

# 北京今印联印刷器材股份有限公司

(住址：北京市海淀区中关村南大街甲 56 号 B 座 701 室)



## 公开转让说明书

### 主办券商



(住址：东莞市莞城区可园南路一号)

二〇一六年一月

## 本公司声明

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任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

本公司特别提醒投资者注意如下重大事项：

### 一、市场竞争风险

经过多年的发展，印刷材料销售行业形成了区域割据、企业规模普遍较小、行业集中度较低的特征。随着行业市场需求的进一步扩大，未来将会有更多规模较大、实力较强的企业加入到行业的竞争中来，并在提升服务和开拓市场方面增加投入。如果公司未来不能进一步提升服务质量和经营管理水平，在保住已有市场份额的基础上积极开拓新市场，则有可能面临行业竞争加剧所导致的市场地位下降的风险。

### 二、公司治理风险

公司于 2015 年 10 月 10 日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

### 三、客户集中风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司前五大客户合计销售金额占当期销售总额的比例分别为 31.93%、48.04%和 56.84%，集中度较高。虽然目前公司已建立了成熟稳定的营销体系，在不断加强业务拓展能力，但未来若因各种原因出现大订单大幅减少、小订单未明显增加、已有客户需求减少等情况，将会导致公司经营出现风险。

### 四、供应商集中风险

目前，公司主要以销售国外中高端品牌产品为主，包括德国阿卡塔（ACTEGA Terra），美国万恩（VARN）、日本迪爱生（DIC）、德国绘博（HUBER）、德国康迪泰克（ContiTech）等，且采购集中度较高，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月公司各期前五大供应商采购金额占当期总采购额比例分别为 74.15 %、85.36 %

和 80.24%，采购集中度较高。公司与主要供应商之间主要通过采购协议或授权代理协议等确定合作关系，协议有效期不尽相同。虽然公司目前业务发展情况良好，与主要供应商之间的合作关系稳固，且有多家供应商表达合作意向，但是仍不能排除因公司未来经营情况下滑、主要供应商销售政策改变或公司与供应商的谈判策略变动等原因，导致公司未与主要供应商续签经销协议或供应商不再为公司提供产品的情况出现，对公司经营造成不利影响。

## 五、厂商渠道变化风险

多年以来，绝大多数大的印刷器材生产商主要通过销售服务商来实现销售。形成这种格局的主要原因是：第一，印刷材料使用的过程中需要本地的销售服务商提供现场服务和技术支持，而制造商自行建设销售服务网络的成本过高；第二，销售服务商能满足材料制造商对资金风险的控制需求；第三，终端用户习惯于通过本地经销商采购印刷材料并要求在使用过程中能够获得及时的上门服务服务。虽然在未来较长的时期内，上述因素将持续存在，但若供应商未来能够提供广泛可及的服务，这将对公司的销售造成重大影响。

## 六、毛利率降低的风险

报告期内，公司销售毛利率分别为 21.73%、18.00%和 20.29%，公司获利能力良好。但随着市场发展，不能排除产品价格下降，下游客户经过长期培育和有效管理而建立起自己的专业服务团队、进而直接向上游厂商采购的情况发生，使公司未来面临毛利率降低的风险。

## 七、应收账款较大的风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 2,814.93 万元、3,026.37 万元、2,559.25 万元，占资产总额的比例分别为 52.70%、50.11%、45.42%，比例较高。同时，公司根据谨慎性原则以稳健的比例对应收账款计提了坏账准备，报告期末，应收账款坏账准备余额分别为 161.30 万元、161.44 万元、149.40 万元。虽然各期末公司应收账款余额较大是由于行业内通行的向下游客户销售时有一定账期造成，并且公司在报告期内未发生坏账损失，但若下游行业主要客户面临市场竞争压力，经营状况发生重大不利变化，将影响公司应收账款的及时收回，公司可能面临应收账款坏账风险。

## 八、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人徐天平、王雪艺合计直接持有公司 100%股权。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，制定了包括《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》和《关联交易管理制度》等规章制度，但若实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免及利润分配等方面实施不利影响，未来可能会给公司和中小股东带来一定风险。

## 九、报告期内子公司天津今印联企业所得税征收方式为核定征收风险

发行人子公司天津今印联在成立之初公司经营规模有限、盈利较低、财务管理方面有待完善，主管税务机关将该公司认定为以核定征收方式申报缴纳企业所得税企业。2011年5月，天津今印联管辖税务所进行了调换，考虑到税务管理成本及辖区内企业纳税情况，该所以对部分企业的征税方式一直沿用原定方式，未进行重新调整，因此，天津今印联成立之初至2013年度，一直采用核定征收方式申报缴纳企业所得税。随着该公司业务的发展及公司管理的全方位提升，2014年度天津今印联已变更为以查账征收方式申报缴纳企业所得税。虽然天津今印联所得税征缴方式变化为税务机关依职权核定，2013年度以核定征收方式缴纳的企业所得税与查账征收的企业所得税金额差异只有 31,302.23 元，且天津今印联已取得了当地税务机关出具的守法证明，不存在行政处罚的潜在风险，但不能完全排除因所得税征缴方式变化而导致公司日后存在补缴或滞纳金等潜在风险，对此公司实际控制人已作出相应承诺。

## 目 录

本公司声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、市场竞争风险.....	2
二、公司治理风险.....	2
三、客户集中风险.....	2
四、供应商集中风险.....	2
五、厂商渠道变化风险.....	3
六、毛利率降低的风险.....	3
七、应收账款较大的风险.....	3
八、实际控制人控制不当风险.....	4
九、报告期内子公司天津今印联企业所得税征收方式为核定征收风险 .....	4
释 义 .....	7
第一节 基本情况 .....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股东情况.....	11
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况 .....	16
五、历次股本变化及重大资产重组情况 .....	16
六、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	20
七、主要会计数据和财务指标.....	22
八、中介机构情况.....	22
第二节 公司业务 .....	25
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	25
二、公司组织结构及主要业务流程.....	33
三、公司业务关键资源要素.....	38
四、公司收入、成本情况.....	44
五、公司商业模式.....	51
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位 .....	55
七、子公司业务情况.....	65

八、子公司收入情况.....	67
第三节 公司治理 .....	70
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	70
二、公司董事会关于治理机制的说明.....	71
三、违法、违规情况.....	72
四、独立经营情况.....	73
五、同业竞争情况.....	74
六、资金占用和对外担保情况.....	76
七、董事、监事、高级管理人员的其他事项.....	77
八、董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况 .....	79
第四节 公司财务 .....	80
一、最近两年及一期财务报表和审计意见.....	80
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	104
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	127
四、关联方、关联关系及关联交易情况.....	161
五、重要事项.....	171
六、报告期内资产评估情况.....	173
七、股利分配.....	173
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	174
第五节 有关声明 .....	176
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	176
二、主办券商声明.....	177
三、律师声明.....	178
四、会计师事务所声明.....	179
五、资产评估机构声明.....	180
第六节 附件 .....	181

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、北京今印联	指	北京今印联印刷器材股份有限公司
今印联有限	指	北京今印联印刷器材有限公司，股份公司前身
今印联经贸	指	北京今印联经贸有限公司，公司曾用名
佳萌锐普	指	北京佳萌锐普科技发展有限公司
天津今印联	指	天津今印联印刷器材有限公司
印猫北京	指	印猫图像技术服务（北京）有限公司
<b>深圳印猫</b>	<b>指</b>	<b>深圳市印猫科技电子商务有限公司</b>
深圳多合盈	指	深圳市多合盈投资有限公司
上海分公司	指	北京今印联印刷器材有限公司上海分公司
今印联图像	指	北京今印联图像设备有限公司
金色梧桐	指	北京金色梧桐环保设备有限公司
苏州今印联	指	苏州今印联印刷器材有限公司，现已更名为“苏州印之晨印刷器材有限公司”
苏州印之晨	指	苏州印之晨印刷器材有限公司
蓝菱今印联	指	廊坊蓝菱今印联印刷器材有限公司，现已更名为“廊坊市博亨印刷器材有限公司”
博亨器材	指	廊坊市博亨印刷器材有限公司
香港今印联	指	今印联（香港）印刷器材有限公司，现已更名为“三色源（香港）测控技术有限公司”
香港三色源	指	三色源（香港）测控技术有限公司
西安环球	指	西安环球印务股份有限公司
天津环球	指	天津滨海环球印务有限公司
三色源公司	指	北京三色源测控技术有限公司
德国阿卡特	指	ACTEGA Terra GmbH，全球市场上领先的水性光油和 UV 光油的制造商。
美国万恩	指	Flint Group，全球著名的印刷化学品制造商。
日本迪爱生	指	大日本油墨化学工业株式会社（DIC），全球最大的印刷油墨的生产及销售企业（2014 年《印刷油墨》杂志排名）。
德国绘博	指	Huber Gruppe，全球著名的油墨、光油及印刷化学品的制造商。
德国康迪泰克	指	ContiTech AG，是全球著名的印刷橡皮布制造商。
Pantone 配色系统	指	一种选择、确定、配对和控制油墨色彩方面的权威性国际参照标准。彩通配方指南（PANTONE formula guide），包括了 1,114 种彩通专色（含有光面铜版纸，胶版纸和哑面铜版纸版本），分别展示了每种色彩相应的印刷油墨配方。

最近两年一期、报告期	指	2013年、2014年、2015年1-6月份
全国股份转让系统	指	国务院批准设立的全国性证券交易场所，全国中小企业股份转让系统有限责任公司为其运营管理机构
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌、新三板挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌公开转让行为
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《北京今印联印刷器材股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公证天业、会计师事务所	指	江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
康达、律师事务所	指	北京市康达律师事务所
评估机构	指	北京京港柏鉴资产评估有限公司
本说明书	指	北京今印联印刷器材股份有限公司公开转让说明书

注：本说明书中除特别说明外，所有数值均保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：北京今印联印刷器材股份有限公司

注册资本：501 万元人民币

法定代表人：徐天平

有限公司成立日期：1998 年 09 月 07 日

股份公司设立日期：2015 年 10 月 10 日

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 56 号 B 座 701 室

邮政编码：100044

统一社会信用代码：91110108633708906M

公司电话：(010) 57621000

公司传真：(010) 57621022

互联网网址：[www.jinyinlian.com](http://www.jinyinlian.com)

电子信箱：[tpu@jinyinlian.com.cn](mailto:tpu@jinyinlian.com.cn)

董事会秘书：文淑芳

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 年修订版）的分类标准，公司所处行业为“F52 零售业”。按照国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的分类标准，公司所处行业为“F5299 其他未列明零售业”。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司所处行业为“F5299 其他未列明零售业”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“12101610 贸易公司与经销商”。

经营范围：销售印刷设备及材料、百货、五金交电、电子计算机及外部设备、工艺美术品、金属材料、机械电器设备、电子元器件、装饰材料、建筑材料；技术开发、技术咨询、技术转让、技术培训、技术服务；房地产信息咨询；建筑工程咨询；接受委托、提供劳务服务；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

主营业务：为印刷企业提供高品质的印刷材料及与印刷相关的综合解决方案

案。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：【    】

股票简称：今印联

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,010,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【    】年【    】月【    】日

### （二）公司股东所持股份的限售安排及规定

#### 1、法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 10 月 10 日，截至本说明书签署之日，股份公司成立未滿一年。公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	股东名称	股东类别	持股数(股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况	可公开转让的股份数量(股)
1	徐天平	自然人股东	4,505,000	89.92%	否	-
2	王雪艺	自然人股东	505,000	10.08%	否	-
合计			<b>5,010,000</b>	<b>100.00%</b>	-	-

公司股东对上述所持股份未作出除上述限售规定之外的其他自愿锁定承诺。

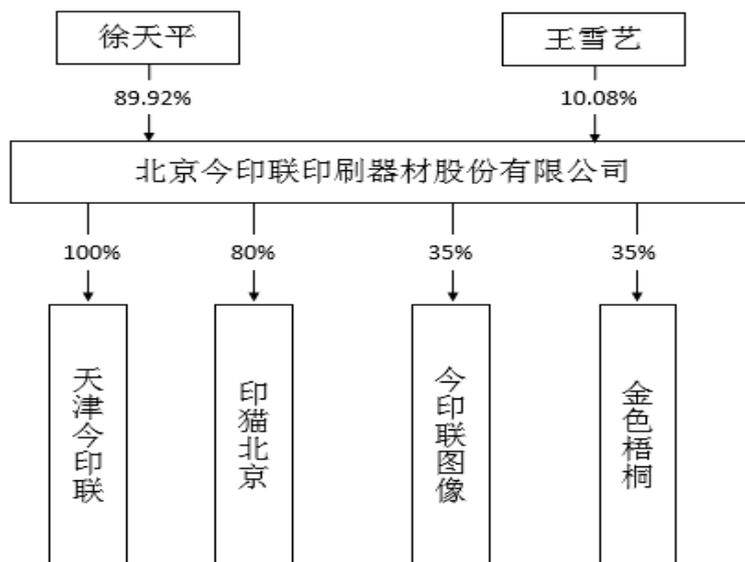
## 3、公司股票采用协议转让方式进入全国中小企业股份转让系统挂牌

公司于 2015 年 10 月 20 日召开 2015 年第二次股东大会并作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

## 三、公司股东情况

### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书出具之日，有 1 家全资子公司、1 家控股子公司和 2 家参股公司。纳入合并报表的 2 家子公司为天津今印联和印猫北京。



公司名称	成立时间	注册地址	注册资本	经营情况
天津今印联	2009年09月14日	天津市津南区长青科工贸园区上海街18号B区2205	50万元	负责公司在天津地区的销售及售后服务
印猫北京	2015年06月05日	北京市大兴区黄村镇兴华北路西侧北京印刷学院内3幢4层417室	50万元	与印刷器材销售网站“印猫网”战略合作，提供北京地区线下技术服务，目前尚未开展业务
今印联图像	2010年03月30日	北京市通州区中关村科技园区通州园金桥科技产业基地环科中路17号A4单元19B	100万元	主要销售印刷图象设备
金色梧桐	2015年08月20日	北京市通州区环科中路17号12幢1至4层101-1-F3-01	300万元	印刷企业环保设备的生产与销售，尚未开展业务

子公司基本情况如下：

#### 1、天津今印联

##### (1) 基本情况

名称：天津今印联印刷器材有限公司

注册号：120112000063053

法定代表人：徐天平

注册资本：50 万元

日期：2009 年 9 月 14 日

住所：天津市津南区长青科工贸园区上海街18号B区2205

经营范围：印刷设备及材料、五金交电、计算机及外围设备、工艺品、金属材料、电器机械设备、电子元器件、装饰装修材料、建筑用材料批发兼零售；印刷设备的技术开发、咨询、转让；劳动服务（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）。

##### (2) 股本形成及其变化情况

###### ① 天津今印联的设立

2009年9月，朱奎剑、徐天平共同出资设立天津今印联印刷器材有限公司，注册资本合计50万元，均为货币出资。其中，朱奎剑认缴出资25.5万元，徐天平认缴出资24.5万元。2009年9月3日，上述股东签署《天津今印联印刷器材有

限公司章程》。

2009年9月8日，天津南华有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（津南会内验字[2009]第326号）。经审验，截至2009年9月4日，天津今印联已收到全体股东缴纳的注册资本50万元，全部以货币出资。

2009年9月21日，天津今印联取得天津市工商局津南分局核发的《企业法人营业执照》。

天津今印联设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	朱奎剑	25.5	51
2	徐天平	24.5	49
合计		50	100

① 天津今印联第一次股权转让

2010年12月29日，天津今印联作出股东会决议，同意朱奎剑将持有天津今印联25.5万元出资（占注册资本的51%）转让给今印联有限。

2011年1月30日，朱奎剑与今印联有限签署了有关上述股权转让的《股权转让协议》。

2011年4月8日，上述股权转让事宜在天津市工商局津南分局办理了变更登记。

本次股权转让完成后，天津今印联的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	今印联有限	25.5	51
2	徐天平	24.5	49
合计		50	100

② 天津今印联第二次股权转让

2015年6月23日，天津今印联作出股东会决议，同意徐天平将其持有的天津今印联24.5万元出资（占注册资本的49%）转让给今印联有限。

同日，徐天平与今印联有限签订了有关上述股权转让的《股权转让协议》。

2015年6月23日，上述股权转让事宜在天津市工商局津南分局办理了变更登记。

本次股权转让完成后，天津今印联的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	今印联有限	50	100
合计		50	100

## 2、印猫北京

### （1）基本情况

名称：印猫图像技术服务（北京）有限公司

注册号：110115019275173

法定代表人：徐天平

注册资本：50 万元

日期：2015 年 6 月 5 日

住所：北京市大兴区黄村镇兴华北路西侧北京印刷学院内 3 幢 4 层 417 室

经营范围：技术开发、咨询、转让、服务；零售文化用品、机械设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、计算机、软件及辅助设备；货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

### （2）股本形成及其变化情况

#### ① 印猫北京的设立

2015 年 5 月，今印联有限、深圳印猫、于江鸿共同出资设立印猫图像技术服务（北京）有限公司，认缴注册资本合计 50 万元，均为货币出资。其中，今印联有限认缴出资 30 万元，深圳印猫认缴出资 10 万元，于江鸿认缴出资 10 万元。2015 年 5 月 18 日，上述股东签署了《印猫图像技术服务（北京）有限公司章程》。

2015 年 6 月 5 日，印猫北京取得北京市工商局大兴分局核发的《营业执照》（注册号：110115019275173）。

印猫北京设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	今印联有限	30	60
2	深圳印猫	10	20

3	于江鸿	10	20
合计		50	100

## ② 印猫北京的股权转让

2015年6月19日，印猫北京作出股东会决议，同意深圳印猫将持有的印猫北京10万元出资（占注册资本的20%）转让给今印联有限。同日，深圳印猫与今印联有限签署了有关上述股权转让的《股权转让协议》。

2015年6月23日，上述股权转让事宜在北京市工商局大兴分局办理了变更登记。该公司目前尚未实际开展经营。

本次股权转让完成后，印猫北京的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	今印联有限	40	80
2	于江鸿	10	20
合计		50	100

公司各子公司的取得时间以及取得方式如下：

序号	子公司名称	取得时间	取得方式
1	天津今印联	2011年4月8日	外部收购
2	印猫北京	2015年6月5日	原始设立

## （二）股东基本情况

1、公司共有股东2名，具体情况如下表：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质
1	徐天平	4,505,000	89.92%	自然人股东
2	王雪艺	505,000	10.08%	自然人股东
合计		5,010,000	100.00%	-

截至本说明书签署日，上述股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

### 2、公司股东的基本情况

#### （1）徐天平先生

1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月至1995年5月，任煤炭部中煤航测遥感局干部；1995年5月至1996年6月，任北京欣耘包装机械有限公司销售经理；1996年8月至1998年8月，任海德堡中国有

限公司北京办事处市场代表；1998年9月至2015年9月任今印联有限执行总经理；2015年9月至今任今印联董事长兼总经理。

## （2）王雪艺女士

1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年7月至1996年2月，任北京第一师范附属小学教师；1996年2月至1997年7月，任北京西城区育翔小学教师；1997年7月至1998年5月，任北京环球印刷器材有限公司职员；1998年9月至2015年9月，任今印联有限执行董事兼总经理；2015年9月至今，任今印联董事。

## （三）股东之间的关联关系

公司股东中，徐天平和王雪艺之间系夫妻关系。

## 四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

### （一）控股股东和实际控制人的认定

公司的控股股东为徐天平，直接持有公司89.92%的股权。

公司的实际控制人为徐天平和王雪艺，分别直接持有公司89.92%和10.08%的股权，夫妻二人合计直接持有公司100%股权。报告期内，徐天平和王雪艺直接持有公司股权的比例未发生变化。

### （二）控股股东和实际控制人的基本情况

徐天平先生基本情况参见本说明书“第一节 基本情况/三、公司股东情况/（二）股东基本情况”。

### （三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

公司控股股东和实际控制人最近两年内未发生变化。

## 五、历次股本变化及重大资产重组情况

公司系由徐天平、王雪艺2名发起人，以今印联有限截至2015年6月30日经审计的净资产折股整体变更设立的股份有限公司。股份公司设立后未发生变更。

## （一）历次股本变化情况

### 1、1998年9月，有限公司设立

1998年8月，王雪艺、孟毅、佳萌锐普三方共同出资设立“北京今印联经贸有限公司”，三方认缴的注册资本合计101万元，其中，王雪艺以实物方式出资认缴出资50.5万元、孟毅以实物方式出资认缴出资49.49万元、佳萌锐普以货币方式出资认缴出资1.01万元。

1998年8月18日，北京恒易资产评估事务所有限公司出具了《资产评估报告》（京恒评第9808-18-7号）：经评估，王雪艺用以出资的印刷油墨、印刷菲林、印刷橡皮布评估总值为50.5万元，孟毅用以出资的感光树脂胶、华光桌面出版系统评估总值为49.49万元。

1998年8月18日，北京君平正泰审计事务所出具了《验资报告书》（君平验字（98）第081号）：经审验，今印联有限已收到王雪艺实物出资50.5万元、孟毅实物出资49.49万元、佳萌锐普货币出资1.01万元。

1998年9月7日，今印联经贸取得北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

今印联经贸设立时的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	认缴金额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	王雪艺	50.50	50.50	50.00
2	孟毅	49.49	49.49	49.00
3	佳萌锐普	1.01	1.01	1.00
合计		<b>101.00</b>	<b>101.00</b>	<b>100.00</b>

### 2、2006年2月，有限公司第一次股权转让

2006年2月14日，今印联经贸作出股东会决议，同意孟毅将其持有的今印联有限49.49万元出资平价转让给徐天平，同意佳萌锐普将其持有的今印联有限1.01万元出资平价转让给徐天平，将公司名称变更为“北京今印联印刷器材有限公司”。同日，佳萌锐普、孟毅分别与徐天平签订了《出资转让协议书》。

2006年2月20日，今印联有限在北京市工商局海淀分局办理了变更登记备案。

本次股权转让完成后，今印联有限的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王雪艺	50.5	50
2	徐天平	50.5	50
合计		<b>110</b>	<b>100</b>

### 3、2009年12月，有限公司第一次增资

2009年12月1日，今印联有限做出股东会决议，同意将注册资本增加至341万元，新增注册资本240万元全部由股东徐天平以货币方式缴足。

2009年12月11日，北京中天泰会计师事务所出具了《验资报告》（中天泰验字[2009]第2—132号），对此次增资情况进行了核验。2009年12月17日，今印联有限取得北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，今印联有限的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐天平	290.5	85.19
2	王雪艺	50.5	14.81
合计		<b>341</b>	<b>100</b>

### 4、2011年5月，有限公司第二次增资

2011年5月12日，今印联有限做出股东会决议，同意将注册资本增加至501万元，新增注册资本160万元全部由股东徐天平以货币方式缴足。

2011年5月16日，北京中永焱会计师事务所出具了《验资报告》（（2011）中永焱验字10563号），对此次增资情况进行了核验。2011年5月16日，今印联有限取得北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，今印联有限的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐天平	450.50	89.92
2	王雪艺	50.50	10.08
合计		<b>501.00</b>	<b>100.00</b>

### 5、2015年10月，整体变更为股份有限公司

2015年9月7日，公证天业会计师出具了《审计报告》（苏公W[2015]A1042号），对今印联有限截至2015年6月30日的财务状况进行了审计。根据审计结果，截至审计基准日2015年6月30日，今印联有限经审计的净资产值为2,123.07

万元。

2015年9月10日，北京京港柏鉴资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（京港柏鉴评报字（2015）第03-012号）。根据评估结果，截至评估基准日2015年6月30日，今印联有限经评估的净资产为2,577.54万元。

2015年9月10日，今印联有限全体股东会作出决议，同意以公证天业于2015年9月7日出具的《审计报告》（苏公W[2015]A1042号）确认的今印联有限以2015年6月30日为基准日的净资产值2,123.07万元为基础，进行折股，整体变更为股份有限公司。整体变更后，公司股本为501万元。

2015年9月28日，今印联全体发起人签署了有关发起设立股份公司的《发起人协议》。

2015年9月28日，今印联召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会。同日，今印联召开了第一届董事会第一次会议，选举了董事长并聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。

2015年9月28日，今印联召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2015年10月8日，公证天业会计师出具《验资报告》（苏公W[2015]B170号），根据该验资报告，截至2015年9月28日止，今印联的全体发起人已按发起人协议、公司章程规定，以其拥有的今印联有限经审计净资产2,123.07万元折合股份501万股，每股面值1元，其中501万元作为注册资本，其余1,622.07万元计入资本公积。

2015年10月10日，公司取得了北京市工商行政管理局海淀分局核发的统一社会信用代码为“91110108633708906M”的《营业执照》。

公司整体变更前后，各股东持股比例不变，具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	徐天平	450.50	89.92
2	王雪艺	50.50	10.08
合计		501.00	100.00

## （二）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生过重大资产重组的情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事

公司本届董事会由 5 名董事组成，其中董事长一名，董事四名。公司董事任期三年，任期届满可以连选连任。本届董事会成员为董事长徐天平，董事王雪艺、陈庆阳、文淑芳、王银磊，具体情况如下：

#### （1）徐天平先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东基本情况”。

#### （2）王雪艺女士

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东基本情况”。

#### （3）陈庆阳先生

1970 年 4 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1995 年 7 月至 1996 年 5 月任天津通信广播公司映像事业部销售代表；1996 年 5 月至 2002 年 5 月，任北京华汇昌机电有限公司副经理；2002 年 5 月至 2015 年 9 月，任今印联有限公司副经理；2015 年 9 月至今任今印联董事兼销售总监。

#### （4）文淑芳女士

1974 年 12 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历。1997 年 9 月至 2000 年 9 月，任北京美技高贸易有限责任公司会计；2000 年 10 月至 2015 年 9 月任今印联有限副总经理；2015 年 9 月至任今印联董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书。

#### （5）王银磊先生

1982 年 9 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2000 年 9 月至 2005 年 5 月，北京京安印刷厂职工；2005 年 6 月至 2005 年 7 月，北京日邦印刷有限公司职工；2005 年 7 月至 2005 年 8 月，北京当纳利印刷有限公司职工；2005 年 9 月至 2015 年 9 月任今印联有限副总经理；2015 年 9 月至今任今印联董事兼技术总监。

## （二）监事

公司本届监事会由 3 名监事组成，其中监事会主席一名，职工代表监事一名。公司监事任期三年，任期届满可以连选连任。本届监事会成员为监事会主席于江鸿，职工代表监事徐均平、监事张旸，具体情况如下：

### 1、于江鸿先生

1970 年 7 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1991 年 7 月至 1993 年 7 月，任西安煤田遥感地质制印厂车间主任；1993 年 7 月至 1999 年 5 月，任香港燕京行有限公司技术经理；1999 年 6 月至 2009 年 12 月任美国爱色丽有限公司北京办事处首席代表；2010 年 4 月至 2015 年 9 月任今印联有限副经理；2015 年 9 月至今任公司监事会主席；2014 年 1 月至今任三色源公司监事、2015 年 10 月至今任香港今印联执行董事。

### 2、张旸女士

1973 年 4 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1994 年 7 月至 2003 年 3 月，任中国人民解放军第 1202 工厂办公室主任；2003 年 4 月至今任环球律师事务所办公室主任；2015 年 9 月至今任公司监事。

### 3、徐均平先生

1968 年 11 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1992 年 7 月至 2001 年 2 月，任山东省淄博市周村区房产管理局职员；2001 年 3 月至今，任今印联有限销售经理；2015 年 9 月至今任公司职工代表监事。

