

成都新图新材料股份有限公司



股票公开转让说明书  
(二次反馈稿)

推荐主办券商



二〇一六年三月

## 目 录

目 录	.....
声 明	.....
重大事项提示	.....
释 义	.....
第一节 基本情况	.....
一、公司概况	.....
二、公司股份挂牌情况	.....
（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等	.....
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	.....
（三）关于本次挂牌的董事会决议	.....
（四）挂牌以后的股份转让方式	.....
三、公司股东、股权情况	.....
（一）公司股东及其持有股份情况	.....
（二）控股股东及实际控制人基本情况及实际控制人变化情况	.....
（三）公司股本形成及变化情况	.....
（四）子公司基本情况	.....
四、重大资产重组情况	.....
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	.....
（一）公司董事	.....
（二）公司监事	.....
（三）高级管理人员	.....
六、公司近两年主要会计数据和财务指标简表	.....
七、主办券商及中介机构情况	.....
（一）主办券商	.....
（二）律师事务所	.....
（三）会计师事务所	.....
（四）资产评估机构	.....
（五）证券登记结算机构	.....
（六）拟挂牌场所	.....
第二节 公司业务	.....
一、公司主要业务、产品	.....
（一）公司主营业务	.....
（二）公司主要产品及用途	.....
二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式	.....
（一）公司组织结构图	.....
（二）主要生产流程及方式	.....
三、公司的关键资源要素	.....
（一）产品所使用的主要技术	.....
（二）无形资产	.....
（三）公司业务许可资格或资质	.....
（四）特许经营权	.....
（五）主要固定资产情况	.....

(六) 员工情况.....	
(七) 环保情况.....	
四、公司业务情况.....	
(一) 收入构成及主要产品的规模.....	
(二) 主要客户及销售情况.....	
(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况.....	
(四) 公司主要供应商情况.....	
(五) 重大业务合同及履行情况.....	
(六) 公司质量控制情况.....	
五、公司商业模式.....	
(一) 研发能力.....	
(二) 采购模式.....	
(三) 生产模式.....	
(四) 销售模式.....	
(五) 盈利模式.....	
六、公司所处行业概况和基本风险特征.....	
(一) 所处行业的基本情况.....	
(二) 市场规模.....	
(三) 行业基本特征.....	
(四) 进入本行业的主要壁垒.....	
(五) 与上下游行业间的关系.....	
(六) 影响行业发展的因素.....	
(七) 行业的周期性、区域性或季节性特征.....	
七、公司在行业中的竞争地位.....	
(一) 公司的行业地位.....	
(二) 竞争对手.....	
(三) 公司的竞争优势.....	
(四) 公司的竞争劣势.....	
第三节 公司治理.....	
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	
(一) 股东大会的建立健全及运行情况.....	
(二) 董事会的建立健全及运行情况.....	
(三) 监事会的建立健全及运行情况.....	
(四) 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况.....	
三、公司的独立性.....	
(一) 业务的独立性.....	
(二) 资产的独立性.....	
(三) 人员的独立性.....	
(四) 财务的独立性.....	
(五) 机构的独立性.....	
四、同业竞争情况.....	
五、报告期内资金占用和对关联方的担保情况.....	
(一) 关联方资金占用情况.....	

(二) 公司为关联方担保的情况.....	
(三) 为防止关联方资金占用采取的措施.....	
六、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况.....	
(二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况.....	
(三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况.....	
(四) 董事、监事、高级管理人员的其他相关情况.....	
(五) 董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	
第四节 公司财务.....	
一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计.....	
(一) 公司报告期内审计意见及会计师事务所情况.....	
(二) 公司报告期的财务报表.....	
二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	
三、报告期内主要财务指标及分析.....	
(一) 报告期内主要财务指标.....	
(二) 报告期内主要财务指标分析.....	
四、报告期内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.....	
(二) 营业收入和净利润的变动趋势及原因.....	
(三) 主要费用及变动情况.....	
(四) 重大投资和非经常性损益情况.....	
(五) 主要税项和享受的主要财政税收优惠政策.....	
五、报告期内的主要资产情况.....	
(一) 货币资金.....	
(二) 应收票据.....	
(三) 应收账款.....	
(四) 其他应收款.....	
(五) 预付账款.....	
(六) 存货.....	
(七) 固定资产.....	
(八) 其他流动资产.....	
(九) 投资性房地产.....	
(十) 无形资产.....	
(十一) 在建工程.....	
(十二) 递延所得税资产.....	
(十三) 资产减值准备会计政策及计提情况.....	
六、报告期内的主要负债情况.....	
(一) 短期借款.....	
(二) 衍生金融负债.....	
(三) 应付票据.....	
(四) 应付账款.....	
(五) 预收款项.....	
(六) 应付职工薪酬.....	
(七) 应交税费.....	

(八) 其他应付款.....	
(九) 预计负债.....	
(十) 其他非流动负债.....	
七、报告期内各期末股东权益情况.....	
(一) 股东权益明细.....	
(二) 股东权益情况说明.....	
八、报告期内现金流量情况.....	
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	
(一) 关联方及关联方关系.....	
(二) 关联交易披露.....	
(三) 报告期内资金占用和对关联方的担保情况.....	
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	
十一、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	
(一) 股利分配的一般政策.....	
(二) 报告期内的分配情况.....	
(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策.....	
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	
(一) 深圳市新图图像材料有限公司.....	
(二) 成都新图印刷技术(香港)有限公司.....	
十三、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素.....	
(一) 市场竞争风险.....	
(二) 行业波动风险.....	
(三) 汇率风险.....	
(四) 从事期货交易的风险.....	
(五) 核心技术人员流失及技术泄密的风险.....	
(六) 诉讼风险.....	
(七) 实际控制人控制不当风险.....	
(八) 公司净利润下降的风险.....	
(九) 期末存货存在跌价的风险.....	
(十) 税收优惠政策的风险.....	
第六节 附件.....	
一、主办券商推荐报告.....	
二、财务报表及审计报告.....	
三、法律意见书.....	
四、公司章程.....	
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

### （一）市场竞争风险

印刷版材行业在我国是完全市场竞争的，目前我国 CTP 市场（包括设备和版材）主要由富士、柯达、爱克发三大国际厂家占据。在国内，2007 年之前能够生产 CTP 版材的国内企业只有三家，即乐凯华光、富士星光和新图新材，2007 年之后国际厂商在国内市场的布局速度加快，国内传统 PS 版材厂商也纷纷开始针对 CTP 的技术攻关，新进入者显著增加。

新图新材是国内最早能够生产 CTP 版材的企业之一，公司主导产品——热敏型 CTP 版“FIT”已在全国各大中城市及海外 40 多个国家和地区被广泛应用，目前在国内外 CTP 版材市场占据重要份额。根据行业协会取得的数据，公司 2014 年在国内 CTP 版材市场的份额约为 6%，在海外市场的份额约为 8%。公司连续多年位于中国 CTP 版材销售前列，出口金额位居民族品牌前三名。但是激烈的市场竞争和快速更新的技术发展，要求公司紧跟技术潮流、加快新产品开发速度、不断改进工艺、提高品质、拓展新市场，否则很可能被其他竞争对手超越。

### （二）行业波动风险

印刷版材是印刷活动的物质基础，其与印刷业的发展密不可分，因此其行业景气度与印刷业的繁荣程度相关。2008 年金融危机使得全球实体经济陷入低谷，2011 年以来的欧债危机，为世界的复苏增加的更多的不确定性。2011 年以来的货币紧缩政策，引起我国实体经济的不景气。全球经济环境及纸媒行业的波动或将对印刷行业带来一定的不利影响。总体上，公司的经营发展一定程度上受外部实体经济发展的影响。

### （三）汇率风险

公司的产品境外销售的相对比例较高，2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月的出口销售占总销售的比例分别为 35.08%、40.33%、45.99%。公司一贯坚持海外市场的拓展，以保持海外市场份额稳定及增长。考虑到外汇汇率的持续波动性，公司积极采取增加结算货币种类、缩短销售回款期、加快应收款回

款等措施以减少汇率波动给公司带来的不利影响。虽然采取了上述措施，但未来依然存在外汇汇率波动较大从而导致公司业绩波动的风险。

#### **（四）从事期货交易的风险**

公司产品主要为 CTP 板材，其原材料主要为铝卷。铝卷是铝制品，其价格也随铝价格波动。从国际铝价格来看，近年来波动较为频繁。为了减小公司原材料价格随国际铝价波动的不利影响，公司对铝材料采取期货交易锁定成本。

公司从事铝产品的期货交易锁定成本主要面临的风险有：现货成交价格与交易所期货价格的波动不同步、期货交易保证金不足的风险、期货投机的风险。尽管公司制定了期货交易套期保值的财务内控制度和操作规则，并严格执行单边交易，但由于公司规模较小，并不排除由于原材料价格波动幅度过大、变化速度过快等原因而导致的期货交易锁定成本不能有效避险的风险。

#### **（五）核心技术人员流失及技术泄密的风险**

公司是以研发为发展战略的技术型企业，公司的产品涉及阳图热敏 CTP 信息介质材料配方、信息介质材料的生产及质量控制工艺、热敏 CTP 印刷版材的生产及质量控制工艺、阳图热敏 CTP 版显影液配方及生产技术、基于纳米微粒的热敏免处理 CTP 技术和基于双层涂布工艺的 UV 印刷热敏 CTP 技术等多项核心技术，经过几年的发展和技术积累，形成了较强的自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术，而技术研发工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。公司已经实施了多种针对核心技术人员的中长期激励机制，设计了职业发展的专门通道，关键核心技术人员持有公司股权，以此更好地保持公司人才队伍的长期稳定。核心技术人员是实施技术创新和产品开发的关键，也是公司立足于本行业的基础。公司一直坚持重视对研发的投入，已培养和聚集了一批行业技术专业人才。

未来，市场竞争会愈加激烈，行业对人才需求也日趋增长，公司仍存在核心技术人员流失的风险；虽然报告期内公司核心技术人员稳定，但如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能及时安排适当人选接替或补充，将会对公司的生产经营造成重大不利影响。

#### **（六）诉讼风险**



2008年5月至今，针对公司在荷兰的业务开展，Agfa-Gevaert Group（以下简称爱克发-吉华集团公司）向荷兰海牙法庭多次提出针对公司及公司代理商 Atece 的专利诉讼，称公司的 FIT 及 FIT-XTRA 两款热敏 CTP 版材侵犯了其一项与“阳图感光平板印刷制版方法”有关的欧洲专利-EP0823327。历经多次庭审，至2013年1月29日，荷兰海牙法庭对案件作出了判决，判定公司及代理商 Atece 间接侵权，需向爱克发-吉华集团公司赔偿损失，包括承担案件审理过程中爱克发-吉华集团公司发生的主要诉讼费用 470,073.78 欧元，以及公司及代理商 Atece 在荷兰进行侵权经营所获得的盈利。公司于2012年12月31日预计诉讼所涉及侵权经营所获得的盈利约 1,935,799.94 元人民币。2014年该诉讼经过荷兰高院进行审判，但最终赔偿金额尚未确定。公司根据代理律师意见，已补提了该诉讼事项增加的庭审费和律师费用 2,183,425.93 元人民币，已计入2015年9月末预计负债科目。

爱克发所拥有的 EP0823327 号欧洲专利，在以下 18 个《欧洲专利条约》缔约国生效：荷兰、德国、奥地利、比利时、捷克、丹麦、西班牙、芬兰、法国、英国、希腊、爱尔兰、意大利、列支敦士登、卢森堡、摩洛哥、葡萄牙、瑞典。

报告期内，在上述专利的 18 个生效国中，公司仅在西班牙、希腊等 2 个国家销售产品。如果公司与爱克发公司的专利侵权纠纷在上述国家败诉，将对发行人在该等国家的销售产生不利影响。

报告期内，发行人在西班牙和希腊的 CTP 版材的销售情况如下表所示：

单位：万元

国家	2015年1-9月		2014年		2013年	
	收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利
西班牙	-	-	-	-	1,082.51	484.46
希腊	-	-	65.96	33.61	248.83	107.82
合计	-	-	65.96	33.61	1,331.34	592.28

#### （七）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为黄山，直接持有公司 63.20% 的股份，为公司的绝对控

股股东，并且通过成都自强间接持有新图新材 0.89%的股份，直接和间接合计持有新图新材 64.09%的股份。黄山自 2006 年以来一直担任新图新材及其前身的董事长职务，在 2006-2014 年期间担任总经理职务，对公司的经营管理拥有实际的控制权和决定权，能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用实际控制人地位，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的正常运营和其他中小股东的利益带来重大不利影响的风险。

#### **（八）公司净利润下降的风险**

由于市场竞争和主要原料铝卷的市价波动，公司主要产品印刷版材的 2014 年销售单价较 2013 年下降，导致公司 2014 年的营业收入较 2013 年下降 11.52%。与此同时，2013 年后公司减员增效导致支出的员工薪酬减少；并且公司进行加强内部控制制度，相应降低了办公费、差旅费等；同时，由于参加业内高规格展会使得 2013 年发生了较大的偶发性推广费支出。以上原因综合导致 2014 年公司的净利润较 2013 年增长 5.92 倍。2015 年公司的毛利率保持稳定，波动性不大，但国内市场竞争更加激烈，业内的恶性降价行为使得公司在国内的销售单价下降较多，营业收入的下降导致了 2015 年 1-9 月的净利润存在同比下降趋势。

虽然铝卷的价格已经为 15 年来的最低点，售价已经接近铝锭的成本。公司判断之后铝价存在较大的回升概率，公司在一定程度上存在由于市场恶性竞争和原料价格波动导致的净利润下降的风险。

#### **（九）期末存货存在跌价的风险**

公司的产品主要是 CTP 印刷版材及相关辅助材料，目前该产品市场销售良好，毛利均正常，未见发生亏损情况，因此正常的可用于销售的产品未发生减值迹象。但是期末部分版材，因保存质量发生变化，不能进行正常销售，只能按废铝料进行销售，该部分产品在异地各处仓库，尚未调拨回总仓，存在减值情况。公司原材料入库价值按采购价及相关采购成本发生的实际成本入账，根据截止期末各仓库在废品货位中存货数量，测算其可变现净值，版材类存货按废铝销售价格确认可变现净值，与账面价值进行对比，进行差额计提跌价。近几年国内外铝价持续下跌，此外，公司期末存货存在跌价的风

险。

#### （十）税收优惠政策的风险

公司享受国家规定的出口退税政策。2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司享受出口退税政策的出口退税金额分别为 17,805,647.50 元、14,675,692.89 元和 13,453,286.24 元，分别占当期利润总额的 189.89%、35.92% 和 60.41%。报告期内，公司向海外客户销售的产品一直享受增值税出口退税的优惠政策，较为稳定。若一旦上述税收优惠政策发生变化，公司向海外客户销售的产品则不能享受相应的出口退税政策，将对公司经营成果造成重大不利影响。

## 释义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般术语		
新图新材、本公司、公司、股份公司	指	成都新图新材料股份有限公司
新图有限	指	股份公司前身成都新图印刷技术有限公司、新图印刷技术（成都）有限公司
深圳新图	指	公司全资子公司深圳市新图图像材料有限公司
香港新图	指	公司全资子公司成都新图印刷技术（香港）有限公司
科瑞聚	指	成都科瑞聚数码科技有限公司
南丰长吉	指	天津南丰长吉股权投资基金合伙企业（有限合伙）
杉杉青雅	指	杉杉青雅投资管理有限公司
四川新加	指	四川新加印刷器材有限公司，后更名为四川新加粘合剂有限公司
SINGAPHICS PTE.LTD	指	新加坡国·SINGAPHICS PTE.LTD 公司，原公司股东
成都自强	指	成都自强感光材料有限公司、成都自强粘合剂有限公司、成都自强功能高分子材料有限公司
新图商贸	指	深圳市新图商贸发展有限公司，后更名为成都图然一新商贸有限公司
图然一新	指	成都图然一新商贸有限公司
四川炬光	指	四川炬光印刷器材有限公司，后更名为四川炬光粘合剂有限公司
北京格瑞特	指	北京新图格瑞特科技发展有限公司
本说明书、公开转让说明书	指	成都新图新材料股份有限公司股票公开转让说明书
股转系统、全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国金证券、主办券商	指	国金证券股份有限公司

信永中和、会计师事务所、审计机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
矩衡律所、律师	指	四川矩衡律师事务所
中水致远、评估机构	指	中水致远资产评估有限公司
挂牌、股份公开转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌进行转让行为
内核小组	指	国金证券推荐新图新材进入全国股份转让系统挂牌项目的内部审核小组
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	由本公司股东（大）会通过的《公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、两年又一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月
报告期末	指	2015 年 9 月 30 日
<b>专业术语</b>		
印前技术	指	指上机印刷之前的所涉及的工艺流程，整个系统可分为电脑图文处理和结果输出两部分。CTP 技术属于结果输出部分。
CTP	指	CTP 全称 Computer-to-Plate，即计算机直接制版，是一种高效环保的数字化印前制版技术。其最大特点在于，省去了银盐感光胶片的使用，图文信息直接通过一种特殊的设备晒制到专门的 CTP 版材上，显影后即可上机印刷。
免处理 CTP	指	曝光后的 CTP 版材不需要进行化学显影处理即可上机印刷的技术。
CTP 版材	指	CTP 技术中所使用的专用版材。
PS 版材	指	全称 Presensitized Plate，即预涂感光版。是上一代印前制版技术所用的版材。这种传统 PS 版采用胶片与版材真空密合的方式曝光成像，待晒制的图案先被晒制到特殊的银盐感光胶片（也称菲琳）上，经过显影、定影过程，

		得到有图文信息的胶片。
菲琳	指	即银盐感光胶片，由 PC/PP/PET/PVC 料制作而成，是印刷制版中的底片。
感光胶	指	又称感光乳胶，作为感光图层附着在版基材料上，可以在一定波长的光的作用下发生化学或物理变化，从而形成图文信息。
涂布技术	指	使液态的感光胶附着在版基材料上的技术。
曝光	指	光线使感光层面(涂了感光化学物)产生潜影。
显影	指	使曝光后产生的潜影显现成像。通常使用显影液实现该过程。
UV 印刷	指	UV 印刷是一种通过紫外光干燥、固化油墨的一种印刷工艺，需要含有光敏剂的油墨与 UV 固化灯相配合。
无水胶印	指	在平版上用斥墨的硅橡胶层作为印版空白部分，不需要润版，用特制油墨印刷的一种平印方式。
水墨平衡	指	印刷版面上油墨和水必须同时存在、保持平衡，其目的是既保持图文印刷区最大的载墨量，使墨色鲜艳、饱和、网点清晰光洁，又保持非印刷区高度干净整洁，这种供水量和供墨量的平衡关系称为水墨平衡。
耐印力	指	耐印力是指在保证规定的印刷质量范围内，一块印版所能承印的最高印刷数量。
网点还原性	指	网点是指用于印刷上灰色调的点状表现。网点还原性可以用来衡量印刷精度。
烤版	指	将显影后的版材涂上烤版胶，在 230-250C 的烘干条件下烘烤 5-15min，通过高温作用促进版材表面涂层交联固化，提高印版表面涂层的抗腐蚀性能。
CTP 制版机	指	通过激光在印版上形成图像潜影的机器。
显影机	指	完成显影过程的机器。
阳图成像材料与阴图成像材料	指	阳图型成像材料曝光后溶解性变强，因而版材上曝光部分成像材料可以被显影液溶解掉，留在版材表面的成像

		材料为未被曝光部分。阴图型成像材料则与之相反，曝光部分不能被显影掉而保留在版材表面成为版材的图文区域。
热敏成像材料	指	受热后能够产生清晰图像的成像材料。一般采用红外激光扫描的方式成像。
版基表面处理	指	对版基材料的表面进行预处理，使感光材料能够能好地附着在版基之上。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均为四舍五入所致。如非特别注明，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币万元。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：成都新图新材料股份有限公司

英文名称：Chengdu Xingraphics Co., Ltd

法定代表人：黄山

有限公司设立日期：2006年7月11日

股份公司设立日期：2011年11月24日

注册资本：4,800万元

住所：成都新都区工业开发区炬光路

邮编：610063

电话号码：028-83956666

传真号码：028-83931356

互联网网址：<http://www.xingraphics.com/>

电子邮箱：[info@xingraphics.com](mailto:info@xingraphics.com)

信息披露负责人：高懋頔

组织机构代码：78812498-0

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业属于“C23 印刷和记录媒介复制业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C23 印刷和记录媒介复制业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为装订及印刷相关服务（C2320）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为新型功能材料（11101410）。

主营业务：公司主要从事 CTP 版材、信息存储材料以及相关配套化学品的研发、生产和销售，相关产品主要用于印刷企业印前计算机直接制版。公司目前的主导产品为“FIT”系列 CTP 版材，生产 CTP 版材所需的核心成份——感光胶由公司自主研发生产并少量对外销售，另有部分产品为自行生产的配套化学品（如：显影液、保护胶、洁版液等）。



## 二、公司股份挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：普通股

每股面值：人民币 1 元

股票总量：48,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“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。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

《公司章程》第二十五条规定：“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。上述人员在其离职后半年内

不得转让其所持有的本公司的股份。”

成都新图新材料股份有限公司于 2011 年 11 月 24 日成立，由成都新图印刷技术有限公司以净资产折股的方式整体变更为股份公司。

公司实际控制人为董事长黄山，其直接持有的公司 30,336,600 股在挂牌之日可报价转让的股份数量为 7,584,150 股；黄山通过股东成都自强间接持有的公司 427,500 股分三批解除转让限制，在挂牌之日可报价转让的股份数量为 142,500 股。公司董事黎仕友、何洪、黄燕，以及公司监事刘亚林在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%。除此之外，公司其他股东持有的股份无转让限制。因此公司挂牌之日进入全国股份转让系统转让的股份数量为 23,791,650 股。

挂牌时的股份限售情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	挂牌时可报价 转让股份数量 (股)
1	黄 山	30,336,600	63.2012%	7,584,150
2	赵清忠	9,000,000	18.7500%	9,000,000
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	6,397,200	13.3275%	6,397,200
4	黎仕友	925,200	1.9275%	231,300
5	何 洪	254,400	0.5300%	63,600
6	刘亚林	208,200	0.4338%	52,050
7	钟江峰	208,200	0.4338%	208,200
8	黄 燕	173,400	0.3612%	43,350
9	郭若霖	69,300	0.1444%	69,300
10	成都自强功能高分子材料有限公司	427,500	0.8906%	142,500
	<b>总计</b>	<b>48,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,791,650</b>

公司董事、监事、高级管理人员承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有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，不转让其所持有的公司股份。

### （三）关于本次挂牌的董事会决议

公司于 2015 年 11 月 24 日召开第二届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系

统挂牌、公开转让相关事宜的议案》等议案，对本次挂牌做出了批准和授权。

#### （四）挂牌以后的股份转让方式

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后拟采用协议转让方式转让股票，相关情况如下：

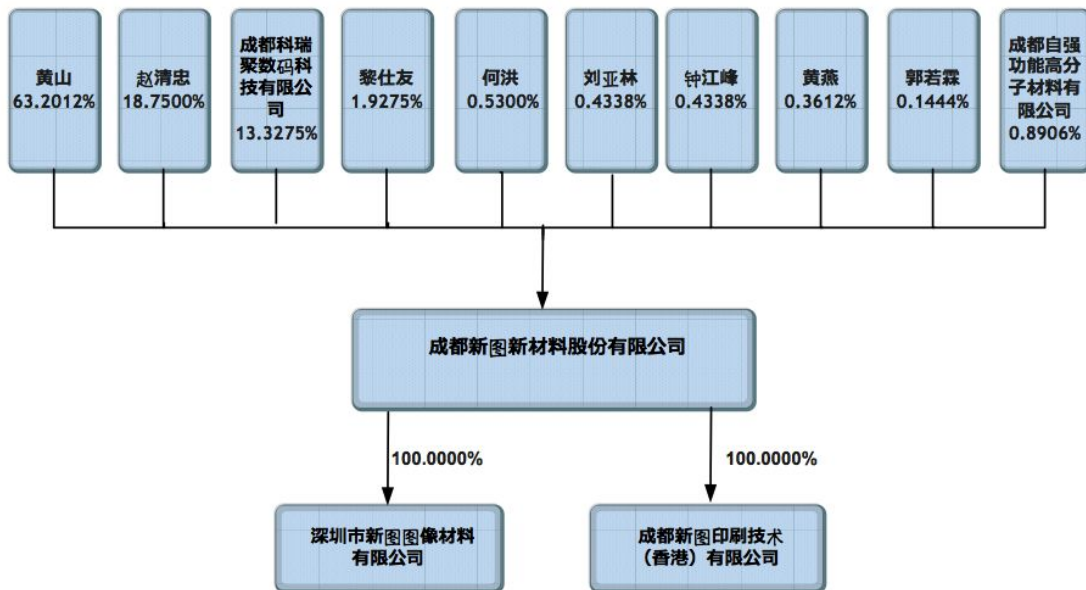
2015年11月24日，公司召开第二届董事会第三次会议，决议通过《公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让方式的议案》；2015年12月10日，公司召开第二次临时股东大会，决议公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后转让方式为协议转让方式。

### 三、公司股东、股权情况

#### （一）公司股东及其持有股份情况

##### 1、股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



##### 2、控股股东及实际控制人持股情况

公司自2006年6月设立外商独资企业，到2006年9月由外商独资企业变更为中外合资经营企业，至2011年11月整体变更为股份公司以来，黄山一直是直接和间接合计持股比例最高的股东，为公司的控股股东，现直接持有公司63.20%的股份，并且通过成都自强间接持有新图新材0.89%的股份，

直接和间接合计持有新图新材 64.09%的股份。黄山自 2006 年至今一直担任新图新材及其前身的董事长职务，在 2006-2014 年期间担任总经理职务，对公司的经营管理拥有实际的控制权和决定权，为新图新材的实际控制人。

### 3、前 10 名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	黄 山	30,336,600	63.2012%	自然人股东
2	赵清忠	9,000,000	18.7500%	自然人股东
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	6,397,200	13.3275%	法人股东
4	黎仕友	925,200	1.9275%	自然人股东
5	何 洪	254,400	0.5300%	自然人股东
6	刘亚林	208,200	0.4338%	自然人股东
7	钟江峰	208,200	0.4338%	自然人股东
8	黄 燕	173,400	0.3612%	自然人股东
9	郭若霖	69,300	0.1444%	自然人股东
10	成都自强功能高分子材料有限公司	427,500	0.8906%	法人股东
总计		48,000,000	100%	

### 4、股东持有的公司股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本说明书签署之日，公司全体股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 5、股东之间的关联关系

黄山之父亲与黄燕之祖父为兄弟关系，黄山是成都自强的实际控制人，除此之外，股东之间无《公司法》、《企业会计准则》列明的关联关系。

## （二）控股股东及实际控制人基本情况及实际控制人变化情况

### 1、控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人基本情况如下：

黄山，董事长，男，1974 年生，中国国籍、无境外永久居留权，高级工程师、计算机工程专业硕士。1997 年 8 月至 1999 年 5 月，就职于美国弗吉尼亚州 JMU ISAT 软件开发部，任系统分析员职务；1999 年 6 月至 2000 年 7 月，就职于 AT&T 软件实验室，任高级软件工程师职务；2000 年 7 月至 2001 年 9 月，就职于 IBM 全球服务电讯分部，任网络软件开发项目经理职务；2001 年

9月至2002年1月，就职于北京融海世纪信息技术咨询有限公司，任技术副总监职务；2002年1月至2006年7月，担任四川炬光印刷器材有限公司总经理职务；2006年8月至2014年9月，担任成都新图新材料股份有限公司（原成都新图印刷技术有限公司）董事长兼总经理；2014年9月至今，担任成都新图新材料股份有限公司董事长。

## 2、实际控制人最近两年内变化情况

公司的实际控制人在最近两年内无变化，一直为自然人黄山。

## 3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本说明书签署日，除新图新材外，控股股东、实际控制人黄山控制的其他企业为：

序号	公司名称	黄山出资金额 (万元)	黄山出资比例 (%)
1	成都自强功能高分子材料有限公司	662.5	66.25

根据成都市新都工商局2014年4月21日签发的注册号为510125000033654的营业执照，成都自强功能高分子材料有限公司注册资本1000万元人民币，黄山持股66.25%，黄载贵持股33.75%，目前无实际业务经营。

截至本说明书签署日，控股股东、实际控制人黄山的直系亲属控制的其他企业为：

### (1) 四川新加粘合剂有限公司

根据成都工商行政管理局2014年12月12日签发的注册号为510100400019717的营业执照，四川新加粘合剂有限公司注册资本892万元人民币，其中四川炬光粘合剂有限公司（原四川炬光印刷器材有限公司）持股75%，倍特装备供应（新加坡）私人有限公司持股25%，目前无实际业务经营。

### (2) 四川炬光粘合剂有限公司

根据成都市新都工商局2014年10月24日签发的注册号为510125000033742的营业执照，四川炬光粘合剂有限公司注册资本1400万元人民币，其中黄载贵（系黄山父亲）持股63.26%，赵清忠持股25%，陈明书

持股 5.09%，四川炬光印粘合剂有限公司工会持股 6.65%，主营业务为房屋租赁。

### （三）公司股本形成及变化情况

#### 1、2006 年 6 月，公司前身新图有限成立并缴纳第 1 期出资

2006 年 6 月，SINGAPHICS PTE.LTD 公司在中国成都独资组建新图印刷技术（成都）有限公司，选举黄燕为执行董事、法人代表，注册资本为 100 万美元。

2006 年 6 月 29 日，新图有限取得了成都市新都区招商局出具的《关于外商独资企业新图印刷有限技术(成都)有限公司章程及申请表的批复》（新都招商[2006]第 68 号）。

2006 年 7 月 5 日，新图有限取得了四川省人民政府签发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（川府蓉新都字[2006]第 0005 号）。

2006 年 7 月 11 日成都工商局核准新图有限的设立登记，并颁发企业法人营业执照（注册号：企独川蓉总字第 003983 号）。

2006 年 9 月 11 日，成都中大会计事务所有限责任公司出具验资报告[成中验企字（2006）042 号]，验证截至 2006 年 8 月 15 日止，新图印刷技术（成都）有限公司已收到 SINGAPHICS PTE.LTD 公司第 1 期缴纳的实收资本合计 30 万美元，实收资本占注册资本总额的 30%。出资方式为美元现汇，货币占注册资本总额的 30%。

新图有限设立时的股东出资情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	SINGRAPHICS PTE.LTD.	100 万美元	100%
	合计	100 万美元	100%

#### 2、2006 年 9 月，企业类型由外商独资变为中外合资，增资至 1090 万元

2006 年 9 月 13 日，新图有限执行董事决议：由 SINGRAPHICS PTE. LTD. 与四川新加签订合同共同组建成都新图印刷技术有限公司；新图有限投资总额为人民币 1,550 万元，注册资本为人民币 1,090 万元，其中 SINGRAPHICS

PTE. LTD.出资折合人民币 237 万元的美元现汇及折合人民币 533 万元的设备，四川新加出资人民币 100 万元现金及折合人民币 200 万元设备；黄山为公司法定代表人、董事长。

新图有限此次增资事项，取得了成都市新都区招商局《关于同意新图印刷有限技术(成都)有限公司变更事宜的批复》（新都招商[2006]86 号）批准，换领了《外商投资企业批准证书》（批准号：商外资川府蓉新都字[2006]0005 号）。

根据四川兴诚信联合会计师事务所分别于 2006 年 10 月 13 日、2007 年 2 月 26 日出具的“川兴诚信会验[2006]019 号”、“川兴诚信会验[2007]010 号”《验资报告》，四川新加按期足额缴纳了认缴出资 300 万元，其中货币 100 万元及冷水机组、开卷机等共 30 台/套机器设备出资 200 万元。该等实物账面净值 201.11 万元，经双方股东确认出资额 200 万元，差额 1.11 万元作为投资方债权处理；该等实物出资并于 2007 年 2 月 25 日办理了财产交接手续。由于股东系分期缴付出资，新图有限分别于 2006 年 10 月 19 日、2007 年 2 月 26 日办理了实收资本变更登记。

经中介机构核查，四川新加用于此次增资的实物为冷水机组、开卷机等机器设备，其价值并未经评估机构进行作价评估，而是以实物资产增资 200 万元进行了相应验资，但未依照与当时有效的法律规定进行评估。经四川新加及同次增资的另一股东 SINGGRAPHICS PTE. LTD.确认，同时根据该次增资的《验资报告》，四川新加当时用以增资的是价值 2,003,882.48 元的实物资产。按照股东确认并根据《验资报告》的验证，该部分实物资产已全部缴付至新图有限，公司登记机关已就该次出资办理了工商登记，同时该行为发生在近 8 年前。公司的前身新图有限依法定程序整体变更为股份公司时，系按照经审计后的账面净资产值折股的方式设立。因此四川新加以实物出资未经评估的行为，对新图新材本次申报挂牌不构成实质性障碍。

根据成都中大会计师事务所有限责任公司于 2007 年 4 月 25 日出具的“成中验企字[2007]018 号”《验资报告》，SINGGRAPHICS PTE. LTD.如期以开卷系统设备、版基输送及控制系统、收版系统设备出资 553 万元。该等机器设

备经中华人民共和国四川出入境检验检疫局出具的《价值鉴定证书》（编号：510030106000061）鉴定价值人民币 592.50 万元，差额 39.50 万元计入公司资本公积，并于 2007 年 3 月 5 日办理了财产交接手续。新图有限于 2007 年 5 月 24 日在成都工商局完成工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》（注册号：企独川蓉总字第 003983 号）。

中介机构认为，根据 SINGRAPHICS PTE. LTD 此次用实物增资时有效的国家进出口商品检验局、财政部颁布的《外商投资财产鉴定管理办法》（国检鉴联[1994]78 号文，1994 年 5 月 1 日起施行，2009 年 5 月 5 日废止）第七条规定，四川出入境检验检疫局对 SINGRAPHICS PTE. LTD 出具的《价值鉴定证书》（编号：510030106000061）是证明投资方投入财产价值量的有效依据。成都中大会计师事务所有限责任公司依据该《价值鉴定证书》办理外商投资财产的验资工作并出具《验资报告》，新图有限据此办理 SINGRAPHICS PTE. LTD 此次实物增资的工商变更登记行为合法、合规。

本次增资后，新图有限的股东及持股情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	SINGRAPHICS PTE. LTD.	790 万元	72.48%
2	四川新加印刷器材有限公司	300 万元	27.52%
	合计	1,090 万元	100%

### 3、2007 年 11 月，增资至 3,160 万元

2007 年 11 月 20 日，新图有限董事会决议：成都自强感光材料有限公司向新图有限增资 2,070 万元，其中货币出资 621 万元，土地使用权出资 1,000 万元，房屋所有权出资 449 万元；此次增资后，新图有限投资总额 6,200 万元，注册资本 3,160 万元。2007 年 12 月 26 日成都自强、四川新加签署了股权转让协议。

新图有限此次增资事项，取得了成都市新都区商务局《关于同意成都新图印刷技术有限公司增资及股权变动的批复》（新都商务[2008]第 19 号）批准，领取了四川省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资川府蓉新都字[2006]0005 号），并于 2008 年 3 月 28 日在成都工商局完成工商变更登记。



根据四川兴诚信联合会计师事务所于 2008 年 3 月 6 日出具的《验资报告》(川兴诚信验字[2008]006 号),截至 2008 年 3 月 3 日,新图有限收到成都自强新缴出资货币 621 万元;截至当日,新图有限累计实收资本 1,711 万元。新图有限于 2008 年 3 月 28 日在成都工商局完成实收资本工商变更登记。

根据四川兴诚信联合会计师事务所于 2008 年 7 月 28 日出具的《验资报告》(“川兴诚信验字[2008]019 号”),成都自强以土地使用权出资 1,000 万元,以房屋所有权出资 449 万元;截至《验资报告》出具日,成都自强用以出资的土地使用权、房屋所有权均已办理了产权过户手续。成都自强用以出资的土地使用权价值,经“成都中地华诚(2007)地估字第 12-28 号”《土地价格评估报告》评估价值 1,149.8 万元,全体股东确认出资额为 1,000 万元;用以出资的房屋所有权价值,经成都中地华诚评估有限责任公司“成都中地华诚(2007)房字第 GS12-36 号”《房地产价值评估报告》评估价值 919.9 万元,全体股东确认出资额为 449 万元;上述房屋所有权、土地使用权,资产评估值及股东确认出资额之差额共 620.7 万元,计入公司资本公积。截至 2008 年 7 月 24 日止,新图有限股东出资同前期累计实缴注册资本为 3,160 万元,实收注册资本为人民币 3160 万元。新图有限于 2008 年 8 月 4 日在成都工商局完成实收资本工商变更登记。

此次增资后,新图有限的股东及持股情况如下:

序号	股东	出资额	出资比例
1	成都自强感光材料有限公司	2,070 万元	65.61%
2	XINGRAPHICS PTE. LTD.	790 万元	25%
3	四川新加印刷器材有限公司	300 万元	9.49%
	合计	3,160 万元	100%

#### 4、2008 年 9 月,股权转让

2008 年 9 月 22 日,经公司董事会一致表决,同意四川新加将其持有的新图有限的全部股权,300 万元人民币(占总股权的 9.49%)转让给新图商贸;SINGRAPHICS PTE.LTD 公司将其持有的新图有限部分股权,553 万元人民币(占总该股权的 17.5%)转让给 JINPIN WANG;成都自强将其持有的新图有限全部股权,2,070 万元人民币(占总股权的 65.51%)转让给新图商贸。同

