240,411.96	343,000.87
其他非流动资产			
非流动资产合计	200,316,080.10	201,047,538.48	156,351,855.02
资产总计	331,766,212.28	355,429,219.99	308,512,127.58

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	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	102,490,000.00	115,000,000.00	95,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	25,760,000.00	51,300,000.00	29,000,000.00
应付账款	37,615,960.26	26,809,373.70	34,171,078.80
预收款项	1,046,584.24	560,840.88	581,196.77
应付职工薪酬	6,242,038.70	8,780,578.74	7,160,808.43
应交税费	1,811,841.72	3,287,684.06	3,278,627.29
应付利息	141,002.57	215,593.87	169,172.03
应付股利	22,548,732.39		
其他应付款	4,880,541.64	709,894.17	4,173,399.92
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债小计	202,536,701.52	206,663,965.42	173,534,283.24
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债小计			
负债合计	202,536,701.52	206,663,965.42	173,534,283.24
股东权益：			
股本	100,000,000.00	67,828,000.00	67,828,000.00
资本公积	23,838,721.39		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		33,914,000.00	33,641,370.95

未分配利润	5,390,789.37	47,023,254.57	33,508,473.39
股东权益合计	129,229,510.76	148,765,254.57	134,977,844.34
负债和股东权益总计	331,766,212.28	355,429,219.99	308,512,127.58

合并利润表

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	130,806,096.56	288,490,891.32	260,564,091.30
减：营业成本	96,446,778.49	220,435,897.23	189,141,192.56
营业税金及附加	699,603.52	857,353.63	1,429,133.19
销售费用	9,607,408.98	22,185,742.84	22,032,470.88
管理费用	13,024,753.65	25,062,643.16	28,332,142.57
财务费用	3,489,278.42	7,354,896.70	6,650,242.02
资产减值损失	272,238.72	-1,957,941.45	1,939,151.94
加：公允价值变动收益			
投资收益	156,898.53	1,201,763.85	66,921.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	73,894.03	452,563.17	
二、营业利润	7,422,933.31	15,754,063.06	11,106,679.39
加：营业外收入	243,907.00	4,645,942.80	422,426.62
减：营业外支出	506,090.11	575,870.49	1,709,312.63
其中：非流动资产处置损失	53,215.79	198,712.64	1,396,181.99
三、利润总额	7,160,750.20	19,824,135.37	9,819,793.38
减：所得税费用	1,066,903.80	3,783,086.06	3,246,483.09
四、净利润	6,093,846.40	16,041,049.31	6,573,310.29
归属于母公司股东的净利润	6,343,581.16	19,724,683.26	11,622,692.51
少数股东损益	-249,734.76	-3,683,633.95	-5,049,382.22
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.06	0.29	0.17
（二）稀释每股收益	0.06	0.29	0.17
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	6,093,846.40	16,041,049.31	6,573,310.29

其中：归属于母公司股东的综合收益总额	6,343,581.16	19,724,683.26	11,622,692.51
归属于少数股东的综合收益总额	-249,734.76	-3,683,633.95	-5,049,382.22

母公司利润表

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	117,578,285.20	253,983,250.48	247,509,083.38
减：营业成本	88,270,161.59	189,549,708.08	178,425,979.63
营业税金及附加	661,303.78	718,211.20	1,344,409.59
销售费用	9,176,389.37	21,149,865.13	20,561,830.39
管理费用	9,731,443.01	17,384,684.83	17,063,469.22
财务费用	3,416,636.05	6,856,491.85	5,959,513.37
资产减值损失	441,611.51	-1,283,949.48	1,327,481.57
加：公允价值变动收益			
投资收益	79,263.88	760,557.83	35,068.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	73,894.03	452,563.17	
二、营业利润	5,960,003.77	20,368,796.70	22,861,468.10
加：营业外收入	584,118.97	4,625,910.32	419,434.94
减：营业外支出	179,178.99	343,179.82	1,686,186.21
其中：非流动资产处置损失	50,052.66		1,396,181.99
三、利润总额	6,364,943.75	24,651,527.20	21,594,716.83
减：所得税费用	900,687.56	3,557,374.80	3,459,873.05
四、净利润	5,464,256.19	21,094,152.40	18,134,843.78
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	5,464,256.19	21,094,152.40	18,134,843.78

合并现金流量表

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	144,769,068.12	331,916,303.17	298,432,283.77
收到的税费返还	220,010.43	1,687,586.83	664,553.83

收到其他与经营活动有关的现金	13,713,659.28	10,191,686.27	5,824,383.81
经营活动现金流入小计	158,702,737.83	343,795,576.27	304,921,221.41
购买商品、接受劳务支付的现金	114,823,612.97	212,235,521.57	158,517,782.69
支付给职工以及为职工支付的现金	22,546,387.37	39,455,489.94	38,539,628.72
支付的各项税费	9,010,416.03	13,470,351.16	17,625,916.84
支付其他与经营活动有关的现金	17,154,853.63	33,353,241.38	29,940,676.81
经营活动现金流出小计	163,535,270.00	298,514,604.05	244,624,005.06
经营活动产生的现金流量净额	-4,832,532.17	45,280,972.22	60,297,216.35
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	94,108.67	745,869.43	59,148.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,427,004.24	5,113,067.32	4,166,904.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-		
收到其他与投资活动有关的现金	15,000,000.00	19,680,000.00	85,415,000.00
投资活动现金流入小计	23,521,112.91	25,538,936.75	89,641,052.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,119,651.62	63,127,500.67	69,484,252.84
投资支付的现金	-	6,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-		
支付其他与投资活动有关的现金	838,000.00	24,500,000.00	80,300,000.00
投资活动现金流出小计	21,957,651.62	93,627,500.67	149,784,252.84
投资活动产生的现金流量净额	1,563,461.29	-68,088,563.92	-60,143,200.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,339,988.00	2,450,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,339,988.00	2,450,000.00	
取得借款收到的现金	65,390,000.00	129,400,000.00	177,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,220,000.00	5,750,000.00	500,000.00
筹资活动现金流入小计	72,949,988.00	135,300,000.00	178,400,000.00
偿还债务支付的现金	73,650,000.00	114,700,000.00	159,300,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,007,270.14	13,251,007.85	15,658,509.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-		
支付其他与筹资活动有关的现金	-	7,990,000.00	1,697,208.00
筹资活动现金流出小计	79,657,270.14	133,641,007.85	176,655,717.56
筹资活动产生的现金流量净额	-6,707,282.14	1,658,992.15	1,744,282.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,521.86	-428,340.49	-357,502.20
五、现金及现金等价物净增加额	-9,949,831.16	-21,576,940.04	1,540,796.18
加：期初现金及现金等价物余额	20,207,248.87	41,784,188.91	40,243,392.73
六、期末现金及现金等价物余额	10,257,417.71	20,207,248.87	41,784,188.91

母公司现金流量表

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	127,429,188.78	304,295,092.00	275,978,085.21
收到的税费返还	193,470.35	84,846.18	87,015.82
收到其他与经营活动有关的现金	13,613,555.54	12,443,547.14	10,969,113.75
经营活动现金流入小计	141,236,214.67	316,823,485.32	287,034,214.78
购买商品、接受劳务支付的现金	101,533,284.09	194,010,005.09	149,806,642.83
支付给职工以及为职工支付的现金	19,566,409.57	31,912,526.99	29,311,951.02
支付的各项税费	8,894,122.39	11,572,634.52	16,357,644.62
支付其他与经营活动有关的现金	15,599,327.76	33,097,011.65	29,058,578.66
经营活动现金流出小计	145,593,143.81	270,592,178.25	224,534,817.13
经营活动产生的现金流量净额	-4,356,929.14	46,231,307.07	62,499,397.65
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	5,369.85	307,994.66	35,068.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,251,415.85	1,150,106.78	2,663,958.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-		

收到其他与投资活动有关的现金	15,800,000.00	82,274,062.49	108,000,000.00
投资活动现金流入小计	24,056,785.70	83,732,163.93	110,699,026.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,762,576.62	55,230,840.95	54,876,484.09
投资支付的现金	-	6,000,000.00	14,197,208.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金	2,494,176.00	95,520,000.00	103,800,000.00
投资活动现金流出小计	17,256,752.62	156,750,840.95	172,873,692.09
投资活动产生的现金流量净额	6,800,033.08	-73,018,677.02	-62,174,665.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	60,990,000.00	125,000,000.00	173,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,620,000.00	19,750,000.00	
筹资活动现金流入小计	66,610,000.00	142,450,000.00	173,500,000.00
偿还债务支付的现金	73,500,000.00	105,000,000.00	157,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,904,754.18	13,000,347.98	15,127,266.43
支付其他与筹资活动有关的现金		18,520,000.00	
筹资活动现金流出小计	79,404,754.18	134,220,347.98	172,627,266.43
筹资活动产生的现金流量净额	-12,794,754.18	8,229,652.02	872,733.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-91,447.85	-363,928.20	-45,478.17
五、现金及现金等价物净增加额	-10,443,098.09	-18,921,646.13	1,151,987.86
加：期初现金及现金等价物余额	17,473,044.87	36,394,691.00	35,242,703.14
六、期末现金及现金等价物余额	7,029,946.78	17,473,044.87	36,394,691.00

2015年1-6月合并股东权益变动表

单位:元

项目	2015年1-6月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	67,828,000.00	6,574,384.49			33,840,732.00		25,556,542.50		6,006,288.89	139,805,947.88
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	67,828,000.00	6,574,384.49			33,840,732.00		25,556,542.50		6,006,288.89	139,805,947.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,172,000.00	23,765,453.39			-33,840,732.00		-40,753,140.23		5,090,253.24	-13,566,165.60
（一）综合收益总额							6,343,581.16		-249,734.76	6,093,846.40
（二）所有者投入和减少资本									5,339,988.00	5,339,988.00
1.所有者投入资本									5,339,988.00	5,339,988.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（三）利润分配							-25,000,000.00			-25,000,000.00
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										

3.对所有者(或股东)的分配							-25,000,000.00			-25,000,000.00
4.其他										
(四)所有者权益内部结转	32,172,000.00	23,838,721.39					-33,914,000.00			-22,096,721.39
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他	32,172,000.00	23,838,721.39					-33,914,000.00			-22,096,721.39
(五)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六)其他		-73,268.00					73,268.00			
四、本期期末余额	100,000,000.00	30,339,837.88					-15,196,597.73		11,096,542.13	126,239,782.28

2015年1-6月母公司股东权益变动表

单位:元

项目	2015年1-6月							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	67,828,000.00				33,914,000.00		47,023,254.57	148,765,254.57
加: 会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	67,828,000.00				33,914,000.00		47,023,254.57	148,765,254.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,172,000.00	23,838,721.39			-33,914,000.00		-41,632,465.20	-19,535,743.81
(一)综合收益总额							5,464,256.19	5,464,256.19
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(三)利润分配							-25,000,000.00	-25,000,000.00
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-25,000,000.00	-25,000,000.00
4.其他								
(四)所有者权益内部结转	32,172,000.00	23,838,721.39			-33,914,000.00		-22,096,721.39	
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他	32,172,000.00	23,838,721.39			-33,914,000.00		-22,096,721.39	

