

# 江苏唐彩油墨科技股份有限公司

(注册地址: 徐州经济技术开发区桃山路南12-3号)

## 公开转让说明书

(申报稿)

### 主办券商



(注册地址: 苏州工业园区星阳街5号)

## 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。

中国证券监督管理委员会、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《中华人民共和国证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者应对以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### （一）实际控制人控制不当风险

公司共同实际控制人为孟召杰及张静媛夫妇，二人合计持有公司94.52%的股份，其中孟召杰持有公司80.34%的股份，为公司的董事长；张静媛持有公司14.18%的股份，为公司的董事兼任总经理，二人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带来重大不利影响。

### （二）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制尚有欠缺。公司在2015年12月整体变更为股份有限公司，股份公司设立后，将逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，在未来短期内，公司将存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### （三）重大客户依赖风险

报告期内，公司前五大销售客户的收入占总收入比重分别为 2013 年度 86.40%，2014 年度 86.35%，2015 年 1-10 月 83.10%，其中第一大客户的销售占比分别为 2013 年度 25.69%，2014 年度 49.89%，2015 年 1-10 月 42.31%。客户集中度较高，公司对主要客户存在一定程度的依赖。尽管公司目前主要客户经营状况良好，但如果公

司主要客户出现经营困难、业务结构重大调整等情形，导致其对公司业务需求量下降，减少与公司的合作，将对本公司的经营产生不利影响。

#### **（四）市场竞争加剧风险**

外资油墨企业借助其生产规模、技术优势和资金实力，逐渐占据国内大部分中高端油墨市场，是公司在国内的主要竞争对手。公司在业内已经经营十余年，有着丰富的市场营销经验，通过不断技术创新和优质服务，在国内凹印油墨和特种油墨市场的竞争中拥有一席之地，但与这些世界级企业相比，公司经营规模、资金实力和品牌影响力仍较小，未来可能面临油墨市场竞争加剧的风险。

#### **（五）核心技术失密风险**

油墨产品是定制化产品，油墨配方及工艺控制是产品竞争的核心技术，此种技术是公司在长期经营发展过程中经过探索、研制而成。公司基于保护核心技术的考虑，未将所有配方和技术申请专利保护，因而，如果公司对该等技术或配方的保密制度执行不力，将可能导致公司部分技术或配方失密，从而对公司持续发展产生重大不利影响。

#### **（六）核心技术人员流失风险**

公司对核心技术人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并根据研发成果和市场销售情况，给予相应额外奖励，但随着油墨行业快速发展，油墨企业对技术人才的竞争将趋于激烈，如果公司无法持续维持技术团队的稳定，避免或减少人员流失，将会产生核心技术人员流失风险，从而影响公司持续发展。

#### **（七）安全生产风险**

由于油墨产品的主要原料之一溶剂为易燃液体，因此油墨生产和存放过程中存在一定安全防护问题。虽然自公司成立之日起，从未发生过重大安全事故，公司日常业务环节安全生产、风险防范等措施有效，安全生产事项合法、合规，但如果未来公司在安全管理的某个环节发生疏忽，或员工操作不当，均可能引发火灾等安全事故，给公司造成较大的经济损失。

#### （八）税收优惠政策依赖风险

公司于2001年取得徐州市民政局发放的证书号为3200030006号的社会福利企业证书，根据财税[2007]第92号文件规定，安置残疾人企业实行按照实际安置残疾人数，限额即征即退增值税并且在计算所得税时，可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。虽然公司每年均通过徐州经济技术开发区国家税务局、江苏省徐州市第七税务分局和徐州经济开发区社会事业局的共同核查，并持续享受该税收优惠政策，但由于公司每年利润均有一定部分来自税收优惠，其中报告期内，获得的税收优惠占利润总额比例分别为2013年60.94%，2014年44.08%和2015年1-10月66.59%，若未来国家相关税收政策发生变动，公司目前享受的税收优惠政策或将受到影响，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本说明书“风险因素”等相关章节。

## 目录

声 明	1
重大事项提示	2
释义	6
第一节 基本情况	8
一、公司概况	8
二、本次挂牌基本情况	9
三、挂牌公司股东、股权变化情况	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	22
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	24
六、本次挂牌的有关机构	26
第二节 公司业务	28
一、主营业务及产品介绍	28
二、主要商业模式总结	29
三、公司关键资源要素	30
四、公司关键业务流程	39
五、公司业务相关情况	43
六、所处行业基本情况	52
第三节 公司治理	69
一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	69
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	70
三、最近两年及一期有关处罚情况	74
四、公司的独立性	74
五、同业竞争情况	75
六、公司最近两年及一期内资金占用、担保情形以及相关措施	77
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	78
八、董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况	81
第四节 公司财务	82
一、公司最近两年及一期的财务报表	83
二、公司财务报表编制基础	92
三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围	92
四、公司最近两年及一期审计意见	93
五、报告期主要会计政策、会计估计	94
六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析	116
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	151
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	157
九、公司报告期内资产评估情况	157
十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况	157
十一、控股子公司或纳入公司合并财务报表的其他企业	158
十二、风险因素评估及应对措施计划	158

## 释义

一般术语		
公司、股份公司、唐彩油墨	指	江苏唐彩油墨科技股份有限公司
有限公司、唐彩有限	指	江苏唐彩油墨科技有限公司，曾用名徐州唐彩油墨科技有限公司
唐彩油墨化学厂	指	徐州市唐彩油墨化学厂
开发区东环办事处	指	徐州经济技术开发区东环街道办事处
国家质量监督总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》(2012年9月28日中国证券监督管理委员会公布，自2013年1月1日起施行，2013年12月26日修改)
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》(2013年2月8日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定并发布，2013年12月30日修改)
《公开转让说明书》	指	公司根据有关法律、法规及规范性文件为本次挂牌之目的而编制的《江苏唐彩油墨科技股份有限公司公开转让说明书(申报稿)》
《审计报告》	指	天衡会计于2015年12月4日出具的《审计报告》(天衡徐审字(2015)02122号)
《验资报告》	指	天衡会计于2015年12月6日出具的《验资报告》(天衡徐验字[2015]017号)
《公司章程》	指	根据上下文义所需，当时有效的公司章程
股东大会	指	江苏唐彩油墨科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏唐彩油墨科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏唐彩油墨科技股份有限公司监事会
报告期	指	2013年1月1日至2015年10月31日
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币单位
专业术语		
凹印油墨	指	凹印液态油墨，是一种稳定的有颜色的胶体分散体系，可用适当的印刷方式将其涂布在适当的基材上，使其呈现文字图案以及颜色和提供信息及吸引力。
特种油墨	指	特种油墨属于防伪油墨，它是构成防伪油墨的基础。可应用于包装、广告画册，出版物等。主要的印刷方式，如胶印、凹印、柔印和丝印中都可以实施珠光印刷。
网印油墨	指	网印油墨是丝网印刷油墨的简称，用于丝网印刷方式的油墨。

油墨联结料	指	是油墨的流体部分，印刷油墨的重要组成部分。印刷油墨的流变性、黏度、干燥性、成膜性以及印刷性能，主要取决于连接料。
醇溶型凹印油墨	指	醇溶性凹版印刷油墨，由醇溶性合成树脂、溶剂及有机颜料经充分研磨分散后，具有良好流动性的胶状液体，属挥发干燥型油墨，具有良好的印刷适性、干燥快、光泽亮、色彩鲜艳等特点。适用于印刷包装食品用玻璃纸和糖果包装纸。
酯溶型油墨	指	使用乙酸乙酯或乙酸正丙酯做主体溶剂的油墨。
水性油墨	指	主要由水溶性树脂、有机颜料、溶剂及相关助剂经复合研磨加工而成。水性油墨特别适用于烟、酒、食品、饮料、药品、儿童玩具等卫生条件要求严格的包装印刷产品。
VOC	指	挥发性有机化合物（Volatile organic compounds）的英文缩写，为任何能参加大气光化学反应的有机化合物
CH 系列油墨	指	CH 为唐彩（China colour）的简写。根据公司企标自命名分类，CH 系列油墨为公司常规酯醇溶型油墨及调墨助剂，产品工艺较为成熟，适用于各种烟包、口花纸的印刷，具有颜色鲜艳、印刷适性好等特点，VOC 指标可达到烟草行业要求。
UV 油墨	指	在紫外线照射下，油墨连接料中的预聚物和单体聚合成聚合物，使油墨成膜和干燥的油墨，又称紫外光固化油墨。
CHP 油墨	指	P 为产品主体原料树脂：聚乙烯醇缩丁醛（PVB）简写。CHP 系列油墨是一种全醇溶型凹印彩色油墨，主体颜料为主机颜料，色相丰富艳丽，卫生指标合格，可用于烟用接装纸及食品包装纸。
CIV 油墨	指	V 为产品主体树脂聚乙烯醇缩丁醛（PVB）取其中字母 V。CIV 系列油墨是一种全醇溶型凹印彩色油墨，主体颜料为无机颜料，印品质感平滑，均匀细腻，低 VOC，低重金属，可用于烟用及食品的口腔接触包装纸。
CHW 油墨	指	W 代表（Water-based ink）水性油墨。CHW 系列油墨为我公司水溶性油墨，包括水性彩墨及光油。
CL 油墨	指	L 为铝箔首字母简写。CL 系列油墨为公司铝箔酯醇溶型油墨，产品工艺较为成熟，适用于各种药用铝箔、啤酒标铝箔的印刷，具有颜色鲜艳、印刷适性好等特点，VOC 指标可达到烟草行业要求。
CHS 油墨	指	S 为所用主体原料色片的简写。CHS 系列油墨是一种高光高透，色彩艳丽的酯醇溶型凹版油墨，无需研磨工序，直接分散即可达到印刷适性要求。
CHR 油墨	指	R 为所用主体原料燃料的简写。CHR 系列油墨为公司生产的一种使用环保型染料生产的高光泽，高透明性的油墨，主要用于镭射，银卡等高亮度纸张印刷。
CPE 油墨	指	PE 为产品主要印刷基材聚乙烯膜，CPE 系列油墨主要用于经电晕放电、火焰等方法处理合格的聚乙烯薄膜、聚丙烯薄膜、聚脂薄膜的印刷。对塑料薄膜附着牢度强，干燥速度快，印刷图文色泽鲜艳、光泽优。



## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

- 1、 中文名称：江苏唐彩油墨科技股份有限公司
- 2、 英文名称：Jiangsu Tangcai Printing Ink Sci-tech Co.,Ltd
- 3、 法定代表人：孟召杰
- 4、 成立日期：2001 年 10 月 31 日
- 5、 整体变更日期：2015 年 12 月 21 日
- 6、 注册资本：1,058 万元
- 7、 住所：徐州经济技术开发区桃山路南 12-3 号
- 8、 邮编：221004
- 9、 董事会秘书：董兰洁