## （三）高级管理人员

公司高级管理人员共 2 人，分别为总经理徐天平先生，副总经理、财务总监兼董事会秘书文淑芳女士。

### 1、徐天平先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

### 2、文淑芳女士

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的状况”之“（一）董事”。

上述董事、监事、高级管理人员中，实际控制人徐天平、王雪艺为夫妻关系；

徐天平与监事徐均平为兄弟关系；其他人员之间无关联关系。

## 七、主要会计数据和财务指标

项目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（元）	56,351,012.20	60,392,390.55	53,424,109.72
股东权益合计（元）	21,084,112.40	18,621,808.88	15,091,434.26
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	21,084,112.40	18,228,043.57	14,537,543.99
每股净资产（元/股）	4.22	3.72	3.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.22	3.64	2.90
资产负债率（母公司）	62.88%	70.00%	73.20%
流动比率（倍）	1.37	1.27	1.18
速动比率（倍）	1.23	1.16	1.01
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	42,275,335.26	86,395,878.81	78,123,017.09
净利润（元）	2,707,303.52	3,530,374.62	4,614,274.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,922,805.01	3,690,499.58	4,550,313.87
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,329,311.34	3,519,093.67	1,027,841.04
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,544,812.83	3,679,806.63	963,880.90
销售毛利率	20.29%	18.00%	21.73%
净资产收益率	14.87%	22.53%	36.38%
扣除非经常性损益的净资产收益率	12.95%	22.46%	7.71%
基本每股收益（元/股）	0.58	0.74	0.91
稀释每股收益（元/股）	0.58	0.74	0.91
应收账款周转率（次）	1.60	3.13	2.94
存货周转率（次）	7.29	12.75	9.17
经营活动产生的现金流量净额（元）	-347,117.40	-1,731,558.49	-1,406,156.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	-0.35	-0.28

## 八、中介机构情况

### （一）主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇

住所：东莞市莞城区可园南路1号

电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：李捷

项目小组成员：胡俊宁、任翔宇、吴良坤

## （二）律师事务所

名称：北京市康达律师事务所

负责人：付洋

住所：北京市朝阳区幸福二村 40 号 C 座 40-3 四-五层

电话：010-50867666

传真：010-50867998

经办律师：王盛军、李侠辉

## （三）会计师事务所

名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张彩斌

住所：无锡市新区龙山路 4 号 C 幢 303 室

电话：13701293109

传真：010-65683319

经办注册会计师：刘尔奎、丁爱国

## （四）资产评估机构

名称：北京京港柏鉴资产评估有限公司

负责人：丛朝日

住所：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦 A 座 1101

电话：010-62378528

传真：010-65881818

经办注册资产评估师：田青、殷裕品

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务

公司是一家专注于为印刷企业提供高品质的印刷材料和服务的综合解决方案提供商。经过十多年的发展，公司秉承为客户提供全程专业化服务，以服务拓展销售，“专业服务创造印艺价值”的经营理念，不断发展壮大，在国内胶版印刷材料市场已具有一定影响力，特别是在华北地区中高端印刷领域，赢得了众多大中型印刷企业的认可。

公司主要向下游印刷企业销售水性光油、胶印油墨、专色墨、进口白卡纸及与印刷相关的辅助材料橡皮布、润版液等。公司以上产品主要采自国际知名厂商，结合公司在印刷领域的多年经验及专业服务，为下游客户提供与印前、印刷、印后整个印艺流程相关的产品与解决方案。

#### （二）主要产品及用途

胶版印刷是印刷方法中比较常用的一种印刷方式，应用广泛，技术成熟，制版成本低廉，可以承印大数量印刷，是目前应用最多的一种印刷技术，应用领域包括：新闻印刷、出版印刷(包括书籍及杂志)、商业印刷、包装印刷、海报印刷等。公司销售的主要产品：水性光油、胶印油墨、进口白卡纸、专色墨、橡皮布、润版液等是下游印刷企业在进行胶版印刷时需要使用的印刷材料，其中水性光油还可以在柔版印刷、凹版印刷中使用。详细信息如下：

##### 1、水性光油：

水性光油由合成树脂、相关助剂及水经科学工艺加工后而成，具有环保、无毒、无刺激、无有机挥发物、成本低，材料来源广等特点，是其他溶剂型上光油所无法比拟的。被印物涂布上水性光油以后可以增强其油墨耐炫光性能，增加油墨的光泽度、耐摩擦性能，并提高防热、防潮能力，起到保护印迹、提高印刷产品的使用性及美观性的作用。水性光油在操作中可消除对人体的危害及给环境带来的污染，已愈来愈被食品、医药、电子产品、日化和烟草印刷企业所重视。

公司代理销售的水性光油主要为德国 ACTEGA Terra 阿塔卡特丽水性光油，

该公司是全球水性光油市场的主要供应商，拥有近五十年的研发生产印刷行业水性光油的历史，其产品广泛应用于烟草包装、食品包装（是麦当劳全球的光油的指定供应商）、药品包装、电子产品包装、商业印刷品及高档化妆品等包装的表面涂布，并以其安全、环保、质量上乘及产品多样等特点闻名全球。该品牌产品中有 85 种光油可以直接同食品接触（德国 LFGB 认证），有 16 项产品获得 SONY 索尼绿色伙伴认证，具有 ISO14001、ISO9001 以及国际食品卫生法规的 HACCP 认证。

公司目前销售的水性光油主要为德国阿塔卡特丽公司开发生产的 FoodSafe 系列产品，该系列产品是符合欧洲标准认证的适用于食品包装的食品级水性上光油，在安全性方面，FoodSafe 食品级光油具有以下特点：

1) FoodSafe 水性光油是低迁移光油，其迁移量低于 60mg/kg (EU cube model) 的国际迁移标准。

2) FoodSafe 水性光油经权威检测机构测试并被认证与干的和油腻的食物直接接触。

3) FoodSafe 水性光油符合瑞士法令，只含在瑞士法令（SR817.023.21）登陆在册的原料。

4) FoodSafe 水性光油不含矿物油（MOSH、MOAH）、重金属、邻苯二甲酸酯等成分，具有低气味性的特点。

阿塔卡特丽光油的特性、应用及技术参数如下表：

项目	特性、应用及技术参数
产品特性	高光/哑光、干燥速度快、耐摩擦性好、不易气泡、不易龟裂、适合单面及双面涂布上光，食品级
承印基材	纸张/纸板
应用	涂布上光单元、腔体刮刀上光装置、连线上光
涂层重量	3.5-5克/平方米/湿涂层
干燥条件	红外线/热风干燥
粘度	可供应40-60秒（DIN4mm杯，20℃的光油温度）
固含量	37-42%，取决于粘度
比重	1.03克/毫升

2010年10月开始，公司成为德国阿塔卡特丽光油的中国区指定代理。

## 2、胶印油墨：

胶印油墨指亮快干型油墨，由色料和连接料、适性调整剂、干燥性调整剂、提高印刷效果调整剂组成，适用于胶版印刷方式。

公司代理的胶印油墨包括日本DIC株式会社及德国HUBER绘博集团生产的DIC和HUBER两个品牌的四色油墨及专色油墨。

DIC株式会社为日本东京证券交易所上市公司，其以独特的色彩技术为基础，融合了多种科技要素，在印刷油墨、有机颜料、合成树脂、电子情报材料等领域广泛开展事业，是著名的精密化学产品的生产厂家。DIC株式会社在世界60多个国家拥有约200家集团公司，在中国国内已有超过40家的集团企业在开展事业，据其中国官网数据显示，其印刷油墨销量已占全球三分之一以上。

DIC油墨适用于印刷中高档画册、商标及纸制精美包装，可以用于铜版纸、胶版纸、白卡纸、哑粉纸等多种印刷基材，具有优良的耐磨擦性、防粘脏性、纸上干燥性、水墨平衡等性能，使用后产品呈现出光泽优异、透明度高、色彩饱和、网点还原性好等特点；同时，该品牌油墨产品均获得中国环境标志产品认证（十环认证）及不含重金属及邻苯的认证，环保安全。公司从2005年1月开始，成为DIC油墨的指定代理。

HUBER绘博集团源于德国，于1815年开始生产油墨，至今有将近200年历史，是世界第四大油墨制造商，产品质量高且品质稳定。油墨符合DIN ISO 2846-1 国际色彩标准。在环保安全方面，绘博产品有较明显优势：

1) 环境标准：根据欧洲 VOC 指令 1999/13/EG，产品不含 VOC；根据“北欧白天鹅标签”（<2%矿油）的规定，ECO 油墨系列不含矿油；原材料主要用于可再生资源；优质植物油含量高；可再生配方设计。

2) 消费者安全标准：达到美国 CONEG 以及欧盟 76/769EEC（有毒重金属限制）标准；不在 EuPIAP 排除清单（针对有毒物、诱导有机突变的物质及致癌化学品）之列。适合用于制造：包装（符合欧盟 94/62/EC 指令），玩具（达到 EN71-Part3 标准）电器（符合 RoHS 规定）。

公司从 2009 年 10 月开始成为绘博油墨的指定代理。

## 3、进口白卡纸：

白卡纸是一种较厚实坚挺纯优质木浆制成的白色卡纸，经压光或压纹处理,主要用于包装装潢用的印刷承印物。白卡纸白度分为 A、B、C 三级，A 等的白度不低于 92%，B 等不低于 87%，C 等不低于 82%。白卡纸定量在 180-400g/m<sup>2</sup>，同时还要求有较高的挺度、耐破度和平滑度(但压印有花纹的白卡纸除外)，纸面平整、不许有条痕、斑点等纸病，也不许有翘曲变形的现象产生。

芬兰进口白卡纸，具有经典的自然彩色，表面光泽柔和，中度光泽度，不反光、中高色彩饱和度，手感细柔滑，拥有极佳的印刷效果和可靠的印刷稳定性，出色的色彩还原表现，印刷图片层次丰富，主要用于高档包装装潢用的承印物。公司进口的白卡纸主要为芬兰产 Carta Solida 和 Avanta Prima 型白卡纸，纸张厚度在 250g-320g 之间，主要用于药品等对外包产品上。

#### 4、专色墨：

与一般的 CMYK 四色印刷油墨不同，专色油墨的颜色对应更宽的色域，需要经过专业的配色才能够获得所需的颜色，用专色墨加工的产品会具有区别于一般大众产品的特有色彩，在一定程度上展现了企业及品牌的独特性和唯一性。通常各行业内的较优秀企业会有专色印刷的需求。

公司 2003 年设立了专业油墨配色中心，成为全国率先采用电脑配色系统为客户提供专色墨的专业企业之一，2008 年该配色中心通过了美国 PANTONE 色彩认证。公司拥有世界先进的电脑油墨配色系统（爱色丽 InkFormulation 配色系统和爱色丽 Color Master 配色系统），高精度分光光度仪（eXact 分光密度仪、SpectroEye 分光光度仪、SP64 积分球分光光度仪），高精度模拟印刷机展色打样设备（芬兰 IGT C1），可完全模拟印刷机的印刷效果，测试油墨的色彩准确性及传递适性，实现多批次的高度一致性，使客户的专色印刷更为准确、可控、稳定。

专色墨配色流程图：



公司可以为客户提供符合 PanTone 配色标准的专色油墨，配色方式包括：

- 客户提供 PanTone 颜色编号等信息：按照颜色编号配置对应的专色油墨；
- 客户提供油墨色样但无 PanTone 颜色编号：通过计算测试，得出配方，配置对应的专色油墨，完美地实现追印；
- 客户提出具体要求：通过软件计算出配方，通过测试打样，配置出客户理想的专色；
- 还可为客户提供珠光油墨、防伪油墨、UV 专色墨等特种油墨。

## 5、橡皮布：

胶印机上转印滚筒的包复物，印刷过程中，用其将油墨从印版转移至承印物上。

公司代理销售的德国康迪泰克橡皮布，是全球著名的橡皮布品牌之一，产品不但性能优良各项指标明显高于国内产品，其“最低量的溶剂消耗”工艺标准，也使该品牌产品的环保性非常突出。

2004 年 11 月，公司成为德国康迪泰克公司中国区指定代理。

## 6、润版液：

润版液是一种化学助剂，它在印版空白部分形成均匀的水膜，以抵制图文上的油墨向空白部分的浸润，控制水的表面张力，迅速达到胶印的水墨平衡，实现图文复制。

公司代理销售的万恩润版液，是国际著名品牌之一，在过去六十多年里，VARN 万恩公司通过提供为安全使用和环保而设计的优质产品，获得印刷界的信赖。VARN 万恩目前已有超过 90 种产品获得 FOGRA 及世界一流设备制造商的认证。相比国内品牌的润版液，该品牌产品具有减免酒精的使用、润版速度快、有助于形成稳定的油包水型乳化，提供高水准的防腐蚀性保护、为印版提供良好的保护、有防止墨辊脱墨的特殊添加剂等特点。

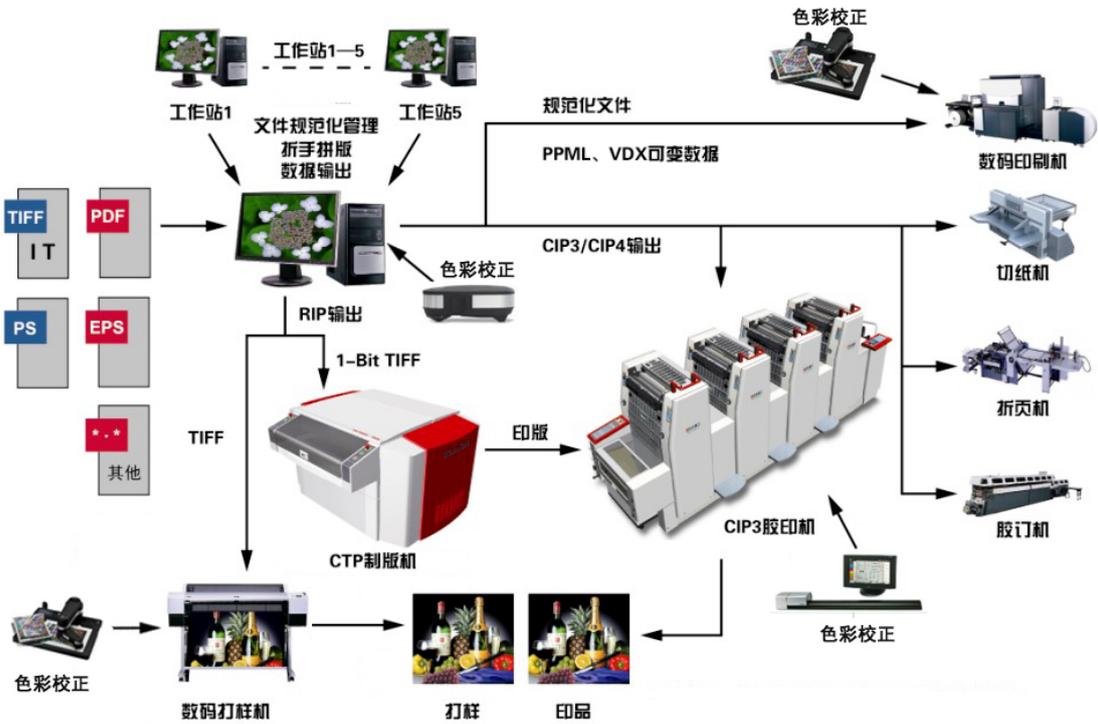
2006 年 9 月公司成为万恩宝印刷器材（中山）有限公司公司的中国北方区总代理。

## 7、印刷标准化服务

公司围绕下游客户积极开展印刷标准化服务，通过实施印刷色彩管理及标准化，为印刷企业建立生产标准，实现屏幕显示、数码打样和印刷品的色彩一致性，稳定产品质量，提高生产效率，降低物料损耗，解决印刷追样难题，从而提高印刷企业的综合效益和市场竞争能力；为印刷企业提供从印前、制版、印刷、印后全流程的理论培训和现场实操指导，配合人力资源管理，提升印厂管理和操作人员的岗位能力，促进印厂存在问题的改善和解决，提升行业整体从业人员的素质；为印刷企业提供国际通行印刷质量控制 G7 认证、GMI 认证、PSO 认证的现场专业指导，与印厂院校、理工院校合作建立特聘专家团队，加强专业知识沟通交流。

印刷标准化实施前	印刷标准化实施后
印刷活件前后批次不统一，质量不稳定。	印刷质量得到提高，质量相对稳定
制作、晒版、印刷经常扯皮。	各部门有标准可依据，不再扯皮。
印刷效率提不高，种种原因经常落版。	生产效率提高，交货期缩短，产能提高。
印刷浪费大。	损耗减少，节约成本。
印刷质量问题导致客户拒收、退货、扣款，经常被投诉。	客户投诉降低，同行竞争力提升，公司知名度提高，管理水平到达新高度。

公司建立的标准化色彩印刷管理流程：



公司服务的主要客户：

服务项目	客户名单
G7 认证	北京雅昌艺术印刷有限公司、上海雅昌艺术印刷有限公司、北京当纳利印刷有限公司/东莞当纳利印刷有限公司(2014 年中国印刷百强第一名)、斯道拉恩索正元包装有限公司、北京新华印刷有限公司等 8 家
GMI 认证	天津艺虹印刷发展有限公司、承德博琳包装制品股份有限公司、青岛顺德包装彩印有限公司等 6 家
色彩管理服务	山东鸿杰印务集团有限公司（2014 年印刷百强第 15 名）、北京利丰雅高长城印刷有限公司、北京盛通印刷股份有限公司、鸿博昊天科技有限公司、山东鲁信天一印务有限公司、天津顶正印刷包装材料有限公司、西安环球印务股份有限公司、西安西正印刷有限公司、天津海顺印业包装有限公司、天津市汇源印刷有限公司、长春吉广传媒集团有限公司、北京奇良海德印刷股份有限公司、北京宝隆世纪印刷有限公司、北京博海升彩色印刷有限公司、北京米开朗优威印刷有限责任公司、北京恒利安科技发展有限公司、北京图文天地制版印刷有限公司、北京科信印刷有限公司、天津滨海环球印务有限公司、廊坊一二〇六印刷厂、石家庄建东印刷有限公司、石家庄市兴元印刷包装有限公司、陕西龙山海天艺术印刷有限公司、上海美声服饰辅料有限公司等 37 家
年度服务客户	北京奇良海德印刷股份有限公司、北京宝隆世纪印刷有限公司、北京中石油彩色印刷有限责任公司、北京天宇万达印刷有限公司

除了上述服务项目，公司还为客户延长印刷设备的使用寿命提供支持和保障：

对客户印刷设备操作及保养的标准化、规范化进行评估；对发现的问题提出改进意见，并对操作人员进行规范化培训；对培训后的执行情况持续跟踪，定期实地检查并及时上报客户管理层。

### （三）公司产品应用

公司在印刷材料行业经过十多年的积累，围绕客户生产中的各种需求，提供全方位的产品和服务，能够贯穿印前、印刷、印后过程提供系统的解决方案，在上下游均锁定了行业内的中高端企业，形成了一条优质的商业链条，避免了恶性低价竞争，树立了良好的品牌形象。

公司主要产品的部分客户及具体应用领域如下表所示：

产品类别	客户	具体应用
德国阿塔卡特丽水性光油、白卡纸	雅昌集团（北京、上海、深圳工厂）	奔驰、马宝的车书、艺术品印刷、高档画册
	西安环球印务有限公司	拜耳、杨森的药品包装盒
	北京当纳利印刷有限公司	电子产品的说明书及包装盒
	北京易兰德印刷有限公司	电子产品包装
	北京盛通股份有限公司	药品包装及期刊
	北京奇良海德印刷有限公司	苹果等电子产品说明书、奔驰车书
	山东鲁信天一印务有限公司	药品包装盒
	斯道拉恩索正元包装有限公司	麦当劳包装盒、电子产品包装盒
DIC 油墨	北京宝隆世纪印刷有限公司	杂志、书刊、说明书、包装盒
	长春吉广传媒集团有限公司	
	西安环球印务股份有限公司	
	北京图文天地印刷有限公司	
德国康迪印刷橡皮布	北京华联印刷有限公司	杂志、书刊
	雅昌集团（北京、上海、深圳工厂）	
万恩润版液	山东鲁信天一印务有限公司	药品包装
	天津汇源印刷有限公司	日化包装、电子产品包装
专色油墨	北京盛通印刷股份有限公司	书刊、期刊、包装
	北京利丰雅高印刷有限公司	书刊、期刊
	北京当纳利印刷有限公司	电子产品说明书及包装盒
	北京华联印刷有限公司	期刊
	北京金鹰包装制作有限公司	食品包装盒

公司产品应用示例：

(1) 商业期刊及综合类

			
奔驰 (车书)	宝马 (车书)	中石化 (标签)	一汽大众 (车书)

(2) 药品包装

				
同仁堂 (药盒)	西安杨森 (药盒)	拜耳 (药盒)	三精制药 (药盒)	吴泰感康 (药盒)

(3) 食品包装

				
蒙牛 (包装盒)	德芙 (包装盒)	麦当劳 (包装盒)	燕京 (标签)	伊利 (奶箱)

(4) 电子产品包装

				
摩托罗拉 (包装盒)	诺基亚 (包装盒)	三星 (包装盒)	索爱 (包装盒)	戴尔 (说明书)

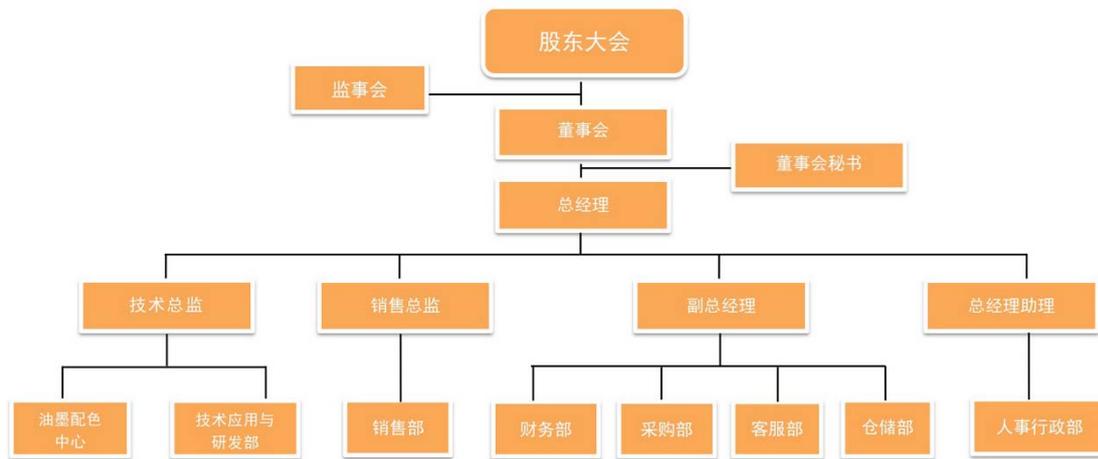
(5) 日化产品包装

				
潘婷 (包装盒)	资生堂 (包装盒)	欧泊莱 (包装盒)	欧莱雅 (包装盒)	壳牌 (标签)

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### (一) 公司组织结构图

#### 1、组织结构图：



## 2、各部门主要职责：

### (1) 销售部：

销售部是公司与客户紧密联系的重要部门。其部门职能是根据公司战略目标和规划，制定并完成销售部门的目标及回款计划，在市场一线与客户保持良好的沟通及关系维护，及时满足客户需求，实现公司销售目标。

### (2) 技术应用与研发部：

技术应用与研发部是公司的核心部门。其部门职能是根据公司战略目标及年度经营目标，设计及开发新产品、新技术、新工艺等应用解决方案，配合客户持续研究产品新技术，不断提高专业技术服务水平，为客户提供专业、及时、有效的技术服务，配合销售部门实现公司经营目标。

### (3) 油墨配色中心：

油墨配色中心主要职能是为客户提供高精度、高稳定性的专色油墨服务。

### (4) 财务部：

财务部是公司财务工作的管理、核算、监督指导部门。其部门职能是根据公司发展规划编制和下达公司财务预算，并对预算的实施情况进行管理；其核算职能是对公司的生产经营、资金运行情况进行核算；其预警提示职能是向监事会、董事长、总经理反馈公司资金的营运预警和提示。

### (5) 人事行政部：

人事行政部主要负责公司人力资源及行政事务的组织与落实。其人事职能是根据企业发展战略，建立科学完善的人力资源管理与开发体系，实现人力资源的有效提升与配置，确保企业发展所需要的人才要求。其行政职能是在总经理的带

领下全面负责行政事务，积极贯彻行政管理方针、政策，为实现上传、下达和各部门之间的协调运作提供支持和后勤保障。

#### **(6) 客服部：**

客服部是公司的枢纽部门。其职能之一是作为销售流程的延伸，为客户提供完善的销售服务；其职能之二是通过提供完善、良好的服务，帮助客户发现和解决出现的问题，保持和不断提升客户对企业的满意度，提升企业品牌知名度和美誉度，提高重复购买率，从而为公司创造源源不断地商机。

#### **(7) 仓储部：**

仓储部主要负责公司货品的仓储及物流管理。其仓储职能主要为公司各类原材料、辅料、产成品、设备、废旧料等物资的入库、保管、库存控制、出库、配送等活动，为公司的经营活动提供保障；其物流职能主要是为客户及时提供货品配送服务，有效控制配送成本，实现客户满意度。

#### **(8) 采购部：**

采购部主要负责公司材料、设备、成品、半成品的采购管理，确保客户货品需求的及时供应；通过有效方法选择优质的采购供应商，并为采购的及时性、价格和质量负责。

## **(二) 主要业务流程及方式**

### **1、公司采购业务流程**

(1) 采购产品分为三大类：常规备货经营类产品、非常规备货经营类产品和客户临时订单产品、实验室自用类产品。

#### **(2) 分类汇总采购需求**

##### **● 常规备货经营类产品：**

指由主要合规供应商供货，且目标客户分布广，有稳定连续的销量的产品。分析历史销售数据，结合库存、到货周期，确定采购种类和数量。

##### **● 非常规备货经营类产品和客户临时订单产品：**

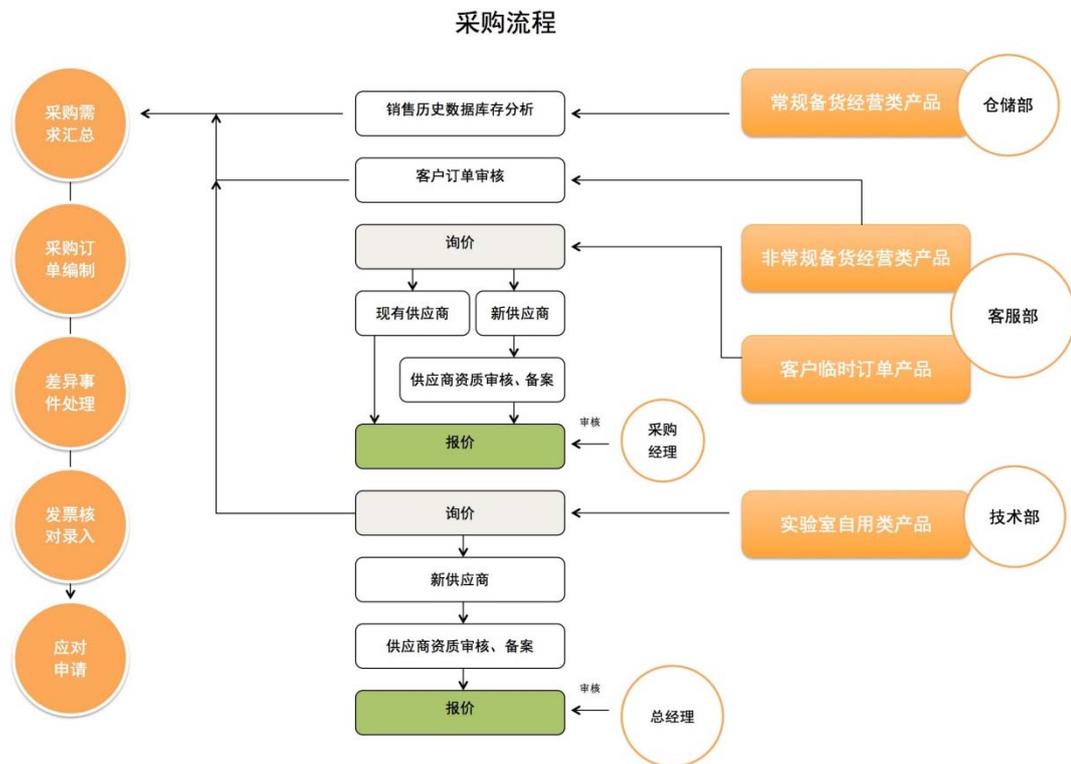
非常规备货经营类产品，指由合规供应商供货，但目标客户少，销量不稳定连续的产品。此类产品不做备货，客户订单经审核后，以客户订单为准采购；客户临时订单产品，指无采购记录，客户指定购买的产品。首先以现有合规供应商