(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	100,000,000.00	23,838,721.39					5,390,789.37	129,229,510.76

2014年度合并股东权益变动表

单位:元

项目	2014年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	67,828,000.00				33,568,102.95		13,411,230.46		17,284,307.33	132,091,640.74
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	67,828,000.00				33,568,102.95		13,411,230.46		17,284,307.33	132,091,640.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		6,574,384.49			272,629.05		12,145,312.04		-11,278,018.44	7,714,307.14
(一)综合收益总额							19,724,683.26		-3,683,633.95	16,041,049.31
(二)所有者投入和减少资本		6,574,384.49							-7,594,384.49	-1,020,000.00

1.所有者投入资本								2,450,000.00	2,450,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他		6,574,384.49						-10,044,384.49	-3,470,000.00
(三)利润分配					272,629.05		-7,579,371.22		-7,306,742.17
1.提取盈余公积					272,629.05		-272,629.05		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配							-6,399,999.98		-6,399,999.98
4.其他							-906,742.19		-906,742.19
(四)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	67,828,000.00	6,574,384.49			33,840,732.00		25,556,542.50	6,006,288.89	139,805,947.88

2014年度母公司股东权益变动表

单位:元

项目	2014年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	67,828,000.00				33,641,370.95		33,508,473.39	134,977,844.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	67,828,000.00				33,641,370.95		33,508,473.39	134,977,844.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					272,629.05		13,514,781.18	13,787,410.23
（一）综合收益总额							21,094,152.40	21,094,152.40
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（三）利润分配					272,629.05		-7,579,371.22	-7,306,742.17
1.提取盈余公积					272,629.05		-272,629.05	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配							-6,399,999.98	-6,399,999.98

4.其他							-906,742.19	-906,742.19
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	67,828,000.00				33,914,000.00		47,023,254.57	148,765,254.57

2013年度合并股东权益变动表

单位:元

项目	2013年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	67,828,000.00				30,702,350.31		12,050,161.06		23,937,323.06	134,517,834.43
加：会计政策变更										
前期差错更正					-24,385.54		446,907.85		-455,307.97	-32,785.66
其他										
二、本年年初余额	67,828,000.00				30,677,964.77		12,497,068.91		23,482,015.09	134,485,048.77
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,890,138.18		914,161.55		-6,197,707.76	-2,393,408.03
(一)综合收益总额							11,622,692.51		-5,049,382.22	6,573,310.29
(二)所有者投入和减少资本					-48,882.46				-1,148,325.54	-1,197,208.00
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他					-48,882.46				-1,148,325.54	-1,197,208.00
(三)利润分配					2,939,020.64		-10,708,530.96			-7,769,510.32
1.提取盈余公积					2,939,020.64		-2,939,020.64			
2.提取一般风险准备										

3.对所有者(或股东)的分配							-6,300,000.00			-6,300,000.00
4.其他							-1,469,510.32			-1,469,510.32
(四)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(五)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六)其他										
四、本期期末余额	67,828,000.00				33,568,102.95		13,411,230.46		17,284,307.33	132,091,640.74

2013年度母公司股东权益变动表

单位:元

项目	2013年度							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	67,828,000.00				30,702,350.31		25,241,901.81	123,772,252.12
加: 会计政策变更								

前期差错更正							840,258.76	840,258.76
其他								
二、本年年初余额	67,828,000.00				30,702,350.31		26,082,160.57	124,612,510.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,939,020.64		7,426,312.82	10,365,333.46
(一)综合收益总额							18,134,843.78	18,134,843.78
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(三)利润分配					2,939,020.64		-10,708,530.96	-7,769,510.32
1.提取盈余公积					2,939,020.64		-2,939,020.64	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-6,300,000.00	-6,300,000.00
4.其他							-1,469,510.32	-1,469,510.32
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								

(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	67,828,000.00				33,641,370.95		33,508,473.39	134,977,844.34

注：下文引用的财务数据，如未经说明，均为合并报表数。

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（3）商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

6、合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

7、现金及现金等价物

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币财务报表折算

（1）外币交易

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。在资产负债表日，公司按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

①外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（2）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：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，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并

依次使用：

①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

①资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

②对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

③按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

④可供出售金融资产减值的客观证据

A.表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

a.债务人发生严重财务困难；

- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- c. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- f. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

B. 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失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所有者权益。

10、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(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：本公司将 300 万元以上应收账款，300 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，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，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

组合 1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

组合 2：以本公司合并报表范围内的应收款项划分组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

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）	1	1
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

组合 2：合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、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，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法：发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制，存货定期盘点，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如

果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投

资的初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C.投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外。

D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E.通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

①采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于

投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，则考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A.无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B.投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C.其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第13号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分

配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- (1) 已出租的土地使用权。
- (2) 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- (3) 已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后采用直线法按估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

14、固定资产

(1) 确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10	4.5
通用设备	3-5	5、10	18.00-31.67
专用设备	3-10	5、10	9-31.67
运输工具	4-5	5、10	18-23.75

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程。

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

17、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	法定使用权
计算机软件	5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的

使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相关的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项情况的，对无形资产进行减值测试：

A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响。

B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升。

C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内采用直线法摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市

场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性。

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销；在租赁土地上自建的房产按土地的租赁期直线法摊销。

19、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、股份支付

(1) 股份支付的种类：以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益

工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4)实施股份支付计划的会计处理

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

21、收入

(1)销售商品收入

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。

公司于产品已经发往客户并取得客户在发货单上的签字后确定收入。

(2)提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳

务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理。

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

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

（3）让渡资产使用权收入

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。

22、政府补助

（1）范围及分类

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。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、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。

与收益相关的政府补助确认的标准：本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。

（2）政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

（3）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资

产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②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。

③与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A.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。

B.用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认

①对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A.该项交易不是企业合并。

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回。

B.未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C.本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

③于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认。

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

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

24、经营租赁和融资租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价

值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁业务收入。

25、持有待售资产

（1）持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议。
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议。
- ③该项转让将在一年内完成。

（2）会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或资产组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或资产组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额。

②决定不再出售之日的再收回金额。

26、所得税

本公司所得税核算采用资产负债表债务法。

二、报告期内的主要财务指标分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
流动比率	0.68	0.76	0.83
速动比率	0.48	0.58	0.67
资产负债率	62.51%	61.09%	59.12%

2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司流动比率分别为0.83、0.76和0.68，速动比率分别为0.67、0.58和0.48。2014年末，公司流动比率、速动比率较2013年末有所下降，主要系公司短期借款和应付票据增加所致。2015年6月30日，公司流动比率、速动比率较2014年末有所下降，主要是因为公司2015年2月份宣布发放股利，使得期末应付股利增加22,548,732.39元，导致期末流动负债增加。

2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司资产负债率分别为59.12%、61.09%和62.51%，公司的资产负债率较高。报告期内公司账面流动资产虽然因业务规模的扩大而有所增加，但同时公司在报告期间新购入土地和新建厂房导致营运资金短缺，所以通过银行短期借款和应付票据来补充营运资金。随着公司新增厂房和生产线的投入，公司业绩预计持续增长，公司的营运资金可以满足生产经营中的资金支付需要，短期内偿债压力较小。

（二）盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	130,806,096.56	288,490,891.32	260,564,091.30
销售毛利率	26.27%	23.59%	27.41%
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	6,343,581.16	19,724,683.26	11,622,692.51
归属于申请挂牌公司股东的净资产收益率	5.27%	16.31%	10.35%

扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.29%	13.05%	11.08%
每股收益（元）	0.06	0.29	0.17
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	0.06	0.23	0.17

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1 至 6 月毛利率分别为 27.41%、23.59%、26.27%。2014 年度公司毛利率较 2013 年度低，主要原因详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“三、报告期利润形成相关情况”之“（三）营业收入和利润总额的变动趋势及原因”。

2014 年度，随着公司业务规模的扩大，公司净利润、每股收益、扣除非经常性损益后净资产收益率均有所增加。其中净资产收益率增长幅度较大，主要是因为：1、公司 2014 年收到的政府补助共计 4,408,200.00 元，较 2013 年度的政府补助增加 4,355,600.00 元。详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“三、报告期内利润形成的有关情况”之“（五）重大投资收益和非经常性损益情况”。2、2014 年度公司收入规模有所增长，但公司 2014 年度各项费用总额与 2013 年度基本持平，主要在于公司控制了管理费用和销售费用中各项办公费和业务招待费的支出，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“三、报告期内利润形成的有关情况”之“（四）主要费用及变动情况”。

（三）营运能力分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	1.99	4.72	4.73
存货周转率	2.39	6.36	8.35

1、应收账款周转率

2013 年和 2014 年公司应收账款周转率分别为 4.73 和 4.72，公司应收账款周转率保持在较好水平，公司整体应收款项质量良好。

2、存货周转率

2013 年和 2014 年公司存货周转率分别为 8.35 和 6.36，公司存货周转率在报告期内整体处于良好水平。

公司 2014 年较 2013 年的存货周转率低，主要是因为公司 2014 年底整体搬迁到新厂房生产，由于搬迁过程中会影响产量，公司有目的增加采购原材料和生产库存商品，以减少搬迁过程产量减少的影响。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,832,532.17	45,280,972.22	60,297,216.35
投资活动产生的现金流量净额	1,563,461.29	-68,088,563.92	-60,143,200.41
筹资活动产生的现金流量净额	-6,707,282.14	1,658,992.15	1,744,282.44
现金及现金等价物净增加额	-9,949,831.16	-21,576,940.04	1,540,796.18

1、经营活动产生的现金流量

2013年度和2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，获取现金的能力较强，盈利质量较高。2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为负主要系期末应收账款余额增加，占用了较多的运营资金。

2、投资活动产生的现金流量

2013年度和2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额较低或为负数，主要系报告期内公司购入土地和新建自有厂房，2013年度和2014年度公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为69,484,252.84元和63,127,500.67元。

3、筹资活动产生的现金流量

公司报告期内筹资活动产生的现金流构成主要为短期借款和支付股利构成。2015年1-6月筹资活动产生的现金净额为负主要是因为公司偿还了到期的7,350.00万元短期借款。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）公司收入确认原则

1、公司的收入确认原则

根据《企业会计准则第14号—收入》第四条的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

2、公司基于收入确认原则下的具体收入确认流程

与客户签订销售合同→客户向公司下订单→根据合同约定条款预收部分货款→根据合同约定条款进行生产→根据合同约定条款按期发出货物→取得经客户签字的送货

单并开具发票、确认收入。

（二）营业收入的主要构成

1、营业收入的主要构成分析

报告期内，按产品划分的营业务收入构成情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	120,798,477.52	92.35	264,611,700.80	91.72	240,331,195.86	92.23
其他业务收入	10,007,619.04	7.65	23,879,190.52	8.28	20,232,895.44	7.77
合计	130,806,096.56	100.00	288,490,891.32	100.00	260,564,091.30	100.00