10、所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB.T 4754-2011）标准，公司所处的行业属于为制造业（C 类）——涂料、油墨、颜料及类似产品制造（C264）——油墨及类似产品制造（C2642）。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处的行业为制造业（C）——化学原料和化学制品制造业（C26）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于制造业（C 类）——涂料、油墨、颜料及类似产品制造（C264）——油墨及类似产品制造（C2642）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于 11 原材料——1110 原材料——111010 化学制品——11101014 特种化学制品。

11、经营范围：油墨技术开发、影印油墨生产、销售；防伪油墨生产、销售；环保型水性油墨生产销售；化工产品、印刷材料、纸销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止和限制的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

12、主营业务：凹印油墨、特种油墨及网印油墨的研发、生产及销售。

## 二、本次挂牌基本情况

1、股票代码：

2、股票简称：

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：

6、挂牌日期：

7、转让方式：协议转让

8、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

### （1）股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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。

《公司章程》第二十四条规定，公司不接受本公司的股份作为质押权的标的。

发起人持有的公司股份，自公司成立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；所持本公司股份挂牌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、挂牌满一年和两年。

《公司章程》第二十五条规定，公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份5%以上股份的股东，将其持有的本公司股票在买入后6个月内卖出，或者在卖出后6个月内买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在30日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义向人民法院提起诉讼。

公司董事会不按照第一款规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。

《业务规则（试行）》2.8条规定：

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

## （2）股东所持股份的限售情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，发起人所持94.52%的股份依法不得转让。

公司股改后增资新进股东中鹿丙峰和余佩玉分别为公司监事及高级管理人员，

在任职期间依法每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的25%，除上述董监高所持股份外，其他增资股份可依法公开转让。

公司具体股份限售情况如下：

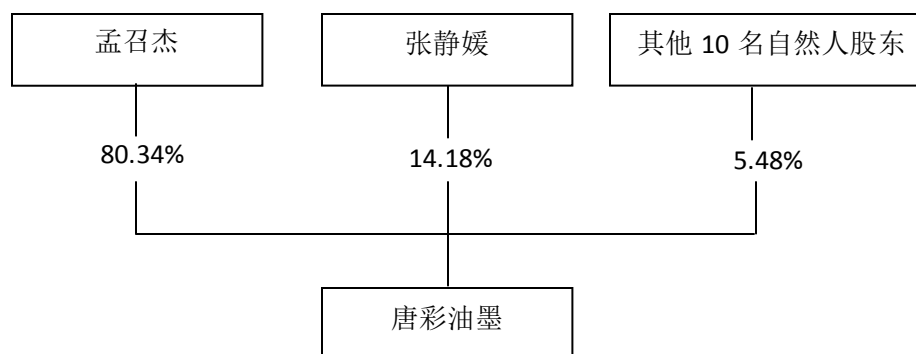
序号	股东名称	是否为董事、监事、高级管理人员	是否为控股股东、实际控制人	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
1	孟召杰	是	是	8,500,000	0	8,500,000
2	张静媛	是	是	1,500,000	0	1,500,000
3	崔殿英	否	否	166,667	166,667	0
4	孟 静	否	否	160,000	160,000	0
5	张 欣	否	否	133,334	133,334	0
6	张静茹	否	否	33,334	33,334	0
7	代志果	否	否	33,334	33,334	0
8	迟莲弟	否	否	13,334	13,334	0
9	代志才	否	否	13,330	13,330	0
10	鹿丙峰	是	否	10,000	2,500	7,500
11	余佩玉	是	否	10,000	2,500	7,500
12	孟 渤	否	否	6,667	6,667	0

### (3) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、挂牌公司股东、股权变化情况

### (一) 公司股本结构图



### (二) 控股股东和实际控制人

#### 1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东孟召杰持有公司80.34%的股份，具有绝对控股地位，为公司控股股东。

张静媛持有公司14.18%的股份，孟召杰与张静媛夫妻二人合计持有公司94.52%的股份，且分别担任公司董事长、总经理，结合历次内部审议决策程序的表决情况，孟召杰与张静媛在对公司日常生产经营及其他重大事宜的决策等方面均采取一致行动，二人对公司经营决策具有决定性影响，为公司共同实际控制人。

孟召杰，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年12月至1996年9月，任徐州市机电设备总公司职员；1996年10月至2006年12月，任徐州市中侨油墨化工有限公司总经理；2007年1月至2007年12月，任徐州市唐彩油墨化学厂厂长；2007年12月至2015年12月，任江苏唐彩油墨科技有限公司执行董事、总经理；2015年12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司董事长，任期三年。

张静媛，1972年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至1996年9月，任徐州市纺织品进出口公司会计；1996年9月至2001年9月，任徐州市中侨油墨化工有限公司副总经理；2001年10月至2006年12月，任徐州市唐彩油墨化学厂厂长；2008年1月至2015年12月，任江苏唐彩油墨有限公司副总经理；2015年12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司董事、总经理，任期三年。

## 2、控股股东、实际控制人最近两年及一期内变化情况

报告期至今，唐彩油墨共进行了二次增资、一次减资，股东孟召杰始终持股80.34%以上，为公司的控股股东；公司股东孟召杰、张静媛夫妻二人始终持股94.52%以上，为公司的实际控制人，未发生过变更。

时 间	控股股东		实际控制人	
	姓 名	持股比例	姓 名	持股比例
2013年1月-2014年12月	孟召杰	85.71%	孟召杰、张静媛	100%
2014年12月-2016年1月	孟召杰	85%	孟召杰、张静媛	100%

2016年1月-至今	孟召杰	80.34%	孟召杰、张静媛	94.52%
------------	-----	--------	---------	--------

### （三）股东基本情况

#### 1、股东持股情况

公司共有自然人股东12名，其中持股5%以上的股东2名，分别为孟召杰、张静媛，其他股东合计持有公司5.48%的股份。具体持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股权质押或其他争议情况
1	孟召杰	8,500,000	80.34	境内自然人	无
2	张静媛	1,500,000	14.18	境内自然人	无
3	崔殿英	166,667	1.58	境内自然人	无
4	孟 静	160,000	1.51	境内自然人	无
5	张 欣	133,334	1.26	境内自然人	无
6	张静茹	33,334	0.32	境内自然人	无
7	代志果	33,334	0.32	境内自然人	无
8	迟莲弟	13,334	0.13	境内自然人	无
9	代志才	13,330	0.13	境内自然人	无
10	鹿丙峰	10,000	0.09	境内自然人	无
11	余佩玉	10,000	0.09	境内自然人	无
12	孟 渤	6,667	0.06	境内自然人	无
合计		10,580,000	100.00	-	-

#### 2、股东之间关联关系

股东孟召杰与股东张静媛之间为夫妻关系；孟渤与孟召杰为兄弟关系，孟静与孟召杰为姐弟关系，张静媛、张静茹、张欣为姐妹关系；代志才和代志果为兄弟关系。除上述关联关系外，公司股东间不存在其他关联关系。

### （四）公司股本的形成及其变化

#### 1、有限公司的设立

唐彩油墨前身为唐彩油墨化学厂，2008年1月摘帽并改制为唐彩有限。唐彩油

墨化学厂成立于 2001 年 10 月，创建时挂靠在民政局下属企业徐州蓄电池厂，以徐州蓄电池厂的名义出资，但其全部原始注册资本实际为自然人张静媛个人投入，属于个人投资挂靠在集体所有制企业的“红帽子”企业。

(1) 有限公司的前身（唐彩油墨化学厂）

2001 年 10 月 16 日，江苏省徐州工商行政管理局出具编号为“2001 第 6346 号”的《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准由徐州蓄电池厂出资 50 万元在徐州设立的集体所有制企业名称为：徐州市唐彩油墨化学厂。

2001 年 10 月 22 日，徐州天勤会计师事务所有限公司出具编号为“徐天勤验字（2001）第 289 号”的《验资报告》，确认截至 2001 年 10 月 22 日，已收到由徐州蓄电池厂缴纳的全部注册资本 50 万元，以货币出资。

2001 年 10 月 31 日，江苏省徐州工商管理局向唐彩油墨化学厂核发了营业执照。

序号	出资人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐州蓄电池厂	50	100	货币
总计		50	100	

2006 年 12 月 31 日，唐彩油墨化学厂决议将注册资本由 50 万元增加至 180 万元，新增注册资本 130 万元，全部由未分配利润转增。

2007 年 1 月 12 日，徐州正大会计师事务所有限公司出具编号为“徐正会所验字[2007]008 号”《验资报告》，确认截至 2006 年 12 月 31 日，唐彩油墨化学厂已将未分配利润 130 万元转增注册资本，增资后的累计实收注册资本为 180 万元。

唐彩油墨化学厂已就上述增资事项对公司章程进行了修改，并申请了工商变更登记。

2007 年 2 月 6 日，徐州工商行政管理局经济开发区分局向唐彩油墨化学厂换发了新的《企业法人营业执照》。

序号	出资人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	-------	---------	---------	------

1	徐州蓄电池厂	180	100	货币
总计		180	100	--

## (2) 产权界定及解除挂靠

2001 年 10 月 15 日，张静媛与徐州蓄电池厂签署《合作生产经营协议书》及《备忘录》，约定：唐彩油墨化学厂的原始注册资本 50 万元全部由张静媛个人投入，并且产权及企业以后的经营积累均归张静媛所有。

2006 年 12 月 31 日，唐彩油墨化学厂决议将注册资本由 50 万元增加至 180 万元，新增注册资本 130 万元，全部由未分配利润转增。根据上述相关协议，企业的经营积累归张静媛个人所有，故本次唐彩油墨厂以未分配利润增资 130 万元亦应属张静媛个人投入。

2007 年 11 月 8 日，唐彩油墨化学厂出具《徐州市唐彩油墨化学厂改制实施方案》，提出将原企业净资产全部无偿转让给孟召杰，唐彩油墨化学厂改制为徐州唐彩油墨科技有限公司，注册资本 180 万元。原始出资人张静媛出具说明，确认鉴于与孟召杰的夫妻关系，认可 2008 年 1 月企业改制时，徐州蓄电池厂将经评估的净资产全部无偿转让给孟召杰的行为，上述转让过程不存在任何争议或潜在纠纷。

挂靠期间，唐彩油墨厂不存在因挂靠民政局下属企业徐州蓄电池厂而享受税收优惠的情形，无需补缴相关税收优惠。2015 年 12 月，唐彩油墨的共同实际控制人孟召杰、张静媛出具《关于承担补缴税费责任的承诺》，若发生税务机关向公司或徐州蓄电池厂追缴挂靠期间享受的税收优惠的情形，由孟召杰、张静媛以个人资产承担全部缴纳责任，与公司无关，若由此给公司或其他投资者造成损失，由孟召杰、张静媛承担连带赔偿责任。

2007 年 11 月 30 日，徐州正大会计师事务所有限公司出具编号为“徐正会所评字[2007]第 131 号”《资产评估报告》，确认以 2007 年 10 月 31 日为评估基准日，经评估，唐彩油墨化学厂资产总额为 8,634,904.10 元，负债总额为 2,352,842.91 元，净资产为 6,282,061.19 元。



2007年12月8日，唐彩油墨化学厂向徐州蓄电池厂申请解除挂靠，并变更企业名称为“徐州唐彩油墨科技有限公司”。变更前唐彩油墨化学厂的一切债权债务由变更后的唐彩有限承担。

