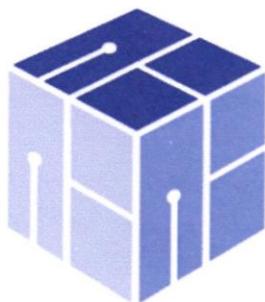


广东正迪科技股份有限公司

Guangdong Kinde Co.,Ltd.



KINDE正迪

公开转让说明书

主办券商



二零一六年二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

1、技术风险

公司自成立起一直以纹理防伪为核心技术，致力于防伪标签的研发、生产和销售。虽然公司在行业中已取得一定的市场份额，其技术也获得了国内外优质品牌供应商的信任，但是当今科学技术更新换代速度越来越快，始终保持技术先进性和自主创新能力是企业得以生存并发展壮大关键要素，一旦公司的纹理防伪技术不能适应市场的需求变化，企业将面临较大的技术风险。

此外，公司作为一个技术密集型企业，绝大部分关键技术主要来源于公司自主研发，少数核心技术人员掌握着关键技术资料。虽然公司与核心技术人员签订了保密协议，但客观上仍存在因核心技术人员流失而产生的技术泄密风险。

2、数据仓储风险

公司的数据库用来储存防伪标签上的信息和图像，消费者通过电话、手机、电脑等即可连接到公司数据库平台，查询到防伪标签的信息并进行比对，消费者也可以通过致电公司的客服人员进行查询。公司虽有拥有先进的电脑设备、安全的设备安置场所，但如果数据库系统发生损坏、老化等问题，将导致重要数据信息丢失，防伪功能瘫痪。

3、控股股东控制风险

王建程及其配偶许毅群为公司的实际控制人，王建程直接持有公司 53.3% 的股权，创辉网络持有公司 5.00% 的股份，王建程持有创辉网络 38.86% 的份额，系创辉网络的普通合伙人且担任执行事务合伙人，控制创辉网络，许毅群直接持有公司 17% 的股权，实际控制人的一致行动人王楊雲、王悦豪合计持有公司 20% 的股权，虽然本公司建立了完善的法人治理结构、制定了《关联交易管理办法》等制度，在制度安排上已形成了一套防范控股股东操控决策和经营机构的监督约束机制，但实际控制人及其一致行动人仍可能通过公司董事会或行使股东表

决权等方式对本公司的人事、生产经营决策等进行不当控制，从而损害其他中小股东的利益。

4、客户和供应商集中的风险

公司的主要客户集中度较高，报告期内，公司对前五名客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为 68.44%、71.98%、75.44%。如果公司与主要客户的合作出现问题，或者公司主要客户的生产经营发生波动，有可能给公司的经营带来风险。

公司的供应商集中度较高，报告期内，公司对前五名供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为 88.75%、86.26%、81.32%。公司主要采购的不干胶、油墨、膜类产品的市场供应比较充足，但如果供应商在产品、服务质量或供应及时性等方面不能满足公司的业务需求，或产品、服务价格较高，则会影响公司的产品质量、服务满意度和盈利水平。

5、所得税优惠政策变化的风险

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于 2015 年 3 月 17 日下发的《关于广东省 2014 年第一、二批高新技术企业名单通知》（粤科高字字〔2015〕30 号），公司被认定为 2014 年广东省第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号 GR201444000807）。据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年即 2014 年 1 月 1 日起，企业所得税减按 15% 的优惠税率征收。公司 2014 年度、2015 年 1-7 月适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。如果有效期满后公司未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到一定影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	1
目 录	3
释义	6
第一章 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况	8
三、股权结构及主要股东情况	12
四、公司董事、监事和高级管理人员情况	19
五、最近两年一期的主要财务数据和财务指标	20
六、定向发行情况	22
七、本次挂牌的有关当事人情况	22
第二章 公司业务	24
一、业务情况	24
二、与业务相关的关键资源要素	27
三、公司业务收入、重大客户及重大业务合同情况.....	36
四、商业模式	44
五、公司所处行业基本情况	45
第三章 公司治理	57
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况.....	57
二、上述机构及相关人员履行职责情况	57
三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况.....	57
四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明.....	58
五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	58
六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....	58

七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	59
八、同业竞争情况	60
九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺.....	62
十、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	62
十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	62
十二、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	63
十三、公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因.....	64
第四章 公司财务会计信息	66
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表	66
二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	92
三、报告期利润形成的有关情况	110
四、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	125
五、报告期内各期末主要负债情况	134
六、报告期内各期末股东权益情况	139
七、报告期现金流量情况	139
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	140
九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	147
十、报告期内资产评估情况	147
十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	148
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	148
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	148
第五章 有关声明	153
一、全体董事、监事、高级管理人员签名	153
二、主办券商声明	154
三、律师事务所声明	155
四、会计师事务所声明	156

第六章 附件	157
--------------	-----

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、正迪科技	指	广东正迪科技股份有限公司
有限公司、正迪网络	指	广东正迪网络科技有限公司
新大众	指	汕头新大众购物有限公司
创辉网络	指	汕头市创辉网络技术合伙企业
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	广东正迪科技股份有限公司章程
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
国信信扬	指	国信信扬律师事务所
正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家商标局	指	中华人民共和国工商行政管理总局商标局
汕头市工商局	指	汕头市工商行政管理局
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
兆信股份	指	北京兆信信息技术股份有限公司
艾利（广州）有限公司	指	艾利（广州）有限公司
中荣印刷	指	中荣印刷（天津）有限公司
宝洁	指	宝洁（中国）有限公司
拉芳	指	拉芳家化股份有限公司
箭牌、箭牌糖果	指	箭牌糖果（中国）有限公司
立白	指	广东立白企业集团有限公司
轮转机	指	多工位轮转模切机，简称轮转机，俗称圆刀机、滚刀机或圆刀模切机。它以滚刀的形式连续旋转模切加

		工，是模切机中生产效率最高的设备之一，模切的产品广泛应用于手机、电脑、液晶显示器、数码相机、LCD 背光源等领域。
间歇式轮转机	指	高性能不干胶商标间歇式轮转机一般采用无轴结构，即没有传动轴，印刷轴和拖料轴有各自的电机驱动。它主要由放纸机、拖料轴(包括拉纸轴和送纸轴)、印刷轴、收纸机组成
基层	指	标签的材料，如薄膜、纸等
三会	指	股东大会、董事会、监事会

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

第一章 公司基本情况

一、基本情况

- 1、中文名称：广东正迪科技股份有限公司
- 2、英文名称：Guangdong Kinde Co.,Ltd.
- 3、法定代表人：王建程
- 4、股份公司设立日期：2011年3月18日
- 6、注册资本：3,500万元
- 7、住所：广东省汕头市汕头市濠江区台商投资区台横三路5号
- 8、邮编：515000
- 9、电话：0754-88815661
- 10、传真：0754-88525980
- 11、互联网网址：<http://www.kd315.com/>
- 12、信息披露负责人：余成强
- 13、电子邮箱：ycq@kd315.com
- 14、所属行业：I65 软件和信息技术服务业（上市公司行业分类指引）、I6599《国民经济行业分类》（GB T4754—2011）
- 15、经营范围：防伪技术产品研究、开发、推广、销售；防伪产品制造，包装装潢印刷品、其他印刷品印刷（印刷经营许可证有效期至2018年9月27日）；计算机软件开发及硬件技术服务；市场营销策划；市场调查；商品信息咨询服务；知识产权代理。（依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
- 16、主要业务：防伪标签和包装标签的研发、生产及销售
- 17、组织机构代码：74998383-8

二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况

（一）股票挂牌情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：正迪科技
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1 元
- 5、股票总量：3,500 万股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

（二）公司股份限售安排及锁定情况

1、相关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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

王悦豪系公司实际控制人的一致行动人，其自愿承诺参照公司实际控制人的

要求进行股份限售。王悦豪承诺“本人在挂牌前直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。”

创辉网络系公司实际控制人王建程控制的员工持股平台，其自愿承诺参照公司实际控制人的要求进行股份限售。创辉网络承诺“本企业在挂牌前直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。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	限售安排
1	王建程	18,655,000	直接持股 53.30%； 间接持股 1.94%	1) 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；2) 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，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。
2	许毅群	5,950,000	17%	1) 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；2) 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，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

3	王楊雲	3,500,000	10%	1) 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; 2) 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, 离职后半年内, 不得转让其所持有的本公司股份。
4	王悦豪	3,500,000	10%	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。
5	汕头市创辉网络技术合伙企业	1,750,000	5%	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。
6	陈为斌	1,645,000	4.70%	无

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2011 年 3 月 18 日, 截至本说明书签署之日, 股份公司成立已经满一年。公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份具体情况如下:

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例	在本公司任职	挂牌时可转让股票数量(股)
1	王建程	18,655,000	53.3%	董事长 总经理	4,663,750
2	许毅群	5,950,000	17%	董事	1,487,500
3	王楊雲	3,500,000	10%	董事	875,000
4	王悦豪	3,500,000	10%	--	1,166,666
5	汕头市创辉网络技术合伙企业	1,750,000	5%	--	583,333
6	陈为斌	1,645,000	4.7%	--	1,645,000

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	在本公司任职	挂牌时可转让股票数量（股）
合计	--	35,000,000	100%	--	10,421,249

根据《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，公司董事、监事、高管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，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。

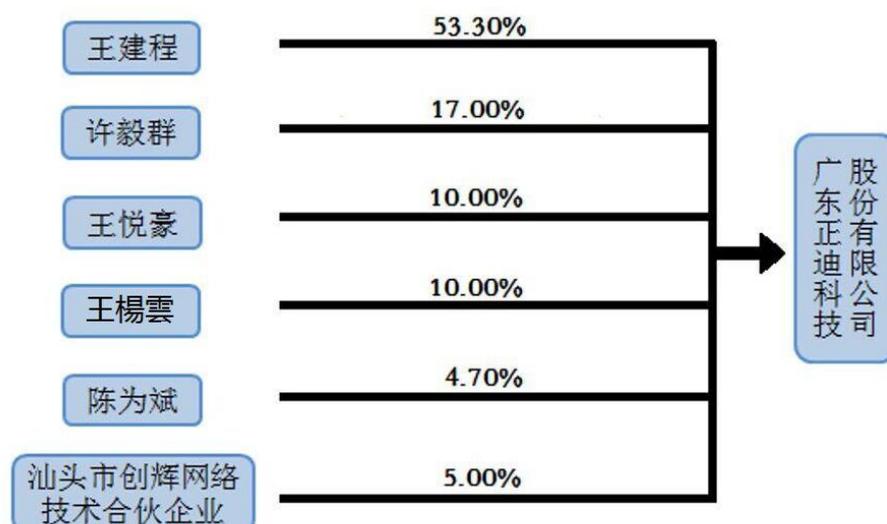
王楊雲、王悦豪系公司实际控制人的一致行动人，其中，王楊雲担任公司董事，因此，公司董事王楊雲第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份为 875,000 股，公司实际控制人的一致行动人王悦豪参照公司实际控制人的股份转让限制要求，第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份为 1,166,666 股。

创辉网络系公司的董监高、核心员工设立的员工持股平台，其中，公司实际控制人王建程出资比例最高，持有创辉网络 38.86% 的份额，系创辉网络的普通合伙人且担任执行事务合伙人，因此王建程控制创辉网络。根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，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。因此，创辉网络第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份为 583,333 股。

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、股权结构及主要股东情况

（一）股权结构图



(二) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东为王建程，实际控制人为王建程及其配偶许毅群。王建程直接持有公司 1,865.5 万股的股票，占总股本的 53.3%，**创辉网络持有公司 5.00% 的股份，王建程持有创辉网络 38.86% 的份额，系创辉网络的普通合伙人且担任执行事务合伙人，控制创辉网络，因此王建程为公司控股股东。**许毅群直接持有公司 595 万股的股票，占总股本的 17%。王建程担任公司法定代表人、董事长和总经理，实际控制公司的经营管理。因此，王建程为公司控股股东，王建程及其配偶许毅群为公司实际控制人。同时，王楊雲、王悦豪已签署《一致行动协议》，该 2 名自然人作为实际控制人的“一致行动人”。控股股东和实际控制人的基本情况如下：

王建程，董事长、总经理，男，1962 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，曾就读于中山大学岭南学院 EMBA 高级工商管理专业，2004 年 2 月被汕头市委、市政府评为汕头市优秀拔尖人才，2004 年 3 月当选汕头市专利保护协会副会长，2005 年当选汕头市第六届“十佳青年科技带头人”，汕头市第十二届、第十三届人大代表，现任汕头法学会副会长，曾任中国广澳开发总公司进出口部塑化部经理、广东正迪网络科技有限公司总经理、汕头新大众购物有限公司董事长、总经理等，现任广东正迪科技股份有限公司董事长、总经理。

许毅群，董事，女，1965 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1986

年汕头大学国际贸易专业大专毕业，曾在汕头市外贸中专学校任教，现任广东正迪网络科技有限公司法定代表人、执行董事、总经理。

最近两年内控股股东及实际控制人未发生变更。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	王建程	18,655,000	53.3%
2	许毅群	5,950,000	17%
3	王楊雲	3,500,000	10%
4	王悦豪	3,500,000	10%
5	汕头市创辉网络技术合伙企业	1,750,000	5%
6	陈为斌	1,645,000	4.7%
合计	--	35,000,000	100%

（1）王建程，详见本说明书第一章之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

（2）许毅群，详见本说明书第一章之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

（3）王楊雲，董事，女，1992年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现就读于中国传媒大学。

（4）王悦豪，男，1996年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现系在读大学生。

（5）汕头市创辉网络技术合伙企业

公司名称：汕头市创辉网络技术合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：王建程

成立时间：2015年07月28日

注册地址：汕头市龙湖区黄山路71号厂房A五层之二

经营范围：网络技术研发；投资咨询；投资管理。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

经核查，创辉网络系正迪股份的董监高、核心员工设立的员工持股平台，共有股东24人。

创辉网络出资人及出资比例如下：

序号	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	王建程	74.8	38.86%
2	余成强	16.5	8.57%
3	黄敬茂	16.5	8.57%
4	王强	13.2	6.86%
5	肖明洁	11	5.71%
6	蒋亮辉	5.5	2.86%
7	谢庆昌	5.5	2.86%
8	尹斌	5.5	2.86%
9	陈伟杰	5.5	2.86%
10	王思灏	5.5	2.86%
11	蔡发盛	4.4	2.29%
12	谢琦翔	2.2	1.14%
13	李小星	2.2	1.14%
14	张薇	2.2	1.14%
15	吴锡如	2.2	1.14%
16	王觉洵	2.2	1.14%
17	蔡子爽	2.2	1.14%
18	连晓璇	2.2	1.14%
19	肖智勇	2.2	1.14%
20	李丽君	2.2	1.14%
21	周晓儿	2.2	1.14%
22	李奇	2.2	1.14%

23	王亚坤	2.2	1.14%
24	盛茂灿	2.2	1.14%

创辉网络在合伙协议中明确，合伙企业将以全体合伙人对合伙企业实际缴纳的出资为限，对正迪科技进行投资，除非经普通合伙人同意并经全体有限合伙人过半数同意，不对其他企业进行投资。因此，创辉网络不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

公司股东中关联关系如下表所示：

姓名	关联关系情况
许毅群	持有公司 17% 的股份，系公司实际控制人，董事长、总经理王建程的配偶
王楊雲	持有公司 10% 的股份，系公司实际控制人的一致行动人，董事长王建程的女儿
王悦豪	持有公司 10% 的股份，系公司实际控制人的一致行动人，董事长王建程的儿子

其他股东间不存在关联关系。

截至本说明书签署之日，上述股东的所持公司股份不存在质押或其他争议事项。

（四）设立以来股本的形成及其变化情况

1、2011 年 3 月 18 日成立

公司于 2011 年 3 月 18 日由王建程、许毅群出资成立。住所为汕头市龙湖区黄山路 71 号厂房 A5 楼之二；法定代表人为王建程；经营范围为：防伪技术与产品的研究、开发、推广、销售。复合铝塑管及全塑管的制造、销售；计算机软件开发及硬件技术服务；市场营销策划；商品信息咨询服务；销售：日用化工（危险化学品除外）、化妆品、洗涤用品、五金、家用电器；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规的项目须取得许可后方可经营）。公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (元)	实缴出资 (元)	持股比例
1	王建程	货币	7,000,000	7,000,000	70%
2	许毅群	货币	3,000,000	3,000,000	30%

--	合计	--	10,000,000	10,000,000	100%
----	----	----	------------	------------	------

汕头市汕特会计师事务所有限公司于 2011 年 3 月 14 日出具汕特会字(2011)第 101 号《验资报告》对上述出资予以确认。2011 年 3 月 18 日,汕头市工商行政管理局向公司颁发了注册号为 440500000100967 的《企业法人营业执照》。

2、2015 年 7 月,公司增资至 3,500 万元。

2015 年 7 月 24 日,公司股东大会决议同意公司注册资本由 1,000 万元增加至 3500 万,新增股份分别由王建程认购 1165.5 万股,许毅群认购 295 万股、王楊雲认购 350 万股、王悦豪认购 350 万股,陈为斌认购 164.5 万股,汕头市创辉网络技术合伙企业认购 175 万股。

2015 年 7 月,公司增加注册资本至人民币 3500 万元,新增注册资本人民币 2500 万元,新增股份数为 2500 万股。每股价格人民币 1.1 元。公司增加注册资本后,股东及持股情况如下:

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例
1	王建程	18,655,000	53.3%
2	许毅群	5,950,000	17%
3	王楊雲	3,500,000	10%
4	王悦豪	3,500,000	10%
5	汕头市创辉网络技术合伙企业	1,750,000	5%
6	陈为斌	1,645,000	4.7%
合计	--	35,000,000	100%

正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)于 2015 年 8 月 10 日出具广会审字[2015]G15010010025 号《验资报告》对上述出资予以确认。2015 年 7 月 31 日,公司在汕头市工商行政管理局办理完成登记备案,取得注册号为 440500000100967 的《营业执照》。

(五) 设立以来重大资产重组情况

正迪网络的经营范围、业务曾与公司经营范围、业务存在部分相同或相似的内容。为了避免与正迪科技从事相同或相似的经营范围和经营业务,减少关联交易,同时强化公司主营业务优势,增强公司的盈利能力和整体实力,2015 年 7

月3日，公司与关联方正迪网络签订《资产及业务转让协议》，正迪网络将其主营生产经营业务，及相关的资产（除土地、房产、货币资金、一项专利¹等以外）和负债转让予公司，转让价格以经审计的正迪网络转让净资产截至2015年7月31日的净资产值为确认依据。2015年7月8日，正迪网络股东许毅群同意正迪科技收购正迪网络的资产并确定了收购的范围、转让价格的确认依据。2015年7月8日，公司召开第二届董事会第三次会议；2015年7月24日，公司召开2015年第二次临时股东大会。公司董事会、股东大会通过决议，同意公司收购正迪网络的资产并确定了收购的范围、转让价格的确认依据。

2015年8月30日，公司与正迪网络签订《<资产及业务转让协议>补充合同》，确定本次收购的转让价格为8,741,468.35元。2015年8月30日，正迪网络股东许毅群同意本次收购的转让价格依据账面净值确定为人民币8,741,468.35元。2015年8月30日，公司召开第二届董事会第三次临时会议；2015年9月16日，公司召开2015年第四次临时股东大会。公司董事会、股东大会通过决议，同意本次收购的转让价格依据账面净值确定为人民币8,741,468.35元。

收购完成后，正迪网络不再与公司从事相同或相似的经营范围和经营业务，强化公司主营业务的完整性和独立性；正迪网络主营业务经营性资产全部进入公司，有利于增强公司资产规模和盈利能力。

截至本说明书出具之日，正迪网络转让资产的法律手续已办理完毕。2015年10月27日，正迪网络将其经营范围变更为：百货的销售；货物进出口、技术进出口；房地产开发；房屋租赁；增值电信业务；投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。之后，正迪网络将不再从事与公司相同或相似的经营业务和经营范围。

同时，正迪网络承诺：“本公司将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经

¹正迪网络的“结构纹理防伪方法”（专利号：998011398）未转让予公司，主要原因是：1）该专利系正迪网络和海南亚元共同所有的，正迪网络转让该专利权，须获得海南亚元的同意，但正迪网络无法取得海南亚元的转让同意；2）公司已经开发出新的专利产品并申请了发明专利“一种防伪涂布薄材料的制备方法”（专利号：031142702），该专利产品的生产和销售已基本替代结构纹理防伪方法的产品，结构纹理防伪方法的专利权未予以转让对公司的影响很小。

济组织的控制权；本承诺为不可撤销承诺；若违反上述承诺，本公司愿意对由此给股份公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。”

四、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事

1、**王建程**，详见本说明书第一章之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、**许毅群**，详见本说明书第一章之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

3、**王楊雲**，详见本说明书第一章之“三、股权结构及主要股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

4、**余成强**，**董事**，财务总监、董事会秘书，男，1970 年 10 月出生，中国国籍，无海外永久居留权，大学学历，会计师，2012 年取得中国注册会计师协会颁发的总会计师（CFO）从业证书，2013 年取得商业管理协会颁发的注册风险管理师，曾任中国人民解放军第四八零一工厂财务科主办科员、深圳市天音通信有限公司财务经理、广东正迪网络科技有限公司财务经理、汕头市欧香食品有限公司财务总监等，现任广东正迪科技股份有限公司财务总监兼董事会秘书。

5、**黄敬茂**，**董事**，男，1973 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任广东正迪网络科技有限公司生产总监，现任职广东正迪科技股份有限公司生产总监。

（二）公司监事

1、**王强**，**监事会主席**，男，1973年2月28日出生，中国国籍，曾任职于安徽省天华塑业有限公司、担任广东省正迪网络科技有限公司客服部经理、监事。现任职广东正迪科技股份有限公司销售总监，监事会主席。

2、**肖明洁**，**监事**，女，曾任职于汕特对外商业（集团）公司。曾任职于广东正迪网络科技有限公司，现任职于广东正迪科技股份有限公司出纳员。

3、蒋亮辉，监事，男，1975年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任广东正迪网络科技有限公司生产经理，现任职广东正迪科技股份有限公司PMC部经理。