时，成都自强与新图商贸、四川新加与新图商贸、SINGAPHICS PTE.LTD 与 JINPIN WANG 分别签订了相应的股权转让协议。修订章程。

2008年9月22日，新图有限董事会决议：成都自强、四川新加将所持新图有限股权全部转让给深圳新图商贸发展有限公司；XINGRAPHICS PTE. LTD.将所持新图有限 17.5%的股权转让给加拿大籍自然人 JINPING WANG。以上股权转让均签署了股权转让协议，此次股权变动取得了成都市新都区商务局《关于同意成都新图印刷技术有限公司股东股权转让的批复》(新都商务(2008)第 129 号)批准，换领了四川省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资川府蓉新都字[2006]0005 号)，并于 2009 年 1 月 7 日在成都工商局完成工商变更登记。

此次股权转让后，新图有限的股东及持股情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	深圳新图商贸发展有限公司	2,370 万元	75%
2	JINPING WANG	553 万元	17.5%
3	XINGRAPHICS PTE. LTD.	237 万元	7.5%
	合计	3,160 万元	100%

### 5、2010 年 9 月，股权转让，变更企业类型

2010年9月28日，新图有限董事会决议：XINGRAPHICS PTE. LTD.将所持新图有限 5.625%股权转让给中国籍自然人黄山，将新图有限 1.875%股权转让给中国籍自然人赵清忠；同意 JINPING WANG 将所持新图有限 17.5%的股权转让给科瑞聚；同意在完成上述股权交易后，新图有限的企业类型由中外合资经营变更为内资有限责任公司。

此次股权转让，取得了成都市新都区商务局《关于同意成都新图印刷技术有限公司股东股权转让的批复》(新都商务(2010)第 118 号)批准。经过此次股权转让，新图有限由中外合资企业变更为内资企业。2010年12月6日，经成都工商局批准，公司工商管理关系迁移至成都新都区工商局。2010年12月14日，新图有限在成都新都区工商局完成工商变更登记，并换领了《企业法人营业执照》(注册号：510100400011516)。

此次股权转让完成后，新图有限的股东及持股情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	深圳新图商贸发展有限公司	2,370 万元	75%
2	成都科瑞聚数码科技有限公司	553 万元	17.5%
3	黄山	177.75 万元	5.625%
4	赵清忠	59.25 万元	1.875%
	<b>合计</b>	<b>3,160 万元</b>	<b>100%</b>

## 6、2011 年 6 月，股权转让

2011 年 6 月 11 日，经股东会决议，同意公司股东“深圳市新图商贸发展有限公司”因公司住所变化而更名为“成都图然一新商贸有限公司”；同意公司股东图然一新将其所持有的公司 2,370 万元股权中的 1,777.5 万元转让给黄山；同意公司股东图然一新将其所持有的公司 2,370 万元中的 592.5 万元转让给赵清忠。修订章程。

新图有限于 2011 年 6 月 14 日在新都工商局完成此次股权转让的工商变更登记。

此次股权转让完成后，新图有限的股东及持股情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	黄山	1,955.25 万元	61.875%
2	赵清忠	651.75 万元	20.625%
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	553 万元	17.5%
	<b>合计</b>	<b>3,160 万元</b>	<b>100%</b>

## 7、2011 年 7 月，增资至 3950 万元

2011 年 7 月 11 日，新图有限股东会决议：同意黄山向新图有限以货币出资 2,520 万元（其中 663.60 万元计入注册资本），赵清忠向新图有限以货币出资 480 万元（其中 126.40 万元计入注册资本）；增资后，新图有限注册资本 3,950 万元。

信永中和会计事务所成都分所于 2011 年 7 月 27 日出具的“XYZH/2011CDA3008”《验资报告》验证，黄山认缴注册资本 663.6 万元出资万元已缴足，赵清忠认缴注册资本 126.4 万元已缴足；本次增资每股价格

3.797 元；黄山新增货币出资 2,520 万元，赵清忠新增货币出资 480 万元，其中 790 万元计入注册资本，2,210 万元计入资本公积。新图有限于 2011 年 8 月 2 日在新都工商局完成此次增资的工商变更登记。

本次增资后，新图有限的股东及持股情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	黄山	2,618.85 万元	66.30%
2	赵清忠	778.15 万元	19.70%
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	553 万元	14.00%
	合计	3,950 万元	100%

### 8、2011 年 8 月，增资至 4,150 万元

2011 年 8 月 5 日，新图有限股东会决议：同意黎仕友、何洪、刘亚林、钟江峰、黄燕、焦小红、郭若霖、钱坤、何晓云，9 名自然人，分别以货币 400 万元（其中 80 万元计入注册资本）、110 万元（其中 22 万元计入注册资本）、90 万元（其中 18 万元计入注册资本）、90 万元（其中 18 万元计入注册资本）、75 万元（其中 15 万元计入注册资本）、75 万元（其中 15 万元计入注册资本）、60 万元（其中 12 万元计入注册资本）、60 万元（其中 12 万元计入注册资本）、40 万元（其中 8 万元计入注册资本）对新图有限增资，增资后注册资本为 4,150 万元。

根据信永中和会计事务所成都分所于 2011 年 8 月 11 日出具的“XYZH/2011CDA3008-01”《验资报告》，9 名自然人股东认缴出资均缴足，其中 200 万元计入注册资本，800 万元计入资本公积。新图有限于 2011 年 8 月 16 日在新都工商局完成此次增资的工商变更登记。

本次增资后，新图有限的股东及持股情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	黄山	2,618.85 万元	63.10%
2	赵清忠	778.15 万元	18.75%
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	553 万元	13.33%
4	黎仕友	80 万元	1.93%
5	何 洪	22 万元	0.53%
6	刘亚林	18 万元	0.43%
7	钟江峰	18 万元	0.43%

8	黄 燕	15 万元	0.36%
9	焦小红	15 万元	0.36%
10	郭若霖	12 万元	0.29%
11	钱 坤	12 万元	0.29%
12	何晓云	8 万元	0.19%
	合计	4,150 万元	100%

### 9、2011 年 8 月，增资至 5,187.50 万元

2011 年 8 月 17 日，新图有限股东会决议：同意张烨、南丰长吉、杉杉青雅，分别以货币向新图有限出资 3,000 万元（其中 423.2917 万元计入注册资本）、2,200 万元（其中 317.0139 万元计入注册资本）、2,000 万元（其中 288.1944 万元计入注册资本），增资后新图有限注册资本为 5,187.50 万元。

根据信永中和会计事务所有限责任公司成都分所于 2011 年 8 月 22 日出具的《验资报告》(XYZH/2011CDA3008-02)，张烨、南丰长吉、杉杉青雅认缴出资均已缴足，其中 1,037.50 万元计入注册资本，6,162.50 万元计入资本公积。

新图有限于 2011 年 8 月 24 日在成都市新都区工商局完成此次增资的工商变更登记。2011 年 9 月 23 日，经新都区工商局批准，公司迁移至成都市工商局登记注册。

本次增资后，新图有限的股东及持股情况如下：

序号	股东	出资额	出资比例
1	黄山	2,618.85 万元	50.48%
2	赵清忠	778.15 万元	15.00%
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	553 万元	10.66%
4	黎仕友	80 万元	1.54%
5	何 洪	22 万元	0.42%
6	刘亚林	18 万元	0.35%
7	钟江峰	18 万元	0.35%
8	黄 燕	15 万元	0.29%
9	焦小红	15 万元	0.29%
10	郭若霖	12 万元	0.23%
11	钱 坤	12 万元	0.23%
12	何晓云	8 万元	0.15%
13	张烨	432.2917 万元	8.33%
14	南丰长吉	317.0139 万元	6.11%

15	杉杉青雅	288.1944 万元	5.56%
	合计	<b>5,187.50 万元</b>	<b>100%</b>

### 10、2011 年 10 月，整体变更为股份有限公司

经新图有限董事会、股东会决议，并经股份公司创立大会审议通过，新图有限以截至 2011 年 8 月 31 日经审计净资产值，按照 3.9881:1 的比例，将有限公司的净资产折为股份公司的股份 60,000,000 股，整体变更为股份公司。

根据信永中和于 2011 年 10 月 18 日出具的《审计报告》(XYZH/2011CDA3019-01 号)，截至 2011 年 8 月 31 日，新图有限净资产审计值为人民币 23,928.58 万元。

根据中水致远于 2011 年 10 月 20 日出具的《评估报告》(中水致远评报字[2011]3006 号)，截至 2011 年 8 月 31 日，新图有限净资产评估值为人民币 28,377.30 万元。

2011 年 10 月 26 日，新图有限以在册的全体 15 名股东作为发起人共同签署了《成都新图新材料股份有限公司发起人协议》。协议约定上述股东共同作为发起人，以整体变更方式设立股份公司；各发起人以其持在新图有限股权所对应的经审计的净资产作为对股份公司的出资；各发起人以新图有限截至 2011 年 8 月 31 日经审计的净资产值 23,928.58 万元为基础按 3.9881:1 的比例折股 60,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，共计股本为人民币 6,000 万元，折股后剩余金额 17,928.58 万元计入资本公积；股东按原有出资比例享有折股后的股本；原新图有限的债权债务及资产由股份公司承继。

2011 年 11 月 10 日，信永中和会计事务所有限责任公司成都分所出具《验资报告》(SYZH/2011CDA3019-02 号)，审验确认截至当日，新图新材(筹)已收到全体股东以净资产出资的注册资本，合计人民币 6,000 万元，新图有限净资产超过股本的部分人民币 17,928.58 万元计入公司资本公积。

2011 年 11 月 10 日，新图有限全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《成都新图印刷有限技术有限公司整体变更为成都新图新材料股份有限公司的决议》、《关于成都新图新材料股份有限公司筹办情况报告的决议》、《关于成都新图新材料股份有限公司章程的决议》、《关于

成都新图新材料股份有限公司股东大会事规则的决议》、《关于成都新图新材料股份有限公司董事会议事规则的决议》、《关于成都新图新材料股份有限公司监事会议事规则的决议》、《关于选举股份公司第一届董事会成员的决议》、《关于选举股份公司第一届监事会非职工监事的决议》、《关于成都新图印刷技术有限公司整体变更为股份有限公司费用情况报告的决议》、《关于授权董事会全权办理成都新图印刷技术有限公司整体变更为股份有限公司、注册登记及相关事项的决议》等相关议案。

2011年11月24日，公司在成都工商局完成变更设立登记，领取《企业法人营业执照》（注册号：510100400011516），公司登记名称为“成都新图新材料股份有限公司”，公司类型为股份有限公司，注册资本及实收资本人民币6,000万元。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额（股）	出资方式	持股比例
1	黄山	30,290,400	净资产折股	50.4840%
2	赵清忠	9,000,000	净资产折股	15.0000%
3	成都科瑞聚数码 科技有限公司	6,397,200	净资产折股	10.6620%
4	黎仕友	925,200	净资产折股	1.5420%
5	何洪	254,400	净资产折股	0.4240%
6	刘亚林	208,200	净资产折股	0.3470%
7	钟江峰	208,200	净资产折股	0.3470%
8	黄燕	173,400	净资产折股	0.2890%
9	焦小红	173,400	净资产折股	0.2890%
10	郭若霖	138,600	净资产折股	0.2310%
11	钱坤	138,600	净资产折股	0.2310%
12	何晓云	92,400	净资产折股	0.1540%
13	张焯	4,999,800	净资产折股	8.3330%
14	南丰长吉	3,666,600	净资产折股	6.1110%
15	杉杉青雅	3,333,600	净资产折股	5.5560%
	合计	60,000,000	净资产折股	100.00%

## 11、2013年6月-2014年1月，股权变更

2013年6月2日，郭若霖（甲方）与黄山（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有的成都新图新材料股份46,200股（其中：认缴出资20万元，实缴出资20万元，占公司注册资本0.077%）转让给乙方，转

让价格 200,000.00 元。

2013 年 6 月 2 日，张烨（甲方）与成都自强粘合剂有限公司（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有的成都新图新材料 4,999,800 股（其中：认缴出资 3,000 万元，实缴 3,000 万元，占公司注册资本 8.333%）转让给乙方，转让价格 30,000,000.00 元。

2013 年 6 月 6 日，杉杉青骊（甲方）与成都自强粘合剂有限公司（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有成都新图新材料 3,333,600 股（其中：认缴出资 2,000 万元，实缴出资 2,000 万元，占公司注册资本 5.556%）转让给乙方，转让价格 20,000,000.00 元。

2013 年 7 月 15 日，焦小红（甲方）与成都自强粘合剂有限公司（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有成都新图新材料 173,400 股（其中：认缴出资 75 万元，实缴出资 75 万元，占公司注册资本 0.289%）转让给乙方，转让价格 750,000.00 元。

2013 年 8 月 15 日，南丰长吉（甲方）与成都自强粘合剂有限公司（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有成都新图新材料 3,666,600 股（其中：认缴出资 2,200 万元，实缴出资 2,200 万元，占公司注册资本 6.111%）转让给乙方，转让价格 25,520,000.00 元。

2013 年 12 月 11 日，钱坤（甲方）与成都自强粘合剂有限公司（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有成都新图新材料 138,600 股（其中：认缴出资 60 万元，实缴出资 60 万元，占公司注册资本 0.231%）转让给乙方，转让价格 712,157.00 元。

2013 年 12 月 31 日，何晓云（甲方）与成都自强粘合剂有限公司（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有成都新图新材料 92,400 股（其中：认缴出资 40 万元，实缴出资 40 万元，占公司注册资本 0.154%）转让给乙方，转让价格 476,536.99 元。

2014 年 1 月 7 日，郭若霖（甲方）与成都自强粘合剂有限公司（乙方）签署股权转让协议，双方约定：甲方自愿将所持有成都新图新材料 23,100 股



(其中：认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元，占公司注册资本 0.0385%)  
转让给乙方，转让价格 119,287.67 元。

本阶段股权变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数(股)	出资比例
1	黄山	30,336,600	50.5610%
2	赵清忠	9,000,000	15.0000%
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	6,397,200	10.6620%
4	黎仕友	925,200	1.5420%
5	何洪	254,400	0.4240%
6	刘亚林	208,200	0.3470%
7	钟江峰	208,200	0.3470%
8	黄燕	173,400	0.2890%
9	郭若霖	69,300	0.1155%
10	成都自强粘合剂有限公司	12,427,500	20.7125%
	合计	60,000,000	100.0000%

## 12、2015 年 8 月，减资至 4,800 万

2015 年 7 月 30 日，公司召开股东大会，会议决议将公司注册资本由人民币 6,000 万元减少至人民币 4,800 万元。其中股东成都自强减少股份 1,200 万股，减资后成都自强持有新图新材的股份比例为 0.8906%。

2015 年 8 月 1 日，成都自强功能高分子材料有限公司（甲方）与新图新材（乙方）签署减资协议书约定：根据乙方股东大会决议将公司的注册资本由人民币 6,000 万元减少到 4,800 万元，乙方本次减少股份 1,200 万元，减资计价人民币 8,508 万元。乙方将甲方现有股份比例对应乙方股权价值共计人民币 8,508 万元支付给甲方，自乙方完成工商变更登记之日起 30 日内足额存入甲方指定的银行账户。

经新图新材和成都自强介绍并经中介机构核查，新图新材此次减资的 1,200 万元的股份对应的减资款人民币 8,508 万元，用于成都自强支付 2013 年 6 月至 2014 年 1 月期间新图新材原股东的部分股份转让价款。减资款项定价依据为按照成都自强受让股份所支付的价款，加算同一时点的中国人民银行一年期银行贷款利率，分月单利计算，计息日截止 2015 年 7 月 30 日，不足 1 月的按月计算。

中介机构认为，新图新材此次减少注册资本的内部决策程序和工商变更登记程序、减资协议签署以及减资款的支付合法、合规，公司的此次减资不会对新图新材的持续经营造成实质性影响。

2015年9月18日，公司取得减资后成都市工商局颁发的营业执照（注册号510100400011516）。

本次减资后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数（股）	出资比例（%）
1	黄山	30,336,600	63.2012
2	赵清忠	9,000,000	18.7500
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	6,397,200	13.3275
4	黎仕友	925,200	1.9275
5	何洪	254,400	0.5300
6	刘亚林	208,200	0.4338
7	钟江峰	208,200	0.4338
8	黄燕	173,400	0.3612
9	郭若霖	69,300	0.1444
10	成都自强功能高分子材料有限公司	427,500	0.8906
	<b>合计</b>	<b>48,000,000</b>	<b>100.0000</b>

#### （四）子公司基本情况

截至本说明书签署日，公司拥有深圳新图和香港新图两家子公司。

##### 1、深圳市新图图像材料有限公司

###### （1）基本情况

注册号	440301104952703
公司名称	深圳市新图图像材料有限公司
注册资本	壹佰万元人民币
实收资本	壹佰万元人民币
法定代表人	钟江峰
公司住所	深圳市福田区深南大道与泰然九路交界东南都市阳光名苑2栋28C
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2010年9月20日
营业期限	2010年9月20日至2035年9月20日
经营范围	印刷设备、印刷版材、化工产品、器材、机电产品的销售及它其国内贸易，所售产品相关技术服务，印刷设备的租赁（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；信息咨询（不含人才中介及其它限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、

国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
--------------------------------

## (2) 历史沿革

2010年8月10日，新图有限通过股东决定，同意设立深圳新图，投资总额人民币100万元，首次出资额20万元，其余部分两年内缴足。

2010年8月11日，深圳市市场监督管理局出具[2010]第2936415号《名称预先核准通知书》，同意预先核准由新图有限独立出资，注册资本为100万元，拟在深圳设立的深圳新图。2010年9月20日，深圳新图在深圳市市场监督管理局完成了设立登记，并取得了注册号为440301104952703的《企业法人营业执照》，实收资本20万元，执照有效期至2012年9月20日。深圳新图设立时的股东结构为：

股东名称	注册号	出资方式	出资额（万元）	出资比例
新图有限	510100400011516	货币	100	100%

2011年7月20日，新图有限缴足其全部认缴出资额，占深圳新图登记注册资本总额100%。2011年9月19日，经深圳市市场监督管理局核准，深圳新图变更其实收资本为100万元。

## 2、成都新图印刷技术（香港）有限公司

### (1) 基本情况

注册号	1510196
公司名称	成都新图印刷技术（香港）有限公司
法定股本	拾万港元
实缴股款	拾万港元
首任董事	黄燕
法人团体秘书	麦氏秘书服务有限公司
注册办事处地址	2/F.,Wing Yee Commercial Building,5 Wing Kut Street,Central,Hong Kong.
公司类型	有股本的私人公司
成立日期	2010年9月29日
经营范围	经营范围为CTP版材、信息存储材料以及配套设备以及化学品的销售，提供产品售后服务和产品技术咨询服务。

### (2) 历史沿革

2010年9月1日，新图有限通过董事会决议，同意设立香港新图，投资总额为13万美元，其中注册资本1.3万美元。

2010年9月29日，香港新图在香港公司注册处完成了设立登记，并取得了注册号为1510196的《公司注册证书》。

2010年10月12日，中华人民共和国商务部出具商境外投资证第5100201000083号《企业境外投资证书》，同意新图有限独立出资新设香港新图，投资总额13万美元，经营范围为CTP版材、信息存储材料以及配套设备以及化学品的销售，提供产品售后服务和产品技术咨询服务。香港新图设立时的股东结构为：

股东名称	注册号	出资方式	出资额（港元）	出资比例
新图有限	1510196	货币	100,000	100%

## 四、重大资产重组情况

报告期内及截至本转让说明书签署日，公司未有进行重大资产重组的情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、黄山，董事长，简历详见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、何洪，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2006年1月，就职于四川炬光印刷器材有限公司，任技术工程师、项目经理职务；2006年1月至2009年12月，就职于成都科瑞聚数码科技有限公司，任总经理职务；2009年12月至2010年6月，就职于成都新图印刷技术有限公司，任总经理助理职务；2010年6月至2011年11月，担任成都新图印刷技术有限公司副总经理；2011年11月至2014年9月，担任成都新图新材料股份有限公司副总经理；2013年11月至今，担任成都新图新材料股份有限公司董事；2014年9月至今，担任公司总经理。

3、黎仕友，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年8月至2006年7月，就职于四川炬光印刷器材有限公司，任技术部长职务；2006年7月至2011年11月，担任成都新图印刷技术有限公司技术总监；2011年11月至今，担任成都新图新材料股份有限公司技术总监；2013年11月至今，担任公司董事、技术总监。

4、黄燕，女，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年10月至1998年2月，就职于四川省印刷制版中心，任主办会计职务；1998年3月至2003年6月，就职于四川炬光印刷器材有限公司，任主办会计职务；2003年7月至2006年7月，就职于四川新加印刷器材有限公司，任财务经理职务；2006年8月至今，担任成都新图新材料股份有限公司（原成都新图印刷技术有限公司）董事、财务总监。

5、吴超，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2006年12月，就职于四川炬光印刷器材有限公司生产统计部门；2006年12月至2011年9月，担任成都新图印刷技术有限公司信息部项目经理；2011年9月至2011年11月，担任新图有限国际运营经理；2011年11月至2013年4月，担任股份公司国际运营经理；2013年4月，担任股份公司运营总监；2013年11月至今，担任公司董事。

6、张菁，女，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1993年7月至2000年4月，就职于西南电子设备研究所重点实验室情报组，担任情报研究员工作；2000年4月至2004年4月，就职于成都倍特石化装备有限公司，任项目经理职务；2004年4月至今，就职于深圳市倍特石化装备有限公司，任项目经理职务；2011年11月至今，担任公司董事。

7、于义松（YU YISONG），男，1956年出生，加拿大国籍，副教授，博士学历。1989年12月至1991年7月，任教于东华大学，获副教授职称；1991年8月至1995年3月，在 University of Liege(比利时列日大学)，担任访问学者、高级研究员；1995年4月至1999年1月，在 McGill University（加拿大麦基尔大学），担任客座教授、高级研究员；1999年2月至2005年10月，就职于 Creo Cooperation(加拿大克里奥公司)，任高级研究员、研发中心主任职务；2005年10月至2006年1月，就职于英国普奥赛在线公司，任开发总监职务；2006年1月至2011年2月，担任科瑞聚执行董事；2011年11月至2013年5月，担任公司首席技术官；2011年11月至今，担任公司董事。

## （二）公司监事

1、刘亚林，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年9月至2001年5月，就职于贵阳仪器仪表有限公司，任工艺主任助理

职务；2001年5月至2006年9月，就职于四川炬光印刷器材有限公司，任技术工程师职务；2006年9月至2011年11月，就职于成都新图印刷技术有限公司，任技术工程师、生产总监职务；2006年9月至2011年11月，担任成都新图印刷技术有限公司监事；2011年11月至今就职于成都新图新材料股份有限公司，现任公司监事会主席。

2、叶琴，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年3月至2006年4月在成都再建装饰材料有限公司任外贸业务员；2006年5月至2007年6月，在成都新加印刷器材有限公司任外贸助理；2007年6月至2010年10月，任成都新图印刷技术有限公司市场专员；2010年10月至2011年11月，任成都新图印刷技术有限公司人力资源经理；2011年11月至今就职于成都新图新材料股份有限公司，现任公司监事、人力资源经理。

3、刘婷婷，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年5月至2006年6月在四川省新川轻工业品进出口有限公司任外贸专员；2006年6月至2007年6月在四川新加印刷器材有限公司任外贸助理；2007年6月至2011年11月，任成都新图印刷技术有限公司外贸助理；2011年11月至2013年8月，任成都新图新材料股份有限公司总经理秘书；2013年8月至今就职于成都新图新材料股份有限公司，现任公司监事、国外运营经理。

### （三）高级管理人员

- 1、何洪，现任总经理。
- 2、黄燕，现任公司财务总监。

上述高级管理人员的简历详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

## 六、公司近两年主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	36,625.41	44,265.98	40,691.83
股东权益合计（万元）	24,914.61	31,437.54	27,897.88
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	24,914.61	31,437.54	27,897.88

每股净资产（元）	4.15	5.24	4.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.15	5.24	4.65
资产负债率（母公司）	31.52%	28.51%	30.54%
流动比率（倍）	2.50	2.87	2.56
速动比率（倍）	1.87	2.36	1.90
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	25,213.05	35,110.46	39,682.70
净利润（万元）	1,985.07	3,539.66	511.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,985.07	3,539.66	511.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,357.87	3,293.23	395.63
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,357.87	3,293.23	395.63
毛利率（%）	29.16%	31.76%	29.39%
净资产收益率（%）	6.12%	11.93%	1.85%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.27%	11.10%	1.43%
基本每股收益（元/股）	0.33	0.59	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.59	0.09
应收账款周转率（次）	3.28	4.45	4.11
存货周转率（次）	2.63	3.27	2.82
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,425.46	8,495.93	9,322.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.57	1.42	1.55

注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率=PO/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷MO-Ej×Mj÷MO±Ek×Mk÷MO）

其中：PO 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；MO 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。

### 3、基本每股收益=P0÷S

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

其中：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；MO 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。

4、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

6、资产负债率（母公司）按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

9、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。

10、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

11、每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末实收资本为基础计算。

## 七、主办券商及中介机构情况

### （一）主办券商

名称：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

住所：四川省成都市东城根上街 95 号

联系电话：028-86690036、86692803



传真：028-86690020

项目小组负责人：何连江

项目小组成员：魏文琦、胡洪波、邹学森

## **(二) 律师事务所**

名称：四川矩衡律师事务所

法定代表人：罗金云

住所：成都市金牛区蜀西路46号盛大国际5栋6层

联系电话：028-87700932

传真：028-61282048

经办律师：罗金云、罗洪川

## **(三) 会计师事务所**

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华发厦A座8层

联系电话：028-62991888

传真：028-62922666

经办注册会计师：郭东超、林苇铭

## **(四) 资产评估机构**

名称：中水致远资产评估有限公司

法定代表人：肖力

住所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦十三层B8

联系电话：010-62169669

传真：010-62196466

经办注册评估师：饶洁、马松青

## **(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

法定代表人：金颖

住所：北京市西城区太平桥大街17号

邮编：100033

联系电话：010-59378888

传真：010-59378888

## **(六) 拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品

#### （一）公司主营业务

公司主要从事 CTP 版材、信息存储材料以及相关配套化学品的研发、生产和销售，相关产品主要用于印刷企业印前计算机直接制版。公司目前的主导产品为“FIT”系列 CTP 版材，生产 CTP 版材所需的核心成份——感光胶由公司自主研发生产并少量对外销售，另有部分产品为自行生产的配套化学品（如：显影液、保护胶、洁版液等）。

公司从 2006 年开始研发和生产阳图热敏 CTP 版材，具有自主知识产权。“FIT”系列产品性能优异，无论从成像质量、印刷适性和质量稳定性方面均达到世界一流产品水平。并且适用于包括报业、商业、包装、书刊等所有平版胶印市场。具有网点表现力强，亲水亲墨性好，耐性力高，制版速度快，性能稳定等特点。连续几年在国内外销售量居国产品牌前列，得到用户的广泛认可。

#### （二）公司主要产品及用途

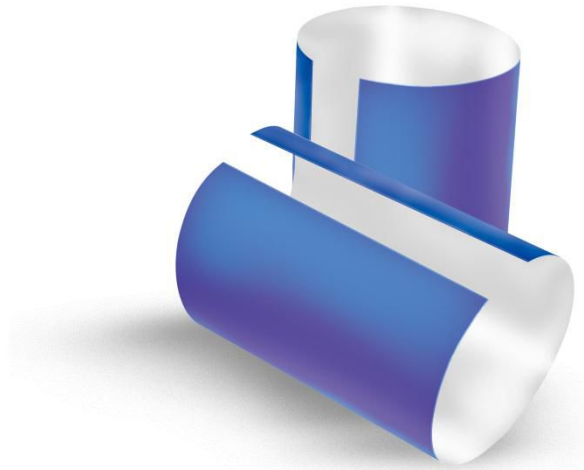
公司产品的具体情况如下：

产品分类	产品名称	产品特点	应用领域
CTP 版材	FIT-Xtra	经典款版材，成像速度快，稳定性强，精度高。	商业、报业、包装
	FIT-UV	双层涂布工艺，适用于 UV 超长印量的印单，耐印率高	UV 印刷专用
	FIT-Z	设备应用范围扩大，制版质量稳定	商业、报业、包装
	FIT-C	低化学品消耗	商业、报业、包装
	FIT- eCO	免显影处理版材，更高效环保	商业、报业、包装
信息介质材料	CTP 感光胶	作为信息介质材料，是公司 CTP 版材的核心竞争力所在。该产品采用了公司自主研发的全新结构感光树脂，使得	CTP 版材生产商

		其在保持高效性能的同时，具备超强的稳定性，能够耐受长时间储存，同时也能够适应参差不齐的生产条件。	
配套化学辅助品	DV-F4 显影液、 DV-F4R 补充液	该产品除了具有优异的显影能力外，还具有高宽容度，不但适用于新图 FIT 家族版材，同时也兼容于多种其他品牌热敏 CTP 版材。	印刷企业
	CTP 保护胶、 CTP 洁版液	保护胶用于防止版面上脏，采用进口天然原材料配制，能够有效保护 CTP 版面，适用于手工涂胶与自动保胶设备。 而洁版液含有高效去污能力的纳米级粒子，能够有效清洁版面，且不会对图文部份腐蚀，并具有一定的去划伤能力。	--
印前设备与软件代理业务	<p>通过代理制版机、显影机、打印与测量设备，以及相关计算机软件，公司可以增强客户黏性，提升市场占有率，符合公司从单一版材开发商转变成为印前解决方案供应商的战略发展方向，从而更好地为客户服务，提升企业竞争力。</p> <p>公司代理的设备包括：网屏制版机、旺昌显影机、EPSON 打印设备、500 系列分光密度仪、Eye-One®系列色彩管理工具、iCPlate2 和 PlateScope 测量仪、FEI 数码打样软件、崭新印通 CTP 流程软件、汇智 CTP 流程软件等。</p>		
咨询服务	提供产品售后服务和产品咨询服务；货物进出口，技术进出口服务。		

## 1、CTP 版材

CTP 版材为公司目前的核心主打产品，根据其性能和用途不同，共分为五种不同类型版材产品。



FIT 系列 CTP 版材图示

### (1) FIT-Xtra

该款版材适用于商业、报业及包装印刷，是新图的经典款版材。其成像速度快，稳定性强，精确度高，适用于大部分 CTP 制版机，明室操作，使用方便，节约成本。

### (2) FIT-UV

UV 印刷是一种通过紫外光干燥、固化油墨的一种印刷工艺，其质量效果是非 UV 印刷难以比较的，该种印刷方式对印刷版材的化学性能要求很高。FIT-UV 采用了独有的双层涂布工艺，极大地提升了版材耐印力，特别适用于 UV 印刷。

### (3) FIT-Z

该款产品无需预热，其独有的版基处理工艺，使设备应用范围扩大，制

版质量更加稳定。完美适用于 800-850nm 的制版设备。

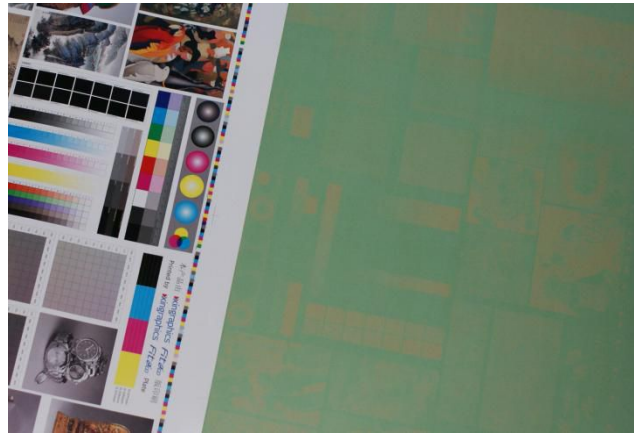
#### (4) FIT-C

该款产品能够降低印刷过程中的水量，平均降低水量 10-15%，补充量消耗只有 70-90ML/m<sup>2</sup>，同时也减少了相同比例的油墨消耗，利于生产过程中较高的水墨平衡，色彩更鲜艳，印刷品干燥也将更快。确保了使用的经济性和高效性。

#### (5) FIT-eCO

印前制版领域的主要污染包括了废弃显影液的污染，由于使用过的显影液成分复杂，处理难度大，有较高浓度的化学药品会对环境造成危害。该产品是一款真正意义上的免处理版材，在使用过程中无需显影处理，即可为印刷用户带来最佳的印刷效果。它将印刷对自然环境产生的不良影响降到最低，真正实现了绿色印刷。





FIT- eCO 版材

## 2、信息介质材料——CTP 感光胶

作为 CTP 版材的核心技术，感光胶的性能对版材的性能起着决定性的影响。由于常用的国产感光材料稳定性较差，而进口材料又被国际三大版材开发商垄断，因此公司决定自行开发感光胶。

该产品采用了新图自主研发的全新分子结构感光树脂，使得其在保持高效性能的同时，具备超强的稳定性，能够耐受长时间储存，同时也能够适应参差不齐的生产条件。

## 3、化学辅助品

化学辅助品作为 CTP 版材的配套产品，在 CTP 版材的使用过程中起到了各种辅助性功能。

### (1) DV-F4 显影液及 DV-F4R 显影补充液

显影液及其补充液是一种化学药剂，能够使 CTP 版材经曝光后产生的潜影显现成像。该产品除了具有优异的显影能力外，还具有高宽容度，不但适用于新图 FIT 家族版材，同时也兼容于多种其他品牌热敏 CTP 版材。

### (2) CTP 保护胶与 CTP 洁版液

保护胶用于防止版面上脏，该产品采用进口天然原材料配制，能够有效保护 CTP 版面，适用于手工涂胶与自动保胶设备。

而洁版液含有高效去污能力的纳米级粒子，能够有效清洁版面，且不会对图文部份腐蚀，并具有一定的去划伤能力。

#### 4、代理设备与软件

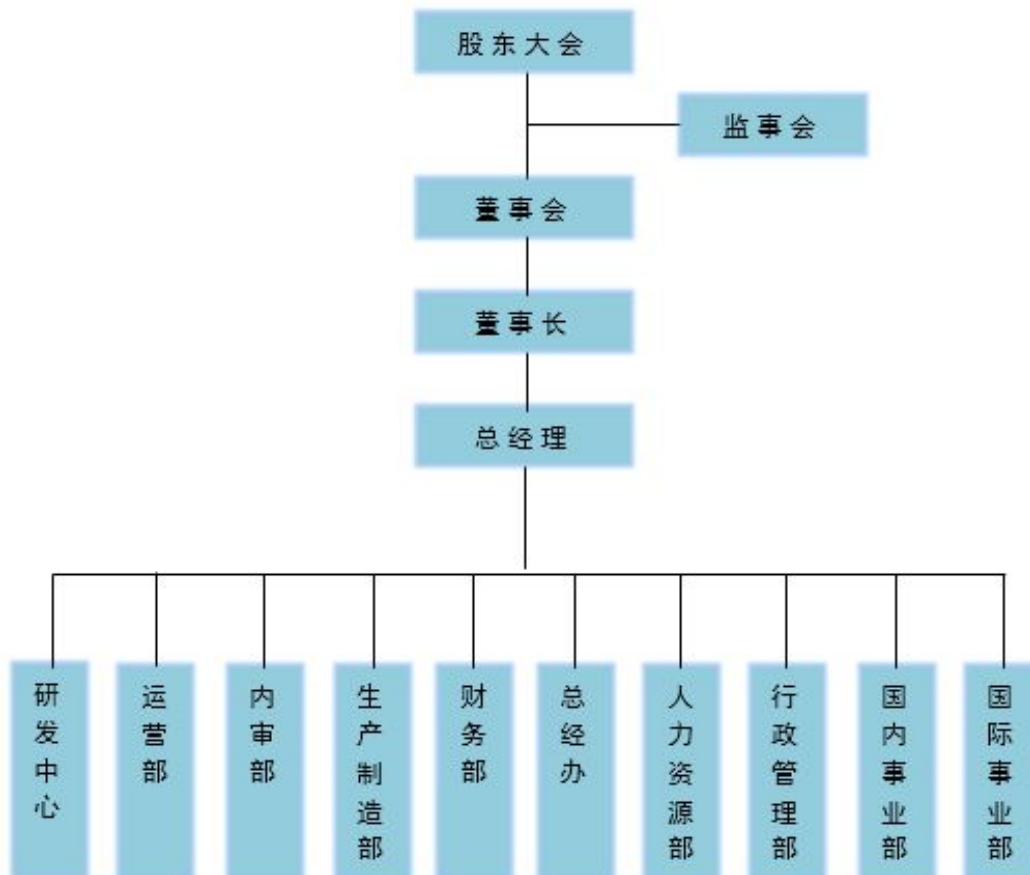
通过代理制版机、显影机、打印与测量设备，以及相关计算机软件，可以促进版材销售，增强客户黏性，提升市场占有率，符合公司从单一版材开发商转变成为印前解决方案综合供应商的战略发展方向，从而更好地为客户服务。

公司目前代理的设备包括：网屏制版机、旺昌显影机、EPSON 打印设备、500 系列分光密度仪、Eye-One®系列色彩管理工具、iCPlate2 和 PlateScope 测量仪、FEI 数码打样软件、崭新印通 CTP 流程软件、汇智 CTP 流程软件等。