为主询价，如不在此列，则寻求新的供应商，审核新的供应商公司资质，索取详尽的产品描述信息和报价信息，提请采购经理批准采购。

● 实验室自用类产品：

指自用的实验室仪器及耗材非经营类产品。技术部提供详尽产品参数，采购部据此寻找符合产品参数的供应商，提供供应商公司资质、产品描述信息和报价信息，提请总经理批准采购。

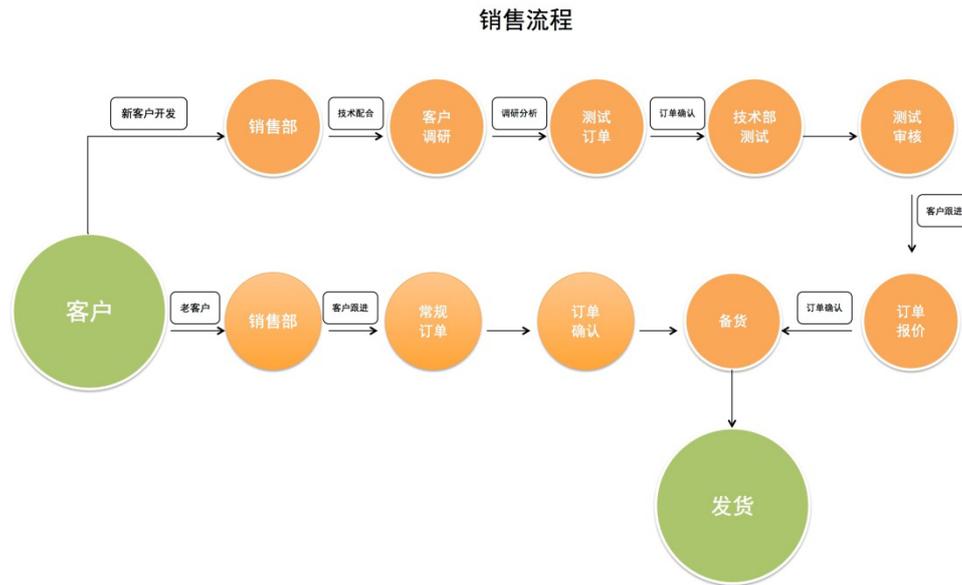
- ①采购需求汇总后，采购订单编制，提请采购经理签字
- ②采购订单发出执行，核实到货期，并反馈相应部门
- ③到货差异事件处理
- ④供应商发票核对、录入
- ⑤供应商应付申请



## 2、公司销售业务流程

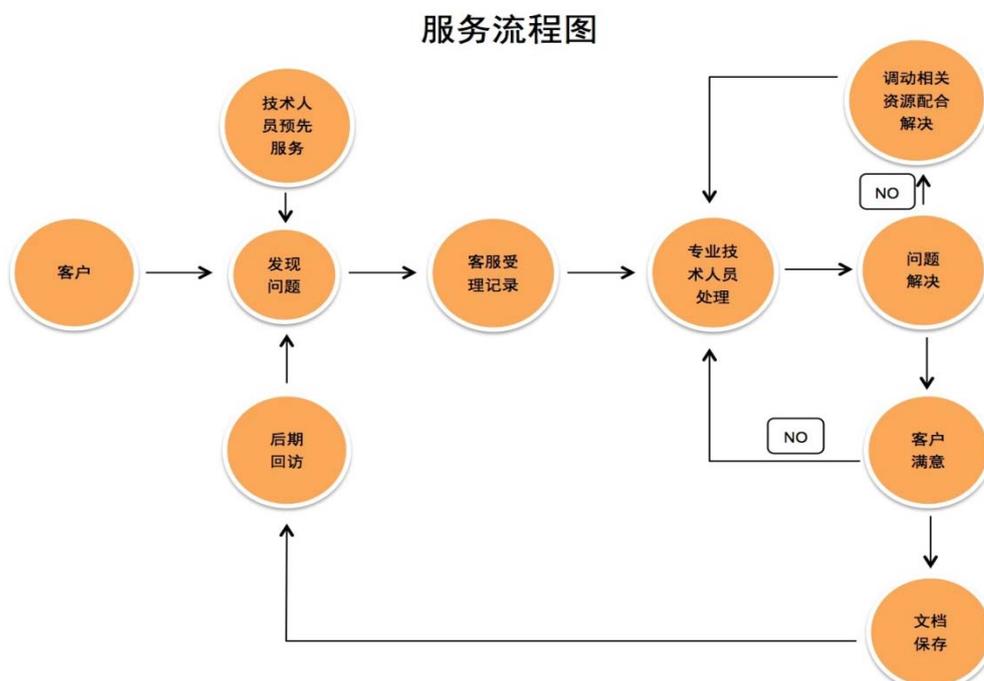
公司销售人员在开发客户的过程中，通过前期对客户了解和沟通，与客户确认产品品牌、型号、价格后及付款条件后，首先与客户签订一次性或长期的采购合同。合同签订后，将订单提交给公司客服人员，由客服人员按销售人员的合同价格做销售单，安排公司物流部门配送，到月底统一开具增值税发票，客户按约定好的账期付款。需要测试的产品，由销售人员向技术部门申请，技术部会安排专业的技术人员，协助客户现场指导测试，测试成功后，进入正常销售流程。

具体销售流程如下：



### 3、公司服务业务流程

公司技术服务人员预先服务发现问题（或客户自行发现问题）后，反馈问题到客服中心，客户中心进行记录后安排专业技术人员进行问题解决，若不能自行解决则调用相关资源协助进行处理，最后由负责此问题的专业技术人员协助客户进行解决或提供解决方案。客户不满意效果则重新解决或更换方案，直到客户满意为止，问题解决客户满意后进行文档保存，后期进行回访，回访中发现问题则继续服务流程，无问题此次服务结束。



### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）公司核心技术优势

公司核心客户群体是国内印刷包装行业的大型和较大型客户，在其所属地域所属行业具有一定的服务和规模优势。今印联通过长期的合作与客户建立起了充分的信任关系和服务依赖，这种依赖来自于公司从印刷器材工艺和特点角度给予客户的持续的专业的售前咨询、现场跟踪、生产过程数据统计积累和分析汇总、新产品新技术新工艺应用方案讨论和实验室测试、批量稳定生产服务等，能够满足客户的个性化需求。多年的服务经验积累和系统的“预先服务体系”，让更多的客户有足够的理由在同等商务条件下优先选择今印联成为其商业伙伴。

预先服务模式，是公司通过多年的服务体验总结出来并贯穿于日常技术跟踪和售后保障的服务模式。在印刷生产过程控制环节，客户对于印刷材料的质量投诉及与之相关的印刷损失，绝大部分原因是由于客户选择了不合适的产品、操作不规范及其它相关作业不标准造成的。今印联预先服务的核心优势就在于公司通过打造专业团队，对客户从产品选型、使用培训和指导、可预期风险评估和预防几个方面提前着手沟通讨论并进行处理，让客户尽量减少损失和偏差，提高了生产效率，为客户创造了价值，增加了客户和公司的粘性。

经过十多年的发展，公司基于日常服务积累的数据，开发了“今印联印刷过程数据化标准化控制系统”。记录所服务过客户的基本设备状况、业务品类、材料使用、各控制节点数据、阶段分析、评估意见、改进方案、实施反馈等，从专业角度给予客户客观真实的数据积累，通过对该数据分析，得到客户多维度的评估结果，并可以根据客户需求提供极具针对性的系统化可实施改进方案。

公司秉承“以专业服务创造印艺价值”的经营理念，将“印刷企业亟需专业服务支持”作为开拓市场的突破口，与行业内有高品质产品及服务要求的中高端客户进行合作，为其提供围绕印刷生产全链条的解决方案，使上游客户在获得较高性价比产品和服务的同时，公司也能保持较好的利润水平，共同良性发展。

#### （二）公司主要无形资产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司无形资产账面价值为 12,358.01 元，为公司使用的用友财务软件。公司其他无形资产如下：

##### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司注册商标如下：

序号	商标注册号	商标图样	有效期	申请类别
1	4130181		2007.12.7至 2017.12.6	第2类
2	4130182	今印联	2007.8.21至 2017.8.20	第35类
3	4130183	今印联	2007.4.14至 2017.4.13	第38类
4	4130184		2007.11.7至 2017.11.6	第35类

上述商标的权利人由徐天平变更为今印联的手续正在办理中。

2015年5月28日，公司收到国家工商行政管理总局商标局出具的《商标转让申请受理通知书》（转让申请号分别为201500000126390、201500000126391、201500000126388、201500000126389），国家工商行政管理总局商标局分别正式受理第4130181、4130182、4130183、4130184号商标的转让申请。该商标系经依法核准的注册商标，已经得到了商标局的认定，本次商标的转让符合《中华人民共和国商标法》及《中华人民共和国商标法实施条例》关于商标转让的相关规定，不能转让的风险较小。

## 2、软件著作权

根据公司提供的《计算机软件著作权登记证书》，今印联拥有以下软件著作权：

序号	所有权人	名称	登记号	权利内容	首次发布日期	取得方式
1	今印联有限	数码打样控制系统 V1.0	2011SR054857	全部权利	2009. 6. 13	原始取得
2	今印联有限	版房控制标准化系统软件 V1.0	2011SR054855	全部权利	2010. 3. 10	原始取得
3	今印联有限	水墨平衡标准化软件 V1.0	2011SR055214	全部权利	2010. 7. 7	原始取得
4	今印联有限	显示器设备标准化软件 V1.0	2011SR057966	全部权利	2011. 1. 3	原始取得
5	今印联有限	印刷机标准化控制软件 V1.0	2011SR056905	全部权利	2011. 2. 10	原始取得
6	今印联有限	印刷品质标准化软件 V1.0	2011SR056391	全部权利	2011. 3. 16	原始取得

根据公司提供的说明，上述《计算机软件著作权登记证书》的著作权人由今印联有限变更为今印联的手续正在办理中。

### （三）公司业务资质、许可资质等情况

截至本说明书签署之日，公司及其子公司取得如下与生产经营相关的资质证书及荣誉包括：

1、北京市海淀区商务委员会于2012年7月23日核发的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码：1100633708906。

2、中华人民共和国北京海关于2014年12月30日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，海关注册编码：1108960510，企业经营类别：进出口货物收发货人，登记注册日期：2005年1月12日，有限前：长期。

3、中华人民共和国北京出入境检验检疫局于2012年8月31日核发的《自理报检单位备案登记证明书》，备案登记号：1100600842。

4、中关村科技园区管理委员会于2015年7月9日核发的《中关村高新技术企业》，编号：20152010642801，有效期三年。

5、美国 Pantone 公司于2008年11月1日出具证书，确认公司的专色胶印油墨通过了美国 Pantone 公司检测鉴定，达到了 PANTONE 色彩标准要求，并可按照彩通配色系统（PANTONE MATCHING SYSTEM）中各种色彩名称/编号识别。

6、公司为杭州电子科技大学、北京印刷学院、天津科技大学等多所院校的大学生教育实践基地。

### （四）公司固定资产情况

截至2015年6月30日，公司拥有的主要固定资产包括房屋及建筑、机器设备、运输工具、办公设备、电子设备，具体情况如下：

分类	2015年6月30日			
	原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率
房屋及建筑物	7,367,655.88	1,572,477.00	5,795,178.88	78%
机器设备	310,471.81	294,948.22	15,523.59	5%
运输工具	2,376,758.81	1,426,932.48	949,826.33	40%
办公设备	263,182.00	235,208.35	27,973.65	11%
电子设备	413,148.86	381,299.28	31,849.58	8%
<b>合计</b>	<b>10,731,217.36</b>	<b>3,910,865.33</b>	<b>6,820,352.03</b>	<b>71.94%</b>

## 1、公司房产情况

公司拥有位于坐落于通州区环科中路 17 号 12 幢 1 至 4 层 101-1 房产一套, 建筑面积为 1032.43 平方米, 规划用途为生产研发厂房, 产权登记时间为 2012 年 9 月 10 日, 北京市通州区住房和城乡建设委员会核发了《房屋产权证》(X 京产权通字第 1217816 号)。

公司尚未取得上述房产相应的土地使用权证。根据卖方北京联东金桥置业有限责任公司出具的书面证明及北京市国土资源局于 2009 年 9 月 17 日下发《关于原外销商品房土地登记有关问题的通知》(京国土籍[2009]604 号), 由于北京市尚未制定有关为所有商品住宅项目的购房人办理国有土地使用权证登记发证的政策和程序, 所以相关土地登记工作目前不具备条件, 暂时不予受理; 同时, 该通知已明确: 已经取得《房屋所有权证》的商品房购房人, 在暂时没有取得《国有土地使用证》的情况下, 不影响购房人对房屋的合法处理和管理, 凭《房屋所有权证》依法可以办理房屋买卖、出租、抵押手续。

目前, 该处房产公司主要用于日常办公。

本券商认为公司的自有房产虽尚未取得土地使用权证, 但其权属清晰, 不存在潜在争议及其他纠纷; 房产的实际使用情况与规定用途相符; 对公司生产经营及持续经营能力不会产生不利影响。

律师认为, 上述房产及土地的实际使用情况与规定用途相符, 相关土地使用权虽因北京市政策原因尚未办理土地使用权证, 但相关土地使用权的权属无争议或潜在纠纷。公司使用上述房屋及土地的行为合法、有效。

公司及其子公司为开展业务, 还通过租赁方式获得部分房屋的使用, 情况如下:

(1) 2015 年 4 月, 公司实际控制人之一王雪艺与今印联有限签订《房屋租赁合同》, 约定将位于北京市海淀区中关村南大街甲 56 号 B 座的 701 室公寓无偿出租给今印联有限, 用于办公, 租赁期为 5 年。该房产已取得《国有土地使用证》(京市海私国用(2005 出)第 2070053 号)和《房屋所有权证》(京房权市海私字第 2070053 号), 房屋的土地使用权人和房屋所有权人均为王艺雪。该处房产为公寓性质, 《房屋所有权证》中并未明确规定设计用途, 所用土地为综合用地, 公司目前主要用于日常办公。

(2) 2015 年 5 月, 北京开兴建筑工程有限责任公司仓储分公司与今印联有限

签订《租赁合同》，约定将其位于北京市通州区马驹桥镇团瓢庄村西仓库院内八排9-15号的770平方米仓库及办公用房出租给今印联有限，租期为一年。该处仓库及办公用房为北京开兴建筑工程有限责任公司在其承包的土地上自建，未取得房地产权证。

上述房产所用的土地：2004年4月18日，北京开兴建筑工程有限责任公司与北京市通州区马驹桥镇团瓢庄村民委员会通过签订《协议书》承包取得，双方约定将位于马驹桥镇团瓢庄村西60亩土地承包给北京开兴建筑工程有限责任公司建厂经营，承包期限为2004年7月1日至2034年7月1日。上述事宜于2004年3月31日通过了通州区马驹桥镇团瓢庄村民代表大会审议。

目前，该处房产公司主要用于存储公司存货。

(3) 2013年12月16日，天津长青资产经营管理有限公司与天津今印联签订《租赁合同》，约定将津南区长青科工贸园区上海街18号一间80平方米房屋出租给天津今印联。

天津市津南区长青科工贸园区管理委员会出具《产权证明》如下：“兹坐落于津南区长青科工贸园区上海街18号B区的厂房、办公楼共计36000平方米，产权属于天津长青资产经营管理有限公司所有，产权证正在办理中。”

目前，该处房产天津今印联主要用于日常办公。

本券商认为，公司租赁使用的上述房产中，虽存在部分无房产证的情形，但出租人使用房产、土地及建设行为已取得土地（或房产）所有权人的同意，公司租用上述房产的相关合同合法、有效，在双方当事人严格遵守合同规定的情况下无争议或潜在纠纷；上述房产的实际使用情况与规定用途相符；对公司生产经营及持续经营能力不会产生不利影响。

律师认为，公司自有的房产、土地使用权及租赁的相关房产均不存在潜在争议及其他纠纷，实际使用情况与规定用途相符，不会对公司生产经营产生不利影响，不影响公司持续经营能力。

## 2、公司运输工具明细情况如下：

单位：元

序号	设备名称	设备原值	期末累计折旧	净值
1	丰田 20110525	220,694.00	209,659.30	11,034.70

2	奥迪 20111009	471,334.70	410,453.97	60,880.73
3	奥迪 Q720131024	780,292.11	308,865.63	471,426.48
4	大众朗逸	144,258.00	79,942.98	64,315.03
5	箱货	92,113.00	72,922.79	19,190.21
6	别克	242,500.00	230,375.00	12,125.00
7	金杯 20110426	70,167.00	66,658.65	3,508.35
8	大众汽车 SVW71810FJ	238,400.00	-	238,400.00
9	风行 226120121019	70,000.00	44,333.33	25,666.67
10	面包车	47,000.00	3,720.83	43,279.17
	合计	2,376,758.81	1,426,932.48	949,826.33

## （五）公司员工及核心技术人员情况

### 1、员工情况：

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工（含子公司）共有 30 人，其构成情况如下：

#### （1）按年龄分布

年龄区间	人数	比例（%）
25 岁（含）以下	4	13%
26—30（含）岁	11	37%
31-40（含）岁	10	33%
41（含）岁以上	5	17%
合计	<b>30</b>	<b>100.00</b>

#### （2）按学历分布

类别	人数	比例（%）
本科及以上	8	27%
大专	8	27%
高中、中专及以下	14	46%
合计	<b>30</b>	<b>100.00</b>

#### （3）按岗位分布

岗位	人数	比例(%)
研发技术人员	6	20%
销售人员	5	17%

仓储人员	7	23%
采购人员	1	3%
管理人员	11	37%
合计	30	100%

## 2、核心业务人员情况：

公司核心业务人员 4 人，具体简历如下：

### (1) 徐天平先生：

简历详见本公开转让说明书之公司董事、监事、高级管理人员基本情况之董事会成员。

### (2) 陈庆阳先生：

简历详见本公开转让说明书之公司董事、监事、高级管理人员基本情况之董事会成员。

### (3) 王银磊先生：

1982 年 9 月出生，2001-2005 年，在北京京安印刷厂担任机长、生产调度；2005 年至今，在本公司历任配色技师、配色经理、技术经理、技术总监。擅长领域包括印刷生产、印刷工艺、印刷材料、电脑配色。

### (4) 苗定宇先生：

1984 年 1 月出生，2005-2009 年期间，曾在北京雅昌彩色印刷有限公司担任复制摄影部主管、图像工程师，方正国际软件（北京）有限公司工程师；2010 年至今，在本公司历任技术工程师、技术副经理。擅长领域包括印刷行业：色彩管理、图像设备技术、复制摄影等。

## 四、公司收入、成本情况

### (一) 公司收入情况

#### 1、主营业务收入构成

公司主营业务收入包括水性光油的收入、胶印油墨的收入、其他辅助材料的收入。报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%

光油	11,949,425.98	28.27	26,740,562.29	30.95	22,970,432.01	33.85
油墨	5,436,501.04	12.86	14,806,812.36	17.14	18,977,757.48	27.97
润版液、清洗剂	3,535,370.32	8.37	7,066,228.99	8.18	7,342,184.20	10.82
专色墨	1,245,941.64	2.95	2,671,076.01	3.09	2,416,966.14	3.56
橡皮布	2,665,987.97	6.31	5,456,944.14	6.32	4,685,173.29	6.91
进口白卡纸	16,272,146.56	38.50	22,982,774.66	26.60	-	-
其他(辅材、器材等)	1,158,261.75	2.74	6,671,480.36	7.72	11,459,549.88	16.89
合计	<b>42,263,635.26</b>	<b>100.00</b>	<b>86,395,878.81</b>	<b>100.00</b>	<b>67,852,062.99</b>	<b>100.00</b>

2014年，公司开始进口白卡纸业务，主要从芬兰进口用于药品包装的 Carta Solida 和 Avanta Prima 型白卡纸。

## 2、主营业务收入的地区分布：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
东北地区	1,393,952.63	3.30	2,503,192.39	2.90	5,458,478.36	8.04
华北地区	17,083,176.84	40.42	52,673,663.15	60.97	40,832,775.28	60.18
华东地区	3,271,955.86	7.74	8,002,321.07	9.26	7,983,398.73	11.77
华南地区	2,354,895.49	5.57	4,757,277.22	5.51	3,890,472.95	5.73
华中地区	35,854.70	0.08	111,888.89	0.13	13,350.42	0.02
西北地区	17,598,887.70	41.64	17,660,768.94	20.44	9,155,700.72	13.49
西南地区	524,912.04	1.24	686,767.15	0.79	517,886.53	0.76
合计	<b>42,263,635.26</b>	<b>100</b>	<b>86,395,878.81</b>	<b>100</b>	<b>67,852,062.99</b>	<b>100</b>

公司主营业务收入主要来自华北地区，自2014年开始，来自西北地区的收入比例有大幅度提升。这与我国中西部地区近年来印刷产业快速发展的情况相匹配。

## (二) 公司的主要消费群体及前五名客户情况

### 1、服务的主要消费群体

公司的主要消费群体包括大中型书刊印刷企业、商业印刷企业、包装印刷企业。最近几年，根据市场需求的不断变化，公司的业务结构也在不断调整，包装印刷企业的客户增长很快，尤其是药品包装企业的客户不断增加。

公司报告期内，前30大客户行业分布及占当期销售总额比例：

单位：元

行业分类	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售金额	占销售总额比例	销售金额	占销售总额比例	销售金额	占销售总额比例
药品包装	22,382,265.75	53.12%	36,082,419.32	41.80%	12,679,385.43	18.81%
书刊、新闻出版	3,293,620.05	7.82%	7,503,637.69	8.69%	7,641,991.48	11.34%
食品包装	1,535,270.18	3.64%	3,205,017.77	3.71%	3,402,586.49	5.05%
商务印刷	5,854,212.18	13.89%	13,258,523.78	15.36%	12,946,158.13	19.21%
电子产品包装	999,695.88	2.37%	1,357,053.02	1.57%	1,138,893.96	1.69%
小计	33,459,636.46	79.41%	61,406,651.58	71.13%	37,809,015.50	56.09%

可以看出，报告期内公司在药品包装领域的销售保持了较好的发展态势，这与药品包装对印刷材料在环保型、安全性等方面的高要求有一定关系，公司所销售的产品能够完全满足这些方面的要求；同时，在书刊、新闻出版及商务印刷领域的销售略有下降，该种变化符合此类印刷市场的发展趋势。

## 2、公司前五名客户的销售情况：

报告期内，公司前5名客户的销售额及占营业收入的比例如下：

### (1) 2015年1-6月前五名客户销售情况：

单位：元

客户名称	2015年1-6月	
	销售金额	占营业收入比例(%)
西安环球印务股份有限公司	15,782,959.52	37.34
天津滨海环球印务有限公司	4,178,434.42	9.89
北京雅昌艺术印刷有限公司	1,555,339.99	3.68
山东鲁信天一印务有限公司	1,501,880.32	3.55
长春吉广传媒集团有限公司	1,006,217.46	2.38
合计	24,024,831.71	56.84

### (2) 2014年前五名客户销售情况：

单位：元

客户名称	2014年度	
	销售金额	占营业收入比例(%)
天津滨海环球印务有限公司	16,697,413.68	19.33

客户名称	2014 年度	
	销售金额	占营业收入比例 (%)
西安环球印务股份有限公司	13,427,248.37	15.54
北京今印联图像设备有限公司	4,255,322.94	4.93
北京雅昌艺术印刷有限公司	3,932,805.67	4.55
山东鲁信天一印务有限公司	3,183,835.49	3.69
合计	<b>41,496,626.15</b>	<b>48.04</b>

### (3) 2013 年前五名客户销售情况:

单位: 元

客户名称	2013 年度	
	销售金额	占营业收入比例 (%)
北京今印联图像设备有限公司	8,274,278.86	12.19
西安环球印务股份有限公司	5,018,728.02	7.40
长春吉广传媒集团有限公司	3,247,659.97	4.79
北京雅昌彩色印刷有限公司	2,978,310.70	4.39
山东鲁信天一印务有限公司	2,141,153.88	3.16
合计	<b>21,660,131.43</b>	<b>31.93</b>

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月前五大客户销售收入占营业收入比例分别为 31.93%、48.04% 和 56.84%，销售较为集中。报告期内，公司前五大客户中，今印联图像原为公司控股股东徐天平持股 35% 的公司；2015 年 6 月，徐天平将该部分股权转让给今印联，今印联图像成为公司的参股公司。今印联图像以销售进口印刷图像设备为主，2014 年 1 月 16 日以前，因其未取得进口相关资质，采购主要通过今印联代为进口，设备到货后今印联在进货成本的基础上加价 2% 左右销售给今印联图像；今印联取得进口资质后，公司逐渐减少了此类关联交易，但由于部分供应商的采购限制，今印联图像未能在短时间内获得全部供应商的采购资格。因此，报告期内，公司与今印联图像有大量销售并逐年减少；2015 年 7 月起，公司停止了为其代买设备的业务。因此等业务为代买性质，对公司利润影响较小。

除今印联图像外，公司各期的前五大客户均为国内知名印刷企业，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东未在以上客户中占有权益。

### （三）公司采购情况

报告期内，公司各期前五名供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2015年1-6月前5大供应商及所占采购比例		单位：元
供应商名称	采购金额	占总采购百分比
芬林纸业（METSA BOARD CORPORATION REVO）	14,315,452.50	34.71%
阿塔卡涂料佛山有限公司	8,823,898.75	21.39%
上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	5,404,306.45	13.10%
上海康迪泰克橡皮布有限公司	2,475,377.82	6.00%
绘博油墨（深圳）有限公司	2,079,434.05	5.04%
小计	33,098,469.57	80.24%

2014年5大供应商及所占采购比例		单位：元
供应商名称	采购金额	占总采购百分比
阿塔卡涂料佛山有限公司	20,637,308.74	29.39%
芬林纸业（METSA BOARD CORPORATION）	15,155,242.08	21.59%
上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	14,749,353.24	21.01%
绘博油墨（深圳）有限公司	5,177,289.21	7.37%
上海康迪泰克橡皮布有限公司	4,214,188.52	6.00%
小计	59,933,381.79	85.36%

2013年5大供应商及所占采购比例		单位：元
供应商名称	采购金额	占总采购量百分比
ACTEGA TERRA GMBR（阿塔卡）	18,053,005.00	27.13%
上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	15,297,635.86	22.99%
X-Rite Asia Pacific Limited(香港爱色丽)	6,739,730.76	10.13%
上海康迪泰克橡皮布有限公司	4,758,219.77	7.15%
绘博油墨（深圳）有限公司	4,492,679.07	6.75%
小计	49,341,270.46	74.15%

报告期内，公司从前五大供应商累计采购金额占当期总额的比重分别为74.15%、85.36%和80.24%，采购集中度比较高。

公司各期的前五大供应商均为国际知名印刷材料制造商及造纸商，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东未在以上供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行可能对其持续经营有重大影响的合同，具体情况如下：

##### 1、报告期内的重大销售合同：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额/性质	合同期间	签订日期	履行情况
1	北京利丰雅高印刷有限公司	水性光油	框架性合同	长期	2010.06.01	正在履行
2	长春吉广传媒集团有限公司	油墨、爱卡金、银墨、光油	框架性合同	长期	2015.01.01	正在履行
3	西安环球印务有限公司	水性光油、纸张、橡皮布等	框架性合同	2015.04.01-2016.04.01	2015.04.01	正在履行
4	雅昌文化集团有限公司	水性光油、橡皮布、清洗剂等	框架性合同	2015.01.01-2015.12.31	2014.12.12	正在履行
5	北京博海升印刷有限公司	水性光油、橡皮布、润版液	框架性合同	长期	2010.06.21	正在履行
6	山东鲁信天一印刷有限公司	水性光油、润版液	框架性合同	2015.07.30-2016.07.29	2015.07.30	正在履行
7	天津滨海环球印刷有限公司	水性光油、纸张、橡皮布等	框架性合同	2015.11.01-2016.11.01	2015.11.01	正在履行
8	斯道拉恩索正元包装有限公司	水性光油、油墨、橡皮布等	框架性合同	2014.01.05-2016.01.04	2014.01.05	正在履行
9	北京当纳利印刷有限公司	水性光油、油墨、橡皮布等	框架性合同	长期	2013.08.01	正在履行
10	易兰德(北京)印务有限公司	水性光油、油墨、橡皮布等	框架性合同	长期	2013.06.05	正在履行