（1）主营业务收入构成

报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
票据产品	68,200,981.03	56.46	116,279,719.46	43.94	121,066,830.18	50.37
快递单产品	39,566,091.99	32.75	120,633,225.97	45.59	84,758,184.91	35.27
数据产品	11,752,477.53	9.73	19,275,444.79	7.28	25,091,010.98	10.44
其他产品	1,278,926.97	1.06	8,423,310.58	3.18	9,415,169.79	3.92
合计	120,798,477.52	100.00	264,611,700.80	100.00	240,331,195.86	100.00

公司主营业务收入包括票据产品、快递单产品、数据产品等其他印刷业相关的业务收入。报告期内，票据产品和快递单产品的收入占主营业务收入的比重稳定在 90%左右，主营业务突出。

快递单产品 2014 年收入较 2013 年有较大增长，主要是随着电子商务的快速发展，快递行业的业务规模扩大，公司的快递单业务也有较快的增长。

票据产品 2014 年收入较 2013 年有所下降，主要是受银行业票据电子化的替代影响，国内商业票据行业近几年保持低速增长，预计未来行业仍将维持低速平稳增长的态势，导致公司支票、存折和存单等票据业务的收入造成一定影响，未来几年，公司将围绕客户朝着向“综合解决方案提供商”转型升级，公司已于 2014 年 5 月份设立子公司北京茉织华信息，主要从事推动交互式电子账单、RFID（无线射频识别）电子标签印刷项目，以弥补银行无纸化管理造成的影响。

(2) 其他业务收入构成

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
电费收入	8,671,000.15	86.64	15,183,484.27	63.58	17,170,621.54	84.86
其他收入	1,336,618.89	13.36	8,695,706.25	36.42	3,062,273.90	15.14
合计	10,007,619.04	100.00	23,879,190.52	100.00	20,232,895.44	100.00

报告期内，公司其他业务收入主要为代收代付的电费收入。公司通过自有的配电设施向周边共计 15 家企业输送电力，配电设施输出的电力电费先由平湖市供电公司与公司结算，后再由公司与周边用电企业结算，结算的单价以供电公司的平均单价为基础适当加成，加成部分主要用于弥补配电设施的折旧、人工成本、设施维护等运营管理费用。平湖供电公司对上述电费结算模式的进行了同意确认。

2、按区域列示的营业收入构成

报告期内，按区域划分的营业务收入情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
内销	128,253,524.40	98.05	280,100,840.54	97.09	252,344,836.50	96.85
外销	2,552,572.16	1.95	8,390,050.78	2.91	8,219,254.80	3.15
合计	130,806,096.56	100.00	288,490,891.32	100.00	260,564,091.30	100.00

从上表可看出，国内市场是公司销售收入的主要来源。

(三) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、公司报告期内营业收入及利润情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	130,806,096.56	10.72	288,490,891.32	16.55	260,564,091.30
营业成本	96,446,778.49	-4.72	220,435,897.23	41.84	189,141,192.56
营业毛利	34,359,318.07		68,054,994.09		71,422,898.74
营业利润	7,422,933.31		15,754,063.06		11,106,679.39
利润总额	7,160,750.20		19,824,135.37		9,819,793.38
净利润	6,093,846.40		16,041,049.31		6,573,310.29

2014 年公司营业收入较 2013 年有较大增长，主要是公司大部分主营业务收入来自

于银行票据和快递单产品，而受国内电子商务行业的持续发展的影响，市场对快递单据的需求预计还将不断增长，此外，随着公司新建厂房的投入，预计未来收入还将持续增长。

2014 年度公司营业利润、利润总额和净利润较 2013 年度有所增长，主要原因详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”。

2、公司报告期内主营业务收入及毛利具体情况如下：

项目	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）
2015 年 1-6 月			
票据产品	68,200,981.03	45,884,580.26	32.72
快递单产品	39,566,091.99	30,771,438.60	22.23
数据产品	11,752,477.53	9,834,849.57	16.32
其他产品	1,278,926.97	1,282,353.64	-0.27
合计	120,798,477.52	87,773,222.07	27.34
2014 年度			
票据产品	116,279,719.46	74,378,187.80	36.04
快递单产品	120,633,225.97	95,763,183.10	20.62
数据产品	19,275,444.79	22,043,585.18	-14.36
其他产品	8,423,310.58	6,698,494.01	20.48
合计	264,611,700.80	198,883,450.09	24.84
2013 年度			
票据产品	121,066,830.18	73,980,746.31	38.89
快递单产品	84,758,184.91	63,771,771.10	24.76
数据产品	25,091,010.98	26,272,687.80	-4.71
其他产品	9,415,169.79	7,918,664.78	15.89
合计	240,331,195.86	171,943,869.99	28.46

报告期内，公司的主营业务收入综合毛利率基本保持稳定。

票据产品毛利率 2014 年度较 2013 年度低，主要原因是银行业票据受电子化替代影响，支票、存折和存单等盈利水平高的票据业务收入有所下降，导致票据产品整体毛利下降。

快递单产品毛利率 2014 年度较 2013 年度低，主要因快递单业务市场竞争较为激烈，

快递公司每年的招投标政策调低价格，导致整体毛利率呈下降趋势。公司主要通过新建厂房设备来扩大快递单的生产规模，从而增加盈利规模。

数据产品毛利率 2014 年度较 2013 年度低，主要原因是公司的数据产品业务主要是银行纸质账单业务，由于国内各大银行提供的账单方式逐渐由纸质账单转向电子账单，导致数据产品业务萎缩和亏损。而 2015 年 1 至 6 月份，数据产品的毛利率为 16.32%，主要原因是公司针对数据产品业务萎缩和亏损的情况作出了经营调整，对负责数据产品生产的子公司上海精瑞进行了整合，将其整体搬迁至平湖厂房进行生产，生产厂房系免费租用茉织华印刷的厂房，同时对上海精瑞原有的人员结构进行了调整，削减了大约三分之二的员工，制造成本和人工成本大幅降低，使得数据产品业务扭亏为盈。

其他产品是子公司嘉兴双叶生产的集装袋、包装盒等塑料制品，主要客户是日本的 ECOHOLDINGS 公司。2015 年 1-6 月，其他产品的毛利率为-0.27%，主要原因是本期其他产品的客户只有 ECOHOLDINGS 一家公司，销售业务萎缩，并且本期所生产的集装袋，未能通过客户的第一次质检，需在集装袋中增加内层，加料返工导致成本增加。

（四）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售费用（元）	9,607,408.98	22,185,742.84	22,032,470.88
管理费用（元）	13,024,753.65	25,062,643.16	28,332,142.57
财务费用（元）	3,489,278.42	7,354,896.70	6,650,242.02
营业收入（元）	130,806,096.56	288,490,891.32	260,564,091.30
销售费用与营业收入之比（%）	7.34	7.69	8.46
管理费用与营业收入之比（%）	9.96	8.69	10.87
财务费用与营业收入之比（%）	2.67	2.55	2.55

公司报告期内研发费用占营业收入的比重及其变动情况如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
研发费用（元）	2,784,605.16	7,807,182.89	7,634,722.63
营业收入（元）	130,806,096.56	288,490,891.32	260,564,091.30
研发费用占营业收入比重(%)	2.13	2.71	2.93

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬	4,931,318.96	10,534,622.31	9,274,111.30
运输费	3,073,229.01	8,841,738.47	9,074,284.35
广告费	148,340.19	63,563.81	
房租费	710,398.45	1,249,776.11	1,445,002.38
差旅费	474,454.67	1,062,941.21	1,077,944.74
邮寄费	142,141.08	31,078.13	58,702.19
业务招待费	56,652.43	272,252.79	291,844.55
其他	70,874.19	129,770.01	810,581.37
合计	9,607,408.98	22,185,742.84	22,032,470.88

公司的销售费用主要由职工薪酬、运输费、房租费和差旅费构成。2013年度、2014年度和2015年1至6月上述四项费用合计占销售费用的比重分别为94.73%、97.76%和95.65%。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬	5,762,645.34	8,326,901.89	8,155,642.83
研发费用	2,784,605.16	7,807,182.89	7,634,722.63
折旧及摊销	925,816.85	1,270,954.42	3,253,195.99
汽车交通差旅费	465,948.24	928,863.13	1,037,282.20
办公费	923,508.41	2,286,401.94	3,911,162.24
业务招待费	814,230.55	1,876,425.93	2,408,541.73
中介费用	577,949.42	1,464,814.44	751,536.78
税费	261,259.92	356,780.11	245,331.77
其他	508,789.76	744,318.41	934,726.40
合计	13,024,753.65	25,062,643.16	28,332,142.57

公司的管理费用主要由职工薪酬、研发费用、折旧及摊销和办公费构成。2013年度、2014年度和2015年1至6月上述四项费用合计占管理费用的比重分别为81.02%、78.57%、79.82%。其中办公费2014年度较2013年度低，主要原因系公司2014年及时整合了上海茉织华印刷和上海精瑞的业务，撤销了不必要的办事处；业务招待费2014年度较2013年度下降的主要原因是2014年开始公司对业务员实行收入与费用挂钩考核，严格业务

招待费支出审批；折旧及摊销 2014 年较 2013 年降低 1,982,241.57 元，主要原因系 2013 年对子公司北京精瑞华进行资产清算，其账面的长期待摊费用中的装修费共计 1,439,138.21 元一次性摊销进入当年度的费用，导致 2014 年度的折旧和摊销较 2013 年度大幅降低。

3、财务费用

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	3,567,863.57	7,457,710.16	6,004,849.85
减：利息收入	160,116.18	755,774.91	617,282.77
汇兑损益	-26,499.12	428,407.17	1,086,496.60
银行手续费	108,030.15	224,554.28	176,178.34
合计	3,489,278.42	7,354,896.70	6,650,242.02

公司的财务费用主要是借款形成的利息支出。报告期内，公司利息支出基本稳定。

(五) 重大投资收益和非经常性损益情况

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	-4,934.68	-132,382.25	-1,026,389.56
计入当期损益的政府补助	100,000.00	4,408,200.00	52,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-141,105.54	420,674.37	33,851.97
小计	-46,040.22	4,696,492.12	-939,937.59
减：少数股东权益影响数	51,547.00	740,192.79	-134,786.38
所得税影响额	-73,762.02	13,499.23	7,692.52
合计	-23,825.20	3,942,800.10	-812,843.73