（三）高级管理人员

1、王建程，总经理，详见本说明书第一章之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、余成强，财务总监、董事会秘书，简历见本节“（一）公司董事”。

五、最近两年一期的主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的财务报告业经正中珠江审计，并出具标准无保留意见的审计报告（广会审字[2015]G15010010036号）。

公司主要财务数据和财务指标如下：

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	6,827.13	6,429.77	4,154.41
负债合计	2,894.07	4,194.07	2,774.96
股东权益合计	3,933.05	2,235.70	1,379.45
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	3,933.05	2,235.70	1,379.45
每股净资产（元/股）	1.12	2.24	1.38
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.12	2.24	1.38
资产负债率（母公司）	42.39%	71.20%	60.28%
流动比率（倍）	1.42	0.74	0.47
速动比率（倍）	1.08	0.54	0.36
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	3,576.36	6,270.25	5,968.44
净利润	528.89	856.25	135.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润	528.89	856.25	135.04
扣除非经常性损益后的净利润	125.24	25.75	-27.75

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	125.24	25.75	-27.75
毛利率	39.50%	33.83%	19.05%
加权平均净资产收益率	21.15%	47.37%	10.29%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	5.01%	1.42%	-2.12%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.86	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.86	0.14
应收帐款周转率（次）	3.76	7.96	7.63
存货周转率（次）	3.01	7.98	21.27
经营活动产生的现金流量净额	275.11	1,144.37	-17.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	1.14	-0.02

注：（1）除特别指出外，上述财务指标系以合并财务报表的数据为基础进行计算。

（2）上述指标的计算公式如下：

每股净资产=净资产/期末股本总额

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 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；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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。

基本每股收益= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。每股净资产=净资产/期末股本总额

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P1 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。

六、定向发行情况

公司本次无定向发行。

七、本次挂牌的有关当事人情况

(一) 主办券商

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住所：广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316 房)

联系电话：020-87555888

传真：020-87555303

项目负责人：陈慎思

项目组成员：詹晓婷、陈运杰、郑康楠、郑允新、孙科

(二) 律师事务所

名称：国信信扬律师事务所

法定代表人：林泰松

住所：广东省广州市天河路 101 号兴业银行大厦 13 楼

联系电话：020-3821 9668

传真：020-3821 9766

经办律师：刘峰、卢伟东、曾爱东

(三) 会计师事务所

名称：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

单位负责人：蒋洪峰

住所：广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 1001-1008 室

联系电话：020-83939698

传真：020-83800722

经办注册会计师：王旭彬、张腾

(四) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

(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

联系电话：010-58598980

传真：010-50939716

第二章 公司业务

一、业务情况

（一）公司主营业务

自设立以来，公司以高科技个性化标签解决方案为核心业务，致力于防伪标签技术的研发，是国内最早从事纹理防伪标签的研发、生产、销售的企业之一，国家高新技术企业。公司结合当代移动互联网技术和庞大的数据库，研发设计出以高安全性为核心的高科技防伪标识。

公司目前主要拥有两大业务模块：防伪标签及包装标签业务、知识产权保护业务。公司的标签产品主要包括 4 大系列，100 多个品种，主要有防伪标签、防伪物流标签、防伪防窜包装一体化标签及包装标签等。防伪产品和技术配套的软件产品，主要有 3 大系列，包括防伪查询平台、防窜物流管理平台，移动营销平台。

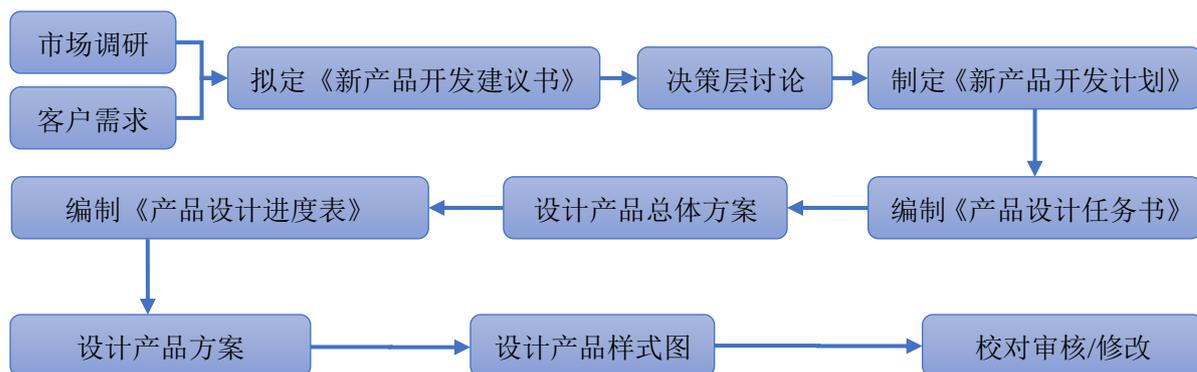
（二）主要产品

系列名称	特征	样式图
防伪标签	防伪标识具有随机形成的具有唯一性的序号、随机字符、手摸有凹凸感的立体纤维。消费者可通过拨打客服或登陆官网进行真伪查询。	

<p>防伪物流标签</p>	<p>在随机图像识别防伪标签的基础上，添加个性化一维码或二维码，增加了防窜物流管理功能。企业可以通过正迪提供的防窜货物流管理软件系统，对该企业的每件产品进行物流追溯，管控窜货。</p>	
<p>防伪防窜包装一体化标签</p>	<p>将正迪防伪防窜标识技术与客户的产品包装相结合</p>	
<p>包装标签</p>		

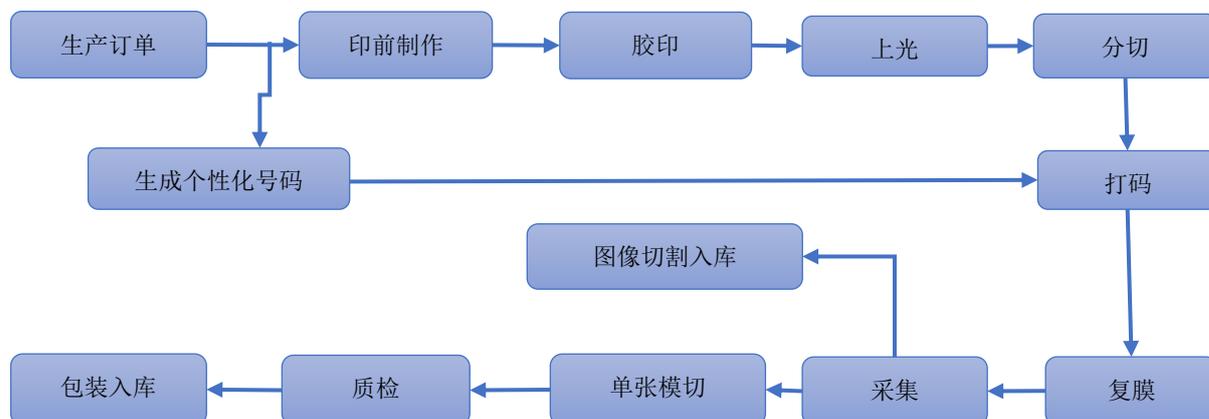
(三) 主要生产流程

1、研发流程

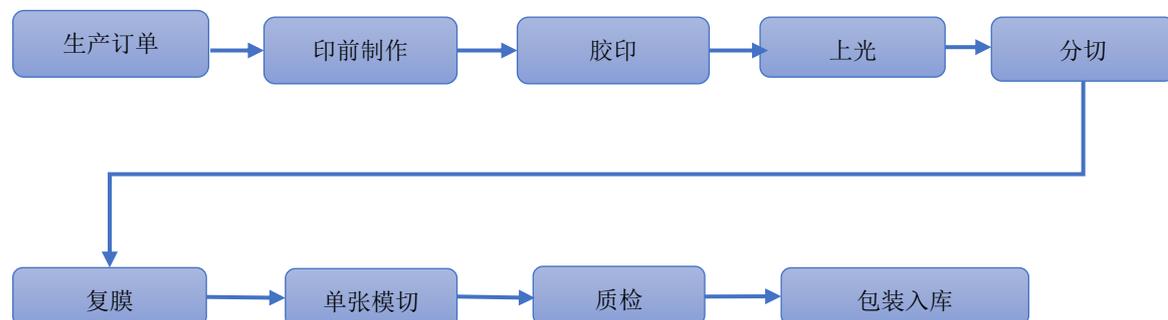


2、生产服务流程

(1) 防伪标签



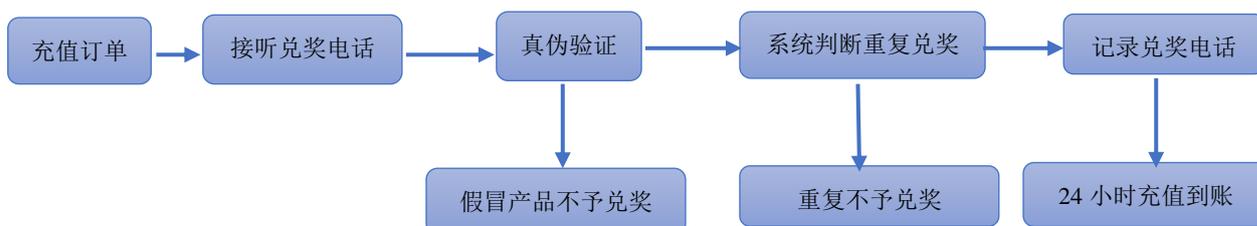
(2) 包装标签



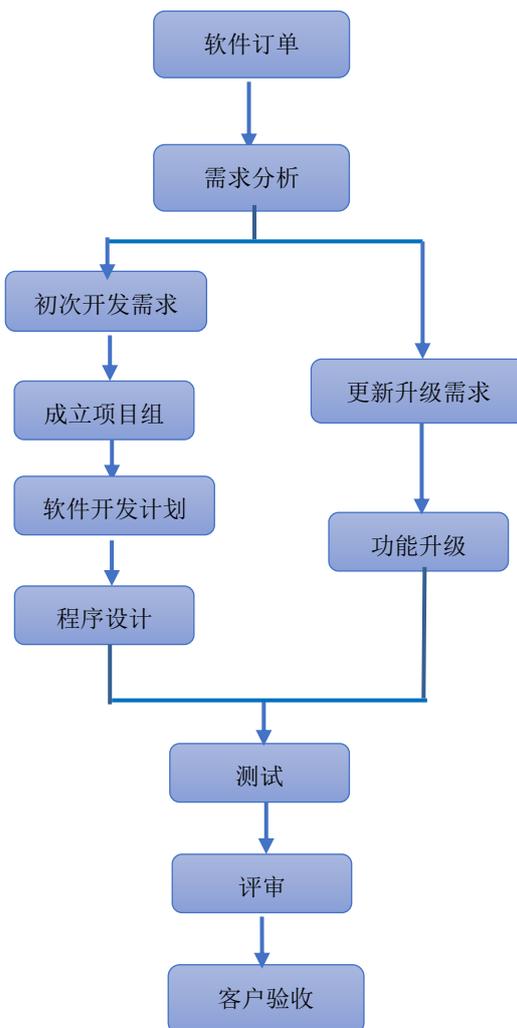
(3) 咨询服务



(4) 充值服务



(5) 软件服务



二、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、主要标签技术

（1）一种防伪涂布薄材料的制备方法

本技术摒弃了昂贵的制作工序，原料来源广泛，工序简单方便，制作成本较低，而且制成品各项性能指标稳定，能较好地满足防伪标识的要求。粘结剂涂布装置设有独创的由独立动力驱动的刮辊，以取代常用的刮刀，使涂布在载体上的防伪标识物分布均匀，且分布密度可控制，具有涂布方式简单、运行稳定可靠、制作成本低的优点。

（2）一种一体化防伪防窜标识制备工艺

该技术将防伪防窜货信息直接与产品信息一起印刷后，再切割后形成一体化防伪防窜标识，即防伪防窜货信息与产品信息作为标签内容是融为一体的，如果撕毁防伪防窜货信息部分也将破坏产品的标签，从而造成产品无法在市场上流通，因此，能够大大提高防伪防窜性能。

（3）一体化防伪标签制造方法

本技术将防伪标签与包装物结合在一起，可防止造假者恶意揭启防伪标签重新粘贴利用，同时由于节省了基膜，不用涂布，降低能耗，节约生产成本，结合了多项防伪技术，其防伪效果好，仿造困难。

（4）改进的防伪标识物

该技术在标签载体内设有一条防伪安全线，使用者可将载体撕开，查看防伪安全线是否存在。改进的防伪标识物可以防止标签被仿冒。

（5）一种防伪膜内标签

膜内标签一般较难与容器脱离的，如果要采用撕开式标签来实现其防伪功能，就无法采用膜内标签。一种防伪膜内标签在基材涂布粘合剂层的一面，设有无涂布粘合剂层的区域，该区域的边缘线是可撕开的刻痕线，可以较好地解决脱离问题。

（6）一种防伪标贴

在此之前，防伪标签往往存在容易被完整地揭开这一问题，甚至防伪标签被多次重复使用在假货上。该技术是在基体层上设置有二道或两道以上的不贯穿基层表面的暗切痕。暗切痕使得外人无法完整取下防伪标签，从而有效地防止防伪标贴被重复使用。

(7) 一种综合防伪标识

该技术改良了防伪标签的基层结构，并增加荧光防伪等功能，提高安全线的清晰度与辨别度，暗切痕使防伪标识标签不可重复。

(8) 一种在线加纤维覆膜的防伪标签制作装置及方法

该技术将纤维铺布装置、覆膜装置以及图像采集装置设同时置于工序线上，既可均匀地将纤维丝随机加载到纤维载体层上，又可同时进行无害的覆膜，大大提高了生产效率。

(9) 一种一体化防伪防窜标识生产设备上使用的局部撒纤装置

在此之前，随机防伪纤维主要采用整版撒布的方式，该方法无法适用于设置局部防伪识别区的标签。该技术通过局部撒纤装置，可对标签的局部位置精准定量地撒布纤维。

2、后台数据信息技术

(1) 防伪查询平台

该平台系通过随机图像和序号等信息，实现防伪查询验证功能，并反馈真伪信息。该系统构建在企业及应用标准平台之上，满足产品防伪查询，便于企业维护和扩展，灵活满足客户防伪查询需求和消费者安全消费的消费心态。平台包含前端查询系统和后台查询系统。前端查询系统为消费者提供二维码扫描防伪查询服务。后台查询系统面向防伪查询台工作人员，通过接听电话输入查询序号向消费者提供防伪查询服务。

(2) 防窜物流管理平台

该系统为企业每一件产品标识分配一组物流防伪编码，发货出库前定义销售商、销售区域等物流信息。消费者查询产品真伪或企业市场人员查询产品物流信

息时，系统实时记录并核查是否窜货，发现窜货嫌疑自动告警，这将帮助企业实现对物流渠道的全局管控，经销商也可进行逐级物流追踪，从根本上实现对经销渠道纵深垂直的管理，立体控制窜货。该系统在实现防窜货管理的同时，也为企业提供全面的物流跟踪管理服务，可对企业的产品的进库、销售和库存进行全面的的管理，也可对整个分公司、经销商体系进行全面的的管理。

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

1、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 14 项专利。其中“一体防伪标识物”、“一体化防伪标签制造方法”、“一种一体化防伪防窜货标识生产设备上使用的局部撒纤装置”、“一种在线加纤维覆膜的防伪标签制作装置及方法”系公司原始持有，其余专利为受让所得。

公司的专利情况如下：

序号	名称	专利号	类型	权利人	权利期限	性质
1	一体防伪标识物	2013200188539	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2013.1.15 至 2023.1.14	原始持有
2	改进的防伪标识物	2007200614047	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2007.12.8 至 2017.12.7	受让
3	一种防伪模内标签	2009201939810	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2009.9.3 至 2019.9.2	受让
4	一体化防伪标签制造方法	2013100133403	发明专利	广东正迪科技股份有限公司	2013.1.15 至 2033.1.14	原始持有
5	一种一体化防伪防窜货标识生产设备上使用的局部撒纤装置	2015202448239	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2015.4.22 至 2025.4.21	原始持有
6	一种防伪涂布薄材料的制备方法	031142702	发明专利	广东正迪科技股份有限公司	2003.4.18 至 2023.4.17	受让
7	一种塑基综合防伪标识	2009200508244	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2009.1.24 至 2019.1.23	受让

8	一种一体化防伪防窜标识粘附随机防伪纤维的装置	2014203596712	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2014.7.2 至 2024.7.1	受让
9	一种一体化防伪防窜标识制备工艺	2010102999360	发明专利	广东正迪科技股份有限公司	2010.10.8 至 2030.10.7	受让
10	一种防伪标识	2009202632693	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2009.11.24 至 2019.11.23	受让
11	一种防伪标贴	2009202632706	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2009.11.24 至 2019.11.23	受让
12	一种安全线防伪标识	2009202632710	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2009.11.24 至 2019.11.23	受让
13	一种综合防伪标识	2009202632725	实用新型	广东正迪科技股份有限公司	2009.11.24 至 2019.11.23	受让
14	一种在线加纤维覆膜的防伪标签制作装置及方法	2013103323861	发明专利	广东正迪科技股份有限公司	2013.08.02 至 2033.08.01	原始持有

2、著作权

截至本股转书签署之日，公司拥有计算机软件著作权 6 个，具体情况如下：

序号	登记号	软件全称	版本号	著作权人（国籍）	首次发表日期	登记日期
1	2014SR202178	正迪防窜物流仓储管理系统软件	V1.0	广东正迪科技股份有限公司： 中国	2012-08-18	2014-12-19
2	2015SR169734	广东正迪科技物流采集系统	V1.0	广东正迪科技股份有限公司： 中国	--	2015-09-01
3	2015SR174085	广东正迪防伪防窜序号生成与查询系统	V1.0	广东正迪科技股份有限公司： 中国	--	2015-09-08
4	2015SR173610	广东正迪随机图像采集切割处理与入库管理系统	V1.0	广东正迪科技股份有限公司： 中国	--	2015-09-08
5	2015SR183	广东正迪防窜物流仓储	V1.0	广东正迪科技		2015-09-2

	750	管理系统 BS 版		股份有限公司: 中国	--	1
6	2015SR195 861	广东正迪随机图像标识 防伪查询平台	V1.0	广东正迪科技 股份有限公司: 中国	--	2015-10-1 3

3、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司名下无注册商标。根据公司与正迪网络签署的《商标转让协议》，正迪网络将其名下 11 项商标转让予公司，目前上述转让程序正在受理过程中，转让的商标具体如下：

序号	申请号/注册号	类号	商标名称	有效期限
1	4312772	35		2008.4.21-2018.4.20
2	5400970	40		2010.6.28-2020.6.27
3	3877996	40	95315	2007.1.7-2017.1.6
4	4102742	40	正迪绿卡	2007.7.14-2017.7.13
5	3877986	38	95315	2007.1.7-2017.1.6
6	5400969	35		2010.9.28-2020.9.27
7	3581867	3	正迪	2015.6.28-2025.6.27
8	3653324	3		2015.9.28-2025.9.27
9	3375761	40		2014.6.7-2024.6.6

10	4312782	42		2008.4.21-2018.4.20
11	4312771	35		2008.4.21-2018.4.20

4、域名使用权

根据厦门三五互联科技股份有限公司出具的《国际域名注册证书》，截至本公开转让说明书签署日，公司名下共登记有 kd315.com, kd315.net 两个域名，其中域名 kd315.com 到期日期为 2024 年 5 月 21 日，域名 kd315.net 的到期日期为 2024 年 9 月 21 日。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得以下业务许可资格或资质：

序	名称	证书号	证书颁发日期	证书到期日期	发证部门
1	全国工业产品生产许可证	XK19-001-00217	2015.08.27	2020.08.26	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
2	《印刷经营许可证》	(粤)新出印证字 4405001567 号	2015.09.28	2018.09.27	汕头市龙湖区文化广电新闻出版局
3	《广东省污染物排放许可证》	4405122015000008	2015.10.21	2016.10.20	广东省环境保护厅

(四) 主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率

1、公司自有的房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有房屋、土地一处：

工程名称	建设用地土地证号	建设用地规划许可证证号	面积	座落	建设工程规划许可证证号	施工许可证证号	是否通过竣工验收	备注

厂房 B, 生 产配 套用 房 B 工程	汕国用 (2013) 第 609G000 02 号	[2012]濠 发规地 字第 022 号	30895.5 平方米	汕头市濠 江区台商 投资区濠 江片 A04 单元南侧 地块	[2013]濠 发规建 字第 002 号	440512 201308 120101	是	待发房 产证、 土地使 用权已 抵押
-------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------	----------------	--	-------------------------------	----------------------------	---	--------------------------------

根据汕头市濠江区国土资源局出具的《他项权证》，2015 年 7 月 7 日公司将濠江区台商投资区濠江片 A04 单元南侧地块（土地使用证号：汕国用（2013）字 609G0002 号）的土地使用权抵押给中国银行股份有限公司汕头分行。