##### 2、重大采购合同

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的重大采购合同情况如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额/性质	合同期间	签订日期	履行情况
1	阿塔卡涂料(佛山)有限公司	水性光油	框架性合同	2015.01.01-2015.12.31	2015..1.1	正在履行
2	上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	油墨	框架性合同	2015.01.01-2017.12.31	2015. 1.1	正在履行
3	绘博油墨(深圳)有限公司	油墨、润版液	框架性合同	2015.01.01-2015.12.31	2015.1.1	正在履行
4	万恩宝印刷器材(中山)有限公司	印刷用化学品	框架性合同	2014.01.01-2016.12.31	2014.1.1	正在履行

### 3、重要授权

序号	授权方	授权代理产品
1	阿塔卡涂料(佛山)有限公司	阿塔卡特丽 OPV 产品北方区销售, 售前和售后服务。
2	上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	DIC 油墨北方区代理商
3	绘博油墨(深圳)有限公司	润版液, 单张纸油墨、润版液北京、天津、西安、济南地区的经销商
4	上海康迪泰克印刷橡皮布有限公司	为 CONTIAIR 橡皮布北方地区特约代理商
5	万恩宝印刷器材(中山)有限公司	华北地区(北京、天津、河北)的经销商

公司为阿塔卡涂料(佛山)有限公司 2013 年年度优秀经销商、2014 年中国区最佳经销商; 上海迪爱生贸易有限公司北京分公司 2013 年度 DIC 油墨最佳销售服务商、2014 年度 DIC 油墨华北区销售冠军。

### 4、授信合同

截至 2015 年 6 月 30 日, 公司签署的授信合同如下:

合同编号	授信机构	授信额度	利息	起止日	用途	担保方式
2012 年朝授字第 024 号	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	600 万	浮动利率	2012.12.28-2015.12.27	流动资金	公司办公楼抵押-房地产 X 京房权证通字第 1217816 号
2014 年朝授字第 017 号	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	600 万	浮动利率	2014.4.11-2017.04-10	流动资金	实际控制人王雪艺的房产抵押; 实际控制人徐天平最高额不可撤销担保

### 5、担保合同

合同名称	签署方	签署日期	起止期间	担保内容
最高额抵押合同	北京今印联印刷器材有限公司/招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2012/12/28	2012.12.28-2015.12.27	2012 年朝授字第 024 号授信合同

## 6、借款合同

合同编号	合同类型	贷款方	签署日期	有效日期	金额
2012 年朝授字第 024 号流 005	借款	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2015.1.20	2015.01.20-2015.12.27	500 万元
2012 年朝授字第 024 号流 006	借款	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2015.6.3	2015.06.03-2015.12.27	100 万元
2014 年朝授字第 017 号 002	借款	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2015.4.27	2015.4.27-2016.4.26	300 万元
2012 年朝授字第 024 号流 001	借款	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2013.1.08	2013.01.08-2014.01.07	500 万元
2012 年朝授字第 024 号流 003	借款	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2014.1.07	2014.01.07-2015.01.06	500 万元
2012 年朝授字第 024 号流 004	借款	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2014.5.28	2014.05.28-2015.05.27	100 万元
2012 年朝授字第 024 号流 002	借款	招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行	2013.7.9	2013.07.09-2014.05.26	100 万元

## 五、公司商业模式

### （一）盈利模式

公司的营业收入主要来源于印刷材料及服务的销售。与一般意义上的经销商不同，公司的业务定位于“专业印刷器材解决方案提供商”，为客户提供的不仅是产品本身，更有与其生产相匹配的系统化服务。从了解客户的设备状况、产品定位、采购需求、技术要求、工艺特点、最终产品行业特性等多维度进行产品甄选和匹配，必要的实验室模拟生产条件进行测试和检测，到双方讨论并确定产品品类、型号、产品合作方案、预先培训、技术保障计划、特殊情况处理预案等，将客户选错产品、用不好产品导致效率低下甚至产生废品的概率降到最低，部分产品的技术保障和服务甚至延伸到印刷产品的最终用户端，从而让包装印刷企业

信任并依赖，彼此形成紧密的合作关系。客户通过购买公司的产品，能够获得及时、专业、完整的服务和高品质产品，解决了客户“在产品制造商处无法获得贴身服务，自建服务团队成本又过高”的行业痛点，使客户在获得高性价比的产品和服务的同时，公司也能够保证较好的利润水平。具体操作包括：

1.选择行业内国际著名厂商合作，提供稳定、符合客户需求、环保、性价比高、具有较高技术含量的产品。公司销售的水性光油、胶印油墨、润版液、印刷橡皮布等产品分别是代理德国阿塔卡特丽公司（全球最大的光油公司）、DIC 集团(全球最大的油墨公司)、德国绘博集团（国际著名的油墨、光油及印刷化学品的制造商）、万恩宝公司（印刷化学品的国际著名品牌）、德国康迪泰克公司（橡皮布全球著名品牌之一），主要产品全部是国际著名品牌，品质较高，稳定性好。

2.通过增加单品采购数量，获得供应商的支持，拿到具有竞争力的价格，让利给长期合作客户，保障客户通过与今印联的合作具有采购成本优势。

3.“1+1+1”客户合作计划。区别于一般的器材销售服务公司，一个客户有三个专员对应负责，即“1 名产品经理 + 1 名技术经理+ 1 名客服专员”分别从产品方案选择确定、售前售后技术支持、保障供应合作体验三个维度，共同对一家客户的合作优劣、结果负责。保障客户在合作过程中从产品、技术、商务方面的关怀是持续的。

## （二）研发模式

公司在开展业务的同时，也非常注重积累客户在包装印刷材料产品实施方案中的大数据，公司自主开发的“今印联印刷过程数据化标准化控制系统”，通过记录更新与客户生产经营及产品使用相关的数据，从印刷状态、印刷环境、光源环境、制版控制、印品质量控制、色彩管理、水墨平衡、上光控制等多个环节对包装印刷企业的产品制成环节进行数据化检测和分析评估，获得多家客户的认可和好评。目前，这一系统正在进行 3.01 版本的再开发，预计在 2016 年年初可以正式上线运营，届时将在控制环节、界面友好易用性、客户体验方面将有更大提升。大量数据的持续现场跟踪采集，将为每一家与今印联合作的企业建立全面的印刷过程控制数据累积，后续可进行分析、评估，找到问题发现生产过程控制隐患，帮助企业稳定品质，提升效率。

公司通过培养具有行业专业教育背景的技术人员，并定期对其进行培训，使

其了解国际印刷行业最新技术及发展方向，同时公司建立了专业的“包装印刷材料检测与产品方案实施中心”和“印刷质量控制与色彩管理应用实验室”，鼓励技术人员积极提高专业水平并配合公司新产品的推广提供支持。公司先后在客户推行“减免酒精印刷控制”、“药品包装食品级光油应用”、“食品包装印刷制品环保印材解决方案”、“零 VOCS 环保油墨应用技术”、“专色油墨建议印刷密度”、“水性逆向上光技术应用”、“触感光油应用技术”等应用技术，为许多客户实现绿色印刷认证提供产品和应用技术保障。

### （三）采购模式

公司建立了严格的采购管理制度，由采购部统一负责公司采购事宜。

公司是德国阿塔卡特丽公司、DIC 公司、德国绘博集团、万恩宝公司、德国康迪泰克公司在中国华北地区的指定代理商，已形成了长期稳定的战略合作关系。公司的水性光油、胶印油墨、润版液、橡皮布等大宗采买业务主要系向德国阿塔卡特丽、DIC 公司、德国绘博集团、万恩宝公司、德国康迪泰克公司进行采购，在实际发生采购需求时公司分别与上述厂商签订采购订单进行采购。

公司对供应商从产品品质、价格、市场认可度、供货及时性、新产品新技术新工艺更新能力、与公司销售技术团队一线配合有效性、是否持续对企业相关团队给予技术培训等多方面进行综合评价，最终确定采购对象。

### （四）销售模式

公司的水性光油、油墨、润版液、橡皮布等产品主要以直销的方式进行销售，销售的对象是国内大众中型包装印刷企业，目前以北方为主，覆盖到华东、华南地区部分重点集团客户。针对客户的不同产品需求，公司通过制定适合该客户的印刷材料产品解决方案，并提供必要的售前培训和匹配度极高的专业技术服务，不仅保证销售的产品自身品质稳定良好，还将对产品最终应用到客户实际生产中的各种服务需求提供支持，避免客户在生产中出现大的偏差或失误，从而稳定客户印刷产品质量，提升客户的生产效率。这种销售模式使公司与客户之间建立起了紧密的合作关系。

公司的市场销售体系以销售部为核心，销售人员定位于专业产品经理、产品工程师，通过投标、拜访等多种方式开发客户，并以专业水准与客户讨论并确定产品合作方案，按公司约定价格体系与客户进行价格确认，签署单笔合作协议（长

期合作客户签署框架合作协议，约定账期和交易价格、授信额度，其中签订框架合同的客户，每笔合作销售出库单作为其长期合作协议的重要组成部分)，报公司领导审批后执行。

同时，公司还将一些重要客户列为“今伙伴客户”，并与其中的长期合作伙伴签订年度合作协议：约定客户年采购额达到一定金额并遵守其它合同约定的前提下，公司为客户提供一定价值的技术增值服务，包含印刷标准化认证支持，色彩管理服务，使公司和客户达到双赢。

公司致力于为包装印刷企业提供优质的产品和服务，在销售方面通过招标和商务谈判两种方式获得客户。招标方式中，公司根据招标要求进行投标、中标、签订合同、供货；除此之外，公司凭借自身在产品及服务方面的优势，通过与目标客户进行商务谈判方式确定最终合作，并执行销售合同。公司主要以商务谈判方式进行销售，招标方式一般为固定的几家客户所采用，报告期内各期公司以招标方式签订的合同均为 7 单，通过招标方式和商务谈判模式进行销售的情况如下表：

	招标方式		商务谈判	
	金额	占当期收入比例%	金额	占当期收入比例%
2013 年	6,043,725.50	7.78%	71,674,779.65	92.22%
2014 年	6,431,489.00	7.45%	79,895,805.94	92.55%
2015 年 1-6 月	3,325,737.50	8.00%	38,749,065.97	92.00%

公司商务谈判不存在商业贿赂的情况。在客户层面：公司客户群体以大中型印刷包装企业，通常都会建立较为完善的采购商名录，对采购流程及采购人员均有较为完备的内控措施和制度约束，部分客户在签订采购合同的同时会要求公司出具反商业贿赂的承诺，并通过设置举报电话、投诉信箱等对商业贿赂行为进行监督。在公司层面：公司制定了严格的反商业贿赂措施，主要有：一是严格按国家标准执行合同内容，严肃惩处商业贿赂行为；二是针对重点环节、重点部位的人员实行预防商业贿赂承诺制，要求其入职时签订《廉洁自律承诺书》，对发生商业贿赂行为的，根据制度以及承诺内容做出惩处；三是在员工培训中加强对反商业贿赂的教育；四是强化财务内控制度和营销费用支出审核制度，所有销售费用的支出均据实入账；五是建立监督管理小组并设置举报信箱，不定期检查相关制度的执行情况，针对发现的问题，及时进行整改。同时，北京市海淀区人民检察院

于2015年12月18日出具了【2015】34690至【2015】34702共13份《检查机关行贿犯罪档案查询结果告知函》，证明公司董事、监事、高级管理人员、部分财务人员、采购及销售人报告期内均不存在行贿情况。

公司的销售以招标和商务谈判两种方式进行，其中，商务谈判为主要方式，订单的获得是基于公司在产品及服务方面的优势，以及公司对客户的准确定位。公司依法经营，建立了完善的反商业贿赂应对措施，实行反商业贿赂承诺制，相关制度均能够有效执行，有效的杜绝了商业贿赂的发生。

## 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

### （一）公司所处行业情况

#### 1、公司所处行业归类

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）的分类标准，公司所处行业为“F52 零售业”。按照国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的分类标准，公司所处行业为“F5299 其他未列明零售业”。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司所处行业为“F5299 其他未列明零售业”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“12101610 贸易公司与经销商”。

#### 2、行业的主管部门及管理体制

公司的业务范围属于商品流通行业。流通行业的行政主管部门是中华人民共和国商务部,其职能包括负责推进流通产业结构调整,指导流通企业改革、商贸服务业和社区商业发展,提出促进商贸中小企业发展的政策建议,推动流通标准化和连锁经营、商业特许经营、物流配送、电子商务等现代流通方式的发展。

印刷材料及服务的销售行业的发展战略由业内企业根据产业链上、下游的相关状况及市场需求情况自主制定，未有针对本行业的特定产业政策，中国印刷协会、中国印刷及设备器材工业协会等自律性组织对本行业实施一定的指导。

#### 3、行业的法律法规及政策

根据国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2011年本）》的列示，公司所从事的印刷材料销售及业务属于“鼓励类”之“三十三商贸服务业”中之“商贸企业的统一配送及分销网络建设”，属于国家产业政策鼓励重点发展的经济领域。

商品流通行业的其他主要法律法规及政策如下：

2004年5月，商务部发布《流通业改革发展纲要》(商改发[2004]232号),提出要进一步深化流通体制改革,完善市场体系,促进流通业结构调整和流通现代化。

2005年6月，国务院发布《关于促进流通业发展的若干意见》(国发[2005]19号),强调要提高我国流通企业的竞争能力和流通现代化水平,加快培育大型流通企业集团。

2005年9月,商务部发布《关于促进中小流通企业改革和发展的指导意见》(商改发[2005]485号)指出要完善中小流通企业融资体系,切实解决融资难问题,拓宽融资渠道,支持符合条件的中小流通企业利用股票上市、资产重组、股权置换等多种方式筹措资金；积极支持中小流通企业进行科技创新和技术改造,健全企业服务体系；切实将中小流通企业发展纳入当地经济发展规划,在用地、用电等方面给予积极支持。

2012年1月，商务部发布《关于“十二五”时期促进零售业发展的指导意见》，提出要优化竞争方式。鼓励零售企业提高专业化程度，开展差异化经营，形成专项优势。鼓励零售企业深入分析当地消费特点，开展区域营销，形成区域性竞争优势。促进零售企业由注重门店数量和营业面积扩张转向注重质量提升，提高企业核心竞争力。加强品牌建设。鼓励零售企业完善对消费者、供应商的服务功能，大力加强零售企业自身服务品牌建设，提升企业品牌形象。

## （二）行业发展现状及市场规模

### 1、下游行业发展规划

依据国家“十二五”期间对印刷行业的政策及发展规划的总体目标。

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在“十二五”期间，我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心。

③加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。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 亿元的印刷企业超过 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。到“十二五”期末，基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%。

⑤以数字印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术。到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过 20%。

## 2、绿色印刷市场潜力巨大

近年来中国印刷工业一直保持着持续快速的发展态势，中国印刷工业总产值年均增速高于国内 GDP 增速。2014 年，全国共有印刷企业 10.5 万家，从业人员 339.4 万人，实现印刷总产值 10857.5 亿元，全行业资产总额 11763.0 亿元，利润总额 714.2 亿元，印刷对外加工贸易额 866.2 亿元。与上一年相比，我国印刷业总产值增长了 5.3%。

根据国家“十二五”规划，科技含量高环保的绿色印刷材料是行业发展的重点。新闻出版总署及中国印刷协会从 2011 年开始，在各地的协会年会上都将发展绿色印刷材料作为一个非常重要的项目进行推广。随着国家和国民对环保、安全重视程度的提高，可以预见未来 10-15 年，绿色印刷材料在中国总体将保持高速增长。

### （三）行业的竞争状况及行业壁垒

#### 1、行业竞争程度

目前，我国印刷材料行业竞争较为充分，特点如下：

##### （1）市场主要为跨国公司所控制

上世纪 90 年代至今，国际印刷材料制造公司纷纷进入中国市场，行业主要市场为跨国公司所控制，跨国公司凭借雄厚资金实力、先进的管理理念、领先的技术水平，在我国获得了快速发展。随着我国经济的持续健康发展，我国印刷业保持了 15% 以上的年均增长速度，已成为世界最主要印刷基地之一。因此，世界最主要的光油、油墨、印刷化学品、橡皮布企业不断加大在华投资力度，品牌、技术、管理等综合实力的差异性使得该类企业目前占有绝大部分国内的市场份额。

##### （2）行业的集中度不断提高

我国印刷材料行业市场集中度低的主要原因是由于我国的印刷企业数量众多且分布区域较广，相对发达国家印刷企业少、单厂需求量大的特点具有明显的差

异性，导致任何一家印刷材料供应商都无法轻易在短时间内占领市场的绝对份额。未来随着印刷行业的发展，印刷企业间的并购趋势将愈发明显，一些小型印刷厂及经营管理明显落后的印刷厂将退出行业竞争，大型、超大型印刷企业将不断涌现；与之相应，拥有优秀资源的印刷材料及服务供应商将获得更多印刷企业的认可，通过不断开拓市场区域、提供专业服务水平占据更大的市场份额，行业集中程度将不断提高。

### **(3) 综合能力竞争为行业竞争的关键因素**

随着行业发展，印刷企业对单一产品的购买需求将转为对包括产品、服务、定制解决方案等系列打包产品的采购，产品供应商需要通过提高产品质量、优化产品性能、持续改进服务等来满足客户的全方位需求，以此获得市场的认同赢得客户。因此，未来的行业竞争将是企业之间综合能力的竞争，从企业自身管理水平、研发情况到产品销售和服务，都将影响企业在市场竞争中的成败。

## **2、行业进入壁垒**

### **(1) 销售服务网络覆盖面壁垒**

印刷材料在销售过程中往往要求提供上门服务进行技术支持与自导，包括使用过程中出现问题的处理。而行业内企业一般规模较小，仅能针对有限区域内的用户实施销售和服务。因此具备覆盖全国的标准化销售服务网络的公司，才能够获得更多的产品资源和客户资源，从而构筑强大的竞争优势。

### **(2) 资金和规模壁垒**

印刷材料销售企业在进行采购及销售过程中，往往需要大量流动资金的支持，资金规模制约着企业的经营规模。生产商在选择销售服务商时，资金实力是其考虑的重要因素之一，并且对于现款提货给予一定的折扣，这使得资金充裕的企业更容易获得生产制造商的信任并可获得成本优势。

此外，由于下游企业对供货商存在一定的粘性，新进入的企业一般难以在短时间内实现客户资源的迅速积累和销售渠道的迅速扩张，这样就很难在企业与上游制造商或者上级代理商谈判中拥有足够的议价能力；另外，在竞争中拥有渠道和服务网络优势的企业更能获得客户的认可，比如大型集团企业在进行印刷器材的采购招标时，对入围供应商的渠道和服务网络覆盖面都提出了较高的要求。

### **(3) 人才壁垒**

印刷材料销售服务行业对专业要求较高，公司管理人员需要具备系统的销售、服务、财务等知识和经验，销售人员需有多年行业销售经历和广泛的客户资源，技术人员需要即了解客户又具有良好的专业技术水平，新的行业进入者难以在短时间内积累足够多的专业人才，从而成为重要的进入壁垒。

#### **（4）环保及认证壁垒**

水性光油、油墨产品被运用到与人们生活密切相关的各个领域，如：食品、电子、化妆品、书刊杂志等产品的包装和印刷，这些应用要求印刷材料不仅能呈现出良好的印刷效果，同时要具有很高的环保性。随着印刷业的快速发展，产品的稳定性、环保性将成为影响本行业企业发展的重要因素。因此，只有拥有高效、健全业务体系的企业才能从产品研发、原材料采购、产品服务到交付各环节保证产品的环保安全，获得下游行业客户的认同。

本行业产品与色彩密切相关，目前我国尚未建立自己的配色体系，针对客户的专色需求，配色企业需要具有专业的配色体系，包括专业的配色人员、测试设备等。获得国际专业配色机构的认证可以帮助企业开拓市场业务，更好地获得客户的认同。

### **（四）影响行业发展的有利及不利因素**

#### **1、有利因素**

##### **（1） 产业政策的大力扶持**

水性光油、油墨等印刷材料行业作为我国轻工业发展的重要组成部分，其发展将有助于我国印刷包装业的健康持续发展。本行业及本行业的下游行业受国家产业政策扶持，预计到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心。

##### **（2） 环保的印刷材料市场需求旺盛及其带来的行业发展机会**

随着我国经济的持续发展，印刷包装行业随之也会得到持续的发展。最近几年由于国内大气及环境污染的加剧，作为印刷行业的绿色印刷及清洁生产，国家环保部等相关部门已经以法律的形式来要求印刷企业限时完成。同时，配合国家对食品包装行业要求的日益提高，“舌尖上的印刷”已越来越受到国家相关部门的重视，未来安全环保的高品质产品将成为市场需求热点。

公司一直以来大力推广免酒精润版液（降低 VOC 的排放）、“零”VOC 的油墨、

符合食品包装的食品级低迁移油墨及水性光油、润版液净化装置、清洗剂回收系统等高环保指标产品，将会受到越来越多客户的认可。

## 2、不利因素

行业内部分企业通过低价竞争销售产品，会在一定程度上影响行业健康发展，并降低行业整体的盈利水平。

### （五）公司所处行业风险特征

#### 1、市场竞争的风险

经过多年的发展，印刷材料销售行业形成了区域割据、企业规模普遍较小、行业集中度较低的特征。随着行业市场需求的进一步扩大，未来将会有更多规模较大、实力较强的企业加入到行业的竞争中来，并在提升服务和开拓市场方面增加投入。如果公司未来不能进一步提升服务质量和经营管理水平，在保住已有市场份额的基础上积极开拓新市场，则有可能面临行业竞争加剧所导致的市场地位下降的风险。

#### 2、厂商渠道变化的风险

多年以来，绝大多数大的印刷器材生产商主要通过销售服务商来实现销售。形成这种格局的主要原因是：第一，印刷材料使用的过程中需要本地的销售服务商提供现场服务和技术支持，而制造商自行建设销售服务网络的成本过高；第二，销售服务商能满足材料制造商对资金风险的控制需求；第三，终端用户习惯于通过本地经销商采购印刷材料并要求在使用过程中能够获得及时的上门服务服务。虽然在未来较长的时期内，上述因素将持续存在，但若供应商未来能够提供广泛可及的服务，这将对公司的销售造成重大影响。

#### 3、经济环境及印刷行业景气变化风险

印刷行业景气程度与国民经济发展情况呈正相关性。若未来国家经济环境出现大幅下滑，印刷行业总需求将会相应减少，对公司产品的销售将会造成较大障碍。

#### 4、环保风险

水性光油、油墨、润版液、橡皮布等印刷材料，相比于其他化工子行业对环境的污染较小。同时，我们所代理产品的生产商也在持续加大环保的投入，不断的推出适合市场需求的环保产品。但近年来，我国在环保方面的政策管控力度在

加强，伴随着国家对环保监管力度的加强，若未来国家出台环保方面更趋严格的法律法规，而公司上游供应商环保投入措施不能适应国家环保政策，将带来一定风险。

## （六）公司所处的市场地位

### 1、公司所处的市场地位

公司成立于 1998 年 9 月 7 日，是中国印刷及设备器材工业协会会员单位，秉承“专业服务创造印艺价值”的经营理念，公司在印刷材料及服务销售行业具有鲜明的特色，为印刷企业提供围绕其生产的多维度产品及服务。经过多年的发展，公司以销售产品的优良品质、高知名度、卓越的环保及稳定性和专业贴身的技术服务，在国内印刷材料市场特别是华北地区市场具有一定影响力，与新闻出版、食品包装、药品包装、商务印刷等领域的多家大中型企业建立了稳定的业务合作关系。

### 2、公司竞争优势

公司在行业竞争中的主要优势如下：

#### （1）长期稳定的直接用户群体和市场区域的优势

大型印刷企业对供应商的产品质量和服务要求较高，主要的印刷材料不轻易更换，一旦与供应商建立起信任的合作关系，通常就会长期保持。公司自成立以来，始终定位为中高端客户服务的理念，经过长期发展，公司已与一批大型印刷企业建立了紧密的合作关系，每年的客户有近百家，并且业务已经覆盖到华北、东北、西北、华东及华南地区，具有了一定竞争优势。

#### （2）专业技术服务优势：

今印联目前有 6 名专业的技术服务人员，同时公司建有印刷材料试验室（检测中心）及印前图像设备实验室（品控色彩管理评测中心），配备价值 200 多万元的国际先进检控仪器和设备，可为印刷企业提供印前色彩管理、印刷材料检测及印后加工的全方位技术服务，并提供 G7 认证、GMI 认证、PSO 认证现场技术指导、印刷企业标准化服务相关技术培训和技术交流，为印刷企业提供全线的印艺解决方案。公司利用自行开发的“今印联印刷过程数据化标准化在线控制”系统，成为业内唯一一家能够为客户提供储存日常生产过程中的数据记录、整理、分析、报告反馈系统的印刷材料及服务综合供应商。

① 印刷材料实验室（检测中心）：提供各项印刷原辅材料的性能检测，为各项产品的性能比较和产品的推荐提供详细的测试数据支持，帮助数百家印厂实现了最佳印刷耗材的使用匹配。主要检测设备和使用功能详见下表：

设备名称	功能	图片
JYW-200B 自动界面张力仪	可以迅速、准确地测出各种液体的表面及界面张力值，并将结果自动显示出来，以加强对各种液体的分析。	
水分测定仪	通过加热样品，根据样品质量的变化测出样品的固含量（%）	
PC-3000 系列恒温控制器	采用智能型温度控制系统，具有定时功能和控温准确、精度高等特点。广泛应用于生物化学、化工制药、工矿企业、科研等领域，作物品干燥、烘焙、熔蜡、消毒和灭菌用。	
STARTER 2100 实验室 PH 计	是一款 0.01PH 精度的实验室台式 PH 计。可广泛应用于学校、科研院所、工业企业以及政府检测机构等。	
电子显微镜	可以进行 300 倍率放大，并且对放大的物品进行拍照或录像，形成文件	
耐磨仪	在 4 磅的压力下，做耐磨测试，可以检测在一定条件下产品的耐磨性能。	
UV 干燥装置	进行 UV 固化测试；	
光泽度仪	测量光测度；	
压力检测仪	测量印刷压力；	
异丙醇折光仪	测量异丙醇纯度；	

精密电子天平	精细重量称量；	
--------	---------	---

② 印前图像设备实验室（品控色彩管理评测中心）：配置了各项印刷色彩管理和印刷品控的设备和软件，提供全流程的印刷标准化培训和检测流程，并在近 2 年成为北京印刷技能大赛合作方，提供印刷品控仪器、专色油墨配色和印刷样张检测方面的技术支持和专家培训。主要检测设备和使用功能详见下表：

设备名称	功能	图片
Xrite Ci/SP 系列积分球式分光光度仪	测量色度、力度、遮盖度等	
Xrite exact / Xrite 500/ SPE 系列分光密度仪	测量密度、色度、印刷特性、并可用于油墨配色、灰平衡等控制	
Xrite I1 Pro2 分光光度仪	用于色度测量、屏幕较色、印机、投影仪、扫描仪等校正	
Xrite I110 自动色表扫描平台/Xrite i1I5is 自动色表测量仪	用于色块测量、输出设备校正	
Xrite Icplate 2x 印版测量仪	用于密度、网点等印版特性测量	
Xrite InkFormulation6	油墨配色软件系统，自动分析颜色给出不同的颜色配方。	
Xrite IntelliTrax 轨道式分光光度仪	快速测量印刷控制色块，提高测量效率	
IGT C1 胶印印刷适性仪	胶印展色模拟，胶印油墨配色	
明基 PG2401PT/ NEC PA 241w 专业软打样显示器	屏幕软打样，广色域显示效果	

Espon stylus PRO 7880c /佳能 IPF6300 喷墨打印机	模拟印刷效果进行打样	
CGS 系列软件	控制数码打样颜色，实现不同设备的颜色转换	
Presssign Pro	印刷结果检验评分，印张状态检测	
标准光源箱	标准光源用于印品或打样样张观察	