报告期内，计入当期损益的政府补助如下：

(1) 2015 年 1-6 月

项目	金额（元）	说明	性质
平湖市重点创新团队创新资助	100,000.00	平湖市人力资源和社会保障局发（2014）113 号文	与收益相关
小计	100,000.00		

2015 年 1-6 月，公司收到平湖市重点创新团队创新资助 100,000.00 元，该补助系根据 2014 年平湖市人力资源和社会保障局发（2014）113 号文关于加强创业创新领军人才队伍和重点创新团队建设的补贴，公司于 2015 年收到该笔补贴款。

(2) 2014 年度

项目	金额(元)	说明	性质
高新技术产业扶持补助	3,598,200.00	中共平湖市委发(2001)10号文	与收益相关
文化产业发展专项补助	500,000.00	平湖市财政局发(2014)52号文	与收益相关
信息化建设项目专项补助	100,000.00	平湖市财政局发(2014)18号文	与收益相关
第一批科技发展资金补助	80,000.00	平湖市财政局发(2014)41号文	与收益相关
工业发展资金补助	70,000.00	平湖市财政局发(2014)36号文	与收益相关
外经贸发展资金补助	60,000.00	平湖市财政局发(2014)39号文	与收益相关
小计	4,408,200.00		

2014年度公司收到高新技术产业扶持补助3,598,200.00元,该补助系根据2001年平湖市政府和平湖市委共同发布的平湖市委发(2001)10号文关于省级高新科技企业所得税退税优惠的补贴,由于政府资金一直未到位,公司于2014年收到该笔补贴款。

(3) 2013 年度

项目	金额(元)	说明	性质
成长之星补助款	30,000.00	平湖市经济和信息化局、平湖市财政局平经信(2013)108号文	与收益相关
省级新产品专项奖励款	1,000.00	平湖市科学技术局平科技发(2013)31号文	与收益相关
专利奖励款	5,400.00	平湖市科学技术局、平湖市财政局平科技(2013)53号文	与收益相关
2013年度工业发展补助款	16,200.00	中共新仓镇委员会新仓镇人民政府仓委(2013)47号文	与收益相关
小计	52,600.00		

(六) 公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按17%的税率计缴;出口货物实行“免、抵、退”税政策,退税率 为13%、16%
营业税	应纳税营业额	5%、1%
土地使用税	土地面积	3元/平米
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30% 后余额的1.2%计缴;从租计征的,按租 金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%

教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

2、税收优惠及批文

(1) 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局浙科发高(2012)312号《高新技术企业证书》，公司被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，公司自2012年1月1日起至2014年12月31日止，享受减按15%的税率征收企业所得税的优惠。公司的子公司按25%的税率征收企业所得税。

(2) 子公司嘉兴双叶工艺品有限公司2014年度按小型微利企业20%的税率计缴企业所得税。

四、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
现金	170,171.48	0.94	161,492.73	0.45	150,515.52	0.30
银行存款	10,087,246.23	55.47	22,265,756.14	62.25	45,083,673.39	88.95
其他货币资金	7,929,038.25	43.60	13,338,512.12	37.29	5,448,775.20	10.75
合计	18,186,455.96	100.00	35,765,760.99	100.00	50,682,964.11	100.00

期末其他货币资金包含承兑汇票保证金存款7,828,000.00元、履约保函保证金存款101,038.25元。

其他货币资金构成如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
承兑汇票保证	7,828,000.00	13,171,611.95	5,250,000.00
保函保证金	101,038.25	150,899.86	148,775.20
信用证保证		16,000.31	50,000.00
合计	7,929,038.25	13,338,512.12	5,448,775.20

(二) 应收款项

1、应收票据

单位：元

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	1,575,000.00	813,620.00	
合计	1,575,000.00	813,620.00	

2、应收账款

(1) 2015年6月30日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	67,736,766.96	91.00	677,367.67	67,059,399.29
1至2年	1,440,155.71	1.93	144,015.57	1,296,140.14
2至3年	1,089,064.00	1.46	544,532.01	544,531.99
3年以上	4,167,263.44	5.60	4,167,263.44	
合计	74,433,250.11	100.00	5,533,178.69	68,900,071.42

2014年12月31日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	60,776,957.62	89.64	607,769.58	60,169,188.04
1至2年	2,190,047.77	3.23	219,004.78	1,971,042.99
2至3年	640,027.60	0.94	320,013.80	320,013.80
3年以上	4,196,183.44	6.19	4,196,183.44	
合计	67,803,216.43	100.00	5,342,971.60	62,460,244.83

2013年12月31日应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	55,603,596.35	84.34	556,035.96	55,047,560.39
1-2年	4,314,400.35	6.54	431,440.04	3,882,960.31
2-3年	1,586,974.24	2.41	793,487.12	793,487.12
3年以上	4,419,704.65	6.70	4,419,704.65	
合计	65,924,675.59	100.00	6,200,667.77	59,724,007.82

(2) 应收账款前5名

2015年6月30日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.6.30	比例 (%)	账龄	款项性质
中国邮政速递	13,335,892.45	17.92	1 以内 13,324,922.45 2-3 年 9,720.00 3 年以上 1,250.00	货款
圆通速递有限公司	9,627,500.00	12.93	1 年以内	货款
上海韵达货运有限公司	9,506,940.00	12.77	1 年以内	货款
上海全枫物流管理有限公司	9,022,500.00	12.12	1 年以内	货款
顺丰速运有限公司	6,351,052.24	8.53	1 年以内	货款
合计	47,843,884.69	64.27		

2014年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
顺丰速运有限公司	10,328,913.75	15.23	1 年以内	货款
上海全枫物流管理有限公司	8,391,000.00	12.38	1 年以内	货款
圆通速递有限公司	8,452,500.00	12.47	1 年以内	货款
中国邮政速递	7,664,136.65	11.30	1 年以内 7,280,926.65 1-2 年 2,500.00 2-3 年 379,460.00 3 年以上 1,250.00	货款
上海韵达货运有限公司	7,908,750.00	11.66	1 年以内	货款
合计	42,745,300.40	63.04		

2013年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
中国邮政速递	21,111,591.47	32.02	1 以内 19,159,109.23 1-2 年 1,864,232.24 2-3 年 88,250.00	货款
上海韵达货运有限公司	5,014,700.00	7.61	1 年以内	货款
上海圆通速递有限公司	3,230,000.00	4.90	1 年以内	货款
新疆新世纪农产品物流股份有限公司	2,871,669.40	4.36	3 年以上	货款
顺丰速运有限公司	2,561,288.83	3.89	1 年以内	货款
合计	34,789,249.70	52.78		

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日，应收账款中应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股

份的股东单位的款项及应收其他关联方款项如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015.6.30	
		账面余额	坏账准备
应收账款	中国邮政速递	13,335,892.45	139,359.22

(4) 公司报告期内应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款净额（元）	68,900,071.42	62,460,244.83	59,724,007.82
营业收入（元）	130,806,096.56	288,490,891.32	260,564,091.30
应收账款净额占营业收入比重（%）	52.67	21.65	22.92
总资产（元）	336,751,046.64	359,272,278.86	323,142,283.43
应收账款净额占总资产比重（%）	20.46	17.39	18.48

3、预付账款

(1) 预付账款账龄

报告期内预付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	1,773,029.98	84.81	5,224,035.27	92.51	1,123,657.02	65.26
1-2年	17,000.00	0.81	384,568.99	6.81	198,158.07	11.51
2-3年	299,668.99	14.33	38,158.07	0.68		
3年以上	858.07	0.04			400,000.00	23.23
合计	2,090,557.04	100.00	5,646,762.33	100.00	1,721,815.09	100.00

(2) 预付账款前5名

2015年6月30日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.6.30	比例（%）	账龄	款项性质
G&HDCPALIMITED	554,782.60	26.54	1年以内	预付材料款
上海瑞会印务有限公司	333,900.00	15.97	1年以内	加工费
伊藤忠纸张纸浆株式会社	330,725.34	15.82	1年以内	预付材料款
上海摩酷营销策划有限公司	245,000.00	11.72	1年以内	服务费

昆山中塑特种塑料薄膜制造有限公司	200,000.00	9.57	1 年以内	材料款
合计	1,664,407.94	79.62		

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
浙江银证	4,515,379.10	79.96	1 年以内	材料款
上海格芬数码科技有限公司	479,511.20	8.49	1 年以内	材料款
上海摩酷营销策划有限公司	225,000.00	3.98	1 年以内 85,000.00 1-2 年 140,000.00	服务费
北京新日国际旅行社有限公司上海分社	116,440.00	2.06	1 年以内	服务费
上海瑞会印务有限公司	94,500.00	1.67	1 年以内	加工费
合计	5,430,830.30	96.16		

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
深圳市科网联计算机技术有限公司	500,000.00	29.04	1 年以内 100,000.00 3 年以上 400,000.00	ERP 系统款
上海菊娜电器有限公司	429,520.00	24.95	1 年以内	材料款
常州优尼克包装有限公司	300,000.00	17.42	1 年以内	材料款
上海摩酷营销策划有限公司	225,000.00	13.07	1 年以内 85,000.00 1-2 年 140,000.00	项目服务费
上海金山星星塑料有限公司	37,300.00	2.17	1-2 年	预付材料款
合计	1,491,820.00	86.65		

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日，预付账款中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项及预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 账龄分析

2015 年 6 月 30 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	4,035,734.83	73.97	40,357.34	3,995,377.49
1-2 年	843,400.57	15.46	84,340.06	759,060.51
2-3 年	114,583.00	2.10	57,291.50	57,291.50
3 年以上	462,220.31	8.47	462,220.31	-

合计	5,455,938.71	100.00	644,209.21	4,811,729.50
----	--------------	--------	------------	--------------

2014年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	3,394,096.86	72.19	33,940.96	3,360,155.90
1-2年	844,219.40	17.95	84,421.94	759,797.46
2-3年	40,120.00	0.85	20,060.00	20,060.00
3年以上	423,754.68	9.01	423,754.68	
合计	4,702,190.94	100.00	562,177.58	4,140,013.36

2013年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	8,607,101.57	78.25	86,071.02	8,521,030.55
1-2年	467,420.00	4.25	46,742.00	420,678.00
2-3年	791,910.32	7.20	395,955.16	395,955.16
3年以上	1,133,654.68	10.31	1,133,654.68	
合计	11,000,086.57	100.00	1,662,422.86	9,337,663.71

(2) 其他应收账款前5名

2015年6月30日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2015.6.30	比例（%）	账龄	款项性质
浙江华盛服饰有限公司	692,125.76	12.69	1年以内	电费
茉织华实业（集团）有限公司	402,684.18	7.38	1年以内	电费
招商银行股份有限公司信用卡中心	300,000.00	5.50	1年以内	保证金
嘉兴德永纺织品有限公司	294,156.51	5.39	1年以内	电费
平湖东和汽车部件有限公司	269,490.58	4.94	1年以内	电费
合计	1,958,457.03	35.90		