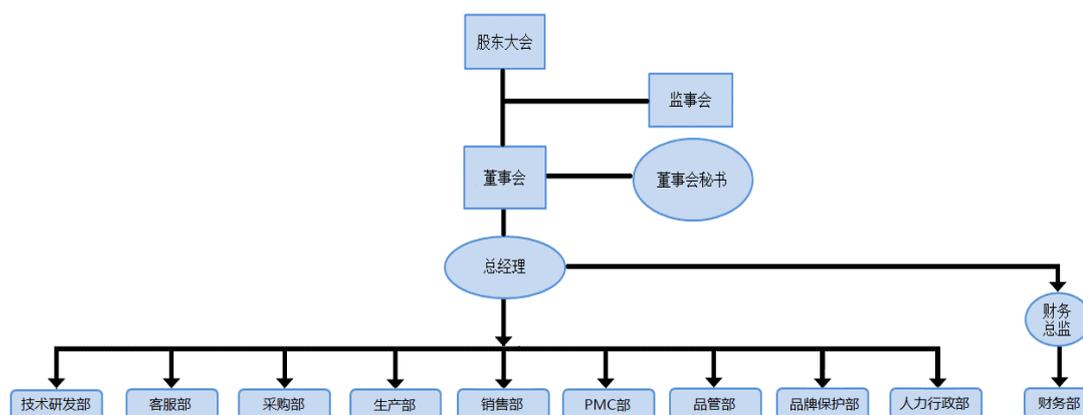
上述房产未设置任何抵押、担保。

2、公司拥有的机器设备、办公及其他设备

截至 2015 年 7 月 31 日，机器设备的账面净值为 856.31 万元；办公及其他设备的账面净值为 349.46 万元，主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	设备原值(万元)	设备净值(万元)	成新率	使用情况
1	18 色太阳轮转机 印刷机	519.66	231.12	44.48%	正常
2	13 色太阳轮转机 印刷机	305.98	162.92	53.25%	正常
3	太阳轮转机	250.52	79.96	31.92%	正常
4	印刷机(linido)	140.05	7	5.00%	正常
5	间歇式轮转机	72.65	35.84	49.33%	正常

(五) 内部组织结构图



以上各主要部门的部门职能情况如下：

职能部门	职责说明
技术研发部	主要负责公司新产品、新技术的研发，后台数据库的数据录入与维护。
销售部	主要负责市场开拓、售前服务、参展计划、市场调研及公司与客户间信息沟通。
生产部	主要负责生产现场管理、生产进度管理、工艺管理、生产成本控制、生产安全管理和产品在生产过程的品质控制。
客服部	主要负责及时、准确地接收、汇集客户信息，以及公司与客户之间的沟通协调。
PMC 部	主要负责公司的物料控制。
品管部	主要负责对生产工艺进行控制，并组织对生产工人的培训，同时对原材料、半成品和成品实施质量控制。
品牌保护部	主要负责客户的品牌保护业务，协助客户开展各种维权活动。
采购部	主要负责构建并完善采购管理体系，对供应商进行评价和管理，并负责原辅材料、包材等物料的采购工作及相关管控工作。
人力行政部	主要负责公司人力资源规划、员工绩效管理、组织员工培训、完成公司人才的内部和外部招聘、薪酬福利管理以及企业文化的定位与管理。
财务部	主要负责公司财务规划、预决算管理、资金管理、财务分析和财务监督以及税务筹划工作。

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 7 月 31 日，公司共有 24 式员工，公司员工结构如下：

（1）按专业划分

专业分工	人数	比例
管理人员	4	16.67%
销售人员	4	16.67%
技术人员	6	25.00%
生产人员	10	41.67%
合计	24	100.00%

（2）按年龄划分

年龄	人数	比例
30 岁（含）以下	14	58.33%
30 岁-40 岁（含）	4	16.67%

40岁-50岁(含)	5	20.83%
50岁以上	1	4.17%
合计	24	100.00%

(3) 按学历划分

年龄	人数	比例
本科及以上	7	29.17%
大专	6	25.00%
中专及高中	7	29.17%
初中及以下	4	16.67%
合计	24	100.00%

2015年7月，公司收购正迪网络的主营生产经营业务，根据“人随业务走”的原则，正迪网络相关员工转移至正迪科技，截至2015年10月31日，公司员工总人数增加至106人。

2、核心技术人员

1) 王建程，公司董事长、总经理，详见本说明书第一章之“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。

2) 黄敬茂，详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

3) 蒋亮辉，详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(二) 公司监事”。

三、公司业务收入、重大客户及重大业务合同情况

(一) 报告期营业收入的主要构成及各期主要产品的销售收入

1、报告期公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-7月	2014年度	2013年度
------	-----------	--------	--------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
防伪标签	2,490.93	69.65%	4,327.39	69.01%	3,637.08	60.94%
包装标签	278.71	7.79%	510.79	8.15%	968.41	16.23%
咨询服务费	341.77	9.56%	480.32	7.66%	219.69	3.68%
充值服务	299.24	8.37%	729.39	11.63%	-	-
软件服务	119.20	3.33%	176.44	2.81%	2.56	0.04%
其他	46.52	1.30%	45.92	0.73%	1,140.69	19.11%
合计	3,576.36	100.00%	6,270.25	100.00%	5,968.44	100.00%

咨询服务是公司为客户提供品牌保护服务，协助客户开展各种维权活动；软件服务是公司为客户开发防伪产品、兑奖充值服务及相关技术服务的软件产品、提供数据库平台支持；充值服务是 2014 年公司销售标签的同时新开拓的业务，该业务为设置抽奖活动的客户提供向中奖者兑奖(电话充值)的服务。

公司开展咨询服务，主要是为了更好地服务于客户，实时掌握客户在防伪方面面临的问题，并将相关的问题在防伪标签的设计上进行考虑并予以解决，以提高公司的核心竞争力和盈利能力；在 2013 年以前，公司的软件服务主要系公司向客户提供防伪标签的同时，销售予客户的防伪查询及相关技术服务的软件产品，2014 年，公司开始与箭牌糖果合作，为箭牌提供标签业务的同时，新开拓兑奖业务，为其开发相关的标签查询、兑奖查询软件，并为其提供电话充值的兑奖服务，公司通过软件服务、充值服务强化了与箭牌的合作关系。

公司的充值业务是根据《刮刮卡及兑奖服务协议》为中奖的箭牌糖果客户提供电话费充值的兑奖服务。公司开展充值服务业务的关键资源要素包括公司生产的绿箭防伪标签、自有的 400 查询热线、兑奖查询软件、提供兑奖查询人工服务的客服人员和具备电话费充值功能的软件。北京高阳系公司报告期内唯一的充值服务业务供应商，为公司提供手机充值数据接口。公司为箭牌糖果提供刮刮卡及兑奖服务，箭牌糖果系公司报告期内唯一的充值服务业务客户。充值业务收入包含两部分：400 兑奖电话服务费和电话卡充值费。400 兑奖电话服务费按实际接入电话的时长计算；电话卡充值费是按实际充值数量计算，公司在充值面额、人工服务费等和预计利润的基础上确定电话卡充值费的单价。2014

年、2015年1-7月，公司充值服务分别实现收入729.39万元、299.24万元，占主营业务收入的比例分别为11.63%、8.37%。

中国移动广东公司将广东移动客服热线10086部分呼入业务进行服务外包，由于公司设立的呼叫中心在提供防伪查询的同时具备承接该外包业务的服务经验，且2010年公司的经营规模不大，其管理层有意通过承接中国移动的10086外包业务提升公司的知名度和声誉，因此2010年11月公司与中国移动通信集团广东有限公司签订合同。在承接10086外包业务的期间，公司与中国移动的合作过程顺利、业务开展顺畅。随着销售规模的扩大、盈利水平的提升，考虑到10086外包业务的毛利率低，为发展标签业务，2013年公司的管理层决定暂停10086外包业务。

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

1、产品的主要消费群体

报告期内，公司主要采取直销模式销售公司产品。公司下游客户大多系优质的消费品品牌供应商，其中世界500强企业的有：美国宝洁（P&G）、联合利华、美孚石油、嘉实多润滑油、中国石油昆仑润滑油等，国内知名企业有：拉芳家化、立白集团、王老吉、名臣、广东雅娜实业等。

2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额

报告期内，公司向前5大客户销售的情况如下：

1) 2015年1-7月

序	客户	金额（万元）	占营业收入的比例	
1	中荣印刷（天津）有限公司	789.65	22.08%	
2	宝洁	356.74	778.34	21.76%
	广州宝洁有限公司	348.50		
	江苏宝洁有限公司	73.11		
3	箭牌糖果（中国）有限公司	418.69	11.71%	
4	拉芳家化股份有限公司	413.82	414.74	11.60%

	拉芳	广东拉芳个人护理用品有限公司	0.92		
5	广东思埠集团有限公司			296.75	8.30%
	合计			2,698.16	75.44%

2) 2014 年度

序	客户		金额（万元）		占营业收入的比例
1	中荣印刷（天津）有限公司		1,767.09		28.18%
2	箭牌糖果（中国）有限公司		926.83		14.78%
3	宝洁	宝洁（中国）营销有限公司	480.68	891.25	14.21%
		广州宝洁有限公司	356.94		
		江苏宝洁有限公司	53.63		
4	拉芳	拉芳家化股份有限公司	614.44	619.81	9.88%
		广东拉芳个人护理用品有限公司	5.36		
5	上海齐炫信息科技有限公司		308.04		4.91%
	合计			4,513.02	71.98%

3) 2013 年度

序	客户		金额（万元）		占营业收入的比例
1	中荣印刷（天津）有限公司		1,186.20		19.87%
2	中国移动广东公司		1,118.01		18.73%
3	拉芳	拉芳家化股份有限公司	896.24	897.06	15.03%
		广东拉芳个人护理用品有限公司	0.82		
4	宝洁	宝洁（中国）营销有限公司	140.62	570.68	9.56%
		广州宝洁有限公司	388.33		
		江苏宝洁有限公司	41.73		
5	环亚包装	环亚包装（天津）有限公司	164.16	312.59	5.24%
		中山环亚塑料包装有限公司	148.43		
	合计			4,084.54	68.44%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

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

1、主要原材料情况

公司所需的原材料主要是不干胶、油墨、膜类产品等。上述材料在国内市场中供应充足，市场竞争较为充分。

2、营业成本构成情况

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	1,661.71	76.81%	3,145.97	75.82%	3,053.79	63.21%
直接人工	241.98	11.18%	405.32	9.77%	1,077.01	22.29%
制造费用	259.83	12.01%	597.79	14.41%	700.35	14.50%
合计	2,163.52	100.00%	4,149.08	100.00%	4,831.16	100.00%

公司2013年的直接人工和制造费用较高，主要系公司为中国移动提供10086咨询服务，实现销售收入1,118.01万元，该业务毛利率较低，2014年和2015年1-7月，公司暂停该业务。公司2014年和2015年1-7月的营业成本构成相对比较稳定。

3、主要供应商情况

报告期内，公司向前5大供应商采购的情况如下：

1) 2015年1-7月

序	供应商	金额(万元)	占比
1	汕头市三格尔标签材料有限公司	327.72	29.01%
2	艾利(广州)有限公司	359.02	26.49%
3	北京高阳捷迅信息技术有限公司	280.00	22.63%
4	广东安德力新材料有限公司	39.45	3.19%
5	深圳市复临泰科技有限公司	33.69	2.72%
	合计	1,006.20	81.32%

2) 2014年度

序	供应商	金额（万元）	占比
1	广东华业包装材料有限公司	1,311.08	34.37%
2	北京高阳捷迅信息技术有限公司	842.11	22.07%
3	艾利（广州）有限公司	819.06	21.47%
4	潮州市南华塑料实业有限公司	198.75	5.21%
5	广东安德力新材料有限公司	119.84	3.14%
	合计	3,290.85	86.26%

3) 2013 年度

序	供应商	金额（万元）	占比
1	潮州市南华塑料实业有限公司	1,381.98	43.19%
2	艾利（广州）有限公司	740.29	23.14%
3	广东华业包装材料有限公司	560.33	17.51%
4	深圳市复临泰科技有限公司	99.47	3.11%
5	广州市安诺印刷材料有限公司	57.41	1.79%
	合计	2,839.48	88.75%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

公司与艾利（广州）有限公司、北京高阳捷迅信息技术有限公司签订的采购合同为框架合同。报告期内，公司与其他前五大供应商签订的单笔金额超过 100 万的采购合同，抽取其中一份采购合同，采购合同情况如下：

序号	合同号	供应商	合同金额（万元）	签订日期	履行情况
1	2013FR042952	艾利（广州）有限公司	框架合同	2013/1/1	履行完毕
2	HY20130610-A	广东华业包装材料有限公司	200.20	2013/6/10	履行完毕

序号	合同号	供应商	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
3	NH2013012101	潮州市南华塑料实业有限公司	163.02	2013/1/21	履行完毕
4	20130104001	深圳市复临泰科技有限公司	101.37	2013/1/4	履行完毕
5	2014FR042952	艾利（广州）有限公司	框架合同	2014/1/1	履行完毕
6	YW-C3-201310-5016	北京高阳捷迅信息技术有限公司	框架合同	2014/1/8	履行完毕
7	HY20140826-A	广东华业包装材料有限公司	120.03	2014/8/26	履行完毕
8	NH2014022602	潮州市南华塑料实业有限公司	117.48	2014/2/26	履行完毕
9	2015FR042952	艾利（广州）有限公司	框架合同	2015/1/1	正在履行
10	YW-C3-201509-4193	北京高阳捷迅信息技术有限公司	框架合同	2015/7/1	正在履行

2、销售合同

公司与拉芳家化股份有限公司、广州宝洁有限公司、宝洁（中国）营销有限公司签订的采购合同为框架合同。报告期内，除中国移动通信集团广东有限公司，公司与其他前五大客户签订的单笔金额超过 100 万的销售合同，抽取其中一份销售合同，销售合同情况如下：

序号	合同号	客户名称	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	1310012	中荣印刷（天津）有限公司	195	2013/10/5	履行完毕
2	LFRH-B12-Z001	拉芳家化股份有限公司	框架合同	2012/3/27	履行完毕
3	TJPCCPM-ZD-002	广州宝洁有限公司	框架合同	2012/6/10	履行完毕
4	CMGD-201200353	中国移动通信集团广东有限公司	1,486.46	2012/2/14	履行完毕

5	1410186	中荣印刷（天津）有限公司	214.5	2014/10/10	履行完毕
6	LFRH-B14-Z001	拉芳家化股份有限公司	框架协议	2014/5/19	履行完毕
7	刮刮卡兑奖服务协议	箭牌糖果（中国）有限公司	1,028.26	2014/2/14	履行完毕
8	品牌保护服务协议	宝洁（中国）营销有限公司	框架协议	2013/7/10	履行完毕
9	品牌保护服务协议	宝洁（中国）营销有限公司	框架协议	2014/1/15	履行完毕
10	品牌保护服务协议	宝洁（中国）营销有限公司	框架协议	2014/7/15	履行完毕
11	1502204	中荣印刷（天津）有限公司	233.06	2015/2/6	履行完毕
12	BC15-Z001	拉芳家化股份有限公司	框架协议	2015/6/1	正在履行
13	2015CNY 刮刮卡兑奖服务协议	箭牌糖果（中国）有限公司	492.34	2014/12/28	履行完毕
14	2015 新绿箭刮刮卡及兑奖服务协议	箭牌糖果（中国）有限公司	1,346.54	2015/7/22	正在履行
15	品牌保护服务协议	宝洁（中国）营销有限公司	框架协议	2015/2/5	履行完毕
16	采购协议	广州宝洁有限公司	框架协议	2015/8/31	正在履行
17	20150127SB01	广东思埠集团有限公司	141	2015/1/28	正在履行

3、借款合同和担保合同

序号	合同编号	借款类型	贷款银行	签订时间	借款金额（万元）	最终还款时间	利率	借款条件
1	GDK476450120150422	固定资产借款合同	中国银行汕头分行	2015.5.13	1500	2018.5.12	同期人民银行基准贷款利率上浮 5%	抵押、保证

序号	合同编号	借款类型	贷款银行	签订时间	借款金额 (万元)	最终还款时间	利率	借款条件
2	GDK 4764 5012 0150 691	流动资金 借款合同	中国银行 汕头分行	2015.7.30	500	2016.7.29	固定年 利率 5.0925%	抵押、保证

公司与中国银行汕头分行签订总额为 1,500.00 万元的编号为 GDK476450120150422 的《借款合同》，该合同由王建程、许毅群广东正迪网络科技有限公司提供全额连带责任保证担保，并与以广东正迪科技股份有限公司持有的产权证号为“汕国用（2013）第 609G00002 号”的《国有土地使用证》项下的土地作为抵押物提供最高额抵押担保。

公司与中国银行汕头分行签订总额为 500.00 万元的编号为 GDK476450120150691 的《借款合同》，该合同由王建程、许毅群广东正迪网络科技有限公司提供全额连带责任保证担保，并与以广东正迪科技股份有限公司持有的产权证号为“汕国用（2013）第 609G00002 号”的《国有土地使用证》项下的土地作为抵押物提供最高额抵押担保。

4、购地合同

2011 年 9 月 20 日，公司与汕头市国土资源局签署合同编号为 4405122011000016 的《国有建设土地使用权出让合同》。公司取得宗地号为 GP2011316 地块的国有土地使用权，使用权出让价款为 1206 万元。截至本转让说明书签署之日，公司已取得该等地块的土地使用权证（汕国用（2013）第 609G00002 号）。

四、商业模式

1、采购模式

公司设立了采购部负责产品原料、辅料和包装材料的采购。公司采购部门根据生产计划和销售预测制定的采购计划，经审批后，由采购部门负责产品原料、辅料和包装材料的采购，保证生产需要。公司对供应商实施严格的管理和维护程

序，通过采取对供应商客观评级的方式，存优去劣，保障原材料的质量稳定。除此之外，公司对采购的原材料进行严格的质量检测。

2、生产模式

公司成立专门的生产部负责生产现场管理、生产进度管理、工艺管理、生产成本控制、生产安全管理和产品在生产过程的品质控制等职能。在实际生产过程中，生产部与采购部协同管理，按照“计划-采购-生产-交付”的流程展开，确保供应链顺畅。公司生产流程为：首先印前工作人员根据生产订单及客户提供的电子稿等进行印前制作，包括出菲林、制作刀模、晒版等；接着在印刷车间中，轮转印刷工序根据生产订单、印刷版材等进行印刷，轮转打码工序利用个性化号码在轮转印刷产品上进行打码；进入包装程序，产品复膜上纤维，需要离线丝印的产品进行轮转丝印。最后将标签模切成型，片装的产品直接切片；将防伪图像进行拍照，电脑图像切割，储存进入数据系统当中；最后品质检查、包装入库。

3、销售模式

公司内设销售部，主要通过直销模式销售产品。公司主要以行业口碑、专业展会、新产品演示会、网络、报刊等渠道对外宣传产品，公司销售人员确定目标客户后，经公司审批通过后，最终签订销售合同。

五、公司所处行业基本情况

公司目前的主要业务为防伪标签，根据《国民经济行业分类》GB T4754—2011)，公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”，所属细分行业

“I6599 其他未列明信息技术服务”。根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”，公司所属细分行业为“I6599 其他未列明信息技术服务”。

（一）行业概况

1、行业管理体制

中国防伪行业协会是防伪行业的自律管理机构，成立于1995年3月，是中国防伪行业第一家经中华人民共和国民政部登记注册，业务主管部门为国家质量监督检验检疫总局。中国防伪行业协会是由全国从事防伪技术及防伪技术产品研制、开发、生产、应用的企事业单位、大专院校、科研院所和国内著名的防伪技术专家自愿组成的全国性组织。其职能和任务是：协助政府部门研究制定我国防伪行业发展战略、发展规划、法规、政策，开展对防伪行业的监督管理工作。

中国防伪行业协会经国家质量监督检验检疫总局授权，对防伪技术进行技术评审，实施防伪技术产品生产许可证发放等有关工作；承担防伪技术产品使用备案注册，开展防伪技术核查等工作并定期向社会公告；经政府主管部门同意和授权，对行业的情况进行统计、收集、分析，发布行业信息；制定并监督执行行规行约，规范行业行为；协调同行价格争议，维护公平竞争。

2、行业主要法律、法规

公司所处行业的主要法律法规体系如下：

序号	法律法规名称	主要内容	发布单位	实施时间
1	《中华人民共和国商标法》	确认了商标专用权，规定商标注册、使用、转让、保护和管理	全国人大常委会	1983年3月1日
2	《中华人民共和国计量法》	加强计量监督管理，保障国家计量单位制的统一和量值的准确可靠，有利于生产、贸易和科学技术的发展，适应社会主义现代化建设的需要，维护国家、人民的利益	全国人民代表大会	1986年7月1日
3	《中华人民共和国产品质量法》	为了发展社会主义商品经济，促进技术进步，改进产品质量，提高社会经济效益，维护国家和人民的利益，使标准化工作适应社会主义现代化建设和发展对外经济关系的需要	全国人民代表大会	1989年4月1日
4	中国防伪行业协会防伪技术评审（评定）管理办法	为适应改革和政府职能转变的要求，发挥协会行业管理和自律作用，规范防伪技术评审（评定）	中国防伪行业协会	1989年4月1日

		工作		
5	《中华人民共和国反不正当竞争法》	保障社会主义市场经济健康发展，鼓励和保护公平竞争，制止不正当竞争行为，保护经营者和消费者的合法权益	全国人大常委会	1993年12月1日
6	《商品条码印刷资格认定实施办法》	规范商品条码印刷资格认定工作，保证商品条码印刷质量，加快商品条码推广应用，促进商业自动化发展	国家质量技术监督局	2000年7月29日
7	《产品防伪监督管理办法实施细则》	加强对产品防伪的监督管理，预防和打击假冒违法活动，维护市场经济秩序，有效地保护产品生产者、使用者和消费者的合法权益	国家质检总局	2002年11月1日
8	《防伪技术产品通用技术条件》	本标准规定了各类防伪技术产品的通用技术要求，以及与它们有关的术语和定义，产品分类、要求，试验、核查和评定方法，验收规则，标志、包装、运输和贮存。	国家标准	2004年2月1日
9	《中华人民共和国行政许可法》	规范行政许可的设定和实施，保护公民、法人和其他组织的合法权益，维护公共利益和社会秩序，保障和监督行政机关有效实施行政管理	全国人民代表大会	2004年7月1日
10	《防伪标识产品通用技术条件》	在标准中明确说明了防伪等级的评定标准，在各标准中，详细介绍了防伪标签的技术特点和要求	全国防伪标准化技术委员会	2004年10月29日
11	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	保证直接关系公共安全、人体健康、生命财产安全的重要工业产品的质量安全	中华人民共和国国务院	2005年9月1日
12	《防伪标识产品生产许可证实施细则》	详细确立了防伪技术产品生产的细节要求和技术规范要求	国家质量监督检验检疫总局	2011年3月1日