③ 定期组织印刷耗材使用和印刷标准化控制体系的技术交流会，提升印厂管理和操作人员的岗位能力，促进印厂存在问题的改善和解决，提升行业整体从业人员的素质。

④ 预先服务为客户提高生产效率，提升印品质量，降低消耗，延长印刷设备的使用寿命提供支持和保障。对客户印刷设备操作及保养的标准化、规范化进行评估；对发现的问题提出改进意见，并对操作人员进行规范化培训；对培训后的执行情况持续跟踪，定期实地检查并及时上报客户领导。

⑤ 印刷标准化和认证服务的实施，为数十家印厂提高了产品质量，提升了生产效率，降低了物料损耗，加强了企业在市场上的竞争力。其中部分客户签署年度服务协议，客户得到了高质量的技术支持，也带动了公司耗材的销售，加强客户粘性和满意度。

⑥ 和印厂院校合作建立今印联特聘专家团队，提供印刷院校在校学生的实习机会，提高企业和院校人员的就业以及培训方面的合作，更进一步的从源头上加强整体行业的人才培训，为行业的发展搭建了很好的平台，同时也扩大了今印联的行业影响力。

### (3) 产品及服务粘性优势：

印刷行业对于产品的选择和应用需要经过从少到多、逐渐认可并持续使用的过程，这是由印刷生产本身的特点所决定——即在进行大批量印刷前必须对所有印刷要素进行确认，若印刷中任何一要素出现偏差，则可能造成全部产品报废的结果。因此，大的印刷企业对供应商的产品质量和服务要求较高，大项材料产品不轻易更换，一旦建立对器材供应商提供产品的品质及服务的信任，通常就会保

持与供应商较高的合作粘性，在业务合作中建立多层次的紧密联系，从而形成长期稳定的合作关系。

### 3、公司竞争劣势

公司创建以来发展非常迅速，公司规模逐年扩大、业务范围和服务范围日益扩大、经营业绩逐年提升，但公司融资渠道仍较为单一，主要依靠股东投入和银行贷款，限制了公司的发展速度，影响了公司市场占有率的进一步提升。未来亟需积极拓展融资渠道。相比国内外行业领先企业，公司销售力量偏弱，销售渠道仍有待拓宽。

### 4、公司业务发展

公司是专注于印刷材料及服务销售的供应商，经过多年发展，秉承“以专业服务创造印艺价值”的经营理念，使公司在行业内的销售服务独具特色，并得到了上下游众多企业的认可和好评。近些年，随着印刷行业的发展变化，公司在药品包装、食品包装、IT 产品、日化包装等多领域加大了开拓力度，销售金额逐渐扩大。未来公司将在产品采购、技术服务、产品应用技术更新、销售渠道拓展等方面加大投入，力争为下游客户提供更加优质的产品和服务的同时，为公司赢得更广的发展空间和客观的收益。

## 七、子公司业务情况说明

### （一）子公司业务的必要性及与母公司衔接情况

#### 1、天津今印联

公司作为一家专注于为印刷企业提供高品质的印刷材料和服务的综合解决方案提供商，为下游客户提供与印前、印刷、印后整个印艺流程相关的产品与解决方案，目标客户定位于注重印刷产品品质及配套服务的大中型印刷包装企业，并且目前在华北地区已具有一定影响力。根据公司对各地区市场情况研究，天津地区拥有众多的印刷包装企业，其中，与公司目标客户定位相匹配的企业较多。2011年1月，公司通过收购股权的方式获得天津今印联的51%股权，2015年6月继续收购了徐天平持有的49%股权，成为公司的全资子公司。天津今印联业务定位于向天津地区客户提供印刷材料及专业服务，并通过为客户提供及时、便利的专业化服务不断开发天津地区这一重要市场，逐步提高公司在天津地区市场的占有率。

在业务衔接方面，天津今印联与母公司所从事的业务基本一致，天津今印联有独立的销售人员和技术人员，母公司的业务开展体系及流程关键节点可以在天津今印联进行复制，并在天津地区有效实施，同时，若天津今印联有特殊需要，母公司还将在技术和人员方面给与支持，帮助其开展业务。

## 2、印猫北京

子公司印猫北京，业务定位为与印刷器材销售网站“印猫网”战略合作，负责为北京地区客户提供线下技术服务。该业务的开展主要基于公司在印刷专业服务领域的优势，同时扩展公司业务销售渠道的宽度和广度，在增加营业收入的同时可以进一步开发潜在客户。由于印猫北京的相关手续正在办理中，目前尚未实际开展业务。

### （二）子公司业务流程与母公司业务分工

#### 1、天津今印联

基于天津地区市场的重要性，天津今印联主要负责向天津地区的包装印刷企业提供及时可靠的印刷材料和专业服务，并以此提高公司在天津地区的市场占有率。母公司则负责除天津以外的其他全国市场的销售与服务。

在采购方面，天津今印联不进行独立采购，而是根据其业务开展情况，向母公司提交采购申请，母公司审核确认后会进行相关采购并发货至天津今印联，之后由天津今印联进行销售。

在销售方面，天津今印联有专门的销售人员，根据市场情况及客户要求，并结合母公司对各种产品的最低限价要求进行独立销售。

在技术服务方面，天津今印联有专门技术人员，负责向天津地区客户提供及时便利的专业服务。当其技术人员无法满足客户需求时，母公司会为其在人员和技术方面提供相应支持。

#### 2、印猫北京

印猫北京定位于为客户提供专业印刷服务，目前尚未实际开展经营。

### （三）对子公司的控制机制

公司拥有一家全资子公司天津今印联和一家控股子公司印猫北京，其持股比例分别为 100%和 80%，能够实现对其人员、财务及业务的掌控。

公司董事长、总经理徐天平先生担任天津今印联的执行董事，并担任印猫北

京的执行董事兼经理。在重大事项决策方面，子公司重大事项均需按照公司治理制度经公司董事会或股东大会审议通过；财务方面，子公司财务人员由公司直接委派、统一管理，重大资金支出需由公司审批，公司定期不定期对子公司财务进行检查；人事方面，子公司主管级以上人员和副经理级以上人员均由公司任命；业务方面，子公司的采购由公司统一执行，重大销售合同需报备公司。通过上述管理层面的安排，可以保证对于公司制定的决策事项，子公司能够有效的执行。

在利润分配方面，根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司行使股东权利，可以决定子公司的利润分配方案。

通过上述方式，公司从股权架构、决策机制和制度设置方面均可以对子公司人员、业务、财务上实施有效控制。

## 八、子公司收入情况

### （一）天津今印联

#### 1、收入情况

2015年1-6月天津今印联公司营业收入构成情况

项目	2015年1-6月	
	金额（元）	占比（%）
光油	661,935.89	50.42%
润版液、清洗剂	322,123.93	24.53%
橡皮布	81,336.74	6.20%
油墨	196,284.60	14.95%
专色墨	48,558.11	3.70%
其他	2,688.08	0.20%
合计	1,312,927.35	100.00%

2014年度天津今印联公司营业收入构成情况

项目	2014年度	
	金额（元）	占比（%）
光油	1,030,081.91	93.76%

润版液、清洗剂	19,154.10	1.74%
橡皮布	9,811.96	0.89%
油墨	15,705.16	1.43%
专色墨	15,076.77	1.37%
其他	8,790.75	0.80%
合计	1,098,620.65	100.00%

## 2013年度天津今印联公司营业收入构成情况

项目	2013年度	
	金额(元)	占比(%)
光油	1,311,669.77	53.21%
润版液、清洗剂	601,576.39	24.41%
橡皮布	107,451.28	4.36%
油墨	211,583.80	8.58%
专色墨	32,805.13	1.33%
其他	199,778.68	8.11%
合计	2,464,865.05	100.00%

## 天津今印联公司营业收入地区分布情况

单位：元

地区	2015年1-6月	2014年度	2013年度
华北	1,312,927.35	1,098,620.65	2,464,865.05
合计	1,312,927.35	1,098,620.65	2,464,865.05

## 2、主要客户情况

## 2015年1-6月天津今印联公司前五位销售客户及占营业收入情况

项目	2015年1-6月	
	金额(万元)	占比(%)
天津海顺印业包装有限公司	599,407.69	45.65%
天津百得纸业有限公司	148,974.36	11.35%
天津艺虹印刷发展有限公司	130,555.56	9.94%
天津市银博印刷技术发展有限公司	81,514.53	6.21%

天津市静海县利华印刷包装有限公司	65,149.57	4.96%
合计	1,025,601.71	78.12%

### 2014年度天津今印联公司前五位销售客户及占营业收入情况

项目	2014年度	
	金额(万元)	占比(%)
天津海顺印业包装有限公司	835,411.83	76.04%
天津新特印刷有限公司	133,264.13	12.13%
博阳鸿(天津)印业有限公司	102,790.60	9.36%
天津创世汇天印刷有限公司	14,461.53	1.32%
天津市阳光彩色印刷有限公司	9,230.77	0.84%
合计	1,095,158.86	99.68%

### 2013年度天津今印联公司前五位销售客户及占营业收入情况

项目	2013年度	
	金额(万元)	占比(%)
天津海顺印业包装有限公司	716,525.63	29.07%
天津市华明印刷有限公司	392,149.58	15.91%
天津艺虹印刷发展有限公司	391,915.43	15.90%
天津市汇源印刷有限公司	155,528.21	6.31%
天津市银博印刷技术发展有限公司	153,339.29	6.22%
合计	1,809,458.14	73.41%

### 3、内部交易情况

公司存在内部交易，主要系子公司天津今印联获取天津区域的客户订单，向母公司北京今印联进行采购后直接对外销售所产生，相关采购均实现了最终对外销售。

#### (二) 印猫北京

印猫北京尚未实际经营。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

股份公司成立以来，公司按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和相互制衡的机制，为公司高效经营提供了制度保证。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列公司内部管理制度。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，履行各自的权利、义务，对公司治理结构和内部控制的完善发挥了积极作用，但由于股份公司“三会一层”架构建立时间较短，内部控制等各项规章制度仍需在公司运行中得到检验。

#### 1、股东大会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了 2 次股东大会，分别就股份公司的成立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

#### 2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了 2 次董事会，就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、选举董事长、聘任总经理、董事会秘书、财务总监

监、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

### 3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了 1 次监事会，就选举监事会主席事宜进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

## （二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

## 二、公司董事会关于治理机制的说明

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

股份公司成立后，截至本说明书签署日，共召开 2 次股东大会，2 次董事会、1 次监事会。每次会议均能严格按照章程规定发布会议通知，按规定进行表决，形成会议决议，并能完整保存会议记录、会议表决票、会议决议等相关文件；各高级管理人员均能按照股东会、董事会授予的权限进行决策，股份公司基本能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。

公司董事会认为，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等内部控制制度明确规定

了机构之间的职责分工和相互制衡、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况；公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作，充分保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。但由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化，可能导致现有内部控制体系出现偏差，公司将根据未来经营发展的需要，按照有关法律法规的要求，持续完善内部控制体系建设，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求，维护全体股东利益。

### 三、违法、违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规的情况。

（一）报告期内，公司受到的处罚情况。

2014年1月，天津今印联因与其他公司合租库房，无法取得房租发票，致使天津今印联房产税无法在税务机关备案被天津津南区地方税务局处以罚款1000元；因经营地址变更，但未及时变更税务登记证地址，被天津津南区国家税务局处以罚款200元。

2015年7月30日，天津市津南区地方税务局出具证明：“经我局查询，天津今印联印刷器材有限公司2009年度至今未发现违反税法违反税务规定，未受过税务部门的行政处罚。特此证明。”

2015年7月30日，天津津南国税双港国税所出具证明：“天津今印联印刷器材有限公司是我局管辖的企业，在我局依法登记纳税，纳税人识别号：120112694070694。该公司执行的税种、税率符合现行税收征管法律、法规和规范性文件的要求，经查询该公司自2009年9月14日设立以来截至本证明出具日，已足额缴纳全部应缴税款，未发现拖欠、漏缴或其他违反税收法律法规的情形，没有因为饭税收管理相关法律规定而被行政处罚的行为，若有行政处罚也不属于重大违规处罚。特此证明。”

根据公司取得的守法证明以及公司受到的处罚金额判断，公司的上述行为不

属于“情节严重”，并且该处罚非因公司开展主营业务所致，上述行为非重大违法违规。

针对上述情况，公司已制定相应制度，并指派专人负责此类事项，确保今后不再发生类似情况。

除上述情况之外，公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在其他重大违法违规行为。

#### 四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

##### （一）业务独立情况

公司拥有独立完整的业务系统，拥有自己独立的品牌，具有面向市场独立经营的能力，商品采购和销售不依赖于股东单位及其他关联企业，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争或者显失公允的关联交易，且主要股东及实际控制人均已出具避免同业竞争承诺函。

##### （二）资产独立情况

公司系由今印联有限整体变更设立，承继今印联有限的全部资产，对所属资产拥有合法的所有权或使用权，能够完全控制支配。公司拥有与经营有关的配套设施，拥有独立完整的经营性资产，独立于控股股东、实际控制人和其他关联方。

截至本说明书签署日，公司不存在以所属资产、权益为股东及其控制的单位提供担保情形，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

##### （三）机构独立情况

公司已建立健全的现代企业管理制度，按照《公司法》的要求，设立了股东大会、董事会、监事会等等决策机构和监督机构，建立了适应自身发展需要的内部组织机构，各机构、部门按规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象，不存在

与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营的情形。

#### **（四）人员独立情况**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在超越本公司董事会和股东大会职权做出的人事任免决定。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务，均专职在公司工作并领取薪酬，并未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。公司与员工均签订劳动合同，在人事管理、社会保障、工薪报酬等方面独立于股东或其他关联方。

#### **（五）财务独立情况**

公司设有独立的财务部门，配备专职的财务人员，建立独立的财务核算体系和财务管理制度，实施严格的财务监督管理，独立作出财务决策。公司开设有独立的银行账号，作为独立的纳税人，依法独立纳税。截至本说明书签署日，公司不存在为股东提供担保，也不存在资产、资金被股东占用或者其他损害公司利益的情况。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持良好的独立性，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### **五、同业竞争情况**

#### **（一）同业竞争情况说明**

##### **1、公司持股 5%以上的股东、控股股东、实际控制人投资的其他企业**

截至本说明书签署之日，公司控股股东为徐天平，持股 5%以上的股东为王雪艺，公司实际控制人为徐天平和王雪艺夫妻二人，二人均不存在其他对外投资情况，也不存在通过投资关系或其他协议安排等措施控制其他企业的行为。

##### **2、同业竞争规范情况**

报告期内，公司关联方苏州印之晨（原苏州今印联）、博亨器材（原蓝菱今印联）的经营范围与今印联经营范围类似，且曾实际从事过与公司类似业务，曾存

在同业竞争。为消除同业竞争，公司控股股东、实际控制人已采取了相应措施，具体如下：

（1）徐天平与无关联第三方张华于2015年10月12日签订了《股权转让协议》，将其持有的苏州印之晨24.5万元股权（占注册资本的49%）转让给张华。上述股权转让事宜于2015年10月23日在苏州市吴中区市场监督管理局办理了变更登记。

（2）徐天平与无关联第三方郭凤义于2015年8月9日签订了《股权转让协议》，将其持有的博亨器材24.5万元股权（占注册资本的49%）转让给郭凤义。上述股权转让事宜于2015年8月10日在苏州市吴中区市场监督管理局办理了变更登记。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司实际控制人徐天平、王雪艺已分别书面签署《避免同业竞争承诺》，内容如下：

“1、本人、与本人关系密切的家庭成员及本人、与本人关系密切的家庭成员控股、参股或担任董事、高级管理人员的企业（以下简称“关联方”），目前没有直接或间接地从事任何与公司及其合并报表范围内的下属公司实际从事的业务存在竞争的任何业务活动，在今后的任何时间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与公司及其合并报表范围内的下属企业实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。

2、凡本人及本人的关联方有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司及其合并报表范围内的下属公司生产经营构成竞争的业务，本人会安排将上述商业机会让予公司及其合并报表范围内的下属公司。”

公司其他董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

本人目前未私自承接与公司及其控制企业相同或相似的业务，也未控制任何其他公司经营与公司相同或相似的业务；本人承诺任期间将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接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；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、资金占用和对外担保情况

报告期内，曾发生关联方占用公司资金的情形，股份公司成立以后，公司已建立严格的内控管理制度：《公司章程》规定：公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：

（一）公司及公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《关联交易管理制度》规定了公司关联交易的决策权限：

（一）公司对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在上一年度年底对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。本制度所指日常性关联交易系指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助等交易行为。

（二）如果在实际执行中预计日常关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就日常关联交易超出金额所涉及事项依据以下程序审议批准并披露：

1、公司与关联自然人发生的超出预计日常性关联交易金额低于 30 万元、公司与关联法人发生的超出预计日常性关联交易金额低于 300 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 3%的关联交易，由董事长批准后方可实施；交易对方如为董事长或其关联方，相关交易事项应提交给董事会审议；

2、公司与关联自然人发生的超出预计日常性关联交易金额在 30 万元以上低于 1,000 万元的关联交易以及公司与关联法人发生的超出预计日常性关联交易金额在 300 万元以上低于 1,000 万元，或公司与关联人发生的超出预计日常性关联交易金额占最近一期经审计净资产绝对值 3%以上低于 30%的关联交易，经公司董事会审议批准；

3、公司与关联人发生的超出预计日常性关联交易总额在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计的净资产值绝对值 30%以上的关联交易（向公司提供担保、获赠现金资产除外）须经董事会讨论并做出决议，并提请公司股东大会批准。

本条规定的交易事项涉及其他法律、行政法规、部门规章、规范性文件、本章程另有规定的，从其规定。

（三）除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议。

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

关于报告期内公司资金占用和对外担保情况详见“第四节 公司财务/四、关联方、关联关系及关联交易情况”。

## 七、董事、监事、高级管理人员的其他事项

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股		合计持股比例
			持股数量 (股)	持股比例	持股数 (股)	持股比例	
1	徐天平	董事长兼总经理	4,505,000	89.92%	-	-	89.92%
2	王雪艺	董事	505,000	10.08%	-	-	10.08%
3	文淑芳	董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书	-	-	-	-	-
4	陈庆阳	董事	-	-	-	-	-
5	王银磊	董事	-	-	-	-	-
6	于江鸿	监事会主席	-	-	-	-	-
7	张旸	监事	-	-	-	-	-
8	徐均平	监事	-	-	-	-	-
合计			5,010,000	100.00%	-	-	100.00%

### （二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署日，公司董事长兼总经理徐天平与王雪艺为夫妻关系，公司董事长兼总经理徐天平和职工代表监事徐均平为兄弟关系。除此之外，公司其

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

### （三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

截至本说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员除与公司签订《劳动合同》和《保密协议》外，未与公司签订其他重要协议。公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容参见本说明书“第三节公司治理/五、同业竞争情况”。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资及任职情况

姓名	在公司任职	其他投资/任职单位	持股比例	担任职务	基本情况
徐天平	董事长	印猫北京	—	执行董事兼经理	控股子公司
		天津今印联	—	执行董事	全资子公司
于江鸿	监事	印猫北京	20%	监事	控股子公司
		三色源公司	50%	监事	监事及其亲属控制的公司，主营地质勘探、测控技术开发等服务
		香港三色源	100%	执行董事	监事控制的公司，主要为国内教育、事业单位等进口免税实验设备等
张旻	监事	环球律师事务所	—	办公室主任	主管司法局为朝阳区司法局，执业证号21101200910314980，住所为北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼15层，组织形式为普通合伙
文淑芳	董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书	天津今印联任职	—	监事	全资子公司

### （五）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内未对所任职（包括现任职和曾任职）

的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有较大数额债务到期未清偿的情形无欺诈或者其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明和承诺。

### （六）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

	2013年1月至2015年9月	2015年9月至2015年10月	变动原因
董事会人员	王雪艺	徐天平、王雪艺、陈庆阳、文淑芳、王银磊	股份公司成立，设立董事会并增加相应董事
监事会人员	孟毅	于江鸿、张旻、徐均平	股份公司成立，设立监事会，监事发生变动
高级管理人员	王雪艺	徐天平、文淑芳	股份公司成立，增加高级管理人员

股份公司成立以前，公司实际控制人王雪艺任公司执行董事兼总经理，徐天平任执行总经理并实际负责公司的日常经营管理。股份公司成立以后，徐天平的任职调整为公司总经理，仍继续负责公司的日常经营。

## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司报告期经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经公正天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计出具的标准无保留意见财务报告。

### 一、最近两年及一期财务报表和审计意见

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的财务报告业经具有证券、期货相关业务资格的公证天业审计，并出具了“苏公 W[2015]A1042 号”标准无保留意见的《审计报告》。

#### （二）财务报表的编制基础和合并财务报表范围及其变化情况

##### 1、财务报表的编制基础

###### （1）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》、2014 年新颁布或修订的相关会计准则和中国证监会发布的 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并基于本说明书“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”所述主要会计政策、会计估计进行编制。

###### （2）持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

##### 2、合并财务报表范围及其变化情况

公司报告期内纳入合并范围的子公司有两家分别是天津今印联和印猫北京。

天津今印联 2009 年 9 月 21 日成立，注册资本 50 万，报告期初公司持有其 51% 股权，徐天平持有 49% 股权；2015 年 6 月 23 日，徐天平将其持有的 49% 股权转让给公司，天津今印联成为今印联的全资子公司。

印猫北京成立于 2015 年 6 月 5 日，认缴注册资本 50 万元，今印联持有其 80%

股权，目前该公司实收资本为 0.00 元，尚未正式开展业务。

### (三) 最近两年及一期经审计的财务报表

#### 1、合并报表

##### (1) 合并资产负债表

单位：元

项 目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	15,412,232.25	11,157,824.04	4,653,129.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	754,749.46	1,895,539.34	570,791.70
应收账款	24,098,560.40	28,649,259.69	26,536,303.75
预付款项	990,889.53	3,739,081.20	3,283,632.17
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,269,374.15	3,101,206.70	3,450,015.34
存货	4,804,165.80	4,444,414.54	6,671,906.32
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	41,100.00
<b>流动资产合计</b>	<b>48,329,971.59</b>	<b>52,987,325.51</b>	<b>45,206,878.46</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	796,495.91	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	6,820,352.03	6,938,959.93	7,753,387.90
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	12,358.01	15,424.65	21,553.92
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	391,834.66	450,680.46	442,289.44
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,021,040.61</b>	<b>7,405,065.04</b>	<b>8,217,231.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>56,351,012.20</b>	<b>60,392,390.55</b>	<b>53,424,109.72</b>

(续表)

单位：元

项 目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	16,438,867.27	23,008,648.92	25,037,029.22
预收款项	256,665.37	1,558,139.14	1,604,717.21
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	3,511,911.81	3,371,270.43	2,455,293.32
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,059,455.35	3,832,523.18	3,235,635.71
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>35,266,899.80</b>	<b>41,770,581.67</b>	<b>38,332,675.46</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-

非流动负债合计	-	-	-
负债合计	<b>35,266,899.80</b>	<b>41,770,581.67</b>	<b>38,332,675.46</b>
所有者权益：			
实收资本	5,010,000.00	5,010,000.00	5,010,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,081,994.33	834,286.96	449,278.73
未分配利润	14,992,118.07	12,383,756.61	9,078,265.26
归属于母公司所有者权益合计	<b>21,084,112.40</b>	<b>18,228,043.57</b>	<b>14,537,543.99</b>
少数股东权益	-	393,765.31	553,890.27
所有者权益合计	<b>21,084,112.40</b>	<b>18,621,808.88</b>	<b>15,091,434.26</b>
负债和所有者权益总计	<b>56,351,012.20</b>	<b>60,392,390.55</b>	<b>53,424,109.72</b>

## (2) 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	42,275,335.26	86,395,878.81	78,123,017.09
减：营业成本	33,695,638.76	70,846,894.88	61,149,833.75
营业税金及附加	201,583.59	339,672.88	285,131.38
销售费用	2,318,486.82	4,898,132.02	5,146,520.59
管理费用	2,460,489.53	4,676,446.70	5,034,847.98
财务费用	579,002.08	737,907.38	475,828.88
资产减值损失	-243,807.25	54,222.49	424,475.29
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	61,735.19	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>3,325,676.92</b>	<b>4,842,602.46</b>	<b>5,606,379.22</b>
加：营业外收入	391,260.72	12,780.95	17,213.53
其中：非流动资产处置利得	1,713.53	12,496.57	-
减：营业外支出	12,532.11	1,200.00	14,000.00
其中：非流动资产处置损失	2,900.00	-	-

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,704,405.53	4,854,183.41	5,609,592.75
减：所得税费用	997,102.01	1,323,808.79	995,318.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,707,303.52	3,530,374.62	4,614,274.01
少数股东损益	-215,501.49	-160,124.96	63,960.14
归属于母公司股东的净利润	2,922,805.01	3,690,499.58	4,550,313.87
六、综合收益总额	2,707,303.52	3,530,374.62	4,614,274.01

## (3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	53,288,996.49	102,511,441.87	77,914,662.62
收到的税费返还	-	284.38	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,953,924.22	14,339,731.24	8,744,066.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>63,242,920.71</b>	<b>116,851,457.49</b>	<b>86,658,729.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	43,954,264.07	83,434,072.08	74,416,650.85
支付给职工以及为职工支付的现金	1,748,822.81	3,401,334.89	2,768,704.76
支付的各项税费	2,734,568.39	4,126,702.73	3,451,629.96
支付其他与经营活动有关的现金	15,397,382.84	27,620,906.28	7,427,900.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>63,590,038.11</b>	<b>118,583,015.98</b>	<b>88,064,885.65</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-347,117.40</b>	<b>-1,731,558.49</b>	<b>-1,406,156.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	8,282.97	12,780.95	14,130.01
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>253,282.97</b>	<b>12,780.95</b>	<b>14,130.01</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	355,400.00	22,420.00	1,054,179.23
投资支付的现金	245,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	350,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-

投资活动现金流出小计	950,400.00	22,420.00	1,054,179.23
投资活动产生的现金流量净额	-697,117.03	-9,639.05	-1,040,049.22
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	9,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	6,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	356,071.03	622,253.18	389,368.64
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	10,356,071.03	6,622,253.18	389,368.64
筹资活动产生的现金流量净额	-1,356,071.03	3,377,746.82	5,610,631.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	168,050.12	52,576.40	-
五、现金及现金等价物净增加额	-2,232,255.34	1,689,125.68	3,164,425.97
加：期初现金及现金等价物余额	6,342,254.86	4,653,129.18	1,488,703.21
六、期末现金及现金等价物余额	4,109,999.52	6,342,254.86	4,653,129.18

## (4) 合并所有者权益变动表

## 2015年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	行次	本期金额									
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,010,000.00	-	-	-	-	-	834,286.96	12,383,756.61	393,765.31	18,621,808.88
加：会计政策变更	2										-
前期差错更正	3										-
二、本年年初余额	4	5,010,000.00	-	-	-	-	-	834,286.96	12,383,756.61	393,765.31	18,621,808.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	247,707.37	2,608,361.46	-393,765.31	2,462,303.52
（一）综合收益总额	6					-			2,922,805.01	-215,501.49	2,707,303.52
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-66,736.18	-	-178,263.82	-245,000.00
1.所有者投入资本	8							-66,736.18	-	-178,263.82	-
2.其他权益工具持有者投入资本	9										-
3.股份支付计入所有者权益的金额	10										-
4.其他	11										-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	314,443.55	-314,443.55		-
1.提取盈余公积	13							314,443.55	-314,443.55		-

2.对所有者（或股东）的分配	14											-
3.其他	15										-	-
（四）专项储备	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.本期提取	17											-
2.本期使用	18											-
（五）所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.资本公积转增资本	20											-
2.盈余公积转增资本	21											-
3.盈余公积弥补亏损	22											-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	23											-
5.其他	24											-
四、本期期末余额	25	5,010,000.00	-	-	-	-	-	1,081,994.33	14,992,118.07			21,084,112.40

(续表)