## 二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式

### （一）公司组织结构图

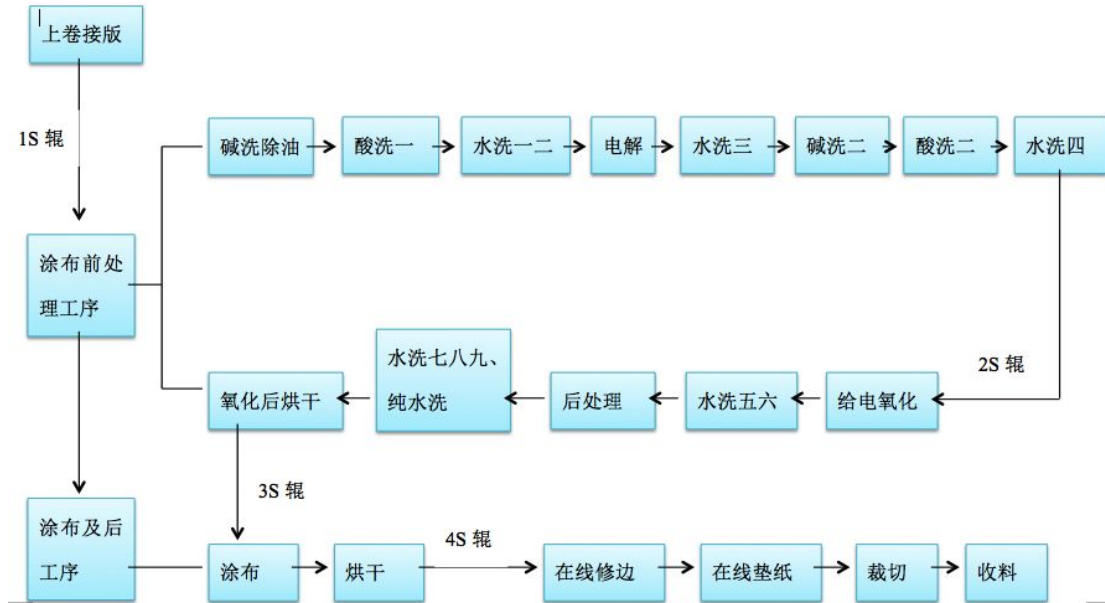
截止本说明书签署日，公司内部组织结构图如下：





## （二）主要生产流程及方式

公司主要生产产品的生产流程图如下：



## 三、公司的关键资源要素

### （一）产品所使用的主要技术

#### 1、公司主要产品的核心技术

热敏 CTP 版材是由经表面处理过的金属铝版基及热敏成像涂层组成，其中热敏成像涂层材料为核心关键技术，对热敏 CTP 版材的生产及版材性能起决定性的作用。公司是国内最早研发热敏 CTP 成像技术的企业之一，在热敏 CTP 成像材料、CTP 版基处理、CTP 生产工艺控制、CTP 信息介质材料涂布与干燥、CTP 产品品质控制、CTP 版材显影技术等方面，开发并形成了自身的专有技术，涉及配方、设备、工艺、控制四大方面的内容，具备设计建造高速 CTP 版材生产线及稳定生产热敏 CTP 版材的能力。

（1）阳图热敏 CTP 信息介质材料配方、信息介质材料的生产及质量控制工艺

阳图热敏信息介质材料——感光胶是阳图热敏 CTP 版材中最核心、最重要的部分，CTP 版材能否正常生产涂布、CTP 版在印前制版及印刷过程中的

性能表现，关键取决于版基表面的信息介质材料。

公司通过自主研发合成了具有特殊阻溶效果和抗溶剂腐蚀性能强的高分子聚合物材料，在此基础上，开发了成像性能与印刷性能具佳的热敏 CTP 信息介质材料配方。以此配方生产的热敏 CTP 版材既具有优良的高速成像性能，能够在所有主流热敏 CTP 制版机上以最快的速度曝光制版，同时也能够大幅提高版面的抗擦伤、印刷耐印力。CTP 版材涂层采用独特的高中低分子量共混技术，在满足高速成像性能的同时，能够大幅度提高版材的耐擦耐印性能，是公司热敏 CTP 版材的优势。

基于对自主研发合成的聚合物材料及信息介质材料配方的深入理解，公司建立了完善的热敏信息介质材料生产及质量控制工艺流程，具备稳定生产热敏信息介质材料的能力。

关于阳图热敏 CTP 信息介质材料相关的核心技术，公司已将该技术申请了 2 项发明专利并取得专利授权，专利号为 ZL200810147998.2、ZL200910059527.0。

## （2）热敏 CTP 印刷版材的生产及质量控制工艺

热敏 CTP 版材生产工艺是从传统 PS 版材生产工艺发展而来，但较传统 PS 版材生产更为复杂，不仅体现在设备、工序及工艺上的多项差异，也包括生产运行过程中的重要控制，以传统 PS 版材的生产控制方式难以生产出合格的热敏 CTP 版材。

公司的热敏 CTP 版材生产工艺包含了设备、工艺与控制相结合的特点，是稳定生产热敏 CTP 版材的重要保障，也是公司特有的核心软实力。该项工艺主要涉及 CTP 版基的表面处理、CTP 信息介质材料涂布及干燥控制、CTP 版材老化及质量控制等方面的内容。

### ①CTP 版基表面处理技术

对于金属铝版基的处理，虽然在生产传统 PS 版时也在使用，但热敏 CTP 对金属铝版基的要求是不同的，公司主要在电解处理及封孔工艺进行了特殊控制、在生产过程的工艺控制方面引入特殊设施，以得到性能优异的金属铝

版基。经过多年的技术积累，公司掌握的热敏 CTP 版基处理方面的技术在高速生产线上经过应用测试，能达到低消耗、性能稳定、品质优异的要求。

#### ②CTP 信息介质材料涂布及干燥技术

结合自主研发的阳图热敏 CTP 信息介质材料的性能特性，通过对 PS 版感光材料涂布系统及烘干方式的改进，公司开发了与新图自身热敏 CTP 涂层材料相配套的涂布与烘干控制系统，总结了相应的涂布及烘干控制经验，为实现热敏 CTP 批量稳定生产提供保障。

#### ③CTP 版材产品老化及质量控制工艺

热敏 CTP 版材需要进行老化并对其进行控制，传统 PS 版的生产无该工艺过程，而且各种热敏 CTP 成像材料的老化过程不完全相同。通过长时间的分析与总结，公司掌握了热敏 CTP 信息介质材料的老化条件及老化规律，形成了相应的产品老化控制流程，将产品老化工时与老化质量达到较好的平衡。

#### ④生产过程控制软件

为了达到稳定生产、稳定控制的目的，公司自主开发了多套生产过程控制软件供日常生产之用：产品管理统计软件 V1.0，登记号 2009SR09160；生产工艺控制软件[简称：过程控制]V1.0，登记号 2009SR09161；生产过程管理软件 V1.0，登记号 2009SR09162。

热敏 CTP 印刷版材的生产及质量控制工艺涉及范围较广，具有相当的专业性及设备适用性。按照相应的阳图热敏 CTP 信息介质材料，公司已将该技术申请了 2 项发明专利并取得专利授权，专利号为 ZL200810147999.7 和 ZL200610168105.3。

#### (3) 阳图热敏 CTP 版显影液配方及生产技术

与公司所生产版材相配套的还有相应的阳图热敏 CTP 显影液，与 PS 版显影液相类似，阳图热敏 CTP 显影液主体成份为偏硅酸钠水溶液。但由于热敏 CTP 的特殊涂层材料，不能使用 PS 版显影液进行显影。为达到基本的显

影效果，需要添加特殊原料成份；并且，为取得最佳的显影效果、获得稳定的显影性能，还需根据版材涂层材料的特性，在助剂的种类及用量上进行筛选与调配。

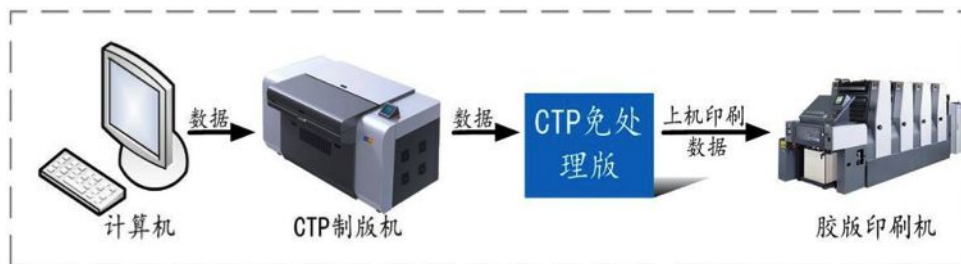
公司根据自身产品特点而专门开发的阳图热敏 CTP 显影液进行了多次配方升级，新型显影液具备显影补充量小、显影寿命长、显影过程稳定、显影槽易于清洗等特点。

显影液配方为公司专有技术，由于保密缘故并未申请专利。在此基础上，公司建立了相应的热敏 CTP 显影液生产控制流程，能够批量稳定生产热敏 CTP 显影液。

#### (4) 基于纳米微粒的热敏免处理 CTP 技术

CTP 制版技术解决了传统 PS 版制版过程中重金属银盐材料的使用问题，节省了印前制版操作工序，但由于版材仍然存在显影处理过程，存在废水排放及显影条件维护的问题。完全不同于目前国内外主流厂商主要处理方式的是，公司开发的热敏免处理 CTP 技术彻底去掉了显影过程，以特殊的亲水性有机涂层材料代替常规的电解氧化铝版基，在印刷过程中承担吸附水分、排斥油墨的功能，从而彻底去掉了印刷版材曝光完成后需要显影处理的过程，具备绿色环保的重要价值，是印前制版技术未来的重要发展方向。

特殊的亲水性有机涂层材料利用了纳米微粒的特殊功效，采用亲水及亲油性能的纳米微粒组合搭配。在红外激光的作用下具有亲油性能，从而形成印刷所需的图文区域；印刷时又可大幅提高亲水性，从而使非图文区域能够保持背景干净。此项技术公司已申请并获得国家授权的发明专利 2 项，专利号为 ZL200710165459.7、ZL200710165458.2。



免处理版材成像过程

### (5) 基于双层涂布工艺的 UV 印刷用热敏 CTP 技术

UV 印刷是一种通过紫外光干燥、固化油墨的一种印刷工艺，需要含有光敏剂的油墨与 UV 固化灯相配合。相对于非 UV 印刷，UV 印刷具有极大的优势：印品亮度高，光泽性好；表面强度高、耐磨擦、色彩牢固性强；可在涤纶片基、PVC 塑料、金属等非吸收性材料上印刷；可以制造一些特殊的印刷效果（如文字凸出）；干燥速度快；用墨量比普通印刷约少 15-20%；污染物排放几乎为零，符合环保要求。

但使用 UV 油墨进行印刷也对胶印版材提出了新的要求。这主要是因为在使用 UV 油墨进行印刷的过程中，印版表面的 UV 油墨易干燥，干燥后的 UV 油墨需要使用腐蚀性较强的清洁剂进行擦除。普通胶印版材在擦除后其版材耐印力会大幅下降，甚至存在擦坏版材的情况。为了适应 UV 油墨的印刷要求，通常需要对印版进行烤版处理。将显影后的版材涂上烤版胶并烘烤，通过高温作用提高印版表面涂层的抗腐蚀性能。烤版后的版材一般都能达到 UV 油墨印刷的基本要求。但是，烤版工序复杂，增加了设备投入，也易引起版材上脏或不上墨等问题。

因此，无需烤版即具有极佳耐印力的 UV 印刷版其市场需求在不断增加。公司开发的 UV 印刷用 CTP 版材采用了先进的双层涂布工艺，结合自主研发合成底层高分子树脂，使版材具备优良的抗腐蚀能力，又能在碱性溶液中完全溶解，无需烤版工序即可在恶劣的印刷条件使用。在耐印力方面，UV 印刷版具有相当优势；在成像性能方面，UV 印刷版材具有更高的显影宽容度；在显影方面，UV 印刷版材还可以使用更低显影浓度的显影液进行显影。

该技术已经申请 1 项发明专利并获得授权：专利号为 ZL200910059528.5。

## 2、核心技术来源

序号	核心技术名称	技术来源	申请知识产权情况	备注
1	阳图热敏 CTP 信息介质材料配方、信息介质材料的生产及质量控制	自主研发	取得 2 项发明专利	原始创新
2	热敏 CTP 印刷版材的生产及质量控制工艺	自主研发	取得 2 项发明专利、3 项软件著作权	原始创新
3	阳图热敏 CTP 版显影液配方及生产技术	自主研发	专有技术，保密缘故未申请专利	原始创新

4	基于纳米微粒的热敏免处理 CTP 技术	自主研发	取得 2 项发明专利	原始创新
5	基于双层涂布工艺的 UV 印刷热敏 CTP 技术	自主研发	取得 1 项发明专利	原始创新

## （二）无形资产

截止公开转让说明书签署之日，公司无形资产主要为土地使用权、专利、商标和软件著作权。

### 1、土地使用权

公司目前持有 7 宗土地使用权，情况如下：

序号	使用权证号	地号	座落	地类	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期
1	新都国用(2012)第 1718 号	XD0-38-49	新都区新都镇团结村一社	工业用地	9786.93	2053 年 8 月 14 日
2	新都国用(2012)第 1729 号	XD0-38-71	新都区新都镇汉城村五、六社	工业用地	3578.4	2054 年 3 月 12 日
3	新都国用(2012)第 1730 号	XD0-38-67	新都区新都镇团结村三、四社	工业用地	51102.4	2052 年 9 月 26 日
4	新都国用(2015)第 32127 号	510114007001GB00072	新都区工业东区	工业用地	46666.57	2063 年 2 月 6 日
5	锦国用(2012)第 5490 号	JJ14-3-32	锦江区三色路 269 号 7 幢 3 楼 1 号	工业用地	235.73	2058 年 1 月 23 日
6	锦国用(2012)第 5491 号	JJ14-3-32	锦江区三色路 269 号 7 幢 1 楼 1 号	工业用地	235.38	2058 年 1 月 23 日
7	锦国用(2012)第 5492 号	JJ14-3-32	锦江区三色路 269 号 7 幢 2 楼 1 号	工业用地	235.38	2058 年 1 月 23 日

### 2、专利

公司拥有 10 项专利，其中发明专利 7 项，实用新型 3 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	授权公告日
1	平版热敏阴图成像元件及在印刷机上显影的印刷版前体	ZL 20071 0165459.7	发明	2007 年 10 月 30 日	2011 年 4 月 13 日
2	热敏阴图平版印刷版的制备方法	ZL 2007 1 0165458.2	发明	2007 年 10 月 30 日	2012 年 2 月 15 日
3	阳图热敏平版印刷版及其制作方法	ZL 2009 1 0059528.5	发明	2009 年 6 月 8 日	2012 年 7 月 4 日
4	阳图热敏成像组成物	ZL 2009 1 0059527.0	发明	2009 年 6 月 8 日	2012 年 7 月 4 日

5	一种红外阳图热敏成像组成物	ZL 2008 1 0147998.2	发明	2008年12月24日	2012年12月26日
6	一种红外阳图热敏平版印刷版	ZL 2008 1 0147999.7	发明	2008年12月24日	2013年3月13日
7	阳图热敏平版印刷版及其制备方法	ZL 2006 1 0168105.3	发明	2006年12月15日	2013年4月10日
8	一种平版印刷版材的显影处理装置	ZL 2012 2 0159622.5	实用新型	2012年4月16日	2012年12月5日
9	一种平版印刷版材的碱性显影冲版 废水处理装置	ZL 2012 2 0159602.8	实用新型	2012年4月16日	2012年12月5日
10	一种有机溶剂的回收装置	ZL 2015 2 0552129.3	实用新型	2015年7月28日	2015年10月10日

### 3、商标






















公司已有国内注册商标 9 项，国际和港澳台地区注册商标 26 项，具体情况如下：

#### (1) 国内商标

序号	商标图样	注册号	核定使用商品	有效期限
1		第 5785338 号	第 1 类	2009 年 12 月 7 日至 2019 年 12 月 6 日
2		第 5635457 号	第 7 类	2009 年 7 月 14 日至 2019 年 7 月 13 日
3		第 5785337 号	第 9 类	2009 年 10 月 7 日至 2019 年 10 月 6 日
4		第 5785336 号	第 1 类	2009 年 12 月 7 日至 2019 年 12 月 6 日
5		第 5785335 号	第 9 类	2011 年 1 月 28 日至 2021 年 1 月 27 日
6		第 5785340 号	第 1 类	2009 年 12 月 7 日至 2019 年 12 月 6 日
7		第 5656562 号	第 7 类	2009 年 7 月 14 日至 2019 年 7 月 13 日
8		第 5785339 号	第 9 类	2011 年 1 月 28 日至 2021 年 1 月 27 日
9		第 5276269 号	第 7 类	2009 年 4 月 21 日至 2019 年 4 月 20 日

#### (2) 国际商标

序号	商标图样	注册号	地域	类别	有效期限
----	------	-----	----	----	------

1		300790281	香港	01	2007年1月3日至2017年1月2日
2		830552	智利	01	2008年10月20日至2018年10月19日
3		IDM000175396	印度尼西亚	01	2007年2月13日至2017年2月12日
4		829495371	巴西	01	2010年8月10日至2020年8月9日
5		005680228	欧盟	01	2008年2月12日至2017年2月12日
6		1161244	澳大利亚	01	2007年2月13日至2017年2月12日
7		763375	新西兰	01	2007年2月13日至2017年2月12日
8		T0702992J	新加坡	01	2007年2月17日至2017年2月16日
9		5091878	日本	01	2007年11月16日至2017年11月15日
10		40-0731038	韩国	01	2007年12月12日至2017年12月11日
11		202567	以色列	01	2007年7月26日至2017年7月25日
12		2008/00820	南非	01	2008年1月2日至2018年1月1日
13		71048	保加利亚	01	2008年1月7日至2018年1月6日
14		08001329	马来西亚	01	2008年1月22日至2018年1月21日
15		1529949	印度	01	2007年2月12日至2017年2月11日
16		112830	叙利亚	01	2008年2月19日至2018年2月18日
17		1049373	墨西哥	01	2008年2月1日至2018年1月31日
18		139013	秘鲁	01	2008年6月3日至2018年6月2日
19		355332	俄罗斯	01	2007年3月14日至2017年3月13日
20		TM295336	泰国	01	2008年1月9日至2018年1月8日
21		2.267.444	阿根廷	01	2009年1月14日至2019年1月13日



22		91810	罗马尼亚	01	2008年1月7日至2018年1月6日
23		114928	黎巴嫩	01	2008年2月13日至2023年2月12日
24		01273821	台湾	01	2007年8月16日至2017年8月15日
25		2007/08249	土耳其	01	2007年2月20日至2017年2月19日
26		211527	埃及	01	2008年1月17日至2018年1月16日

#### 4、软件著作权

公司目前共计拥有计算机软件著作权4项，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	完成日期	首次发表日期	权利取得方式
1	新图新材	产品管理统计软件 V.1.0	2009SR09160	2008年12月11日	2008年12月11日	原始取得
2	新图新材	生产工艺控制软件[简称：过程控制]V.1.0	2009SR09161	2006年12月01日	2006年12月01日	原始取得
3	新图新材	生产过程管理软件 V.1.0	2009SR09162	2008年03月01日	2008年03月01日	原始取得
4	新图新材	DotFine 软件[简称：印刷网点补偿软件]V1.0	2011SR046685	2011年03月01日	2011年03月01日	原始取得

### (三) 公司业务许可资格或资质

公司目前持有的业务许可资格或资质情况如下：

序号	名称	编号	持有人	颁证机构/备案机关	有效期
1	高新技术企业证书	GF201251000172	新图新材	四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局	2012年11月28日起三年
2	印刷经营许可证	川新出印证字5170214022号	新图新材	四川省新闻出版局	2012年5月30日起十年
3	排放污染物许可证	川环许 A08873	新图新材	成都市新都区环保局	2013年8月8日-2016年8月7日
4	危险化学品经营许可证	新都区安监经(乙)字[2015]00085号	新图新材	成都市新都区安全生产监督管理局	2015年8月19日-2018年8月18日
5	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	海关注册编码：5101967949	新图新材	中华人民共和国成都海关	2014年12月25日

6	对外贸易经营者 备案登记表	01111761	新图新材		2015年9月29日
7	自理报检单位备案 登记证明书	5100601475	新图新材	四川出入境检验检疫局	2011年12月27日
8	取水许可证	取水(川成新)字 [2011]第01097号	新图新材	成都市新都区水务局	2011年12月29日 -2016年12月31日
9	环境管理体系 认证证书	00114E22089R2 M/5100	新图新材	中国质量认证中心	2014年9月23日 -2017年9月22日
10	质量管理体系 认证证书	0014Q28586R2M/ 5100	新图新材	中国质量认证中心	2014年9月19日 -2017年9月18日
11	四川省企业 技术中心		新图新材	四川省经济和信息化委员会、四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省地方税务局、中华人民共和国成都海关	

注：公司目前持有的高新技术企业证书（GF201251000172）于2015年11月28日到期，根据四川省高新技术企业认定管理小组2015年10月9日下发的《关于公示四川省2015年高新技术企业新认定拟通过企业名单的通知》（川高企认（2015）7号），新图新材列于四川省2015年高新技术企业新认定拟通过企业公示名单中，公示时间自2015年10月9日起15个工作日，现公示期已满。

#### （四）特许经营权

印刷版材行业不属于特许经营行业，公司无特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

##### 1、固定资产入账情况

公司用于生产经营的重要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备等。截至2015年9月30日，主要固定资产情况如下表：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产 账面原值	固定资产 累计折旧	固定资产 账面价值	成新率(%)	使用情况
房屋及建筑物	20	25,407,515.97	7,566,499.33	17,841,016.64	70.22	正常
机器设备	5-10	60,914,820.38	42,399,772.22	18,515,048.16	30.39	正常
运输设备	5	2,082,029.77	1,106,362.67	975,667.10	46.86	正常

电子设备及其他	5	3,408,882.88	2,713,740.99	695,141.89	20.39	正常
合计	--	91,813,249.00	53,786,375.21	38,026,873.79	--	

主要固定资产明细如下：

单位：元

序号	名称	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
<b>运输设备</b>					
1	小型客车	899,637.00	356,106.25	543,530.75	60.42
2	丰田轿车	251,155.00	35,789.58	215,365.42	85.75
3	丰田轿车	198,648.00	188,715.60	9,932.40	5.00
4	长城汽车	116,917.00	66,642.84	50,274.16	43.00
<b>房屋建筑物</b>					
5	办公楼-行政	1,471,560.64	500,943.88	970,616.76	65.96
6	包装车间厂房	1,704,446.26	580,222.07	1,124,224.19	65.96
7	车间厂房	4,624,255.94	1,574,173.95	3,050,081.99	65.96
8	成品仓库	1,603,138.45	545,735.21	1,057,403.24	65.96
9	辅助车间厂房	608,295.07	170,956.05	437,339.02	71.90
10	食堂房屋	188,112.44	52,867.36	135,245.08	71.90
11	总供水建筑物	195,650.79	54,985.98	140,664.81	71.90
12	酸碱总供房屋	119,420.73	33,562.33	85,858.40	71.90
13	新办公楼	565,650.68	158,971.23	406,679.45	71.90
14	污水处理基础建设	324,175.06	91,106.57	233,068.49	71.90
15	三车间厂房	2,684,777.50	744,870.24	1,939,907.26	72.26
16	一车间厂房	237,000.00	70,894.02	166,105.98	70.09
17	原材料库房	234,500.00	71,072.56	163,427.44	69.69
18	包装纸库	238,600.00	63,145.22	175,454.78	73.54
19	感光胶厂房	486,100.00	149,298.36	336,801.64	69.29
20	合成车间房屋建筑物	974,410.84	268,891.03	705,519.81	72.40
21	五车间房屋建筑物	5,584,306.00	1,530,314.70	4,053,991.30	72.60
22	新建综合库房（厂房）	1,747,443.17	394,266.75	1,353,176.42	77.44
23	综合库土建工程	725,345.43	163,656.11	561,689.32	77.44
24	锦江工业园办公楼	10,818,825.81	4,068,329.34	6,750,496.47	62.40
25	办公楼	1,387,705.00	521,834.95	865,870.05	62.40
<b>机器设备</b>					
26	五车间生产线	24,919,611.75	18,536,807.89	6,382,803.86	25.61
27	四车间生产线	14,001,996.12	11,810,571.53	2,191,424.59	15.65
28	三车间生产线	2,960,761.34	2,041,429.17	919,332.17	31.05
	总计	79,872,446.02	44,846,160.77	35,026,285.25	

注：1、成新率为理论成新率，是以截止 2015 年 9 月 30 日的账面净值/原值计算。

2、为整体反应资产的使用状态，将分布在三、四、五车间的生产设备，以车间为单位

作为总体反映。未按单项资产列示。

截至本说明书签署之日，公司主要固定资产实际运行状态良好，没有出现因机器设备原因导致生产不正常波动的情形。

## 2、房屋产权情况

公司目前持有房屋产权共计 23 项，情况如下：

序号	所有权证号	房屋坐落	规划用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记时间	他项 权利
1	新房权证监证字第 0662446 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	门卫；厂房；配电房；厕所	1517.48	2012 年 1 月 13 日	
2	新房权证监证字第 0662447 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	保障房；配电房	701.85	2012 年 1 月 13 日	
3	新房权证监证字第 0662448 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	库房；机修房；一车间	1161.86	2012 年 1 月 13 日	
4	新房权证监证字第 0662454 号	新都区工业开发区炬光路 79 号 46 栋	办公	190.23	2012 年 1 月 13 日	
5	新房权证监证字第 0662455 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	三车间	2222.13	2012 年 1 月 13 日	
6	新房权证监证字第 0662594 号	新都镇团结村三、四社 1 栋		1294.52	2012 年 1 月 17 日	抵押
7	新房权证监证字第 0662595 号	新都区新都镇炬光路 79 号 1 层	厂房	5969.46	2012 年 1 月 17 日	抵押
8	新房权证监证字第 0662596 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	车间；配料房	503.44	2012 年 1 月 17 日	抵押
9	新房权证监证字第 0662597 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	门卫；库房；食堂	928.5	2012 年 1 月 17 日	抵押
10	新房权证监证字第 0662598 号	新都区工业开发区炬光路 79 号 4 栋 1-2 层	办公	747.94	2012 年 1 月 17 日	抵押
11	新房权证监证字第 0662599 号	新都区工业开发区炬光路 79 号 5 栋	库房	528.23	2012 年 1 月 17 日	抵押
12	新房权证监证字第 0662600 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	值班室；门卫；厕所；配电房	228.56	2012 年 1 月 17 日	抵押
13	新房权证监证字第 0662601 号	新都区工业开发区炬光路 79 号 7 栋	车棚	264.02	2012 年 1 月 17 日	抵押
14	新房权证监证字第 0662602 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	库房；厕所；风机房	585.11	2012 年 1 月 17 日	抵押
15	新房权证监证字第 0662603 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	库房；水房；水泵房；纯水房	396.43	2012 年 1 月 17 日	抵押
16	新房权证监证字第 0662604 号	新都区工业开发区炬光路 79 号	值班房；化验室	72.92	2012 年 1 月 17 日	
17	新房权证监证字第 0662605 号	新都区新都镇炬光路	仓储	1929.48	2012 年 4 月	抵押

	第 0669591 号	79 号			5 日	
18	新房产证监证字第 0669592 号	新都镇团结村三、四社 3 栋		4777.91	2012 年 4 月 5 日	抵押
19	新房产证监证字第 0669593 号	新都镇团结村三、四社 2 栋		1804.55	2012 年 4 月 5 日	抵押
20	新房产证监证字第 0669594 号	新都镇团结村四组 1 栋 1 层	仓储	1719.59	2012 年 4 月 5 日	抵押
21	成房产证监证字第 3070653 号	锦江区三色路 269 号 7 栋 3 层 1 号	科研办公	682.06	2012 年 4 月 5 日	抵押
22	成房产证监证字第 3070983 号	锦江区三色路 269 号 7 栋 1 层 1 号	科研办公	681.05	2012 年 4 月 6 日	抵押
23	成房产证监证字第 3071002 号	锦江区三色路 269 号 7 栋 2 层 1 号	科研办公	681.05	2012 年 4 月 6 日	抵押

## (六) 员工情况

### 1、员工基本情况

截至报告期末，新图新材（含全资子公司深圳新图和香港新图）在职员工 235 人。按照其岗位专业、学历及年龄结构统计情况如下：

#### (1) 专业结构

分工	人数	比例
研发人员	22	9.40%
质检人员	39	16.60%
营销人员	20	8.50%
生产人员	108	43.80%
售后技术人员	11	4.70%
行政类后勤管理人员	40	17.00%
<b>合计</b>	<b>235</b>	<b>100.00%</b>

#### (2) 学历结构

学历	人数	比例
硕士（含在读）	3	1.28%
本科	40	17.02%
大专	39	16.60%
高中及以下	153	65.10%
<b>合计</b>	<b>235</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 年龄结构

年龄	人数	比例
30 岁以下	39	16.60%
30—50 岁	188	80.00%
50 岁以上	8	3.40%
合计	235	100.00%

## 2、核心技术人员简历及其持有公司股份情况

### (1) 核心技术人员简历

①何洪，简历详见第一节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

②黎仕友，简历详见第一节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

③刘亚林，简历详见第一节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司监事”。

### (2) 核心技术人员持有公司股份情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员直接持有的公司股份情况如下：

序号	核心技术人员	持股数（股）		持股比例	
		直接持股	间接持股	直接持股	间接持股
1	何洪	254,400	--	0.5300%	--
2	黎仕友	925,200	--	1.9275%	--
3	刘亚林	208,200	--	0.4338%	--

公司的核心技术团队在近两年内未发生重大变动。

## 3、核心技术人员与原任职单位的保密、竞业限制约定及履约情况

公司核心技术人员与原任职单位之间不存在有效的竞业限制约定，根据《劳动合同法》、《反不正当竞争法》等相关规定，该等核心技术人员对在原单位任职期间所知悉的商业秘密负有保密义务。截至本说明书出具之日，核心技术人员其与原任职单位之间不存在纠纷、诉讼或仲裁事项，其在新图新材的工作未侵犯原单位的商业秘密。

## （七）环保情况

### 1、公司主要生产线的环境保护

#### （1）CTP 数字化版材高速生产线项目的环保情况

2006年8月18日，成都市新都区环境保护局以《关于对新图印刷有限技术（成都）有限公司 CTP 数字化版材高速生产线环境影响报告书的批复》（新环建[2006]95号）文件，从环境角度同意 CTP 数字化版材高速生产线项目建设。

2010年6月17日，成都市新都区环境保护局同意 CTP 数字化版材高速生产线项目通过环境保护验收（新环验[2008]14号），并向新图新材料出具《关于新图印刷有限技术（成都）有限公司 CTP 数字化版材高速生产线项目通过环境保护竣工验收的函》（新环建函[2010]67号）。

#### （2）生产基地数字化改造项目建设的环保情况

公司生产基地数字化改造项目在成都市新都工业区炬光路规划红线范围内建设，项目总投资 800 万元。公司报送的《成都新图印刷有限技术有限公司新图生产基地数字化改造项目环境影响报告书》，经成都市新都区环境保护局以《关于对成都新图印刷有限技术有限公司新图生产基地数字化改造项目环境影响报告书的批复》（新环建[2010]111号）批准，同意该项目建设。

成都市新都区环境保护局于 2011 年 5 月 25 日同意通过环境保护竣工验收（新环建验[2011]42号）。

#### （3）年产 1800 万平方米热敏 CTP 版材生产基地建设项目的环境情况

新图新材年产 1800 万平方米热敏 CTP 版材生产基地建设项目位于新都工业集中发展区内（新都区工业东区），于 2013 年 2 月 26 日取得成都市新都区规划管理局颁发的《建设用地规划许可证》（地字第 510114201320008 号）。2014 年 6 月 16 日，取得成都市新都区规划管理局颁发的《建设工程规划批准通知书》（编号：[014]14号），建设工程符合规划技术要求，经新都区人民政府同意，准予建设。

## 2、公司生产经营的环境保护

公司取得环保、排污的许可及排污运行情况如下：

(1) 2011年12月29日，公司取得由成都市新都区水务局颁发的《取水许可证》（取水[川成新]字[2011]第01097号），有效期限自2011年12月29日至2016年12月31日。

(2) 2013年8月8日，公司取得由成都市新都区环境保护局颁发的《排放污染物许可证》（川环许A08873），有效期限自2013年8月8日起2016年8月7日止。该证核定的排放主要污染物种类为：“废水：COD、NH<sub>3</sub>-N、石油类；废气类：非甲烷总烃、硫酸雾、氯化氢”。2014年12月6日，经成都市新都区环境保护局年审合格。

成都市新都区环境监测站分别于2013年4月15日、2013年6月4日、2013年10月17日、2013年11月20日、2014年4月15日、2014年5月19日、2014年9月3日、2014年11月19日、2015年4月2日和6月2日，对应出具编号分别为新环监字（2013）委托第170号、新环监字（2013）委托第362号、新环监字（2013）委托第564号、新环监字（2013）委托第807号、新环监字（2014）委托第170号、新环监字（2014）委托第326号、新环监字（2014）委托第683号、新环监字（2014）委托第832号、新环监字（2015）委托第035号、新环监字（2015）委托第193号的《监测报告》。报告载明，公司废水、废气、噪声排放在监测期内排放未超标，且废水排入新都区城镇污水管网，最终进入污水处理厂。

(3) 公司与四川省中明环境治理有限公司签订《危险废物安全处置委托协议》（合同编号：001124），公司委托其处置危险废物，合同有效期限为2012年5月1日至2015年4月30日（期满双方商定续签）。公司与四川省中明环境治理有限公司的危险废物处置方式通过《成都市危险废物转移计划报批表》的形式，取得成都市新都区环境保护局批准同意（2013年3月5日至2013年12月31日、2015年1月1日至2015年12月31日）。

2013年12月1日，公司与成都市锦城废渣处置有限责任公司签订《固废



处置合同》，由成都市锦城废渣处置有限责任公司处置公司生产过程中产生的固废（固废指在生产过程中产生的废料或过期、报废产品，为一般固废），合同有效期自 2013 年 12 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。2015 年 1 月 10 日，双方续签合同，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

(4) 2012 年 8 月 28 日，公司取得由成都市安全生产监督管理局颁发的《危险化学品经营许可证》（登记编号：川蓉安监经（乙）字[2012]00731 号），经营方式为批发（仅限票据交易，不得存放实物和样品），许可经营品类为盐酸、硫酸。有效期自 2012 年 8 月 28 日至 2015 年 8 月 27 日。

2015 年 8 月 19 日，公司取得由成都市新都区安全生产监督管理局颁发的《危险化学品经营许可证》（登记编号：新都区安监经（乙）字[2015]00085 号），经营方式不带储存经营，许可经营品类为盐酸、硫酸。有效期自 2015 年 8 月 19 日至 2018 年 8 月 18 日。

(5) 公司生产中所需盐酸、硫酸为易制毒化学品。每次购买前需取得四川省成都市公安局新都区分局出具的《第二类、第三类易制毒化学品购买备案证明》。并且盐酸、硫酸供应方应取得危险化学品生产许可证或经营许可证。

(6) 2012 年 2 月 10 日，中国质量认证中心向公司核发了《环境管理体系认证证书》（证书编号：00111E21582R1M/5100），证书证明公司遵循环境管理标准，建立的环境管理体系符合《ISO14001：2004》和《GB/T24001—2004》标准，认证范围为 CTP 印制版的设计、生产及相关管理活动。有效期至 2014 年 10 月 19 日。认证期届满，2014 年 9 月 23 日，中国质量认证中心对公司 CTP 印制版的设计、生产及相关管理活动进行重新认证并核发了《环境管理体系认证证书》（证书编号：00114E22089R2M/5100），证明公司建立的环境管理体系符合《ISO14001：2004》和《GB/T24001—2004》标准，有效期至 2017 年 9 月 22 日。

## 四、公司业务情况

### （一）收入构成及主要产品的规模

#### 1、按主营业务收入占比

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务收入	242,064,562.97	337,892,209.05	375,753,854.74
其他业务收入	10,065,913.68	13,212,387.12	21,073,099.94
营业收入	252,130,476.65	351,104,596.17	396,826,954.68
主营业务收入占营业收入比例	96.01%	96.24%	94.69%

公司的收入主要来自于销售印刷版材。近两年一期主营业务收入占营业收入比例均在 94%以上，公司主营业务突出。

#### 2、按产品分类构成

按产品类别的主营业务收入分类构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
印刷版材	235,351,071.05	97.23%	319,478,972.60	94.55%	347,005,044.53	92.35%
化学药品	5,986,322.22	2.47%	9,028,319.12	2.67%	9,136,915.30	2.43%
信息介质	163,145.81	0.07%	4,898,932.30	1.45%	8,186,588.78	2.18%
印刷设备	564,023.89	0.23%	4,485,985.03	1.33%	11,425,306.13	3.04%
合计	242,064,562.97	100.00%	337,892,209.05	100.00%	375,753,854.74	100.00%