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
嘉兴德永纺织品有限公司	389,819.49	8.29	1年以内	电费
嘉兴海关（代保管专户）	335,000.00	7.12	1年以内	保证金
北京新日国际旅行社有限公司上海分社	260,000.00	5.53	1年以内	保证金

嘉兴市派利企业管理顾问有限公司	200,000.00	4.25	1-2 年	押金
中国平安人寿保险股份有限公司	200,000.00	4.25	1-2 年	保证金
合计	1,384,819.49	29.44		

2013 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
茉织华印务	3,844,880.48	34.95	1 年以内	往来款、电费
意大利 CMC 有限公司	734,879.32	6.68	2-3 年	应退设备款
浙江华盛服饰有限公司	608,061.11	5.53	1 年以内	电费
茉织华实业（集团）有限公司	475,033.69	4.32	1 年以内	电费
平湖市国税局	393,084.31	3.57	1 年以内	出口退税款
合计	6,055,938.91	55.05		

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

(三) 存货

各期存货分类明细如下：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
原材料	15,898,910.21	37.70	22,349,503.47	57.78	18,723,477.32	61.01
在产品	359,818.18	0.85	746,617.82	1.93	314,949.91	1.03
库存商品	25,445,853.13	60.33	14,993,937.00	38.76	11,015,915.49	35.90
委托加工物资	470,719.87	1.12	593,060.76	1.53	624,840.53	2.04
低值易耗品	-	-			8,608.84	0.03
合计	42,175,301.39	100.00	38,683,119.05	100.00	30,687,792.09	100.00
减：存货跌价准备	-	-				
净额	42,175,301.39	100.00	38,683,119.05	100.00	30,687,792.09	100.00

2015 年 6 月期末存货较 2014 年末有所增加，主要原因：一方面是中钞公司及优速物流有限公司增加了上半年的订单量，2015 年 6 月 30 日公司为这两家客户备货较 2014 年末增加 4,749,390.15 元；另一方面，顺丰速运有限公司本期延迟了确认收货的时间，由原来公司发货至顺丰速运有限公司后即确认收货改为按领用量确认收货，导致 2015

年6月末较2014年末库存增加2,606,381.75元。

公司2014年末存货较2013年末增长较大，主要是因为公司2014年底整体搬迁到新厂房生产，由于搬迁过程中会影响产量，公司有目的增加采购原材料和生产库存商品，以降低搬迁过程中产量减少的影响。

（四）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
待抵扣增值税	1,906,971.22	2,166,393.66	4,049,751.15
理财产品	1,308,000.00	10,470,000.00	650,000.00
房租			614,065.55
财产保险			61,184.98
其他	1,379,425.82	684,488.70	76,241.50
合计	4,594,397.04	13,320,882.36	5,451,243.18

（五）长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2014年12月31日	增减变化	2015年6月30日
浙江银证	权益法	6,000,000.00	6,452,563.17	73,894.03	6,526,457.20
合计		6,000,000.00	6,452,563.17	73,894.03	6,526,457.20

公司于2014年对浙江银证进行投资，初始投资成本为6,000,000.00元，持股比例为20.00%，公司以权益法进行核算。

（六）固定资产

截止2015年6月30日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年6月30日
原值	275,257,681.34	61,019,524.59	5,330,576.22	330,946,629.71
房屋及建筑物	1,578,400.00	56,628,463.97		58,206,863.97
通用设备	19,151,144.77	1,999,240.88		21,150,385.65
专用设备	244,493,349.44	1,431,901.93	4,017,398.40	241,907,852.97
运输工具	10,034,787.13	959,917.81	1,313,177.82	9,681,527.12
累计折旧	161,220,887.57	9,751,480.63	4,680,992.87	166,291,375.33
房屋及建筑物	982,752.75	630,099.16		1,612,851.91

通用设备	13,020,489.80	619,772.67		13,640,262.47
专用设备	140,029,171.73	8,187,146.61	3,697,021.34	144,519,297.00
运输工具	7,188,473.29	314,462.19	983,971.53	6,518,963.95
账面净值	114,036,793.77	51,268,043.96	649,583.35	164,655,254.38
房屋及建筑物	595,647.25	55,998,364.81		56,594,012.06
通用设备	6,130,654.97	1,379,468.21		7,510,123.18
专用设备	104,464,177.71	-6,755,244.68	320,377.06	97,388,555.97
运输工具	2,846,313.84	645,455.62	329,206.29	3,162,563.17
减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
账面价值	114,036,793.77			164,655,254.38
房屋及建筑物	595,647.25			56,594,012.06
通用设备	6,130,654.97			7,510,123.18
专用设备	104,464,177.71			97,388,555.97
运输工具	2,846,313.84			3,162,563.17

截止 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
原值	254,588,306.34	32,285,272.43	11,615,897.43	275,257,681.34
房屋及建筑物	1,578,400.00			1,578,400.00
通用设备	21,043,583.74	209,634.92	2,102,073.89	19,151,144.77
专用设备	218,643,227.93	31,866,617.19	6,016,495.68	244,493,349.44
运输工具	13,323,094.67	209,020.32	3,497,327.86	10,034,787.13
累计折旧	148,130,853.64	19,485,198.43	6,395,164.50	161,220,887.57
房屋及建筑物	911,724.75	71,028.00		982,752.75
通用设备	13,733,211.58	1,367,514.54	2,080,236.32	13,020,489.80
专用设备	125,691,288.60	17,320,950.94	2,983,067.81	140,029,171.73
运输工具	7,794,628.71	725,704.95	1,331,860.37	7,188,473.29
账面净值	106,457,452.70	12,800,074.00	5,220,732.93	114,036,793.77
房屋及建筑物	666,675.25	-71,028.00		595,647.25

通用设备	7,310,372.16	-1,157,879.62	21,837.57	6,130,654.97
专用设备	92,951,939.33	14,545,666.25	3,033,427.87	104,464,177.71
运输工具	5,528,465.96	-516,684.63	2,165,467.49	2,846,313.84
减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
账面价值	106,457,452.70			114,036,793.77
房屋及建筑物	666,675.25			595,647.25
通用设备	7,310,372.16			6,130,654.97
专用设备	92,951,939.33			104,464,177.71
运输工具	5,528,465.96			2,846,313.84

截止 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表:

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
原值	247,594,557.26	25,756,080.73	18,762,331.65	254,588,306.34
房屋及建筑物	1,578,400.00			1,578,400.00
通用设备	18,459,644.46	3,928,951.36	1,345,012.08	21,043,583.74
专用设备	212,901,130.50	20,548,834.50	14,806,737.07	218,643,227.93
运输工具	14,655,382.30	1,278,294.87	2,610,582.50	13,323,094.67
累计折旧	140,181,662.05	21,497,211.25	13,548,019.66	148,130,853.64
房屋及建筑物	840,696.75	71,028.00		911,724.75
通用设备	13,835,010.99	1,109,385.45	1,211,184.86	13,733,211.58
专用设备	117,698,705.19	19,645,954.47	11,653,371.06	125,691,288.60
运输工具	7,807,249.12	670,843.33	683,463.74	7,794,628.71
账面净值	107,412,895.21	4,258,869.48	5,214,311.99	106,457,452.70
房屋及建筑物	737,703.25	-71,028.00		666,675.25
通用设备	4,624,633.47	2,819,565.91	133,827.22	7,310,372.16
专用设备	95,202,425.31	902,880.03	3,153,366.01	92,951,939.33
运输工具	6,848,133.18	607,451.54	1,927,118.76	5,528,465.96
减值准备				
房屋及建筑物				

通用设备				
专用设备				
运输工具				
账面价值	107,412,895.21			106,457,452.70
房屋及建筑物	737,703.25			666,675.25
通用设备	4,624,633.47			7,310,372.16
专用设备	95,202,425.31			92,951,939.33
运输工具	6,848,133.18			5,528,465.96

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司无闲置或持有待售的固定资产，无融资租入固定资产，无经营租赁租出的固定资产。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产运行情况良好，不存在陈旧过时或实体损坏的情形，因此未计提减值准备。

(3) 2015 年 1-6 月，公司新增的固定资产为新建的厂房及新购的设备，新建厂房已于 2015 年 7 月 1 日办妥房产证。

(4) 2015 年 7 月 1 日，公司与中国银行股份有限公司平湖支行签订了两年期编号为“JXPH2015 人抵 097”的最高额抵押合同，公司以账面价值为 84,170,132.00 元的生产设备用于流动资金担保贷款。2015 年 7 月 2 日，公司与中国银行股份有限公司平湖支行签订了两年期编号为“JXPH2015 人抵 055”的最高额抵押合同，公司以评估价值为 53,373,700.00 元的厂房用于流动资金担保贷款。

(七) 在建工程

1、在建工程情况

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
厂房工程	4,609,441.00	54,782,305.46	28,066,961.96
设备安装工程	3,690,102.56	2,778,493.38	11,783,492.66
合计	8,299,543.56	57,560,798.84	39,850,454.62

2、重大在建工程变动情况

2015 年 1 至 6 月公司重大工程变动明细如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
----	----------------	------	------	-----------------

	日		转入固定资产	其他减少	
厂房工程	54,782,305.46	8,529,897.41	58,702,761.87		4,609,441.00
设备安装工程	2,778,493.38	1,185,374.13	247,764.95	26,000.00	3,690,102.56
合计	57,560,798.84	9,715,271.54	58,950,526.82	26,000.00	8,299,543.56

2014 年公司重大工程变动明细如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
厂房工程	28,066,961.96	26,715,343.50			54,782,305.46
设备安装工程	11,783,492.66	21,912,706.61	30,917,705.89		2,778,493.38
合计	39,850,454.62	48,628,050.11	30,917,705.89	-	57,560,798.84

2013 年公司重大工程变动明细如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
厂房工程	736,717.83	27,330,244.13			28,066,961.96
设备安装工程	4,433,726.00	20,231,530.08	12,881,763.42		11,783,492.66
合计	5,170,443.83	47,561,774.21	12,881,763.42		39,850,454.62

公司的在建工程项目是 2012 年 12 月经平湖市经济贸易局《平经信投资【2012】249》号文件核准的“年产 15 亿印张高端商业票据的搬迁及扩建项目”，该项目建设的环评已于 2012 年 10 月 31 日经平湖市环境保护局《平环建 2012-B-224 号》文件审批通过，并于 2013 年 3 月 18 日获得平湖住房和城乡建设规划局颁发的建设用地、建设工程规划许可证，2013 年 4 月 24 日获建设工程施工许可证。

（八）无形资产

报告期内，无形资产摊销情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2015 年 6 月 30 日
原值	16,001,640.80			16,001,640.80
土地使用权	11,036,655.00			11,036,655.00
计算机软件	4,964,985.80			4,964,985.80
累计摊销额	1,264,092.41	347,658.48		1,611,750.89