## 2014年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	行次	本年金额									
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,010,000.00						449,278.73	9,078,265.26	553,890.27	15,091,434.26
加：会计政策变更	2										-
前期差错更正	3										-
二、本年年初余额	4	5,010,000.00	-	-	-	-	-	449,278.73	9,078,265.26	553,890.27	15,091,434.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	385,008.23	3,305,491.35	-160,124.96	3,530,374.62
（一）综合收益总额	6					-			3,690,499.58	-160,124.96	3,530,374.62
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.所有者投入资本	8										-
2.其他权益工具持有者投入资本	9										-
3.股份支付计入所有者权益的金额	10										-
4.其他	11										-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	385,008.23	-385,008.23		-

1.提取盈余公积	13							385,008.23	-385,008.23		-
2.对所有者（或股东）的分配	14										-
3.其他	15										-
（四）专项储备	16	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.本期提取	17										-
2.本期使用	18										-
（五）所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.资本公积转增资本	20										-
2.盈余公积转增资本	21										-
3.盈余公积弥补亏损	22										-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	23										-
5.其他	24										-
四、本期期末余额	25	5,010,000.00	-	-	-	-	-	834,286.96	12,383,756.61	393,765.31	18,621,808.88

(续表)

## 2013年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	行次	本 年 金 额									
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,010,000.00							4,977,230.12	489,930.13	10,477,160.25
加：会计政策变更	2										-
前期差错更正	3										
二、本年初余额	4	5,010,000.00	-	-	-	-	-	-	4,977,230.12	489,930.13	10,477,160.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	449,278.73	4,101,035.14	63,960.14	4,614,274.01
（一）综合收益总额	6					-			4,550,313.87	63,960.14	4,614,274.01
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.所有者投入资本	8										-
2.其他权益工具持有者投入资本	9										-
3.股份支付计入所有者权益的金额	10										-
4.其他	11										-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	449,278.73	-449,278.73		-
1.提取盈余公积	13							449,278.73	-449,278.73		-
2.对所有者（或股东）的分配	14										-
3.其他	15										-

(四) 专项储备	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	17										-
2.本期使用	18										-
(五) 所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	20										-
2.盈余公积转增资本	21										-
3.盈余公积弥补亏损	22										-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	23										-
5.其他	24										-
四、本期期末余额	25	5,010,000.00						449,278.73	9,078,265.26	553,890.27	15,091,434.26

## 2、母公司报表

## (1) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	15,161,746.98	10,489,793.14	4,497,679.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	754,749.46	1,895,539.34	570,791.70
应收账款	25,460,485.09	29,746,746.79	26,887,546.79
预付款项	967,789.53	3,714,144.53	3,268,295.50
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,705,536.75	2,827,277.63	3,186,273.73
存货	4,673,880.55	3,959,916.81	6,262,247.76
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>48,724,188.36</b>	<b>52,633,418.24</b>	<b>44,672,834.71</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,296,495.91	255,000.00	255,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	6,773,191.13	6,925,970.87	7,728,472.06
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	12,358.01	15,424.65	21,553.92
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	391,834.66	450,680.46	442,289.44
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,473,879.71</b>	<b>7,647,075.98</b>	<b>8,447,315.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>57,198,068.07</b>	<b>60,280,494.22</b>	<b>53,120,150.13</b>

(续表)

单位：元

项 目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	17,259,371.35	23,810,719.64	25,853,739.62
预收款项	142,678.89	1,271,675.16	1,426,819.63
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	3,506,635.43	3,369,274.18	2,452,386.90
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,058,705.35	3,742,583.66	3,151,044.70
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>35,967,391.02</b>	<b>42,194,252.64</b>	<b>38,883,990.85</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>35,967,391.02</b>	<b>42,194,252.64</b>	<b>38,883,990.85</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	5,010,000.00	5,010,000.00	5,010,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	-	-	-

减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,148,730.51	834,286.96	449,278.73
未分配利润	15,071,946.54	12,241,954.62	8,776,880.55
归属于母公司所有者权益合计	<b>21,230,677.05</b>	<b>18,086,241.58</b>	<b>14,236,159.28</b>
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	<b>21,230,677.05</b>	<b>18,086,241.58</b>	<b>14,236,159.28</b>
负债和所有者权益总计	<b>57,198,068.07</b>	<b>60,280,494.22</b>	<b>53,120,150.13</b>

## (2) 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	<b>42,074,803.47</b>	<b>86,327,294.94</b>	<b>77,718,505.15</b>
减：营业成本	33,702,050.71	70,982,650.17	61,265,293.49
营业税金及附加	199,328.17	337,497.82	277,258.51
销售费用	2,310,356.65	4,890,438.02	5,105,691.29
管理费用	1,821,849.14	4,185,224.96	4,781,122.39
财务费用	578,428.32	736,809.77	474,364.37
资产减值损失	-235,383.20	33,564.06	358,852.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	61,735.19	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>3,759,908.87</b>	<b>5,161,110.14</b>	<b>5,455,923.03</b>
加：营业外收入	391,260.72	12,780.95	17,213.53
其中：非流动资产处置利得	1,713.53	12,496.57	-
减：营业外支出	9,632.11	-	14,000.00
其中：非流动资产处置损失	2,900.00	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>4,141,537.48</b>	<b>5,173,891.09</b>	<b>5,459,136.56</b>
减：所得税费用	997,102.01	1,323,808.79	966,349.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>3,144,435.47</b>	<b>3,850,082.30</b>	<b>4,492,787.34</b>
六、综合收益总额	<b>3,144,435.47</b>	<b>3,850,082.30</b>	<b>4,492,787.34</b>

## (3) 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	52,522,159.84	100,791,084.52	73,734,989.53
收到的税费返还	-	284.38	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,559,281.62	14,325,362.24	8,608,565.17
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>62,081,441.46</b>	<b>115,116,731.14</b>	<b>82,343,554.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	43,827,758.36	82,703,064.86	69,809,819.57
支付给职工以及为职工支付的现金	1,660,970.33	3,107,560.32	2,659,109.53
支付的各项税费	2,724,541.35	4,093,639.68	3,318,952.36
支付其他与经营活动有关的现金	13,599,743.19	27,456,605.72	7,401,236.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>61,813,013.23</b>	<b>117,360,870.58</b>	<b>83,189,117.98</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>268,428.23</b>	<b>-2,244,139.44</b>	<b>-845,563.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	
取得投资收益收到的现金	-	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,282.97	12,780.95	14,130.01
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	-	-	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,282.97</b>	<b>12,780.95</b>	<b>14,130.01</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	308,400.00	22,420.00	1,051,504.01
投资支付的现金	245,000.00	-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	350,000.00	-	
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>903,400.00</b>	<b>22,420.00</b>	<b>1,051,504.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-895,117.03</b>	<b>-9,639.05</b>	<b>-1,037,374.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	
取得借款收到的现金	9,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	6,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	356,071.03	622,253.18	389,368.64
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>10,356,071.03</b>	<b>6,622,253.18</b>	<b>389,368.64476</b>

<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,356,071.03</b>	<b>3,377,746.82</b>	<b>5,610,631.36</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	168,050.12	52,576.40	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,814,709.71</b>	<b>1,176,544.73</b>	<b>3,727,694.08</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,674,223.96	4,497,679.23	769,985.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,859,514.25</b>	<b>5,674,223.96</b>	<b>4,497,679.23</b>

## (4) 母公司所有者权益变动表

## 2015年1-6月母公司所有者变动表

单位：元

项目	行次	本期金额								
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,010,000.00	-	-	-	-	-	834,286.96	12,241,954.62	18,086,241.58
加：会计政策变更	2									-
前期差错更正	3									-
二、本年年初余额	4	5,010,000.00	-	-	-	-	-	834,286.96	12,241,954.62	18,086,241.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	314,443.55	2,829,991.92	3,144,435.47
（一）综合收益总额	6					-			3,144,435.47	3,144,435.47
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	8									-
2.其他权益工具持有者投入资本	9									-
3.股份支付计入所有者权益的金额	10									-
4.其他	11									-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	314,443.55	-314,443.55	-
1.提取盈余公积	13							314,443.55	-314,443.55	-
2.对所有者（或股东）的分配	14									-
3.其他	15									-

(四) 专项储备	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	17									-
2.本期使用	18									-
(五) 所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	20									-
2.盈余公积转增资本	21									-
3.盈余公积弥补亏损	22									-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	23									-
5.其他	24									-
四、本期期末余额	25	5,010,000.00	-	-	-	-	-	1,148,730.51	15,071,946.54	21,230,677.05

## 2014年母公司所有者变动表

单位：元

项 目	行次	本金额								
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,010,000.00						449,278.73	8,776,880.55	14,236,159.28
加：会计政策变更	2									-
前期差错更正	3									-
二、本年年初余额	4	5,010,000.00	-	-	-	-	-	449,278.73	8,776,880.55	14,236,159.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	385,008.23	3,465,074.07	3,850,082.30
（一）综合收益总额	6					-			3,850,082.30	3,850,082.30
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	8									-
2.其他权益工具持有者投入资本	9									-
3.股份支付计入所有者权益的金额	10									-
4.其他	11									-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	385,008.23	-385,008.23	-
1.提取盈余公积	13							385,008.23	-385,008.23	-
2.对所有者（或股东）的分配	14									-
3.其他	15									-
（四）专项储备	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.本期提取	17									-
2.本期使用	18									-
(五) 所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	20									-
2.盈余公积转增资本	21									-
3.盈余公积弥补亏损	22									-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	23									-
5.其他	24									-
四、本期期末余额	25	5,010,000.00	-	-	-	-	-	834,286.96	12,241,954.62	18,086,241.58

## 2013年母公司所有者变动表

单位：元

项 目	行次	本金额								
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,010,000.00							4,733,371.94	9,743,371.94
加：会计政策变更	2									-
前期差错更正	3									
二、本年年初余额	4	5,010,000.00	-	-	-	-	-	-	4,733,371.94	9,743,371.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	449,278.73	4,043,508.61	4,492,787.34
（一）综合收益总额	6					-			4,492,787.34	4,492,787.34
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	8									-
2.其他权益工具持有者投入资本	9									-
3.股份支付计入所有者权益的金额	10									-
4.其他	11									-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	449,278.73	-449,278.73	-
1.提取盈余公积	13							449,278.73	-449,278.73	-
2.对所有者（或股东）的分配	14									-
3.其他	15									-
（四）专项储备	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.本期提取	17										-
2.本期使用	18										-
(五) 所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	20										-
2.盈余公积转增资本	21										-
3.盈余公积弥补亏损	22										-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	23										-
5.其他	24										-
四、本期期末余额	25	5,010,000.00	-	-	-	-	-	449,278.73	8,776,880.55	14,236,159.28	

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）报告期内的主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年一期的申报财务报表。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

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

#### 3、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 5、企业合并

##### （1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本部分 6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本部分“13、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时

调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本部分“13、长期股权投资”或本部分“9、金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽

子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本部分 13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 9、金融工具

在本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。金融

资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投

资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司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，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价

值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为低于其成本持续时间。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

## (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及

因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为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的条件与分类为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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负

债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 10、应收款项坏账准备

#### (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	单项应收款项超过应收款项余额的 10%
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

#### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

组合的划分依据	
组合 1	合并范围外公司

组合的划分依据	
组合 2	合并范围内公司
组合 3	特殊性质款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	合并范围内关联公司之间不计提坏账准备
组合 3	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。这些特征包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项，已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

## 11、存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品（产成品）、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货的购入按实际成本计价，发出按期末一次加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的计提

存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的

影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## 12、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置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可收回金额。

## 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本部分“9、金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计

处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

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

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其

他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照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，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本部分 6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净

损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

## 14、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20.00	5.00	4.75%
运输工具	年限平均法	4.00	5.00	23.75%
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50%
办公设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00%
电子设备	年限平均法	3.00	5.00	31.67%

预计净残值是指假定固定资产使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分“16、长期资产减值”。

### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 15、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

类别	使用寿命（年）
软件	10

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分“16、长期资产减值”。

## 16、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的

投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## **17、职工薪酬**

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪

酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 18、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

## 19、收入

### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留

与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

#### （2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

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。

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。

### **20、递延所得税资产/递延所得税负债**

#### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期间税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏

损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来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,则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。

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### (4) 所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得

税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二）重要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》和《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》和《企业会计准则第37号-金融工具列报》，除《企业会计准则第37号-金融工具列报》于2014年年度及以后期间的财务报告中施行外，上述其他准则于2014年7月1日（首次执行日）起施行。

本公司无需根据相关规定进行追溯调整的事项。本公司执行新的会计政策对本报告期财务报表无重大影响。

### 2. 会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）报告期内的主要财务指标和经营能力分析

#### 1、报告期内的主要财务指标

项目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（元）	56,351,012.20	60,392,390.55	53,424,109.72
股东权益合计（元）	21,084,112.40	18,621,808.88	15,091,434.26
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	21,084,112.40	18,228,043.57	14,537,543.99
每股净资产（元/股）	4.22	3.72	3.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.22	3.64	2.90
资产负债率（母公司）	62.88%	70.00%	73.20%
流动比率（倍）	1.37	1.27	1.18
速动比率（倍）	1.23	1.16	1.01

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	42,275,335.26	86,395,878.81	78,123,017.09
净利润（元）	2,707,303.52	3,530,374.62	4,614,274.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,922,805.01	3,690,499.58	4,550,313.87
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,329,311.34	3,519,093.67	1,027,841.04
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,544,812.83	3,679,806.63	963,880.90
销售毛利率	20.29%	18.00%	21.73%
净资产收益率	14.87%	22.53%	36.38%
扣除非经常性损益的净资产收益率	12.95%	22.46%	7.71%
基本每股收益（元/股）	0.58	0.74	0.91
稀释每股收益（元/股）	0.58	0.74	0.91
应收账款周转率（次）	1.60	3.13	2.94
存货周转率（次）	7.29	12.75	9.17
经营活动产生的现金流量净额（元）	-347,117.40	-1,731,558.49	-1,406,156.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	-0.35	-0.28

注：净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产的计算公式如下：

$$\textcircled{1} \text{ 加权平均净资产收益率} = \frac{P_0}{(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)}$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\textcircled{2} \text{ 基本每股收益} = \frac{P_0}{S}$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$\textcircled{3}$  稀释每股收益 =  $\frac{P_1}{(S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})}$

其中，P<sub>1</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股

股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

④每股净资产=年末归属于公司股东的所有者权益/年末股份总数

## 2、公司经营能力分析

### (1) 盈利能力分析

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	42,263,635.26	99.97	86,395,878.81	100	67,852,062.99	86.85
其他业务收入	11,700.00	0.03	-	-	10,270,954.10	13.15
<b>合计</b>	<b>42,275,335.26</b>	<b>100</b>	<b>86,395,878.81</b>	<b>100</b>	<b>78,123,017.09</b>	<b>100</b>

报告期内，公司的主营业务收入来源于向印刷企业销售水性光油、油墨、专色墨、白卡纸及其他印刷材料所得，2014年度公司营业收入增长率为27.33%，盈利能力良好。

2013年，其他业务收入为公司转让“光学麦克风技术专利许可”收入。2011年4月，公司通过与以色列巴伊兰大学、西班牙瓦伦西亚大学（共同拥有）光学麦克风技术授权，并签订相关协议，同年本公司通过分许可协议授权方式转让给上海唯成电子科技有限公司，此项目分三个阶段完成。根据相关协议，截至2013年12月，已完成合同内容确认收入，本公司不再拥有此专利任何权利。

盈利能力具备可持续性。

盈利能力	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售毛利(元)	8,579,696.50	15,548,983.93	16,973,183.34
销售毛利率	20.29%	18.00%	21.73%
销售净利率	6.40%	4.09%	5.91%
净资产收益率（扣除非经常性损益前）	14.87%	22.53%	36.38%
净资产收益率（扣除非经常性损益后）	12.95%	22.46%	7.71%
基本每股收益（元/股）	0.58	0.74	0.91

稀释每股收益（元/股）	0.58	0.74	0.91
每股净资产（元/股）	4.22	3.72	3.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	-0.35	-0.28

报告期内，公司销售毛利率分别为 21.73%、18.00% 和 20.29%，扣除 2013 年其他业务收入影响，销售毛利率、销售净利率及净资产收益率呈现持续增长的趋势。公司持续盈利能力良好。

## （2）偿债能力分析

项目	2015/06/30	2014/12/31	2013/12/31
资产负债率（母公司）	62.88%	70.00%	73.20%
资产负债率（合并报表）	<b>62.58%</b>	69.17%	71.75%
流动比率（倍）	1.37	1.27	1.18
速动比率（倍）	1.23	1.16	1.01

报告期内，公司资产负债率较为稳定且略有下降。公司的主要负债包括向金融机构、公司实际控制人及其亲属的短期借款，以及在采购产品是上游厂商给予三到四个月账期形成的应付账款。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.18、1.27 和 1.37，速动比率分别为 1.01、1.16 和 1.23，呈不断上升趋势，表明公司短期偿债能力不断增强。目前，公司的资产负债结构符合公司业务特点和当前所处的发展阶段，处于合理水平。

## （3）营运能力分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
总资产周转率（次）	0.72	1.52	1.46
应收账款周转率（次）	1.60	3.13	2.94
存货周转率（次）	7.29	12.75	9.17

公司所在行业企业通常在向下游销售产品时会给予客户三至四个月的账期，目前公司的主要客户信用良好，应收帐款周转率正常且略有上升，报告期内公司未发生过坏账损失。

2014 年，公司的存货周转率达到 12.75，比 2013 年大幅提高，表明公司在存货管理以及采销对路方面的能力有所提高。公司整体营运能力良好。

**(4) 获取现金能力分析**

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	-347,117.40	-1,731,558.49	-1,406,156.17
投资活动现金流量净额	-697,117.03	-9,639.05	-1,040,049.22
筹资活动现金流量净额	-1,356,071.03	3,377,746.82	5,610,631.36
汇率变动对现金及现金等价物的影响	168,050.12	52,576.40	-
现金及现金等价物净增加额	-2,232,255.34	1,689,125.68	3,164,425.97

**1、经营活动现金流量****A、经营活动现金流量变动情况**

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,406,156.17元、-1,731,558.49元和-347,117.40元。2013年从国外进口一项专利技术支付费用较大；2014年至2015年1-6月，公司开展进口白卡纸业务，采用信用证结算，缴纳保证金需要占用大量现金；同时，报告期内，公司实际控制人及其亲属为减轻公司资金压力，向公司提供较多借款。以上原因造成公司报告期内经营活动产生的现金流量净额为负。

**B、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性**

单位：元

补充资料	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	2,707,303.52	3,530,374.62	4,614,274.01
加：资产减值准备	-243,807.25	54,222.49	424,475.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	396,107.90	818,694.70	772,874.88
无形资产摊销	3,064.64	6,129.27	1,509.48
长期待摊费用摊销	-		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,186.47	-12,496.57	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-		
财务费用（收益以“-”号填列）	356,071.03	622,253.18	389,368.64

补充资料	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
投资损失（收益以“-”号填列）	-61,735.19		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	58,845.80	-8,391.02	-442,289.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-359,751.26	2,227,491.78	-847,554.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	13,841,163.15	663,466.49	-4,709,346.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,558,902.66	-4,817,734.25	-1,609,468.65
其他	-6,486,663.55	-4,815,569.18	
经营活动产生的现金流量净额	-347,117.40	-1,731,558.49	-1,406,156.17
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额	4,109,999.52	6,342,254.86	4,653,129.18
减：现金的期初余额	6,342,254.86	4,653,129.18	1,488,703.21
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-2,232,255.34	1,689,125.68	3,164,425.97

## 2、投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-1,040,049.22 元、-9,639.05 元和-697,117.03 万元。报告期内投资活动产生的现金流出主要用于公司购置固定资产以及 2015 年公司收购少数股权和长期股权投资。

## 3、筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 5,610,631.36 元、3,377,746.82 元和-1,356,071.03 元，主要为公司偿还银行短期借款造成现金流出。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入主要构成及变动分析

#### （1）按业务类别

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	42,263,635.26	99.97%	86,395,878.81	100%	67,852,062.99	86.85%
其他业务	11,700.00	0.03%	-	-	10,270,954.10	13.15%
合计	<b>42,275,335.26</b>	<b>100%</b>	<b>86,395,878.81</b>	<b>100%</b>	<b>78,123,017.09</b>	<b>100%</b>

2013年、2014年、2015年1-6月，公司营业收入分别为78,123,017.09元、86,395,878.81元和42,275,335.26元；其中，主营业务收入分别为67,852,062.99元、86,395,878.81元、42,263,635.26元。各期主营业务收入占全部营业收入的比例分别为86.85%、100%、99.97%，主营业务突出且稳定增长。

报告期内，2013年，其他业务收入为公司转让“光学麦克风技术专利许可”收入。2011年4月，公司通过与以色列巴伊兰大学、西班牙瓦伦西亚大学（共同拥有）光学麦克风技术授权，并签订相关协议，同年本公司通过分许可协议授权方式转让给上海唯成电子科技有限公司，此项目分三个阶段完成。根据相关协议，截至2013年12月，已完成合同内容确认收入，本公司不再拥有此专利任何权利。

#### （2）按产品类别

公司主营业务包括水性光油、油墨、白卡纸、专色墨及润版液等其他印刷辅助材料的销售，构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
进口白卡纸	16,272,146.56	38.50	22,982,774.66	26.60	-	-
光油	11,949,425.98	28.27	26,740,562.29	30.95	22,970,432.01	33.85
油墨	5,436,501.04	12.86	14,806,812.36	17.14	18,977,757.48	27.97

润版液、清洗剂	3,535,370.32	8.37	7,066,228.99	8.18	7,342,184.20	10.82
橡皮布	2,665,987.97	6.31	5,456,944.14	6.32	4,685,173.29	6.91
专色墨	1,245,941.64	2.95	2,671,076.01	3.09	2,416,966.14	3.56
其他(辅材、器材等)	1,158,261.75	2.74	6,671,480.36	7.72	11,459,549.88	16.89
合计	42,263,635.26	100.00	86,395,878.81	100.00	67,852,062.99	100.00

报告期内，公司各类产品销售情况良好，特别是光油和油墨产品，不仅品质出众，其突出的环保性和安全性也为公司赢得了稳定的下游客户。2014年，公司开始从芬兰进口白纸并销给国内大型印刷企业，至2015年上半年，该业务发展迅速。

### (3) 按销售区域

报告期内，公司主营业务收入地区构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
东北地区	1,393,952.63	3.30	2,503,192.39	2.90	5,458,478.36	8.04
华北地区	17,083,176.84	40.42	52,673,663.15	60.97	40,832,775.28	60.18
华东地区	3,271,955.86	7.74	8,002,321.07	9.26	7,983,398.73	11.77
华南地区	2,354,895.49	5.57	4,757,277.22	5.51	3,890,472.95	5.73
华中地区	35,854.70	0.08	111,888.89	0.13	13,350.42	0.02
西北地区	17,598,887.70	41.64	17,660,768.94	20.44	9,155,700.72	13.49
西南地区	524,912.04	1.24	686,767.15	0.79	517,886.53	0.76
合计	42,263,635.26	100	86,395,878.81	100	67,852,062.99	100

公司一直保持着在华北地区市场的销售优势，随着近年来西北地区印刷市场的快速发展，公司在西北地区的销售也逐渐有所提高。

## 2、主营业务收入产品毛利率分析

### (1) 主营业务收入产品毛利率分析

单位：万元

产品类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
光油	2,785,310.15	23.31%	6,246,570.41	23.36%	5,494,593.25	23.92%

油墨	736,351.85	13.54%	1,871,300.78	12.64%	2,475,199.66	13.04%
润版液、清洗剂	802,024.20	22.69%	1,683,976.18	23.83%	1,687,856.76	22.99%
专色墨	427,435.91	34.31%	923,573.78	34.58%	774,672.10	32.05%
橡皮布	246,786.05	9.26%	563,510.31	10.33%	590,579.07	12.61%
进口白卡纸	3,183,487.91	19.56%	3,981,267.05	17.32%	-	-
其他(辅材、器材等)	386,600.43	33.38%	278,785.42	4.18%	1,171,585.40	10.22%
合计	8,567,996.50	20.27% (综合)	15,548,983.93	18.00% (综合)	12,194,486.24	17.97% (综合)

报告期内，公司各类主要产品的毛利率水平基本保持平稳；2013年、2014年和2015年1-6月，公司主营业务毛利率分别为17.97%、18.00%和20.27%，整体呈上升趋势。其中，公司自2014年开始进口白卡纸业务，销售额较高，但同时因进口业务所产生的港杂费、信用证保证金占款、汇兑损失等对该项业务的净利率会产生一定影响。

## (2) 主营业务成本构成

公司的主营业务成本由购入的各种存货成本组成，存货的购入按实际成本计价，发出按期末一次加权平均法计价。

报告期内主营业务收入与成本配比如下表：

单位：元

产品名称	2015年1-6月	
	营业收入	营业成本
光油	11,949,425.98	9,164,115.83
油墨	5,436,501.04	4,700,149.19
润版液、清洗剂	3,535,370.32	2,733,346.12
专色墨	1,245,941.64	818,505.73
橡皮布	2,665,987.97	2,419,201.92
进口白卡纸	16,272,146.56	13,088,658.65
其他(辅材、器材等)	1,158,261.75	771,661.32
合计	<b>42,263,635.26</b>	<b>33,695,638.76</b>

单位：元

产品名称	2014年度	
	营业收入	营业成本

光油	26,740,562.29	20,493,991.88
油墨	14,806,812.36	12,935,511.58
润版液、清洗剂	7,066,228.99	5,382,252.81
专色墨	2,671,076.01	1,747,502.23
橡皮布	5,456,944.14	4,893,433.83
进口白卡纸	22,982,774.66	19,001,507.61
其他(辅材、器材等)	6,671,480.36	6,392,694.94
<b>合计</b>	<b>86,395,878.81</b>	<b>70,846,894.88</b>

单位：元

产品名称	2013 年度	
	营业收入	营业成本
光油	22,970,432.01	17,475,838.76
油墨	18,977,757.48	16,502,557.82
润版液、清洗剂	7,342,184.20	5,654,327.44
专色墨	2,416,966.14	1,642,294.04
橡皮布	4,685,173.29	4,094,594.22
其他(辅材、器材等)	11,459,549.88	10,287,964.48
<b>合计</b>	<b>67,852,062.99</b>	<b>55,657,576.75</b>

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	2,318,486.82	4,898,132.02	5,146,520.59
管理费用	2,460,489.53	4,676,446.70	5,034,847.98
财务费用	579,002.08	737,907.38	475,828.88
<b>期间费用合计</b>	<b>5,357,978.43</b>	<b>10,312,486.10</b>	<b>10,657,197.45</b>
营业收入	42,275,335.26	86,395,878.81	78,123,017.09
销售费用占营业收入比重	5.48%	5.67%	6.59%
管理费用占营业收入比重	5.82%	5.41%	6.44%
财务费用占营业收入比重	1.37%	0.85%	0.61%
<b>期间费用合计占营业收入的比重</b>	<b>12.67%</b>	<b>11.94%</b>	<b>13.64%</b>

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司期间费用分别为 10,657,197.45 元、10,312,486.1 元和 5,357,978.43 元，占营业收入的比例分别为 13.64%、11.94%和

12.67%，比例较为稳定。

### 1、销售费用占营业收入的比例分析

报告期内，公司的销售费用主要为人员工资、运输费、差旅费等；2014年，公司开展进口白卡纸业务，使公司在2014年和2015年1-6月的代理港杂费增多，但同时，公司通过制定相关制度，完善提高公司管理水平和效率，降低了其他销售费用，整个报告其内公司的销售费用占营业收入的比例基本保持稳定且略有下降。

### 2、管理费用占营业收入的比例分析

报告期内，公司管理费用主要为人工薪酬及福利、折旧费和办公费，其合计占管理费用比例92.46%、92.64%、95.51%。2014年开始，公司通过加强内部管理，减少了管理费用支出，使2014年管理费用占营业收入的比例比2013年降低了1.03%。

### 3、财务费用占营业收入的比例分析

报告期内，公司财务费用主要为短期借款利息，2014年因开展进口业务，还有部分汇兑损益。财务费用整体占营业收入比例较低，对公司经营影响不大。

## (四)非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### 1、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-1,186.47	12,496.57	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	384,760.72	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,845.64	-915.62	3,213.53