2007年12月10日，徐州蓄电池厂出具《关于徐州市唐彩油墨化学厂企业体制改革批复》，同意唐彩油墨化学厂提出的改制方案，将原企业性质改制为有限责任公司，原企业的一切债权债务由变更后的唐彩有限承担，员工的安置按照有关国家规定执行。

唐彩油墨化学厂已就上述改制事项对公司章程进行了修改，并申请了工商变更登记。

2008年1月8日，江苏省徐州工商行政管理局向唐彩有限换发了新的《企业法人营业执照》。

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	孟召杰	180	100	货币
总计		180	100	

为进一步确认2008年1月唐彩油墨化学厂解除挂靠行为的合法合理性，明晰产权归属，有关主管部门补充说明及批复如下：

2015年11月24日，徐州蓄电池厂出具《关于江苏唐彩油墨科技有限公司原始出资情况的补充说明》，确认其在唐彩油墨化学厂设立及生产经营过程中，不存在以国有或集体资产出资的情形。

2015年11月25日，徐州蓄电池厂主管部门徐州市民政局出具《关于江苏唐彩油墨科技有限公司集体所有制改制过程中涉及产权界定等有关事项的复函》，确认唐彩油墨化学厂为个人投资挂靠在其下属福利企业徐州蓄电池厂的“红帽子企业”，被挂靠单位未对唐彩油墨化学厂进行任何出资，唐彩油墨化学厂改制行为合法合规。

### （3）公司挂靠、解除挂靠的具体原因

“红帽子”企业是我国计划经济体制改革过程中的历史遗留问题。由于民营企

业在计划经济体制向市场经济体制转轨过程中进入市场存在限制且难以维持，因此在当时的情况下，部分民营企业通过挂靠在国有和集体企业名下作为其下属二级单位，或者直接以国有和集体企业的名义登记注册进行生产经营。在这种社会背景下，唐彩油墨化学厂为回避市场准入和所有制形式的歧视性待遇，决定挂靠在徐州市民政局下属企业徐州蓄电池厂名下，有其环境因素及历史原因。

“红帽子”企业为我国经济体制改革作出了一定贡献，但“红帽子”企业本身内部结构不稳定，存在法律现象与经济事实不符、实际股东与名义股东利益冲突等问题。2007年，唐彩油墨化学厂为明晰产权，彻底解历史遗留问题，在政府有关政策的引导下，决定启动解除挂靠程序。

## 2、有限公司的历史沿革

自唐彩油墨化学厂改制为唐彩有限后至整体变更前，唐彩有限共发生过一次股权转让、两次增资、一次减资，具体情况如下：

### （1）2008年3月，有限公司第一次股权转让

2008年3月4日，孟召杰做出股东决议，同意将本人所持有的有限公司44%的股权（合80万元出资额）转让给张静媛。

同日，转让方孟召杰与受让方张静媛签署了《股权转让协议》，对上述股权转让事项进行了约定。

有限公司已就上述股权转让事项对公司章程进行了修改，并申请了工商变更登记。

2008年3月5日，江苏省徐州工商行政管理局向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	孟召杰	100	56	货币

2	张静媛	80	44	货币
总计		180	100	--

(2) 2012年12月，有限公司第一次增资

2012年12月3日，有限公司通过股东会决议，同意将注册资本由180万元增加至560万元，新增注册资本380万元，全部由孟召杰以货币形式认缴。

2012年12月6日，徐州彭城联合会计师事务所出具编号为“徐彭会所验字[2012]第2563号”《验资报告》，确认截至2012年12月5日止，有限公司已收到股东孟召杰缴纳的新增注册资本380万元，以货币出资。

有限公司已就上述增资事项对公司章程进行了修改，并申请了工商变更登记。

2012年12月6日，徐州工商行政管理局经济开发区分局向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	孟召杰	480	85.71	货币
2	张静媛	80	14.29	货币
总计		560	100.00	--

(3) 2014年12月，有限公司第二次增资

2014年12月24日，有限公司通过股东会决议，同意将注册资本由560万元增加至2000万元，新增注册资本1440万元，由原股东孟召杰以货币形式认缴1220万元，原股东张静媛以货币形式认缴220万元，并于2015年3月31日前缴纳完毕。

2015年1月28日，徐州迪联会计师事务所出具了编号为“徐迪会所验字[2015]013号”《验资报告》，确认截至2015年1月28日，有限公司已收到股东孟召杰、张静媛缴纳的新增注册资本，共计1440万元，均以货币出资。

有限公司已就上述增资事项对公司章程进行了修改，并申请了工商变更登记，并换发了新的《营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	孟召杰	1700	85	货币
2	张静媛	300	15	货币
总计		2000	100	--

（4）2015年8月，有限公司第一次减资

2015年6月15日，有限公司通过股东会决议，同意将公司注册资本由2000万元减少至1000万元，其中，减少孟召杰出资850万元，减少张静媛出资150万元。

2015年6月22日，有限公司在《彭城晚报》上发布了减资公告。

2015年8月26日，有限公司出具了《债务担保说明》，确认公司于2015年6月15日通过股东会决议，将公司注册资本由2000万元减至1000万元，并于减资决议作出之日起10日内通知了全体债权人。

2015年8月19日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所出具了编号为“天衡徐验字[2015]0007号”《验资报告》，确认截至2015年8月17日，有限公司已减少实收资本1000万元，其中减少孟召杰出资850万元，减少张静媛出资150万元，变更后的实收注册资本为1000万元。

有限公司已就上述减资事项对公司章程进行了修改，并申请了工商变更登记。

2015年8月27日，徐州市工商行政管理局经济开发区分局向有限公司换发了新的《营业执照》。

本次减资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	孟召杰	850	85	货币
2	张静媛	150	15	货币

总计	1000	100	--
----	------	-----	----

### 3、有限公司整体变更为股份公司

2015年9月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并以截至2015年8月31日经审计确认的净资产按照不低于1:1的比例折为股份有限公司股份。

2015年10月19日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所出具编号为“天衡徐审字（2015）0105号”的《审计报告》，确认截至2015年8月31日，唐彩有限经审计的净资产为19,183,995.73元。

2015年11月18日，江苏中勤资产评估房地产估价有限公司出具了编号为“苏中勤评报字[2015]第25号”的《评估报告》，确认截至评估基准日2015年8月31日，唐彩有限资产总额账面价值为2,386.75万元，评估价值为2,705.48万元，增值318.73万元；负债总额账面价值468.36万元，评估价值为468.36万元；净资产账面价值1,918.39万元，评估价值2,237.12万元，增值318.73万元。

2015年12月6日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所出具编号为“天衡徐验字[2015]017号”的《验资报告》，确认截至2015年11月26日止，公司（筹）已收到全体股东拥有的江苏唐彩油墨科技有限公司的经审计的净资产19,183,995.73元，根据股份公司折股方案，将收到的净资产按1.9184:1的折股比例折合股份总数1000万股，每股面值1元，超过折股部分的净资产9,183,995.73元计入股份公司（筹）资本公积。

2015年11月26日，有限公司全体股东签署《发起人协议书》。

2015年11月26日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会。会议表决同意发起设立股份公司，审议通过了股份公司筹办情况的报告、股份公司的设立费用等议案，并选举产生了公司的董事、股东代表监事。

2015年12月21日，徐州市工商行政管理局向公司核发了新的《营业执照》。

股份公司设立时发起人持股情况为：

序号	发起人姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	孟召杰	850	85	净资产
2	张静媛	150	15	净资产
合计		1000	100.00	--

（1）2016 年 1 月，股份公司第一次增资

2015 年 12 月 28 日，股份公司通过股东大会决议，同意公司定向增发 58 万股，每股面值 1 元，每股定价 3 元，原股东孟召杰、张静媛放弃对本次新增股份的优先购买权；新增的股份由崔殿英、孟静、张欣、张静茹、代志果、孟渤、迟莲弟、代志才、鹿丙峰、余佩玉共 10 名自然人以共计 173.9999 万元出资认购，其中 58 万元增加为注册资本，溢价 115.9999 万元计入资本公积金；变更后公司注册资本增加至人民币 1058 万元。具体认缴情况如下：

序号	认股方	认购数量（股）	认购价格（元）	出资方式
1	崔殿英	166,667	500,000	货币
2	孟 静	160,000	480,000	货币
3	张 欣	133,334	400,002	货币
4	张静茹	33,334	100,002	货币
5	代志果	33,334	100,002	货币
6	孟渤	6,667	20,001	货币
7	迟莲弟	13,334	40,002	货币
8	代志才	13,330	39,990	货币
9	鹿丙峰	10,000	30,000	货币
10	余佩玉	10,000	30,000	货币
合计		580,000	1,739,999	--

2016 年 1 月 12 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所出具了编号为“天衡徐验资字（2016）0001 号”《验资报告》，确认截至 2016 年 1 月 11 日，公司已收到本次各方缴纳的股份认购资金合计 173.9999 万元，其中增加注册资本 58 万元，增加资本公积 115.9999 万元。

股份公司已就上述增资事项对公司章程进行了修改，并申请了工商变更登记。

2016年1月13日，股份公司就该次增资办理完毕工商变更登记，并领取了换发的《营业执照》。

本次增资完成后，股份公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	孟召杰	8,500,000	80.34	净资产
2	张静媛	1,500,000	14.18	净资产
3	崔殿英	166,667	1.58	货币
4	孟 静	160,000	1.51	货币
5	张 欣	133,334	1.26	货币
6	张静茹	33,334	0.32	货币
7	代志果	33,334	0.32	货币
8	孟渤	6,667	0.06	货币
9	迟莲弟	13,334	0.13	货币
10	代志才	13,330	0.13	货币
11	鹿丙峰	10,000	0.09	货币
12	余佩玉	10,000	0.09	货币
合计		10,580,000	100.00	--

#### （五）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

### 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

#### （一）董事

孟召杰，基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人”部分。

张静媛，基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人”部分。

孟亚男，1987年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年12月至2013年1月，任江苏唐彩油墨科技有限公司会计；2013年1月至2014年6月，在

南京审计大学培训进修；2014年7月至2015年12月，任江苏唐彩油墨科技有限公司销售内勤；2015年12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司销售内勤、董事，董事任期三年。

周艳，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年9月至2007年12月，任唐彩油墨化学厂技术研发人员；2008年1月至2015年12月，先后任江苏唐彩油墨科技有限公司技术研发人员、质检员、采购经理；2015年12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司采购经理、董事，董事任期三年。

范道侠，1986年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年2月至2015年12月，先后任江苏唐彩油墨科技有限公司研发人员、质检主管。2015年12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司质检主管、董事，董事任期三年。

## （二）监事

鹿丙峰，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年4月至2006年2月，任云南昆明官渡家具厂销售；2006年3月至2008年1月，任唐彩油墨化学厂生产制造部员工；2008年1月至2015年12月，先后任江苏唐彩油墨科技有限公司生产制造部员工、生产制造部副部长、技术研发部副部长、营销部部长；2015/12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司营销部部长、监事，监事任期三年。