公司主要从事印刷版材、化学药品、信息存储材料及相关设备销售。其中印刷版材为阳图型 PS 版、阴图型 PS 版和 CTP 版；化学药品是与印刷版材配套销售的附属产品，其包括显影液、显影粉和保护胶；信息介质是公司单独销售版材中涂覆的感光胶；印刷设备主要是印刷制版机的销售，系公司销售的代理产品，旨在增强客户黏着度并稳定市场。

#### 3、按销售区域分布构成

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营收入-国外	111,314,523.93	136,264,385.77	131,806,247.80
主营收入-国内	130,750,039.04	201,627,823.28	243,947,606.94
合计	<b>242,064,562.97</b>	<b>337,892,209.05</b>	<b>375,753,854.74</b>
其中：国外占比	45.99%	40.33%	35.08%

国内占比	54.01%	59.67%	64.92%
------	--------	--------	--------

## (二) 主要客户及销售情况

2015年1-9月、2014年度和2013年度，公司前五名客户的营业收入占当期营业收入比重分别为19.24%、15.32%和14.72%。

报告期各期间前五名客户的营业收入及其占当期营业收入比例如下表所示：

会计期间	排名	客户名称	营业收入(元)	占当期营业收入的比例
2015年 1-9月	1	CertusHKLimited	14,346,347.66	5.69%
	2	NationwideCo.,Ltd.	9,276,099.00	3.68%
	3	StarLettSIA	9,096,064.86	3.61%
	4	MonialImportersFZC	7,921,712.06	3.14%
	5	OOOHeidelberg-CIS	7,881,096.59	3.13%
	合计			<b>48,521,320.17</b>
2014 年度	1	CertusHKLimited	16,833,917.38	4.79%
	2	NationwideCo.,Ltd.	13,416,400.98	3.82%
	3	苏州市华方印务有限公司	9,580,148.37	2.73%
	4	Eccopars.co.,Ltd	7,121,270.44	2.03%
	5	HeidelbergdoBrasilSistemasGráficoseServiçosLtda	6,846,905.17	1.95%
	合计			<b>53,798,642.34</b>
2013 年度	1	OOOHeidelberg-CIS	19,326,272.65	4.87%
	2	NationwideCo.,Ltd.	11,887,041.79	3.00%
	3	M.A.GHARTMANN,S.L.U	10,715,151.78	2.70%
	4	长葛市伟昌金属有限公司	8,356,094.00	2.11%
	5	河南天峰实业有限公司	8,128,785.07	2.05%
	合计			<b>58,413,345.29</b>

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东没有在公司前五名客户中享有权益。

## (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、报告期内公司主要的原材料为铝卷，供应情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年	
	金额	占成本比例	金额	占成本比例	金额	占成本比例

<b>原材料</b>						
其中：铝卷	131,891,436.24	75.28%	154,504,799.2	73.93%	163,734,815.08	69.33%
化工原料	19,545,956.57	11.16%	25,191,180.0	12.05%	31,279,436.45	13.24%
机电设备配件	1,299,899.29	0.74%	1,290,907.1	0.62%	2,041,562.00	0.86%
衬纸	6,448,010.66	3.68%	7,736,680.8	3.70%	8,496,627.38	3.60%
包装箱	5,152,334.91	2.94%	6,282,417.9	3.01%	6,633,878.01	2.81%
其他	10,859,422.23	6.20%	13,977,988.0	6.69%	23,997,354.56	10.16%
<b>合计</b>	<b>175,197,059.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>208,983,973.0</b>	<b>100.00%</b>	<b>236,183,673.48</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主要能源消耗和采购情况

本公司使用的主要能源为水、电力、天然气。报告期内公司所需能源供应充足，主要能源消耗情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
电	11,485,627.25	15,248,074.10	15,390,270.97
气	1,119,305.00	1,355,048.54	1,023,747.43
水	588,328.36	805,947.06	853,102.75
<b>合计</b>	<b>13,193,260.61</b>	<b>17,409,069.70</b>	<b>17,267,121.15</b>

## （四）公司主要供应商情况

报告期各期，公司向前五名供应商采购情况如下：

会计期间	排名	供应商名称	采购金额(万元)	占当期采购总额的百分比	主要采购品种
2015年1-9月	1	中铝西南铝冷轧板带有限公司	9,512.27	54.76%	铝卷
	2	河南明泰铝业股份有限公司	5,642.24	32.48%	铝卷
	3	成都力恒包装有限公司	592.11	3.41%	纸箱
	4	浙江仙鹤特种纸有限公司	363.79	2.09%	包装纸
	5	成都天塑包装有限公司	193.75	1.12%	塑料桶
			<b>合计</b>	<b>16,304.17</b>	<b>93.86%</b>
2014年度	1	河南明泰铝业股份有限公司	11,916.43	57.27%	铝卷
	2	中铝西南铝冷轧板带有限公司	5,894.22	28.33%	铝卷
	3	成都力恒包装有限公司	703.66	3.38%	纸箱
	4	浙江仙鹤特种纸有限公司	366.13	1.76%	包装纸
	5	成都天塑包装有限公司	347.16	1.67%	塑料桶
			<b>合计</b>	<b>19,227.62</b>	<b>92.40%</b>
2013年度	1	河南明泰铝业股份有限公司	11,231.17	49.21%	铝卷
	2	中铝西南铝冷轧板带有限公司	5,670.58	24.84%	铝卷

3	镇江鼎胜铝业股份有限公司	1,405.91	6.16%	铝卷
4	西南铝业（集团）有限责任公司	1,156.04	5.06%	铝卷
5	成都力恒包装有限公司	744.82	3.26%	纸箱
合计		20,208.52	88.54%	

公司与前五名供应商不存在《公司法》和《企业会计准则》所列明的关联关系。公司及董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东没有在公司前五名供应商中享有权益。

## （五）重大业务合同及履行情况

### 1、报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下表所示：

序号	合同方	合同内容	签订日期	履行情况
1	中铝西南铝冷轧板带有限公司	采购 PS 版基用铝材	2014 年 11 月 24 日	履行中
2	浙江仙鹤特种纸有限公司	采购 CTP 版衬纸	2015 年 1 月 1 日	履行中
3	成都力恒包装有限公司	采购 PS 版包装箱、木托盘	2015 年 1 月 1 日	履行中
4	成都雅士物流有限公司	外包货物运输业务	2015 年 8 月 1 日	履行中
5	杭州准点物流有限公司	外包货物运输业务	2015 年 8 月 1 日	履行中
6	东莞中编印务有限公司	出售 CTP 热敏版及辅助材料	2015 年 1 月 1 日	履行中
7	上海凯艺林印刷科技有限公司	授权经销 CTP 热敏版及辅助材料	2015 年 1 月 1 日	履行中
8	成都华锐精艺印刷设备有限公司	授权经销 CTP 热敏版及辅助材料	2015 年 7 月 21 日	履行中
9	广州市煌彩贸易有限公司	出售 CTP 热敏版及辅助材料	2014 年 11 月 1 日	履行中
10	深圳市思则印刷器材有限公司	授权经销 CTP 热敏版及辅助材料	2015 年 8 月 10 日	履行中

### 2、报告期内对公司持续经营有重大影响的其他合同

### **(1) 《热敏 CTP 版材生产基地一期工程建设工程施工合同》**

2014 年 4 月 29 日，公司与四川永发建筑工程集团有限责任公司签署《热敏 CTP 版材生产基地一期工程建设工程施工合同》，由四川永发建筑工程集团有限责任公司承建新图新材料年产 1800 万平方米热敏 CTP 版材生产基地一期工程成品车间、辅助车间。合同固定总价 606 万元。

### **(2) 最高额抵押合同**

新图新材（抵押人、甲方）、中国建设银行股份成都新都支行（抵押权人、乙方）于 2014 年 10 月 29 日签订《最高额抵押合同》，该合同主要内容为：鉴于乙方为新图新材（债务人）连续办理如下授信业务 1、发放人民币/外币贷款；2、承兑商业汇票；3、开立信用证而将要与债务人在 2014 年 10 月 30 日至 2017 年 10 月 30 日期间签订人民币资金借款合同、外汇资金借款合同或其他法律性文件（在债权确定期间签订的上述合同、协议或其他法律性文件），甲方愿意为债务人在主合同项下的一些列债务提供最高额抵押担保，甲方以本合同《抵押财产清单》所列之财产设定抵押，本最高额抵押的担保范围为主合同项下全部债务，本最高额抵押项下担保责任的最高限额为人民币大写贰仟捌佰零贰万壹仟伍佰元整。

### **(3) 《授信协议》**

招商银行股份有限公司成都龙腾东路支行（授信人、甲方）、新图新材（授信申请人、乙方）于 2015 年 5 月 7 日签订《授信协议》该协议主要内容为：甲方向乙方提供人民币伍仟万整的授信额度，其中循环额度人民币伍仟万元，甲乙双方原签有编号为 2014 年龙字第 0014350014 号的授信协议，自本协议生效之日该授信协议项下的具体业务尚有未清偿余额的，自动纳入本协议项下，直接占用本协议项下信用额度，授信期间 12 个月即从 2015 年 5 月 11 日至 2016 年 5 月 10 日止，乙方应在该期间内向甲方提出额度使用申请，甲方不受理乙方超过授信期间到期日提出额度使用申请，综合授信额度具体业务种类包括，流动资金贷款、银行承兑汇票、国内信用证、融资性保函、贸易融资，本协议项下乙方所欠甲方的一切债务由黄山、成都自强功能高分子材料有限公司作为连带责任保证人，本协议项下乙方所欠甲方的一切债务

由乙方所有的位于锦江区三色路 269 号 7 栋 1-3 层房产及对应的土地使用权提供抵押。

#### **(4) 最高额抵押合同**

中国工商银行股份有限公司成都新都支行（抵押权人、甲方）、新图新材（抵押人、乙方）于 2014 年 6 月 19 日签订《最高额抵押合同》该合同主要内容为：乙方所担保的主债权为自 2014 年 6 月 19 日至 2017 年 6 月 19 日期间，在人民币 20,000,000.00 元的最高余额内，甲方依据与新图新材(债务人)签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同等金融衍生类协议（主合同）而享有的对债务人的债权，乙方最高额抵押担保的范围包括主债权本金、利息以及实现抵押权的费用，抵押物详见《抵押物清单》。

#### **(5) 网贷通循环借款合同**

中国工商银行股份有限公司成都新都支行（贷款人）、新图新材（借款人）于 2015 年 7 月 23 日签订《网贷通循环借款合同》，该合同主要内容为：本合同项下借款用途为支付原材料及加工费，循环借款额度为人民币 1,000 万元，本合同项下循环借款额度使用期限为自本合同生效之日起至 2016 年 7 月 15 日止，该期限内借款人可循环使用上述借款额度，但每次提款金额不得少于人民币 10 万元，本合同项下借款的担保方式为抵押，有关担保合同另行签订。

### **(六) 公司质量控制情况**

公司产品生产严格按照按行业质量标准执行，CTP 版材质量执行国家发改委发布的《阳图热敏 CTP 版》（HG/T3804-2005）以及行业标准《免处理热敏 CTP 版》（HG/T 4241-2011）。2012 年 2 月 7 日，中国质量认证中心向公司核发了《质量管理体系认证证书》，证书载明，公司的 CTP 印制板设计和生产符合《ISO9001: 2008》和《CB/T19901-2008 标准》，有效期自 2012 年 2 月 7 日至 2014 年 10 月 20 日。2014 年 9 月 19 日，中国质量认证中心对公司产品生产活动进行复核，并核发了《质量管理体系认证证书》，有效期自 2014 年 9 月 19 日至 2017 年 9 月 18 日。

2013 年公司销售了一批显影液给澳大利亚的代理商 ALTCH，因之后公司的 CTP 印刷版材更改了感光胶配方，该公司提前购买的显影液与更新配方后的 CTP 版材使用不匹配，因公司产品升级换代原因，给客户造成库存积压，目前退货尚未办理完毕，公司在预计负债中已经预计了该部分退货损失 825,029.76 元。

根据成都市新都区质量技术监督局出具的证明、公司取得的中国质量认证中心《质量管理体系认证证书》以及公司确认，并经主办券商适当核查，公司生产的产品及提供的服务符合国家及地方有关产品质量和技术监督标准，除本说明书已披露外没有发生过产品质量纠纷或安全事故，不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律、法规、规章和其他规范性文件而受到行政处罚的情形。

## 五、公司商业模式

### （一）研发能力

公司是以研发、生产和销售 CTP 版材为主业的高新技术企业，公司注重自主创新和科技开发，紧跟环保节能政策导向和市场动向，开发用户需求的新产品。公司目前的主导产品阳图热敏 CTP 版材为自主研发，该产品于 2009 年 7 月通过四川省科技厅科技成果鉴定。公司自主研发的环保型单层热敏免处理 CTP 版材符合印刷行业所提倡的绿色印刷政策导向，该产品于 2009 年 5 月通过四川省科技厅科技成果鉴定并在国内多次获奖，如 2011 年 9 月获得中国印刷技术协会颁发的全国印刷行业百佳科技创新成果奖、2011 年 9 月绿色印刷在中国 2011“绿色大奖”评选活动中获得“特别推荐奖”、2011 年获得成都市新都区人民政府科技进步奖特等奖、2012 年获得成都市科技进步二等奖并于 2014 年获得成都市战略新兴产品资助。上述产品公司均具有完全知识产权，达到国内领先、国际先进水平。

公司技术实力在业内具有相当知名度，作为主要起草单位之一参与起草了免处理 CTP 版材的行业标准《免处理热敏 CTP 版》（HG/T 4241-2011），该标准于 2012 年 7 月 1 日起在全行业实施。



公司目前持有专利 10 项，其中发明专利 7 项，另有计算机软件著作权 4 项。7 项发明专利和 4 项软件著作权均与公司产品所使用的核心技术或生产工艺控制过程相关。公司目前持有的专利及软件著作权均为公司自行研发取得。

作为一家制造业企业，新图新材始终把技术创新放在首位。为了不断增强企业研究开发新技术、新产品、新工艺的持续创新能力，提升企业核心竞争力，新图一直重视技术创新的产学研合作方式，积极构建以企业为主体、高等院校和科研机构广泛参与的产学研一体化运行机制，先后与多所高校、院所建立了良好的合作关系。2012 年，公司成立院士（专家）创新工作站，聘请大专院校多位化学、有机、工学博士、教授、行业专家为公司技术顾问，为公司新项目和新产品的开发助力把关。

## （二）采购模式

公司生产的主要原材料为铝卷，由于生产具有一定的周期性故采购模式采用“合同计划采购及最低定量库存采购”的管理模式，由公司采购部门进行完成。采购主要以月计划订单为主，公司与一些具有一定规模和经济实力的供应商每年签订合同式采购协议，建立了长期稳定的合作关系。在安排生产采购方面，根据库存以及近期要货量采用持续分批量的形式向供应商采购。

公司铝卷采购定价方式：主要以上海长江有色金属交易市场现货或期货平均价为基础，加上铝卷供应商加工费用及折扣作为最终的铝卷价格。

公司处于中国西南地区，在铝卷采购上主要以邻近的重庆以及物流便捷地区的铝卷供应商为主，同时考虑到各个铝卷供应商的不同特点以及产品特性，以及保证公司生产经营的原材料和配套件供应，公司实施了严格的程序以及标准进行选择合格供应商，并对入选后的供应情况进行年度监督，以保证供应商能够提供高品质的原料配套件和服务。

公司已建立了一套完整、严格的采购管理程序，主要包括供应商评估及管理、物料采购程序、价格评审程序等，旨在加强采购管理，控制采购成本，确保生产所需的物料得到及时供应。

### （三）生产模式

公司实行“以销定产”的生产模式，根据订单量以确定采购量及生产量，保证公司正常的经营活动。生产部门首先通过销售部门按月提供的预估计划或者订单，将产品要货计划收集整理后按月安排进行生产。最终通过生产部门以生产计划单的形式下达到生产车间，并编制生产月计划。待生产计划单完成后，由公司的质量检验部门作最终的出厂检验，检验认定合格后，由生产计划部门安排后工序包装入库，等待物流部门发货。整个产品的生产过程由公司质量检验部门进行全过程的质量监控。

根据行业特性由于产品规格繁多，目前约有 600 余种，需要的原材料铝卷规格约有 52 种左右。根据不同的国家和地区，海外计划主要是以订单式生产，国内计划主要是以客户预测计划为主（预估计划），所以需要提前收集客户的订货计划，经整理后再进行排产。

由于其生产流水线特性以及其生产线特点，有如下原则：（1）主要是以一个月为一个生产周期，在正常状态下的生产按铝卷版幅从大到小，铝卷厚度从异型最终汇集到 0.27mm。（2）虽然规格与客户繁多，但其常用规格占其比率非常大，比如 1030 系列约占其总量的 50%以上，在生产过程中有一半时间以上都在生产常用规格，异型规格可围绕其间插入生产。（3）针对不同客户对版材产品不同要求（如感光胶型号、版基平整度、裁切精度、耐印力、批次性等），生产采用多品种并行，批量生产方式，以适应市场的变化以及客户的个性化需求。

公司在生产管理中使用了专业的 ERP 管理系统和 OA 协同办公平台，确保生产管理各项数据流转的快速和准确。

### （四）销售模式

#### 1、销售管理

公司设立国内销售部和国际销售部两个部门，分别负责国内和国外销售。截至目前，公司主要产品热敏 CTP 版材在境外 40 个国家和地区销售。

公司设立独立的市场部，专门负责市场营销工作，通过定期参加德国德

鲁巴国际印刷展、北京国际印刷技术展览会、中国（广东）国际印刷技术展览会等国内外最知名的展会，在印刷专业期刊刊登广告等方式进行产品的推广和品牌的建设，目前公司主导产品“FIT”系列产品已经在境外 54 个国家和地区发布。

## 2、销售模式

公司的销售模式可分为两类：直接销售模式和经销商模式。根据公司的经营模式，上述经销商模式和直接销售模式中区分为自主品牌产品销售和 ODM 产品销售。

公司主要产品（包括 CTP 版材、配套化学药品）的国内销售以直接销售模式为主、以经销商销售模式为辅的模式，其中国内直接销售部分全部为自有品牌，只有极少量部分经销商销售为 ODM 模式；公司主要产品的国外销售均采用经销商销售，以自有品牌为主，仅针对某些业内知名集团客户部分采取 ODM 模式。公司国内外的经销商模式均为买断销售，不存在代理佣金销售模式。公司代理印刷设备全部在国内区域销售，均以供应商的原品牌直接销售给终端用户，以增加客户黏着度和稳定市场。

## （五）盈利模式

目前公司的主要盈利模式是“产品开发设计+生产+销售+代理设备+技术服务”模式，具体如下所述：

1、通过自主研发生产高分子信息介质材料、自主开发设计 CTP 版材涂布生产线、自主研发生产 CTP 制版配套化学品及自主开发设计色彩管理软件，确保产品的优异性能和市场竞争力；在提高生产效率并满足质量稳定性的同时，保证公司产品综合合格率处于较高水平；围绕印前 CTP 系统，产品线开始向配套化学品延伸；

2、通过在 CTP 应用技术方面的研究、建设专业的 CTP 应用技术工程师队伍，在必要时为国内外用户提供专业及时的应用技术服务，有利于开拓市场并保持当地的市场份额，增强客户的黏着度；

3、公司常年与全球最大的热敏 CTP 直接制版机生产厂商日本网屏公司

进行深度合作，公司目前是网屏公司在国内直接授权的 CTP 设备技术服务供应商，公司的部分工程师同时拥有网屏公司正式授权的维修工程师资格证，在为用户提供版材、印刷服务的同时，也可以为用户提供 CTP 制版设备的安装、维修、保养等配套服务；

4、开发“FIT”系列产品、“RBY”系列产品，通过产品的差异化以满足不同客户对产品的不同性能需求。

通过采取上述策略，公司构建了较好的盈利模式，主导产品热敏 CTP 版材已在国内外取得了较强的市场竞争地位。未来，公司将根据印刷业的发展情况，坚持上述发展策略，致力于成为一家基于 CTP 版材的印前系统解决方案提供商。

## 六、公司所处行业概况和基本风险特征

### （一）所处行业的基本情况

#### 1、行业分类

由于公司产品的生产特性和应用领域的特殊性，印刷版材可归属于多个行业范畴。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的分类标准，公司所处行业属于“C23 印刷和记录媒介复制业”。根据中华人民共和国国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所处行业属于“C23 印刷和记录媒介复制业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C2320 装订及印刷相关服务”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“11101410 新型功能材料”。公司主要产品 CTP 版材其应用领域属印刷行业中的印刷版材。

#### 2、行业概述

##### （1）印刷版材在印刷产业链中的地位

印刷生产的工艺流程主要包括印前、印刷和印后加工 3 个部分，其中印前工艺包括正式上机印刷之前的所有生产工序，即将信息转移到纸张或其他承印材料之前的生产过程。传统的印前工艺一般包括：排版、图像处理、组

版与制版，其中最关键的步骤就是制版，即在完整印刷页面中组合文本、图片、图形等元素，从排版页面到印刷页面，制作用于印刷机的印刷信息传递载体——印版，通俗的讲就是将印刷信息传递到印刷版材上，以供印刷机重复印刷使用。因此，印刷版材是印刷活动的物质基础。

## （2）我国印刷版材行业发展状况

我国印刷版材行业起始于 20 世纪 80 年代初，现在已进入传统产品与高端产品并存的行业转型期。印刷版材从最初处于统治地位的 PS 版，已经发展到了无水平版、CTP 版材。

### ①PS 版

PS 版，是“Pre-Sensitized”的简称，即“预涂感光平版”。PS 版选用延展性良好的金属铝为版基，印版厚度可在 0.1-0.5mm 的范围内变化，能够适应各种规格的平版印刷机对印版厚度的要求。阳图型 PS 版的耐印力大都在 10 万印左右，若将印版在一定的温度下进行烘烤，还可提高到 30-40 万印；PS 版的图文部分，是分辨率很高的感光树脂，网点的还原性好，能够准确地再现原稿的阶调和色彩。PS 版的出现，以及相适应的自动制版式设备如自动晒版机、自动显影机等的出现，使落后的制版方式走向了机械化和标准化的工业生产方式，迅速得到了推广和使用。

20 世纪 80 年代，随着轻印刷系统的迅速发展和印刷品的小批量、多样化趋势，出现了纸基版、聚酯版、复合版等多种小胶印 PS 版。直到 21 世纪初期，国内市场 98%以上还是被传统 PS 版统治着，国内印刷企业对 CTP 的认知度和接受度相对较低。那时，国内普遍的印刷和排版技术主要是用传统的胶片来实现，国内也还没有专业的计算机直接制版设备供应商，制版设备主要靠进口引进，CTP 版材市场被世界知名企业富士、柯达、爱克发所垄断。

### ②无水平版

无水胶印使用了在印刷版上涂上硅涂层为非印刷区，去除水墨平衡控制，亦免除了使用水作为媒介。从印刷质量上来看，不使用水来印刷使无水胶印的印刷网点更锐利和更好的表现。无水胶印有能力达到更高线数和反差。但

无水印刷技术要求印刷机具备墨辊冷却系统，并且对于印刷车间的环境要求和工人的操作要求均极为严格，且无水版材的价格比一般同类版材产品价格高出约一倍。因此在中国市场，目前仅有不超过十家印刷企业有使用该技术，年总用量约 10 万平方米。

### ③计算机直接制版（CTP）版材

计算机直接制版（Computer-to-plate，简称 CTP），是一种高效环保的数字化印前制版技术，是用计算机把原稿文字图像经数字化处理和排版编辑后，直接在印版上进行扫描成像，然后通过显影等后处理工序或免后处理制成印版。计算机直接制版印刷工艺省去了中间环节——胶片，实现了从计算机到印刷间的直接连接，即省去了 PS 版所必需的大量的材料和曝光冲洗设备，又减少了图像转移的次数，提高了图像印刷的质量。

在 CTP 技术出现之前，印前制版过程非常复杂。人们需要先将图文信息晒制到一种特殊的银盐感光胶片上，再将其固定到传统印刷版材上去（在该过程中还会产生重金属污染），经曝光显影后才能够开始印刷。

而 CTP 技术的最大特点就是省去了银盐感光胶片的使用，图文信息直接通过一种特殊的设备晒制到专门的 CTP 版材上，显影后即可上机印刷。CTP 技术的出现，免去了老一代制版技术的重金属污染，降低了制作成本、提升了生产效率，印刷质量也得到大幅度改善。该技术所使用的专用印刷版材即为 CTP 版材。

传统 PS 版材与 CTP 版材制版过程对比如下：

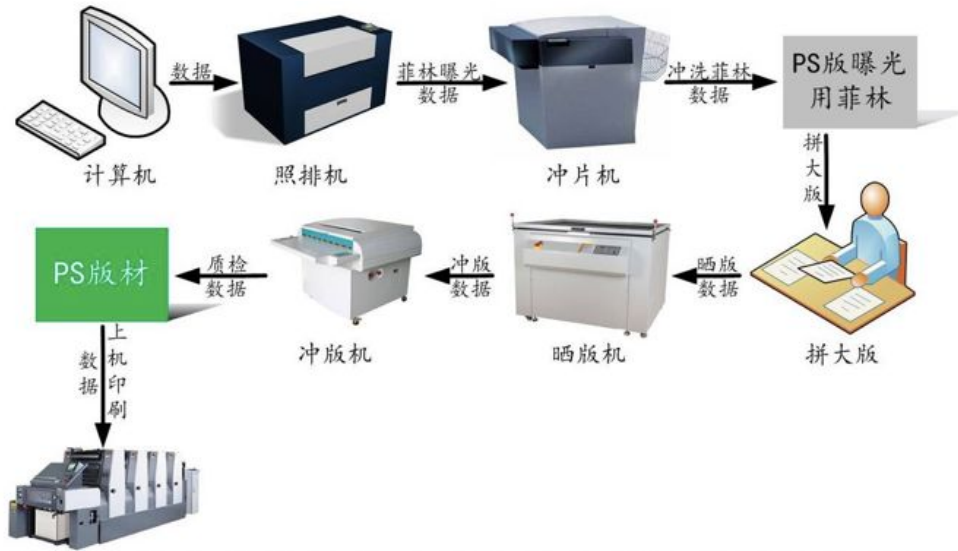


图 1：传统 PS 版材制版过程



图 2：CTP 版材制版过程

CTP 在中国的出现，为版材行业的发展提供了新的发展方向，国内主要版材厂商相继进入了研制阶段，比较普遍的有热敏型、光敏型、喷墨型版材等。伴随着我国胶印版材市场规模的稳步扩大，传统 PS 版和 CTP 版的市场消费比例也在逐步转换。

目前，国内生产的 CTP 版有热敏型、光敏型、银盐型、喷墨型、免冲洗、UV—CTP 等多种类型，受到了不同消费群体的认可。

#### A、光敏型

光敏型的销量没有明显增长，其原因一是由于其生产条件更为苛刻，技术难度较大；二是市场价格也明显偏高，使用厂家相对较少。热敏版的销量最大，日益成为 CTP 版市场中的主流产品。

#### B、热敏型

热敏型在成本、感光范围和操作性能等方面占据优势：第一，热敏 CTP

版材对自然光感度很低，采用红外线激光曝光，因此可以在明室条件下操作；第二，热敏 CTP 版材要生成影像，必须达到初始热能阈值，而高于初始阈值的热能不会改变网点形状。因此质量容易控制，并且曝光后的印版可以延长到 6 个月后再去显影，对版材的质量不会有丝毫的影响；第三，热敏 CTP 版材的网点再现性好、分辨力高，网点边缘锐利清晰，印刷时容易达到水墨平衡，具有良好的印刷适性，并且经烤版后的版材耐印力可达 100 万印以上。

### C、UV—CTP 版

2010 年 UV—CTP 版异军突起，取得了令人瞩目的发展。2008 年全国 UV—CTP 版产量仅为百万平方米左右，2009 年产量就达到了 800 万平方米，2010 年显现出更强的发展势头，全国生产量达到 2110 万平方米，是 2008 年产量的 20 倍，占全部 CTP 版材生产量的近 20%，在所有 CTP 版品种中增长速度最快。

#### (3) 印刷版材行业发展前景和趋势

我国印刷行业仍处于快速发展的阶段。近年来，我国印刷行业正实现从印刷大国向印刷强国迈进，数字化印刷和绿色印刷已成为新闻出版业“十二五”时期的发展重点。未来几年，印刷行业将形成“绿色、高效、数字化”的行业发展行业共识。

#### ①UV-CTP 版材、热敏 CTP 版材

从近年来印刷版材行业发展的轨迹来看，PS 版在未来几年将逐步退出市场，UV-CTP 版材、热敏 CTP 版材将成为今后版材行业的主流。热敏 CTP 版约占生产总量的 60-70%、UV-CTP 版约占 25%左右、光敏和其他 CTP 版等不到 10%。未来几年，我国 CTP 版材市场将形成多种类型并存发展的局面，UV-CTP 版和热敏 CTP 版将占据着绝大部分的 CTP 版材市场。

#### ②免处理 CTP 版材

免处理 CTP 版材最早是由日本的公司推出的。从广义上讲，是指版材在直接制版设备上曝光成像后，不需任何后续处理工序，即可上机印刷，当然无需化学显影、冲洗等，是真正意义上的免处理版材；从狭义上讲，是指版



材在直接制版机上曝光成像后不需化学显影处理，但仍然会有个别非化学处理工序，例如版材烧蚀废屑的清除、涂布保护胶等处理工作。在目前市场上，热敏型和紫激光都推出了各自的免处理产品。

免处理版材与传统 CTP 版材相比的优势在于：第一，省去了显影、定影、清洗、上胶、干燥等步骤，缩短了制版周期，减少了曝光时的耗能数量，降低了总体制版成本，提高了生产效率，简化了生产流程；第二，由于免处理版材无需化学显影、冲洗等，因此免处理版材制版过程就不会产生破坏环境的化学废液、废气和废渣等，减少了对环境的污染，而且对于印刷操作工人来说是有益的；第三，版材冲洗条件的变化、激光能量的变化、冲洗药液的浓度、温度、速度等因素均会影响网点再现的准确性，而无需冲洗的免处理版材就可以使其具有更高的质量稳定性；第四，免处理版材不需要化学显影处理装置，节省了厂房空间，对中小企业而言是一大优势，但是免处理版材比常规 CTP 版材价格要高。

我国印刷版材行业目前正经历着一个激烈的优胜劣汰的产业集中过程，一部分规模小、技术资金实力弱的企业在激烈的市场竞争中跟不上行业发展的步伐，逐渐被市场淘汰。未来几年，提高印刷质量、缩短印刷时间、提高印刷效率已成为行业共识。印刷速度快、交货周期短、印刷效率高的企业可能占有更多的市场，这就为计算机直接制版系统提供更大的空间，为 CTP 版材行业快速发展提供有力保证。

### 3、行业监管体制

印刷版材应用的对象主要有出版商、报社、印刷服务企业等印刷企业，公司产品的应用领域属印刷行业，因此公司业务又属于印刷行业的一个细分领域，在行业自律管理上归属于中国印刷及设备器材行业协会。我国印刷版材行业的监管体制为国家宏观指导及行业自律管理下的市场竞争体制，行业自律归属于中国印刷及设备器材行业协会。

### 4、法律法规及政策

历年来，我国政府、相关主管部门和行业协会制定了多项政策规划文件，

推动了产业快速发展。主要产业政策及其主要内容如下：

序号	法律法规及政策	颁布日期	颁布部门
1	印刷业管理条例	2001.7	国务院
2	文化产业振兴规划	2009.8	国务院
3	印刷业“十二五”时期发展规划	2011.4	国家新闻出版总署
4	《新闻出版业“十二五”时期发展规划》	2011.4	国家新闻出版总署
5	国家产业结构调整指导目录（2013年修订本）	2013.2	国务院
6	《印刷机械行业“十二五”发展规划》	2014.8	中国印刷及设备器材工业协会

## （二）市场规模

回顾自改革开放以来的发展历程，中国印刷工业的发展速度基本与国民经济发展趋势保持一致。近年来中国印刷工业虽然面临诸多深层次矛盾和问题的挑战，但仍保持着持续快速的发展态势。

根据中国行业研究网的报告，到 2015 年中国印刷工业总产值将超过 11,000 亿元，印刷机械工业总产值将达到 400 亿元，产业规模在世界上位居前列<sup>1</sup>。根据 2015 年全国胶印版材行业工作会议年度报告，截止 2014 年底，全国胶印版材总生产量为 3.85 亿平方米，同比增长 11.27%。其中 CTP 版生产量为 2.74 亿平方米，同比增加 11.84%。胶印版材实际总销售量为 3.69 亿平方米，同比增长 7.89%，CTP 版销售量为 2.66 亿平方米，比 2013 年增长了 11.3%<sup>2</sup>。

而目前国内生产的 CTP 版品种多样，几乎囊括了所有的类型，如热敏版、光敏版、UV 版、喷墨版、多种的免处理版等。据 2015 年全国胶印版材行业工作会议的统计，在所有 CTP 版材销售中，热敏版生产占接近 67%，UV-CTP 版约占 26%<sup>3</sup>，环保型低化学处理版和免化学处理版由于价格的原因，市场使用量仍旧很低。

2010 年 9 月国家新闻出版总署与环境保护部共同签署的《实施绿色印刷

<sup>1</sup> 中国行业研究网：<http://www.chinairn.com/print/4016782.html>

<sup>2</sup> 《2015 年全国胶印版材行业工作会议年度报告》

<sup>3</sup> 《2015 年全国胶印版材行业工作会议年度报告》

战略合作协议》和 2011 年 3 月 2 日发布的《中华人民共和国国家环境保护标准》，标志着平版印刷开始向着环保、节能的方向发展。因此，相对于热敏版来说，更加环保高效的 UV 印刷版材、低化学处理版和免化学处理版仍有很大的发展空间。

此外，目前行业发展的一个特点在于：行业集中度的趋势越来越明显。一些小企业在技术、资金、人才等方面跟不上行业发展的步伐，就会面临重组或退出。因此，虽然由于市场的饱和，近一二年 CTP 版材的年增长率已开始呈逐步回落的趋势，但优秀的企业不会因此退出市场，反而会在优胜劣汰的竞争中越做越强，获得更高的市场占有率。由于落后、过剩产能遭到淘汰，行业也会更加健康地发展。

### **（三）行业基本特征**

#### **1、行业技术水平及技术特点**

目前，国内生产的 CTP 版有热敏型（包括免冲洗版材）、光敏型（含激光和 UVCTP）、银盐型（已基本停产）、喷墨型等多种类型，受到了不同消费群体的认可。可以说所有类型的 CTP 版在中国都有生产。热敏版材在目前的印刷市场，以至未来的数年内，都将是主导整个胶印市场的主要产品，而胶印生产方式仍然会在未来很长时间内是印刷行业的主流生产方式。

总体来讲，国产 CTP 版材产品从 2007 年才开始大量投入市场，生产技术的经验仍有不足，相对国际三大巨头富士、柯达和爱克发，国产品牌的在产品性能和稳定性方面尚待进一步提高。主要表现在：新技术差异，如：双层涂布版材、UV 印刷版材、免处理版材、无水印刷版材；生产技术差异，如：多层砂目技术、产品批次的稳定性等。

目前国内 CTP 版材生产厂家，除乐凯华光、新图新材等少数企业具有自主开发能力并能保持与国际品牌产品技术相当以外，就目前国内大多数采用外购涂布乳剂的生产厂家来讲，其所采用的技术相当于国际品牌产品的中端产品技术水平。

#### **2、行业特有的经营模式**

在印刷行业中，三大国际厂商富士、柯达和爱克发均采用版材研发生产、化学品生产、硬件设备生产、软件开发、销售、服务等提供全面解决方案的经营模式。而国内大部分印刷版材生产企业仅为单纯的印刷版材制造企业。

由于 CTP 技术是集成印前制作、计算机应用、版材应用、印刷技术为一体的新型技术，无论在国内还是国外，最重要的是工作流程的标准化和操作人员的应用技术。在国外市场，由于经过多年的应用，其标准化做得非常好，在通常情况下可以正常运作。但是在一些特殊情况下，由于操作人员不能对于以上所有环节都能掌握很好的技术，因此也会出现一些无法解决的问题，仍然需要 CTP 版材或设备供应商提供技术支持。而新图新材始终致力于在 CTP 应用技术方面进行研究，目前拥有大量专业的 CTP 应用技术工程师，在必要时为国内外用户提供专业即时的应用服务。公司在为用户提供版材、印刷服务的同时，也可以为用户提供 CTP 制版设备的安装、维修、保养服务。

### 3、行业竞争格局及市场化程度

印刷版材行业在我国是完全市场竞争的。2007 年以前，国内企业之中能够生产 CTP 版材的国内企业只有三家，即乐凯华光（原乐凯二胶）、富士星光和新图新材，2007 年之后国际厂商富士、柯达、爱克发等在国内市场的布局速度加快，国内传统 PS 版材厂商也纷纷开始针对 CTP 的技术攻关，新进入者显著增加。

到 2010 年我国胶印版材行业有近七十家企业，拥有卷筒式生产线一百余条。我国 CTP 版材生产技术较为成熟，产品规格齐全，除满足国内需求外还大量出口，产品行销全世界一百多个国家和地区。我国是全球胶印版材生产量最大的国家，各种版材年生产能力达到 4 亿平方米以上。