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	4,778,697.10
小计	378,728.61	11,580.95	4,781,910.63
所得税影响额	-736.43	-300.00	-1,195,477.66
少数股东权益影响额(税后)	-	-580.00	-
合 计	377,992.18	10,692.95	3,586,432.97

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司非经常性损益净额分别为 -286.47 元、10,692.95 元和 377,992.18 元，占当期净利润比例分别为-0.006%、0.32%和 13.96%。2015 年 1-6 月公司非经常性损益主要为：2015 年 6 月，公司从控股股东徐天平处以 35 万元的价格受让了其所持今印联图像的 35% 股权，该投资成本小于该部分股权所对应的可辨认净资产公允价值，非经常性损益增加 384,760.72 元。2013 年非经常性损益主要为：公司其他业务“转让光学麦克风”项目收入。

报告期内，计入非经常性损益的营业外收入明细情况如下：

单位：元

项目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
非流动资产处置利得合计	1,713.53	12,496.57	-
其中：固定资产处置利得	1,713.53	12,496.57	-
其他	389,547.19	284.38	17,213.53
合 计	<b>391,260.72</b>	<b>12,780.95</b>	<b>17,213.53</b>

其中，其他营业外收入主要包含 2015 年 6 月，北京今印联图像设备有限公司股东徐天平将 35% 股权转让给本公司，由于初始投资成本 35 万元小于北京今印联印刷图像设备有限公司可辨认净资产公允价值的份额 73.48 万元，对初始投资成本调整 384,760.72 元。

报告期内，计入非经常性损益的营业外支出明细情况如下：

单位：元

项目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
非流动资产处置损失合计	2,900.00	-	-
其中：固定资产处置损失	2,900.00	-	-

项目	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
滞纳金	45.72	-	-
罚款	-	1,200.00	-
其他	9,586.39		14,000.00
合计	12,532.11	1,200.00	14,000.00

其中, 2,900.00 元固定资产处置损失为 2015 年天津今印联出售运输车辆所致; 45.72 元为公司的税收滞纳金; 罚款为 2014 年, 天津今印联因合租库房未及时进行房产税备案受到税务机关的 1000 元罚款, 以及因未及时变更税务登记地址受到税务机关的 200 元罚款; 其他项为 2013 年北京印刷学院校庆公司赞助 10,000 元及客户年会公司赞助 4,000 元, 2015 年因财务人员操作失误造成的发票退票损失 9,585.39 元及由银行托收的向中国红十字会总会的 1 元捐款。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

报告期内, 公司及子公司主要税种及税率情况如下:

税种	计税依据	税率	备注
增值税	应税销售收入	17%、6%	公司少量技术转让服务收入增值税税率6%、其他货物销售增值税率17%
城市维护建设税	应缴流转税	7%	-
教育费附加	应缴流转税	3%	-
地方教育费附加	应缴流转税	2%	-
企业所得税	查账征收	25%	-

## (五) 主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

报告期各期末, 公司货币资金构成情况如下:

单位: 元

类别	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
库存现金	109,370.55	467,545.87	80,321.00
银行存款	4,000,628.97	5,874,708.99	4,572,808.18
其他货币资金	11,302,232.73	4,815,569.18	0
合计	15,414,247.61	11,159,838.47	4,655,142.61

报告期内, 公司的其他货币资金为使用受限的信用证保证金。2014 年 3 月

开始，公司使用信用证结算进口货款，需要存入 110%-120% 信用保证金才可开证，信用证有效期通常为 60 天，而公司进口产品一个周期一般需 3 至 4 个月，因此其他货币资金较多。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据构成及变动情况

单位：元

类别	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	754,749.46	1,895,539.34	570,791.70
合计	754,749.46	1,895,539.34	570,791.70

### (2) 应收票据具体情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收票据情况如下：

单位：元

序号	出票人	出票日期	到期日	票面金额	占应收票据总额比例
1	天津滨海环球印务有限公司	2015.2.04	2015.8.04	176,402.00	23.37%
2	北京新华印刷有限公司	2015.5.15	2015.11.15	19,600.00	2.60%
3	哈尔滨鑫麒印务有限公司	2015.6.03	2015.12.03	29,490.00	3.91%
4	山东鲁信天一印务有限公司	2015.3.24	2015.9.24	64,358.00	8.53%
5	斯道拉恩索正元包装有限公司	2015.5.20	2015.8.20	213,987.46	28.35%
6	斯道拉恩索正元包装有限公司	2015.6.23	2015.9.03	250,912.00	33.24%
	合计	-	-	754,749.46	100.00%

以上出票人均为公司下游客户，信用情况良好，与公司不存在任何关联关系。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	金额	占应收账款总额比例	坏账准备	计提比例
1 年以内	22,268,294.62	87.01%	1,113,414.73	5%

账龄	2015年6月30日			
	金额	占应收账款总额比例	坏账准备	计提比例
1至2年	3,140,511.50	12.27%	314,051.15	10%
2至3年	84,527.70	0.33%	16,905.54	20%
3年以上	99,196.00	0.39%	49,598.00	50%
合计	25,592,529.82	100.00%	1,493,969.42	

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	占应收账款总额比例	坏账准备	计提比例
1年以内	29,113,390.18	96.20%	1,455,669.51	5%
1至2年	770,654.44	2.55%	77,065.44	10%
2至3年	360,475.02	1.19%	72,095.00	20%
3年以上	19,140.00	0.06%	9,570.00	50%
合计	30,263,659.64	100.00%	1,614,399.95	

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	金额	占应收账款总额比例	坏账准备	计提比例
1年以内	25,974,243.75	92.27%	1,298,712.18	5%
1至2年	1,480,265.87	5.26%	148,026.59	10%
2至3年	603,855.50	2.15%	120,771.10	20%
3年以上	90,897.00	0.32%	45,448.50	50%
合计	28,149,262.12	100.00%	1,612,958.37	

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司应收帐款分别为28,149,262.12元、30,263,659.64元、25,592,529.82元，且绝大部分账龄为一年以内，客户信用风险较低，发生坏账损失的风险较小。

## (2) 应收帐款占营业收入和总资产比重

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收帐款净额	24,098,560.40	28,649,259.69	26,536,303.75
营业收入	42,275,335.26	86,395,878.81	78,123,017.09

应收帐款净额占营业收入比例	57.00%	33.16%	33.97%
总资产	56,351,012.20	60,392,390.55	53,424,109.72
应收帐款净额占总资产比例	42.77%	47.44%	49.67%

公司注重销售内控管理，从与客户建立业务联系开始，既要考察客户的经济实力又要考察客户的信用，遴选出符合公司销售内控要求的优质客户。根据行业业务特点，通常给予客户三到四个月的信用收账期，在收账期内，严格按照给予客户的销售信用额度发货，防止货款积压。报告期内，公司应收账款管理较好，没有发生坏账。

### (3) 各期末应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015/6/30	账龄	占应收账款总额的比例(%)
西安环球印务股份有限公司	非关联方	4,222,532.07	1年以内	16.50
北京今印联图像设备有限公司	关联方	1,884,687.40	1-2年	7.36
北京雅昌艺术印刷有限公司	非关联方	1,786,097.28	1年以内	6.98
山东鲁信天一印务有限公司	非关联方	1,077,382.57	1年以内	4.21
天津滨海环球印务有限公司	非关联方	1,029,526.91	1年以内	4.02
合计		10,000,226.23		39.07

(续)

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014/12/31	账龄	占应收账款总额的比例(%)
天津滨海环球印务有限公司	非关联方	4,573,179.38	1年以内	15.11
北京今印联图像设备有限公司	关联方	3,507,004.96	1年以内	11.59
北京雅昌艺术印刷有限公司	非关联方	1,847,210.15	1年以内	6.10
西安环球印务股份有限公司	非关联方	1,812,920.53	1年以内	5.99
山东鲁信天一印务有限公司	非关联方	1,277,217.65	1年以内	4.22
合计		13,017,532.67		43.01

(续)

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013/12/31	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京雅昌艺术印刷有限公司	非关联方	1,837,851.06	1年以内	6.53

西安环球印务股份有限公司	非关联方	1,809,973.26	1 年以内	6.43
北京今印联图像设备有限公司	关联方	1,499,177.69	1 年以内	5.33
山东鲁信天一印务有限公司	非关联方	1,104,252.62	1 年以内	3.92
长春吉广传媒集团有限公司	非关联方	1,052,653.20	1 年以内	3.74
<b>合计</b>		<b>7,303,907.83</b>		<b>25.95</b>

报告期内，公司应收帐款前五大客户以下游知名的大型印刷企业为主，且账龄均为一年以内，坏账损失风险较小。报告期内，公司与参股公司今印联图像的关联交易主要为：2014 年 1 月前，今印联图像未取得进口许可资质期间，公司代今印联图像进口图像设备所产生的关联交易，2014 年 1 月今印联图像取得进口许可资质后，公司代其进口图像设备的业务亦逐渐减少，在此期间形成了应收帐款。2015 年 6 月以后，今印联图像已完全独立开展业务，公司未与其发生此类关联交易。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

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	764,515.53	77.15	455,449.03	12.18	502,608.75	15.31
1 至 2 年	52,881.73	5.34	502,608.75	13.44	2,781,023.42	84.69
2 至 3 年	63,089.27	6.37	2,781,023.42	74.38	-	-
3 年以上	110,403.00	11.14	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>990,889.53</b>	<b>100</b>	<b>3,739,081.20</b>	<b>100</b>	<b>3,283,632.17</b>	<b>100</b>

##### (2) 各期末预付款项前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015 年 6 月 30 日	账龄	款项性质
伊格森德纸板亚洲（香港）有限公司	非关联方	354,410.26	1 年以内	预付货款
北京联东金桥置业有限责任公司	非关联方	102,408.00	3 年以上	房屋面积差价款（未开发票）
广州市毅成贸易有限公司	非关联方	101,576.49	1 年以内	预付货款
以色列巴伊兰研发有限公司	非关联方	101,005.92	1 年以内	预付货款
江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	非关联方	100,500.00	1 年以内	预付审计费
<b>合计</b>		<b>759,900.67</b>		

(续)

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	款项性质
西班牙瓦伦西亚大学	非关联方	2,590,770.22	2-3年	预付货款
柯达(中国)股份有限公司北京分公司	非关联方	240,568.78	1-2年	预付货款
北京力通成业科技开发有限公司	非关联方	172,963.33	1年以内	预付货款
X-Rite Asin Pacinc limltd	非关联方	159,011.32	1年以内	预付货款
北京联东金桥置业有限责任公司	非关联方	102,408.00	1-2年	房屋面积差价款(未开发票)
合计		3,265,721.65		

(续)

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	款项性质
西班牙瓦伦西亚大学	非关联方	2,590,770.22	1-2年	预付货款
柯达(中国)股份有限公司北京分公司	非关联方	240,568.78	1年以内	预付货款
北京联东金桥置业有限责任公司	非关联方	102,408.00	1-2年	房屋面积差价款(未开发票)
Hanns Eggen GmbH & Co.KG	非关联方	61,777.94	1年以内	预付货款
郑子朝	非关联方	48,576.00	1年以内	预付房租
合计		<b>3,044,100.94</b>		

报告期内，无预付给关联方的预付账款。与西班牙瓦伦西亚大学、以色列巴伊兰研发有限公司的预付账款主要为上海唯成电子科技有限公司委托我公司进口的技术设备；其他预付货款主要为公司根据客户需求，向上游厂商预定的印刷材料。报告期内，预付账款占营业成本的比例分别是 5.37%、5.28%、2.94%，基本保持稳定。

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	金额	其他应收款占总额比例	坏账准备	计提比例
1年以内	145,821.82	19.97%	7,291.09	5%

账龄	2015年6月30日			
	金额	其他应收款占总额比例	坏账准备	计提比例
1至2年	215,838.00	29.56%	21,583.80	10%
2至3年	206,290.00	28.25%	41,258.00	20%
3年以上	162,187.79	22.21%	81,093.91	50%
合计	730,137.61	100.00%	151,226.80	

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	其他应收款占总额比例	坏账准备	计提比例
1年以内	998,132.28	46.70%	49,906.62	5%
1至2年	797,268.24	37.30%	79,726.82	10%
2至3年	86,486.28	4.05%	17,297.26	20%
3年以上	255,345.64	11.95%	127,672.82	50%
合计	2,137,232.44	100.00%	274,603.52	

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	金额	其他应收款占总额比例	坏账准备	计提比例
1年以内	1,933,439.24	80.79%	96,671.96	5%
1至2年	159,254.28	6.65%	15,925.43	10%
2至3年	136,860.36	5.72%	27,372.07	20%
3年以上	163,706.28	6.84%	81,853.14	50%
合计	2,393,260.16	100.00%	221,822.60	

采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款

组合名称	2015年6月30日		
	金额（元）	坏账准备	计提比例
其他关联方组合	1,690,463.34	-	-
合计	1,690,463.34	-	-

(续)

组合名称	2014年12月31日
------	-------------

	金额（元）	坏账准备	计提比例
其他关联方组合	1,238,577.78	-	-
合计	1,238,577.78	-	-

(续)

组合名称	2013年12月31日		
	金额（元）	坏账准备	计提比例
其他关联方组合	1,278,577.78	-	-
合计	1,278,577.78	-	-

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款包含关联方与非关联方，显示的是欠款时间长短包含的收账风险，报告期内公司没有发生其他应收款坏账损失。

采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款主要为公司控股股东徐天平对公司资金的占用。股份公司成立后，公司已建立起规范的管理制度，对关联交易、借款等有了严格要求。截至本说明书签署日，控股股东徐天平已将上述款项全部还清。

## (2) 各期末其他应收款主要欠款单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年6月30日	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	账龄
徐天平	控股股东	1,690,463.34	69.84	2-3年
苗定宇	非关联方	110,000.00	4.54	1-2年
许振伟	非关联方	90,000.00	3.72	1-2年
中国石油化工股份有限公司	非关联方	74,800.00	3.09	1年以内
徐西锋	非关联方	63,000.00	2.60	1-3年
合计	—	2,028,263.34	83.79	

(续)

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	账龄
徐天平	控股股东	1,238,577.78	36.69	1-2年
北京今印联图像设备有限公司	关联方	227,500.00	6.74	1-2年
北京金鑫鼎盛物流有限公司	非关联方	223,854.80	6.63	1年以内
中国石油化工股份	非关联方	208,800.00	6.19	1-2年

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	账龄
有限公司				
上海冀锦物流有限公司	非关联方	166,117.58	4.92	1年以内
合计	—	2,064,850.16	61.17	

(续)

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	账龄
徐天平	控股股东	1,278,577.78	34.82	1年以内
北京今印联图像设备有限公司	关联方	1,227,500.00	33.43	1年以内
中国石油化工股份有限公司	非关联方	208,800.00	5.69	1年以内
许振伟	非关联方	159,374.00	4.34	1年以内
陈庆阳	非关联方	108,900.00	2.97	1年以内
合计	—	2,983,151.78	81.24	

报告期内，对个人的其他应收帐款（除徐天平以外）主要为员工为个人购房等向公司的借款，股份公司成立后，公司已建立了配套的内控制度，对员工借款有了明确的制度管理。截至本说明书签署日，上述员工借款已全部归还。

报告期内与中国石油化工股份有限公司的其他应收款为公司向其购买加油卡，中石化定期给公司开具发票；与参股公司今印联图像的其他应收款主要为短期拆借款。

## 6、存货

### (1) 存货构成分析

单位：元

存货类别	2015年6月30日 账面余额	2014年12月31日账 面余额	2013年12月31日账 面余额
光油	1,955,859.54	1,448,110.31	1,214,314.85
油墨	1,533,829.87	1,356,173.14	960,734.57
润版液	445,995.25	597,732.16	546,802.41
专色墨	82,886.09	184,924.20	301,583.45
橡皮布	383,244.22	287,299.51	392,024.38
其他纸张	402,350.84	570,175.22	3,256,446.66
合计	4,804,165.80	4,444,414.54	6,671,906.32

公司经过长期经营发展，已建立了较稳定的客户群体，且印刷行业生产具有一定的连续性，公司通过对下游客户生产经营状况的调查和判断，能够对存货进行科学管理。2014年末公司的存货比2013年末下降了33.39%，存货周转率提升至12.75，公司对存货的管理能力有所提高。

## (2) 存货跌价准备计提

公司对存货的管理严格依照客户框架合同执行，并且采购的产品在印刷行业具有通用性，正常保存条件下，购进的存货保质期两到三年，报告期内存货周转次数平均9.7，2014年达到12.75，报告期内未发生过低价损失。因此，暂不对存货提取跌价准备。

## 7、长期股权投资

被投资单位	2014年12月31日	2015年1-6月份			2015年6月30日	减值准备期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他		
一、合营企业	-	-	-	-	-	-
无	-	-	-	-	-	-
二、联营企业	-	-	-	-	-	-
北京今印联图像设备有限公司	-	350,000.00	61,735.19	384,760.72	796,495.91	
合计		350,000.00	61,735.19	384,760.72	796,495.91	

2015年6月，今印联图像股东徐天平将35%股权转让给本公司，由于初始投资成本35万元小于北京今印联印刷图像设备有限公司可辨认净资产公允价值的份额73.48万元，对初始投资成本调整38.48万元。资产负债表日，根据被投资单位实现的净利润确认投资收益6.17万元。

2015年08月20日，本公司同张政、徐崇友共同组建“北京金色梧桐环保设备有限公司”，注册资本300万元，已投入105万，本公司持股比例为35%。经营范围：销售专用设备、机械设备、计算机软件及辅助设备；技术开发；技术服务；技术咨询；货物进出口。该公司尚未正式经营。

## 8、固定资产

### (1) 固定资产分类

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、账面原值小计	10,483,737.36	285,400.00	37,920.00	10,731,217.36
房屋建筑物	7,367,655.88			7,367,655.88
机器设备	310,471.81			310,471.81
运输工具	2,129,278.81	285,400.00	37,920.00	2,376,758.81
电子设备	413,148.86			413,148.86
办公设备	263,182.00			263,182.00
二、累计折旧小计	3,544,777.43	396,107.90	30,020.00	3,910,865.33
房屋建筑物	1,417,556.42	154,920.58		1,572,477.00
机器设备	294,948.22			294,948.22
运输工具	1,242,648.08	214,304.40	30,020.00	1,426,932.48
电子设备	377,244.96	4,054.32		381,299.28
办公设备	212,379.75	22,828.60		235,208.35
三、账面净值小计	6,938,959.93			6,820,352.03
房屋建筑物	5,950,099.46			5,795,178.88
机器设备	15,523.59			15,523.59
运输工具	886,630.73			949,826.33
电子设备	35,903.90			31,849.58
办公设备	50,802.25			27,973.65
四、减值准备小计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
五、账面价值合计	6,938,959.93			6,820,352.03
房屋建筑物	5,950,099.47			5,795,178.88
机器设备	15,523.59			15,523.59
运输工具	886,630.73			949,826.33
电子设备	35,903.90			31,849.58

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
办公设备	50,802.25			27,973.65

(续)

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
一、账面原值小计	10,540,893.36	22,420.00	79,576.00	10,483,737.36
房屋建筑物	7,367,655.88	-	-	7,367,655.88
机器设备	310,471.81	-	-	310,471.81
运输工具	2,208,854.81	-	79,576.00	2,129,278.81
电子设备	399,863.86	13,285.00	-	413,148.86
办公设备	254,047.00	9,135.00	-	263,182.00
二、累计折旧小计	2,787,505.46	818,694.71	61,422.73	3,544,777.43
房屋建筑物	1,107,715.24	309,841.17	-	1,417,556.41
机器设备	294,948.22	-	-	294,948.22
运输工具	855,960.86	448,109.97	61,422.73	1,242,648.09
电子设备	364,116.01	13,128.95	-	377,244.96
办公设备	164,765.13	47,614.62	-	212,379.75
三、账面净值小计	7,753,387.90			6,938,959.93
房屋建筑物	6,259,940.64			5,950,099.47
机器设备	15,523.59			15,523.59
运输工具	1,352,893.95			886,630.73
电子设备	35,747.85			35,903.90
办公设备	89,281.87			50,802.25
四、减值准备小计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
五、账面价值合计	7,753,387.90			6,938,959.93
房屋建筑物	6,259,940.64			5,950,099.47
机器设备	15,523.59			15,523.59
运输工具	1,352,893.95			886,630.73
电子设备	35,747.85			35,903.90

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
办公设备	89,281.87			50,802.25

截至2015年6月30日，本公司无闲置的固定资产。本公司房屋建筑物已抵押贷款，为所有权受到限制的资产。

## (2) 固定资产变动分析

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为7,753,387.90元、6,938,959.93元和6,820,352.03元。主要是根据公司经营需要，增添了一些办公及电子检测设备，更换了运输车辆。

## (3) 固定资产减值准备计提情况

报告期内，公司主要固定资产是房产，位置较好，不存在固定资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

## 9、无形资产

### (1) 无形资产分类

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、账面原值合计	58,841.00			58,841.00
其中：软件	58,841.00			58,841.00
二、累计摊销合计	43,416.35	3,066.64		46,482.99
其中：软件	43,416.35	3,066.64		46,482.99
三、账面净值合计	15,424.65			12,358.01
软件：软件	15,424.65			12,358.01
四、减值准备合计				
其中：软件				
五、账面价值合计	15,424.65			12,358.01
其中：软件	15,424.65			12,358.01

(续)

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
一、账面原值合计	58,841.00			58,841.00
其中：软件	58,841.00			58,841.00
二、累计摊销合计	37,287.08	6,129.27		43,416.35

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
软件	37,287.08	6,129.27		43,416.35
三、账面净值合计	21,553.92			15,424.65
其中：软件	21,553.92			15,424.65
四、减值准备合计				
其中：软件				
五、账面价值合计	21,553.92			15,424.65
软件	21,553.92			15,424.65

(2) 截至2015年6月30日，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

### 10、递延所得税资产

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	391,834.66	450,680.46	442,289.44
合计	391,834.66	450,680.46	442,289.44

本公司子公司天津今印联2013年度企业所得税计算方法为核定征收，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异，2014年已改为查账征收。

#### 2013年查账征收的标准测算与核定征收标准测算差异

单位：元

项目	按查账征收计算企业所得税	按核定征收计算企业所得税	查账征收与核定征收差异
应纳税所得额（或营业收入）	248,452.17	2,464,865.05	—
核定发生率	—	0.05	—
适用税率	0.25	0.25	—
应纳所得税	62,113.04	30,810.81	31,302.23
净利润	133,458.88	164,761.11	-31,302.23

通过上表测算可以看出，若2013年度天津今印联采用查账征收方式申报缴纳企业所得税，应再多缴纳31,302.23元，同期净利润将减少31,302.23元，对公司经营业绩和财务状况的影响较小。

发行人子公司天津今印联在成立之初公司经营规模有限、盈利较低、财务管理方面有待完善，主管税务机关将该公司认定为以核定征收方式申报缴纳企业所得税企业。2011年5月，天津今印联管辖税务所进行了调换，考虑到税务管理成本及辖区内企业纳税情况，该所对部分企业的征税方式一直沿用原定方式，未

进行重新调整，因此，天津今印联成立之初至 2013 年度，一直采用核定征收方式申报缴纳企业所得税。随着该公司业务的发展及公司管理的全方位提升，2014 年度天津今印联已变更为以查账征收方式申报缴纳企业所得税。

天津今印联的企业所得税征缴方式由当地主管税务机关进行确定，公司有义务按照该核定方式足额缴纳相关税款。截至本说明书签署日，天津今印联均按照税务机关要求及时足额缴纳相关税款，未因征缴方式调整而受到税务机关要求进行补缴、处罚或缴纳滞纳金的情形，且主管税务机关已出具了相关守法证明函。

天津今印联所得税征缴方式变化导致的纳税差异客观存在，这是由企业不断发展规范、税务机关管理及调整等多因素导致，天津今印联所得税征缴方式变化为税务机关依职权核定，不存在行政处罚的潜在风险，但不能完全排除因所得税征缴方式变化而导致公司日后存在补缴或滞纳金等潜在风险。据此，公司在不断规范和提高管理的同时，实际控制人也对由企业所得税征缴方式变更可能产生的损失做出了相应的补偿承诺，能够有效应对上述风险。

针对天津今印联 2013 年核定征收情况，实际控制人徐天平、王雪艺承诺：子公司天津今印联印刷器材有限公司（以下简称“天津今印联”）在报告期内存在采取税务机关认可的核定征收方式缴纳企业所得税的情形，若未来被税务机关按照查账征收方式追缴税款，相关税款及由此导致的滞纳金或行政处罚款等经济损失均由本人全额承担。

申报会计师经核查后认为：子公司天津今印联成立于 2009 年 9 月，在成立之初公司经营规模有限、盈利较低、会计核算基础存在不够健全、不够规范现象。但随着该公司业务的发展及公司管理的全方位提升，2014 年度也已变更为以查账征收方式申报缴纳企业所得税，是处于逐步健全与规范过程中。特别是公司整体变更为股份公司后，公司修订与完善了规章制度，财务基础与核算能力进一步增强，也进一步健全并规范了其会计核算基础，且能较好执行，该事项不影响已经发表的审计意见。

律师认为，天津今印联所得税征缴方式变化为税务机关依职权核定，不存在行政处罚的潜在风险，且实际控制人已承诺如发生税收征管方式的追溯调整导致公司遭受补缴税款及滞纳金等经济损失，则相关金额由其全额承担，天津今印联报告期内曾存在核定征收并于 2014 年度变更税收征缴方式为查账方式的情形，

对公司本次挂牌不构成法律障碍，公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

## （六）主要负债情况

### 1、短期借款

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款(招商银行朝阳公园支行)	9,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00
合计	9,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00

注：（1）本公司与招商银行北京朝阳公园支行于2012年12月28日签订了编号“2012年朝授字第024号授信协议”，协议约定朝阳公园支行向本公司提供600万元循环授信额度，以本公司自有房产进行抵押授信，授信期间为2012年12月28日至2015年12月27日，并于每年签订具体借款合同，编号为2012年朝授字第024号流001至005。

（2）本公司与招商银行北京朝阳公园支行于2014年4月12日签定了编号“2014年朝授字第017号授信协议”，协议约定朝阳公园支行向本公司提供600万授信额度，以股东王雪艺房产抵押授信600.00万元，授信期间为2014年4月14日起至2017年4月10日。

### 2、应付账款

#### （1）应付账款账龄分析及百分比

单位：元

账龄	2015年6月30日	
	金额	比例
1年以内	16,137,536.97	98.17%
1至2年	-	-
2至3年	299,355.01	1.82%
3年以上	1,975.29	0.01%
合计	16,438,867.27	100.00%

（续）

单位：元

账龄	2014年12月31日	
	金额	比例
1年以内	20,362,984.77	88.50%

账龄	2014年12月31日	
	金额	比例
1至2年	1,723,023.43	7.49%
2至3年	856,740.72	3.72%
3年以上	65,900.00	0.29%
合计	23,008,648.92	100.00%

(续)

单位：元

账龄	2013年12月31日	
	金额	比例
1年以内	23,921,065.16	95.54%
1至2年	1,050,027.85	4.19%
2至3年	65,936.21	0.27%
3年以上	-	-
合计	25,037,029.22	100%

## (2) 各期末应付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	2015年6月30日	占比例(%)	款项性质	账龄
阿塔卡涂料(佛山)有限公司	6,917,136.80	42.08	货款	一年以内
上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	3,187,503.43	19.39	货款	一年以内
绘博油墨(深圳)有限公司	1,211,401.45	7.37	货款	一年以内
中山富日印刷材料有限公司	929,493.50	5.65	货款	一年以内
上海康迪泰克印刷橡皮布有限公司	857,672.52	5.22	货款	一年以内
合计	13,103,207.70	79.71	-	-

(续)

单位：元

单位名称	2014年12月31日	占比例(%)	款项性质	账龄
阿塔卡涂料(佛山)有限公司	6,466,766.76	28.11	货款	一年以内
上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	3,652,350.20	15.87	货款	一年以内
以色列巴兰伊大学	2,070,847.86	9.00	货款	2-3年