3、行业主要产业政策

2014年6月4日，国务院印发了《国务院关于促进市场公平竞争 维护市场正常秩序的若干意见》(国发〔2014〕20号)，其中提出：“严厉查处仿冒名牌、虚

假宣传等不正当竞争行为；依法保护各类知识产权，鼓励技术创新，打击侵犯知识产权和制售假冒伪劣商品的行为”，“利用物联网建设重要产品等追溯体系，形成‘来源可查、去向可追、责任可究’的信息链条”。

4、行业竞争格局

目前防伪行业尚未有垄断寡头形成，随着客户对数字身份管理技术应用需求的日益提高，一些实力较弱的公司开始掉队并逐步退出市场，市场竞争开始向少数第一、二梯队的企业集中。就宏观市场发展趋势而言，未来几年市场应用将稳步扩大，生产服务将逐步向少数有实力的企业集中，部分没有创新能力和研发实力的企业将逐渐退出市场。

在中国市场约有2000多家防伪企业，从销售规模的大小来看，海南亚元、正迪科技、兆信股份、上海天臣等企业销售规模较大，是行业内第一梯队的公司，它们大多拥有核心的专利技术、拥有业内先进的生产设备和生产工艺、具有较为规范的管理，在防伪标签细分市场具有较高的市场占有率。

5、进入本行业的主要障碍

(1) 技术壁垒

防伪行业是一个综合多门学科、多个专业、需求个性化突出的行业，其核心竞争力主要依赖于自主创新能力。防伪行业涉及计算机、图形压缩、互联网、通信、光电、印刷、系统集成等多个技术领域的集合应用并且具有很强的个性化因素。对于行业初入者而言，很难在短时间内全面掌握核心技术。此外，目前行业内少数先进生产厂商已具有较强的自主创新能力，已经将技术水平提高到较高层次，并率先占领市场，这也对后进入的企业构成更高的行业壁垒。

(2) 客户资源壁垒

由于行业新入者在行业缺少良好的声誉和技术经验，一般较难获得优质下游客户的青睐。而在防伪标签行业，大型品牌客户的防伪授权，往往是防伪企业在行业市场竞争获胜的关键因素和推动力，因此，无论是在利润增长方面，还是在自身的品牌声誉的推广，客户资源都具有重要作用。

(3) 规模壁垒

防伪产品具有产品种类多、更新换代快的特点，企业规模在一定程度上决定其竞争力和盈利能力。经营规模较大的防伪企业能够与规模庞大的下游品牌供应商建立长期密切的合作关系，增强品牌影响力、发挥规模效应、降低运营成本。同时企业只有具有一定的规模，才能最大程度地保证对研发设计、生产制造、品质管理、市场开拓等各方面的投入，才能保证生产工艺稳定及不断进步、保证产品品质。新进入的企业必须达到一定的经济规模，才能与现有规模企业在设备、技术、成本、人才等方面展开竞争，这构成了行业的规模壁垒。

6、影响行业发展的有利因素

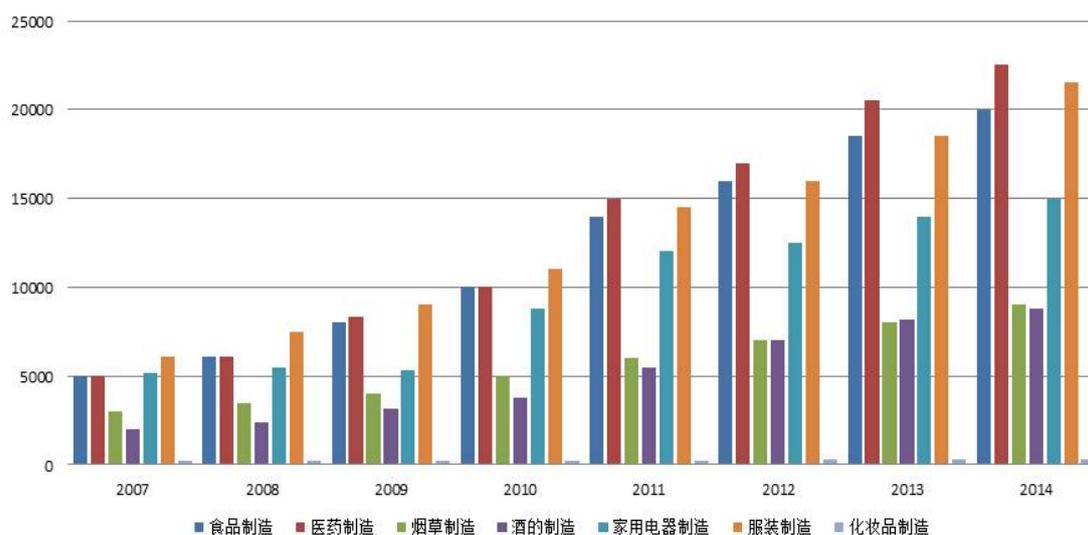
(1) 互联网技术的发展为行业带来新的机遇

在2015年两会中，国家总理提出并将“互联网+”、“自主知识产权”列为“十二五”规划中积极培育发展的战略性新兴产业，其中“大数据”、“云计算平台”受到了高度战略重视。随着互联网时代的到来，物联网及移动互联网前沿技术的突飞猛进下，在未来企业的管理中，防伪行业利用自主研发的“产品数字身份管理技术”，依托“自有云”平台，综合移动智能终端技术、物联网技术、RFID技术、EPC技术，为各类企业提供产品流通安全领域的信息管理服务，帮助广大消费者更加方便识读假冒伪劣商品。移动客户端及二维码的发展和运用将会给本行业带来极大的发展机遇和市场空间。

(2) 下游行业的防伪需求增大

防伪行业下游主要包括食品、医药、烟酒、电器、服装、化妆品等多个行业，从各行业的市场规模来看，防伪行业下游市场各行业销售规模整体呈增长趋势，其中以食品、医药、家用电器、服装等行业销售收入规模最大，而这些行业也是防伪行业下游产品需求较多的行业。据统计，全世界受假冒伪劣产品影响的市场达到了3000亿美元，在我国，假冒伪劣产品规模是3000-4000亿人民币，特别是烟、酒、农资、食品、化妆品等行业已是假冒品的“重灾区”。除此之外，互联网和电子商务的兴起、防伪技术与模式的推陈出新以及消费者维权及防伪意识的提高，社会对产品防伪的意愿愈加强烈。诸多因素下，可预见防伪行业在“十三五”期间将迎来重大的市场机遇。

2007-2014年防伪行业下游市场销售收入规模（单位：亿元）



数据来源：中国行业研究网

（3）国家对打击侵犯知识产权和制售假冒伪劣商品的重视

近几年防伪技术的发展，不仅仅是本身技术的发展，更重要的一方面，在于它和现代科技的有效结合，为我国社会管理、经济发展、市场规范发挥了重要作用。我国产业发展过程当中，尤其是在“双打”的工作当中，功不可没。

近年来，国家加强对质检工作的管理，国务院采取了“双打”重大行动。“双打”是从2011年11月开始，由国务院部署，在全国范围内开展的“打击侵犯知识产权和制售假冒伪劣商品”专项行动。据国家知识产权局统计，2015年前6个月，全国专利行政执法办案总量突破万件，达1.0190万件，同比增长107.7%。其中，办理专利纠纷案5437件（包括专利侵权纠纷办案5332件），同比增长167.6%；查处假冒专利案4753件，同比增长65.4%。随着国家的高度重视和现代科技的飞快进步，防伪行业得到了高速发展，更重要的是在打击假冒伪劣产品的这项任务上，防伪行业取得了历史性的重大突破和成就，在维护社会管理、市场规范上扮演着重要角色。

数据来源：中国防伪行业协会

（4）物流行业的光明发展前景

21世纪以来，物流在国外已经成为一个经济增长点，但其在中国才刚刚起步。很多大中型企业已经认识到发展物流的重要性，很多大中型企业都开始尝试导入

先进的物流管理理念，搭建快捷的物流系统及先进的管理平台，全面提升企业物流运作与整体管理水平，只有这样才能在日益加剧的竞争中保持竞争力。

据有关人员预测，目前只有10%左右的大中型企业真正地用上防伪物流系统管理平台，60%以上的企业都有意向引进此类先进的防伪物流管理平台。像日用消费品、化妆品、服装、药品等走大流通渠道的生产企业，由于其产品品种多、变化快、流通渠道复杂、物流管理困难、产品物流溯源管理复杂，所以此类产品将是防伪行业的重要市场之一。

7、行业发展的不利因素

(1) 防伪行业的专业人才较少

防伪行业属于细分行业，在国内高校一般没有设置专业课程，也暂时没有真正的科班出身的人才，所以造成人们普遍对防伪行业的现状、对防伪技术的研发不够深入。然而防伪行业对技术、专业知识的综合运用能力要求较高，因此刚进入防伪企业的工作人员一般都需要一定的时间才能完成对技术研发、市场需求的了解。

(2) 国内物流管理的信息技术及设备较落后

我国国内物流业起步比较晚，现阶段发展水平较低，在信息技术的应用方面与发达国家有很大的差距，发达国家已普遍使用的一些技术设备在国内还不受普及，从而物流业的落后水平对防伪物流技术、产品的发展产生了不利影响。物流行业要提高自身的信息化程度，缩短与国际先进水平的差距，必须有意识、有重点地采用先进的信息化技术和设备，如自动识别技术、自动跟踪技术、移动计算等。国内现存的物流管理系统存在孤立、局限的缺点，而且物流防伪管理被大多认为是货物运输的管理。其实，物流防伪管理是实现企业和客户价值的重要链条之一，是企业改善产品质量、提升客户服务质量、有效监控市场的方法之一。

(二) 行业市场规模

经过20多年的发展，我国防伪技术的市场容量达到8000亿元，防伪标签系防伪产业的细分市场。据不完全统计，我国仅大陆造假贩假企业就多达几十万家，涉及15个经济领域、2600多个品牌，受侵害企业达数万家，每年经济损失数千亿

元，年均损失税收250亿元。目前，全国社会商品年零售总额超过百万亿元，假冒伪劣产品一年的年产值亦达到数万亿元，名优企业独立用于打假防伪的资金高达数百亿元。据统计，我国有90%以上的药品、15%以上的食品、95%以上的烟酒产品都使用了防伪技术。正牌名优产品防假防伪的巨大需求，对防伪行业提供了巨大的市场空间。在名优产品品牌的价值本身下，防伪打假的支出是必要构成。

数据来源：《传统印刷企业的互联网转型》

（三）行业基本风险特征

中低端防伪行业整体进入壁垒不高，潜在进入者的数量较大。首先，低技术防伪产品差异优势不明显，行业市场集中度较低，生产厂家众多，市场竞争激烈，产品鱼目混珠现象严重，往往无自主创新能力的小厂家在这个行业都能通过模仿、复制等方式找到少许生存空间；其次，对于低技术防伪产品的新入者来说，进入防伪行业的资金壁垒较低；然而，高技术防伪产品的进入门槛较高，生产厂商须具有核心的专利技术和先进的生产设备、生产工艺，而且防伪行业像大多数行业一样，存在规模经济现象，所以高端领域新进入者较难进入。

（四）行业发展趋势

1、防伪技术的发展历程

自上世纪80年代改革开放，随着市场经济的发展，我国的防伪技术也得到了蓬勃发展，大体分为三个发展阶段：

第一阶段：以激光防伪标识为主。这个阶段主要是80年代，激光防伪标识使我国的防伪从无到有，风靡一时。但是，后来人们发现，激光防伪标识纯粹是图像防伪，加上激光标识生产设备的普及，假冒的激光标识也大量出现，而且真假难辨，消费者根本无法判别真假防伪标识，在缺乏可对比性的情况下，60%的伪造品与真品难以确认。

第二阶段：在90年代，出现了以数码为防伪手段的技术，也就是“电码电话防伪”的密码防伪标识物。它是在商品上贴上印有一个查询电话和一组防伪密码的标签。消费者在购买商品以后，刮开标签涂层才可看到密码，然后打电话并输入密码，就可查询商品真伪，一经查询后，系统就将密码作废，它使防伪标签具有了可查询性。然而“电码电话防伪”要求消费者只能在购买后才能查询，查询

发现上当受骗后，还要办理退货，非常麻烦，因此，消费者并不喜欢该技术。而且标识物的防伪只依靠密码，密码必须保密。造假者可以采用回收旧码、一码多印、盗码多印、重印造假多种方式仿造，因此实际上很难起到有效的防伪作用，甚至成为造假者的保护伞。

第三阶段：纹理防伪标签。纹理防伪是以包装材料本身固有的斑纹记号为防伪识别标记的一种防伪技术。其最大优点为个性化防伪技术、制造技术极难仿制。“随机图像识别防伪标识”技术，采用彩色纤维与塑料标签的复合等多种技术，形成“四随机”防伪，利用防伪标签上的随机纤维、随机字符、随机序号和随机条码（二维码）和其它印刷信息构成的特征图案作为防伪信息，使防伪标签具有“指纹”般的唯一特征。

2、防伪物流领域的发展现状和趋势

防伪物流领域是目前世界应用市场中规模最大的领域之一。近年来物流在中国飞速发展，预计未来10年中国防伪物流行业的规模将以每年20%-30%的速度增长。与国外防伪物流企业相比，中国的企业防伪物流信息化程度还比较低，只有10%左右的名牌企业使用了防伪和自动识别技术。这其中存在了以下问题：物品中转环节多，人工分拣效率低下；条码应用较多，但在实际操作中基本都是使用批量相同的产品条码，而不是针对每一个产品都有一个唯一性身份证号码的条码；原始数据多数靠手工录入，检索困难；原始数据采集、传输手段有限，难以满足企业的需要。

随着中国市场的日益开放，为增强其竞争力，迫使中国物流行业在技术和服务上，需向国际标准看齐。物流信息化是降低物流成本的关键所在，条码技术、RFID作为物流信息化的核心技术之一，其应用正从起步阶段走向快速发展阶段。

现在部分行业领先的防伪企业，如上海天臣、正迪科技，已将防伪技术和基于二维码的商品物流监控相结合，构建了完善的信息安全增值服务宣传平台和客户端物流应用软件，并为客户提供全套防伪物流监控的解决方案。

（五）公司面临的主要竞争状况

1、防伪领域的主要竞争对手（以下信息均来自于公开信息）

海南亚元防伪科技有限公司，国家高新技术企业，其防伪技术经过 10 余年推广，已先后在 20 多个行业得到广泛应用。海南亚元在技术、专利的研发方面有着较强的竞争力，其主要产品是纹理防伪标签。

凯迅惠商防伪技术有限责任公司，主营业务为：防伪标签、防伪票据、防伪证书。该公司自主设计生产各类防伪产品达 30 多种以上，有 13 年的行业经验，服务的客户品牌知名度较大。

北京兆信信息技术股份有限公司，是一家在新三板上市的企业（股票代码：430073），国家高新技术企业。主要产品为数码防伪标签。

2、公司的竞争优势

目前，假冒伪劣商品屡禁不止的问题还没有得到根本解决。随着信息网络等高新技术的发展和普及，利用高新技术来加强政府和企业的防伪打假工作已成为一个重要的发展趋势。

本公司防伪技术对净化我国商品流通市场、保护知名品牌、打击假冒伪劣、维护广大消费者和守法企业的正当权益以及推进企业信息化建设，具有重要的社会意义和经济意义。防伪行业属于多学科混合、个性化应用度较高的行业，公司的核心竞争力表现在对现有技术的创新性应用和为客户提供个性化解决方案的能力。

（1）技术创新优势

公司具有较强的技术创新优势，共拥有4项发明专利：“一体化防伪标签制造方法”、“一种防伪涂布薄材料的制备方法”、“一种一体化防伪防窜标识制备工艺”、“一种在线加纤维覆膜的防伪标签制作装置及方法”。其中，“一种一体化防伪防窜标识制备工艺”入选第十七届中国专利奖优秀奖的评审公示名单；“一种防伪涂布薄材料的制备方法”荣获第十届中国专利优秀奖。²

公司的“随机图像识别防伪标识”技术，是公司一大特色技术。它融合了以往防伪技术的优势，采用彩色纤维与塑料标签的复合等多种技术，整合出了“四随机”防伪，利用正迪防伪标签上的随机纤维、随机字符、随机序号和随机条码

²一种防伪涂布薄材料的制备方法系公司受让于正迪网络而得，2008年，正迪网络的一种防伪涂布薄材料的制备方法获得第十届中国专利优秀奖。

和其它印刷信息构成的特征图案作为防伪信息，使防伪标签具有“指纹”般的唯一特征，并且其纤维具有凹凸感。从而消费者能通过互联网、电话和手机等工具把正在使用的产品防伪标识所载有的多种特征信息与保存在正迪防伪数据库中的多种特征信息进行对比和验证，以确定是否一致，手摸纤维有凹凸感，来鉴别产品的真伪。该技术创新具有易识别、易追踪、易管理、长期有效防伪、生产成本低、极难仿造、仿造成本高等特点。

与“激光防伪”比较，具有易识别、可查询、可证实的绝对优势。与“电码防伪”比较，电码防伪容易被假冒者采用“一码多印”的方法来假冒。其具有随机图像防伪、消费者在购买前可查询证实、多点防伪、极难伪造等优势。“四随机”防伪技术，使每枚标签都具有指纹般的特征，假冒者极难假冒本发明专利的防伪标签，假冒成本要高出很多，致使假冒者无利可图。与“纹理防伪”比较，纹理防伪没有凹凸感，容易被假冒者采用复印来假冒。而本发明专利具有手摸标签纤维有凹凸感、更难伪造、查询更方便、标签具有防潮耐磨不怕污染等绝对优势。

公司获得的主要荣誉如下：

序号	所获奖项	颁发单位	时间
国家级荣誉			
1	国家科技部科技型中小企业技术创新基金将正迪“基于物联网和随机图像识别的防伪物流管理平台”项目列为2013年度支持项目	国家科技部	2013
省级荣誉			
1	广东省防伪产品与信息服务工程技术研究中心	广东省科技厅	2015
2	高新技术企业	广东省科技厅	2014
3	“一种一体化防伪防窜标识制备工艺”发明专利获得广东省专利奖优秀奖	广东省知识产权局	2014
市级荣誉			
1	“一种一体化防伪防窜标识制备工艺”发明专利获得汕头市专利奖金奖	汕头市知识产权局	2014

(2) 产品和质量优势

公司的主要产品包括4大系列，100多个品种，主要有防伪标签、防伪物流标签、防伪防窜包装一体化标签及包装标签等。

此外,公司还开发了与防伪产品和技术相配套的软件产品,主要有3大系列,包括防伪查询平台、防窜物流管理平台,移动营销平台。其上述软件产品为完全自主开发,具有完全的自主知识产权。

公司推行全面的质量管理制度,引入防伪产品制造质量管控体系应用于防伪标签印刷行业。经过十多年的努力,建立了覆盖市场需求调查、产品预研、开发、产品中试、供应商管理、原材料检验、生产过程控制、成品出厂把关检验及售后服务全过程的系统化质量管理体系。公司获得中国质量认证中心核发的编号为00110Q21128R3L-1/4400的《质量管理体系认证证书》。

(3) 客户资源优势

公司下游客户大多系优质的消费品品牌供应商,其中世界500强企业的有:美国宝洁(P&G)、联合利华、美孚石油、嘉实多润滑油、中国石油昆仑润滑油等,国内知名企业有:拉芳家化、立白集团、王老吉、名臣、广东雅娜实业等。

3、公司竞争劣势

公司自成立以来主要依靠自有资金积累、股东增资和银行借款扩大经营,其中银行借款是主要的外部资金来源。公司资产规模较小,对公司把握市场良好机会进行大规模扩张形成制约。

第三章 公司治理

一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

股份公司成立后，公司已按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立股东大会、董事会、监事会、总经理等法人治理结构，其中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，并制订了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

公司自成立股份公司以来，共召开了 15 次董事会，12 次股东大会，9 次监事会。公司创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，不存在损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

二、上述机构及相关人员履行职责情况

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

三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

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

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

四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明

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

五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

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

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开了 12 次股东大会，15 次董事会，9 次监事会。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司治理机制执行情况良好。

六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

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

报告期内，公司控股股东王建程、实际控制人王建程、许毅群不存在重大违法犯罪行为，未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

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

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

（一）业务独立情况

公司主营业务为防伪标签和包装标签的研发、生产及销售，

公司实际控制人未拥有其他任何与公司业务相同或相似的投资或经营，其他持股 5% 以上的主要股东也未从事与公司可能存在同业竞争的业务。公司的控股股东和实际控制人及其他持有公司 5% 以上股份的股东均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺不直接或间接从事与公司主营业务构成竞争的相同或相似的业务。

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和研发设计体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立情况

公司具备完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有了与生产经营有关的厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售体系。

（三）人员独立情况

1、公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

2、公司的董事、监事，总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行，董事、股东代表监事由股东大会选举产生，总理由董事会聘任，财务负责人等高级管理人员由总经理提名并经董事会聘任；董事会秘书由董事长提名，董事会聘任。不存在大股东超越公司董事会和股东大会职权做出的人事任免决定。

3、公司建立了独立的人事档案，健全了人事聘用、任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司开设了独立的银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与股东单位共用银行账户或混合纳税的情况。公司目前不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

（五）机构独立情况

公司主要职能部门与主要股东之间不存在上下级关系。公司与主要股东及其控制的其他企业在办公机构和生产经营场所实现有效分离，不存在混合经营、合署办公的情况。公司具有独立设立、调整各职能部门的权力，不存在主要股东任何形式的干预。

八、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东为王建程，实际控制人为王建程、许毅群，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情形。

除本公司外，公司控股股东、实际控制人王建程持有新大众 46% 股权。新大众经营范围为：销售：百货，服装，针纺织品，家用电器，五金交电，摄像器材，体育器材，皮革制品，陶瓷制品，办公用品，钟表，电子计算机及配件，灯具，

珠宝首饰，黄金，手机，果蔬。食品销售；食盐零售；烟草制品零售；柜台出租。
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