李文芹，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年8月至2007年1月，任徐州飞达帘子布有限公司巡检；2011年7月至2013年5月，任徐州协鑫硅材料科技有限公司包装；2014年3月至2015年12月，任江苏唐彩油墨科技有限公司保管员；2015年12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司保管员、监事，监事任期三年。

王倩倩，1990年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年8月至2014年1月，任徐州汉史办公设备贸易有限公司文职；2014年3月至2014年9月，任徐州中央百货大楼股份有限公司营业员；2014年10月至2015年12月，任江苏唐彩油墨科技有限公司综合管理部文秘；2015年12月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司综合管理部文秘、监事，监事任期三年。



### （三）高级管理人员

总经理：张静媛。基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”部分。

董事会秘书：董兰洁，1989年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月至2012年7月，任徐州顺鑫会计服务有限公司会计；2012年11月至2015年1月，任江苏唐彩油墨科技有限公司行政文秘；2015年2月至2015年8月，任江苏唐彩油墨科技有限公司出纳；2015年9月至2015年11月，任江苏唐彩油墨科技有限公司综合管理部副部长；2015年11月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司综合管理部副部长、董事会秘书，董事会秘书任期三年。

财务负责人：朱惠，1990年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年7月至2012年10月，任江苏五星建设集团会计；2012年11月至2015年11月，任江苏唐彩油墨科技有限公司会计；2015年11月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司财务负责人，任期三年。

技术总监：余佩玉，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年11月至2007年12月，任唐彩油墨化学厂技术员；2008年1月至2015年11月，任江苏唐彩油墨科技有限公司技术研发部部长；2015年11月至今，任江苏唐彩油墨科技股份有限公司技术总监，任期三年。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度和2015年1-10月的财务报表实施了审计，并出具了编号为“天衡审字（2015）02122号”标准无保留意见的审计报告。公司报告期内的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	2,469.33	2,247.90	2,054.09
股东权益合计（万元）	1,910.88	1,207.02	872.44
归属于申请挂牌公司的	1,910.88	1,207.02	872.44

股东权益合计（万元）			
每股净资产（万元）	1.91	2.16	1.56
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（万元）	1.91	2.16	1.56
资产负债率	22.62%	46.30%	57.53%
流动比率（倍）	3.66	1.71	1.40
速动比率（倍）	2.53	1.18	0.94
项目	<b>2015 年 1 月-10 月</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
营业收入（万元）	2,041.08	2,703.61	2,016.79
净利润（万元）	204.74	290.68	142.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	204.74	290.68	142.99
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	203.10	290.16	143.03
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）	203.10	290.16	143.03
毛利率	38.00	34.74	36.89
净资产收益率（加权）	11.94	28.56	18.03
扣除非经常性损益后净资产收益率（加权）	11.85	28.51	18.03
基本每股收益（元/股）	0.13	0.52	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.52	0.26
应收帐款周转率（次）	2.00	2.47	2.83
存货周转率（次）	2.25	3.27	2.58
经营活动产生的现金流量净额（万元）	354.32	447.08	-31.03
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.35	0.80	-0.06

注1：除特别指出外，上述财务指标以财务报表的数据为基础进行计算。

注2：相关指标的计算执行的是中国证监会的有关规定。

注3：加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报

告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$ 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。

注4：基本每股收益= $P_0 \div S$

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

其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注5：每股净资产=普通股股东权益/流通在外普通股股数。

## 六、本次挂牌的有关机构

<b>1、主办券商</b>	东吴证券股份有限公司
法定代表人	范力
地址	苏州工业园区星阳街5号
联系电话	(0512) 6293 8523
传真	(0512) 6293 8500
项目小组负责人	丁李强
项目小组成员	刘皓洁、李倩、李恒、孙凯
<b>2、律师事务所</b>	江苏汇君律师事务所
负责人	周建勋
地址	江苏省徐州市建国西路75号财富广场B座901-906室
联系电话	0516-82169969
传真	0516-82169926
经办律师	王新忠、窦伟
<b>3、会计师事务所</b>	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	余瑞玉
地址	徐州市解放南路300号

联系电话	0516-85837721
传真	0516-83865281
经办注册会计师	宋福荣、高华
<b>4、评估机构</b>	<b>江苏中勤资产评估房地产估价有限公司</b>
法定代表人	刘晓娟
地址	徐州市解放南路 300 号
联系电话	0516-85836095
传真	0516-83865281
注册评估师	刘晓娟、渠敬雷
<b>5、证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
法定代表人	王彦龙
地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	(010) 5859 8980
传真	(010) 5859 8977
<b>6、证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人：	杨晓嘉
地址	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	(010) 6388 9512
传真	(010) 6388 9514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务及产品介绍

#### （一）主营业务情况

公司立足于油墨行业，专注于为包装印刷企业提供纸张、塑料等其他印刷辅助材料的环保油墨产品，公司的主营业务为凹印油墨、特种油墨及网印油墨的研发、生产及销售。

公司为国家级高新技术企业，自成立以来，一直从事油墨技术的研制和生产。目前，公司已通过自主申请的方式获得多项国家专利和注册商标，公司先后通过环境管理体系认证（GB/T24001-2004/ISO14001:2004）、职业健康安全管理体系认证（GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007）、质量管理体系认证（GB/T19001-2008/ISO9001:2008），多项产品被省科学厅评为高新技术产品，并获得中国环境标志认证。公司在产品研发、质控、服务等方面都积累了丰富的经验，并致力于发展绿色、环保型油墨产品。

#### （二）主要产品或服务及用途

##### 1、凹印油墨

凹印油墨为公司生产主要产品，根据溶剂的类型，公司生产的凹印油墨主要包含了以下几种：

	连结料类型	产品系列	特性及用途
凹印油墨	醇溶型	CHP 醇溶油墨	主要用于烟包、食品外包装的印刷，使用乙醇为主体溶剂代替酯类溶剂,更加环保，且颜色鲜艳,品种多样,色浓度高，印品高档精美。
		CIV 醇溶油墨	主要用于水松纸表面印刷，低 VOC，低重金属，卫生环保，可直接用于口含接触，印品质感平滑，表面均匀细腻，高固含量，高浓度。
	酯醇溶型	CH 系列凹印油墨	主要用于各类烟用包装、食品包装的印刷，其印品颜色鲜艳、丰富，完全干燥后，无残留气味，无污染。
	水性	CHW 水性光油	水性油墨，它主要由水溶性树脂、有机颜料、溶剂及相关助剂经复合研磨加工而成。水性油墨特别适用于烟、

			酒、食品、饮料、药品、儿童玩具等卫生条件要求严格的包装印刷产品。其特点是使用的主体溶剂为水，从根本上解决了溶剂型油墨印刷品溶剂残留的问题，是目前市场上最为环保的油墨品种。
	其他	包括 CL 铝箔系列、CHS 系列、CHR 系列、CPE 系列油墨等	公司凹印油墨的其他种类主要为使用阶段、订单量少的集中产品，该类产品品种丰富，主要用于特殊材料、铝箔、塑料等。

## 2、特种油墨

特种油墨主要产品是凹印光变，在普通凹印油墨基础上的一种功能升级，此产品具有防伪识别特征，主要用于高档烟酒标的印刷，能让消费者用肉眼就能区分产品的真伪，在日光下正视和侧视该产品的印刷体，色块呈现绿色和紫红色两对颜色变化，使得印刷品表面获得绿色-紫红色的特殊防伪视觉效果。目前，在防伪方面，除政府用途之外，这种曾经十分“神秘”的油墨已逐步被一些烟、酒、药、化肥等民用品的包装印刷所采用。同时，凹印光变以其特有的光学效果也被某些著名大公司应用于高档产品，如汽车、移动电话等的外观装饰上。

## 3、网印油墨

网印油墨是丝网印刷油墨的简称，是指用于丝网印刷方式的油墨。丝网印刷属于孔版印刷，它与平印、凸印、凹印一起被称为四大印刷方法。孔版印刷包括誊写版、镂孔花版、喷花和丝网印刷等。孔版印刷的原理是：印版（纸膜版或其它版的版基上制作出可通过油墨的孔眼）在印刷时，通过一定的压力使油墨通过孔版的孔眼转移到承印物（纸张、陶瓷等）上，形成图象或文字。印刷时通过刮板的挤压，使油墨通过图文部分的网孔转移到承印物上，形成与原稿一样的图文。丝网印刷设备简单、操作方便，印刷、制版简易且成本低廉，适应性强。丝网印刷应用范围广泛，公司生产的网印油墨主要包括CS系列油墨产品，由于丝网印刷版面柔软印压小，墨层厚覆盖力强，不仅能在纸张、纺织品等柔软的承印物上进行印刷，而且能在加压容易损坏的各类玻璃及陶瓷器皿上进行印刷，可广泛应用于烟、酒、食品包装印刷及电子、陶瓷贴花工业等。

## 二、主要商业模式总结

公司的商业模式可总结为：依托先进的生产配方技术和高质量的产品标准，高效地为客户提供定制化、环保型油墨产品。公司的主要产品为凹印油墨、特种油墨及网印油墨，其中凹印油墨为公司核心的油墨产品及利润来源。公司通过直销的方式实现产品的销售收入，从而实现自身的收入、利润和现金流。

公司通过自身扎实的生产研发能力、严格的质量把控标准和稳定的客户基础，致力于提高油墨行业的绿色、环保、高效发展，从而在为下游客户创造价值的同时，获得自身的快速发展。

### 三、公司关键资源要素

#### （一）主要产品所使用的主要技术

##### 1、常规溶剂型油墨生产技术：

公司在现有产品技术的生产和研制工作中，为了符合国家对油墨卫生指标的要求，针对油墨 VOC、重金属的控制对原有的配方、生产工艺、原材料、干燥方式等方面进行了改进，使用国内先进生产工艺技术，坚决禁用苯类、酮类等溶剂，严格控制原料中此类溶剂含量，公司现生产的 CIV 系列，CHP 系列产品，以进口树脂做主要连接料，完全使用乙醇为溶剂和稀释剂。根据客户要求及印品特性选用卫生指标合格的颜料，该油墨印刷在接装纸上既可呈现出质感平滑，均匀细腻的效果，又可色彩丰富、艳丽，高透高亮，该技术印刷品可直接口含接触，低 VOC 低重金属，在保证产品性能优良的情况下大大降低了有害化合物的挥发，有效改善了油墨在生产过程及印刷过程中的工作环境，降低有害气体对工作人员的健康危害，更使印刷品的卫生指标达到甚至超越了欧盟国家的指标要求，是一款适应环保印刷要求的油墨。