单位名称	2014年12月31日	占比例(%)	款项性质	账龄
绘博油墨(深圳)有限公司	1,748,852.95	7.60	货款	一年以内
北京今印联图像设备有限公司	1,231,256.45	5.35	货款	一年以内
合计	15,170,074.22	65.93	-	

(续)

单位：元

单位名称	2013年12月31日	占比例(%)	款项性质	账龄
ACTEGA TERRA GMBH	7,873,519.15	31.45	货款	一年以内
上海迪爱生贸易有限公司北京分公司	4,962,487.83	19.82	货款	一年以内
以色列巴兰伊大学	2,070,847.86	8.27	货款	1-2年
绘博油墨(深圳)有限公司	1,353,510.65	5.41	货款	一年以内
北京今印联图像设备有限公司	953,806.45	3.81	货款	1-2年
合计	17,214,171.94	68.75		

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 25,037,029.22 元、23,008,648.92 元和 16,438,867.27 元，主要为应付供应商货款，供应商给公司三到四个月的信用付款期，所以应付账款较大，其中一年以内的应付账款占比分别为 95.54%、88.50%、98.17%，符合公司所在行业状况。与以色列巴兰伊大学的应付账款主要为公司根据客户上海唯成电子科技有限公司的要求，向其进口的光学设备。与今印联图像的应付账款详细见本节之“四、关联方、关联关系及关联交易情况”。

## (2) 和关联方的应付账款

报告期内，与关联方发生的交易如下表：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
北京今印联图像设备有限公司	货物	112,116.00	278,350.00	816,446.45
苏州今印联印刷器材有限公司	货物	-	76,975.00	382.71
廊坊市蓝菱今印联印刷器材有限公司	货物	-	897,106.80	-
今印联(香港)印刷器材有限公司	货物	-	-	314,322.76

关联方	关联交易内容	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
合计		112,116.00	1,252,431.80	1,131,151.92

报告期内，在关联交易中的应付账款占总体应收账款的比例分别为：4.52%、5.44%、0.68%。股份公司成立后，公司建立了严格的内控制度，对关联交易加强了管理，公司控股股东徐天平将其所持与公司存在同业关系的关联企业进行了清理和规范。有关关联方交易形成的应付账款详细见本节之“四、关联方、关联关系及关联交易情况”。

### 3、预收款项

(1) 报告期各期末，公司预收账款账龄构成情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	256,665.37	1,558,139.14	1,604,717.21
合计	256,665.37	1,558,139.14	1,604,717.21

(2) 期末余额账龄超过1年的主要预收款项

项目	2015年6月30日	未偿还或结转的原因
宁波市海曙诺力塑胶有限公司	11,910.00	货款，后续发货冲销
合计	11,910.00	

截至2015年6月30日，公司预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

### 4、应付职工薪酬

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
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,225,697.14	1,225,697.14	-
2、职工福利费	-	223,618.61	223,618.61	-
3、社会保险费	-	234,370.89	234,370.89	-
4、住房公积金	-	48,245.00	48,245.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	16,891.17	16,891.17	-
6、短期带薪缺勤	-			-
7、短期利润分享计划	-			-
合计	-	1,748,822.81	1,748,822.81	-

(续)

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	2,577,551.20	2,577,551.20	-
2、职工福利费	-	326,679.59	326,679.59	-
3、社会保险费	-	400,075.10	400,075.10	-
4、住房公积金	-	88,020.00	88,020.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	9,009.00	9,009.00	-
6、短期带薪缺勤	-			-
7、短期利润分享计划	-			-
合计	-	3,401,334.89	3,401,334.89	-

公司暂无长期提存计划

**5、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
企业所得税	2,636,208.94	2,664,613.50	1,680,007.30
增值税	851,691.93	692,991.22	719,329.23
城市维护建设税	13,670.74	3,641.05	27,955.99
教育费附加	5,858.89	1,560.46	11,981.14
地方教育附加	3,905.92	1,040.30	7,987.43
个人所得税	521.4	7,406.24	8,007.54
防洪费	53.99	17.66	24.68
合计	3,511,911.81	3,371,270.43	2,455,293.31

因审计调整，公司补提了2015年上半年及以前年度企业所得税共计1,753,071.89元。2015年11月27日，公司将上述审计调整事项向主管税务机关海淀区地方税务局青龙桥税务所进行说明，并申请补缴2014年及以前年度企业所得税。主管税务机关在了解公司补税情况后，向公司开具了“电子缴库专用缴款书”，核准公司对2014年及以前年度的企业所得税进行缴纳。其中，企业所得税1,697,952.70元，滞纳金595,563.31元，总计2,293,516.01元。公司于当日完成了上述税款的缴纳。剩余部分为2015年上半年企业所得税调整部分，将在本年度汇算清缴前缴纳。

公司企业所得税调整主要是因为企业财务管理水平有待完善，发行人本身并无偷税、漏税的主观故意，不属于违法行为，公司已取得相关税务机构出具的守

法证明。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》（2015年修正）第六十八条的相关规定：纳税人在规定期限内不缴或者少缴应纳税款或者应解缴的税款，经税务机关责令限期缴纳，逾期仍未缴纳的，税务机关方可对公司处以罚款。公司在会计师事务所审计调整后，积极与税务机关沟通并主动申请补缴，税务机关了解公司审计调整情况后接受了公司的补缴税款，并未因该等情况对公司进行处罚。据此，本主办券商认为，公司通过自查积极主动补缴相关税款的行为，不会导致公司受到潜在的行政处罚。

公司通过自查并主动补缴企业所得税，规避了因未及时足额缴纳税款可能产生的风险及处罚。同时，公司实际控制人徐天平、王雪艺也出具了相关承诺：如因公司上述补提企业所得税相关事宜产生任何行政处罚或滞纳金等经济损失，均由本人全额承担。本次补缴税款产生的滞纳金 595,563.31 元，徐天平、王雪艺将在 12 月 31 日前返还给公司。

在公司财务管理方面，公司已对财务系统软件进行了调整和升级，特别是股份公司成立以后，公司加强了财务、内控制度的建立和执行，对财务人员进行了培训，引入了专业人才，整体提升了公司的财务管理水平，杜绝日后类似情况的发生。

## 6、其他应付款

### （1）账龄分析及百分比

账龄	2015年6月30日	
	金额（元）	比例
1年以内	5,047,175.35	83.30%
1至2年	2,700.00	0.04%
2至3年	1,008,830.00	16.65%
3年以上	750.00	0.01%
合计	6,059,455.35	100.00%

（续）

账龄	2014年12月31日	
	金额（元）	比例

账龄	2014年12月31日	
	金额(元)	比例
1年以内	2,573,152.43	67.14%
1至2年	1,148,314.67	29.96%
2至3年	21,587.00	0.56%
3年以上	89,469.08	2.34%
合计	3,832,523.18	100.00%

(续)

账龄	2013年12月31日	
	金额(元)	比例
1年以内	3,123,653.53	96.54%
1至2年	22,513.10	0.70%
2至3年	74,200.00	2.29%
3年以上	15,269.08	0.47%
合计	3,235,635.71	100.00%

## (2) 各期末其他应付账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	2015年6月30日	占比例(%)	款项性质	与本公司关系
王雪艺	5,000,000.00	82.63	暂借款	关联方
徐均平	1,000,000.00	16.53	暂借款	关联方
招商银行北京分行朝阳公园支行	17,365.75	0.29	信用证手续费	非关联方
北京佳博中运物流有限公司	11,320.60	0.19	运费	非关联方
社保	10,901.29	0.18	社保	非关联方
合计	6,039,587.64	99.81	-	-

(续)

单位：元

单位名称	2014年12月31日	占比例(%)	款项性质	与本公司关系
徐天平	1,738,800.78	45.47	暂借款	关联方
徐均平	1,000,000.00	26.15	暂借款	关联方
北京今印联图像设备有限公司	700,000.00	18.30	暂借款	关联方
招商局物流集团(天津)有限公司	112,351.13	2.94	仓储费	非关联方
上海秦驰物流有限公司	69,784.51	1.82	运费	非关联方

单位名称	2014年12月31日	占比例(%)	款项性质	与本公司关系
合计	3,620,936.42	94.68		

(续)

单位：元

单位名称	2013年12月31日	占比例(%)	款项性质	与本公司关系
徐均平	2,500,000.00	77.46	暂借款	关联方
北京寰宇恒通汽车有限公司	276,000.00	8.55	车辆费用	非关联方
上海秦驰物流有限公司	66,203.51	2.05	运费	非关联方
徐天平	64,788.90	2.01	暂借款	关联方
北京万达运业物流有限公司	63,965.04	1.98	运费	非关联方
合计	2,970,957.45	92.05		

报告期内，应付关联方的暂借款占全部其他应付款的比例分别为 79.27%、89.73%、99.34%，主要是为解决公司经营的资金压力，公司实际控制人及其亲属向公司提供的暂借款。

#### (七) 最近两年一期的股东权益情况

单位：元

项目	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
股本（实收资本）	5,010,000.00	5,010,000.00	5,010,000.00
资本公积	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	1,081,994.33	834,286.96	449,278.73
未分配利润	14,992,118.07	12,383,756.61	9,078,265.26
归属于母公司所有者权益合计	<b>21,084,112.40</b>	<b>18,228,043.57</b>	<b>14,537,543.99</b>
少数股东权益	-	393,765.31	553,890.27
所有者权益合计	<b>21,084,112.40</b>	<b>18,621,808.88</b>	<b>15,091,434.26</b>

#### 四、关联方、关联关系及关联交易情况

##### (一) 关联方及关联方关系

公司存在的关联方及关联关系情况如下

## 1、存在控制关系的关联方

公司的控股股东为徐天平，直接持有公司 89.92%的股权。公司的实际控制人为徐天平和王雪艺，分别直接持有公司 89.92%和 10.08%的股权，夫妻二人合计直接持有公司 100%股权。

## 2、公司的控股或参股公司

序号	关联方名称	关联关系
1	天津今印联印刷器材有限公司	全资子公司
2	印猫图像技术服务（北京）有限公司	控股子公司，公司持股 80%
3	北京今印联图像设备有限公司	参股公司，公司持股 35%
4	北京金色梧桐环保设备有限公司	参股公司，公司持股 35%

今印联图像成立于 2010 年 3 月 30 日，注册资本 100 万元，是由徐天平和另外两名自然人田慧荣、郑佳设立，徐天平持股 35%，该公司主要向印刷企业销售图像设备。2015 年 6 月 24 日，徐天平将其所持该公司股权平价转让给了今印联。

金色梧桐成立于 8 月 20 日，注册资本 300 万，今印联持股 35%，该公司主要业务是生产及销售印刷环保专用设备，目前尚未开展经营。

## 3、直接或间接持有 5%以上股份的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	王雪艺	股东、董事，持 10.08%的股权

## 4、公司控股股东、实际控制人及其亲属、5%以上的其他股东控制或具有重大影响的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其亲属、5%以上的其他股东不存在控制或具有重大影响的其他企业。

## 5、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	徐天平	董事长兼总经理
2	王雪艺	董事
3	陈庆阳	董事
4	文淑芳	董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书

5	王银磊	董事
6	于江鸿	监事会主席
7	张旸	监事
8	徐均平	职工代表监事

## 6、公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员的关联企业

姓名	关联关系	其他投资/任职单位	持股比例(%)	担任公司职务
刘海涛	公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书文淑芳的配偶	北京伯仲联合科技有限公司	100%	执行董事、经理
于江鸿	公司监事会主席	香港三色源【今印联（香港）印刷器材有限公司（英文名称：TPU (HONGKONG) Printing Equipment Limited)】	100%	执行董事、经理
		北京三色源测控技术有限公司	50%	监视
		印猫北京	20%	监事
刘瑛	公司监事于江鸿的配偶	北京三色源测控技术有限公司	50%	执行董事、经理
谌文斌	公司监事张旸的配偶	和风旅情（北京）国际文化传播有限公司	80%	执行董事、总经理

## 7、报告期内曾经的关联方

公司董事在报告期内曾控制或有重大影响的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	与公司关系	目前状态
1	苏州今印联印刷器材有限公司（现更名苏州印之晨印刷器材有限公司）	徐天平曾持股 49%	已转让给无关联第三方，目前无关联关系
2	廊坊市蓝菱今印联印刷器材有限公司（现更名廊坊市博亨印刷器材有限公司）	徐天平曾持股 49%	已转让给无关联第三方，目前无关联关系
3	深圳市多合盈投资有限公司	徐天平曾持股 10% 并担任董事	已转让给无关联第三方，目前无关联关系

## （二）经常性关联交易

### 1、向关联方采购

单位：元

关联方	关联交易内容	定价原则	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
今印联图像	灯管、电池、图像设备等	成本价加 5%	112,116.00	278,350.00	816,446.45

关联方	关联交易内容	定价原则	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
苏州今印联	油墨、光油、橡皮布等	成本价加 5%	-	76,975.00	382.71
蓝菱今印联	油墨、光油、橡皮布等	成本价加 5%	-	897,106.80	-
香港今印联	代为进口图像设备	成本价加 5%	-	-	314,322.76
合计	-	-	112,116.00	1,252,431.80	1,131,151.92

报告期内，公司向苏州今印联、蓝菱今印联的采购主要为公司临时缺货的油墨、光油、橡皮布等；向今印联图像的采购为公司某些下游客户在采购印刷材料的同时还需要采购印刷相关设备，但因其系统内对采购商数量限制，无法同时添加今印联和今印联图像，公司为维护客户，通过向今印联图像以略高其成本的价格采购图像设备，再正常销售给最终客户；向香港今印联的采购发生在 2013 年，今印联图像未获得进口资质，公司代其从香港今印联进口设备，后以略高采购价格销售给今印联图像。

股份公司成立以后，公司建立了严格的内控制度，对关联交易进行了规范，截至本说明书签署日，苏州今印联、蓝菱今印联已无关联关系；今印联图像为公司参股公司并取得了进口资质，公司已停止了为其进口设备的业务；与香港今印联未发生其他交易。

## 2、向关联方销售产品

报告期内，公司向关联方销售产品情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	定价原则	2015/6/30	2014/12/31	2013/12/31
苏州今印联	油墨、光油、橡皮布等	成本价加 5%	1,876.07	84,980.86	659,914.87
蓝菱今印联	油墨、光油、橡皮布等	成本价加 5%	79,182.91	305,839.40	342,598.78
今印联图像	代为进口专业印刷用仪器等	成本价加 2%	239.32	4,255,322.94	8,274,278.86
合计	-	-	81,298.30	4,646,143.20	9,276,792.51

报告期内，苏州今印联、蓝菱今印联与公司存在同业竞争的情况，但其年销售额、采购额均较小，当其库存不足时会发生向公司采购产品的情况，公司以略高于成本的价格向其供货，股份公司成立后，苏州今印联和蓝菱今印联与公司已无关联关系；与今印联图像的销售主要为代其进口设备的销售，2014 年其获得进口资质后该项业务逐渐减少。2015 年 6 月起，公司已完全停止了代其进口设备的业务。

### 3、房屋租赁

报告期内，公司与关联方发生的房屋租赁情况如下：

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2015年6月确认租赁费	2014年度确认租赁费	2013年度确认的租赁费
本公司	北京今印联图像设备有限公司	房屋	11,700.00	-	-
合计	-	-	11,700.00	-	-

今印联图像的办公场所为今印联所有的房产，2015年6月前为公司无偿提供其使用。2015年6月开始，公司对关联交易进行规范，双方签署了房屋租赁合同，公司以每月11,700.00元的价格向今印联图像收取房屋租赁费。截至本说明书签署日，公司已收到相关租金。

#### （三）偶发性关联交易

##### 1、关联方往来

##### （1）应收关联方款项

单位：元

关联方（项目）	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款---徐天平	1,690,463.34	1,238,577.78	1,278,577.78
其他应收款---今印联图像	-	227,500.00	1,227,500.00
合计	1,690,463.34	1,466,077.78	2,506,077.78

报告期内，公司对徐天平的其他应收款主要为在处理变卖公司一些车辆时，部分买家将购车款直接付给了公司实际控制人徐天平所形成；公司对今印联图像的其他应收款分别为：今印联图像向公司100万元短期借款；公司因无购车指标，利用今印联图像指标购买的一辆业务用车共22.75万元，由今印联支付并使用。截至本说明书签署日，上述其他应收款已全部收回。

##### （2）应付关联方款项

单位：元

关联方（项目）	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款----王雪艺	5,000,000.00	-	-
其他应付款----徐均平	1,000,000.00	1,000,000.00	2,500,000.00
其他应付款----徐天平	-	1,738,800.78	64,788.90

关联方（项目）	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款-----王雪艺	5,000,000.00	-	-
其他应付款----今印联图像	-	700,000.00	-
合计	6,000,000.00	3,438,800.78	2,564,788.90

其他应付款均是公司现金周转困难时向关联方的借款，为支持公司发展供公司无偿使用。这些交易均是发生在有限公司阶段，截至本说明书截止日，徐均平的应付款已还清。

股份公司设立时的创立大会通过了《关联交易决策管理制度》，公司股东及董事、监事、高级管理人员将严格按照《关联交易决策管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 2、关联担保情况

报告期内，公司不存在为关联方担保情形。关联方为公司担保情况如下：

本公司与招商银行北京朝阳公园支行于 2014 年 4 月 12 日签定了编号“2014 年朝授字第 017 号授信协议”，协议约定朝阳公园支行向本公司提供 600 万授信额度，以股东王雪艺所有的一处房产作为抵押，授信期间为 2014 年 4 月 14 日起至 2017 年 4 月 10 日。

## 3、关联方资产转让情况

报告期内，2015 年 6 月 19 日，控股股东徐天平将其持有今印联图像的 35% 股权以 35 万元转让给公司；2015 年 6 月 29 日，徐天平将其持有天津今印联的 49% 股权以 24.5 万元转让给公司。

## 4、关联方债务重组情况

报告期内，无关联方债务重组情况。

### （四）关联方应收、应付款项余额

关联方名称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款			
北京今印联图像设备有限公司	1,884,687.40	3,507,004.96	1,499,177.69
苏州今印联印刷器材有限公司	9,563.79	47,368.79	346,873.46

廊坊市蓝菱今印联印刷器材有限公司		3,924.84	23,730.84
其他应收款			
徐天平	1,690,463.34	1,238,577.78	1,278,577.78
北京今印联图像设备有限公司	11,700.00	227,500.00	1,227,500.00
应付账款			
苏州今印联印刷器材有限公司			689.37
今印联（香港）印刷器材有限公司	299,355.01	299,355.01	299,355.01
北京今印联图像设备有限公司	284,839.02	1,231,256.45	953,806.45
其他应付款			
徐均平	1,000,000.00	1,000,000.00	2,500,000.00
王雪艺	5,000,000.00		
徐天平		1,738,800.78	64,788.90
北京今印联图像设备有限公司		700,000.00	

### （五）关联交易决策程序执行情况

#### 1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的管理制度，存在不规范现象。

#### 2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2015年9月28日公司召开创立大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理制度》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。

### （六）减少和规范关联交易的具体安排

《公司章程》规定了关联交易的公允决策程序，以切实保护公司及全体股东的利益。具体如下：

**第三十八条** 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司及其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，

给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利；控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

**第三十九条** 公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

关联股东的回避和表决程序为：

**第七十八条** 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所持有有表决权的股份不计入出席股东大会表决权的股份总额；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会声明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属关联股东及该股东是否应当回避。

应予回避的关联股东对于涉及自己的关联交易可以参加讨论，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法等事宜向股东大会作出解释和说明。

如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程的有关规定向人民法院起诉。

第一百一十八条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理办法》明确规定关联交易公允决策的程序，建立了完善的内控制度。具体如下：

#### 第十条 关联交易的决策权限：

（一）公司对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在上一年度年底对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。本制度所指日常性关联交易系指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助等交易行为。

（二）如果在实际执行中预计日常关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就日常关联交易超出金额所涉及事项依据以下程序审议批准并披露：

1、公司与关联自然人发生的超出预计日常性关联交易金额低于 30 万元、公司与关联法人发生的超出预计日常性关联交易金额低于 300 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 3%的关联交易，由董事长批准后方可实施；交易对方如为董事长或其关联方，相关交易事项应提交给董事会审议；

2、公司与关联自然人发生的超出预计日常性关联交易金额在 30 万元以上低于 1,000 万元的关联交易以及公司与关联法人发生的超出预计日常性关联交易金额在 300 万元以上低于 1,000 万元，或公司与关联人发生的超出预计日常性关联交易金额占最近一期经审计净资产绝对值 3%以上低于 30%的关联交易，经公司董事会审议批准；

3、公司与关联人发生的超出预计日常性关联交易总额在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 30%以上的关联交易（向公司提供担保、获赠现金资产除外）须经董事会讨论并做出决议，并提请公司股东大会批准。

本条规定的交易事项涉及其他法律、行政法规、部门规章、规范性文件、本章程另有规定的，从其规定。

（三）除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议。

第十二条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十三条 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第十四条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 2,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 30%以上的关联交易，若交易标的为公司股权，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过 6 个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的资产评估事务所进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过 1 年。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

包括：

- （一）购买原材料、燃料、动力；
- （二）销售产品、商品；
- （三）提供或接受劳务；
- （四）委托或受托销售；
- （五）投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）；
- （六）接受财务资助；
- （七）《公司章程》中规定的其他日常交易类型。

第十六条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

公司管理层将严格按照《公司章程》、《关联交易决策管理制度》等规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。公司董事、监事、高级管理人员出具了相关承诺函，内容如下：本人将不就关联交易采取任何行动。如公司必须与本人控制的企业进行关联交易，则本人承诺，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求公司给予优于提供给任何独立第三人的条件。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。

同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 五、重要事项

### （一）重大承诺事项

本公司无重大承诺事项。

## （二）或有事项

截至本说明书签署日，公司在有限公司阶段涉及如下仍未完结的诉讼案件：

1、2010年6月28日，今印联有限与北京市全海印刷厂签订《购销合同》，约定北京市全海印刷厂向印联有限购买印刷器材。截至2014年11月30日，北京市全海印刷厂拖欠货款11.0584万元。今印联有限向北京市海淀区人民法院起诉北京市全海印刷厂，请求货款11.0584万元。该案尚未结案。

2、2012年3月1日，上海分公司与上海信泰印刷有限公司签订《购销合同》。截至2013年4月1日，上海信泰印刷有限公司拖欠货款3.8558万元。今印联有限向崇明县人民法院提前诉讼，请求支付货款3.8558万元。2014年10月23日，崇明县人民法院作出的《民事判决书》（2014崇民（商）初字第690号），判令上海信泰印刷有限公司支付货款3.8558万元、违约金1.041万元及律师费0.35万元，并承担本案诉讼费。该案尚未执行完毕。

3、2012年6月1日，今印联有限与沈阳天择彩色广告印刷股份有限公司签订《购销合同》，约定今印联有限向沈阳天择彩色广告印刷股份有限公司供应印刷器材。截至2015年6月25日，沈阳天择彩色广告印刷股份有限公司拖欠货款5.345万元。今印联向北京市海淀区人民法院提前诉讼，请求支付货款、违约金共5.5889万元。该案尚在审理中。

4、2012年4月5日，今印联有限与三河市宏凯彩印包装有限公司签订《购销合同》。截至2015年7月20日，三河市宏凯彩印包装有限公司拖欠货款2.217万元。今印联向北京市海淀区人民法院提前诉讼，请求支付货款、违约金3.4862万元。该案尚在审理中。

除上述案件外，今印联有限不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## （三）资产负债表日后事项重要的非调整事项

截止申报材料上报之日，本公司控股股东徐天平已将169.05万元资金占用款归还。

## （四）其他重要事项

2015年08月20日，本公司同张政、徐崇友共同组建“北京金色梧桐环保设备有限公司”，注册资本300万元，本公司持股比例为35%。经营范围：销售专用设备、机械设备、计算机软件及辅助设备；技术开发；技术服务；技术咨询；货物进出口。该公司尚未开展业务。

## 六、报告期内资产评估情况

报告期内，公司为进行整体变更为股份公司进行了资产评估。详细的评估情况如下：

2015年8月31日，北京今印联印刷器材有限公司拟整体变更为股份公司，特聘请具有证券期货资格的北京京港柏鉴资产评估有限公司，进行了评估并出具了“京港评报字【2015】第03-012号”《评估报告书》，截至评估基准日2015年6月30日，北京今印联印刷器材有限公司评估前资产总计为5,719.81万元，总负债账面价值3,596.74万元，净资产账面价值2,123.07万元。经资产基础法评估，总资产评估值为6,175.86万元、总负债评估值为3,598.32万元、净资产为2,577.54万元，评估增值454.47万元，评估增值率为21.41%。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

#### 2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时, 按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时, 所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%;

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项;

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## (二) 实际股利分配情况

报告期内, 公司未向股东分配股利。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

### (一) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内, 纳入公司合并报表范围的控股子公司或单位情况如下:

单位: 元

子公司全称	主营业务	股权结构	注册资本	营业范围
天津今印联印刷器材有限公司	天津及周边地区的印刷材料销售及服	今印联持股 100%	500,000.00	印刷设备及材料、五金交电、计算机及外围设备、工艺品、金属材料、电器机械设备、电子元器件、装饰装修材料、建筑用材料批发兼零售; 印刷设备的技术开发、咨询、转让; 劳动服务。(国家有专营专项规定的按专营专项规定办理)
印猫图像技术服务(北京)有限公司	为印刷企业提供技术服务和支持	今印联持股 80% 于江鸿持股 20%	500,000.00 (各股东认缴出资尚未到位)	技术开发、咨询、转让、服务; 零售文化用品、机械设备、化工产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品)、计算机、软件及辅助设备; 货物进出口; 技术进出口。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

### (二) 子公司主要财务数据

天津今印联最近一年一期主要财务数据:

项目	2015.06.30	2014.12.31
资产总额（元）	2,952,052.91	2,828,260.58
净资产（元）	369,649.76	803,602.67
项目	2015年1-6月	2014年度
营业收入（元）	1,312,927.30	1,098,620.65
净利润（元）	-433,952.91	-326,785.63

2015年6月23日，经过股权转让，天津今印联由公司的控股子公司变为全资子公司。

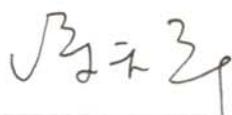
2015年6月5日，印猫图像技术服务（北京）有限公司成立，各股东认缴出资尚未到位，公司各项财务数据均为零。

## 第五节 有关声明

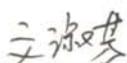
### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事：



徐天平



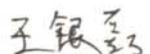
文淑芳



陈庆阳



王雪艺

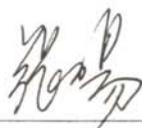


王银磊

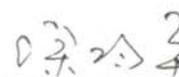
全体监事：



江鸿

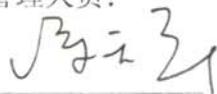


张阳

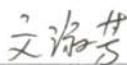


徐均平

全体高级管理人员：



徐天平



文淑芳

北京今印联印刷器材股份有限公司

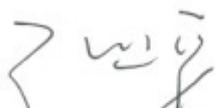


2016年1月6日

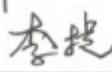
## 二、主办券商声明

主办券商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。

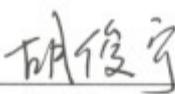
公司法定代表人：

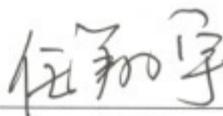
  
张运勇

项目负责人：

  
李捷

项目小组成员：

  
胡俊宁

  
任翔宇

  
吴良坤



### 三、律师声明

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

经办律师：



王盛军



李侠辉

律师事务所负责人：



付洋

北京市康达律师事务所

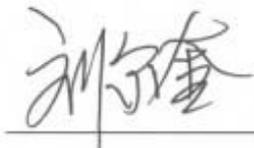
2016 年 1 月 6 日



#### 四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：

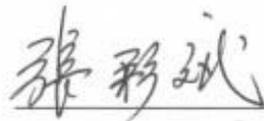


【刘尔奎】



【丁爱国】

会计师事务所负责人：



【张彩斌】

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



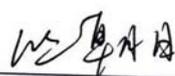
2016年1月6日

## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：  
  
殷裕品

  
田青

资产评估机构负责人：  
  
丛朝日

北京京港柏鉴资产评估有限公司

2016年1月5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（草案）；
- 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。

（正文完）