除本公司外，公司实际控制人许毅群持有正迪网络 100% 的股权。正迪网络的经营范围为：百货的销售；货物进出口、技术进出口；房地产开发；房屋租赁；增值电信业务；投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主办券商及律师核查了上述公司的工商登记资料等资料。经核查，上述公司控股股东、实际控制人控制的其他企业与公司的经营范围不存在重合，上述公司不从事与公司相同或相似的业务。综上，主办券商及律师认为，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争情形。

正迪网络的经营范围、业务曾与公司经营范围、业务存在部分相同或相似的内容。为了避免与正迪科技从事相同或相似的经营范围和经营业务，2015 年 7 月，公司与关联方广东正迪网络科技有限公司（以下简称“正迪网络”）签订《资产及业务转让协议》，正迪网络将其主营生产经营业务，及相关的资产（除土地、房产、货币资金、一项专利等以外）和负债转让予公司，转让价格系以经审计的正迪网络转让净资产截至 2015 年 7 月 31 日的净资产值为确认依据。2015 年 8 月，公司与正迪网络签订《资产及业务转让协议之补充协议》，确定本次收购的转让价格为 8,741,468.35 元。正迪网络系公司实际控制人之一的许毅群（王建程的配偶）全资持股的公司，本次收购属于同一控制下业务合并。

截至本说明书出具之日，正迪网络转让资产的法律手续已办理完毕。2015 年 10 月 27 日，正迪网络将其经营范围变更为：百货的销售；货物进出口、技术进出口；房地产开发；房屋租赁；增值电信业务；投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。之后，正迪网络将不再从事与公司相同或相似的经营业务和经营范围。

正迪网络承诺：“本公司将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；本承诺为不可撤销承诺；若违反上述承诺，本公司愿意对由此给股份公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。”

九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，更好地维护中小股东的利益，公司控股股东王建程、实际控制人王建程和许毅群出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

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

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

十、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

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

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

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

公司的《关联交易管理办法》规定，公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及

其他资源。公司不得直接或者通过控股子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

十二、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有公司股份情况

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

姓名	职务	持股数量（股）		持股比例
王建程	董事长、总经理	直接持股	18,655,000	53.3%
		间接持股	680,000	1.94%
许毅群	董事		5,950,000	17%
王楊雲	董事		3,500,000	10%
黄敬茂	董事	间接持股	150,000	0.43%
余成强	董事、董事会秘书、财务总监	间接持股	150,000	0.43%
王强	监事会主席	间接持股	120,000	0.34%
肖明洁	监事	间接持股	100,000	0.29%
蒋亮辉	监事	间接持股	50,000	0.14%

注：

1、王建程持有汕头市创辉网络技术合伙企业（下称“创辉网络”）38.86%的份额，创辉网络持有正迪科技 5% 股份，因此王建程通过创辉网络间接持有正迪科技 1.94% 的股份，通过创辉网络间接持股数为 68.0 万股。

2、余成强持有汕头市创辉网络技术合伙企业（下称“创辉网络”）8.57%的份额，创辉网络持有正迪科技 5% 股份，因此余成强通过创辉网络间接持有正迪科技 0.43% 的股份，通过创辉网络间接持股数为 15.0 万股。

3、黄敬茂持有汕头市创辉网络技术合伙企业（下称“创辉网络”）8.57%的份额，创辉网络持有正迪科技 5% 股份，因此黄敬茂通过创辉网络间接持有正迪科技 0.43% 的股份，通过创辉网络间接持股数为 15.0 万股。

4、王强持有汕头市创辉网络技术合伙企业（下称“创辉网络”）6.86%的份额，创辉网络持有正迪科技 5% 股份，因此王强通过创辉网络间接持有正迪科技 0.34% 的股份，通过创辉网络间接持股数为 12.0 万股。

5、肖明洁持有汕头市创辉网络技术合伙企业（下称“创辉网络”）5.71%的份额，创辉网络持有正迪科技 5% 股份，因此肖明洁通过创辉网络间接持有正迪科技 0.29% 的股份，通过创辉网络间接持股数为 10.0 万股。

6、蒋亮辉持有汕头市创辉网络技术合伙企业（下称“创辉网络”）2.86%的份额，创辉网络持有正迪科技 5% 股份，因此蒋亮辉通过创辉网络间接持有正迪科技 0.14% 的股份，通过创辉网络间接持股数为 5.0 万股。

截至本公开转让说明书签署日，除上述披露的事项外，本公司董事、监事、高级管理人员直系亲属不存在其他持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

姓名	职务	其他对外投资情况
王建程	董事长、总经理	持有汕头新大众购物有限公司 46% 的股份
许毅群	董事	持有广东正迪科技网络有限公司 100% 的股份

(三) 董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	职务	在其他单位任职情况
许毅群	董事	正迪网络法定代表人、执行董事、总经理

(四) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

序号	姓名	亲属关系	持股数量 (股)		持股比例	
1	许毅群	王建程配偶	5,950,000		17%	
2	王楊雲	王建程女儿	3,500,000		10%	
3	王强	王建程堂弟	间接持股	120,000	间接持股	0.34%
合计			9,570,000		27.34%	

(五) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突情况。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

董事、监事及高级管理人员最近两年及一期未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

十三、公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因**(一) 公司董事在报告期内的变动情况和原因**

因第一届董事会任期届满，公司于 2014 年 6 月 21 日召开 2013 年度股东大会，选举王建程、许毅群、王楊雲、黄敬茂、许毅璇为第二届董事会成员。2015

年 8 月 28 日，许毅璇辞职，经公司 2015 年第三次临时股东大会选举余成强为第二届董事会成员。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事未发生重大变更。

（二）公司监事在报告期内的变动情况和原因

因第一届监事会任期届满，公司于 2014 年 6 月 21 日召开 2013 年度股东大会，选举王强、肖明洁、蒋亮辉为第二届监事会成员。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事未发生重大变更。

（三）公司高级管理人员在报告期内的变动情况和原因

公司于 2014 年 7 月 2 日召开第二届董事会第一次会议，聘请王建程担任公司总经理；2014 年 12 月 15 日，公司第二届董事会第一次临时会议聘任余成强为董事会秘书，财务总监。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员未发生重大变更。报告期初至 2015 年 2 月，公司高级管理人员仅有总经理一职，随着公司业务规模的扩大和法人治理结构的完善，公司报告期内先后设立财务总监、董事会秘书等职务。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司2013年度、2014年度以及2015年1-7月财务会计报告已经具有证券期货业务资格的正中珠江审计，并出具了（广会审字[2015]G15010010036号）标准无保留意见的审计报告。

（二）最近两年一期的财务报表

1、公司财务报表编制基础

（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《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（2）持续经营

公司自本报告期末起12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

2、合并报表范围、变化情况及编制方法

（1）非同一控制下企业合并

本报告期内，公司无通过非同一控制下的企业合并取得的子公司。

（2）同一控制下业务合并

2015年7月，公司与关联方正迪网络签订《资产及业务转让协议》，正迪网络将其主营生产经营业务，及相关的资产（除土地、房产、货币资金、一项专利 等以外）和负债转让予公司，转让价格以经审计的正迪网络转让净资产截至2015年7月31日的净资产值为确认依据。2015年8月，公司与正迪网络签订《<资产及

业务转让协议>补充合同》，确定本次收购的转让价格为8,741,468.35元。正迪网络系公司实际控制人之一的许毅群（王建程的配偶）全资持股的公司，本次收购属于同一控制下业务合并。

报告期内，正迪网络实际控制人为许毅群，公司的实际控制人为王建程、许毅群，王建程与许毅群系夫妻，该控制非暂时性，且经营业务具有连续性，公司收购正迪网络的主营业务经营性资产构成业务合并。因此，公司按照企业合并准则要求编制报告期合并报表，以全面反映该经营性资产对应产生的资产和负债情况及相关收入、成本等经营成果情况。公司在编制报告期合并财务报表时，相应将正迪网络2013年度、2014年度、2015年1-7月上述经营性资产相关的资产、负债、收入、费用、利润、现金流量调整合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

报告期间，正迪网络与经营性资产相关的财务状况、经营成果及现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	-	2,186.72	1,243.19
非流动资产	-	834.57	979.04
资产合计	-	3,021.29	2,222.22
流动负债	-	1,836.61	1,842.54
非流动负债	-	-	-
负债合计	-	1,836.61	1,842.54
净资产	-	1,184.69	379.68
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	3,068.44	6,064.31	5,793.83
净利润	396.85	805.01	125.70
综合收益总额	396.85	805.01	125.70
经营活动现金流量	707.39	749.77	-8.27

3、公司最近两年一期主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,139,816.33	4,553,245.30	2,106,288.30
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	250,000.00	70,000.00	-
应收账款	10,696,354.91	7,360,316.26	7,591,385.62
预付款项	61,185.00	487,086.45	617,040.89
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,492,506.02	10,462,260.16	361,491.15
存货	6,280,343.94	8,082,355.62	2,318,279.22
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	338,482.52	135,487.14	2,087.68
流动资产合计	27,258,688.73	31,150,750.93	12,996,572.86
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	22,868,145.68	10,536,057.61	11,302,911.53
在建工程	-	10,457,026.18	4,848,865.74
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	11,806,107.00	11,924,928.00	12,173,364.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	144,701.52	184,067.15	105,602.58
其他非流动资产	6,193,650.00	44,850.00	116,800.00
非流动资产合计	41,012,604.20	33,146,928.94	28,547,543.85
资产总计	68,271,292.93	64,297,679.87	41,544,116.71

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	-	-
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	11,345,231.61	11,325,775.49	10,056,995.30
预收款项	404,370.18	1,588,652.61	272,838.99
应付职工薪酬	667,924.81	841,228.01	1,209,977.11
应交税费	1,719,916.98	3,185,036.98	697,859.05
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,300.00	25,000,000.00	15,511,974.35
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	19,140,743.58	41,940,693.09	27,749,644.80
非流动负债：			
长期借款	9,800,000.00	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
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	9,800,000.00	-	-
负债合计	28,940,743.58	41,940,693.09	27,749,644.80
股东权益：			

股本	35,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	2,500,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	43,584.67	43,584.67	-
未分配利润	1,786,964.68	12,313,402.11	3,794,471.91
归属于母公司所有者权益合计	39,330,549.35	22,356,986.78	13,794,471.91
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	39,330,549.35	22,356,986.78	13,794,471.91
负债和所有者权益总计	68,271,292.93	64,297,679.87	41,544,116.71

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	35,763,565.25	62,702,488.92	59,684,361.80
其中：营业收入	35,763,565.25	62,702,488.92	59,684,361.80
二、营业总成本	29,177,040.33	51,766,652.79	58,895,023.91
其中：营业成本	21,635,197.54	41,490,742.38	48,311,554.64
营业税金及附加	350,538.22	298,492.77	812,299.74
销售费用	1,713,701.69	2,776,093.60	2,409,311.54
管理费用	4,967,952.73	5,404,756.44	5,280,677.83
财务费用	515,022.84	1,248,928.32	1,994,724.93
资产减值损失	-5,372.69	547,639.28	86,455.23
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润	6,586,524.92	10,935,836.13	789,337.89
加：营业外收入	80,000.20	460,000.50	1,075,270.01
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	800.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	6,666,525.12	11,395,836.63	1,863,807.90
减：所得税费用	1,377,590.95	2,833,321.76	513,441.17
五、净利润	5,288,934.17	8,562,514.87	1,350,366.73
归属于母公司所有者的净利润	5,288,934.17	8,562,514.87	1,350,366.73
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.15	0.86	0.14
（二）稀释每股收益	0.15	0.86	0.14
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	5,288,934.17	8,562,514.87	1,350,366.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,288,934.17	8,562,514.87	1,350,366.73
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7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	38,106,695.75	72,250,729.22	66,930,018.22
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	88,632.79	465,125.01	1,137,774.69
经营活动现金流入小计	38,195,328.54	72,715,854.23	68,067,792.91
购买商品、接受劳务支付的现金	19,502,246.00	44,893,711.08	46,410,623.33
支付给职工以及为职工支付的现金	5,328,510.23	8,335,144.16	14,443,392.50
支付的各项税费	6,518,755.74	3,674,983.22	2,995,398.10
支付的其他与经营活动有关的现金	4,094,744.11	4,368,358.54	4,391,648.81
经营活动现金流出小计	35,444,256.08	61,272,197.00	68,241,062.74
经营活动产生的现金流量净额	2,751,072.46	11,443,657.23	-173,269.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,275,885.17	6,585,668.65	4,949,901.53
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	8,741,468.35	-	-
投资活动现金流出小计	18,017,353.52	6,585,668.65	4,949,901.53
投资活动产生的现金流量净额	-18,017,353.52	-6,585,668.65	-4,949,901.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	27,500,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	14,800,000.00	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	4,141,761.21	10,285,000.00	11,140,000.00
筹资活动现金流入小计	46,441,761.21	10,285,000.00	11,140,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	515,005.87	1,246,151.80	1,996,616.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	32,073,903.25	11,449,879.78	4,031,794.60
筹资活动现金流出小计	32,588,909.12	12,696,031.58	6,028,410.85
筹资活动产生的现金流量净额	13,852,852.09	-2,411,031.58	5,111,589.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,413,428.97	2,446,957.00	-11,582.21
加：期初现金及现金等价物余额	4,553,245.30	2,106,288.30	2,117,870.51
六、期末现金及现金等价物余额	3,139,816.33	4,553,245.30	2,106,288.30

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

2015年1-7月	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	43,584.67	12,313,402.11	-	22,356,986.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	43,584.67	12,313,402.11	-	22,356,986.78
三、本期增减变动金额	25,000,000.00	2,500,000.00	-	-10,526,437.43	-	16,973,562.57
（一）综合收益总额	-	-	-	5,288,934.17	-	5,288,934.17
（二）股东投入和减少资本	25,000,000.00	2,500,000.00	-	-	-	27,500,000.00
1. 股东投入的普通股	25,000,000.00	2,500,000.00	-	-	-	27,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-15,815,371.60	-	-15,815,371.60
四、本期期末余额	35,000,000.00	2,500,000.00	43,584.67	1,786,964.68	-	39,330,549.35

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

2014 年度	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	3,794,471.91	-	13,794,471.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	3,794,471.91	-	13,794,471.91
三、本期增减变动金额	-	-	43,584.67	8,518,930.20	-	8,562,514.87
（一）综合收益总额	-	-	-	8,562,514.87	-	8,562,514.87
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	43,584.67	-43,584.67	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	43,584.67	-43,584.67	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	43,584.67	12,313,402.11	-	22,356,986.78

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

2013 年度	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	2,444,105.18	-	12,444,105.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	2,444,105.18	-	12,444,105.18
三、本期增减变动金额	-	-	-	1,350,366.73	-	1,350,366.73
（一）综合收益总额	-	-	-	1,350,366.73	-	1,350,366.73
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	3,794,471.91	-	13,794,471.91

(5) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	3,139,816.33	977,303.63	550,469.27
应收票据	250,000.00	-	-
应收账款	10,696,354.91	357,333.52	262,796.30
预付款项	61,185.00	-	-
其他应收款	6,492,506.03	8,648,616.27	4,903,560.12
存货	6,280,343.94	1,282,121.13	100,925.36
其他流动资产	338,482.52	135,487.14	2,087.68
流动资产合计：	27,258,688.73	11,400,861.69	5,819,838.73
非流动资产：			
固定资产	22,868,145.68	2,337,916.28	1,619,303.72
在建工程	-	10,457,026.18	4,848,865.74
无形资产	11,806,107.00	11,924,928.00	12,173,364.00
递延所得税资产	144,701.52	73,704.87	67,978.38
其他非流动资产	6,193,650.00	44,850.00	116,800.00
非流动资产合计：	41,012,604.20	24,838,425.33	18,826,311.84
资产总计：	68,271,292.93	36,239,287.02	24,646,150.57

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	-	-
应付账款	11,345,231.61	53,364.62	65,164.62
预收款项	404,370.18	516,950.00	-
应付职工薪酬	667,924.81	82,307.64	34,851.27
应交税费	1,719,916.98	150,818.05	40,914.84
其他应付款	3,300.00	25,000,000.00	14,715,000.00
流动负债合计：	19,140,743.58	25,803,440.31	14,855,930.73
非流动负债：			
长期借款	9,800,000.00	-	-
非流动负债合计：	9,800,000.00	-	-
负债合计：	28,940,743.58	25,803,440.31	14,855,930.73
股东权益：			
股本	35,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,500,000.00	-	-
盈余公积	43,584.67	43,584.67	-
未分配利润	1,786,964.68	392,262.04	-209,780.16
股东权益合计：	39,330,549.35	10,435,846.71	9,790,219.84
负债和股东权益总计：	68,271,292.93	36,239,287.02	24,646,150.57

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	8,608,750.96	4,492,225.54	3,578,346.85
减：营业成本	4,493,199.43	2,438,195.14	2,598,359.88
营业税金及附加	63,454.83	17,324.30	13,162.49
销售费用	366,867.97	389,490.11	296,526.92
管理费用	1,642,633.44	935,740.91	1,010,364.18
财务费用	6,320.16	293.52	-98.17
资产减值损失	473,311.11	219,452.28	256,803.80
加：投资收益	-	-	-
二、营业利润	1,562,964.02	491,729.28	-596,772.25
加：营业外收入	80,000.20	300,000.50	495,270.00
减：营业外支出	-	-	800.00
三、利润总额	1,642,964.22	791,729.78	-102,302.25
减：所得税费用	248,261.58	146,102.91	-24,267.77
四、净利润	1,394,702.64	645,626.87	-78,034.48
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,394,702.64	645,626.87	-78,034.48

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7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	7,081,105.22	5,156,390.90	4,127,392.23
收到的其他与经营活动有关的现金	84,665.35	300,859.78	548,009.03
经营活动现金流入小计	7,165,770.57	5,457,250.68	4,675,401.26
购买商品、接受劳务支付的现金	3,788,213.83	3,536,457.56	3,947,409.36
支付给职工以及为职工支付的现金	630,154.23	665,551.37	438,995.32
支付的各项税费	1,039,440.17	464,830.09	264,558.22
支付的其他与经营活动有关的现金	1,105,223.05	234,952.89	815,072.16
经营活动现金流出小计	6,563,031.28	4,901,791.91	5,466,035.06
经营活动产生的现金流量净额	602,739.29	555,458.77	-790,633.80
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,272,893.72	6,454,091.64	4,998,315.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	8,741,468.35	-	-
投资活动现金流出小计	18,014,362.07	6,454,091.64	4,998,315.16
投资活动产生的现金流量净额	-18,014,362.07	-6,454,091.64	-4,998,315.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	27,500,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	14,800,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,280,030.79	10,285,000.00	11,140,000.00
筹资活动现金流入小计	44,580,030.79	10,285,000.00	11,140,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,895.31	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	25,000,000.00	3,959,532.77	4,831,642.24
筹资活动现金流出小计	25,005,895.31	3,959,532.77	4,831,642.24
筹资活动产生的现金流量净额	19,574,135.48	6,325,467.23	6,308,357.76

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,162,512.70	426,834.36	519,408.80
加：期初现金及现金等价物余额	977,303.63	550,469.27	31,060.47
六、期末现金及现金等价物余额	3,139,816.33	977,303.63	550,469.27

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

2015年1-7月	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	43,584.67	392,262.04	10,435,846.71
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	43,584.67	392,262.04	10,435,846.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	2,500,000.00	-	1,394,702.64	28,894,702.64
（一）综合收益总额	-	-	-	1,394,702.64	1,394,702.64
（二）股东投入和减少资本	25,000,000.00	2,500,000.00	-	-	27,500,000.00
1. 股东投入的普通股	25,000,000.00	2,500,000.00	-	-	27,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	35,000,000.00	2,500,000.00	43,584.67	1,786,964.68	39,330,549.35

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

2014 年度	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-209,780.16	9,790,219.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-209,780.16	9,790,219.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	43,584.67	602,042.20	645,626.87
（一）综合收益总额	-	-	-	645,626.87	645,626.87
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	43,584.67	-43,584.67	-
1. 提取盈余公积	-	-	43,584.67	-43,584.67	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	43,584.67	392,262.04	10,435,846.71

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

2013 年度	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-131,745.68	9,868,254.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-131,745.68	9,868,254.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-78,034.48	-78,034.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-78,034.48	-78,034.48
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-209,780.16	9,790,219.84

二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）现金及现金等价物的确定标准

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

（二）外币业务和外币报表折算

1、外币交易

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

2、外币财务报表的折算方法

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

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

权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

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

（三）金融工具

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

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

3、金融工具确认依据和计量方法

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

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

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

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

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

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该

金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4、金融资产、金融负债的公允价值的确定

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

5、金融资产的减值准备

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

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

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

（四）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

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

	信用风险组合计提坏账准备。
--	---------------

2、按组合计提坏账准备应收款项：

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

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

（五）存货

1、公司的存货包括：原材料、在产品、发出商品、产成品等。

2、存货的核算：存货按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

4、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其

他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

5、包装物的摊销方法：采用一次性摊销方法核算。

（六）长期股权投资

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

2、投资成本的确定：

A、企业合并形成的长期股权投资：

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

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

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

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

算；

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

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

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

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

3、长期股权投资的后续计量及收益确认方法：

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

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指，按照合同约定对某项经济活动共有的控制，即对合营企业投资。共同控制的实质是通过合同约定建立起来的、合营各方对合营企业共有的控制。在确定是否构成共同控制时，一般可以考虑以下情况作为确定基础：**A**、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。**B**、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。**C**、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

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

（七）投资性房地产

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

一般情况下，公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。

如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

（八）固定资产

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

2、固定资产分类：房屋建筑物、机器设备、办公及其他设备。

3、固定资产计价：

A、外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到

预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

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

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

D、以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

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

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率（%）	预计净残值率（%）
房屋建筑物	50	1.90	5
机器设备	10	9.50	5
办公及其他设备	3-5	19.00-31.67	5