##### 2、水性油墨生产技术：

水性油墨，它主要由水溶性树脂、有机颜料、溶剂及相关助剂经复合研磨加工而成。水性油墨特别适用于烟、酒、食品、饮料、药品、儿童玩具等卫生条件要求严格的包装印刷产品。

水性油墨是由连结料、颜料、助剂等物质组成的均匀浆状物质。连结料提供油墨必要的转移性能，在水性油墨中起着至关重要的作用，它是油墨制造中研磨色粉的基料、主要的流动相和油墨干燥后的成膜物质，直接决定着油墨的使用性能和印刷效果；颜料赋予油墨以丰富的色彩，水性油墨颜料需具有优良的润湿性及耐水性，为提高水性油墨的各项性能需添加各种助剂，常用的水性油墨助剂有以下几种：消泡剂、稳定剂、其他助剂。公司生产的水性油墨其光泽度、耐候性、耐热性、耐水性、耐化学性和耐污染性等方面均具有显著的优势，产品可达到国内先进产品的质量水平。对于现有水墨中的存在的问题，例如水墨存储稳定性（不分层、不沉淀、不絮凝）问题、印刷过程中水墨在承印物材料（特别是非吸收性的塑料、金属表面）上的迅速干燥问题和附着力问题等，也是油墨行业正在不断探索研发解决的问题。

### 3、防伪油墨生产技术：

防伪油墨是一个极其重要的防伪技术领域，它是经过专门研制，在油墨中加入一些特别的物质而具有特定防伪功能的一种特殊油墨，应用于印制防伪印刷制品。我公司生产的防伪产品主要由高分子连接料、环保型有机溶剂、光学变色颜料、助剂等组成，制造工艺分为连结料制备、颜料分散和调质包装三大工序，在制造过程中精确称量，均匀分散、湿润颜料，严格调质，严控色相及防伪效果，本产品能让消费者用肉眼轻易区分烟标、酒标产品的真伪，可用于单凹和卷凹印刷，使高档印刷产品具有更高的防伪性和美观性，产品不易仿制、保真性强，防伪效果明显。

## （二）主要固定资产情况

公司拥有的主要经营、管理设备包括机器设备、运输设备、办公设备及其他。截至 2015 年 10 月 31 日，公司拥有机器设备账面价值为 514,500.79 元、运输设备账面价值为 827,147.40 元、办公设备及其他账面价值为 640,495.43 元。

公司固定资产原值、净值情况如下：

类别	原值（元）	净值（元）
机器设备	1,057,222.60	514,500.79
运输设备	1,685,434.30	827,147.40



办公设备及其他	1,640,478.65	640,495.43
合计	4,383,135.55	1,982,143.62

### （三）主要无形资产情况

公司主要无形资产为土地租赁权、专利权、商标权及其他。截至本公开转让说明书签署日，公司无形资产具体情况如下：

#### 1、土地租赁权

2005年11月18日，徐州经济开发区东环办事处与徐州市唐彩油墨化学厂签订《租赁合同》，约定：徐州经济开发区东环办事处将位于徐州经济开发区纬四路南东环第二工业园的10亩土地，出租给唐彩油墨化学厂作为生产经营使用。年租赁费用为4万元整，租赁期间自2006年3月1日至2046年2月28日。

出租方	承租方	土地地址	建筑面积	租赁期限
徐州经济开发区东环办事处	徐州市唐彩油墨化学厂	徐州经济技术开发区纬四路南东环第二工业园	10 亩	2006 年 3 月 1 日 -2046 年 2 月 28 日

徐州经济技术开发区国有资产经营有限责任公司出具了《关于江苏唐彩油墨科技股份有限公司使用徐州经济技术开发区桃山路南 12-3 地块的相关情况说明》，确认徐州经济技术开发区桃山路南 12-3 地块的土地性质为国有，使用面积 10 亩，土地用途为工业用地；委托徐州经济开发区东环办事处外出出租、管理，同意唐彩油墨使用该地块进行生产经营建设，并承诺对唐彩油墨在该地块范围内的基础设施建设会给予支持及配合，在条件允许的情况下，唐彩油墨对该宗土地享有优先购买权。

#### 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得已授权专利 9 项，其中发明专利权 1 项，实用新型专利 8 项，均为自主申请获得，全部专利的登记权利人及申请人均为有限公司，公司正在办理变更权利人的相关手续。

专利权具体情况如下：

发明专利：


序号	专利号	发明名称	专利申请日	有效截止日期
1	201410045633.4	一种醇溶型凹版光变、红外线防伪油墨	2014.2.8	2034.2.8

实用新型专利：

序号	专利号	实用新型名称	专利申请日	有效截止日期
1	ZL201520040788.9	一种多功能的油墨容器	2015.1.21	2025.1.21
2	ZL201320528866.0	一种带有过滤功能的油墨料缸	2013.8.28	2023.8.28
3	ZL201320528780.8	一种凹版印刷机上配置的油墨盆	2013.8.28	2023.8.28
4	ZL201320528877.9	一种便于收集油墨的油墨刮板	2013.8.28	2023.8.28
5	ZL201320528680.5	一种凹印机油墨缸加油墨装置	2013.8.28	2023.8.28
6	ZL201320528781.2	一种可以减少震动的油墨装罐机	2013.8.28	2023.8.28
7	ZL201320529025.1	一种油墨印刷机的油墨探针	2013.8.28	2023.8.28
8	ZL201320528782.7	一种不易被腐蚀的油墨过滤器	2013.8.28	2023.8.28

### 3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司有1项注册商标。商标具体情况如下

序号	商标名称	编号	核定使用商品	有效期限
1		第 6639940 号	第 2 类	2010.4.21-2020.4.20

上述商标权注册人为有限公司，目前公司正在积极办理名称变更手续。

### 4、资质认证

#### (1) 高新技术企业证书

2014年10月31日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局向唐彩有限办法了编号为GR201432002492的《高新技术企业证书》，有效期3年。

## (2) 中国环境标志产品认证证书

2015年2月13日，中华人民共和国环境保护部向唐彩有限核发了编号为CEC05373228160-2的《中国环境标志产品认证证书》，有效期至2018年2月12日。

认证产品的单元、名称、型号具体如下：

大类	序号	产品名称	规格型号
溶剂基凹印油墨 (酯溶)	1	天兰	CH-1001
	2	凹印油墨	CH-2008
	3	品红	CH-3007
	4	金红	CH-3008
	5	中红	CH-3071
	6	中黄	CH-5024
	7	紫墨	CH-7001
	8	凹印白墨	CH-8004
	9	调金油	CH-9011
	10	冲淡剂	CH-9100
	11	光油(特亮光油)	CH-9116
溶剂基凹印油墨 (醇溶)	1	醇溶有机天兰	CHP-1001
	2	CHP 醇溶特黑	CHP-2003
	3	醇溶有机金红	CHP-3002
	4	醇溶有机中黄	CHP-5001
	5	醇溶有机紫墨	CHP-7001
	6	CHP 醇溶白墨	CHP-8001
	7	调墨油	CHP-9400
	8	醇溶碳黑	CIV-2001
	9	醇溶红黑	CIV-3001
	10	醇溶黄墨	CIV-5001
	11	醇溶白墨	CIV-8001
凹印油墨(水性)	1	水性光油	CHW-9200

## (3) 质量管理体系认证证书

2015年6月3日，唐彩有限取得注册号为016XZ15Q21168R0M的《质量管理体系认证证书》，证明唐彩有限质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准，其质量管理体系适用于凹版印刷油墨、UV油墨、丝网印刷油墨的设计研发和生产。证书有效期至2018年6月2日。

#### （4）环境管理体系认证证书

2014年11月5日，唐彩有限取得注册号为016ZB14E20996R0M的《环境管理体系认证证书》，证明唐彩有限环境管理体系符合GB/T24001-2004/ISO14001:2004标准，其环境管理体系适用于丝网印刷油墨的设计和生产。

#### （5）职业健康安全管理体系认证证书

2014年11月5日，唐彩有限取得注册号为016ZB14S20795R9M的《职业健康安全管理体系认证证书》，证明唐彩有限职业健康安全管理体系符合GB/T28001-2011/OHSAS18002:2007标准，其职业健康安全管理体系适用于水性油墨的设计研发和生产。

#### （6）安全生产许可证

2010年11月8日，江苏省安全生产监督管理局向唐彩有限核发了编号为（苏）WH安许证字[C00165]的《安全生产许可证》，有效期为2010年11月8日至2013年11月7日。

2013年12月12日，江苏省安全生产监督管理局向唐彩有限核发了编号为（苏）WH安许证字[C00165]的《安全生产许可证》，有效期为2013年12月12日至2016年12月11日。

#### （7）危险化学品登记证

2015年6月11日，江苏省化学品登记中心、国家安全生产监督管理总局化学品登记中心向唐彩有限核发了编号为320312168的《危险化学品登记证》，登记品种为2-丙醇、乙醇、乙酸乙酯、影印油墨。有效期为2015年6月11日至2018年6月10日。

#### （8）全国工业产品生产许可证

2015年11月4日，国家质量监督检验检疫总局向唐彩有限核发了编号为XK19-002-00116的《全国工业产品生产许可证》，确认公司生产的防伪材料（防伪油墨）符合取得生产许可证的条件。有效期至2020年11月3日。

#### （9）江苏省排放污染物许可证

徐州市环境保护局向唐彩油墨核发了编号为3203612016000001的《江苏省排放污染物许可证》，载明唐彩油墨的行业类别为油墨及类似产品制造，排污种类为废水、废气、噪声，有效期限为2016年1月15日至2019年1月15日。

#### （10）中国印刷技术协会会员

2014年，唐彩有限申请成为中国印刷技术协会凹版印刷分会理事会会员单位，有效期2年。

#### （11）中国日用化工协会油墨分会理事单位

2012年12月，唐彩有限当选中国日用化工协会油墨分会第七届理事会理事单位。

### （四）公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

### （五）公司员工情况

#### 1、员工人数及结构情况

本公司根据发展的需要形成了系统的人力资源规划，随着公司的持续发展壮大，员工人数不断增加。截至2015年10月31日，公司共有员工94人。员工专业结构、受教育程度、年龄、工龄结构如下：

#### （1）员工专业构成

专业	人数	比例
研发人员	8	8.51%
管理人员	2	2.13%
生产人员	28	29.79%

销售人员	12	12.77%
采购人员	6	6.38%
财务人员	3	3.19%
储运人员	7	7.45%
质检人员	4	4.26%
综合管理人员	24	25.53%
<b>合计</b>	<b>94</b>	<b>100%</b>

## (2) 员工受教育程度构成

受教育程度	人数	比例
本科及以上	6	6%
大专	23	24%
大专以下	65	69%
<b>合计</b>	<b>94</b>	<b>100%</b>

## (3) 员工年龄构成

年龄	人数	比例
30 周岁以下	20	21%
30-40 周岁	27	29%
40 周岁以上	47	50%
<b>合计</b>	<b>94</b>	<b>100%</b>

## (4) 员工工龄构成

工龄	人数	比例
1 年以下	14	15%
1-3 年	37	39%
3 年以上	43	46%
<b>合计</b>	<b>94</b>	<b>100%</b>

## 2、核心技术人员情况

目前，公司形成了以刘孝耿、余佩玉、范道侠为核心的技术团队，为公司业务发展提供了良好的基础，成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。公司的核心技