目前，全国卷筒版材生产线实际已达 80 余条，已形成以乐凯二胶为领头羊的中原胶印版材产业带，以新图新材为首的川渝胶印版材产业带，以北京东燕郊为中心的环渤海胶印版材产业带，以及包括苏州、无锡在内的长三角胶印版材产业带，我国已经成为全球印刷版材的加工基地。

## （四）进入本行业的主要壁垒

### 1、技术壁垒

印刷版材是印刷生产活动的物质基础，尤其是随着数字技术和信息技术的发展、高分子材料科学的发展，印刷版材技术发展日新月异。2006年之前，CTP技术基本上被富士、柯达、爱克发三家公司所垄断。只有具备一定行业积累，在研发技术具有储备的企业方能不断开发出高技术水准的产品。而规模较小的企业不具备技术优势，其产品无法进入高端市场。

随着印刷市场的发展，近年有部分海外厂商将CTP涂层乳剂成品或半成品在中国市场销售，主要面向那些没有自主开发能力的PS版生产厂商推广，这些版材在目前市面上也比较多。但由于没有核心技术，在生产方面没有经验，生产线也是由原PS版生产线改造，并不完全适合CTP版材的生产，造成产品质量不稳定，产品同质化严重。

### 2、资金壁垒

高端CTP版材的生产对高分子涂层材料有着较高的要求，同时为保证产品质量的稳定性，需要现代化生产线来实施较复杂的生产工艺，前期固定资产投资较大；同时，为保持技术的不断积累和适应市场的技术发展，需要开发新技术产品，持续的研发投入较大，对生产企业的资金要求较高。另外，传统PS版的生产可以在产品下线后立即包装发运，但CTP版材的生产通常有一定要求的老化期，也就是生产厂商必须要在版材下线后将版材在工厂库房存放一段时间或进行人工老化，才能包装发运。这就要求生产厂商要有额外的流动资金来保证足够的库存时间。

### 3、规模壁垒

印刷生产活动涉及到印前、印刷、印后等过程，印前系统包括数字排版系统、色彩处理系统和印刷版材。印刷企业不仅需要印刷版材，更需要与色彩管理、印刷控制、硬件调试、软件应用等有关的其他服务。只有规模较大的企业有实力为印刷企业提供系统的印前解决方案。同时，CTP版材的生产成本和生产技术难度均高于传统PS版，在生产中出现废品所引起的损失也远

远高于传统 PS 版。因此，对于规模较小的厂家来说，其所受到的规模生产所带来的风险和压力要远远高于具有大规模生产的厂商。

#### 4、市场壁垒

高端下游客户对印刷版材质量的可靠性等方面的考量使得企业产品的口碑、检测结果、质量表现更为看重，因此市场声誉和质量表现对生产企业的销售影响较大。除了版材的价格，用户更关心的是厂商能否给自己提供有保障的技术服务如软件应用、硬件调试、印前制作、印刷控制等，这是新进入者难以在短时间内打开销售渠道的重要原因。

#### 5、环保壁垒

全球各国对于环境保护日趋重视，我国政府以“节能、减排、降耗、增效”作为发展的首要目标。对于印刷版材生产企业来说，用水量、水循环利用比例、废水、废气的处理等环保要求的提高，将会提高企业的运营成本，短期内对企业利润造成影响，因此本行业的环保要求对新进入企业的资金实力和技术能力均构成新的考验。

### （五）与上下游行业间的关系

#### 1、上游行业情况

公司生产所用的原材料主要有铝卷、化工原料、机电设备配件、衬纸、包装箱等。

铝卷占 CTP 版材产品成本的 70%以上，因此铝加工行业生产成本和有色金属价格的变化直接影响版材生产成本。铝卷的采购价格包括电解铝、加工成本和一定的利润，其价格主要受铝价变动影响。

#### 2、下游行业情况

公司所属行业为印刷工业中的印刷器材——印前器材——印刷版材细分行业，本行业为印刷活动的物质基础。因此，整个印刷工业的发展对印刷版材的需求有着直接的推动作用。公司的主导产品 CTP 版材主要应用在商业印刷、报业印刷、包装印刷和书刊印刷四大主要领域，该四大领域印刷业的发

展，以及引进 CTP 技术的情况对 CTP 版材的销售有着重要影响。

## （六）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策对印刷业的推动及印刷业的持续快速发展

印刷业作为我国新闻出版业的重要组成部分，是文化产业的主要载体实现形式之一，兼具文化产业和加工工业的双重属性，是我国国民经济的重要产业部门。2009 年 8 月，国务院发布的《文化产业振兴规划》将印刷复制业列为重点发展的九大文化产业之一，进一步明确了印刷业在国民经济和社会发展战略中的地位，为我国印刷业的发展提供了难得的历史性机遇。

“十一五”期间我国印刷业保持了持续快速发展。“十一五”末我国印刷总产值超过“十五”末的两倍，居全球第三位，我国已经成为全球重要的印刷加工基地。在“十二五”期间，我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为全球印刷产业中心。

我国印刷业的持续快速发展，必定会推动印刷设备及印刷器材（包括印刷版材等）行业的发展。

#### （2）国家政策对印刷数字化和绿色印刷技术的推动

根据《新闻出版业“十二五”时期发展规划》、《印刷业“十二五”时期发展规划》和《新闻出版业科技“十二五”时期发展规划》，以技术升级和绿色环保为重点，加快数字化技术推广，坚持发展印刷复制产业；以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点，大力推动绿色印刷发展，以数字印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术，推动我国从印刷大国向印刷强国的转变取得重大进展，争取在新闻出版业中提前实现强国目标。新闻出版业“十二五”时期科技发展的重点任务，其中“绿色环保印刷体系建设工程”指出的有关印刷版材项目包括：环保型直接制版（CTP）版材产业化项目；基于纳米材料的绿色制版技术产业化示范工程项目；绿色环保型柔印版材产业化项目等。

### (3) CTP 设备国产化有利于 CTP 技术的推广

CTP 设备的国产化,使得 CTP 装备成本降低,大量中小型印刷企业开始快速引进 CTP 设备,实现 CTP 制版。普通国产 CTP 设备的价格从几年前的 50-60 万元/套,下降到如今的 30 万元/套左右,也迫使进口 CTP 设备的价格一路下跌,使中小企业购买引进 CTP 设备成为可能。

中小型印刷企业更加注重生产的成本,当 CTP 设备和版材价格逐年下降,而胶片价格逐年上升时,当传统 PS 版应用成本与 CTP 应用成本基本相当时,对于未来成本的考虑和技术求新的要求,以及终端用户日益提高的印刷质量的要求,中小企业开始逐步引进 CTP 设备。

### (4) 高品质、短印量印件的比例增加

随着社会经济水平的不断发展和生活水平的不断提高,印刷业务中对于高质量、个性化短印量印件的需求逐渐提高。我国短版印刷业的印品范畴迅速扩大,既有纸张类印品,也有合成树脂类印品;既有简单的单色、套色印件,也有精美的多色印件;既有文件、资料、书刊、报纸类印件,也有样本、广告、招贴、票据、吊牌、商标、包装盒、手提袋等商业、商务、包装印件。

经济发展带动了短版印刷市场的繁荣,短版印刷需求中高档商务印品和精美包装印品的比例在增加,而且体现在大众化需求对质量的要求也逐步提高,不仅追求彩色化,而且追求个性化、艺术化,而 CTP 计算机直接制版可以保证短版印刷的高质量要求。

## 2、不利因素

### (1) 宏观经济不景气带来一定的影响

2008 年金融危机使得全球实体经济陷入低谷,2011 年欧债危机带来的全球经济增长疲乏,为世界经济的复苏增加的更多的不确定性;近年来统计数据显示我国实体经济也存在下滑状况。国内外经济不景气的情况,将对印刷行业带来一定的不利影响。

### (2) 数码直接印刷技术的发展和实际应用



数码印刷也称无版印刷，是指不通过印版，即可将电脑中的文件输入到印刷机的载体内转换为印刷品。随着计算机技术、数字技术和网络技术应用的日益广泛，以按需印刷和可变数据印刷为特点的数码印刷日趋活跃，市场迅速扩大。

根据 PRIMIR 公司的预测，未来数年内全球胶印（包括单张纸胶印、热固及冷固型卷筒纸胶印）的年复合增长率远低于数码印刷。虽然在可预见的将来，胶印仍将是占主导地位的印刷方式，但数码印刷的发展，将对胶印印刷市场带来一定的影响。

### （3）高端产品技术与国际巨头之间的差距

我国 CTP 版材生产企业中，中小企业占据多数，生产规模不大，技术开发能力不足，在高端产品还存在一些工艺技术方面的缺陷。

根据 PIRA 公司的研究报告，目前全球 CTP 版材市场 50%以上的份额被柯达、富士和爱克发三家国际厂商所占据。这三家国际公司拥有多年的版材生产和销售经验，拥有先进的 CTP 版材生产制造技术和大量的技术专利。他们的产品分别针对不同的印刷领域开发差异性的版材产品，因此产品系列众多。在高端产品方面，三家厂商也具有自己的独特技术。

对于国内的 CTP 版材生产企业来讲，这些技术均是尚需时日进行研究开发的。不仅在新技术的开发上，就是在版材的生产工艺上也需要加大技术改进，例如如何提高耐印力及增加水墨平衡性能以及稳定产品质量方面，以减小与国际品牌产品的差距。

### （4）行业竞争日趋激烈

随着 CTP 技术在我国印刷业中的推广应用，越来越多的 PS 版材生产商转入 CTP 版材的生产，导致价格竞争。近年来国内越来越多的版材生产企业通过外购技术或外购涂布乳剂的方式开始生产 CTP 版材，而销售价格又逐年降低，这与多年前 PS 版生产企业外购 PS 版感光胶进行涂布生产一样，新进入者的加入和价格的下降使得市场竞争程度愈加激烈。

## **（七）行业的周期性、区域性或季节性特征**

### **1、行业的周期性**

印刷版材是印刷活动的物质基础，其与印刷业的发展密不可分，因此印刷版材行业景气度与印刷业的繁荣程度相关。

我国从 20 世纪 80 年代初开始使用 PS 版代替以前的蛋白版和铅印，到 1996 年引入第一台 CTP，这期间用了十五年时间。到今天，仍然有约 80% 的印刷企业还在使用传统的 PS 版进行印刷。因此，印刷方式的改变是一个相对比较长期的过程。现在，在印刷方式上，虽然逐渐有印刷企业开始尝试数码印刷，但就目前数码印刷的质量和成本以及效率、适用范围来看，还只是冰山一角。因此，在未来很长一段时间内，PS 版，CTP 技术和数据码印刷技术将共存。未来随着国家对绿色印刷计划的政策支持，免处理 CTP 版材将具有更为广阔的市场空间。

### **2、行业的区域性或季节性特征**

从印刷业整体来看，“十一五”期间，我国构筑完成了依托粤港出口的珠三角、发挥综合实力的长三角和整合出版资源的环渤海三大印刷产业带，三大产业带的印刷总产值已占全国 3/4 以上。而从印刷版材的供应商来看，无明显的区域性特征。

同时，印刷业及印刷版材行业无明显的季节性特征。

## **七、公司在行业中的竞争地位**

### **（一）公司的行业地位**

公司是一家集高分子信息介质材料、CTP 版材研发、生产、销售和服务于一体的国家级高新技术企业，是国内最早独立自主开发成功 CTP 版材的民族品牌企业之一，致力于成为一家以 CTP 版材为基础的印前系统解决方案全球领先提供商之一。公司成立于 2006 年，总部位于成都市，并在深圳、香港设立专门负责销售及技术服务的子公司，目前拥有两条高速全自动印刷版材生产线，年生产能力达到 1,500 万平方米。

公司自成立以来，坚持走技术创新、服务创新、管理创新之路，实现了企业的快速发展，并成长为一家拥有自主知识产权的 CTP 版材民族品牌领先企业。2014 年公司实现营业收入 3.5 亿元人民币，其中出口 1.36 亿元人民币。公司主导产品——热敏型 CTP 版“FIT”已在全国各大中城市及海外 40 多个国家和地区被广泛应用。目前在国内外 CTP 版材市场占据重要份额，根据行业协会取得的数据，公司 2014 年在国内 CTP 版材市场的份额约为 6%，在海外市场的份额约为 8%。公司连续多年位于中国 CTP 版材销售前列，出口金额位居民族品牌前三名。

公司技术实力在业内具有相当知名度，作为主要起草单位之一参与起草了免处理 CTP 版材的行业标准《免处理热敏 CTP 版》（HG/T 4241-2011），该标准于 2012 年 7 月 1 日起在全行业实施。

公司目前持有专利 10 项，其中发明专利 7 项，另有计算机软件著作权 4 项。7 项发明专利和 4 项软件著作权均与公司产品所使用的核心技术或生产工艺控制过程相关。公司目前持有的专利及软件著作权均为公司自行研发取得。

## （二）竞争对手

公司的主要竞争对手情况简介如下：

公司名称	公司背景	主要印刷版材产品
富士胶片集团	主要在医疗影像、印刷、高性能材料(半导体电子材料、民用及工业用油墨)等领域发展,在京郊和苏州拥有两家印刷版材行业的子公司。	P-1M、VPS-A 和 VP 型等 PS 版材、热敏 CTP 版材、紫激光 CTP 版材
柯达图文影像集团	全球印刷版材提供商,目前拥有包括中国在内的 7 个印刷版材生产基地。	Kodak Winner Gold 印刷版、Kodak Electra Excel 印刷版、柯达 Sword Ultra、Thermal News、DIPT Gold and Violet News 等印刷版材
爱克发(无锡)印刷有限公司	由比利时爱克发-吉华公司在无锡投资的独资公司,国内印刷版材生产商,年产能达 2500 万平方米。	CTP 版和其他印刷版材
乐凯华光印刷科技有限公司	同时具有胶印版材、印刷胶片、柔性树脂版等产品生产能力、全方位为印刷业服务的国有大型企业。	热敏型 CTP 版、紫激光型 CTP 版、UV 型 CTP 版、阳图型 PS 版、阴图型轻印刷 PS 版、柔性树脂版

浙江康尔达新材料股份有限公司	印刷用 PS/CTP 版材及制版印刷化学品的供应商，集科研、技术服务为一体的省级高新技术企业。	UV-CTP 版、CToP 版、阳图热敏 CTP 版
----------------	---	----------------------------

### （三）公司的竞争优势

#### 1、技术创新能力优势

新图新材具有较强的自主创新能力，拥有 CTP 版材生产的全套技术，目前已取得 7 项发明专利，3 项实用新型专利，4 项软件著作权，为国家级高新技术企业。公司拥有达到专业化的研究实验室，专业研究人员 20 余名，相关工程技术人员 50 多名，具备较强的研发能力。公司已经具备独立研发高分子涂层材料的能力。

公司的多项产品通过省级科技成果鉴定并在全国级活动中多次获奖，并获得成都市新都区人民政府科技进步奖特等奖、成都市科技进步二等奖并于 2014 年获得成都市战略新兴产品资助。同时，公司作为主要起草单位之一参与起草了免处理 CTP 版材的行业标准《免处理热敏 CTP 版》(HG/T 4241-2011)并在业内实施。

在技术研发方面，公司持续跟踪国内外先进技术理论，掌握了多项业内先进的技术，如阳图热敏 CTP 信息介质材料配方、信息介质材料的生产及质量控制工艺、热敏 CTP 印刷版材的生产及质量控制工艺、阳图热敏 CTP 版显影液配方及生产技术、基于纳米微粒的热敏免处理 CTP 技术、基于双层涂布工艺的 UV 印刷用热敏 CTP 技术等。

在产品研发方面，公司始终坚持应用型创新，在基于用户需求的基础上大胆创新，开发好用、易用的产品。

#### 2、市场占有及先发优势

新图新材是国内最早能够生产 CTP 版材的企业之一，公司主打产品——热敏型 CTP 版“FIT”系列已在全国各大中城市及海外 40 多个国家和地区被广泛应用，目前在国内外 CTP 版材市场占据重要份额。根据印刷行业协会取得的数据，公司 2014 年在国内 CTP 版材市场的份额约为 6%，在海外市场的份额约为 8%，公司的出口金额位居民族品牌前三名。目前，公司正在尝试具有

前瞻性的商业模式，规划从印刷产业链中印刷版材供应商向全产业链的印刷行业整体解决方案提供商转变。

### 3、管理及人才优势

新图新材已经建立起一整套科学、完善的项目管理体系，对项目的计划、组织、监督、控制、协调等全过程进行管理。目前，公司“CTP 印制版的设计和生 产”、“CTP 印制版的设计、生产及相关管理活动”分别获得中国质量认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》、《环境管理体系认证证书》。

公司管理团队成员均具有良好的教育背景及丰富的从业经验。公司董事长、法人代表兼总经理黄山为留美硕士，有较深厚的理论及实际工作经验。公司的管理层和 中层管理人员均从事本行业多年，实践经验丰富，且对公司的忠诚度较高，团队稳定性强。

### 4、产品及技术支持服务优势

新图新材的主导产品为胶印用热敏型计算机直接制版版材，其产品优势在于两点：一是版材表面乳剂涂层的开发和生产；二是产品应用服务。

在 CTP 产品开发和生产方面，除三大国际公司——柯达、富士、爱克发以外，其他厂商几乎均是采用购买乳剂半成品进行加工的方式来进行生产，而新图新材则是拥有此类产品的独立开发能力和自主知识产权的公司，且开发的产品无论从产品品质、性能还是从先进性上都不输于国外厂商。

在技术支持和服务方面，因为 CTP 技术是集成印前制作、计算机应用、版材应用、印刷技术为一体的新型技术，无论在国内还是国外，最重要的是工作流程的标准化和操作人员的应用技术。在国外市场，由于经过多年的应用，其标准化做得非常好，在通常情况下可以正常运作。但是在一些特殊情况下，由于操作人员不能对以上所有环节都能掌握很好的技术，因此也会出现一些无法解决的问题，仍然需要 CTP 版材或设备供应商提供技术支持。而在国内，无论是从标准化和应用技术方面，印刷企业的差距比较大。公司自创始时就认识到该问题，因此一直努力在 CTP 应用技术方面进行研究，目前拥有大量专业的 CTP 应用技术工程师，在必要时为国内外用户提供专业及时的应用服务。同时，公司与日本网屏公司（全球最大的热敏 CTP 直接制版机

生产厂商)进行常年的深度合作,公司目前是网屏公司在国内直接授权的 CTP 设备技术服务供应商,公司的部分工程师同时拥有网屏公司正式授权的维修工程师资格证。在为用户提供版材、印刷服务的同时,公司也可以为用户提供 CTP 制版设备的安装、维修、保养服务。

#### **(四) 公司的竞争劣势**

##### **1、地理位置位于内地**

公司地处国内西南区域,距离海运港口和主要物流集散中心较远,物流运输成本较高,可选择物流运输方式较少。公司的海外销售一直具有相当规模,因此,公司较沿海地区的竞争对手需耗费更多的运输物流时间成本,这对公司的经营业绩有一定的不利影响。

##### **2、企业规模相对较小**

截至 2015 年 9 月 30 日,公司拥有总资产 4.01 亿元,净资产 2.51 亿元。同国内外主要竞争对手相比,资产规模相对较小,抗风险能力相对较弱。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，新图有限制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、董事会，仅设一名监事。

2011年11月10日，新图新材创立大会暨第一次股东大会召开，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，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》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列制度来规范公司管理，公司目前现有的治理机制能够得到执行。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的治理机构，使公司的治理结构更加科学和规范。

#### （一）股东大会的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，并制定了《股东大会议事规则》。

自创立大会至本说明书出具之日，公司股东大会的召开、决议内容及签署均符合《公司章程》和法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

#### （二）董事会的建立健全及运行情况

公司建立健全了董事会及董事会议事规则，董事会对股东大会负责。依据《公司章程》规定，公司设董事会，董事会由7人组成，设董事长1人。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。

自创立大会至本说明书出具之日，公司董事会的召开、决议内容及签署均符合《公司章程》和法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

### **（三）监事会的建立健全及运行情况**

依据《公司章程》的规定，公司设监事会，监事会由3名监事组成，包括1名股东代表和1名职工代表；其中，职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事会设主席1人，由全体监事过半数选举产生。

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。

自创立大会至本说明书出具之日，监事会召开、决议内容及签署均符合《公司章程》和法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

公司能够根据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则勤勉履行职责义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项做出决议，保证公司正常发展；公司监事会将加强监管职责的履行，保证公司治理合法合规。



## （四）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### 1、董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《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》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部规章制度。2015年12月10日，公司股东大会审议通过了依据《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件制订的《公司章程》。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证了公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### （1）申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平，保护所有股东特别是小股东的合法权益，充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利，公司的《公司章程》对公司股东的权利和行使权利的方式，做了明确的规定。同时，公司已经制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等制度，明确了对外投资、对外担保、关联交易等事项的决策程序、审查内容和责任等内容，对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

#### （2）投资者关系管理

公司的《公司章程》对投资者关系管理作出了一系列规定。《公司章程》明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式。

#### （3）纠纷解决机制

《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制。

#### （4）累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。另外，《公司章程》对累积投票制的定义、累积投票制的投票原则及累积投票制下董事、监事的当选原则进行了具体规定。

#### （5）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序。《公司章程》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。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该项提交股东大会审议。

另外，针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了具体、明确的规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

#### （6）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了《公司财务管理制度》、《发票管理办法》、《个人收款管理制度》、《员工备用金借款管理办法》、《内部审计制度》，形成了规范的管理体系。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制订以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一步完善。

## 2、董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本

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

## 二、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自股份公司成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人为自然人股东黄山，其最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并且做出声明如下：

“1、本人最近二年内未有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、本人最近二年内未有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

本人保证以上承诺的真实、准确和有效性，如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。”

### 三、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务的独立性

股份公司承继了有限公司原有的全部业务体系，具有独立的采购、研发、销售业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任，在生产经营及管理上没有依赖于股东及其他关联方的情形。公司不存在与控股股东及其控制的其他企业间有影响公司独立性的同业竞争的情况。

公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的业务体系。

#### （二）资产的独立性

公司对其拥有的土地使用权、房屋所有权、专利权、著作权和商标权等均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，拥有能满足目前生产经营的办公场所。

公司在资产方面独立自主。

#### （三）人员的独立性

公司已按法律、法规之规定与全体员工订立了劳动合同并依法办理了社保账户。

根据公司提供的员工名册、劳动合同、书面说明及员工社保缴款凭证等资料显示，公司已经与所有员工签订了劳动合同，存在劳务派遣或者劳务外包等情形。

公司为所有符合条件的员工缴纳住房公积金。

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司的高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，并无在控股股东、实际控制人控制的其他单位担任除董事、监事以外职务的情况。

公司在人员方面独立。

#### **（四）财务的独立性**

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬。

#### **（五）机构的独立性**

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东及其控制的关联企业，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务和机构方面独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

### **四、同业竞争情况**

公司控股股东、实际控制人为自然人黄山。公司不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

公司控股股东和实际控制人黄山出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

“1、目前本人及本人近亲属实际控制的其他企业（包括但不限于本人及本人近亲属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与新图新材不存在任何同业竞争；

2、自本承诺函签署之日起，本人及本人近亲属将不直接或间接从事或参

与任何与新图新材相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害新图新材利益的其他竞争行为；

3、对本人及本人近亲属实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本承诺函项下的义务；

4、如新图新材将来扩展业务范围，导致本人及本人近亲属实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与新图新材构成或可能构成同业竞争，本人及本人近亲属实际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与新图新材的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如新图新材有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给新图新材；

（4）如新图新材无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、本承诺函自签署之日起生效，如本人及本人近亲属实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给新图新材造成的经济损失。”

## **五、报告期内资金占用和对关联方的担保情况**

### **（一）关联方资金占用情况**

报告期内，公司存在与关联方的资金往来。关联方占用公司的资金系因资金周转原因形成。

该等资金往来没有签署借款协议、没有约定利息、未履行必要决策程序，均已正常偿还，没有对公司及其他股东的利益造成损害。

具体情况见本公开转让说明书的“第四节 公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

### **（二）公司为关联方担保的情况**

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

### （三）为防止关联方资金占用采取的措施

为防止股东及其他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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均制定了相应制度。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共持有公司 38,722,500 股股份，占公司股本总额的 80.67%。

股东姓名	职务	持股数量（股）	持股所占公司股份的比例（%）	股份是否冻结/质押
黄山	董事长	30,764,100	64.09	无
YU YISONG	董事	6,397,200	13.33	无
黎仕友	董事、技术总监	925,200	1.93	无
何洪	董事、总经理	254,400	0.53	无
刘亚林	监事会主席	208,200	0.43	无
黄燕	董事、财务总监	173,400	0.36	无
<b>合计</b>	-	<b>38,722,500</b>	<b>80.67</b>	<b>无</b>

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述持有本公司股份外，不存在其他直接、间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

董事、监事和高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在公司的职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
黄山	董事长	成都圆大生物科技有限公司	董事	无

		成都指慧数码科技有限公司	董事	无
		成都自强功能高分子材料有限公司	监事	关联公司
		四川炬光粘合剂有限公司	董事	关联公司
黄燕	董事、财务总监	香港新图	董事	子公司
何洪	董事、总经理	四川炬光粘合剂有限公司	监事	关联公司
黎仕友	董事、技术总监	无	--	--
吴超	董事	成都圆大生物科技有限公司	监事	--
YU YISONG	董事	成都科瑞聚数码科技有限公司	执行董事 兼总经理	公司股东
张菁	董事	无	--	--
叶琴	监事	无	--	--
刘婷婷	监事	无	--	--
刘亚林	监事	无	--	--

### (三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

除投资本公司外，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资如下表：

姓名	在公司的职务	被投资公司名称及股权比例	被投资公司与公司是否存在利益冲突情况
黄山	董事长	成都指慧数码科技有限公司 股权比例：10%	无
		成都自强功能高分子材料有限公司 股权比例：66.25%	无
张菁	董事	深圳市倍特石化装备有限公司 股权比例：10%	无
YU YISONG	董事	成都科瑞聚数码科技有限公司 股权比例：100%	无

### (四) 董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

#### 1、相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

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



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

### 3、其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

## （五）董事、监事、高级管理人员的变动情况

### 1、董事的变动情况

（1）2011年11月，公司召开创立大会选举产生了公司第一届董事会，分别是：黄山、于义松、黄燕、钱坤、张菁、李新卫、杨丹、马蓉生、汪映寒。

（2）2013年11月，李新卫、钱坤、杨丹、汪映寒、马荣生辞去公司董事职务，黎仕友、何洪、吴超当选公司董事。

（3）2014年11月10日，选举黄山、于义松（YU YISONG）、黄燕、张菁、何洪、黎仕友、吴超为公司第二届董事会成员。

（4）2011年11月至今，黄山任公司董事长。

### 2、监事的变动情况

（1）2011年11月，公司召开创立大会选举产生了第一届监事会成员，非职工代表监事刘亚林、靳松，与职工代表监事范春梅组成公司第一届监事会。

（2）2013年11月，靳松辞去监事职务，刘婷婷当选公司监事。

（3）2014年7月，范春梅辞去监事职务，叶琴当选公司监事。

（4）2014年11月，选举刘亚林、刘婷婷为非职工代表监事，叶琴为职工代表监事。

### 3、高级管理人员的变动情况

- (1) 2011 年 11 月至 2014 年 9 月，黄山任公司总经理。
- (2) 2011 年 11 月至 2014 年 9 月，何洪任公司副总经理。
- (3) 2014 年 9 月，黄山辞去公司总经理职务，何洪任公司总经理。
- (4) 2011 年 11 月至今，黄燕任公司财务总监。

## 第四节 公司财务

未经特别说明，本节数字的金额单位均为人民币元。

### 一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计

#### (一) 公司报告期内审计意见及会计师事务所情况

##### 1、报告期内财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月财务报告已经信永中和审计，并出具了 XYZH/2015CDA60127 号标准无保留意见的审计报告。

##### 2、报告期内更换会计师事务所的情况

报告期内会计师事务所未发生变更。

#### (二) 公司报告期的财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	111,861,844.45	47,592,912.71	41,043,340.34
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	556,537.00	100,000.00	
应收账款	75,845,687.27	73,295,747.63	76,693,217.44
预付款项	1,662,497.72	3,565,186.15	8,206,409.92
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,493,532.63	129,389,582.91	93,232,012.11
买入返售金融资产			
存货	71,029,639.58	64,172,913.97	81,289,868.97
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	21,074,682.91	40,889,659.03	15,087,984.24
<b>流动资产合计</b>	<b>283,524,421.56</b>	<b>359,006,002.40</b>	<b>315,552,833.02</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
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	7,616,366.52	8,051,224.20	8,631,034.44
固定资产	38,026,873.79	43,626,699.04	53,957,725.97
在建工程	9,791,867.25	4,389,513.11	325,580.45
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	24,759,531.16	25,236,862.69	14,758,641.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,535,061.14	2,349,469.18	2,492,514.62
其他非流动资产			11,199,984
<b>非流动资产合计</b>	<b>82,729,699.86</b>	<b>83,653,768.22</b>	<b>91,365,480.98</b>

资产总计	366,254,121.42	442,659,770.62	406,918,314.00
------	----------------	----------------	----------------

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		19,000,000.00	43,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	54,000,000.00	51,000,000.00	43,000,000.00
应付账款	38,290,952.33	29,776,336.33	21,339,041.30
预收款项	6,103,464.82	4,736,591.85	2,927,881.49
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	8,341,530.15	6,973,467.77	7,936,696.66
应交税费	1,282,847.35	1,439,916.57	2,016,807.12
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,725,545.93	11,966,192.51	2,897,083.98
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>113,528,515.58</b>	<b>124,892,505.03</b>	<b>123,117,510.55</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	3,008,455.69	2,760,829.70	4,110,935.96
递延收益	571,020.47	631,020.50	711,020.54
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,579,476.16</b>	<b>3,391,850.20</b>	<b>4,821,956.50</b>
<b>负债合计</b>	<b>117,107,991.74</b>	<b>128,284,355.23</b>	<b>127,939,467.05</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	48,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	106,205,779.98	179,285,779.98	179,285,779.98
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	9,980,482.66	8,316,339.69	5,068,175.74
一般风险准备			
未分配利润	84,959,867.04	66,773,295.72	34,624,891.23
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>249,146,129.68</b>	<b>314,375,415.39</b>	<b>278,978,846.95</b>
<b>少数股东权益</b>			
<b>股东权益合计</b>	<b>249,146,129.68</b>	<b>314,375,415.39</b>	<b>278,978,846.95</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>366,254,121.42</b>	<b>442,659,770.62</b>	<b>406,918,314.00</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	110,893,717.43	45,621,645.72	37,588,708.23
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	150,000.00	100,000.00	
应收账款	81,831,542.82	85,329,695.54	93,394,848.05
预付款项	1,641,503.38	3,528,450.71	8,170,898.04
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,351,055.95	128,469,993.14	93,126,993.29
存货	70,132,970.36	62,808,075.61	78,165,030.17
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	21,063,956.86	40,878,932.98	15,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>287,064,746.80</b>	<b>366,736,793.70</b>	<b>325,446,477.78</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,845,962.00	1,845,962.00	4,845,962.00
投资性房地产	7,616,366.52	8,051,224.20	8,631,034.44
固定资产	37,442,263.06	42,512,341.27	50,037,162.8
在建工程	9,791,867.25	4,389,513.11	325,580.45
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	24,759,531.16	25,236,862.69	14,673,321.57
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,535,061.14	2,349,469.18	2,416,707.50
其他非流动资产			11,199,984.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>83,991,051.13</b>	<b>84,385,372.45</b>	<b>92,129,752.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>371,055,797.93</b>	<b>451,122,166.15</b>	<b>417,576,230.54</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		19,000,000.00	43,000,000.00
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	2,784,175.00		
应付票据	54,000,000.00	51,000,000.00	43,000,000.00
应付账款	36,002,974.48	28,152,829.49	20,787,122.46
预收款项	4,188,572.51	3,039,048.63	3,629,993.51
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	7,318,966.25	5,877,910.96	6,271,074.14
应交税费	1,121,284.72	1,238,152.01	1,855,458.05
应付利息			
应付股利			



其他应付款	7,977,144.17	16,900,599.93	5,520,596.71
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>113,393,117.13</b>	<b>125,208,541.02</b>	<b>124,064,244.87</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	3,008,455.69	2,760,829.70	2,760,829.70
递延收益	571,020.47	631,020.50	711,020.54
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,579,476.16</b>	<b>3,391,850.20</b>	<b>3,471,850.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>116,972,593.29</b>	<b>128,600,391.22</b>	<b>127,536,095.11</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	48,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	106,205,779.98	179,285,779.98	179,285,779.98
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	9,980,482.66	8,316,339.69	5,068,175.74
未分配利润	89,896,942.00	74,919,655.26	45,686,179.71
<b>股东权益合计</b>	<b>254,083,204.64</b>	<b>322,521,774.93</b>	<b>290,040,135.43</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>371,055,797.93</b>	<b>451,122,166.15</b>	<b>417,576,230.54</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>252,130,476.65</b>	<b>351,104,596.17</b>	<b>396,826,954.68</b>
其中:营业收入	252,130,476.65	351,104,596.17	396,826,954.68
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>225,503,592.13</b>	<b>313,332,706.23</b>	<b>388,305,090.06</b>
其中:营业成本	178,607,728.88	239,604,425.61	280,208,091.10
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	1,362,610.97	2,519,153.49	3,005,842.82
销售费用	28,248,691.51	41,556,116.15	56,102,541.19
管理费用	17,962,691.81	29,110,903.08	36,464,145.52
财务费用	-548,886.45	1,957,803.87	5,069,457.55
资产减值损失	-129,244.59	-1,415,695.97	7,455,011.88
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-2,784,175.00		
投资收益(损失以“-”号填列)	-2,189,532.56	865,579.05	819,283.77
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>21,653,176.96</b>	<b>38,637,468.99</b>	<b>9,341,148.39</b>

加：营业外收入	914,285.06	3,384,547.38	3,289,919.70
其中：非流动资产处置利得	54,855.68	127,914.45	33,259.33
减：营业外支出	298,082.45	1,166,284.58	3,254,325.87
其中：非流动资产处置损失	224,153.75	1,106,263.81	977,148.05
<b>四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)</b>	<b>22,269,379.57</b>	<b>40,855,731.79</b>	<b>9,376,742.22</b>
减：所得税费用	2,418,665.28	5,459,163.35	4,264,603.97
<b>五、净利润(净亏损以“－”号填列)</b>	<b>19,850,714.29</b>	<b>35,396,568.44</b>	<b>5,112,138.25</b>
归属于母公司股东的净利润	19,850,714.29	35,396,568.44	5,112,138.25
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>19,850,714.29</b>	<b>35,396,568.44</b>	<b>5,112,138.25</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	19,850,714.29	35,396,568.44	5,112,138.25
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.33	0.59	0.09
(二) 稀释每股收益	0.33	0.59	0.09

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>241,238,597.45</b>	<b>335,262,972.38</b>	<b>382,767,250.80</b>
减：营业成本	178,095,518.95	239,027,667.39	281,215,256.59
营业税金及附加	1,250,441.26	2,357,160.70	2,813,740.55
销售费用	21,722,854.94	29,346,969.44	37,851,724.67
管理费用	17,640,116.49	28,601,575.27	35,446,916.32
财务费用	-571,557.19	2,088,541.64	4,996,960.88
资产减值损失	-155,701.06	-767,229.04	5,783,545.87
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	-2,784,175.00		

投资收益（损失以“-”号填列）	-2,189,532.56	-8,198.50	819,283.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>18,283,216.50</b>	<b>34,600,088.48</b>	<b>15,478,389.69</b>
加：营业外收入	905,162.86	3,308,561.23	3,235,575.53
其中：非流动资产处置利得	54,434.19	123,286.80	
减：营业外支出	128,284.37	43,653.98	1,386,343.20
其中：非流动资产处置损失	54,355.67	27,472.46	73,337.20
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>19,060,094.99</b>	<b>37,864,995.73</b>	<b>17,327,622.02</b>
减：所得税费用	2,418,665.28	5,383,356.23	4,274,490.95
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>16,641,429.71</b>	<b>32,481,639.50</b>	<b>13,053,131.07</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>16,641,429.71</b>	<b>32,481,639.50</b>	<b>13,053,131.07</b>
<b>七、每股收益：</b>	—	—	—
（一）基本每股收益	0.28	0.54	0.22
（二）稀释每股收益	0.28	0.54	0.22

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	220,265,252.94	304,105,870.12	362,147,722.73
收到的税费返还	3,368,679.38	1,304,658.95	1,769,981.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,923,631.81	4,966,361.92	5,044,511.00
经营活动现金流入小计	225,557,564.13	310,376,890.99	368,962,214.90
购买商品、接受劳务支付的现金	141,591,346.48	139,961,395.89	167,130,009.62
支付给职工以及为职工支付的现金	19,300,972.47	28,969,877.46	35,551,689.66
支付的各项税费	6,567,248.28	15,573,893.84	14,839,059.15
支付其他与经营活动有关的现金	23,843,394.27	40,912,377.21	58,212,314.17