（九）在建工程

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

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

3、在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

B、借款费用已经发生。

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

3、借款费用资本化金额的计算方法

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

A、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入

或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

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

（十一）无形资产

1、无形资产计价：

A、外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

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

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：
a、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
c、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；
d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

F、接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

2、无形资产的后续计量

A、无形资产使用寿命的估计

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

B、无形资产使用寿命的复核

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

C、无形资产的摊销

公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计及摊销情况：

项目	预计使用寿命	摊销方法
土地使用权	合同规定期限	直线法
软件	5年	直线法

（十二）长期待摊费用

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

（十三）收入确认原则和具体政策

1、收入确认原则

（1）销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

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

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

（2）提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

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

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

- a、相关的经济利益很可能流入公司；
- b、收入的金额能够可靠计量。

2、收入确认具体政策

防伪标签、包装标签和软件服务业务为经客户验收确认后确认收入并结转相应的成本。咨询服务和充值服务业务为根据双方的合同，在每月根据双方对账来确认收入和结转相应成本。

(十四) 政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

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

2、资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。**与资产相关的政府补助是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。其中“与资产相关”，是指与购建固定资产、无形资产等长期资产相关。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的补助，此类政府补助不是以“购买、建造或以其他方式取得长期资产”作为政策条件或使用条件。**

(十五) 递延所得税资产与递延所得税负债

1、所得税的核算方法

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

确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

2、递延所得税资产的确认

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

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

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3、递延所得税负债的确认

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

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

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

4、递延所得税资产的减值

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

（十六）职工薪酬

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

（十七）资产减值

1、适用范围

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

2、可能发生减值资产的认定

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

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

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

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

D、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

E、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

G、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

3、资产可收回金额的计量

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

4、资产减值损失的确定

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

5、资产组的认定及减值处理

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

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

（十八）报告期内重大会计政策或会计估计变更

1、重大会计政策变更

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

公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。上述会计政策变更对公司执行日之前的财务报表项目金额无影响。

2、重大会计估计变更

报告期内公司无重要会计估计变更。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入主要构成

单位：万元

项目	2015年1-7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	3,576.36	100%	6,270.25	100%	5,968.44	100%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	3,576.36	100%	6,270.25	100%	5,968.44	100%

2013年度、2014年度及2015年1-7月，公司营业收入保持平稳增长，分别为5,968.44万元、6,270.25万元及3,576.36万元。公司主营业务突出，报告期内主营业务收入占公司营业收入比重均为100%。

2、主营业务收入情况

(1) 按业务分项主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要来源于标签业务，防伪标签和包装标签的销售收入占公司主营业务收入的比例超过75%。

公司积极推动产品服务升级。除了标签业务，公司的其他主营业务包括咨询服务、充值服务、软件服务和其他业务。咨询服务是为客户提供品牌保护服务³；充值服务是2014年公司销售标签的同时新开拓的业务，该业务为设置抽奖活动的客户提供向中奖者兑奖(电话充值)的服务；软件服务是为客户开发防伪产品、兑奖充值服务及相关技术服务的软件产品、提供数据库平台支持。

报告期内，按业务分项主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
防伪标签	2,490.93	69.65%	4,327.39	69.01%	3,637.08	60.94%

³主要负责客户的品牌保护业务，协助客户开展各种维权活动。

包装标签	278.71	7.79%	510.79	8.15%	968.41	16.23%
咨询服务费	341.77	9.56%	480.32	7.66%	219.69	3.68%
充值服务	299.24	8.37%	729.39	11.63%	-	-
软件服务	119.20	3.33%	176.44	2.81%	2.56	0.04%
其他	46.52	1.30%	45.92	0.73%	1,140.69	19.11%
合计	3,576.36	100.00%	6,270.25	100.00%	5,968.44	100.00%

公司 2014 年主营业务收入较上年增加 301.81 万元，主要是因为：1) 公司当年加大市场开拓力度，当年防伪标签、咨询服务费分别增加 690.31 万元、260.63 万元；2) 公司当年开始与箭牌糖果合作，公司为箭牌糖果提供标签业务，并新开拓兑奖业务，为其开发相关的标签查询、兑奖查询软件，并为其提供电话充值的兑奖服务，当年实现软件服务 168.24 万元、充值服务 729.39 万元。公司 2014 年其他业务为 45.92 万元，较上年减少 1,094.77 万元，主要系公司当年没有承接中国移动 10086 外包业务所致。2013 年公司为中国移动提供 10086 外包业务，实现销售收入 1,118.01 万元，但该业务毛利率较低，2014 年和 2015 年 1-7 月，公司暂停该业务。

(2) 按地区分项主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要来源于华南、华东和华北地区，其销售收入占公司主营业务收入的比例超过 96%，地区销售结构保持基本稳定，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华南地区	2,118.08	59.22%	3,099.49	49.43%	3,322.72	55.67%
华东地区	525.23	14.69%	954.58	15.22%	891.50	14.94%
华北地区	854.48	23.89%	2,052.58	32.74%	1,548.72	25.95%
西北地区	45.96	1.29%	100.08	1.60%	99.15	1.66%
东北地区	13.85	0.39%	42.68	0.68%	62.81	1.05%
西南地区	18.76	0.52%	20.83	0.33%	43.54	0.73%
合计	3,576.36	100.00%	6,270.25	100.00%	5,968.44	100.00%

3、成本构成

报告期内，公司主营业务成本构成以直接材料成本为主，2014年和2015年1-7月直接材料成本占主营业务成本70%以上，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	1,661.71	76.81%	3,145.97	75.82%	3,053.79	63.21%
直接人工	241.98	11.18%	405.32	9.77%	1,077.01	22.29%
制造费用	259.83	12.01%	597.79	14.41%	700.35	14.50%
合计	2,163.52	100.00%	4,149.08	100.00%	4,831.16	100.00%

防伪标签和包装标签的生产成本按照成本要素（项目）进行归集，生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用。咨询服务、充值服务和软件业务的成本核算是按照实际发生原则将相关人员的工资及费用计入成本。

公司2013年的直接人工和制造费用较高，主要是因为当年为中国移动提供10086外包服务，实现销售收入1,118.01万元，该业务的主营业务成本以直接人工和制造费用为主。2014年和2015年1-7月，公司暂停该业务，因此，公司最近一年一期的营业成本构成相对比较稳定。

4、主营业务毛利情况

(1) 按产品分项主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于防伪标签和包装标签，具体情况如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
防伪标签	1,075.64	76.13%	1,665.12	78.50%	956.29	84.09%
包装标签	67.68	4.79%	81.30	3.83%	94.74	8.33%
咨询服务费	120.82	8.55%	169.93	8.01%	63.58	5.59%
充值服务	10.34	0.73%	24.99	1.18%	-	-
软件服务	118.00	8.35%	162.64	7.67%	2.56	0.23%
其他	20.35	1.44%	17.19	0.81%	20.11	1.77%
合计	1,412.84	100.00%	2,121.17	100.00%	1,137.28	100.00%

(2) 按地区分项主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于华南、华东和华北地区，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华南地区	849.98	60.16%	1,019.26	48.05%	382.72	33.65%
华东地区	252.22	17.85%	538.12	25.37%	315.44	27.74%
华北地区	269.37	19.07%	469.50	22.13%	334.42	29.40%
西北地区	24.44	1.73%	56.48	2.66%	56.09	4.93%
东北地区	8.13	0.58%	23.99	1.13%	28.23	2.48%
西南地区	8.70	0.62%	13.83	0.65%	20.38	1.79%
合计	1,412.84	100.00%	2,121.17	100.00%	1,137.28	100.00%

5、主营业务毛利率情况

(1) 主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率逐年提升，具体情况如下：

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
主营业务毛利率	39.50%	33.83%	19.05%

报告期内，公司主营业务毛利率的增长，主要是因为：1) 报告期内，公司销售收入占比最高的标签业务毛利率逐渐提升。公司在经过初创期的市场开拓和客户培育后，积极推动产品服务升级，优化产品结构，进一步增加客户粘性，逐渐提高产品销售价格。此外，新设备和新工艺的采用，提高了生产效率和产品成品率，降低了生产成本。2) 其次，报告期内公司逐渐开拓毛利率较高的咨询服务业务和软件服务业务，销售收入占比逐期提高。报告期内，公司逐渐开拓毛利率较高的咨询服务业务和软件服务业务，2013年、2014年、2015年1-7月，公司咨询服务业务实现销售收入219.69万元、480.32万元、341.77万元，该业务的毛利率分别为28.94%、35.38%、35.35%；公司软件服务业务实现销售收入2.56万元、176.44万元、119.20万元，该业务的毛利率分别为100.00%、92.18%、99.00%。

公司 2014 年主营业务毛利率较上年提升 14.78 个百分点，主要是因为：1) 公司发展初期通过包装标签业务培育客户，在客户粘性提高后进一步推广毛利率较高的防伪标签及配套服务，2014 年销售收入占比较高的防伪标签销售收入占比较上年提高 8.07 个百分点，毛利率提升 12.19 个百分点；2) 调整标签产品结构，逐步淘汰毛利率较低的包装标签，销售单价较高的包装标签产品，使包装标签毛利率上升；3) 咨询服务业务是公司 2013 年新开拓的业务，2014 年随着业务模式的逐步成熟和客户认可度的提高，公司适当提高了咨询服务的销售价格，故当年咨询服务业务的毛利率由 2013 年的 28.94% 提升至 35.38%；4) 推动服务升级，当年软件服务实现销售收入 176.44 万元，较上年增加 173.88 万元，软件服务的毛利率高达 90% 以上。公司当年开始与箭牌糖果合作，公司为箭牌糖果提供标签业务，并新开拓兑奖业务，为其开发相关的标签查询、兑奖查询软件，并为其提供电话充值兑奖服务，当年实现软件服务 168.24 万元。5) 在当年暂停了毛利率较低的 10086 外包业务。

公司 2015 年 1-7 月主营业务毛利率较上年提升 5.67 个百分点，主要由防伪标签毛利率提升所致。此外，公司继续加快产品结构调整和服务升级，咨询和软件服务的销售收入和毛利占比均有所提高。

(2) 业务分项毛利率分析

报告期内，公司防伪标签和包装标签毛利率逐步增长，具体情况如下：

产品类别	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
防伪标签	43.18%	38.48%	26.29%
包装标签	24.28%	15.92%	9.78%
咨询服务费	35.35%	35.38%	28.94%
充值服务	3.46%	3.43%	-
软件服务	99.00%	92.18%	100.00%
其他	43.75%	37.44%	1.76%
合计	39.50%	33.83%	19.05%

1) 标签业务毛利率分析

防伪标签和包装标签业务主要采用订单式生产模式，一般客户下订单后，

公司才组织生产，生产完毕后库存商品入库，之后根据客户的要求发货。防伪标签和包装标签业务收入确认原则是将货物送达至指定地点，客户已在送货单上签收；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。收入确认时点是客户签收货物。

防伪标签和包装标签的生产成本按照成本要素（项目）进行归集，生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用。直接材料：直接材料主要是不干胶、油墨、膜类产品。生产部门根据生产的计划编制领料单，仓储部门按领料单进行原材料出库并出具出库单、财务部门按出库单归集直接材料成本。人工成本：包括固定工资、加工时工资、奖金。制造费用：主要核算厂房机器设备折旧、机器设备修理费、机物料消耗费、水电动力费等与生产相关的费用。

报告期内，公司销售收入占比最高的标签业务毛利率逐渐提升，主要原因是：

①产品价格上升

一方面，结合物联网、移动互联等新兴技术，公司加强研发的投入，按照不同客户的实际需求开发新产品、提供新服务，在开发新产品的同时顺势提高产品的销售价格；公司积极开拓防伪物流标签、防伪防窜包装一体化标签等毛利率较高产品的销售，并提供防窜物流管理等配套服务，构建二维码移动互联网等营销平台，有效地刺激了市场需求，既提高客户粘性，也提高公司防伪标签的定价能力，报告期内，公司逐渐提高部分产品的销售价格。报告期内，公司主要通过逐渐提高产品销售价格、缩小标签面积但维持销售价格不变、开拓单价较高的新客户等方式逐渐提高部分产品的销售价格。

②成本下降

另一方面，报告期内，公司通过逐渐更新设备，提高喷码速度（由 30 米/分钟提升至 150 米/分钟），并将原有的“印刷固定内容+印刷（喷印）个性化号码”两个工艺提升至一个工艺，提高了生产效率，并提升喷码质量的稳定性；成功研发并采用新型复膜轮转工艺，并将二次复膜改进为一次复膜工艺，提高产品成品率（防伪标签的成品率自 2013 年的 79.2%提高至 2015 上半年的 84.5%，包

装标签的成品率自 2013 年的 75%提高至 2015 上半年的 80.8%)，节约了生产成本。

原材料采购价格的下降，受石油价格持续下跌的影响，公司主要原材料不干胶纸类等原材料价格也呈现下降的趋势。报告期内，公司不干胶纸类的采购价格分别为 3.82 元/平方米、3.55 元/平方米和 2.92 元/平方米，2014 年和 2015 年 1-7 月不干胶纸类的采购价格分别较上一年度下降 7.09%和 17.89%。

2) 咨询服务业务毛利率分析

咨询服务业务是公司为客户提供品牌保护服务，目前公司该项业务的主要服务对象是宝洁公司，公司成立了一个专业品牌保护的部门，根据客户的业务要求，搜集制假、售假证据，协助客户开展各种维权活动。咨询服务的收入确认时点是公司与客户核对月度打假人员的人数和提供的服务时间、人员发生的费用、任务的完成情况，并据此计算应收取的咨询费，经双方核对无误后确认收入。咨询服务的成本核算是按照实际发生原则直接将相关人员的工资及费用计入成本。

咨询服务业务是公司 2013 年新开拓的业务，2014 年随着业务模式的逐步成熟和客户认可度的提高，公司适当提高了咨询服务的销售价格，因此毛利率从 2013 年的 28.94%增长到 2014 年的 35.38%，2015 年 1-7 月毛利率保持稳定。

3) 充值服务业务毛利率分析

公司的充值服务业务主要是为箭牌公司提供电话充值兑奖服务，主要服务内容：400 兑奖服务电话服务和电话充值卡。充值服务的收入确认时点是公司与客户核对月度的充值金额、接入电话的时长，并据此计算应收取的充值服务费，经双方核对后确认收入。充值业务收入包含两部分：400 兑奖电话服务费和电话卡充值费。400 兑奖电话服务费按实际接入电话的时长计算；电话卡充值费是按实际充值数量计算，公司在充值面额、人工服务费等和预计利润的基础上确定电话卡充值费的单价。

4) 软件服务业务毛利率分析

公司软件服务是为客户开发防伪产品、兑奖充值服务及相关技术服务的软

件产品、提供数据库平台支持。软件服务业务的收入确认时点是客户签收确认。软件服务业务主要成本是研发人员的工资及相关的费用。

公司 2013 年销售给客户已开发防伪标签扫描检查软件是报告期初已经开发的软件，无需发生相关的研发成本，故毛利率为 100%。2014 年始公司承接了为箭牌公司提供充值奖励服务，公司在提供兑奖充值服务的同时，向客户提供软件服务，由于公司充值业务的毛利率较低（毛利率仅有 3.4%），故公司提高了软件服务的销售价格，此外，由于公司销售予箭牌公司的软件需要对原充值系统进行较大幅度的更新升级，当期有一定的成本，因此，公司 2014 年软件毛利率为 92.18%。由于 2015 年销售予箭牌的软件系在 2014 年升级的基础上进行小幅度的更新升级，就能满足业务需要，故当期发生的成本较少，2015 年软件服务的毛利率提升至 99.00%。

5) 其他业务毛利率分析

公司其他业务 2013 年度毛利率较低，是因为当年为中国移动提供 10086 外包业务，该业务毛利率较低，2014 年和 2015 年 1-7 月，公司暂停该业务。

6、利润情况

报告期内，公司合并利润表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
营业收入	3,576.36	6,270.25	5,968.44
营业成本	2,163.52	4,149.07	4,831.16
毛利额	1,412.84	2,121.18	1,137.28
营业利润	658.65	1,093.58	78.93
营业外收入	8.00	46.00	107.53
营业外支出	-	-	0.08
利润总额	666.65	1,139.58	186.38
所得税费用	137.76	283.33	51.34
净利润	528.89	856.25	135.04
归属于母公司股东的净利润	528.89	856.25	135.04

报告期内，公司营业外收支较少，利润主要来自主营业务。随着公司业务规

模不断扩大，盈利能力不断提高，公司 2014 年净利润较上年增加 721.21 万元。

7、报告期公司业绩大幅增长的合理性分析

公司 2014 年营业收入较上年增加 301.81 万元，而净利润较上年增加 721.21 万元，主要是因为公司标签业务毛利率提升以及公司当年暂停了毛利率较低的 10086 外包业务，并加大毛利率水平较高的咨询服务业务和软件服务业务市场开拓力度。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 19.05%、33.83%及 39.50%，主营业务毛利率逐期提升，这主要是因为公司在经过初创期的市场开拓和客户培育后，积极推动产品服务升级，优化产品结构，进一步增加客户粘性，逐渐提高产品的销售价格。此外，新设备和新工艺的采用，提高了生产效率和产品成品率，降低了生产成本。同时，公司期间费用的变动与公司经营情况相符，变动具有合理性。

综上，公司业绩大幅增长主要来自于业务拓展、逐渐提高产品销售价格以及通过采用新设备和新工艺，提高了生产效率和产品成品率，节约了生产成本，公司期间费用变动合理，业绩大幅增长符合企业实际生产经营情况。

(二) 主要费用及变动情况

最近两年及一期公司期间费用及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	171.37	4.79%	277.61	4.43%	240.93	4.04%
管理费用	496.8	13.89%	540.48	8.62%	528.07	8.85%
财务费用	51.5	1.44%	124.89	1.99%	199.47	3.34%
三费合计	719.67	20.12%	942.98	15.04%	968.47	16.23%

注：占比指占各期营业收入比重

公司 2013 年和 2014 年的期间费用合计金额和占比比较稳定。

1、销售费用

报告期内，销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
职工薪酬	66.90	123.17	116.18
运输费用	31.60	58.86	51.95
办公费用	28.61	53.18	27.91
市场推广费	19.33	13.08	-
差旅费用	8.95	12.19	19.73
折旧与摊销	7.27	11.51	12.90
业务费用	6.83	3.16	8.23
其他	1.87	2.47	4.02
合计	171.37	277.61	240.93

报告期内，公司销售费用主要是职工薪酬、运输费用及办公费用，2013年度、2014年度和2015年1-7月三项合计分别为196.04万元、235.21万元和127.11万元，占销售费用的比例分别为81.37%、84.73%和74.17%。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
研发费	111.09	150.87	82.16
职工薪酬	93.64	120.52	129.73
折旧与摊销费用	42.87	42.23	45.87
办公费	32.55	67.29	42.91
税费	42.38	34.92	36.47
中介机构费用	27.31	10.13	5.40
业务接待费	19.39	23.18	32.60
差旅费用	32.09	32.24	96.16
修理费	11.63	5.59	35.18
其他	83.83	53.51	21.60
合计	496.80	540.48	528.07

报告期内，公司管理费用主要是研发费和职工薪酬，两项费用合计分别为211.89万元、271.39万元和204.73万元，占管理费用的比例分别为40.13%、50.21%

和 41.21%。报告期内，公司持续加强自主研发投入，研发费用分别为 82.16 万元、150.87 万元和 111.09 万元。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	51.50	124.62	199.66
减：利息收入	0.53	0.46	1.11
手续费支出	0.53	0.74	0.92
合计	51.50	124.89	199.47

2014 年度，公司财务费用降低主要来自利息支出的减少。

总体上看，公司期间费用的变动与公司经营情况相符，期间费用变动具有合理性。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
1. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	30.00	49.53
2. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	396.85	805.01	125.70
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8.00	0.00	-0.08
小计	404.85	835.01	175.15
减：所得税影响额	1.20	4.50	12.36
减：少数股东权益影响数	-	-	-
非经常性损益影响的净利润	403.65	830.51	162.79
归属于母公司普通股股东的净利润	528.89	856.25	135.04
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	125.24	25.75	-27.75

报告期内，公司非经常性损益主要是公司收购正迪网络的主营生产经营业务

期初至合并日的当期净损益。其中：2013 年当期净损益 125.70 万元，2014 年当期净损益 805.01 元，2015 年 1-7 月当期净损益 396.85 万元。若剔除业务合并的影响，公司扣除财政补贴等非经常性损益后的归属于母公司普通股净利润为 80.59 万元、818.75 万元、528.89 万元。

2013 年度、2014 年度公司收到政府补助金额分别为 55.53 万元、30.00 万元，2015 年 1-7 月公司未收到政府补助，情况如下：

单位：万元

补助主体	补 助 项 目	金 额			会 计 确 认
		2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	
正迪科技	科技型中小企业技术创新基金	-	30.00	49.00	与收益相关
	汕头市龙湖区财政局（产业资金）	-	-	0.33	与收益相关
	知识产权局资助金	-	-	0.12	与收益相关
	专利补贴	-	-	0.08	与收益相关
	合 计	-	30.00	49.53	-
正迪网络	科技项目经费	-	-	6.00	与收益相关
	合 计	-	-	6.00	-
政府补助合计		-	30.00	55.53	-

正迪科技报告期内收到的政府补助确认为非经常性损益明细表中列示的“计入当期损益的政府补助”项目，公司收购的正迪网络主营生产经营业务在报告期内收到政府补助确认为非经常性损益明细表中列示的“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”项目。公司收到的大额政府补助为 2013 年度收到汕头市龙湖区财政局拨付的科技型中小企业技术创新基金 49.00 万元，2014 年度收到汕头市龙湖区财政局拨付的科技型中小企业技术创新基金 30.00 万元。

2013 年度、2014 年度公司收到政府补助金额分别为 55.53 万元、30.00 万元，占当期合并利润总额的比重分别为 29.79%、2.63%，2015 年 1-7 月公司未收到政府补助，情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
政府补助合计	-	30.00	55.53

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
合并利润总额	666.65	1,139.58	186.38
政府补助占合并利润总额的比例	-	2.63%	29.79%