术人员基本情况及变动情况如下：

(1) 核心技术人员基本情况

刘孝耿先生，1974年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于淮海工学院，大专学历。1996年8月至1999年12月，担任徐州磷肥厂车间技术员；2000年1月至2000年6月，任恒龙副食品采购中心业务员；2000年7月至2001年9月，任徐州市中侨油墨化工有限公司技术研发部部长；2001年10月至2007年12月，任徐州市唐彩油墨化学厂技术研发部部长；2008年1月至2013年3月，任徐州唐彩油墨科技有限公司技术研发部部长；2013年4月至2015年11月，任江苏唐彩油墨科技有限公司副总经理；2015年12月至今任股份公司营销总监。

余佩玉女士，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员”部分。

范道侠女士，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”部分。

(2) 核心技术人员持有股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司核心技术人员均未直接或间接持有本公司股份。

(3) 核心技术人员变动情况

最近两年及一期，公司核心技术人员稳定，公司核心技术人员未发生变动。

### 3、员工与公司业务的匹配性、互补性

(1) 员工总数与业务规模相匹配

公司现有员工94人，其中生产人员28人、技术研发人员8人，公司为典型的生产型企业，生产、研发人员结构满足商业模式对产品生产和技术开发的需求，公司员工总数满足公司日常业务运营所需。

(2) 员工专业结构与业务结构相匹配

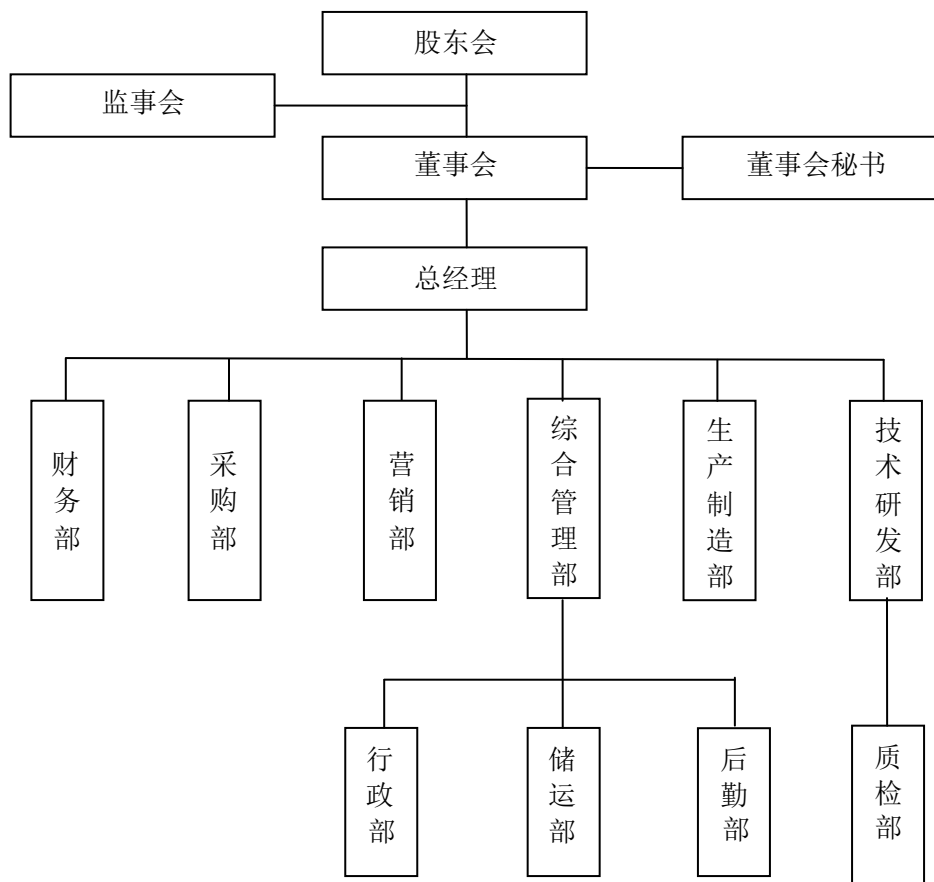
从公司的整体商业模式上来看，公司属于生产型企业，与公司员工专业结构相匹配。与此同时，随着员工业务经验的日益积累，公司培养了一批高素质的复合型人才，从而有效缓解了业务规模拓展对各类专业人才的需求。

### （3）人力资源规划与业务发展相匹配

公司的整体业务流程主要由研发、生产、销售等核心环节构成，为满足公司专业需求匹配，公司配备了研发、生产、管理和销售人员等业务开展所必须的各类专业人才。公司及子公司人员资源分配均根据自身的发展阶段、业务规模及业务专业需求制定了科学的、系统的人力资源规划并逐步实施。

## 四、公司关键业务流程

### （一）公司内部组织结构图





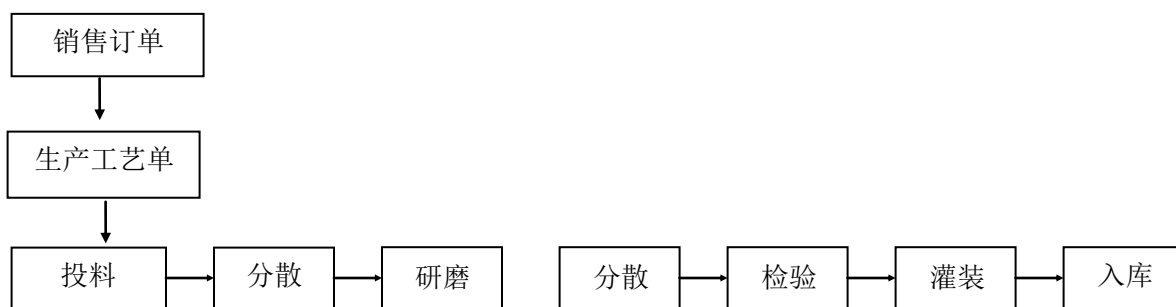
## （二）生产业务方式及流程

### 1、主要生产方式

公司的主要产品包括凹印油墨产品、特种油墨产品和网印油墨产品，生产制造部负责公司的产品生产事项，公司根据客户订单需求，采用以销定产的生产方式，自行组织产品生产。

公司的产品主要用于满足工业化产品需求，具有非标准化的特征，因此公司的生产模式为订单驱动下的精益化生产模式，以销售部门订单作为生产过程的起点，合理的配置和利用公司拥有的生产要素，按订单组织多品种小批量生产，达到增强企业适应市场多元需求的应变能力，获得高经济效益。

### 2、主要生产流程



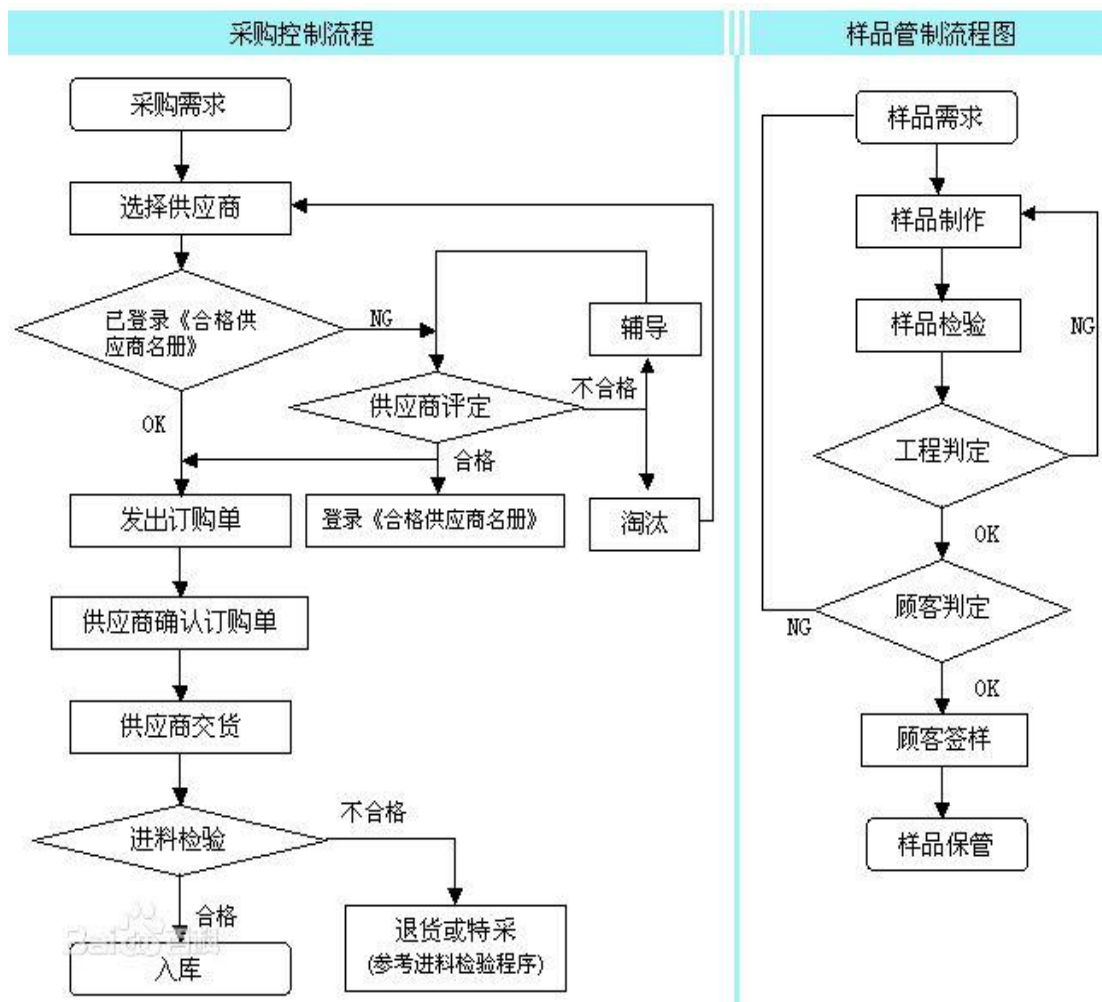
## （三）采购业务方式及流程

### 1、采购方式

公司生产所需原材料包括颜料、溶剂产品和助剂产品等，统一由采购部负责采购，公司原来种类较多，供应商较为分散，因此公司采购具有小批量、多批次的特点，公司根据销售历史数据和客户订单制定采购计划，对于常用原材料会设定安全库存，对于不常用的原材料随行就市进行市场采购，日常采购以零星小额采购为主。公司与主要供应商每年签订框架合同，对拟采购产品进行提前约定，以锁定供应商同时保证原材料的及时供应；采购部门依据日常销售订单情况与生产部门的生产计划，下达具体采购订单。

公司制定了严格《供应商选择规范》，规范供应商的选择、管理及考核，每年根据供应商供货质量、供货速度等要素对供应商进行评定，更新合格供应商名录。由于公司产品种类多，因此供应商数量众多，行业分布范围广泛，主要供应商有惠州市华阳光学技术有限公司、徐州陆丰物资贸易有限公司、江苏瑞佳化学有限公司等，并已与以上主要供应商建立了长期稳定的战略合作关系。