经营活动现金流出小计	191,302,961.50	225,417,544.40	275,733,072.60
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>34,254,602.63</b>	<b>84,959,346.59</b>	<b>93,229,142.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	103,382,000.00	30,220,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,602,778.44	73,880.23	817,679.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,900.00	165,600.00	592,862.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		24,600.00	
收到其他与投资活动有关的现金	175,888,790.32	20,872,867.50	58,190,000.00
投资活动现金流入小计	280,904,468.76	51,356,947.73	59,600,541.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,592,615.00	4,028,572.22	3,126,986.10
投资支付的现金	83,000,000.00	54,600,000.00	15,002,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	60,777,714.52	56,121,400.00	150,362,141.00
投资活动现金流出小计	147,370,329.52	114,749,972.22	168,491,127.10
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>133,534,139.24</b>	<b>-63,393,024.49</b>	<b>-108,890,585.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	59,000,000.00	36,010,000.00	62,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	58,870,447.83	37,773,784.45	32,411,600.44
筹资活动现金流入小计	117,870,447.83	73,783,784.45	94,411,600.44
偿还债务支付的现金	78,000,000.00	60,010,000.00	68,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	651,339.71	903,861.12	2,965,257.52
支付其他与筹资活动有关的现金	167,265,291.07	33,289,337.24	34,978,749.72
筹资活动现金流出小计	245,916,630.78	94,203,198.36	105,944,007.24
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-128,046,182.95</b>	<b>-20,419,413.91</b>	<b>-11,532,406.80</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,340,088.82</b>	<b>-297,335.82</b>	<b>-1,440,533.48</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>41,082,647.74</b>	<b>849,572.37</b>	<b>-28,634,383.31</b>

加：期初现金及现金等价物余额	28,690,771.71	27,841,199.34	56,475,582.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>69,773,419.45</b>	<b>28,690,771.71</b>	<b>27,841,199.34</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	213,498,109.42	285,666,007.54	333,459,941.45
收到的税费返还	3,368,679.38	1,304,658.95	1,769,981.17
收到其他与经营活动有关的现金	2,537,005.66	8,584,236.20	13,030,162.13
经营活动现金流入小计	219,403,794.46	295,554,902.69	348,260,084.75
购买商品、接受劳务支付的现金	141,591,346.48	139,950,471.39	167,113,049.62
支付给职工以及为职工支付的现金	17,266,583.65	24,680,128.91	28,912,165.19
支付的各项税费	5,452,198.35	14,134,759.98	12,582,989.68
支付其他与经营活动有关的现金	19,642,550.82	31,074,473.56	39,148,357.37
经营活动现金流出小计	183,952,679.30	209,839,833.84	247,756,561.86
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>35,451,115.16</b>	<b>85,715,068.85</b>	<b>100,503,522.89</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	103,382,000.00	30,220,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,602,778.44	73,880.23	817,679.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,900.00	145,600.00	41,862.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		24,600.00	
收到其他与投资活动有关的现金	175,400,000.00	15,500,000.00	58,190,000.00
投资活动现金流入小计	80,415,678.44	45,964,080.23	59,049,541.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,592,615.00	4,028,572.22	3,118,288.10
投资支付的现金	83,000,000.00	54,600,000.00	18,002,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净			

额			
支付其他与投资活动有关的现金	60,400,000.00	50,000,000.00	150,362,141.00
投资活动现金流出小计	146,992,615.00	108,628,572.22	171,482,429.10
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>133,423,063.44</b>	<b>-62,664,491.99</b>	<b>-112,432,887.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	59,000,000.00	36,010,000.00	62,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	58,870,447.83	37,773,784.45	32,411,600.44
筹资活动现金流入小计	117,870,447.83	73,783,784.45	94,411,600.44
偿还债务支付的现金	78,000,000.00	60,010,000.00	68,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	651,339.71	903,861.12	2,965,257.52
支付其他与筹资活动有关的现金	167,265,291.07	33,289,337.24	34,978,749.72
筹资活动现金流出小计	245,916,630.78	94,203,198.36	105,944,007.24
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-128,046,182.95</b>	<b>-20,419,413.91</b>	<b>-11,532,406.80</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,257,792.06</b>	<b>-298,225.46</b>	<b>-1,432,289.79</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>42,085,787.71</b>	<b>2,332,937.49</b>	<b>-24,894,061.03</b>
加：期初现金及现金等价物余额	26,719,504.72	24,386,567.23	49,280,628.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>68,805,292.43</b>	<b>26,719,504.72</b>	<b>24,386,567.23</b>

7、合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-9月												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年年末余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	8,316,339.69	-	66,773,295.72	-	314,375,415.39
加：会计政策变更												-	-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	8,316,339.69	-	66,773,295.72	-	314,375,415.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-12,000,000.00	-	-	-	-73,080,000.00	-	-	-	1,664,142.97	-	18,186,571.32	-	-65,229,285.71
（一）综合收益总额											19,850,714.29	-	19,850,714.29
（二）股东投入和减少资本	-12,000,000.00	-	-	-	-73,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-85,080,000.00



1.股东投入普通股														-
2.其他权益工具持有者投入资本														-
3.股份支付计入股东权益的金额														-
4.其他	-12,000,000.00				-73,080,000.00									-85,080,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,664,142.97	-	-1,664,142.97	-		-
1.提取盈余公积									1,664,142.97		-1,664,142.97			-
2.提取一般风险准备														-
3.对所有者（或股东）的分配														-
4.其他														-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本														-
2.盈余公积转增股本														-
3.盈余公积弥补亏损														-
4.其他														-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取														-

2.本年使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	-	-	-	<b>106,205,779.98</b>	-	-	-	<b>9,980,482.66</b>	-	<b>84,959,867.04</b>	-	<b>249,146,129.68</b>

项 目	2014 年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年年末余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	5,068,175.74	-	34,624,891.23	-	278,978,846.95
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	5,068,175.74	-	34,624,891.23	-	278,978,846.95
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	3,248,163.95	-	32,148,404.49	-	35,396,568.44

(一) 综合收益总额												35,396,568.44		35,396,568.44
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股														-
2. 其他权益工具持有者投入资本														-
3. 股份支付计入股东权益的金额														-
4. 其他														-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,248,163.95	-	-3,248,163.95	-	-	-
1. 提取盈余公积									3,248,163.95		-3,248,163.95			-
2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者（或股东）的分配														-
4. 其他														-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本														-
2. 盈余公积转增股本														-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 其他														-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.本年提取													-
2.本年使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	-	-	-	<b>179,285,779.98</b>	-	-	-	<b>8,316,339.69</b>	-	<b>66,773,295.72</b>	-	<b>314,375,415.39</b>

项 目	2013 年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	60,000,000.00				179,285,779.98				3,762,862.63		30,818,066.09		273,866,708.70
加：会计政策变更													-
前期差错更正											--		--
同一控制下企业合并													-
其他													-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	-	-	-	<b>179,285,779.98</b>	-	-	-	<b>3,762,862.63</b>	-	<b>30,818,066.09</b>	-	<b>273,866,708.70</b>

三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	1,305,313.11	-	3,806,825.14	-	5,112,138.25
（一）综合收益总额											5,112,138.25		5,112,138.25
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入普通股													-
2.其他权益工具持有者投入资本													-
3.股份支付计入股东权益的金额													-
4.其他													-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,305,313.11	-	-1,305,313.11	-	-
1.提取盈余公积									1,305,313.11		-1,305,313.11		-
2.提取一般风险准备													-
3.对所有者（或股东）的分配													-
4.其他													-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本													-
2.盈余公积转增股本													-
3.盈余公积弥补亏损													-
4.其他													-

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取													-
2.本年使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	-	-	-	<b>179,285,779.98</b>	-	-	-	<b>5,068,175.74</b>	-	<b>34,624,891.23</b>	-	<b>278,978,846.95</b>

**8、母公司股东权益变动表**

项 目	2015年1-9月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	8,316,339.69	74,919,655.26	322,521,774.93
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	8,316,339.69	74,919,655.26	322,521,774.93
三、本年增减变动金额（减少以	-12,000,000.00	-	-	-	-73,080,000.00	-	-	-	1,664,142.97	14,977,286.74	-68,438,570.29

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额										16,641,429.71		16,641,429.71
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 股东投入普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入股东权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配	-12,000,000.00	-	-	-	-73,080,000.00	-	-	-	1,664,142.97	-1,664,142.97		-85,080,000.00
1. 提取盈余公积									1,664,142.97	-1,664,142.97		-
2. 对股东的分配												-
3. 其他	-12,000,000.00				-73,080,000.00							-85,080,000.00
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增股本												-
2. 盈余公积转增股本												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-

1.本年提取												-
2.本年使用												-
(六) 其他												-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	-	-	-	<b>106,205,779.98</b>	-	-	-	<b>9,980,482.66</b>	<b>89,896,942.00</b>		<b>254,083,204.64</b>

项 目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	5,068,175.74	45,686,179.71	290,040,135.43
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	5,068,175.74	45,686,179.71	290,040,135.43
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	3,248,163.95	29,233,475.55	32,481,639.50
（一）综合收益总额										32,481,639.50	32,481,639.50



(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,248,163.95	-3,248,163.95	-
1. 提取盈余公积									3,248,163.95	-3,248,163.95	-
2. 对股东的分配											-
3. 其他											-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本											-
2. 盈余公积转增股本											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取											-
2. 本年使用											-

(六) 其他											-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	-	-	-	<b>179,285,779.98</b>	-	-	-	<b>8,316,339.69</b>	<b>74,919,655.26</b>	<b>322,521,774.93</b>

项 目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	60,000,000.00				179,285,779.98				3,762,862.63	33,938,361.75	276,987,004.36
加：会计政策变更											-
前期差错更正										--	--
其他											-
二、本年年初余额	60,000,000.00	-	-	-	179,285,779.98	-	-	-	3,762,862.63	33,938,361.75	276,987,004.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	1,305,313.11	11,747,817.96	13,053,131.07
（一）综合收益总额										13,053,131.07	13,053,131.07
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股											-

2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入股东权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,305,313.11	-1,305,313.11		-
1. 提取盈余公积									1,305,313.11	-1,305,313.11		-
2. 对股东的分配												-
3. 其他												-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增股本												-
2. 盈余公积转增股本												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 本年提取												-
2. 本年使用												-
(六) 其他												-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179,285,779.98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,068,175.74</b>	<b>45,686,179.71</b>		<b>290,040,135.43</b>

## 二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

### 1. 财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于以下“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

### 3. 会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### 4. 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### 5. 合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。2013 年度及 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 8 月 31 日本集团合并财务报表范围包括深圳市新图图像材料有限公司（以下简称深圳新图）、成都新图印刷技术（香港）有限公司（以下简称香港新图）、北京新图格瑞特科技发展有限公司（以下简称北京格瑞特）三家全资子公司。2014 年 9 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 1 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日本集团合并财务报表范围包括深圳新图和香港新图两家全资子公司。

公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### 6. 现金及现金等价物

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金

且价值变动风险很小的投资。

## 7. 外币业务和外币财务报表折算

### (1) 外币交易

公司外币交易按交易发生日即期汇率的近似汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

### (2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 8. 金融资产和金融负债

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。

### (1) 金融资产

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。公司报告期内的金融资产主要为应收款项。

#### A. 金融资产分类、确认依据和计量方法

应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### B. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且

未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

### C.金融资产减值的测试方法及会计处理方法

公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

## (2) 金融负债

### A.金融负债分类、确认依据和计量方法

公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。公司报告期内的金融负债主要为其他金融负债。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### B.金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## 9. 应收款项坏账准备

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过五年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

公司对纳入合并范围内关联方不计提坏账准备。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 200 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提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，计提坏账准备

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
合并范围内单位组合	不计提坏账准备
备用金、押金、保证金、出口退税等无显著回收风险的款项组合	未到约定回款期不计提坏账准备，已到约定回款期，根据逾期账龄，按账龄分析法计提坏账准备。
经单独认定不存在回收风险款项组合	不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
3 个月内	0
3 个月—6 个月	5
6 个月—1 年以内	20
1—2 年	50
2 年以上	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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的
-------------	------------------------------

	应收款项
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，计提坏账准备

## 10. 存货

公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

## 11. 长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资。对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。

本公司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初始投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

## 12. 固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。



固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、动力设备、仪器仪表、电子设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，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；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	5-10	5	9.5-19.00
3	运输设备	5	5	19.00
4	电子设备及其他	5	5	19.00

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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

### 13. 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异及累计折旧差异进行调整。

### 14. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 15. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、商标权、应用软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；商标权、应用软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## 16. 研究与开发

公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 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；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

### **17. 长期资产减值**

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，公司进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### **18. 长期待摊费用**

公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### **19. 职工薪酬**

公司职工薪酬包括短期薪酬和离职后福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### **20. 收入确认原则和计量方法**

公司的营业收入主要包括销售商品收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、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、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 与交易相关的经济利益很可能流入公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

本公司具体的收入确认原则如下：

1) 国内销售：在客户收到货物，应客户要求开具发票，或虽未开具发票，但客户收货已超过合同约定的质量异议期（通常为 30 天）后确认收入。

2) 国外销售：根据与客户约定的不同贸易结算方式下，在产品风险报酬转移至客户时点确认收入，具体如下：

结算方式	收入确认时点
FOB、CIF、CFR、CIP、CPT	货物在装运港被装上指定船舶，交付承运人，且已报关时确认
EXW	货物在卖方仓库交付时确认
DDU、DDP、DAP	货物已报关，且送至客户指定目的地交付时确认

## 21. 政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；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政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，公司按照上述原则进行判断。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。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，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。

## 22. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 23. 租赁

公司的租赁业务为经营租赁，本公司作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 24. 重要会计估计变更

受宏观经济影响，公司上游客户印刷企业正面临转型调整，行业景气度降低，出现坏账的机率增加，公司与客户签订的信用期限普遍较长，而超过信用期未付款的客户也越来越多，本集团根据经营环境及市场状况的变化，经公司董事会批准，于2013年1月1日起对应收款项坏账准备计提会计估计进行变更，具体情况如下：

变更前本集团对于采用账龄组合计提坏账准备的应收款项计提比例为：

### (1) 应收账款

账龄	计提比例%
6个月以内	1
6个月—1年以内	5
1—2年	10

账龄	计提比例%
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

## (2) 其他应收款

账龄	计提比例%
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

变更后本集团对于采用账龄组合计提坏账准备的应收款项计提比例为：

账龄	计提比例 (%)
3 个月内	0
3 个月-6 个月	5
6 个月-1 年以内	20
1-2 年	50
2 年以上	100

本次会计估计变更采用未来适用法，对 2013 年度损益的影响为：

单位：元

会计估计变更的内容	会计估计变更对 2013 年损益的影响金额
应收款项坏账准备计提变更	-790,602.77
合计	-790,602.77

### 三、报告期内主要财务指标及分析

#### (一) 报告期内主要财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	36,625.41	44,265.98	40,691.83
股东权益合计（万元）	24,914.61	31,437.54	27,897.88
归属于申请挂牌公司的	24,914.61	31,437.54	27,897.88

股东权益合计（万元）			
每股净资产（元）	4.15	5.24	4.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.15	5.24	4.65
资产负债率（母公司）	31.52%	28.51%	30.54%
流动比率（倍）	2.50	2.87	2.56
速动比率（倍）	1.87	2.36	1.90
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	25,213.05	35,110.46	39,682.70
净利润（万元）	1,985.07	3,539.66	511.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,985.07	3,539.66	511.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,357.87	3,293.23	395.63
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,357.87	3,293.23	395.63
毛利率（%）	29.16%	31.76%	29.39%
净资产收益率（%）	6.12%	11.93%	1.85%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.27%	11.10%	1.43%
基本每股收益（元/股）	0.33	0.59	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.59	0.09
应收账款周转率（次）	3.28	4.45	4.11
存货周转率（次）	2.63	3.27	2.82
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,425.46	8,495.93	9,322.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.57	1.42	1.55

注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率=PO/（EO+NP÷2+Ei×Mi÷MO-Ej×Mj÷MO±Ek×Mk÷MO）

其中：PO 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；MO 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。

### 3、基本每股收益= $P0 \div S$

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

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；MO 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。

4、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

6、资产负债率（母公司）按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

9、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。

10、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

11、每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末实收资本为基础计算。

## （二）报告期内主要财务指标分析

### 1、盈利能力分析

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为 19,850,714.29 元、35,396,568.44 元、5,112,138.25 元，综合毛利率分别为 29.16%、31.76%、29.39%，归属于公司普通股股东的净资产收益率为 6.12%、11.93%、1.85%，归属于公司普通股股东的基本每股收益分别为 0.33 元、0.59 元和 0.09 元。

公司盈利能力较为稳定，2015 年 1-9 月份、2014 年、2013 年公司产品的综



合毛利率分别为 29.16%、31.76%、29.39%。从报告期的毛利率趋势来看，公司主要产品印刷版材的毛利率相对稳定；受市场竞争和主要原料铝卷价格波动影响，印刷版材的销售单价和单位成本在报告期内均在下降，同时在销售面积波动的综合作用下，印刷版材的整体毛利率没有出现大幅波动。

由于市场竞争和主要原料铝卷的市价波动，公司主要产品印刷版材的 2014 年销售单价较 2013 年下降，导致公司 2014 年的营业收入较 2013 年下降 45,722,358.51 元，下降幅度 11.52%。与此同时，2013 年后公司减员增效导致支出的员工薪酬减少；并且公司进行加强内部控制制度，相应降低了办公费、差旅费等；同时，2013 年发展客户所需推广费用较多，此后，客户逐渐成熟化，该类费用减少。以上原因导致公司 2014 年的销售费用和管理费用较 2013 年分别下降 14,546,425.04 元和 7,353,242.44 元，下降幅度分别为 25.93%和 20.17%。因此导致 2014 年公司的净利润较 2013 年大幅增加 30,284,430.19 元，增长 5.92 倍。2015 年公司的毛利率保持稳定，波动性不大，但国内市场竞争更加激烈，业内的恶性降价行为使得公司在国内的销售单价下降较多，营业收入的下降导致了 2015 年 1-9 月的净利润存在同比下降趋势。

公司 2014 年和 2015 年 1-9 月的利润主要来源于主营业务，不存在对非经常性损益重大依赖的情况。公司 2013 年的净利润对非经常性损益存在一定程度的依赖。

## 2、偿债能力分析

公司的偿债能力整体相对稳定。公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日母公司资产负债率分别为 31.52%、28.51%和 30.54%，公司流动比率分别为 2.50、2.87 和 2.56，速动比率分别为 1.87、2.36 和 1.90。

### （1）长期偿债能力

公司的负债主要集中于应付票据、应付账款。公司应付账款是公司采购产品的应付未付未到期的货款。报告期末应付账款较年初增加 28.60%，主要原因系应付原材料采购款增加所致。

公司资产负债率在 2013 年末、2014 年末和 2015 年 1-9 月份末保持较低水平且持续稳定，公司现金流较为充足，因此公司所担负的银行贷款较少，2015 年 9 月末长短期借款均为 0。少量的资产负债率有利于获得一定的杠杆效应，增加企

业运营效率及盈利能力，符合企业日常经营需要。

### （2）短期偿债能力

公司的流动比率和速动比率报告期各期末均处于稳定的水平，波动性不大，仅在 2014 年有少许提高，这是公司在 2014 年末的其他应付款有较多增加导致了流动资产的增长，而当年的流动负债处于稳定的水平，流动资产增长率高于流动负债导致了 2014 年的流动比率和速动比率有提高。公司的运营整体较为稳健，短期偿债有保障。

## 3、营运能力分析

### （1）应收账款周转率

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度的应收账款周转率分别为 3.28、4.45 和 4.11。2014 年较 2013 年增加了 8.27%。公司每年上半年处于正常赊销期间且客户回款较少，因此 2015 年 1-9 月的应收账款周转率有所下降。整体来看，报告期内公司应收账款周转率较高，且相对稳定，应收账款周转周期与公司的生产、销售模式匹配，符合行业特点。

### （2）存货周转率

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度的存货周转率分别为 2.63、3.27 和 2.82。整体来看，报告期内公司存货周转率较高，且相对稳定；公司严格控制库存量，保存安全库存的同时，其他根据订单和生产的需要进货，原材料库存相对较低。公司的主要原材料为铝卷，供方市场竞争充分，不存在原料紧缺的问题。

公司 2014 年的存货周转率较 2013 年有所上升主要是由于产品技术升级，在产品老化时间大幅减少。

## 4、获取现金能力分析

报告期内，公司 2015 年 1-9 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金净流量分别为 34,254,602.63 元、84,959,346.59 元、93,229,142.30 元。报告期内，公司经营活动现金流净流量为正，且相对稳定，系因公司采购的主要原材料铝卷价格的持续下降；公司应收账款周转率相对稳定。

## 四、报告期内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、公司报告期内的主营业务收入占营业收入比

单位：元

业务收入	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
主营业务收入	242,064,562.97	96.01	337,892,209.05	96.24	375,753,854.74	94.69
其他业务收入	10,065,913.68	3.99	13,212,387.12	3.76	21,073,099.94	5.31
<b>合计</b>	<b>252,130,476.65</b>	<b>100.00</b>	<b>351,104,596.17</b>	<b>100.00</b>	<b>396,826,954.68</b>	<b>100.00</b>

2015年1-9月、2014年、2013年公司产品的综合毛利率分别为29.16%、31.76%、29.39%，毛利率波动不大。2014年度收入较2013年度降低4,572.24万元，降低11.52%；成本较2013年度降低4,060.37万元，降低14.49%主要系受市场竞争和主要原材料铝卷价格下降影响，公司印刷版材的销售单价和单位成本同趋势下降，在销量小幅增长的情况下，导致收入成本下降。

## 2、公司报告期内的营业收入主要构成如下：

### (1) 主营业务收入按产品类别划分

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
印刷版材	235,351,071.05	319,478,972.60	347,005,044.53
化学药品	5,986,322.22	9,028,319.12	9,136,915.30
信息介质	163,145.81	4,898,932.30	8,186,588.78
印刷设备	564,023.89	4,485,985.03	11,425,306.13
<b>合计</b>	<b>242,064,562.97</b>	<b>337,892,209.05</b>	<b>375,753,854.74</b>

公司主要从事印刷版材、化学药品、信息存储材料及相关设备销售。其中印刷版材分为阳图型PS版、阴图型PS版和CTP版；化学药品是与印刷版材配套销售的附属产品，其包括显影液、显影粉和保护胶；信息介质材料是公司单独销售版材中涂覆的感光胶；印刷设备是印刷制版机的销售，系公司为促进印刷版材的销售而捆绑销售的产品。

综上，报告期内收入分类与业务部分的产品与服务分类一致。

### (2) 申报期主营业务收入的区域分布

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营收入-国外	111,314,523.93	136,264,385.77	131,806,247.80
主营收入-国内	130,750,039.04	201,627,823.28	243,947,606.94
<b>合计</b>	<b>242,064,562.97</b>	<b>337,892,209.05</b>	<b>375,753,854.74</b>

其中：国外占比	45.99%	40.33%	35.08%
国内占比	54.01%	59.67%	64.92%

2015年1-9月、2014年和2013年，公司在国内的营业收入分别占当期营业收入的比重为54.01%、59.67%、64.92%，呈持续的下降趋势；同时国外的营业收入分别占当期营业收入45.99%、40.33%、35.08%，呈明显的增加趋势。这是因为国内市场竞争越发激烈，主要原材料铝卷的下跌和业内的恶性降价行为导致了公司产品的国内销售单价大幅下降，并且国内的信用环境不完善使得公司收款账期也较国外更长，因此，公司在保持国内核心市场稳定的同时，适当加大了海外市场的开拓力度。

报告期公司外销收入占总营业收入的比重、外销业务毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务收入-国外	111,314,523.93	136,264,385.77	131,806,247.80
主营业务成本-国外	71,629,393.97	84,139,029.71	82,389,322.97
毛利率	35.65%	38.25%	37.49%
营业收入	242,064,562.97	337,892,209.05	375,753,854.74
国外收入占营业收入比重	45.99%	40.33%	35.08%

公司海外销售与客户签订有销售订单，在订单中根据国际贸易术语约定双方应尽的义务，并按照不同贸易结算方式下，在产品风险报酬转移至客户时点确认收入。不同国际贸易术语项下，具体收入确认如下：

国际贸易术语	解释	收入确认时点
FOB	指卖方以在指定装运港将货物装上买方指定的船舶或通过取得已交付至船上货物的方式交货	货物在装运港被装上指定船舶，交付承运人，且已报关时确认
CIF	指在装运港当货物越过船舷时卖方即完成交货。CIF价=FOB价+I保险费+F运费，俗称“到岸价”	
CFR	指卖方在船上交货或以取得已经这样交付的货物方式交货。CFR价=FOB价+F运费	
CIP	指卖方将货物在双方约定地点交给买方指定的承运人或其他人。CIP价=FCA+运费+保险费	
CPT	指卖方将货物在双方约定地点交给买方指定的承运人或其他人。CPT价=FCA+运费	
EXW	工厂交货	货物在卖方仓库交付时确认
DDU、DAP	指卖方在指定的目的地交货，只需做好卸货准备无需卸货即完成交货。	货物已报关，且送至客户指定目的地交付时确认

DDP	指当卖方在指定目的地将仍处于抵达的运输工具上，但已完成进口清关，且已做好卸货准备的货物交由买方处置时，即为交货。
-----	--

公司当期海外销售产品单位成本与国内销售产品单位成本一致，库存商品在发出时，采用加权平均法确定其实际成本。与海外销售相关的运费、保险等费用在实际发生时计入销售费用。

1) 报告期公司前五大海外客户基本情况及与公司的合作模式，是否通过境外经销商实现销售等情况见下表所示：

2015年1-9月：

序号	中文名称	所属国家或地区	合作模式	是否通过境外经销商实现销售	营业收入（元）	占当期营业收入的比例
1	赛特斯香港贸易有限公司	香港	ODM	否	14,346,347.66	5.69%
2	蓝欣沃德有限公司	泰国	自主品牌经销商	否	9,276,099.00	3.68%
3	斯塔莱特有限公司	拉脱维亚	自主品牌经销商	否	9,096,064.86	3.61%
4	莫妮亚进出口有限公司	阿拉伯联合酋长国	自主品牌经销商	否	7,921,712.06	3.14%
5	OOO 海德堡有限公司	俄罗斯	ODM	否	7,881,096.59	3.13%
6	海德堡乌克兰公司	乌克兰	ODM	否	5,621,127.85	2.19%
7	印刷与出版有限公司	阿联酋	自主品牌经销商	否	4,951,671.70	1.92%
8	艾科巴斯有限公司	伊朗	自主品牌经销商	否	3,356,282.77	1.32%
9	海德堡波兰公司	波兰	自主品牌经销商	否	3,131,740.81	1.27%
10	吉芬图文有限公司	沙特	自主品牌经销商	否	2,832,170.34	1.20%

2014年度：

序号	中文名称	所属国家或地区	合作模式	是否通过境外经销商实现销售	营业收入（元）	占当期营业收入的比例
1	赛特斯香港贸易有限公司	香港	ODM	否	16,833,917.38	4.79%
2	蓝欣沃德有限公司	泰国	自主品牌经销商	否	13,416,400.98	3.82%

3	艾克帕斯有限公司	伊朗	自主品牌经销商	否	7,121,270.44	2.03%
4	海德堡巴西图文服务有限公司	巴西	ODM	否	6,846,905.17	1.95%
5	图文实现者有限公司	俄罗斯	自主品牌经销商	否	6,392,019.49	1.82%
6	印刷与出版有限公司	阿联酋	自主品牌经销商	否	5,380,703.08	1.53%
7	斯塔莱特有限公司	拉脱维亚	自主品牌经销商	否	5,035,652.77	1.43%
8	OOO 海德堡有限公司	俄罗斯	ODM	否	4,752,319.22	1.35%
9	葛瑞登有限公司	哈萨克斯坦	自主品牌经销商	否	4,509,124.27	1.28%
10	菲凡有限公司	墨西哥	自主品牌经销商	否	4,480,905.60	1.27%

## 2013 年度：

序号	中文名称	所属国家或地区	合作模式	是否通过境外经销商实现销售	营业收入(元)	占当期营业收入的比例
1	OOO 海德堡有限公司	俄罗斯	ODM	否	19,326,272.65	4.87%
2	蓝欣沃德有限公司	泰国	自主品牌经销商	否	11,887,041.79	3.00%
3	哈特曼有限公司	西班牙	ODM	否	10,715,151.78	2.70%
4	欧泰克系统方案有限公司	澳大利亚	自主品牌经销商	否	7,291,697.18	1.85%
5	图文解决有限公司	美国	自主品牌经销商	否	5,104,131.95	1.34%
6	海德堡南非公司	南非	ODM	否	4,703,315.92	1.29%
7	菲凡有限公司	墨西哥	自主品牌经销商	否	4,690,949.22	1.19%
8	海德堡乌克兰公司	乌克兰	ODM	否	5,140,155.06	1.18%
9	斯塔莱特有限公司	拉脱维亚	自主品牌经销商	否	4,377,224.92	1.10%
10	海德堡巴西图文服务有限公司	巴西	ODM	否	5,307,924.26	0.94%

## 2) 客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式

公司主要通过定期参加德国德鲁巴国际印刷展、北京国际印刷技术展览会、中国（广东）国际印刷技术展览会等国内外知名展会，在印刷专业期刊刊登广告

等方式进行产品的推广和品牌的建设以获取客户。

主要产品的国外销售公司均采用向经销商直接销售的方式，以自有品牌为主，针对某些业内知名集团客户部分采取 ODM（贴牌生产）模式。公司国外的经销商模式均为买断销售，不存在代理佣金销售模式。

公司产品的定价主要以原材料铝锭的价格和汇率的波动为基础，结合过往的交易价格进行综合确定，采取赊销方式实现销售。公司通常与海外客户采取信用证及电汇方式结算，国外应收货款全部由中国出口信用保险公司投保，货款回收的风险较小。

## （二）营业收入和净利润的变动趋势及原因

报告期内，公司的综合毛利情况如下：

单位：元

期间	收入金额	成本金额	毛利额	毛利率（%）
2015年1-9月	252,130,476.65	178,607,728.88	73,522,747.77	29.16
2014年度	351,104,596.17	239,604,425.61	111,500,170.56	31.76
2013年度	396,826,954.68	280,208,091.10	116,618,863.58	29.39

可以看出，2013年、2014年、2015年1-9月份公司产品的综合毛利率分别为29.16%、31.76%、29.39%，公司的毛利率呈现出相对稳定的态势。

从公司报告期的毛利率趋势来看，公司主要产品印刷版材的毛利率相对稳定；受市场竞争和原材料价格波动影响，印刷版材的销售单价和单位成本在报告期内均在下降，同时在销售面积波动的综合作用下，印刷版材的整体毛利率没有出现大幅波动。

印刷版材的平均销售单价和单位成本及销售面积如下列示：

单位：元/平方米

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
平均销售单价	22.66	26.68	27.78
单位成本	15.86	17.97	19.30
其中：铝卷的单位成本	10.78	11.22	12.42

### （三）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	变动额	变动率	2013年度
销售费用	28,248,691.51	41,556,116.15	-14,546,425.04	-25.93%	56,102,541.19
管理费用	17,962,691.81	29,110,903.08	-7,353,242.44	-20.17%	36,464,145.52
财务费用	-548,886.45	1,957,803.87	-3,111,653.68	-61.38%	5,069,457.55
<b>费用合计</b>	<b>45,662,496.87</b>	<b>72,624,823.10</b>	<b>-25,011,321.16</b>	<b>-27.02%</b>	<b>92,566,686.71</b>
营业收入	252,130,476.65	351,104,596.17	-45,722,358.51	-11.52%	396,826,954.68
销售费用占收入比重	11.20%	11.84%	-2.30%	-16.28%	14.14%
管理费用占收入比重	7.12%	8.29%	-0.90%	-9.77%	9.19%
财务费用占收入比重	-0.22%	0.56%	-0.72%	-56.35%	1.28%
<b>费用合计占收入比重</b>	<b>18.11%</b>	<b>20.68%</b>	<b>-3.92%</b>	<b>-15.93%</b>	<b>24.60%</b>

报告期内，公司销售费用主要包括工资薪酬、运杂费用、技术服务费、产品推广费、交通费等；管理费用主要包括工资薪酬、运杂费用、研发费用等；财务费用主要包括利息收入、利息支出、汇兑损益、手续费等。

2015年1-9月份、2014年度、2013年度公司三费占营业收入的比例分别为18.11%，20.68%，24.6%。

2014年较2013年减少3.92%，主要系2013年起公司进行减员增效，支出的职工薪酬减少；同时公司加强了内部控制制度，办公费、差旅费等减少；同时，2013年发展客户所需推广费用较多，此后，客户逐渐成熟化，该类费用减少。

2015年1-9月较2014年减少2.57%，主要系人民币汇率变动较频繁，2015年8月起变动较大，产生的外汇差异较大。同时海外诉讼事项在2014年基本结束，2015年未发生大额的律师费用。

报告期内，公司期间费用变动详细分析如下：

#### 1、销售费用

公司报告期内销售费用明细：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------



运杂费	10,606,728.85	14,840,476.96	16,199,693.87
薪酬费用	7,631,431.33	8,949,551.03	13,061,265.69
技术服务费	2,374,728.92	5,296,088.90	4,431,774.77
推广费	1,402,633.57	1,860,322.66	5,079,070.00
交通费用	1,092,140.76	1,401,565.50	1,659,318.20
租赁费	945,070.66	1,162,205.98	1,730,297.08
保险费	779,856.41	1,074,294.48	1,453,560.61
包装及物料消耗	753,779.93	2,383,635.12	2,309,841.54
差旅费	705,813.82	1,128,370.81	2,865,049.83
业务招待费	692,153.77	900,886.14	1,234,549.98
维修费	478,910.36	488,043.02	2,062,216.26
折旧费	360,407.27	736,033.65	1,199,626.99
办公费用	274,839.92	659,792.11	2,205,374.41
其他费用	150,195.94	674,849.79	610,901.96
<b>合计</b>	<b>28,248,691.51</b>	<b>41,556,116.15</b>	<b>56,102,541.19</b>

公司销售费用主要包括工资薪酬、运杂费用、技术服务费、产品推广费、交通费、租赁费用等。公司销售费用呈逐年下降趋势，其中变动较大的主要是运杂费、推广费、租赁费、包装及物料消耗、差旅费及办公费用等。

报告期公司运杂费持续下降主要系公司更换了物流供应商，议价使得物流成本有所降低；同时公司提高了货物出口的直发率，减少了物流中转的环节所致。

公司推广费 2014 年较 2013 年减少了 3,218,747.34 元，减少幅度为 63.37%。推广费变化较大，一方面是由于 2013 年公司在北京参加了高规格的专业展会，共发生广告展览费 2,866,303.75 元，以及销售会务费 334,479.08 元；另一方面是公司自 2014 年进行宣传推广的转型，重点集中于参加国内外专业性的高规格展会，普通级展会参加频率和平面媒体广告的投放数量都有所减少，而国内外高规格专业展会通常几年举办一次，导致推广费会有偶发性的增长和波动。

公司 2014 年的租赁费较 2013 年减少了 568,091.10 元，减少幅度为 32.83%，主要系国内办事处租房费用计入租赁费，自 2014 年起公司裁减了部分办事处所致。

公司 2015 年 1-9 月的包装及物料消耗较上年有较多下降，主要系产品包装的装箱规格有变化，导致 2015 年使用的包装材料数量下降；同时由于 2015 年部

分包装材料的单价有所下降所致。

报告期公司差旅费持续降低，一是由于销售团队精简，员工数量下降，二是由于公司加强内控管理，严格控制费用，双重原因导致 2014 年差旅费降低较多。

2014 年的维修费较 2013 年减少了 1,574,173.24 元，减少幅度为 76.33%。维修费主要是维修已销售设备所产生，2012 年以前公司代理销售设备的业务量较大，普遍质保期在 1-3 年不等，自 2012 年底起公司削减了代理销售设备的业务规模，至 2014 年大多数已售设备的质保到期，因此 2014 年和 2015 年维修费大幅下降。

办公费在 2014 年大幅下降，主要系公司原成都市锦江区三色路办公地点取消，迁至成都市新都区统一办公；另外，公司自 2013 年起进行减员增效，双重原因造成办公费下降。

## 2、管理费用

公司报告期内管理费用明细：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
技术研发费	7,851,789.61	12,508,913.96	12,193,125.07
薪酬费用	5,570,045.83	8,086,504.48	10,467,925.40
税费	1,065,523.04	1,435,613.84	1,324,110.22
水电物管费	621,308.33	814,800.00	929,974.38
律师费	592,316.46	2,095,237.72	2,952,299.81
无形资产摊销	477,331.53	636,442.88	410,994.34
折旧费	406,029.27	540,283.06	890,156.75
绿化环保费	282,989.51	285,210.00	391,971.00
交通车辆费	270,404.67	435,173.29	480,288.79
办公费	216,859.23	721,510.84	548,191.15
业务招待费	203,155.09	213,759.76	167,187.83
中介咨询费	191,189.32	188,074.71	4,166,301.80
差旅费	176,838.77	419,071.42	278,712.02
其他费用	20,949.54	680,295.37	972,958.56
维修费	12,346.00	33,460.33	133,488.42
物料消耗费	3,615.61	12,576.42	30,746.48

租赁费	-	3,975.00	125,713.50
<b>合计</b>	<b>17,962,691.81</b>	<b>29,110,903.08</b>	<b>36,464,145.52</b>

从管理费用的构成内容来看：主要包括技术研发费用、薪酬、税费等。公司2014年管理费用较2013年降低7,353,242.44元，降幅20.17%。

公司技术研发费2014年较2013年基本无增长，主要原因是生产技术日趋成熟化。

公司2014年的薪酬费用较2013年下降2,381,420.92元，主要是公司向所有员工支付的离职补偿金均计入本项目，2013年支付的一次性离职补偿金较多和职工逐年减少的原因。