土地使用权	428,746.36	111,775.20		540,521.56
计算机软件	835,346.05	235,883.28		1,071,229.33
账面净值	14,737,548.39	-347,658.48		14,389,889.91
土地使用权	10,607,908.64	-111,775.20		10,496,133.44
计算机软件	4,129,639.75	-235,883.28		3,893,756.47
减值准备				
土地使用权				
计算机软件				
账面价值	14,737,548.39			14,389,889.91
土地使用权	10,607,908.64			10,496,133.44
计算机软件	4,129,639.75			3,893,756.47

单位：元

项目	2013年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2014年 12月31日
原值	11,711,324.40	4,290,316.40		16,001,640.80
土地使用权	11,036,655.00			11,036,655.00
计算机软件	674,669.40	4,290,316.40		4,964,985.80
累计摊销额	433,514.48	830,577.93		1,264,092.41
土地使用权	205,241.32	223,505.04		428,746.36
计算机软件	228,273.16	607,072.89		835,346.05
账面净值	11,277,809.92	3,459,738.47		14,737,548.39
土地使用权	10,831,413.68	-223,505.04		10,607,908.64
计算机软件	446,396.24	3,683,243.51		4,129,639.75
减值准备				
土地使用权				
计算机软件				
账面价值	11,277,809.92			14,737,548.39
土地使用权	10,831,413.68			10,607,908.64
计算机软件	446,396.24			4,129,639.75

单位：元

项目	2012年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2013年 12月31日
原值	674,669.40	11,036,655.00		11,711,324.40
土地使用权		11,036,655.00		11,036,655.00
计算机软件	674,669.40			674,669.40

累计摊销额	98,612.79	334,901.69		433,514.48
土地使用权		205,241.32		205,241.32
计算机软件	98,612.79	129,660.37		228,273.16
账面净值	576,056.61	10,701,753.31		11,277,809.92
土地使用权		10,831,413.68		10,831,413.68
计算机软件	576,056.61	-129,660.37		446,396.24
减值准备				
土地使用权				
计算机软件				
账面价值	576,056.61			11,277,809.92
土地使用权				10,831,413.68
计算机软件	576,056.61			446,396.24

(1) 报告期内，公司的无形资产包括土地使用权和计算机软件，具体信息见“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（一）公司的无形资产”。

(2) 2015年7月2日，公司与中国银行平湖支行签订了两年期编号为“JXPH2015人抵055”的最高额抵押合同，公司以评估价值为13,320,900.00元的土地使用权用于流动资金担保贷款。

(3) 2015年7月31日，子公司嘉兴双叶与中国工商银行股份有限公司平湖支行签订期限九个月编号为“2015年平湖（抵）字0352号”的最高额抵押合同，以评估价值为7,000,000.00元的土地使用权用于流动资金担保贷款。

（九）商誉

报告期内，公司商誉情况如下：

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
嘉兴双叶	44,773.04	44,773.04	44,773.04
合计	44,773.04	44,773.04	44,773.04

（十）长期待摊费用

报告期内，长期待摊费用摊销情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本年	本年	其他	2015.6.30
----	------------	----	----	----	-----------

		增加额	摊销额	减少额	
装修费	304,001.03		107,294.46	196,706.57	
合计	304,001.03		107,294.46	196,706.57	

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2014.12.31
装修费	1,625,545.73		1,321,544.70		304,001.03
认证费	360,000.00		360,000.00		
其他	303,850.01		303,850.01		
合计	2,289,395.74		1,985,394.71		304,001.03

单位：元

项目	2012.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2013.12.31
装修费	3,822,280.64	600,808.00	2,797,542.91		1,625,545.73
认证费	900,000.00		540,000.00		360,000.00
其他	459,573.63	219,373.26	375,096.88		303,850.01
合计	5,181,854.27	820,181.26	3,712,639.79		2,289,395.74

报告期末，长期待摊费用余额中装修费主要为各子公司的办公室装修费用。

（十一）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	304,909.63	294,293.53	401,285.29
可抵扣亏损			155,075.29
合计	304,909.63	294,293.53	556,360.58

2、可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	1,928,906.34	1,807,477.56	2,518,954.30
可抵扣亏损			620,301.17
合计	1,928,906.34	1,807,477.56	3,139,255.47

（十二）资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备具体计提情况如下：

单位：元

项目	2014年 12月31日	本年增加额	本年减少额		2015年 6月30日
			转回和转销	其他减少	
坏账准备	5,905,149.18	272,238.72			6,177,387.90
合计	5,905,149.18	272,238.72			6,177,387.90

单位：元

项目	2013年 12月31日	本年增加额	本年减少额		2014年 12月31日
			转回和转销	其他减少	
坏账准备	7,863,090.63		1,957,941.45		5,905,149.18
合计	7,863,090.63		1,957,941.45		5,905,149.18

单位：元

项目	2012年 12月31日	本年增加额	本年减少额		2013年 12月31日
			转回和转销	其他减少	
坏账准备	6,120,091.67	1,939,151.94		196,152.98	7,863,090.63
合计	6,120,091.67	1,939,151.94		196,152.98	7,863,090.63

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

借款类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	19,990,000.00	20,000,000.00	-
抵押借款	61,900,000.00	70,000,000.00	18,400,000.00
保证借款	25,000,000.00	25,000,000.00	48,500,000.00
抵押保证借款			32,500,000.00
合计	106,890,000.00	115,000,000.00	99,400,000.00

（二）应付票据

单位：元

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	25,760,000.00	51,300,000.00	29,000,000.00
合计	25,760,000.00	51,300,000.00	29,000,000.00

报告期内公司应付票据呈递增趋势主要系公司新建造厂房和生产线，导致营运资金短缺，故公司通过银行承兑业务缓解营运资金紧张的需求。

(三) 应付款项

1、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	37,356,115.30	87.92	32,007,870.05	85.61	42,111,784.80	94.41
1至2年	2,880,259.45	6.78	3,275,765.89	8.76	484,515.29	1.09
2至3年	232,600.00	0.55	97,410.86	0.26	5,160.00	0.01
3年以上	2,020,732.26	4.76	2,005,765.54	5.37	2,002,007.14	4.49
合计	42,489,707.01	100.00	37,386,812.34	100.00	44,603,467.23	100.00

(2) 大额应付款项

2015年6月30日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
浙江银证	关联方	6,770,074.91	1年以内	15.93
杭州金光纸业产品服务有限公司	非关联方	3,624,917.99	1年以内	8.53
北京鸿速经贸有限责任公司	非关联方	3,140,594.38	1年以内	7.39
太阳机械股份有限公司	非关联方	2,389,860.00	1年以内	5.62
森信纸业(上海)有限公司	非关联方	2,258,405.00	1年以内	5.32
合计		18,183,852.28		42.79

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
北京鸿速经贸有限责任公司	非关联方	2,695,243.86	1年以内	7.21
杭州金光纸业产品服务有限公司	非关联方	2,584,134.59	1年以内	6.91
太阳机械股份有限公司	非关联方	2,360,244.00	1年以内	6.31
浙江银证	关联方	1,951,120.88	1年以内	5.22
森信纸业(上海)有限公司	非关联方	1,887,263.56	1年以内	5.05
合计		11,478,006.89		30.70

2013年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
森信纸业(上海)有限公司	非关联方	3,166,391.53	1年以内	7.10
太阳机械股份有限公司	非关联方	3,130,616.00	1年以内	7.02
北京鸿速经贸有限责任公司	非关联方	2,908,848.70	1年以内	6.52
中钞实业有限公司	非关联方	2,384,788.28	1年以内	5.35
杭州金光纸业产品服务有限公司	非关联方	2,221,284.53	1年以内	4.98
合计		13,811,929.04		30.97

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日, 应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项如下:

单位: 元

项目名称	关联方	2015.6.30
		账面余额
应付账款	浙江银证	6,770,074.91

2、预收账款

(1) 账龄分析

单位: 元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,033,502.00	96.78	573,650.83	98.54	581,196.77	100.00
1至2年	34,345.34	3.22	8474.99	1.46		
合计	1,067,847.34	100.00	582,125.82	100.00	581,196.77	100.00

(2) 大额预收账款

2015 年 6 月 30 日预收款项的主要债权人列示如下:

单位: 元

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
烟台驿邦国际贸易有限公司	345,000.00	32.31	1年以内	货款
英国 FT 印刷公司	146,844.11	13.75	1年以内	货款
西安市邮政局	118,550.00	11.10	1年以内	货款
帝国贸易公司 (EMPIRE GENERAL TRADING)	117,570.64	11.01	1年以内	货款
泰国航空公司	76,696.27	7.18	1年以内	货款
合计	804,661.02	75.35		

2014年12月31日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
泰国航空公司	266,114.51	45.71	1年以内	货款
西安市邮政局	78,390.00	13.47	1年以内	货款
阿联酋航空公司	51,531.10	8.85	1年以内	货款
张存枫	30,000.00	5.15	1年以内 25,680.00 1-2年 4,320.00	货款
ECO 控股有限公司 (ECOHOLDINGSCO.LTD)	21,284.94	3.66	1年以内	货款
合计	447,320.55	76.84		

2013年12月31日预收款项的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
泰国航空公司	172,642.14	29.70	1年以内	货款
霸王贸易公司(BAWANY GENERAL TRADING LLC)	120,975.97	20.81	1年以内	货款
跨海大桥国际有限公司(SEA BRIDGE)	78,172.70	13.45	1年以内	货款
阿联酋航空公司	59,732.35	10.28	1年以内	货款
浙江温州龙湾农村商业银行股份有限公司	48,000.00	8.26	1年以内	货款
合计	479,523.16	82.51		

(3) 截止2015年6月30日，预收账款中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权的股东单位或关联方的款项情况。

3、其他应付账款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,553,988.27	57.96	670,898.51	37.36	1,531,971.42	32.84
1至2年	22,400.06	0.84	24,557.82	1.37	2,042,349.05	43.77
2至3年	13,996.88	0.52	9,221.88	0.51		
3年以上	1,090,968.50	40.69	1,091,267.60	60.76	1,091,267.60	23.39
合计	2,681,353.71	100.00	1,795,945.81	100.00	4,665,588.07	100.00

报告期内，公司其他应付款主要为票据印刷的技术服务费和相关的电费结算款。

(2) 大额其他应付款

2015年6月30日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
浙江鸿禧光伏科技股份有限公司	1,468,158.09	54.75	1年以内	电费
九龙山股份	577,413.16	21.53	3年以上	物业费
上海浦东新区印刷厂	458,561.84	17.10	3年以上	电费
上海恒坤信息技术有限公司	24,077.00	0.90	3年以上	费用款
上海丽汇装修工程有限公司	7,850.00	0.29	1年以内	费用款
合计	2,536,060.09	94.58		