## 2、采购流程



### （四）销售业务方式及流程

#### 1、主要销售方式

公司产品的具体用途包括烟酒包装、医药药品包装等，公司的主要客户群体为烟草行业及各类包装印刷公司等。公司销售部负责产品市场及客户的开拓与维持，

对于主要大客户如湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司及武汉虹之彩包装印刷有限公司等，公司主要通过招投标的方式实现产品的销售；对于其他客户，公司采用直接销售的方式进行产品销售。

油墨产品为非定制化产品，一个年度内客户对产品需求种类和数量具有不确定性，因而公司以年度框架销售合同及长期合作为基础，每年期初，公司与客户签订年度框架协议，协议为公司向客户本年度供货的基本合同，仅对双方供货基本条款进行约定，每次供货具体数量及价格以客户订单为准。

## 2、主要销售流程

责任部门	正常销售操作流程	单据	流程说明
客户或营销部	<pre> graph TD     Start([开始]) --&gt; Fax[客户传真订货单]     Fax --&gt; Inventory{核实库存}     Inventory -- 否 --&gt; Start     Inventory -- 是 --&gt; Price{核实订单价格 核实客户信用状况}     Price --&gt; System[录入系统并打印销售单]     System --&gt; Ship[实物发货]     Ship --&gt; End([结束/归档])     </pre>	订货单	正常销售订单由销售部根据分管领导签字确认的纸质“销售订单”在系统内下达“销售订单”。销售订单下达时必须与客户下达的传真订单保持完全一致，并将客户采购单号同时注明在摘要中和纸质订单上，若无客户传真订单由客户经理口头通知的，应在纸质订单上补记采购单号同时写明我司出库单号，以便统计。在特殊情况下，销售订单可经公司领导口头批准直接下达，但事后三日内必须补办纸质订单手续，
营销部		订货单	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、销售人员在下达销售订单时应输入销售单价、货物交期、交货地点、包装规格及纸质订单编号，单价无法输入的应在摘要中注明原因。</li> <li>2、下达完成应立即通知生产部为保持纸质订单的一贯性，营销部应保证每一客户使用一本订单。</li> <li>3、订单输入完成应立刻通知生产制造部审核，确认库存。</li> <li>4、若增加新客户，需先了解客户信用状况审批后方可出货。</li> </ol>
储运部		订货单	储运人员根据销售订单引制送货清单并打印。本地客户：储运主管及时安排司机送货。外地客户：储运主管统一在下午4点-6点的时间备货和安排发货。确保货物及时送达客户。
营销部及储运部		送货清单	在仓库打印出的销货单分为一式五联，客户收到货签字后黄联由仓库主管保存，红联作为回执交给销售内勤按时间顺序存档保管，蓝联储运保管并作为与物流对账的凭据，绿联随货同行交由客户保存，白联交予财务作为财务凭证。

## 五、公司业务相关情况

### （一）报告期内公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

#### 1、报告期内公司业务收入构成情况

公司营业收入全部为主营业务收入，无其他业务收入。公司业务收入具体情况

如下：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	20,410,751.54	27,036,131.28	20,167,900.75
其他业务收入			
合计	20,410,751.54	27,036,131.28	20,167,900.75

## 2、报告期内主要产品或服务的规模、收入情况

公司主营业务为凹印油墨、特种油墨和网印油墨的研发、生产和销售，主要产品有 CHP 醇溶油墨、CIV 醇溶油墨、CH 系列凹印油墨、CHW 水性油墨、凹印光变、CS 系列油墨产品等。

各项主营产品具体收入情况如下：

单位：元

项 目		2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
		收入	成本	收入	成本	收入	成本
凹印油墨	CHP 醇溶油墨	2,566,462.71	1,501,913.11	2,922,370.02	1,890,523.56	3,465,297.83	1,721,935.12
	CIV 醇溶油墨	3,085,127.47	1,967,426.53	3,623,792.59	2,431,870.41	4,678,837.45	3,122,731.51
	CH 系列凹印油墨	5,772,097.33	3,963,312.65	6,273,653.16	3,953,738.74	4,075,292.31	2,297,262.05
	CHW 水性油墨	877,018.80	631,203.75	1,005,600.86	851,784.64	1,190,217.97	793,909.35
	其他	263,891.28	215,061.76	411,569.20	337,339.55	542,015.84	409,820.89
特种油墨	凹印光变	7,846,153.95	4,376,361.18	11,538,461.71	7,319,954.50	554,700.84	3,908,629.50
网印油墨	CS 系列			1,260,683.74	857,903.58	5,661,538.51	474,224.14
合 计		20,410,751.54	12,655,278.98	27,036,131.28	17,643,114.98	20,167,900.75	12,728,512.56

## （二）公司的主要客户情况

报告期内，公司对前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比情况如下表所示：

单位：元

年度	客户名称	销售金额	占当期营业收入比重
2015 年 1-10 月	武汉虹之彩包装印刷有限公司	8,636,531.74	42.31%
	湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	3,672,776.72	17.99%
	徐州红杉树纸业有限公司	1,829,784.01	8.96%
	北京黎马敦太平洋包装有限公司	1,463,904.27	7.17%
	张家口市宣化新北方装潢印刷有限责任公司	1,361,217.47	6.67%
	合计	16,964,214.21	83.10%
2014 年	武汉虹之彩包装印刷有限公司	13,487,728.52	49.89%
	湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	4,893,234.33	18.10%
	徐州红杉树纸业有限公司	2,138,821.28	7.91%
	张家口市宣化新北方装潢印刷有限责任公司	1,496,690.56	5.54%
	武汉红金龙印务股份有限公司	1,329,338.69	4.92%
	合计	23,345,813.38	86.35%
2013 年	武汉虹之彩包装印刷有限公司	5,181,052.46	25.69%
	徐州红杉树纸业有限公司	4,740,960.86	23.51%
	湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	4,345,169.02	21.54%
	武汉红金龙印务股份有限公司	2,033,363.93	10.08%
	北京金辉印务有限公司	1,124,986.89	5.58%
	合计	17,425,533.16	86.40%

2013年、2014年和2015年1-10月，公司前五大客户销售额占相应期间营业收入比例分别为86.40%、86.35%和83.10%，其中第一大客户武汉虹之彩包装印刷有限公司近两年及一期占当期营业收入比例分别为：25.69%、49.89%和42.31%，公司存在对主要客户依赖的风险。但鉴于公司客户相对稳定，且客户为著名烟酒包装提供商，经营管理完善，具有较高资信水平，销售回款情况良好，公司已与客户签订长期合作协议，未来将继续加强与这些优质客户的战略合作关系。

本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方和持有本公司5%以上的股东未在上述前五名客户中占有任何权益。

### （三）原材料、能源供应及向前五名供应商采购情况

## 1、主要原材料供应情况

公司主营业务为凹印油墨、特种油墨和网印油墨的研发、生产和销售，主要的原材料包括颜料、溶剂和助剂等，由于从总体上看，这些上游产品所处的行业基本属于充分竞争的行业，可满足公司原材料需求的供应商较多。长期以来，公司与主要供应商建立了良好的合作关系，原材料供应稳定、充足。

## 2、主要能源供应情况

公司经营所需的水、电主要由当地市政公共管网供应，能够满足生产经营所需。报告期内，能源采购金额占当期营业成本的比例很低，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

## 3、报告期内公司向主要供应商采购情况

年度	供应商名称	采购金额	占当期采购金额比重
2015 年 1-10 月	徐州陆丰物资贸易有限公司	3,430,649.25	26.99%
	惠州市华阳光学技术有限公司	3,288,000.00	25.87%
	无锡北方化学工业有限公司	718,150.00	5.65%
	广州蔚诚贸易有限公司	609,750.00	4.80%
	天津华昌源化工贸易有限公司	606,530.00	4.77%
	合计	8,653,079.25	68.08%
2014 年	惠州市华阳光学技术有限公司	7,040,000.00	35.79%
	徐州陆丰物资贸易有限公司	2,735,285.30	13.90%
	江苏瑞佳化学有限公司	918,901.22	4.67%
	天津华昌源化工贸易有限公司	862,050.00	4.38%
	无锡北方化学工业有限公司	651,647.50	3.31%
	合计	12,207,884.02	62.06%
2013 年	惠州市华阳光学技术有限公司	5,542,500.00	37.62%
	徐州陆丰物资贸易有限公司	1,409,092.75	9.56%
	江苏瑞佳化学有限公司	1,033,300.84	7.01%
	天津华昌源化工贸易有限公司	936,045.00	6.35%

	无锡荣聚商贸有限公司	576,200.00	3.91%
	合计	9,497,138.59	64.46%

报告期内，公司不存在向前五大供应商中任一单个供应商的采购比例超过50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方和持有本公司5%以上的股东未在上述供应商占有任何权益。

#### （四）公司的重大业务合同及其履行情况

##### 1、销售合同

公司产品为多样化、非定制产品，客户对油墨产品的种类和需求数量具有不确定性，因此公司销售以年度框架合同及长期合作为基础，每年期初与客户签订年度框架合同，该合同仅对双方供货的基本条款进行约定，单次供货具体数量及价格以客户订单为准。

##### （1）销售框架协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与主要客户签订的正在履行的重大销售框架协议如下：

2015年3月18日，公司与张家口市宣化新北方装潢印刷有限责任公司（甲方）签订《供货协议》（协议编号：TCS20150318-1），协议约定甲方将所需品种、规格、数量、交货期以电话或传真形式通知公司，产品的价格由双方友好协商附后；合同期限为长期。

2015年9月，公司与武汉红金龙印务股份有限公司签订《材料采购合同》（合同编号：HJLYM-2015-（9）），合同对材料名称及单价、质量要求、验收和运输等事项进行了约定，并约定：供方按合同规定每月下旬与需方联系次月货物的规格、数量、批次的订货单，并组织供货、发运，每批次供货量及其他要求，以需方出具的订货单为准。合同有效期自2015年9月1日至2016年2月29日止。

2013年3月，公司与徐州红杉树纸业有限公司签订《原辅材料采购框架协议》，合同中对材料名称、规格和单价进行了约定，并对数量约定为按照实际订单执行，



合同有效期自2013年3月2日至2016年3月1日。

2015年3月，公司与武汉虹之彩包装印刷有限公司签订《材料采购合同》，合同中对材料名称及单价、质量要求等进行了约定，并约定交货数量以需方出具订货单为准，合同有效期自2015年3月1日至2016年2月29日。

2015年3月，公司与湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司签订《买卖合同》，合同中对材料名称及单价、质量要求等进行了约定，并约定交货数量以需方出具订货单为准，合同有效期自2015年3月1日至2016年2月27日。

2015年4月，公司与北京黎马敦太平洋包装有限公司签订《采购合同》（合同编号：LMDN2015-02-001），合同对产品规格、单价、质量技术要求等做了规定，对交货数量及时间约定为：严格按照需方订单要求按时供货。