公司水电物管费逐年减少，原因是公司将原成都市三色路办公点迁移，办公地点集中化提高了资源利用效率，因此水电物管费用有所减少。

报告期内，公司律师费用变动较大，2014年较2013年减少857,062.09元，减少幅度29.03%，主要是由于公司在欧洲的诉讼在2014年已审判结束，2014年后支付的律师费大幅减少。

公司折旧费逐年下降，主要是公司于2013年10月开始出租三色路办公楼，将办公楼从固定资产移至投资性房地产，其折旧不再计入本项目的原因为。

公司2014年的绿化环保费用较2013年有所下降，主要是公司成都市锦江区三色路办公点迁移，原投入该办公点的环保费用减少。

公司2014年的维修费用较2013年有所增加，主要由于厂区办公楼等基础设施进行了维修。

公司的其他费用主要包括危化费、及厂区标识、办理签证费用等；物料消耗费主要是行政管理部门领用物料的相关费用。

### 3、财务费用

公司报告期内财务费用明细：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	1,281,442.99	1,092,755.41	2,965,257.52
减：利息收入	237,483.41	199,274.55	169,372.62
加：手续费	267,018.26	460,525.25	373,313.79
加：汇兑损失	-1,858,845.24	600,066.97	1,897,762.61

加：其他支出	-1,019.05	3,730.79	2,496.25
<b>合计</b>	<b>-548,886.45</b>	<b>1,957,803.87</b>	<b>5,069,457.55</b>

公司财务费用主要系利息支出和汇兑损益。利息支出主要源自于银行短期贷款和职工储金会的借款；汇兑损失主要源自于不同时期的人民币汇率波动。

报告期内汇兑损益金额及占当期利润总额的比例如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
汇兑损益金额	-1,858,845.24	600,066.97	1,897,762.61
利润总额	22,269,379.57	40,855,731.79	9,376,742.22
汇兑损益金额占当期利润总额的比例	-8.35%	1.47%	20.24%

报告期，公司汇兑损益金额占当期利润总额的比例分别为-8.35%、1.47%、20.24%，汇兑损益仅对公司 2013 年的业绩影响较大。公司承受汇率风险来自于以外币进行销售，主要与美元和欧元有关，公司积极采取增加结算货币种类、缩短销售回款期、加快应收款回款等措施以减少汇率波动给公司带来的不利影响。

#### （四）重大投资和非经常性损益情况

##### 1、重大投资

报告期内，公司投资设立了全资子公司深圳新图以及香港新图。

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末出资额	持股比例
深圳市新图图像材料有限公司	有限责任公司	深圳	印刷版材销售	100.00万元	印刷设备、印刷版材、化工产品、器材、机电产品的销售及它其国内贸易，所售产品相关技术服务，印刷设备的租赁（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；信息咨询（不含人才中介及其它限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。	100.00万元	100.00%
成都新图印	有限责	香港	印刷版材	1.3万	CTP 版材、信息存储材料以及配套设备	1.3万美	100.00%

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末出资额	持股比例
刷技术（香港）有限公司	任公司		销售	美元	以及化学品的销售，提供产品售后服务和产品技术咨询服务。	元	

深圳新图由公司独资设立，公司成立于2010年9月20日，注册资本1,000,000.00元，取得在深圳市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号为440301104952703，法定代表人为钟江峰。2011年7月20日，新图有限缴足其全部认缴出资额，占深圳新图登记注册资本总额100%。2011年9月19日，经深圳市市场监督管理局核准，深圳新图变更其实收资本为100万元。

香港新图由公司独资设立，公司成立于2010年9月29日，注册资本13,000美元，取得中华人民共和国商务部出具的《企业境外投资证书》编号为5100201000083，并取得香港公司注册处颁发的《公司注册证书》，注册号为1510196，首任董事为黄燕。

## 2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-169,298.07	-978,349.36	-943,888.72
计入当期损益的政府补助	832,100.03	3,089,646.07	2,825,867.75
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-4,973,707.56	865,579.05	819,283.77
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-46,599.35	106,966.09	-1,021,355.44
<b>非经常性损益对利润总额的影响的合计</b>	<b>-4,357,504.95</b>	<b>3,083,841.85</b>	<b>1,679,907.36</b>
减：所得税影响数	-629,524.36	616,679.57	524,031.88
减：少数股东影响数	-	-	-
归属于母公司的非经常性损益影响数	-3,727,980.59	2,464,268.80	1,155,875.48

扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	23,578,694.88	32,932,299.64	3,956,262.77
---------------------	---------------	---------------	--------------

公司非经常性损益主要是来自于公司各个期间获得的政府补助，报告期内计入营业外收入的政府补助情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	来源和依据	与资产相关/与收益相关
科技计划项目补助资金	483,600.00	950,000.00	700,000.00	新都科技发(2015)2号；成财教(2015)84号、成财教[2014]198号、成财教(2014)226号；成财教(2013)48号，成都科技(2013)25号	收益①
成都市服务外包专项补助资金	150,000.00			成财外(2014)270号	收益②
2014年省级产业技术研究与开发专项资金		800,000.00		成财建(2014)92号	收益③
推动现代化工业发展补助资金		400,000.00		《推动现代化工业发展的若干政策》	收益④
2013年技术改造补助资金		272,800.00		新都经信(2014)20号	收益⑤
鼓励企业出口相关补助及奖励资金	138,500.00	190,000.00	445,000.00	成财企(2015)9号、新都商旅(2015)19号、新都府发(2014)10号、新都商旅(2014)28号、成财企(2014)91号、成财企(2013)80号、新都商旅(2013)76号、新都商旅(2012)号、	收益

院士创（专家）创新工作站补助经费		160,000.00	200,000.00	新都科协（2014）33号、成财企（2012）157号	收益⑥
出口信用保险保费补助资金		146,633.00	1,083,191.26	成财企（2014）130号 成财企（2012）220号 成财企（2013）50号 成委发（2013）13号	收益
进口产品贴息资金			144,490.00	成财企（2013）143号	收益⑦
其他零补贴		90,213.03	173,186.46	成科协（2012）170号、成科协（2012）70号、成财企（2012）208号	收益
递延收益转入	60,000.03	80,000.04	80,000.03	成建才（2011）153号	资产
<b>合计</b>	<b>832,100.03</b>	<b>3,089,646.07</b>	<b>2,825,867.75</b>		

主要政府补助说明：

①科技计划项目补助资金：

根据成都市财政局、成都市科学技术局下发的《关于下达 2015 年第三批科技计划项目资金预算的通知》（成财教[2015]84 号），本公司于 2015 年收到补助资金 30 万元。

根据成都市新都区科学技术局下发的《关于下达 2014 年新都区工业科技计划项目的通知》（新都科技发[2015]2 号），本公司于 2015 年收到补助资金 18.36 万元。

根据成都市财政局下发的《成都市财政局关于下达 2014 年第八批“应用技术与开发资金”项目预算的通知》（成财教[2014]198 号），本公司于 2014 年收到补助资金 20 万元。

根据成都市财政局下发的《成都市财政局关于下达 2014 年第九批“应用技术与开发资金”项目预算的通知》（成财教[2014]226 号），本公司于 2014 年收到补助资金 50 万元。

根据成都市新都区科学技术局、成都市财政局下发的《关于下达 2013 年新

都区第一批工业、农业及社会科学技术计划项目及经费的通知》（新都科技[2013]25号），本公司于2014年陆续收到配套补助资金25万元。

根据成都市财政局、成都市科学技术局下发的《关于下达2013年第一批（地方）科技计划项目资金预算的通知》（成财教[2013]48号），本公司于2013年收到补助资金70万元。

②根据成都新成市财政局下发的《成都市财政局关于下达2014年度服务外包专项资金的的通知》（成财外[2014]270号），本公司于2015年收到补助资金15万元。

③根据成都市财政局、成都市经济和信息化委员会下发的《关于下达省安排2014年产业技术与开发专项资金的的通知》（成财建[2014]92号），本公司2014年收到发展专项资金80万元。

④根据《新都区实施产业倍增战略推动现代工业加快发展的若干政策》，本公司于2014年收到补助资金40万元。

⑤根据成都市新都区经济和信息化局下发的《关于2013年技术改造项目补助资金的请示》（新都经信[2014]20号）及成都市新都区财政局对该请示的建议报告，本公司于2014年获得补助资金27.28万元。

⑥根据成都市新都区科学技术协会《关于下达市级以上院士（专家）创新工作站区级配套补助经费的通知》（新都科协[2014]33号），本公司于2014年收到补助资金16万元。

根据成都市财政局、成都新经济和信息化委员会下发的《关于拨付2012年非国家级创新载体建设资金补助的通知》（成财企[2012]157号），本公司于2013年收到“院士（专家）创新工作站”补贴资金20万元。

根据《成都市科技金融资助管理办法》及《成都市人民政府关于实施创新驱动发展战略加快创新新型城市建设的意见》（成委发[2013]13号），本公司于2013年收到成都科学技术局补助资金18.63万元。

⑦根据《成都市财政局关于拨付2013年度进口产品贴息资金的通知》（成财企[2013]143号），本公司于2013年收到政府贴息资金14.45万元。

## （五）主要税项和享受的主要财政税收优惠政策

### 1、公司及子公司使用的主要税种、税率及计税基础列示如下：



税种	计税依据	税率
企业所得税	应税所得额	25%、15%、16.5%
增值税	销售货物、提供应税劳务的金额	17%
营业税	应税租赁收入	5%
城市维护建设税	按应缴纳流转税金计缴	7%
教育费附加	按应缴纳流转税金计缴	3%
地方教育费附加	按应缴纳流转税金计缴	2%
其他	按国家有关税法规定计缴	-

(1) 企业所得税：公司企业所得税税率为 15%。

子公司深圳新图企业所得税税率为 25%。

子公司香港新图企业所得税税率为 16.5%。根据香港《税务条例》规定，利得税的纳税人是指在香港经营业务、服务而获得利润的公司或个别人士，课税范围为利用香港公司经营任何业务、服务获得来自于香港的利润。因香港新图属于转口贸易，所有销售均未在香港当地销售，因此不属于《税务条例》第 14 条规定的应纳税范围。故香港新图未在香港申报缴纳利得税。

子公司北京格瑞特企业所得税税率为 25%。

(2) 增值税：公司商品销售收入适用增值税。其中：内销商品销项税率为 17%，购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，税率为 17%、13%；出口商品增值税实行“免、抵、退”政策，出口商品免征出口环节增值税。

(3) 营业税：公司取得的资产租赁收入及其他服务收入等适用营业税，税率为 5%。

根据财政部、国家税务总局下发的关于印发《营业税改征增值税试点方案》的通知（财税[2011]110 号）文件及《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71 号）相关规定，深圳市于 2012 年 11 月 1 日起在交通运输业和部分现代服务业试点营业税改征增值税。公司所属子公司深圳新图相关资产租赁收入及其他服务收入严格按照国家相关规定，自 2012 年 11 月 1 日起适用增值税，税率为 17%。

(4) 城建税、教育费附加及地方教育费附加：公司城建税、教育费附加及地方教育附加均以应纳增值税额、营业税额、消费税额为计税依据，城建税适用

税率为 7%，教育费附加征收率为 3%，地方教育费附加征收率为 2%。

(5) 房产税：公司自用房产以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%；出租房产以租赁收入的 12%计缴房产税。根据国家税务总局下发的财税[2010]121 号文规定，对按照房产原值计税的房产，无论会计上如何核算，房产原值均应包含地价，包括为取得土地使用权支付的价款、开发土地发生的成本费用等。

## 2、税收优惠政策

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。

根据四川省国家税务局川国税函[2010]223 号文《关于同意成都新图印刷技术有限公司等 11 户企业享受西部大开发企业所得税优惠税率的批复》，本公司符合国家税务局 2012 年第 12 号公告的相关规定，享受企业所得税减按 15%征收的优惠。公司已于 2014 年 3 月 31 日完成 2013 年西部大开发税收优惠备案，另经成都市新都区国家税务局于 2015 年 4 月 8 日向本公司出具的“新都国税通（2015）408 号”税务事项通知书，同意本公司 2014 年仍享受西部大开发税收优惠。本公司 2015 年生产经营未发生重大变化，2015 年企业所得税按 15%计提。

报告期内，各期出口退税金额及占当期利润总额的比例如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
出口退税金额	13,453,286.24	14,675,692.89	17,805,647.50
利润总额	22,269,379.57	40,855,731.79	9,376,742.22
出口退税额占当期利润总额的比例	60.41%	35.92%	189.89%

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司享受出口退税政策的出口退税金额分别为 17,805,647.50 元、14,675,692.89 元和 13,453,286.24 元，分别占当期利润总额的 189.89%、35.92%和 60.41%。出口退税金额对公司业绩影响较大，这是由公司国内外业务拓展状况所决定的。

## 五、报告期内的主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	-	-	-
银行存款	69,590,419.85	28,630,987.96	27,841,199.34
其他货币资金	42,271,424.60	18,961,924.75	13,202,141.00
<b>合计</b>	<b>111,861,844.45</b>	<b>47,592,912.71</b>	<b>41,043,340.34</b>

期末货币资金余额较年初余额增加 64,268,931.74 元，增加 135.04%，原因系收回关联方及其他单位的借款所致。

2015 年 9 月 30 日，货币资金中的承兑汇票保证金 32,900,000.00 元、期货投资账户受限资金 9,188,425.00 元、合计 42,088,425.00 元资金受限。

2014 年 12 月 31 日货币资金余额中承兑汇票保证金 18,900,000.00 元、期货投资账户受限资金 2,141.00 元，合计 18,902,141.00 元资金使用受限。

2013 年 12 月 31 日货币资金余额中承兑汇票保证金 13,200,000.00 元、期货投资账户受限资金 2,141.00 元，合计 13,202,141.00 元资金使用受限。

除此之外，报告期各期末货币资金不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### （二）应收票据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
商业承兑汇票	556,537.00	100,000.00	-
<b>合计</b>	<b>556,537.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>-</b>

2015 年 9 月 30 日已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元

项目	2015年9月30日 终止确认金额	2015年9月30日 未终止确认金额
银行承兑汇票	35,325,905.19	

项目	2015年9月30日 终止确认金额	2015年9月30日 未终止确认金额
商业承兑汇票		
合计	35,325,905.19	

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款按风险分类

##### (1) 2015年9月30日应收账款按风险分类

单位：元

种类	2015年9月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	77,134,367.95	98.76%	1,288,680.68	1.67%	75,845,687.27
其中：账龄组合	77,134,367.95	98.76%	1,288,680.68	1.67%	75,845,687.27
单项金额重大并单项计提坏账准备的款项	967,149.46	1.24%	967,149.46	100%	--
合计	78,101,517.41	100%	2,255,830.14	--	75,845,687.27

##### (2) 2014年末应收账款按风险分类

单位：元

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	74,646,947.26	98.61%	1,351,199.63	1.81%	73,295,747.63
其中：账龄组合	74,646,947.26	98.61%	1,351,199.63	1.81%	73,295,747.63
单项金额重大并单项计提坏账准备的款项	1,052,216.33	1.39%	1,052,216.33	100%	--
合计	75,699,163.59	100%	2,403,415.96	--	73,295,747.63

##### (3) 2013年末应收账款按风险分类

单位：元

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	78,724,959.16	96.02%	2,031,741.72	2.58%	76,693,217.44
其中：账龄组合	78,724,959.16	96.02%	2,031,741.72	2.58%	76,693,217.44
单项金额重大并单项计提坏账准备的款项	3,261,466.47	3.98%	3,261,466.47	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>81,986,425.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,293,208.19</b>	<b>--</b>	<b>76,693,217.44</b>

## 2、按账龄结构分析

应收账款中的账龄组合部分，按照账龄结构分类进行分析情况如下：

单位：元

2015.9.30				
账龄	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
3个月内	65,207,418.69	84.54%	--	65,207,418.69
3-6个月	8,859,294.39	11.48%	442,964.71	8,416,329.68
6个月-1年内	2,314,572.07	3.00%	462,914.41	1,851,657.66
1-2年	740,562.49	0.96%	370,281.25	370,281.24
2年以上	12,520.31	0.02%	12,520.31	--
<b>合计</b>	<b>77,134,367.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,288,680.68</b>	<b>75,845,687.27</b>
2014.12.31				
账龄	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
3个月内	63,574,142.82	85.17%	--	63,574,142.82
3-6个月	7,233,872.44	9.69%	361,693.62	6,872,178.82
6个月-1年内	3,099,866.63	4.15%	619,973.33	2,479,893.30
1-2年	739,065.37	0.99%	369,532.69	369,532.68
2年以上	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>74,646,947.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,351,199.63</b>	<b>73,295,747.63</b>
2013.12.31				
账龄	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
3个月内	63,423,760.66	80.57%	-	63,423,760.66
3-6个月	11,122,670.20	14.13%	556,133.51	10,566,536.69
6个月-1年内	3,110,518.78	3.95%	622,103.76	2,488,415.02
1-2年	429,010.15	0.54%	214,505.08	214,505.07
2年以上	638,999.37	0.81%	638,999.37	-

合计	78,724,959.16	100.00%	2,031,741.72	76,693,217.44
----	---------------	---------	--------------	---------------

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日，公司3个月以内的应收账款占应收账款当期末账龄组合部分余额比例分别为84.54%，85.17%，80.57%。公司应收账款的账龄较短，应收账款风险较小，账龄分布合理。公司年末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日，公司计提的应收账款坏账准备分别为2,255,830.14元、2,403,415.96元和5,293,208.19元；其中个别认定的金额分别是967,149.46元，1,052,216.33元和3,261,466.47元。2013年坏账金额较大主要系公司于2013年进行了较为全面的应收款项清理，对超期时间较长的款项进行追踪、评估、分析，最终计提坏账。总体上看，公司应收账款风险控制在较低水平，账龄6个月以内的应收账款占比平均超过90%，公司应收账款质量较高，发生坏账损失风险较小。

### 3、应收账款余额变化情况

报告期各期末，应收账款余额占营业收入的比重如下：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款账面余额	78,101,517.41	75,699,163.59	81,986,425.63
减：坏账准备	2,255,830.14	2,403,415.96	5,293,208.19
应收账款账面净值	75,845,687.27	73,295,747.63	76,693,217.44
营业收入	252,130,476.65	351,104,596.17	396,826,954.68
占收入比	30.98%	21.56%	20.66%

公司的应收账款主要为销售产品货款。2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日，公司应收账款余额分别为78,101,517.41元、75,699,163.59元和81,986,425.63元，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为30.98%，21.56%，20.66%，比例较低，说明公司的销售政策较为稳健，赊账程度低，有效降低了公司的财务风险。

### 4、报告期期末应收账款余额前五名情况

(1) 截至2015年9月30日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	客户名称	金额	账龄	占应收账款余额比
----	------	----	----	----------

1	东莞中编印务有限公司	5,602,786.00	0-6 个月	7.17%
2	Monia Importers FZC	3,486,545.20	0-3 个月	4.46%
3	Certus HK Limited	3,024,370.61	0-3 个月	3.87%
4	StarLett SIA	2,775,741.91	0-3 个月	3.55%
5	Heidelberg-CIS	1,974,169.15	0-3 个月	2.53%
合 计		<b>16,863,612.87</b>		<b>21.58%</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款余额前五名情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比
1	东莞中编印务有限公司	3,649,975.00	0-1 年	4.82%
2	Certus HK Limited	3,306,062.48	0-3 个月	4.37%
3	陕西煤航安全印务有限公司	1,894,580.80	0-6 个月	2.50%
4	Heidelberg do Brasil Sistemas Gráficos	1,716,179.59	0-3 个月	2.27%
5	上海凯艺林印刷科技有限公司	1,539,282.21	0-6 个月	2.03%
合 计		<b>12,106,080.08</b>		<b>15.99%</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应收账款余额前五名情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比
1	MaquinariaArtes Graficas Hartmann, S. A.	2,823,274.15	0-3 个月	3.44%
2	西安煤航印刷材料有限责任公司	2,215,532.67	0-6 个月	2.70%
3	东莞中编印务有限公司	1,895,840.00	0-6 个月	2.31%
4	源发柯式印刷(深圳)有限公司	1,891,265.00	0-6 个月	2.31%
5	广州市煌彩贸易有限公司	1,795,429.67	0-3 个月	2.19%
合 计		<b>10,621,341.49</b>		<b>12.95%</b>

报告期内, 公司较大额客户的应收款项均能在信用期内支付, 较少发生应收账款坏账损失。

#### (四) 其他应收款

##### 1、报告期内其他应收款分类

(1) 截至 2015 年 9 月 30 日, 其他应收款分类及计提坏账准备情况如下:

单位: 元

类别	2015 年 9 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	

类别	2015年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,508,383.44	100.00%	14,850.81	0.98%	1,493,532.63
其中：账龄组合	35,705.89	2.37%	14,850.81	41.59%	20,855.08
备用金、押金、保证金、出口退税等无显著回收风险的款项组合	1,472,677.55	97.63%	--	--	1,472,677.55
经单独认定不存在回收风险款项组合	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>1,508,383.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,850.81</b>	<b>0.98%</b>	<b>1,493,532.63</b>

(2) 截至2014年12月31日，其他应收款分类及计提坏账准备情况如下：

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	129,404,506.17	100.00%	14,923.26	0.01%	129,389,582.91
其中：账龄组合	44,350.03	0.03%	14,923.26	33.65%	29,426.77
备用金、押金、保证金、出口退税等无显著回收风险的款项组合	1,595,281.14	1.24%	--	--	1,595,281.14
经单独认定不存在回收风险款项组合	127,764,875.00	98.73%	--	--	127,000,000.00
<b>合计</b>	<b>129,404,506.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,923.26</b>	<b>--</b>	<b>129,389,582.91</b>

期末其他应收款余额较年初余额减少127,896,122.73元，主要原因系收回关联方及其他单位的借款所致。

(3) 截至2013年12月31日，其他应收款分类及计提坏账准备情况如下：

单位：元

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	93,232,012.11	100.00%	7,715.00	0.01%	93,224,297.11



类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
其中：账龄组合	15,699.94	0.02%	7,715.00	49.14%	7,984.94
备用金、押金、保证金、出口退税等无显著回收风险的款项组合	--	--	--	--	--
不存在回收风险款项组合	93,216,312.17	99.98%	--	--	93,216,312.17
<b>合计</b>	<b>93,232,012.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,715.00</b>	<b>--</b>	<b>93,224,297.11</b>

## 2、其他应收款余额前五名情况

### (1) 2015年9月30日其他应收款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	余额	占其他应收款总额比例	款项性质
1	税务局	826,736.21	54.81%	出口退税款
2	刘衬眉	60,000.00	2.71%	备用金
3	岳海	40,820.00	2.39%	备用金
4	叶琴	36,000.00	2.15%	备用金
5	邓增志	32,422.53	3.98%	备用金
<b>合计</b>		<b>995,978.74</b>	<b>66.04%</b>	

### (2) 2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	余额	占其他应收款总额比例	款项性质
1	成都自强功能高分子材料有限公司	64,500,000.00	49.84%	资金拆借
2	四川泰正投资有限公司	26,000,000.00	20.09%	资金拆借
3	四川新加粘合剂有限公司	24,000,000.00	18.55%	资金拆借
4	深圳市倍特石化装备有限公司	7,300,000.00	5.64%	资金拆借
5	成都科瑞聚数码科技有限公司	5,200,000.00	4.02%	资金拆借
<b>合计</b>		<b>127,000,000.00</b>	<b>98.14%</b>	

### (3) 2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	余额	占其他应收款总额比例	款项性质
1	成都自强功能高分子材料有限公司	80,000,000.00	85.80%	资金拆借
2	深圳市倍特石化装备有限公司	7,300,000.00	7.83%	资金拆借
3	成都科瑞聚数码科技有限公司	5,200,000.00	5.58%	资金拆借
4	税务局	231,569.48	0.25%	出口退税款

序号	单位名称	余额	占其他应收款总额比例	款项性质
5	王超	70,134.54	0.08%	备用金
合计		<b>92,801,704.02</b>	<b>99.53%</b>	

## （五）预付账款

### 1、报告期内预付账款按账龄分类的期末余额情况

报告期各期末，预付账款按照账龄分类情况如下：

单位：元

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	894,702.12	53.82	2,311,775.55	64.85	7,575,375.42	92.31
1-2年	522,712.00	31.44	1,200,550.60	33.67	631,034.5	7.69
2-3年	192,223.60	11.56	46,860.00	1.31	0	0.00
3年以上	52,860.00	3.18	6,000.00	0.17	0	0.00
合计	1,662,497.72	100.00	3,565,186.15	100.00	8,206,409.92	100.00

2015年9月30日预付款项余额较2014年12月31日余额减少190.27万元，减少了52.84%，主要系原材料采购款减少所致。

### 2、报告期期末预付账款余额前五名情况

（1）2015年9月30日，预付账款余额前五名情况：

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占期末预付账款总额比例（%）	款项性质
1	国家电网四川新都供电有限责任公司	500,000.00	1年以内	30.08	东区在建工程
2	MATERIALI SENSIBILI S R I	489,798.72	1年以内	29.46	采购材料
3	四川咨力律师事务所	224,083.60	1-2年	13.48	律师咨询费
4	北京佳佰行贸易有限公司	118,500.00	1年以内	7.13	技术服务费
5	上海亚捷报关有限公司	113,478.51	1年以内	6.83	代理费
合计		<b>1,445,860.83</b>		<b>86.98</b>	

2015年9月30日预付账款余额较2014年12月31日余额减少190.27万元，减少了52.84%，主要系原材料采购款减少所致。报告期期末，公司前五名预付款项账龄大都在一年以内，风险较小。

截至2015年9月30日，公司预付款项中无预付持公司5%以上（含5%）

表决权股份的股东款项，也无预付关联方款项。

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况：

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占期末预付账款 总额比例 (%)	款项性质
1	四川省新都建筑总公司	1,000,000.00	1-2 年	28.05	东区在建工程
2	中铝西南铝冷连轧板带有限公司	731,491.95	1 年以内	20.52	采购铝卷
3	BURLINGTON CHEMICAL COMPANY,LLC	536,348.71	1 年以内	15.04	采购材料
4	新都供用电联营公司	500,000.00	1 年以内	14.02	电费
5	四川咨力律师事务所	224,083.60	1 年以内	6.29	律师咨询费
	合计	<b>2,991,924.26</b>		<b>83.92</b>	

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况：

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占期末预付账款 总额比例 (%)	款项性质
1	中铝西南铝冷连轧板带有限公司	5,297,279.29	1 年以内	64.55	采购铝卷
2	四川省新都建筑总公司	1,000,000.00	1 年以内	12.19	东区在建工程
3	REPRECHT BV	631,417.50	1-2 年	7.69	采购材料
4	新都供用电联营公司	500,000.00	1 年以内	6.09	电费
5	西南铝业(集团)有限责任公司	349,777.38	1 年以内	4.26	采购铝卷
	合计	<b>7,778,474.17</b>		<b>94.79</b>	

## (六) 存货

1、公司报告期内各期末的存货情况如下：

单位：元

项目	2015.9.30			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面价值占期末存货总额的比例 (%)
原材料	35,546,253.67	4,589.48	35,541,664.19	50.04
在产品	12,940,943.30	-	12,940,943.30	18.22
库存商品	22,095,070.29	209,696.47	21,885,373.82	30.81
发出商品	661,658.27	-	661,658.27	0.93
合计	<b>71,243,925.53</b>	<b>214,285.95</b>	<b>71,029,639.58</b>	<b>100.00</b>

项目	2014.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面价值占期末存货总额的比例 (%)
原材料	30,714,192.06	20,409.66	30,693,782.40	47.83
在产品	14,748,490.44	--	14,748,490.44	22.98
库存商品	18,804,193.29	541,888.09	18,262,305.20	28.46
发出商品	468,335.93	--	468,335.93	0.73
<b>合计</b>	<b>64,735,211.72</b>	<b>562,297.75</b>	<b>64,172,913.97</b>	<b>100.00</b>
项目	2013.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面价值占期末存货总额的比例 (%)
原材料	34,273,994.28		34,273,994.28	41.80
在产品	17,751,093.54		17,751,093.54	21.65
库存商品	29,495,090.36	666,485.96	28,828,604.40	35.16
发出商品	468,335.93	32,159.18	436,176.75	0.53
<b>合计</b>	<b>81,988,514.11</b>	<b>698,645.14</b>	<b>81,289,868.97</b>	<b>100.00%</b>

报告期公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品构成，各项存货构成未发生变化，受市场行情和内部生产结构调整的因素影响，结构占比存在小幅度的变动，整体趋势未发生重大波动，符合公司的生产经营模式和生产特点。

公司各期存货主要是原材料和在产品，约占期末存货余额的 70%，公司存货余额较高主要由公司产品特性和生产周期决定。公司 CTP 版材生产的主要原材料为铝卷，需要经过上卷接板、涂布、裁切、复选、改裁、包装入库等生产环节。从铝卷投料到完工入库需要 20 天的生产周期，这是因为版材下线后，需要 15 天左右的熟化期，涂布在铝板上的化学品才能稳定，在未完成熟化工序之前，归类为在产品。

公司的原材料主要为铝卷，铝卷成本占到公司原材料成本的 90%以上，而铝价的波动较大，因此铝产品的订货周期需要 1-2 个月，同时在铝价较低时，公司会考虑多订。公司通常会基于前 3 个月的月订单需求预测下个月铝卷需求，因此公司期末原材料铝卷量约为 45-60 天的生产用量。另外由于铝卷规格众多，约 50 余种，客户对于一些异形规格的需求波动较大，此部分铝卷通常保持峰值时库存。

公司根据订单情况计划库存商品的备货量，国内客户每个月末提交下个月的需求计划，公司收到发货订单后一般在 3 天之内出货；而外贸订单根据订单生产，

但通用规格的产品需要有部分备货，一般交货期为3周。目前公司1个月的版材发货量约为140万平方米，截至2015年9月30日公司的库存约为10天的发货量。

综上，公司需要准备一定量的原材料、在产品以及产成品来维持公司的正常生产、经营流转，目前的存货量较为合理。

为了逐渐降低存货余额，公司一方面与供应商加强沟通，协调对方发货的及时性，一方面是做好公司客户（特别是国内客户）的计划，并提高直发率，减少仓库产成品存量。通过这两方面的工作，在保证公司正常生产经营的基础上，逐步降低公司的存货量。

## 2、存货跌价准备计提

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销原因
原材料	用于出售的材料其可变现净值按该存货的估计售价（铝制品原材料通常按照期末上海期货交易所铝锭单价扣除废铝价差）减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的期末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。	销售结转
库存商品	可正常销售的库存商品按估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确认。报废库存商品，其中版材类商品其可变现净值按该存货的估计售价（通常按照期末上海期货交易所铝锭单价扣除废铝价差）减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；化学产品类直接报废处理无可变现价值。	销售结转

## （七）固定资产

1、公司用于生产经营的重要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备等。截至2015年9月30日，主要固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
固定资产原价	91,813,249.00	92,859,135.33	96,849,007.05
房屋及建筑物	25,407,515.97	25,407,515.97	25,407,515.97
机器设备	60,914,820.38	61,673,476.49	65,095,780.32
运输设备	2,082,029.77	2,369,342.57	2,529,002.36
电子设备及其他	3,408,882.88	3,408,800.30	3,816,708.40

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
<b>固定资产累计折旧</b>	<b>53,786,375.21</b>	<b>49,232,436.29</b>	<b>42,891,281.08</b>
房屋及建筑物	7,566,499.33	6,604,905.85	5,322,780.97
机器设备	42,399,772.22	38,997,118.40	33,900,067.00
运输设备	1,106,362.67	1,074,110.12	1,026,551.08
电子设备及其他	2,713,740.99	2,556,301.92	2,641,882.03
<b>固定资产账面价值</b>	<b>38,026,873.79</b>	<b>43,626,699.04</b>	<b>53,957,725.97</b>
房屋及建筑物	17,841,016.64	18,802,610.12	16,509,238.63
机器设备	18,515,048.16	22,676,358.09	31,195,713.32
运输设备	975,667.10	1,295,232.45	1,502,451.28
电子设备及其他	695,141.89	852,498.38	1,174,826.37

2、报告期内，各期固定资产增减明细如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.9.30
<b>固定资产原价</b>	<b>92,859,135.33</b>	209,548.16	1,255,434.49	<b>91,813,249.00</b>
房屋及建筑物	25,407,515.97	-	-	25,407,515.97
机器设备	61,673,476.49	202,882.35	961,538.46	60,914,820.38
运输设备	2,369,342.57	-	287,312.80	2,082,029.77
电子设备及其他	3,408,800.30	6,665.81	6,583.23	3,408,882.88
<b>固定资产累计折旧</b>	<b>49,232,436.29</b>	<b>5,191,339.33</b>	<b>63,7400.41</b>	<b>53,786,375.21</b>
房屋及建筑物	6,604,905.85	961,593.48	-	7,566,499.33
机器设备	38,997,118.40	3,798,419.30	395,765.48	42,399,772.22
运输设备	1,074,110.12	269,175.26	236,922.71	1,106,362.67
电子设备及其他	2,556,301.92	162,151.29	4,712.22	2,713,740.99
<b>固定资产减值准备</b>				
房屋及建筑物				

机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
<b>固定资产账面价值</b>	<b>43,626,699.04</b>			<b>38,026,873.79</b>
房屋及建筑物	18,802,610.12			17,841,016.64
机器设备	22,676,358.09			18,515,048.16
运输设备	1,295,232.45			975,667.10
电子设备及其他	852,498.38			695,141.89

(续)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
<b>固定资产原价</b>	<b>96,849,007.05</b>	<b>442,562.36</b>	<b>4,432,434.08</b>	<b>92,859,135.33</b>
房屋及建筑物	25,407,515.97	-	-	25,407,515.97
机器设备	65,095,780.32	189,827.02	3,612,130.85	61,673,476.49
运输设备	2,529,002.36	251,155.00	410,814.79	2,369,342.57
电子设备及其他	3,816,708.40	1,580.34	409,488.44	3,408,800.30
<b>固定资产累计折旧</b>	<b>42,891,281.08</b>	<b>8,247,600.70</b>	<b>1,906,445.49</b>	<b>49,232,436.29</b>
房屋及建筑物	5,322,780.97	1,282,124.88	-	6,604,905.85
机器设备	33,900,067.00	6,281,674.24	1,184,622.84	38,997,118.40
运输设备	1,026,551.08	420,477.61	372,918.57	1,074,110.12
电子设备及其他	2,641,882.03	263,323.97	348,904.08	2,556,301.92
<b>固定资产减值准备</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
<b>固定资产账面价值</b>	<b>53,957,725.97</b>			<b>43,626,699.04</b>
房屋及建筑物	16,509,238.63			18,802,610.12
机器设备	31,195,713.32			22,676,358.09

运输设备	1,502,451.28			1,295,232.45
电子设备及其他	1,174,826.37			852,498.38

公司目前正在使用的固定资产明细情况请见本说明书“第二节 公司业务”之“（五）主要固定资产情况”。

## （八）其他流动资产

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	性质
预交企业所得税	10,726.05	10,726.05	87,984.24	预交税金
预交增值税	2,063,956.86	778,932.98	--	预交税金
国债逆回购产品	19,000,000.00	40,100,000.00	15,000,000.00	持有至到期投资
<b>合计</b>	<b>21,074,682.91</b>	<b>40,889,659.03</b>	<b>15,087,984.24</b>	

本公司购买的国债逆回购投资，期限在 1-14 天不等，投资收益固定，到期自动赎回。

公司投资理财的途径是购买国债逆回购产品，其原因是公司在正常运营状态下存在富余货币资金，购买国债逆回购产品投资收益率高于同期银行存款利率，可以取得一定的投资收益，降低财务费用，且安全性较高。公司自 2013 年至 2015 年购买的国债逆回购产品，期限在 1-14 天不等，共计发生 1244 笔，循环投资金额累计 4,074,500,000 元，收益共计 1,579,980.378 元。

在报告期内，经新图新材董事会决议，为了使公司空闲富余资金达到保值增值的目的，在不影响正常生产、经营、销售所需资金流的情况下，公司董事会决定授权公司总经理对公司空闲富余资金进行投资理财，由财务部门具体经办购买理财产品的有关手续，投资金额不超过 1.5 亿元人民币，投资对象为国债逆回购，投资期限为 5 年，投资结果每半年向董事会进行书面汇报。本次申请挂牌时，公司已制定了《对外投资管理制度》并通过了相应的程序，已经形成了规范的决策流程，能对相关投资风险进行管控。

## （九）投资性房地产

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------



投资性房地产原价	12,206,530.81	12,206,530.81	12,206,530.81
投资性房地产累计折旧	4,590,164.29	4,155,306.61	3,575,496.37
投资性房地产减值准备	--	--	--
投资性房地产账面价值	7,616,366.52	8,051,224.20	8,631,034.44

截止 2015 年 9 月 30 日，公司的投资性房地产明细情况如下：

单位：元

序号	名称	资产原值	备注
1	锦江区三色路办公楼 1	10,818,825.81	房产证：3071002，3070983，3070653
2	锦江区三色路办公楼 2	1,387,705.00	
合计		<b>12,206,530.81</b>	