综上，公司经营业绩对政府补助不存在重大依赖，政府补助对公司持续经营能力未造成重大影响。

(四) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	6%、17%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育附加	应缴纳流转税额	2%
堤围防护费	营业收入	0.08%、0.1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

不同纳税主体所得税税率情况：

纳税主体名称	所得税税率
广东正迪科技股份有限公司	15%、25%
广东正迪网络科技有限公司	25%

2、重要税收优惠及批文

企业所得税：根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于2015年3月17日下发的《关于广东省2014年第一、二批高新技术企业名单通知》（粤科高字〔2015〕30号），公司被认定为2014年广东省第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号GR201444000807）。据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年即2014年1月1日起，企业所得税减按15%的优惠税率征收。公司2014年度、2015年1-7月适用高新技术企业所得税15%优惠税率。

(五) 报告期内公司主要财务数据、财务指标及其变动分析

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	6,827.13	6,429.77	4,154.41
负债合计	2,894.07	4,194.07	2,774.96
股东权益合计	3,933.05	2,235.70	1,379.45
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	3,933.05	2,235.70	1,379.45
每股净资产（元/股）	1.12	2.24	1.38
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.12	2.24	1.38
资产负债率（母公司）	42.39%	71.20%	60.28%
流动比率（倍）	1.42	0.74	0.47
速动比率（倍）	1.08	0.54	0.36
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	3,576.36	6,270.25	5,968.44
净利润	528.89	856.25	135.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润	528.89	856.25	135.04
扣除非经常性损益后的净利润	125.24	25.75	-27.75
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	125.24	25.75	-27.75
毛利率	39.50%	33.83%	19.05%
加权平均净资产收益率	21.15%	47.37%	10.29%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	5.01%	1.42%	-2.12%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.86	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.86	0.14
应收帐款周转率（次）	3.76	7.96	7.63
存货周转率（次）	3.01	7.98	21.27
经营活动产生的现金流量净额	275.11	1,144.37	-17.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	1.14	-0.02

注：（1）除特别指出外，上述财务指标系以合并财务报表的数据为基础进行计算。

（2）上述指标的计算公式如下：

每股净资产=净资产/期末股本总额

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 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；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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。

基本每股收益= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。每股净资产=净资产/期末股本总额

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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。

1、盈利分析

公司 2014 年营业收入较上年增加 301.81 万元，而净利润较上年增加 721.21 万元，主要是因为公司标签业务毛利率提升以及公司当年暂停了毛利率较低的 10086 外包业务，并加大毛利率水平较高的其他主营业务市场开拓力度。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 19.05%、33.83%及 39.50%，主营业务毛利率逐期提升，这主要是因为公司在经过初创期的市场开拓和客户培育后，积极推动产品服务升级，优化产品结构，进一步增加客户粘性，逐渐提高产品的销售价格。此外，新设备和新工艺的采用，也使得公司成本控制较为到位。

2、偿债能力分析

报告期内，公司 2015 年 7 月末的资产负债率、流动比率、速动比率等长短期偿债能力指标与 2014 年末相比均有较大改善，主要是因为：公司 2015 年 7

月增资 2,500 万元，并在 2015 年 7 月将对关联方王建程的其他应付款清理完毕，其他应付款显著下降。总体来看，公司的偿债能力指标良好，2015 年 7 月末较上年期末有显著改善。

3、营运能力指标及分析

(1) 应收账款周转率

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月的应收账款周转率分别为 7.63 次、7.96 次和 3.76 次。报告期内应收账款周转率总体平稳，波动较小，公司在扩大销售收入规模的同时，能够对应收账款进行实时的跟踪与管理，能够及时收回应收账款，此外，公司与客户具有稳定的合作关系，不存在较大坏账风险。

(2) 存货周转率

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月的存货周转率分别为 21.27 次、7.98 次和 3.01 次。2014 年度的存货周转率较 2013 年度的存货周转率有较大的跌幅，主要是因为：1) 随着标签业务产销规模的扩大，期末原材料和库存商品相应增加，2) 自 2014 年开始，宝洁、中荣印刷、拉芳等大客户为了确保标签的及时供应，客户下订单至公司开始发货的时间自 2013 年的 7 天左右延长至 25 天左右，期末库存商品相应增加。

从整体上看，公司近两年一期营运能力正常。

四、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

报告期各期末，公司资产情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度			2013 年度	
	金额	比例	金额	占比	变动	金额	占比
流动资产：							
货币资金	313.98	4.60%	455.32	7.08%	116.17%	210.63	5.07%
应收票据	25.00	0.37%	7.00	0.11%	-	-	-
应收账款	1,069.64	15.67%	736.03	11.45%	-3.04%	759.14	18.27%
预付款项	6.12	0.09%	48.71	0.76%	-21.06%	61.70	1.49%

项目	2015年1-7月		2014年度			2013年度	
	金额	比例	金额	占比	变动	金额	占比
其他应收款	649.25	9.51%	1,046.23	16.27%	2794.20%	36.15	0.87%
存货	628.03	9.20%	808.24	12.57%	248.64%	231.83	5.58%
其他流动资产	33.85	0.50%	13.55	0.21%	6389.84%	0.21	0.01%
流动资产合计	2,725.87	39.93%	3,115.08	48.45%	139.68%	1,299.66	31.28%
非流动资产:							
固定资产	2,286.81	33.50%	1,053.61	16.39%	-6.78%	1,130.29	27.21%
在建工程	-	-	1,045.70	16.26%	115.66%	484.89	11.67%
无形资产	1,180.61	17.29%	1,192.49	18.55%	-2.04%	1,217.34	29.30%
递延所得税资产	14.47	0.21%	18.41	0.29%	74.30%	10.56	0.25%
其他非流动资产	619.37	9.07%	4.49	0.07%	-61.60%	11.68	0.28%
非流动资产合计	4,101.26	60.07%	3,314.69	51.55%	16.11%	2,854.75	68.72%
资产总计	6,827.13	100.00%	6,429.77	100.00%	54.77%	4,154.41	100.00%

注：占比指该项目占当年总资产比例

2013年末、2014年末和2015年7月末，公司资产总额分别为4,154.41万元、6,429.77万元和6,827.13万元。2014年末总资产较年初增长54.77%，主要由公司其他应收款、在建工程增加所致。

1、货币资金

报告期各期末，货币资金情况如下：

单位：万元

类别	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	0.93	1.22	0.83
银行存款	313.06	454.10	209.80
合计	313.98	455.32	210.63

公司货币资金包括现金和银行存款。报告期各期末，公司货币资金分别为210.63万元、455.32万元和313.98万元，占总资产的比例分别为5.07%、7.08%和4.60%。公司货币资金的保有量与公司的日常生产经营活动规模总体相适应。

2、应收票据

报告期各期末，应收票据情况如下：

单位：万元

类别	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	25.00	7.00	-
合计	25.00	7.00	-

报告期各期末,应收票据的余额全部系银行承兑汇票。银行承兑汇票信用好、承兑性强、流通性强、灵活性高,风险较低,无减值迹象。

3、应收账款

(1) 账龄分析

报告期各期末,应收账款按账龄情况如下:

单位：万元

账龄	2015年7月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	1,125.93	100%	56.30	767.72	98.94%	38.39	792.19	99.09%	39.61
1至2年	-	-	-	0.96	0.12%	0.10	7.29	0.91%	0.73
2至3年	-	-	-	7.29	0.94%	1.46	-	-	-
合计	1,125.93	100%	56.30	775.97	100%	39.94	799.48	100%	40.34

公司2013年末和2014年末应收账款余额相对比较稳定,而2015年7月末较上年末增加349.96万元,主要系2015年1-7月公司对宝洁销售增加(公司2015年1-7月和2014年对宝洁的销售收入分别为778.34万元和891.25万元),且2015年6月至7月对宝洁的销售收入占对该客户2015年1-7月销售收入的45.54%,该部分款项在7月末时系信用期内未收款,致使公司2015年7月末对宝洁的应收账款余额较上年末增加209.00万元。

报告期各期末,公司应收账款的账龄较短,总体账龄结构良好,2013年末1年以内的应收账款余额比重为99.09%;2014年末1年以内的应收账款余额比重为98.94%;2015年7月末1年以内的应收账款余额比重为100.00%。报告期各期末公司应收账款余额的增长符合公司的经营特征、结算方式和信用政策,而且历史销售回款情况良好,公司应收账款处于正常、合理的范围。

(2) 各期末前五大单位

报告期各期末，按欠款方归集的期末余额前五大单位的应收账款情况如下：

单位：万元

2015年7月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
宝洁	非关联方	398.76	35.42%	1年以内
中荣印刷（天津）有限公司	非关联方	276.28	24.54%	1年以内
箭牌糖果（中国）有限公司	非关联方	161.03	14.30%	1年以内
中国石油	非关联方	83.53	7.42%	1年以内
上海齐炫信息科技有限公司	非关联方	67.74	6.02%	1年以内
合计		987.33	87.69%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
中荣印刷（天津）有限公司	非关联方	278.46	35.89%	1年以内
宝洁	非关联方	189.76	24.46%	1年以内
上海齐炫信息科技有限公司	非关联方	73.97	9.53%	1年以内
环亚包装	非关联方	44.02	5.67%	1年以内
中国石油	非关联方	38.55	4.97%	1年以内
		0.06	-	1-2年
合计		624.82	80.52%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
中荣印刷（天津）有限公司	非关联方	212.94	26.63%	1年以内
宝洁	非关联方	134.70	16.85%	1年以内
埃克森美孚	非关联方	76.81	9.61%	1年以内
上海齐炫信息科技有限公司	非关联方	53.08	6.64%	1年以内
泰马克精密铸造（苏州）有限公司	非关联方	31.21	3.90%	1年以内
合计		508.73	63.63%	

注：（1）广州宝洁有限公司、宝洁（中国）营销有限公司、江苏宝洁有限公司，为同一实际控制人控制的企业，故合并计算。（2）环亚包装（天津）有限公司、中山环亚塑料包装有限公司，为同一实际控制人控制的企业，故合并计算。（3）埃克森美孚（中国）投资有限公司、埃克森美孚（太仓）有限公司、埃克森美孚（天津）石油有限公司、埃克森美孚化工商务（上海）有限公司，为同一实际控制人控制的企业，故合并计算。（4）北京昆仑润滑油厂、克拉玛依中石油翼龙高级润滑油有限公司、中国石油天然气股份有限公司成都润滑油厂等，为同一实际控制人控制的企业，故合并计算。

2015年7月末应收账款余额前五大单位金额总额较2014年度有所上升，是由对宝洁公司应收账款增加所致。宝洁公司是国际知名企业，也是公司长期合作的客户，具有较高的信誉，收款情况良好，无法回收的风险较低。

4、预付款项

报告期各期末，公司预付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	6.12	100.00%	40.88	83.92%	60.02	97.27%
1至2年	-	-	7.83	16.08%	1.69	2.73%
合计	6.12	100.00%	48.71	100.00%	61.70	100.00%

报告期各期末，公司预付账款均较小，主要为预付供应商的货款。

5、其他应收账款

(1) 账龄分析

截至2015年7月31日，公司其他应收款余额为689.42万元，计提坏账准备40.17万元，账面净值为649.25万元。报告期各期末，其他应收账款按账龄披露如下：

单位：万元

账龄	2015年7月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	651.42	94.49%	32.57	1,065.29	96.56%	53.26	38.05	100.00%	1.90
1至2年	-	-	-	38.00	3.44%	3.80	-	-	-
2至3年	38.00	5.51%	7.60	-	-	-	-	-	-
合计	689.42	100.00%	40.17	1,103.29	100.00%	57.06	38.05	100.00%	1.90

(2) 各期前五大单位

公司其他应收款主要为关联方往来款，报告期各期末前五大单位情况如下：

单位：万元

2015年7月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
广东正迪网络科技有限公司	关联方	651.11	94.44%	1年以内
广东电网公司汕头供电局	非关联方	33.00	4.79%	2-3年
广州立白企业集团有限公司	非关联方	5.00	0.73%	2-3年
代扣代缴社保	非关联方	0.31	0.04%	1年以内
合计		689.42	100.00%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
广东正迪网络科技有限公司	关联方	1,065.29	96.56%	1年以内
广东电网公司汕头供电局	非关联方	33.00	2.99%	1-2年
广州立白企业集团有限公司	非关联方	5.00	0.45%	1-2年
合计		1,103.29	100.00%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
广东电网公司汕头供电局	非关联方	33.00	86.72%	1年以内
广州立白企业集团有限公司	非关联方	5.00	13.14%	1年以内
广州王老吉药业股份有限公司	非关联方	0.05	0.14%	1年以内
合计		38.05	100.00%	

报告期内，公司应收广东电网公司汕头供电局 33 万为濠江区正迪厂房土建工程装电押金，需该土建工程竣工后办理申请退回；公司应收广州立白企业集团有限公司 5 万元为合同质量保证金。

公司对正迪网络的其他应收款的情况详见本章“八、关联方、关联关系及重大关联方交易情况（二）关联交易情况 7、关联方往来款项余额（1）应收款项”。

6、存货

报告期各期末，公司存货逐年增加，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
原材料	292.67	46.60%	454.68	56.26%	203.00	87.56%

在产品	0.81	0.13%	28.93	3.58%	11.23	4.84%
库存商品	334.56	53.27%	324.63	40.17%	17.6	7.59%
合计	628.03	100.00%	808.24	100.00%	231.83	100.00%

公司存货主要为原材料、半成品和产成品。其中，原材料主要包括公司采购的原料、辅料及包装材料等，半成品是指公司自主生产尚未完工入库的产品及外购半成品，产成品是指公司完工入库后尚未发出的产品。公司存货中，原材料和产成品的占比较大，报告期内原材料和产成品的合计占比在 95% 以上，这主要是因为公司主要产品的生产周期较短，半成品在较短的时期内结转为产成品，因此半成品在存货中占比较低。

2013 年末，公司存货余额为 231.83 万元，库存商品余额为 17.6 万元，存货余额特别是库存商品余额较小，主要系公司的生产模式和客户的订单周期所致。公司主要采用订单式生产模式，一般客户下订单后，公司才组织生产，2013 年，公司主要客户的订单周期相对较短，自客户下订单至公司开始发货一般大概是 7 天左右，因此，库存商品余额较低。

2014 年，公司存货余额为 808.24 万元，较上年末增加 576.41 万元，主要是因为：1) 随着标签业务产销规模的扩大，期末原材料和库存商品相应增加，2) 自 2014 年开始，宝洁、中荣印刷、拉芳等大客户为了确保标签的及时供应，客户下订单至公司开始发货的时间延长至 25 天左右，期末库存商品相应增加。

2015 年 7 月 31 日，公司存货余额为 628.03 万元，较上年末减少 180.20 万元，主要系公司于 2015 年 7 月进行厂房搬迁所致。2015 年上半年，公司濠江区厂房竣工，公司于 7 月份搬迁至新厂房，当月基本没有生产，但公司的销售业务仍正常开展，故 7 月末公司存货余额有所下降。

公司存货不存在期末余额高于其可变现净值的情况，未计提存货跌价准备。

7、固定资产

报告期各期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

时间	项目	账面原值	累计折旧	账面价值	比例
----	----	------	------	------	----

时间	项目	账面原值	累计折旧	账面价值	比例
2015年7月31日	房屋建筑物	1,086.04	5.00	1,081.04	47.27%
	机器设备	1,858.94	1,002.62	856.32	37.45%
	办公及其他设备	664.84	315.38	349.46	15.28%
	合计	3,609.82	1,323.01	2,286.81	100.00%
2014年12月31日	房屋建筑物	-	-	-	-
	机器设备	1,855.95	907.40	948.55	90.03%
	办公及其他设备	398.16	293.11	105.05	9.97%
	合计	2,254.11	1,200.50	1,053.61	100.00%
2013年12月31日	房屋建筑物	-	-	-	-
	机器设备	1,793.13	749.18	1,043.94	92.36%
	办公及其他设备	356.04	269.69	86.35	7.64%
	合计	2,149.16	1,018.87	1,130.29	100.00%

2013年末和2014年末，公司固定资产账面价值构成主要为机器设备，占固定资产账面价值的比重分别为92.36%和90.03%。2015年7月末，公司固定资产账面价值增长117.05%，是因为2015年上半年濠江区正迪厂房土建工程完工转固，新增房屋建筑物账面价值1,081.04万元，占2015年7月末固定资产账面价值的比重为47.27%。在此之前，公司系向关联方正迪网络无偿租赁厂房来开展生产经营业务的。

8、在建工程

报告期各期末，公司在建工程为濠江区正迪厂房土建工程，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
濠江区正迪厂房土建工程	-	-	-	1,045.70	-	1,045.70	484.89	-	484.89
合计	-	-	-	1,045.70	-	1,045.70	484.89	-	484.89

报告期内，重大在建工程项目变动情况如下：

单位：万元

项目名称	2015.01.01	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015.07.31

项目名称	2015.01.01	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015.07.31
濠江区正迪厂房土建工程	1,045.70	188.71	1,234.41	-	-
合计	1,045.70	188.71	1,234.41	-	-
项目名称	2014.01.01	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014.12.31
濠江区正迪厂房土建工程	484.89	560.81	-	-	1,045.70
合计	484.89	560.81	-	-	1,045.70
项目名称	2013.01.01	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013.12.31
濠江区正迪厂房土建工程	12.48	472.41	-	-	484.89
合计	12.48	472.41	-	-	484.89

9、无形资产

报告期各期末，公司无形资产为土地使用权和电脑软件，具体情况如下：

单位：万元

日期	项目	账面原值	累计折旧	账面价值	比例
2015年7月31日	土地使用权	1,242.18	64.18	1,178.00	99.78%
	电脑软件	2.70	0.09	2.61	0.22%
	合计	1,244.88	64.27	1,180.61	100.00%
2014年12月31日	土地使用权	1,242.18	49.69	1,192.49	100.00%
	电脑软件	-	-	-	-
	合计	1,242.18	49.69	1,192.49	100.00%
2013年12月31日	土地使用权	1,242.18	24.84	1,217.34	100.00%
	电脑软件	-	-	-	-
	合计	1,242.18	24.84	1,217.34	100.00%

10、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产为预付设备款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付设备款	619.37	4.49	11.68

公司其他非流动资产 2015 年 7 月末余额较上年年末余额增加，主要由公司

2015年预付进口柔印机设备款492.90万元所致。

11、资产减值准备提取情况

报告期各期末，公司资产减值准备余额为应收账款及其他应收款根据会计政策所计提的坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
坏账损失	-0.54	54.76	8.65
合计	-0.54	54.76	8.65

2014年末公司计提坏账损失较上年增加，是因为2014年末其他应收款增加。2015年7月末公司坏账损失为负，是因为2015年7月末公司其他应收款减少，相应转回计提的坏账准备。

公司管理层认为：公司定期对各项资产进行全面检查，并根据会计谨慎性原则的要求，充分且合理地计提了各项资产的减值准备；各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符；各项资产扣除减值准备后的账面价值真实客观地反映了公司资产的实际价值。

五、报告期内各期末主要负债情况

报告期各期末，公司负债情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	500.00	17.28%	-	-	-	-
应付账款	1,134.52	39.20%	1,132.58	27.00%	1,005.70	36.24%
预收款项	40.44	1.40%	158.87	3.79%	27.28	0.98%
应付职工薪酬	66.79	2.31%	84.12	2.01%	121.00	4.36%
应交税费	171.99	5.94%	318.50	7.59%	69.79	2.51%
其他应付款	0.33	0.01%	2,500.00	59.61%	1,551.20	55.90%
流动负债合计	1,914.07	66.14%	4,194.07	100.00%	2,774.96	100.00%

非流动负债：						
长期借款	980.00	33.86%	-	-	-	-
非流动负债合计	980.00	33.86%	-	-	-	-
负债合计	2,894.07	100.00%	4,194.07	100.00%	2,774.96	100.00%

注：占比指该项目占当年负债总额比例

2013年末和2014年末，公司负债均为流动负债，主要是应付账款及其他应付款，合计占负债总额的比例为92.14%和86.61%。2015年1-7月，公司新增银行短期借款500万元、长期借款980万元。

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款条件	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押+保证借款	500.00	-	-
合计	500.00	-	-

报告期各期末，短期借款明细如下：

单位：万元

2015年7月31日		
借款银行	借款余额	抵押、担保合同
中国银行股份有限公司汕头分行	500.00	GBZ476450120150123 最高额保证合同 GBZ476450120150124 最高额保证合同 GDY476450120150082 最高额抵押合同

抵押、担保合同的情况详见本章“八、关联方、关联关系及重大关联方交易情况（二）关联交易情况6、关联方担保”。

2、应付账款

（1）账龄情况

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31

	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	1,134.52	100.00%	998.26	88.14%	506.95	50.42%
1-2年	-	-	7.06	0.62%	498.55	49.58%
2-3年	-	-	127.26	11.24%	-	-
合计	1,134.52	100.00%	1,132.58	100.00%	1,005.70	100.00%

报告期各期末，公司应付账款主要是1年以内款项。

(2) 各期前五大单位

报告期各期末，公司应付账款前五大单位如下：

单位：万元

2015年7月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
广东华业包装材料有限公司	非关联方	490.27	43.21%	1年以内
艾利(广州)有限公司	非关联方	287.02	25.30%	1年以内
广东安德力新材料有限公司	非关联方	90.02	7.93%	1年以内
汕头市三格尔标签材料有限公司	非关联方	84.11	7.41%	1年以内
深圳市复临泰科技有限公司	非关联方	25.52	2.25%	1年以内
合计		976.93	86.11%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
广东华业包装材料有限公司	非关联方	490.27	43.29%	1年以内
艾利(广州)有限公司	非关联方	193.52	17.09%	1年以内
广东安德力新材料有限公司	非关联方	140.21	12.38%	1年以内
		48.74	4.30%	2-3年
汕头新大众购物有限公司	关联方	71.74	6.33%	1年以内
		78.31	6.91%	2-3年
上海化工供销有限公司	非关联方	21.38	1.89%	1年以内
合计		1,044.17	92.19%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
汕头新大众购物有限公司	关联方	31.46	3.13%	1年以内
		228.24	22.69%	1-2年
潮州市南华塑料实业有限公司	非关联方	214.50	21.33%	1年以内