公司2015年6月30日，应付九龙山股份577,413.16元系子公司上海茉织华印刷租赁九龙山股份的厂房进行生产的房租。

公司2015年6月30日，应付上海浦东新区印刷厂458,561.84元系子公司上海茉织华印刷应付上海浦东新区印刷厂代付的电费款。

公司2015年6月30日，应付上海恒坤信息技术有限公司24,077.00元，系子公司上海茉织华印刷应付上海恒坤信息技术有限公司的服务费尾款。

2014年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
浙江鸿禧光伏科技股份有限公司	681,487.20	37.95	1年以内	电费
九龙山股份	577,413.16	32.15	3年以上	物业费
上海浦东新区印刷厂	458,561.84	25.53	3年以上	电费
上海恒坤信息技术有限公司	24,077.00	1.34	3年以上	费用款
杭州慧丽思生物科技有限公司	20,400.00	1.14	1年以内	费用款
合计	1,761,939.20	98.11		

2013年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
中钞实业有限公司	2,031,250.00	43.54	1-2年	支票技术服务费

浙江鸿禧光伏科技股份有限公司	984,279.34	21.10	1年以内	电费
九龙山股份	577,413.16	12.38	3年以上	物业费
上海浦东新区印刷厂	458,561.84	9.83	3年以上	电费
日本办事处	126,544.89	2.71	1年以内	电费
合计	4,178,049.23	89.55		

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日, 其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或其他应付关联方的款项。

(四) 应交税费

单位: 元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,251,957.93	2,222,203.06	1,654,415.65
营业税		13,605.71	11,212.64
企业所得税	447,326.68	734,502.29	1,364,014.82
其他	442,733.31	502,936.01	368,176.18
合计	2,142,017.92	3,473,247.07	3,397,819.29

(五) 应付职工薪酬

2015 年 1-6 月, 应付职工薪酬变动情况:

单位: 元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	6,371,217.82	15,178,152.11	17,380,835.58	4,168,534.35
职工福利费	2,668,835.49	1,848,979.39	2,993,980.18	1,523,834.70
社会保险费	32,527.50	2,088,193.28	1,883,387.65	237,333.13
其中: 医疗保险费	12,513.60	572,326.48	511,889.28	72,950.80
基本养老保险费	16,915.60	1,253,599.65	1,135,888.25	134,627.00
失业保险费	845.78	98,111.17	85,574.00	13,382.95
工伤保险费	1,251.36	113,357.02	103,109.52	11,498.86
生育保险费	1,001.16	50,798.96	46,926.60	4,873.52
住房公积金		222,866.00	222,473.00	393.00
工会经费及职工教育经费	489,710.04	424,654.70	61,049.28	853,315.46
合计	9,562,290.85	19,762,845.48	22,541,725.69	6,783,410.64

2014 年度应付职工薪酬变动情况:

单位: 元

项目	2013年 12月31日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	5,562,857.61	31,575,486.26	30,767,126.05	6,371,217.82
职工福利费	1,809,234.71	4,916,533.34	4,056,932.56	2,668,835.49
社会保险费	558,087.44	2,830,983.80	3,356,543.74	32,527.50
其中：医疗保险费	60,694.00	770,707.24	818,887.64	12,513.60
基本养老保险费	426,622.84	1,632,148.11	2,041,855.35	16,915.60
失业保险费	48,927.08	187,021.75	235,103.05	845.78
工伤保险费	14,302.47	161,013.33	174,064.44	1,251.36
生育保险费	7,541.05	80,093.37	86,633.26	1,001.16
住房公积金	6,948.00	384,775.00	391,723.00	-
工会经费及职工教育经费	240,507.54	931,828.15	682,625.65	489,710.04
合计	8,177,635.30	40,639,606.55	39,254,951.00	9,562,290.85

2013年度应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项目	2012年 12月31日	本年增加	本年减少	2013年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	6,147,660.59	29,257,456.23	29,842,259.21	5,562,857.61
职工福利费	836,856.78	5,154,737.13	4,182,359.20	1,809,234.71
社会保险费	159,209.28	3,880,911.46	3,482,033.30	558,087.44
其中：医疗保险费	52,397.80	1,178,150.23	1,169,854.03	60,694.00
基本养老保险费	86,376.60	2,247,057.21	1,906,810.97	426,622.84
失业保险费	11,817.69	197,866.51	160,757.12	48,927.08
工伤保险费	5,223.95	198,204.35	189,125.83	14,302.47
生育保险费	3,393.24	59,633.16	55,485.35	7,541.05
住房公积金	6,012.00	341,697.00	340,761.00	6,948.00
工会经费及职工教育经费	82,109.71	833,783.51	675,385.68	240,507.54
合计	7,231,848.36	39,468,585.33	38,522,798.39	8,177,635.30

截止2015年6月30日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质（或工效挂钩部分）的职工薪酬。

（六）应付利息

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款利息	148,195.35	215,593.87	172,934.03
长期借款利息		315.22	2,002.00

合计	148,195.35	215,909.09	174,936.03
----	------------	------------	------------

(七) 应付股利

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
平湖中元	13,760,708.54		
凸版资讯	3,345,411.35		
奥力锋投资发展中心有限公司	1,658,500.00		
上海展硕投资发展中心	1,534,112.50		
中国邮政速递物流有限公司	1,250,000.00		
北邮研究院	1,000,000.00		
合计	22,548,732.39		

详见本节之“十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况”之“（二）报告期内分配情况”。

(八) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年内到期的长期借款		150,000.00	
合计		150,000.00	

(九) 长期借款

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期借款			1,050,000.00
合计			1,050,000.00

六、股东权益情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	100,000,000.00	67,828,000.00	67,828,000.00
资本公积	30,339,837.88	6,574,384.49	
盈余公积		33,840,732.00	33,568,102.95
未分配利润	-15,196,597.73	25,556,542.50	13,411,230.46
归属于母公司的所有者权益	115,143,240.15	133,799,658.99	114,807,333.41

少数股东权益	11,096,542.13	6,006,288.89	17,284,307.33
合计	126,239,782.28	139,805,947.88	132,091,640.74

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

关联方	关联关系
1、目前存在的关联方	
管政明	公司实际控制人、董事长
平湖中元	公司控股股东
上海展硕	持有公司 5% 以上股份的合伙企业股东
凸版资讯	持有公司 5% 以上股份的法人股东
中国邮政速递	持有公司 5% 以上股份的法人股东
奥力锋投资	持有公司 5% 以上股份的法人股东
北邮研究院	持有公司 5% 以上股份的法人股东
郭辉	公司副董事长
马丽辉	公司董事、副总经理
徐志强	公司董事、副总经理
丘明阳	公司董事
王四江	公司董事
庄肃海	公司董事
金岳强	公司监事会主席
何国耀	公司监事
姜卉	公司监事
张叶明	公司副总经理
祝佳	公司副总经理
李鹏飞	公司副总经理、董事会秘书
姚利琴	公司财务总监
北京精瑞华	公司全资子公司的全资子公司
上海精瑞	公司全资子公司的全资子公司
北京茉织华印务	公司的全资子公司
杭州茉韵	公司的全资子公司
北京茉织华信息	公司的全资子公司
上海茉织华印刷	公司的全资子公司

上海茉织华信息	公司的全资子公司
嘉兴双叶	公司的全资子公司
浙江万印和	公司的全资子公司
浙江银证	公司参股 20.00% 的公司
平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	公司实际控制人管政明持有其 2.20% 的股权
2、曾经存在关联方	
广州精硕华	公司注销的子公司
茉织华印务	公司前股东
平湖实业	公司前股东
日本斯力时	公司前股东
日本中央表格	公司前股东

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务

① 采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
			金额 (元)	占采购总额的比例 (%)	金额 (元)	占采购总额的比例 (%)	金额 (元)	占采购总额的比例 (%)
浙江银证	纸张	市场价	17,337,958.52	24.45	12,261,408.85	8.28		

② 出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
			金额 (元)	占营业收入的比例 (%)	金额 (元)	占营业收入的比例 (%)	金额 (元)	占营业收入的比例 (%)
中国邮政速递	印刷品	市场价	15,126,761.20	11.56	34,455,449.26	11.94	42,711,060.00	16.39
浙江银证	原材料	市场价	1,081,116.32	0.83	2,111,803.11	0.73		
合计			16,207,877.52	12.39	36,567,252.37	12.67	42,711,060.00	16.39

(2) 关联方租赁

报告期内，公司不存在关联方租赁情形。

(3) 关联方担保

截止 2015 年 6 月 30 日关联担保情况如下：

①本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江银证	6,000,000.00	2015/6/3	2017/6/3	否

②本公司及子公司作为被担保方

担保方	被担保方	贷款金融机构	担保金额(元)	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
管政明	本公司	中信银行股份有限公司平湖支行	3,000,000.00	2015/7/29	否	应付票据
			3,700,000.00	2015/9/19	否	应付票据
			3,000,000.00	2015/8/6	否	应付票据
管政明、浙江银证	本公司	湖州银行股份有限公司平湖支行	2,610,000.00	2015/8/12	否	应付票据
			5,800,000.00	2015/9/19	否	应付票据
			1,350,000.00	2015/10/13	否	应付票据
			2,300,000.00	2015/12/04	否	应付票据
管政明	本公司	中国农业银行股份有限公司新仓支行	10,000,000.00	2015/9/1	否	短期借款
			8,000,000.00	2015/9/3	否	短期借款
			7,000,000.00	2015/8/28	否	短期借款
合计			46,760,000.00			

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资产转让

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2015年1-6月	2014年	2013年
浙江银证	转让设备	市场价		689,487.56	

(2) 向关联方收购股权情况

报告期内无向关联方收购股权情况。

(3) 向关联方出售股权情况

报告期内无向关联方出售股权情况。

(4) 关联方应收应付款项

①应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国邮政速递	13,335,892.45	139,359.22	7,664,136.65	76,641.37	21,111,591.47	422,139.32
预付款项	浙江银证			4,568,622.37			

②应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
应付账款	浙江银证	6,770,074.91		
应付票据	浙江银证	5,960,000.00	10,000,000.00	

(5) 关联方资金拆借情况

单位：元

借入方	借出方	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
		累计拆入	累计还款	累计拆入	累计还款	累计拆入	累计还款
本公司	浙江银证			2,300,000.00	2,300,000.00		
本公司	平湖中元					500,000.00	500,000.00
平湖中元	本公司			4,500,000.00	4,500,000.00		

3、关联交易的公允性及必要性

报告期内公司关联交易事项主要是公司向中国邮政速递提供 EMS 详情单印制和公司向浙江银证采购纸张等。

必要性：（1）公司的主要业务是票据印刷和快递单印刷，而中国邮政速递作为国内最大的快递企业之一，占有快递单市场较大的份额，公司与中国邮政速递的关联交易具有必要性。（2）公司使用的大部分纸张为市场上常见的双胶纸和无碳复写纸，该类纸张国内有众多的生产厂家，行业竞争充分，纸张价格透明度高，主要大厂的价格差别不大，而浙江银证与公司在同一个工业园区，公司向浙江银证采购纸张可以有效降低采购过程的沟通成本、运输成本等，公司与浙江银证的关联交易具有必要性。