## （十）无形资产

公司重要的无形资产包括土地使用权、商标、应用软件。报告期各期末，主要无形资产情况如下表：

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
<b>无形资产原价</b>	<b>28,032,821.08</b>	<b>28,032,821.08</b>	<b>17003156.92</b>
土地使用权	27,522,321.08	27,522,321.08	16322337.08
商标	464,500.00	464,500.00	464500.00
应用软件	46,000.00	46,000.00	216319.84
<b>无形资产累计摊销</b>	<b>3,273,289.92</b>	<b>2,795,958.39</b>	<b>2244515.42</b>
土地使用权	2,820,837.81	2,378,343.75	1788351.51
商标	406,452.11	371,614.64	325164.00
应用软件	46,000.00	46,000.00	130999.91
<b>无形资产账面价值</b>	<b>24,759,531.16</b>	<b>25,236,862.69</b>	<b>14758641.50</b>
土地使用权	24,701,483.27	25,143,977.33	14533985.57
商标	58,047.89	92,885.36	139336.00
应用软件	-	-	85319.93

**(十一) 在建工程**

## 1、在建工程明细表

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
东区新厂房项目	9,791,867.25	4,389,513.11	325,580.45
合计	9,791,867.25	4,389,513.11	325,580.45

## 2、重大在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.9.30
			转入 固定资产	其他 减少	
东区新厂房项目	4,389,513.11	5,402,354.14			9,791,867.25
合计	4,389,513.11	5,402,354.14			9,791,867.25

单位：元

工程名称	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转入 固定资产	其他 减少	
东区新厂房项目	325,580.45	4,063,932.66			4,389,513.11
合计	325,580.45	4,063,932.66			4,389,513.11

(续表)

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
东区新厂房项目	45,960,000.00	21.31%	21.31%				自筹
合计	45,960,000.00	-	-				

东区新厂房项目为本公司“年产 1800 万平方米热敏 CTP 版材生产基地建设项目”投资建设的一部分，本项目固定资产工程建设费用估算为 4,596 万元。截止 2015 年 9 月 30 日，项目一期主体工程基本完成，相关配套工程尚未完成，厂房尚未达到预定可使用状态。

## 1) 报告期公司在建工程的增减变动具体情况：

单位：元

项目	期初 余额	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-9 月		期末余额
		增加	减少	增加	减少	增加	减少	
东区新厂房		325,580.45		4,063,932.66		5,402,354.14		9,791,867.25

公司在建工程东区新厂房项目系公司“年产 1800 万平方米热敏 CTP 版材生产基地建设项目”投资建设的一部分。该项目位于成都市新都区金强路 104 号，占地 70 亩，计划新建生产厂房 11,779 平方米，仓库 18,231.83 平方米，环保检测中心 120 平方米，变电房 315 平方米，门卫室 60 平方米。道路 6,670 平方米，绿化 10,667 平方米，围墙 1,020.82 平方米，停车场 990 平方米及配套管网工程。同时购置各类设备 12 台/套，其中：热敏 CTP 版材生产线 2 条，包装生产线 2 套，环保处理设备 1 套，变压器 3 台，叉车 4 辆。项目预算总投资 12,000 万元，计划分三期进行，预计一期工程于 2017 年建成投产。截止 2015 年 9 月 30 日，项目一期厂房包括生产厂房（建筑面积 11,000 平方米）正在建设过程中，仓库（建筑面积 8,800 平方米）主体工程基本完成，相关配套工程尚在建设中。

公司新建产能主要目的是提高生产效率，对生产效率偏低的产能进行替换，当新建产能投产以后原有部分产能将停止使用。实际投产后产能将在现有 1,500 万平方米/年的基础上增加约 400 万平米/年。公司产能增加后，预计生产工人规模将有适当增加。

2) 如何消化产能、有效覆盖折旧费用，分析产业化面临主要风险因素及其应对措施的有效性

公司在 2016 年内将参加四年一届的德国德鲁巴国际印刷展，该展会是行业内的全球最权威级别的展会，公司在历届展会上均有较好的成绩，几乎所有的客户均直接或间接来自展会。从公司历年业务增长趋势来看，每次展会后的第二年公司的海外业务均有较大的增长，因此公司预计在 2017 年度公司海外销售规模将达到 900 万平米，较 2015 年度增加 300 万平米。公司的新增产能在投产年份预测将有 75%以上的利用率。

由于公司将停止使用的产能大部分在 2014-2016 年度逐步到达折旧计提年限，因此虽然新增产能的折旧费用在原有基础上有所增加，但是对生产成本影响较小。而新增产能的劳动生产率对比替换的产能，单位时间和人员的效率得到提升，如果同样达到满负荷运转，那么新增固定资产折旧在产品单位成本中的比例基本不变。

针对产业化风险，目前公司所在产业正处在发展期，由于成本和环保压力，有更多的全球印刷版材企业将其业务重点从 PS 版材调整为 CTP 版材。因此公司预测，整个印刷版材行业在维持总量稳定的状态的同时 CTP 版材还将继续处于平稳增长状态。而近年来随着全球经济放缓，虽然产业本身稳定，但是来自于各方的竞争压力将是风险的集中点。

其中国内的风险主要来源于经济下滑对应的货款回收风险，针对该风险，公司建立了一系列的风险控制措施，首先从签署销售合同开始严格审查客户信用，其次在 2013 年公司成立了风控团队并引进流程控制软件，对客户的每笔销售应收等进行动态管理。凡是超过约定账期的货款将转由总部风控团队集中催收，在了解客户的具体拖欠原因后，风控团队通过电话、邮件、上门催收等方式有针对性的一一催收，从近几年的工作来看取得了很好的效果。

海外销售的风险主要是面向主流客户的产品推广，该类客户的特点是高质量高要求。针对该风险，公司一直以来不断通过研发投入提高产品内在质量，以提升产品在高端市场的竞争力。公司拥有自主研发的核心涂布材料，经过多年的市场推广和使用已经取得了良好的市场口碑。所以公司的产品一直在和国际主流品牌进行竞争，平均价格高于其他国内竞争对手 10%左右，同时公司也因此成为国际知名印刷品牌供应商的 ODM 合作厂家。公司对海外客户的销售由中国出口信用保险公司全额承保，因此发生货款损失的可能较低。

目前海外主流客户大部分采购的是国际知名厂商富士、柯达、爱克发的产品，而随着新图新材产品的逐年推广和市场口碑积累，也逐渐开始进入该类客户的供应商体系，如全球最大的印刷集团 RR Donnelley 已经在国内和海外的业务中开始尝试使用公司的部分产品。

综上，虽然受目前经济增长速度将放缓影响，市场竞争加剧，但是公司利用产品自身的质量优势，积极拓展海外市场，在高端市场占有一席之地,通过坚持一贯的质量和服务，可有效降低和防范产业风险。

## （十二）递延所得税资产

### 1、未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	6,923,266.47	1,038,489.97	6,930,833.66	1,039,625.05	7,631,150.13	1144672.52
政府补助	571,020.47	85,653.07	631,020.50	94,653.08	711,020.53	106653.08
无票费用	2,339,401.48	350,910.22	3,709,367.78	556,405.17	3,001,268.07	450190.21
预计负债	2,183,425.93	327,513.89	1,935,799.94	290,369.99	1,935,799.93	290369.99
契税	187,198.44	28,079.77	201,038.01	30,155.70	214,877.60	32231.64
固定资产	497,913.54	74,687.03	485,726.01	72,858.90	701,812.60	105271.89
无形资产	374,690.58	56,203.59	382,014.44	57,302.17	391,779.60	58766.94
存货跌价准备	214,285.95	32,142.89	562,297.75	84,344.66	698,645.13	104796.77
质量赔偿款	825,029.76	123,754.46	825,029.76	123,754.46	825,029.73	123754.46
公允价值变动	2,784,175.00	417,626.25	--	--	--	--
合并未实现利润	--	--	--	--	--	75807.12
<b>合计</b>	<b>16,900,407.62</b>	<b>2,535,061.14</b>	<b>15,663,127.85</b>	<b>2,349,469.18</b>	<b>16,111,383.33</b>	<b>2,492,514.62</b>

## 2、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
深圳新图可抵扣亏损	2,012,271.03	2,629,992.67	1,326,449.98
<b>合计</b>	<b>2,012,271.03</b>	<b>2,629,992.67</b>	<b>1,326,449.98</b>

## 3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
2017	149,385.65	767,107.29	1,326,449.98
2018	--	--	--
2019	1,862,885.38	1,862,885.38	--
<b>合计</b>	<b>2,012,271.03</b>	<b>2,629,992.67</b>	<b>1,326,449.98</b>

## (十三) 资产减值准备会计政策及计提情况

### 1、资产减值准备会计政策

应收款项、存货、固定资产、在建工程、无形资产等减值准备计提政策详见本节“二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

### 2、公司资产减值准备实际执行情况

报告期各期间，公司对应收账款计提坏账准备，对存货计提存货跌价准备，除此之外无其他资产减值准备计提。报告期内相关会计科目资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
坏账准备	18,889.28	-1,395,531.60	7,066,549.81
存货跌价准备	-148,133.87	-20,164.37	388,462.07
合计	-129,244.59	-1,415,695.97	7,455,011.88

## 六、报告期内的主要负债情况

### （一）短期借款

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
抵押借款	--	19,000,000.00	43,000,000.00
合计	--	19,000,000.00	43,000,000.00

### （二）衍生金融负债

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
铝期货合约	2,784,175.00	--	--
合计	2,784,175.00	--	--

本公司在华西期货有限责任公司开立资金账户，投资于铝期货合约，截止2015年9月30日，本公司的持仓合约份数为750份，成交价格为43,541,675.00元，期末结算价为40,757,500.00元，浮动盈亏-2,784,175.00元。本公司持有的铝期货合约按照公允价值计量，期末持仓合约公允价值变动计入当期损益。持仓合约期末公允价值按照期货交易所公布的期末结算价作为第一层次公允价值计量项目市价的确定依据。

### （三）应付票据

单位：元

票据种类	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	54,000,000.00	51,000,000.00	43,000,000.00

公司应付票据主要系采购铝卷所使用的结算方式所致。公司与主要铝卷供应商签署采购框架协议，供应商根据公司年度采购量分梯度给予一定的价格优惠。

公司结合订单情况、库存情况、生产计划，同时综合考虑批量采购成本效益进行采购，使得报告期内各年应付票据余额有所增加。

#### （四）应付账款

##### 1、应付账款按账龄分类情况

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	37,996,472.93	29,637,077.66	21,323,367.61
1-2年	294,479.4	139,258.67	15,673.69
2-3年	--	--	--
3年以上	--	--	--
合计	<b>38,290,952.33</b>	<b>29,776,336.33</b>	<b>21,339,041.30</b>

报告期内，账龄在一年以内的应付账款占应付账款总额的比例分别为99.23%、99.53%和99.92%，其中，报告期内应付账款逐年增加系由于主要铝卷供应商货款敞口信用增加所致。

2015年9月末应付账款较2014年末增加851.46万元，增加28.60%，主要系受铝价下跌影响，公司加大了原材料铝卷的采购量，应付原材料采购款增加所致。

##### 2、应付账款前五名情况

（1）2015年9月30日，公司应付账款期末余额前五名具体情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占期末应付账款总额比例（%）	账龄	款项性质
1	河南明泰铝业股份有限公司	11,247,575.70	29.36	1年以内	采购铝卷
2	中铝西南铝冷轧板带有限公司	5,548,466.68	14.48	1年以内	采购铝卷
3	成都力恒包装有限公司	2,919,004.26	7.62	1年以内	采购包装箱
4	成都越海全球物流有限公司	1,461,169.92	3.81	1年以内	运费
5	浙江仙鹤特种纸有限公司	1,408,838.35	3.68	1年以内	采购包装纸
	合计	<b>22,585,054.91</b>	<b>58.95</b>		

截止2015年9月30日，本项目余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款，也不存在应付关联方款项。

（2）截止2014年12月31日，公司应付账款期末余额前五名具体情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占期末应付账款 总额比例 (%)	账龄	款项性质
1	河南明泰铝业股份有限公司	6,614,344.83	22.21	1年以内	采购铝卷
2	成都力恒包装有限公司	2,097,868.85	7.05	1年以内	采购包装箱
3	浙江仙鹤特种纸有限公司	1,640,021.90	5.51	1年以内	采购包装纸
4	西南铝业(集团)有限责任公司	1,596,223.21	5.36	1年以内	采购铝卷
5	深圳市越海全球物流有限公司	1,418,798.04	4.76	1年以内	运费
合计		<b>13,367,256.83</b>	<b>44.89</b>		

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日, 公司应付账款期末余额前五名具体情况如下:

单位：元

序号	单位名称	金额	占期末应付账款 总额比例 (%)	账龄	款项性质
1	河南明泰铝业股份有限公司	3,872,441.06	18.15	1年以内	采购铝卷
2	镇江鼎胜铝业股份有限公司	2,210,533.78	10.36	1年以内	采购铝卷
3	西南铝业(集团)有限责任公司	2,041,171.84	9.57	1年以内	采购铝卷
4	成都力恒包装有限公司	1,309,765.02	6.14	1年以内	采购包装箱
5	深圳市越海全球物流有限公司	984,183.01	4.61	1年以内	运费
合计		<b>10,418,094.71</b>	<b>48.82</b>		

### (五) 预收款项

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
合计	6,103,464.82	4,736,591.85	2,927,881.49
其中：1年以上	353,036.63	262,960.82	30,000.00

报告期, 公司期末预收账款有所增加, 主要系期末预收客户货款尚未发货所致。

### (六) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	7,755,254.15	6,375,060.46	6,906,733.28
职工福利费	-	-	293,930.01
社会保险费	-	-	-



项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
住房公积金	228.00	-	52,312.00
工会经费和职工教育经费	586,048.00	598,407.31	683,721.37
离职后福利——设定提存计划	-	-	-
辞退福利	-	-	-
其他	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,341,530.15</b>	<b>6,973,467.77</b>	<b>7,936,696.66</b>

报告期末，应付职工薪酬余额主要系尚未支付的 2015 年 9 月工资及 2015 年的绩效奖金。

## （七）应交税费

单位：元

项目	税率	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
增值税	17%、13%	136,354.56	172,741.97	563742.52
营业税	5%	18,930.80	53,200.07	40089.19
企业所得税	15%、25%	670,543.73	917,306.85	855459.89
个人所得税		12,820.17	11,727.68	19405.66
印花税		30,029.06	7,090.63	45082.67
城市维护建设税	7%	59,679.76	78,381.17	212509.86
土地使用税		112,204.66	-	-
教育费附加	3%	25,577.09	33,591.99	91075.67
地方教育费附加	2%	17,051.35	22,394.61	60717.11
其他税费		199,656.17	143,481.60	128724.55
<b>合计</b>		<b>1,282,847.35</b>	<b>1,439,916.57</b>	<b>2,016,807.12</b>

## （八）其他应付款

### 1、其他应付款按款项性质分类

单位：元

款项性质	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
预提费用	181,900.01	234,230.40	656140.61
保证金	523,700.00	603,982.00	715630.94
工资	--	74,188.84	132706.4
备用金借款	1,843,003.54	10,815,346.10	246037.66

其他	176,942.38	238,445.17	1146568.37
合计	2,725,545.93	11,966,192.51	2897083.98

## 2、账龄超过1年的重要其他应付款

单位：元

单位名称	2015年9月30日	未偿还或结转的原因
安徽联众印刷有限公司	350,000.00	设备保证金，未到保证期限
成都微图摄影有限公司	120,000.00	未到期房屋租赁押金
深圳市越海全球物流有限公司	50,000.00	运输保证金，未到保证期限
深圳市精彩印联合印务有限公司	35,000.00	设备保证金，未到保证期限
上海金都数码科技有限公司	30,000.00	设备保证金，未到保证期限
合计	585,000.00	

## 3、其他应付款前五名情况

(1) 2015年12月31日，公司其他应付款期末余额前五名具体情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占期末其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
1	出口退税	826,736.21	54.81	1年以内	应收出口退税款
2	成都市新都区社会保险事业管理局	128,881.38	8.54	1年以内	预付社保
3	刘衬眉	60,000.00	3.98	1年以内	报销款
4	岳海	40,820.00	2.71	1年以内	报销款
5	叶琴	36,000.00	2.39	1年以内	报销款
	合计	1,092,437.59	72.42		

(2) 2014年12月31日，公司其他应付款期末余额前五名具体情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占期末其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
1	职工储金会	10,400,000	86.91	1年以内	借款
2	成都微图摄影有限公司	120,000	1.00	1-2年	保证金
3	刘婷婷	101,848.14	0.85	1年以内	报销款
4	上海泰盛国际物流有限公司	100,000	0.84	1年以内	保证金
5	吴超	96,645.7	0.81	1年以内	报销款

合计	10,818,493.84	90.41		
----	---------------	-------	--	--

2014年12月31日，其他应付款余额中应付职工储金会的金额占期末其他应收款总额的86.91%。

本项目2014年12月末余额中应付关联方款项具体情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占期末其他应付款总额比例	账龄	款项性质
刘婷婷	101,848.14	0.85%	1年以内	报销款
吴超	96,645.7	0.81%	1年以内	报销款
合计	198,493.84	1.66%		

(3) 截止2013年12月31日，公司其他应付款期末余额前五名具体情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占期末其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
1	成都人才市场管理委员会办公室	1,000,000.00	34.52	1年以内	代收款
2	重庆俊蒲印务有限公司	150,000.00	5.18	1年以内	保证金
3	成都微图摄影有限公司	120,000.00	4.14	1年以内	保证金
4	saf	116,568.37	4.02	1年以内	劳务费
5	南通侨宏工贸有限公司	59,000.00	2.04	1年以内	保证金
	合计	1,445,568.37	49.90		

## (九) 预计负债

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	备注
诉讼赔偿	2,183,425.93	1,935,799.94	3,285,906.2	*1
产品质量保证	825,029.76	825,029.76	825,029.76	产品质量缺陷，预计退货损失
合计	3,008,455.69	2,760,829.70	4,110,935.96	

注：2008年5月，Agfa-GevaertGroup（以下简称爱克发）向荷兰海牙法庭提出针对本公司及本公司荷兰代理商TEN CATE OFFSETPRODUKTEN B.V.（以下简称Atece）的专利诉讼，称本公司和Atece在荷兰销售的FIT及FIT-XTRA两款热敏CTP版材侵犯了其一项与“阳图感光平板印刷制版方法”有关的欧洲专利（专利号：EP0823327）。本公司积极应诉，并于2009年向德国联邦专利法院起诉，请求判决爱克发的专利在德国无效。历经多次庭审，2013年1月29日，荷兰海牙法庭对爱克发起诉本公司侵权案作出了判决，判决本公司及代理商Atece间接侵权，需承担案件审理过程中发生的诉讼费用，并向爱克发赔偿本公司及

代理商 Atece 在荷兰进行侵权经营所获得的盈利；2015 年 7 月，荷兰高院对案件进行审核，维持了 2013 年 1 月的判决结果。2013 年 6 月，德国联邦法院驳回了本公司对爱克法专利无效的诉讼请求；2014 年 4 月，本公司与爱克发就德国诉讼签署了和解协议，本公司向爱克发支付 1.8 万欧元赔偿了结了德国诉讼。目前本公司与爱克发就荷兰诉讼的最终赔偿金额正在协商中，本公司根据四川德维会计师事务所有限责任公司出具的川咨德（2013）字第 006 号《对成都新图新材料股份有限公司荷兰地区 FIT 系列板材销售及利润情况执行商定程序的报告》及代理律师意见预计了相关盈利赔偿，和尚需承担的诉讼费用共计 218.34 万元。自 2013 年荷兰案件判决后，本公司已停止了在爱克发专利覆盖国家的销售，除荷兰、德国外，爱克法未曾在其他专利覆盖国家提出侵权诉讼，该专利保护期将于 2017 年 8 月到期，本公司认为荷兰、德国诉讼的判决结果不会对公司经营造成重大影响。

## （十）其他非流动负债

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
政府补助	571,020.47	631,020.50	711,020.54

公司其他非流动负债余额主要是公司收到的各项政府补助。

## 七、报告期内各期末股东权益情况

### （一）股东权益明细

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	48,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	106,205,779.98	179,285,779.98	179,285,779.98
专项储备	--	--	--
盈余公积	9,980,482.66	8,316,339.69	5,068,175.74
未分配利润	84,959,867.04	66,773,295.72	34,624,891.23
归属于母公司股东权益合计	249,146,129.68	314,375,415.39	278,978,846.95
少数股东权益	--	--	--
股东权益合计	249,146,129.68	314,375,415.39	278,978,846.95
负债和股东权益总计	366,254,121.42	442,659,770.62	406,918,314.00

### （二）股东权益情况说明

#### 1、股本（实收资本）的变动情况

股本变动情况及验资情况详见第一节“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司股本形成及变化情况”。

#### 2、资本公积的变化情况

公司资本公积系 2011 年整体变更为股份公司时的股本溢价所形成，2013 年度、2014 年度公司资本公积无变动。

2015 年 8 月 1 日，根据公司股东大会决议，公司的注册资本由人民币 6,000 万元减至 4,800 万元，减少的 1,200 万注册资本由股东成都自强减少，减资计价人民币 8,508 万元，超出股本部分冲减资本公积，因此 2015 年 1-9 月公司减资事项相应减少了资本公积 73,080,000.00 元，资本公积由 2014 年 12 月 31 日的 179,285,779.98 元减少为 2015 年 9 月 30 日的 106,205,779.98 元。

## 八、报告期内现金流量情况

报告期内，公司现金流量净额如下表：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	34,254,602.63	84,959,346.59	93,229,142.30
投资活动产生的现金流量净额	133,534,139.24	-63,393,024.49	-108,890,585.33
筹资活动产生的现金流量净额	-128,046,182.95	-20,419,413.91	-11,532,406.80
现金及现金等价物净增加额	41,082,647.74	849,572.37	-28,634,383.31
期末现金及现金等价物余额	69,773,419.45	28,690,771.71	27,841,199.34

最近二年，公司经营活动现金流净流量较高，主要原因是公司最近二年的应收账款结构优化、存货较以往年度大幅下降。报告期，公司经营活动现金流净流量持续为正，且相对稳定，系因公司采购的主要原材料铝卷价格的持续下降所致；公司应收账款周转率相对稳定。

最近二年，公司投资活动现金流净流量为负，主要原因是公司新厂区建设，固定资产和无形资产投资支出较大，投资活动现金流出大幅增长。

2015 年 1-9 月，公司筹资活动现金流量净额大幅增大的主要原因是 2015 年下半年，公司将其注册资本由人民币 6,000 万元减少至人民币 4,800 万元，由股东成都自强减少股份 1,200 万元；公司已支付减资对价人民币 8,508 万元。

## 九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、实际控制人

名称	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31

	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
黄山	30,336,600.00	63.20	30,336,600.00	50.56	30,336,600.00	50.56

## 2、其他关联方

关联关系类型	关联方名称
1) 持有5%以上股份的其他股东	
	成都科瑞聚数码科技有限公司
	赵清忠
2) 公司的董事、监事和高级管理人员（除上述已披露之外的关联自然人）	
	何洪
	于义松
	黄燕
	张菁
	黎仕友
	吴超
	刘亚林
	叶琴
	刘婷婷
3) 公司主要投资者、董事、监事和高级管理人员及关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业	
	四川新加粘合剂有限公司
	成都自强功能高分子材料有限公司
	深圳市倍特石化装备有限公司

## (二) 关联交易披露

### 1、关联方资金拆借

单位：元

拆出资金	2015年1-9月	2014年度	2013年度
成都科瑞聚数码科技有限公司			5,200,000.00
成都自强功能高分子材料有限公司	30,000,000.00		107,860,000.00
四川新加粘合剂有限公司		24,000,000.00	
深圳市倍特石化装备有限公司			7,300,000.00

拆出资金	2015年1-9月	2014年度	2013年度
合计	30,000,000.00	24,000,000.00	120,360,000.00

(续)

收回(拆入)资金	2015年1-9月	2014年度	2013年度
成都科瑞聚数码科技有限公司	5,200,000.00		
成都自强功能高分子材料有限公司	94,500,000.00	15,500,000.00	28,190,000.00
四川新加粘合剂有限公司	24,000,000.00		
深圳市倍特石化装备有限公司	7,300,000.00		
股东黄山	1,724,629.55		
合计	132,724,629.55	15,500,000.00	28,190,000.00

## 2、关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
薪酬合计	648,000.00	989,000.00	1,161,540.00

## 3、关联方往来余额

单位：元

关联方名称	会计科目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
成都科瑞聚数码科技有限公司	其他应收款		5,200,000.00	5,200,000.00
成都自强功能高分子材料有限公司	其他应收款		64,500,000.00	80,000,000.00
四川新加粘合剂有限公司	其他应收款		24,000,000.00	
深圳市倍特石化装备有限公司	其他应收款		7,300,000.00	7,300,000.00
黄山	其他应付款	1,724,629.55		

### (三) 报告期内资金占用和对关联方的担保情况

#### 1、关联方资金占用情况

报告期内，公司存在与关联方的资金往来。关联方占用公司的资金系因资金周转原因形成。

该等资金往来没有签署借款协议、没有约定利息、未履行必要决策程序，目前均已正常偿还，没有对公司及其他股东的利益造成损害。

#### 2、公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

### 3、为防止关联方资金占用采取的措施

为防止股东及其他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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均制定了相应制度。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止 2015 年 9 月 30 日，公司无应披露的期后事项、或有事项，其他重要事项如下：

1、分部信息：公司未设置管理分部，故未编制分部报告。

2、截止 2015 年 9 月 30 日除上述说明事项外，公司无需披露的其他重要事项。

## 十一、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

### （二）报告期内的分配情况

报告期内公司未进行过利润分配。

### （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。董事会审议通过



利润分配方案后，按照《公司法》及章程规定提交股东大会审议。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配政策为：公司实行持续、稳定的利润分配制度。

（1）利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

（2）利润分配形式：公司采取积极的现金、股票股利或其他合法的方式分配股利政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；

（3）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

### （一）深圳市新图图像材料有限公司

深圳新图的具体情况详见第一节“三、公司股东、股权情况”之“（四）子公司基本情况”。

### （二）成都新图印刷技术（香港）有限公司

香港新图的具体情况详见第一节“三、公司股东、股权情况”之“（四）子公司基本情况”。

## 十三、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

### （一）市场竞争风险

印刷版材行业在我国是完全市场竞争的，目前我国 CTP 市场（包括设备和版材）主要由富士、柯达、爱克发三大国际厂家占据。在国内，2007 年之前能够生产 CTP 版材的国内企业只有三家，即乐凯华光、富士星光和新图新材，2007 年之后国际厂商在国内市场的布局速度加快，国内传统 PS 版材厂商也纷纷开始针对 CTP 的技术攻关，新进入者显著增加。

新图新材是国内最早能够生产 CTP 版材的企业之一，公司主导产品——热敏型 CTP 版“FIT”已在全国各大中城市及海外 40 多个国家和地区被广泛应用，目前在国内外 CTP 版材市场占据重要份额。根据行业协会取得的数据，公司 2014 年在国内 CTP 版材市场的份额约为 6%，在海外市场的份额约为 8%。公司连续

多年位于中国 CTP 板材销售前列，出口金额位居民族品牌前三名。但是激烈的市场竞争和快速更新的技术发展，要求公司紧跟技术潮流、加快新产品开发速度、不断改进工艺、提高品质、拓展新市场，否则很可能被其他竞争对手超越。

## **（二）行业波动风险**

印刷版材是印刷活动的物质基础，其与印刷业的发展密不可分，因此其行业景气度与印刷业的繁荣程度相关。2008 年金融危机使得全球实体经济陷入低谷，2011 年以来的欧债危机，为世界经济的复苏增加的更多的不确定性。2011 以来的货币紧缩政策，引起我国实体经济的不景气。全球经济环境及纸媒行业的波动或将对印刷行业带来一定的不利影响。总体上，公司的经营发展一定程度上受外部实体经济发展的影响。

## **（三）汇率风险**

公司的产品境外销售的相对比例较高，2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月的出口销售占总销售的比例分别为 35.08%、40.33%、45.99%。公司一贯坚持海外市场的拓展，以保持海外市场份额稳定及增长。考虑到外汇汇率的持续波动性，公司积极采取增加结算货币种类、缩短销售回款期、加快应收款回款等措施以减少汇率波动给公司带来的不利影响。虽然采取了上述措施，但未来依然存在外汇汇率波动较大从而导致公司业绩波动的风险。

## **（四）从事期货交易的风险**

公司产品主要为 CTP 板材，其原材料主要为铝卷。铝卷是铝制品，其价格也随铝价格波动。从国际铝价格来看，近年来波动较为频繁。为了减小公司原材料价格随国际铝价波动的不利影响，公司对铝材料采取期货交易锁定成本。

公司从事铝产品的期货交易锁定成本主要面临的风险有：现货成交价格与交易所期货价格的波动不同步、期货交易保证金不足的风险、期货投机的风险。尽管公司制定了期货交易套期保值的财务内控制度和操作规则，并严格执行单边交易，但由于公司规模较小，并不排除由于原材料价格波动幅度过大、变化速度过快等原因而导致的期货交易锁定成本不能有效避险的风险。

## **（五）核心技术人员流失及技术泄密的风险**

公司是以研发为发展战略的技术型企业，公司的产品涉及阳图热敏 CTP 信

息介质材料配方、信息介质材料的生产及质量控制工艺、热敏 CTP 印刷版材的生产及质量控制工艺、阳图热敏 CTP 版显影液配方及生产技术、基于纳米微粒的热敏免处理 CTP 技术和基于双层涂布工艺的 UV 印刷热敏 CTP 技术等多项核心技术，经过几年的发展和技术积累，形成了较强的自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术，而技术研发工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。公司已经实施了多种针对核心技术人员的中长期激励机制，设计了职业发展的专门通道，关键核心技术人员持有公司股权，以此更好地保持公司人才队伍的长期稳定。核心技术人员是实施技术创新和产品开发的关键，也是公司立足于本行业的基础。公司一直坚持重视对研发的投入，已培养和聚集了一批行业技术专业人才。

未来，市场竞争会愈加激烈，行业对人才需求也日趋增长，公司仍存在核心技术人员流失的风险；虽然报告期内公司核心技术人员稳定，但如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能及时安排适当人选接替或补充，将会对公司的生产经营造成重大不利影响。

## （六）诉讼风险

2008 年 5 月至今，针对公司在荷兰的业务开展，Agfa-Gevaert Group（以下简称爱克发-吉华集团公司）向荷兰海牙法庭多次提出针对公司及公司代理商 Atece 的专利诉讼，称公司的 FIT 及 FIT-XTRA 两款热敏 CTP 版材侵犯了其一项与“阳图感光平板印刷制版方法”有关的欧洲专利-EP0823327。历经多次庭审，至 2013 年 1 月 29 日，荷兰海牙法庭对案件作出了判决，判定公司及代理商 Atece 间接侵权，需向爱克发-吉华集团公司赔偿损失，包括承担案件审理过程中爱克发-吉华集团公司发生的主要诉讼费用 470,073.78 欧元，以及公司及代理商 Atece 在荷兰进行侵权经营所获得的盈利。公司于 2012 年 12 月 31 日预计诉讼所涉及侵权经营所获得的盈利约 1,935,799.94 元人民币。2014 年该诉讼经过荷兰高院进行审判，但最终赔偿金额尚未确定。公司根据代理律师意见，已补提了该诉讼事项增加的庭审费和律师费用 2,183,425.93 元人民币，已计入 2015 年 9 月末预计负债科目。

爱克发所拥有的 EP0823327 号欧洲专利，在以下 18 个《欧洲专利条约》缔约国生效荷兰、德国、奥地利、比利时、捷克、丹麦、西班牙、芬兰、法国、英国、希腊、爱尔兰、意大利、列支敦士登、卢森堡、摩洛哥、葡萄牙、瑞典。

报告期内，在上述专利的 18 个生效国中，公司仅在西班牙、希腊等 2 个国家销售产品。如果公司与爱克发公司的专利侵权纠纷在上述国家败诉，将对发行人在该等国家的销售产生不利影响。

报告期内，发行人在西班牙和希腊的 CTP 板材的销售情况如下表所示：

单位：万元

国家	2015 年 1-9 月		2014 年		2013 年	
	收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利
西班牙	-	-	-	-	1,082.51	484.46
希腊	-	-	65.96	33.61	248.83	107.82
合计	-	-	65.96	33.61	1,331.34	592.28

### （七）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为黄山，直接持有公司 63.20% 的股份，为公司的绝对控股股东，并且通过成都自强间接持有新图新材 0.89% 的股份，直接和间接合计持有新图新材 64.09% 的股份。黄山自 2006 年以来一直担任新图新材及其前身的董事长职务，在 2006-2014 年期间担任总经理职务，对公司的经营管理拥有实际的控制权和决定权，能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用实际控制人地位，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的正常运营和其他中小股东的利益带来重大不利影响的风险。

### （八）公司净利润下降的风险

由于市场竞争和主要原料铝卷的市价波动，公司主要产品印刷板材的 2014 年销售单价较 2013 年下降，导致公司 2014 年的营业收入较 2013 年下降 11.52%。与此同时，2013 年后公司减员增效导致支出的员工薪酬减少；并且公司进行加强内部控制制度，相应降低了办公费、差旅费等；同时，由于参加业内高规格展会使得 2013 年发生了较大的偶发性推广费支出。以上原因综合导致 2014 年公司的净利润较 2013 年增长 5.92 倍。2015 年公司的毛利率保持稳定，波动性不大，

但国内市场竞争更加激烈，业内的恶性降价行为使得公司在国内的销售单价下降较多，营业收入的下降导致了 2015 年 1-9 月的净利润存在同比下降趋势。

虽然铝卷的价格已经为 15 年来的最低点，售价已经接近铝锭的成本。公司判断之后铝价存在较大的回升概率，公司在一定程度上存在由于市场恶性竞争和原料价格波动导致的净利润下降的风险。

### **（九）期末存货存在跌价的风险**

公司的产品主要是 CTP 印刷版材及相关辅助材料，目前该产品市场销售良好，毛利均正常，未见发生亏损情况，因此正常的可用于销售的产品未发生减值迹象。但是期末部分版材，因保存质量发生变化，不能进行正常销售，只能按废铝料进行销售，该部分产品在异地各处仓库，尚未调拨回总仓，存在减值情况。公司原材料入库价值按采购价及相关采购成本发生的实际成本入账，根据截止期末各仓库在废品货位中存货数量，测算其可变现净值，版材类存货按废铝销售价格确认可变现净值，与账面价值进行对比，进行差额计提跌价。近几年国内外铝价持续下跌，此外，公司期末存货存在跌价的风险。

### **（十）税收优惠政策的风险**

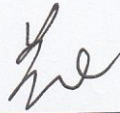
公司享受国家规定的出口退税政策。2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司享受出口退税政策的出口退税金额分别为 17,805,647.50 元、14,675,692.89 元和 13,453,286.24 元，分别占当期利润总额的 189.89%、35.92%和 60.41%。报告期内，公司向海外客户销售的产品一直享受增值税出口退税的优惠政策，较为稳定。若一旦上述税收优惠政策发生变化，公司向海外客户销售的产品则不能享受相应的出口退税政策，将对公司经营成果造成重大不利影响。

## 第五节 有关声明

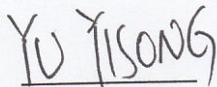
### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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

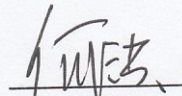
全体董事：



黄山



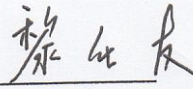
YU YISONG



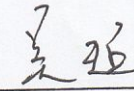
何洪



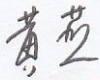
张菁



黎仕友

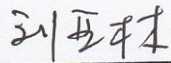


吴超

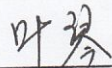


黄燕

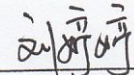
全体监事：



刘亚林

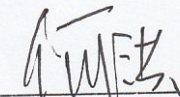


叶琴



刘婷婷

高级管理人员：



何洪



黄燕

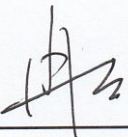
成都新图新材料股份有限公司

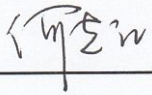
2016年3月14日

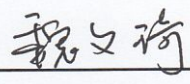


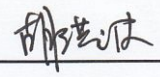
## 二、主办券商声明

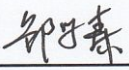
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：  
冉云

项目负责人：  
何连江

项目小组成员：  
魏文琦

  
胡洪波

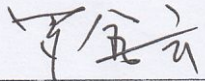
  
邹学森



### 三、律师事务所声明

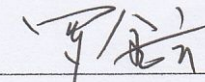
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

事务所负责人：

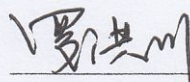


罗金云

经办律师：



罗金云



罗洪川



2016年3月18日




## 四、会计师事务所声明

本机构及经办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。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

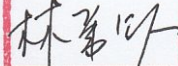
事务所负责人：

  
叶韶勋

签字注册会计师：

  
郭东超



  
林苇铭



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

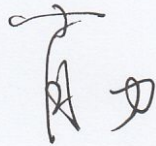


2016年3月14日

## 五、资产评估机构声明

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

法定代表人：



注册资产评估师：



中水致远资产评估有限公司

2016年3月16日



(本页无正文，为《成都新图新材料股份有限公司公开转让说明书》之盖章页)



成都新图新材料股份有限公司

2016年3月14日

## 第六节 附件

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