2015年7月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄
广东华业包装材料有限公司	非关联方	213.69	21.25%	1年以内
广东安德力新材料有限公司	非关联方	88.77	8.83%	1-2年
上海化工供销有限公司	非关联方	69.88	6.95%	1-2年
合计		846.54	84.17%	

报告期各期末，应付账款中不存在应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

公司对新大众的应付账款的情况详见本章“八、关联方、关联关系及重大关联方交易情况（二）关联交易情况 7、关联方往来款项余额（2）应付款项”。

3、预收款项

报告期各期末，公司预收款项情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	40.44	142.82	27.28
1-2年	-	16.05	-
合计	40.44	158.87	27.28

4、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2015.07.31		2014.12.31		2013.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
企业所得税	115.98	67.43%	306.29	96.17%	54.72	78.41%
增值税	43.24	25.14%	7.13	2.24%	2.83	4.06%
城建税	4.10	2.38%	1.76	0.55%	1.56	2.24%
教育费附加（含地方）	2.93	1.70%	1.26	0.40%	1.11	1.59%
合计	171.99	100.00%	318.5	100.00%	69.79	100.00%

公司应交税费期末余额主要为企业所得税和增值税。报告期内，应交企业所得税、增值税合计占应交税费比例分别为82.46%、98.41%和92.58%。应交税费

2014 年末余额较上年年末余额增加，主要是由未交企业所得税增加所致。

5、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

款项性质	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
关联方往来	-	2,500.00	1,551.20
其他	0.33	-	-
合 计	0.33	2,500.00	1,551.20

报告期各期末，公司其他应付款主要是应付关联方往来款。为减少关联交易，公司清理了相关关联往来，2015 年 7 月末不存在对关联方的其他应付款。

公司对关联方的其他应收款的情况详见本章“八、关联方、关联关系及重大关联方交易情况（二）关联交易情况 7、关联方往来款项余额（2）应付款项”。

6、长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

借款条件	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押+保证借款	980.00	-	-
合计	980.00	-	-

报告期各期末，长期借款明细如下：

单位：万元

2015 年 7 月 31 日			
借款时间	借款银行	借款余额	抵押、担保合同
2015 年 7 月 10 日	中国银行股份有限公司汕头分行	350.00	GBZ476450120150123 最高额保证合同 GBZ476450120150124 最高额保证合同 GDY476450120150082 最高额抵押合同
2015 年 7 月 31 日	中国银行股份有限公司汕头分行	630.00	GBZ476450120150123 最高额保证合同 GBZ476450120150124 最高额保证合同 GDY476450120150082 最高额抵押合同

截至 2015 年 7 月 31 日，公司长期借款均为购买印刷机等生产设备的固定资

产借款。

抵押、担保合同的情况详见本章“八、关联方、关联关系及重大关联方交易情况（二）关联交易情况 6、关联方担保”。

六、报告期内各期末股东权益情况

单位：万元

股东权益	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
股本	3,500.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	250.00	-	-
盈余公积	4.36	4.36	-
未分配利润	178.70	1,231.34	379.45
归属于母公司所有者权益合计	3,933.05	2,235.70	1,379.45
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	3,933.05	2,235.70	1,379.45

2015年7月，公司注册资本由1,000万元增至3,500万元，每股价格人民币1.1元，新增股本2,500万股，溢价部分250万元计入资本公积。

2015年7月末未分配利润较2014年末减少1,052.64万元，系收购的正迪网络主营生产经营业务，及相关的净资产期末已全部移交到公司而调整合并报表相应减少净资产1,581.54万元。其中收购支付的款项874.15万元，未收购的货币资金707.39万元，对应的留存收益1,581.54万元从未分配利润转出。

七、报告期现金流量情况

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	275.11	1,144.37	-17.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,801.74	-658.57	-494.99
筹资活动产生的现金流量净额	1,385.29	-241.10	511.16
现金及现金等价物净增加额	-141.34	244.70	-1.16

报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为-17.33万元、1,144.37万元和275.11万元。2014年度经营活动产生的现金流量净额较2013年度增加1,161.69

万元，主要是因为公司当年销售商品、提供劳务收到的现金较上年增加 532.07 万元，而支付给职工以及为职工支付的现金较上年减少 610.82 万元。2014 年度支付职工以及为职工支付的现金比 2013 年度下降，是因为 2013 年公司为中国移动提供 10086 咨询服务,该业务人力成本较高，2014 年暂停该业务导致支付职工薪酬下降。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-494.99 万元、-658.57 万元和-1,801.74 万元。公司资本性支出较大，主要是濠江区新厂房建设、购买更新生产设备所支付的现金。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为 511.16 万元、-241.10 万元和 1,385.29 万元。其中，2013 年度收到关联方王建程其他与筹资活动有关的现金 1,114.00 万元；2015 年 1-7 月吸收投资所收到的现金 2,750.00 万元，并支付关联方王建程其他与筹资活动有关的现金 2,500.00 万元。

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

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

关联方名称（姓名）	关联关系
王建程	董事长、总经理
许毅群	公司股东、董事
王楊雲	公司股东、董事
王悦豪	公司股东
汕头市创辉网络技术合伙企业	公司股东
黄敬茂	董事
余成强	董事、董事会秘书、财务总监

王强	监事会主席
肖明洁	监事
蒋亮辉	监事

1、控股股东、实际控制人及一致行动人

公司董事长、总经理王建程系公司的控股股东，王建程及其配偶许毅群系公司的实际控制人，王建程、许毅群的女儿王杨云、儿子王悦豪系实际控制人的一致行动人。

王建程及其配偶许毅群、女儿王杨云、儿子王悦豪的具体情况详见“第一章公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”、“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

2、子公司

无

3、实际控制人及其一致行动人直接或间接控制或参股企业

本公司实际控制人王建程及其配偶许毅群直接或间接控制或参股企业情况如下：

（1）新大众

公司名称：汕头新大众购物有限公司

法定代表人：王健生

成立时间：2011年05月12日

注册资本：人民币1,000万元

实收资本：人民币1,000万元

住所：汕头市金平区梅园29幢102、103、104号房

股东构成：

单位：万元

序	股东	出资额	出资比例
1	王建程	460.00	46.00%
2	吴滨奇	340.00	34.00%
3	郭斯淇	50.00	5.00%
4	黄桂胜	50.00	5.00%
5	郑康荣	50.00	5.00%
6	朱铭真	50.00	5.00%
	合计	1,000.00	100.00%

经营范围：销售：百货，服装，针纺织品，家用电器，五金交电，摄像器材，体育器材，皮革制品，陶瓷制品，办公用品，钟表，电子计算机及配件，灯具，珠宝首饰，黄金，手机，果蔬；食品销售；食盐零售；烟草制品零售；柜台出租。
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2) 正迪网络

公司名称：广东正迪网络科技有限公司

法定代表人：许毅群

成立时间：2002年11月07日

注册资本：人民币1,000万元

实收资本：人民币1,000万元

住所：汕头市金平区飞厦菊园60座403号房之一

股东构成：

单位：万元

序	股东	出资额	出资比例
1	许毅群	1,000	100.00%

经营范围：百货的销售；货物进出口、技术进出口；房地产开发；房屋租赁；增值电信业务；投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

(3) 汕头市创辉网络技术合伙企业

详情参见“第一章 公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

公司实际控制人王建程、许毅群的一致行动人王楊雲、王悦豪不存在直接或间接控制或参股企业的情况。

公司的股东、董事、监事、高级管理人员直接或间接控制或参股企业

关联方名称（姓名）	其他单位兼职、参股情况
王建程	汕头新大众购物有限公司股东
许毅群	广东正迪网络科技有限公司股东、法定代表人、执行董事、总经理
王楊雲	--
王悦豪	--
汕头市创辉网络技术合伙企业	--
陈为斌	深圳市卓汇国际旅行社有限公司监事、股东
黄敬茂	--
余成强	--
王强	--
肖明洁	--
蒋亮辉	--

(二) 关联交易

1、销售商品或提供劳务

无

2、购买商品或接受劳务

本公司报告期内发生的关联采购为向汕头新大众购物有限公司采购低值易耗品，双方按市场价格定价。

报告期采购情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2015年1-7月	2014年度	2013年度
-------	--------	-----------	--------	--------

汕头新大众购物有限公司	低值易耗品	30.15	61.32	26.89
-------------	-------	-------	-------	-------

报告期内发生的关联采购系经交易双方协商一致确定，不存在交易价格显失公允或损害公司及其他非关联股东利益的情况。

3、商标、专利转让

2015年8月，公司与正迪网络订立《商标转让合同》，正迪网络将其名下的11个商标无偿转让给公司。2015年8月，公司与正迪网络、王建程、王楊雲订立《专利转让合同》，正迪网络将其名下的1项专利权无偿转让给公司、王建程将其3项专利权无偿转让给公司、王楊雲将其4项专利权无偿转让给公司。

4、资产及业务转让

2015年7月，公司与关联方正迪网络签订《资产及业务转让协议》，正迪网络将其主营生产经营业务，及相关的资产（除土地、房产、货币资金、一项专利等以外）和负债转让予公司，转让价格以经审计的正迪网络转让净资产截至2015年7月31日的净资产值为确认依据。2015年8月，公司与正迪网络签订《〈资产及业务转让协议〉补充合同》，确定本次收购的转让价格为8,741,468.35元。

5、关联租赁情况

2013年1月至2015年6月，公司无偿租赁正迪网络位于汕头市龙湖区黄山路71号厂房A二楼的厂房，租赁面积为328平方米。因公司濠江区厂房已竣工验收，公司整体搬迁至新厂区，已停止租赁正迪网络的厂房。

6、关联方担保

报告期内，股东王建程和许毅群、关联方正迪网络为公司的银行贷款提供保证，具体情况如下：

单位：万元

被担保人	担保金额	担保期间	关联担保人	担保方式	担保合同编号
本公司	2,500.00	2015.5.12-2018.5.12	王建程、许毅群	连带责任保证	GDY476450120150123
本公司	2,500.00	2015.5.12-2018.5.12	正迪网络	连带责任保证	GDY476450120150124

7、关联方往来款项余额

(1) 应收款项

单位：万元

项目名称	关联方	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款	正迪网络	651.11	1,065.29	-

公司 2014 年末对正迪网络的其他应收款 1,065.29 万元，主要是因正迪网络存在资金需求，公司 2014 年度向正迪网络提供资金拆借 1,144.99 万元所致。

公司 2015 年 7 月末对正迪网络的其他应收款为 651.11 万元，主要是因为：公司 2015 年 7 月向正迪网络支付资产收购款项 1,140.00 万元，由于当时收购资产的审计值尚未最终确定，而公司为了能在 2015 年 7 月底事前完成工商登记，故向正迪网络支付资产收购款 1,140.00 万元，而经审计的净资产净值为 874.15 万元。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司对正迪网络的其他应收款余额为 651.11 万元。截至本说明书出具之日，正迪网络已将 651.11 万元归还完毕。

(2) 应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
应付账款	汕头新大众购物有限公司	-	150.05	259.70
其他应付款	王建程	-	2,500.00	1,471.50
其他应付款	正迪网络	-	-	79.70

2013 年末和 2014 年末，公司对汕头新大众的应付账款分别为 259.70 万元和 150.05 万元，系公司向汕头新大众采购低值易耗品形成的应付货款。

2013 年末和 2014 年末，公司对王建程的其他应付款分别为 1,471.50 万元和 2,500.00 万元，形成的原因主要系公司向实际控制人王建程的资金拆入。2013 年和 2014 年，公司向王建程拆入资金 1,114.00 万元和 1,064.50 万元，主要是因为：在经营过程中，公司近几年先后支付土地出让金及税费 1,242.18 万元、厂房建设累计投入 1,234.41 万元，资本性支出较大，公司对营运资金的需求也较大。

由于控股股东王建程自有资金较为充裕，并愿意为公司提供无偿借款，因此公司2013年、2014年未向银行进行融资，而采用向控股股东王建程拆入资金方式解决资金问题。公司银行信用一直较好，且公司已意识到银行融资的必要性，2015年1-7月已开始向银行短期借款500.00万元、长期借款980.00万元。目前已将股东借款转变为银行借款以解决营运资金周转的问题。

2015年1-7月，公司已归还向王建程拆入的全部资金。截至2015年7月31日，公司不存在对关联方的其他应付款。

（三）关联交易决策权限

《公司章程》对关联交易决策权限作出如下规定：

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，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司的对外投资、收购或出售资产、提供担保、委托理财、关联交易等事项的决策权限如下：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在300万元以上的关联交易，与关联法人发生的交易金额在1000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，由股东大会审议通过。除了上述规定应由股东大会审议批准的关联交易，其他的关联交易由董事会审议批准。

2、公司与关联自然人之间的单次关联交易金额低于人民币30万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值2%以下的关联交易，与关联法人之间的单次关联交易金额低于100万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值3%以下的关联交易，董事会授权总经理审议决定。如总经理与该关联交易审议事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。

3、公司为关联人提供担保，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

公司主要股东已就减少及避免关联交易等事项出具承诺函，承诺减少和规范

关联交易。

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

报告期内，公司除向关联方新大众和正迪网络采购外，不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2015 年 7 月 31 日，公司不存在其他影响正常生产、经营活动需作披露的或有事项。

（二）承诺事项

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无影响正常生产、经营活动需作披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至财务报表批准对外报出日，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

1、分部信息

本公司产品比较单一，在内部组织结构、管理要求上未区分经营分部，公司无报告分部。

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

报告期内，公司无其他需披露的对投资者决策有影响的重要交易和事项。

十、报告期内资产评估情况

无

十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持连续性和稳定性，并兼顾公司持续经营能力，利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司董事会结合具体经营状况，充分考虑公司的盈利状况、现金流状况、发展阶段及当期资金需求，并充分考虑和听取股东的要求和意愿，制定分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

公司公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

报告期内公司未进行利润分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

（一）公司控股子公司情况

无

（二）公司参股子公司情况

无

（三）同一控制下业务合并

公司报告期内同一控制下业务合并的情况详见本章“一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表（二）最近两年一期的财务报表 2、合并报表范围、变化情况
及编制方法（2）同一控制下业务合并”。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）业务经营风险

1、控股股东控制风险

王建程及其配偶许毅群为公司的实际控制人，王建程直接持有公司 53.3% 的股权，创辉网络持有公司 5.00% 的股份，王建程持有创辉网络 38.86% 的份额，系创辉网络的普通合伙人且担任执行事务合伙人，控制创辉网络，许毅群直接持有公司 17% 的股权，实际控制人的一致行动人王杨云、王悦豪合计持有公司

20%的股权，虽然本公司建立了完善的法人治理结构、制定了《关联交易管理办法》等制度，在制度安排上已形成了一套防范控股股东操控决策和经营机构的监督约束机制，但实际控制人及其一致行动人仍可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对本公司的人事、生产经营决策等进行不当控制，从而损害其他中小股东的利益。

2、客户和供应商集中的风险

2013年、2014年、2015年1-7月，公司对前五大客户的销售额占比分别为68.44%、71.98%、75.44%。公司客户集中度较高，存在客户相对集中的风险。近年来，公司一直积极拓展新的客户及产品领域，以形成覆盖产品多元化的业务及收入来源，降低对单一产品或客户的依赖。尽管如此，如果未来公司新客户开拓不及预期，或现有客户改变与公司的合作关系、或降低与公司的业务规模，将会对公司经营状况产生不利的影响。

报告期内，公司对前五名供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为88.75%、86.26%、81.32%。公司主要采购的不干胶、油墨、膜类产品的市场供应比较充足，但如果供应商在产品、服务质量或供应及时性等方面不能满足公司的业务需求，或产品、服务价格较高，则会影响公司的产品质量、服务满意度和盈利水平。

（二）行业风险

1、宏观经济波动风险

公司所处行业的发展趋势与宏观经济波动的方向一致，且受宏观经济波动的影响较为明显，公司的盈利能力将会受到宏观经济波动的影响。根据国家统计局统计，2012年、2013年和2014年我国GDP的增长率分别为7.75%、7.69%和7.40%，近期增速放缓，但一直保持在7%以上的相对较高水平。受我国国内经济增长方式的转变和经济结构的调整的影响、受国外经济运行情况的影响以及突如其来的重大事件的影响，国内宏观经济增速均有可能进一步放缓，而且始终存在不可预估的反向变动风险。这意味着公司面临的宏观经济波动风险客观存在。

2、技术风险

公司自成立起一直以纹理防伪为核心技术，致力于防伪标签的研发、生产和销售。虽然公司在行业中已取得一定的市场份额，其技术也获得了国内外优质品牌供应商的信任，但是当今科学技术更新换代速度越来越快，始终保持技术先进性和自主创新能力是企业得以生存并发展壮大关键要素，一旦公司的纹理防伪技术不能适应市场的需求变化，企业将面临较大的技术风险。

此外，公司作为一个技术密集型企业，绝大部分关键技术主要来源于公司自主研发，少数核心技术人员掌握着关键技术资料。虽然公司与核心技术人员签订了保密协议，但客观上仍存在因核心技术人员流失而产生的技术泄密风险。

3、数据仓储风险

公司的数据库用来储存防伪标签上的信息和图像，消费者通过电话、手机、电脑等即可连接到公司数据库平台，查询到防伪标签的信息并进行比对，消费者也可以通过致电公司的客服人员进行查询。公司虽有拥有先进的电脑设备、安全的设备安置场所，但如果数据库系统发生损坏、老化等问题，将导致重要数据信息丢失，防伪功能瘫痪。

（三）财务风险

1、所得税优惠政策变化的风险

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于 2015 年 3 月 17 日下发的《关于广东省 2014 年第一、二批高新技术企业名单通知》（粤科高字字〔2015〕30 号），公司被认定为 2014 年广东省第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号 GR201444000807）。据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年即 2014 年 1 月 1 日起，企业所得税减按 15% 的优惠税率征收。公司 2014 年度、2015 年 1-7 月适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。如果有效期满后公司未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到一定影响。

2、应收账款风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司应收账

款的账面价值分别为 759.14 万元、736.03 万元和 1,069.64 万元，占总资产的比例分别为 18.27%、11.45%和 15.67%。尽管公司报告期内并未出现大额坏账，但不能排除未来出现应收账款无法收回而损害公司利益及影响公司可持续经营能力的情形。根据公司以往的应收账款周转情况，公司出现大面积的应收账款无法回收的概率较低，超过 3 年仍无法收回的应收账款占比较小，大部分应收账款具备可回收性。公司将进一步协调包括销售及财务等部门，对应收款项实施紧密的监控，及时应对逾期或账龄较长的应收款项，避免或最大限度的降低损失。

3、毛利率下降的风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司主营业务的毛利率分别为 19.05%、33.83%和 39.50%。目前，公司现有业务凭借与客户的良好合作及领先的防伪技术优势获取较高的毛利率。但是随着当市场竞争者逐渐增多，公司将可能难以为继较高的毛利率水平。如果毛利率出现下降，公司的盈利能力将受到影响。

因此，公司将在保证正常运营的情况下实施业务调整，以防伪标签为依托，加快生产工艺的升级，降低生产及销售成本，以保证公司获得合理的利润。同时，公司将加快传统业务模式的转型，将在销售产品的过程中融入更多的服务、技术与创新，以此作为维持公司毛利率的措施。

（四）管理风险

1、经营管理风险

近年来公司实现了持续较快的发展，各项业务发展态势良好，这得益于公司管理层丰富的运营管理经验、逐步规范的现代企业制度和较完善的内部控制制度。随着公司业务规模的不断拓展，公司业务规模和管理工作的复杂程度都将显著增大，公司的内部控制能力、各子公司的协同管理能力、经营管理层的战略管理能力、投融资管理能力以及风险控制能力能否适应迅速扩大的企业规模存在一定的不确定性。

2、关联方资金使用的风险

报告期内，公司实际控制人对公司治理结构理解不到位，公司与公司关联方之间存在关联交易及短期资金拆借。如果未来发生资金被大股东及关联方占用的

情况，将损害公司及其他利益相关方的利益。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方资金占用的情形。《公司章程》也对关联方交易及决策权限作出规定，从制度上防范此类情况的发生。

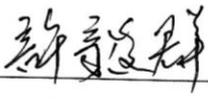
第五章 有关声明

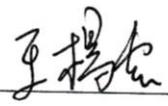
一、全体董事、监事、高级管理人员签名

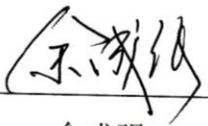
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

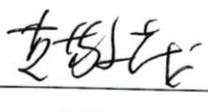
全体董事签字：


王建程

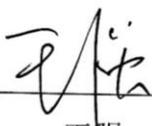

许毅群

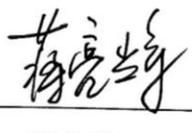

王楊雲


余成强


黄敬茂

全体监事：


王强


蒋亮辉


肖明洁



广东正迪科技股份有限公司

2016年2月18日

二、主办券商声明

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

项目负责人：

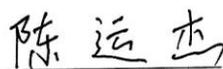


陈慎思

项目小组成员：



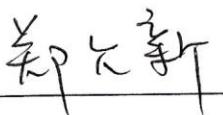
詹晓婷



陈运杰



郑康楠



郑允新



孙科

法定代表人：



孙树明

广发证券股份有限公司（盖章）

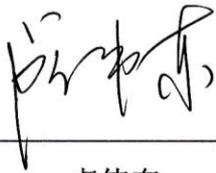


2016年2月18日

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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。

经办律师签名：



卢伟东

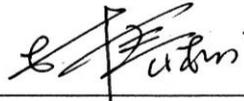


刘峰



曾爱东

律师事务所负责人签名：



林森松



2016年2月18日

四、会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：


王旭彬


张腾

会计师事务所负责人签名：


蒋洪峰

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年2月18日

第六章 附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程

（本页无正文）

广东正迪科技股份有限公司



2016年2月18日