公允性：公司与中国邮政速递及浙江银证的关联交易，均按照市场价格签订合同。

（1）公司与中国邮政速递签订年度的销售合同，通过比较公司与顺丰速运有限公司、上海韵达货运有限公司不同时期的产品销售价格，公司与中国邮政速递的关联交易具有公允性。（2）通过比较公司与杭州金光纸业产品服务有限公司等其他供应商的纸张采购

价及市场上同类纸张的价格，公司与浙江银证的关联交易具有公允性。

公司将逐步减少与关联方不必要的关联交易，但公司向中国邮政速递生产销售快递单、公司向浙江银证采购纸张对于公司业务开展具有必要性，在可预见的时间内，公司与其的关联交易将持续存在，但公司将严格按照公司章程和关联交易管理制度的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

4、减少和规范关联交易的措施

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中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均作了严格规定，要求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。同时公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

截止详见本公开转让说明书签署之日，公司已签署《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺尽量避免发生关联交易，如不可避免，则按照公司的有关规定，履行相应的决策程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

（二）或有事项

截止本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重大事项。

九、报告期内公司资产评估情况

1、2013年12月31日，茉织华印刷作出董事会决议，同意平湖实业资产经营管理有限公司将其持有4.00%的股权转让给平湖中元投资有限公司，转让价格为447.03万元。嘉兴市源丰资产评估事务所出具茉织华印刷整体资产评估报告及资产评估说明（嘉源评报[2013]第282号）。

2、2014年8月7日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报（2014）313号《评估

报告》，截至 2014 年 6 月 30 日茉织华有限经评估的净资产为 11,437.76 万元。

3、2015 年 3 月 25 日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报〔2015〕146 号《评估报告》，截至 2015 年 2 月 28 日茉织华有限经评估的净资产为 15,135.02 万元。

十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司交纳企业所得税后的利润，按如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本的 50%时不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内分配情况

2013 年 5 月 8 日，公司召开董事会，审议通过《2012 年度利润分配方案》：共计派发现金股利 630.00 万元，并于当年度发放。

2014 年 5 月 3 日，公司召开董事会，审议通过《2013 年度利润分配方案》：共计派发现金股利 640.00 万元，并于当年度发放。

2015 年 2 月 26 日，公司召开董事会，审议通过《2014 年度利润分配方案》：共计派发现金股利 2,500.00 万元；同时董事会决议决定，由于公司 2014 年整体搬迁扩建项目投资金额较大，为满足公司运营资金的需要，本次股利分配将分次发放。截止至本说明书签署之日，公司已支付股利共计 245.13 万元，其中凸版资讯 83.14 万，上海展硕 77.84 万元，奥力锋投资 84.15 万元。剩余应付股利 2,254.87 万元尚未支付，待公司现金流充裕时予以发放。

（三）挂牌后股利分配政策

公司挂牌后将沿用现有的股利分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

报告期内控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、控股、参股子公司情况”之“（一）控股子公司”。

（二）子公司报告期内主要财务数据

1、上海茉织华印刷

单位：元

上海茉织华印刷			
资产负债表	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	3,212,522.37	4,189,538.89	8,103,045.94
非流动资产	31,313,820.31	31,502,991.91	36,458,466.88
流动负债	9,226,322.38	9,808,369.09	14,274,114.50
非流动负债			
所有者权益	25,300,020.30	25,884,161.71	30,287,398.32
总资产	34,526,342.68	35,692,530.80	44,561,512.82
利润表	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	1,544,149.13	8,167,298.44	15,340,820.97
营业成本	1,401,575.94	7,155,168.11	11,265,576.05
销售费用	44,089.83		93,000.00
管理费用	369,968.57	2,133,637.22	2,620,188.99
财务费用	1,263.13	166,406.73	-162,460.78
营业利润	-583,768.48	-4,392,907.24	1,126,863.58
净利润	-584,141.41	-4,403,236.61	1,121,959.96

2、上海茉织华信息

单位：元

上海茉织华信息			
资产负债表	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	291,592.06	288,129.30	396,000.95
非流动资产	297,509.94	19,922.92	31,997.08
流动负债	466,944.28	151,299.10	685,627.10
非流动负债			
所有者权益	122,157.72	156,753.12	-257,629.07

总资产	589,102.00	308,052.22	427,998.03
利润表	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入		502,912.63	241,922.33
营业成本		89,044.51	216,279.78
销售费用			
管理费用	33,676.16	88,756.96	618,610.95
财务费用	830.37	2,077.83	1,152.77
营业利润	-34,595.40	413,868.12	-579,417.67
净利润	-34,595.40	414,382.19	-579,505.19

3、北京茉织华印务

单位：元

北京茉织华印务			
资产负债表	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	13,153,966.92	15,883,639.02	5,730,659.71
非流动资产	13,320,453.98	13,965,541.14	12,060,694.69
流动负债	16,069,891.50	20,245,975.51	9,291,474.10
非流动负债			
所有者权益	10,404,529.40	9,603,204.65	8,499,880.30
总资产	26,474,420.90	29,849,180.16	17,791,354.40
利润表	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	13,477,234.57	25,726,812.59	4,515,622.51
营业成本	11,035,460.26	24,282,827.56	4,385,837.96
销售费用	142,642.49	138,506.55	37,826.67
管理费用	1,357,578.58	2,190,372.88	1,568,000.98
财务费用	36,678.95	55,717.63	-2,668.10
营业利润	911,898.29	1,443,985.03	-1,500,153.89
净利润	801,324.75	1,443,953.21	-1,500,119.70

4、杭州茉韵

单位：元

杭州茉韵			
资产负债表	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	8,170,886.53	6,820,045.97	3,173,116.97
非流动资产	19,778.76	16,292.25	

流动负债	5,020,400.95	3,819,554.42	179,350.00
非流动负债			
所有者权益	3,170,264.34	3,016,783.80	2,993,766.97
总资产	8,190,665.29	6,836,338.22	3,173,116.97
利润表	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	10,161,082.39	13,713,836.17	
营业成本	9,885,886.17	13,662,039.73	
销售费用			
管理费用	6,761.30	35,664.27	4,205.00
财务费用	625.03	2,817.21	28.03
营业利润	207,244.87	51,796.44	-6,233.03
净利润	153,480.54	23,016.83	-6,233.03

5、北京茉织华信息

单位：元

北京茉织华信息			
资产负债表	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	936,266.04	1,243,301.15	
非流动资产	4,325,432.31	4,503,806.37	
流动负债	396,954.60	956,281.71	
非流动负债			
所有者权益	4,864,743.75	4,790,825.81	
总资产	5,261,698.35	5,747,107.52	
利润表	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入		290,598.28	
营业成本	475,154.18	499,772.47	
销售费用			
管理费用	574,401.60	317,448.79	
财务费用	38,771.44	50,997.41	
营业利润	74,065.93	-209,174.19	
净利润	73,917.94	-209,174.19	

6、嘉兴双叶

单位：元

嘉兴双叶			
资产负债表	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日

流动资产	8,228,300.13	8,172,238.97	5,474,151.64
非流动资产	6,912,300.92	6,987,694.36	12,308,992.69
流动负债	5,647,516.13	4,827,595.23	8,012,804.41
非流动负债			
所有者权益	9,493,084.92	10,332,338.10	9,770,339.92
总资产	15,140,601.05	15,159,933.33	17,783,144.33
利润表	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	1,278,926.97	8,423,310.58	9,173,247.46
营业成本	1,282,353.64	8,105,215.59	7,702,385.00
销售费用	26,259.64	402,757.24	431,236.41
管理费用	380,625.99	721,983.08	818,715.93
财务费用	96,865.13	270,283.23	66,142.20
营业利润	-530,059.07	759,301.01	344,318.03
净利润	-839,253.18	561,998.18	545,826.41

7、浙江万印和

单位：元

浙江万印和	
资产负债表	2015年6月30日
流动资产	1,819,482.48
非流动资产	9,697,589.75
流动负债	1,138,348.40
非流动负债	
所有者权益	10,378,723.83
总资产	11,517,072.23
利润表	2015年1-6月
营业收入	972,551.91
营业成本	873,890.01
销售费用	47,673.00
管理费用	96,440.36
财务费用	-103,636.82
营业利润	50,928.01
净利润	38,735.83

8、上海精瑞

单位：元

上海精瑞			
资产负债表	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	6,575,943.06	4,731,828.08	6,139,887.46
非流动资产	22,172,728.54	24,331,447.52	30,133,688.88
流动负债	8,948,256.93	9,860,622.67	7,558,313.63
非流动负债			1,050,000.00
所有者权益	19,800,414.67	19,202,652.93	27,665,262.71
总资产	28,748,671.60	29,063,275.60	36,273,576.34
利润表	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	4,701,110.65	10,464,595.83	14,976,253.26
营业成本	3,460,504.31	17,479,899.18	17,992,106.43
销售费用	170,354.65	494,613.92	908,577.41
管理费用	472,858.08	2,185,776.13	5,638,951.50
财务费用	155.14	-15,112.48	788,534.53
营业利润	565,882.08	-14,166,950.81	-10,682,043.90
净利润	597,761.74	-14,365,663.45	-10,685,049.44

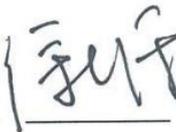
第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事、监事、高级管理人员签名：


管政明


徐志强


马丽辉


郭辉

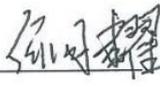

庄肃海


王四江

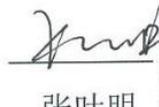

丘明阳


金岳强

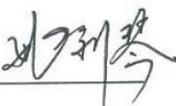

姜卉


何国耀


李鹏飞


张叶明


祝佳


姚利琴

浙江莱织华印刷股份有限公司（盖章）



2015年12月1日

主办券商声明

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

项目负责人签名： 陈渊
陈渊

项目小组成员签名： 陈渊
陈渊

柯智文
柯智文

顾金华
顾金华

法定代表人签名： 宫少林
宫少林



2015 年 12 月 1 日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述引用而出现虚假记载、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：



李 波



张灵芝

单位负责人签字：



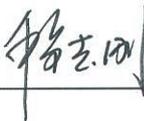
吴明德



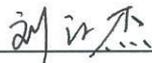
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江莱织华印刷股份有限公司公开转让说明书，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浙江莱织华印刷股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

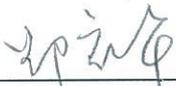


程志刚



刘江杰

会计师事务所负责人：



郑启华



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一五年十二月 一 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

签字注册资产评估师（签字）：



闵诗阳



马挺

资产评估机构负责人（签字）：

俞华开



坤元资产评估有限公司

2015年12月1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