## （2）销售订单

由于多种类、非定制的产品特性及年度框架协议的行业销售特点，销售订单为小额、多批次的特点，公司正在履行的金额较大的销售订单如下：

单位	标的	标的额	签订时间
武汉红金龙印务股份有限公司	凹印白墨 CH-8004	134,000	2015.9.24
北京黎马敦太平洋包装有限公司	CH-3087 金红（色浆）、CH-3209 新版利群砖红、CH-8005 新版利群白	69,040	2015.11.19
北京金辉印务有限公司	CH6009 酷爽风尚浅绿、CH8200 珠光墨、CH-9303 慢干剂 A	139,524	2015.10.16

## 2、采购合同

公司原料种类较多，采购以日常小额零星采购为主，截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在需披露的对生产经营活动有重大影响的采购合同。公司正在履行的较大金额的采购合同如下：

单位	标的	标的额	签订时间
江苏瑞佳化学有限公司	正丙酯	100,800	2015.10.26
无锡北方化学工业有限公司	纤维素	740,000	2015.1.1
上海颜钛实业有限公司	钛白粉	63,600	2015.10.8

## （五）安全生产及环保情况

### 1、安全生产情况

#### （1）安全生产相关许可

公司已取得江苏省安全生产监督管理局核发的《安全生产许可证》，江苏省化学品登记中心、国家安全生产监督管理总局化学品登记中心核发的《危险化学品登记证》。具体参见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司关键资源要素”之“（三）主要无形资产情况”之“4、资质认证”。

#### （2）建设项目安全设施验收

徐州市安全生产监督管理局已于2010年9月25日出具徐危化项目验收审字（2010）25号《危险化学品建设项目安全许可意见书》，通过对公司的建设项目安全设施验收。

2008年5月16日，徐州市经济开发区公安消防大队出具徐开公消验（2008）第0022号《建筑工程消防验收意见书》，通过对公司的消防验收。

#### （3）安全生产日常管理措施

公司已制定《安全生产管理规定》，公司全部作业人员严格按照管理规定实施作业活动，以降低在生产过程中对员工造成的风险。同时公司还制定了《安全检查管理制度》，就安全检查与隐患排查、安全问题整改、设备安全管理、特殊危险作业审批管理等作出了明确、细致的规定。并已通过OHSAS18001:2007职业健康安全管理体系认证。

#### （4）重大违法违规及行政处罚

徐州市安全生产监督管理局经济技术开发区分局于2015年12月25日出具的《关于江苏唐彩油墨科技有限公司安全生产情况证明》，公司自2013年1月1日至今未发现有违反国家有关安全生产法律、法规的情形、未发生过安全生产事故，也未受过安全生产行政处罚。

公司已取得安全生产许可证件并制定了完善的安全生产管理制度，日常业务环

节能有效落实安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，报告期内公司没有发生过安全生产方面的事故、纠纷、处罚，公司生产经营以及建设项目符合相关安全生产的法律、法规以及规范性文件。

## 2、环保情况

公司主营业务为凹印油墨、特种油墨及网印油墨的研发、生产及销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）公司所处行业属于“C 制造业-C26 化学原料和化学制品制造业-C264 涂料、油墨、颜料及类似产品制造”。根据《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C 制造业-C26 化学原料和化学制品制造业”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“11101014 特种化学制品”行业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业-C264 涂料、油墨、颜料及类似产品制造”行业。

按照国家环保部办公厅印发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号），需重点核查的重污染行业包含：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业共 16 类行业。公司所从事的行业属于该名录第 9 类（化工）中的“涂料、染料、颜料、油墨及其它类似产品制造”类型，应属于环境保护部认定的重污染行业。

### （1）环评批复及验收

2005 年 10 月，公司取得徐州经济开发区投资服务中心出具的对“油墨生产项目”准予备案的《企业投资项目备案通知书》。

2005 年 12 月 15 日，徐州市环境保护局徐州经济开发区分局出具《关于徐州市唐彩油墨化学厂建设油墨生产项目环境影响报告表的审批意见》，载明：“根据环评结论及建议，同意该项目建设。环境影响报告表可作为该项目规划、设计、建设和环境管理的依据……该项目竣工后试生产应报我局批准，试生产期满（不超过三个月）向我局申请验收，经验收合格后方，可投入正常运营。”

2014年5月13日，徐州市环境保护局徐州经济开发区分局出具《建设项目试生产（运行）环境保护核准通知》，通知载明：“同意公司油墨生产项目自2014年5月14日起试生产，试生产期为三个月，至2014年8月13日期满。试生产年期满前应委托有资质单位开展竣工环保验收监测，并及时申办环境保护竣工验收手续。”

2014年6月10日，徐州市贾汪区环境监测站出具编号为（2014）环监（验收）字第（008）号《验收监测报告》，报告载明：“徐州市唐彩油墨化学厂油墨生产项目在建设过程中基本落实了建设项目“三同时”制度，做到环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入运行，基本落实了环评及批复的各项要求。验收监测期间各项污染物达标排放，建议通过竣工环境保护验收。”

2014年9月23日，徐州市环境保护局徐州经济开发区分局出具编号为徐环开验（2014）35号的《项目竣工环境保护验收意见函》，函中载明：“该项目环境保护手续齐全，落实了环评批复提出的各项环保措施和要求，并针对不同的污染源采取了相应的处理措施，主要污染物达标排放，环保验收合格。”

## （2）排污许可情况

徐州市环境保护局向唐彩油墨核发了编号为3203612016000001的《江苏省排放污染物许可证》，载明：唐彩油墨的行业类别为油墨及类似产品制造，排污种类为废水、废气、噪声，有效期限为2016年1月15日至2019年1月15日。

## （3）污染物的处理设施

公司按照环评批复的要求对生产过程中涉及污染物的各个环节均采取了科学有效的防治措施，安装配备了相关的环保设备设施。具体如下表所示：

内容类型	排放源	污染物名称	防治措施	环保设备设施	运行情况
大气污染物	生产车间	非甲烷总烃	车间废气净化系统及活性炭吸附	车间排气净化系统（集风罩、风管、净化装置、风机1套）	正常
水污染物	生活污水	SS、COD	食堂排水隔油，卫生间排水化粪池处理，再与卫生清洁水混合后外排	隔油器1座 化粪池2座	正常
固体废	原料	包装桶	供应商回收	贮存场地10 m <sup>2</sup>	正常

物	生产	过滤渣	容器贮存，送市危险固废处理中心（注）		
	生活垃圾	生活垃圾	环卫部门集中清运		
噪声	生产车间	噪声	厂房隔声、自然衰弱	绿化 1515 m <sup>2</sup>	正常

注：根据南京师范大学环境科学研究所编制的《建设项目环境影响报告表》，公司的生产过程所产生的危险废物为油墨过滤渣及废活性炭，按照相关法律法规的规定，公司已与具有相应废物处理资质的徐州市危险废物集中处置中心（危险废物经营许可证号JS03000OI494-1）签订《危险废弃物处置协议》，委托其对公司生产过程中产生的过滤渣等固废进行无害化处理。

在日常生产过程中，公司对工艺流程中涉及污染物的各个环节均采取了科学有效的防治措施，避免污染物对周围环境造成影响，公司的上述日常防治措施取得了良好的治理效果，各项污染物指标均符合国家或地方标准。

#### （4）公司环境保护制度和突发环境应急预案的建设

公司的环保制度健全，公司为认真贯彻执行国家和地方的各项环保法规和方针政策，建立了一套完善的内部环境管理制度，具体包括：《危险化学品管理制度》《污水、固体废弃物管理办法》、《固体废弃物分类和处理规定》以及《危险化学品事故应急救援预案》。公司要求员工认真学习并遵守上述环境管理制度，确定专门的环境管理人员，落实专人负责环保处理设施的运行和维护，接受当地环保部门的监督和管理。

#### （5）公司无重大环保违法违规及行政处罚

公司报告期内公司经营活动符合有关环境保护的要求，不存在因违反环境保护的法律、法规和规范性文件而受到有关行政处罚的情形。

综上所述，公司所属行业属于环境保护部认定的重污染行业；其建设项目已依法取得环评批复并通过环保验收；公司在日常生产经营中认真执行国家和省市有关环境保护法律、法规和相关政策，排放符合标准，日常环保运营合法合规；在报告期内不存在环保事故、环保违法和被相关机构处罚的情形。

## 六、所处行业基本情况

自成立以来，公司一直从事油墨技术的研制和生产，专注于为包装印刷企业提

供纸张、塑料等其他印刷辅助材料的环保油墨产品，公司的主营业务为凹印油墨、特种油墨及网印油墨的研发、生产及销售。

## （一）行业概况

### 1、行业分类

根据《国民经济行业分类》（GB.T 4754-2011）标准，公司所处的行业属于为制造业（C类）——涂料、油墨、颜料及类似产品制造（C264）——油墨及类似产品制造（C2642）。根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处的行业为制造业（C）——化学原料和化学制品制造业（C26）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于制造业（C类）——涂料、油墨、颜料及类似产品制造（C264）——油墨及类似产品制造（C2642）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于11原材料——1110原材料——111010化学制品——11101014特种化学制品。

公司主要产品为凹印油墨、特种油墨和网印油墨，从公司具体产品来说，公司所处细分行业为油墨行业。印刷油墨行业由于制造工艺、使用领域的独特性，在我国被归属于多个行业范畴。制造工艺上，油墨制造属于精细化工的范畴，在国民经济行业分类中被列入化学原料及化学制品制造业中，为化工行业的重要子行业；在使用领域上，由于印刷油墨主要使用与人们的日常生活息息相关，因此又属于轻工业（日用化工）。

### 2、油墨行业简介

#### （1）油墨行业概况

油墨是一种由颜料微粒均匀分散在树脂连接料中并具有一定黏性的流体物质。作为一种通过印刷手段在承印物表面上实现复制或再现的专用材料，油墨与印刷互为依存、密不可分，被广泛应用于出版物印刷、包装印刷和商务印刷，近年来在电子光盘和建筑装饰材料等领域也得到应用，属于技术密集型的精细化工产品。

油墨主要由颜料、树脂连接料和助剂构成。颜料是颗粒极细的有色物质，决定油墨的颜色、着色力、色度，以及耐酸、耐碱、耐光、耐水等性能，约占油墨构成的 10%-20%。树脂连接料是油墨的流体组成部分，主要由各种树脂和溶剂构成；作为颜料的载体，树脂连接料能够调节油墨的黏度、流动性、干燥性和转印性能，并使油墨在承印物表面干燥、固着并成膜；树脂连接料是油墨的重要成分，直接决定油墨的品质，约占油墨构成的 70%-80%。助剂是在油墨制造及印刷过程中用以改善油墨性能、调节油墨适印性而加入的少量辅助材料，助剂约占油墨构成的 10% 左右。

油墨由于其工艺特性、溶剂材料、印刷版式等不同，种类各异，按照印刷版式油墨可以分为胶印油墨、凹印油墨、柔印油墨和网印油墨。随着近年来报纸书刊等出版物的日益丰富、消费品报纸的不断美化，全球对油墨品种和数量需求在不断增加。

## （2）凹印油墨概况

凹版印刷方式主要为印刷时凹入于版面的图文部分上墨，将非图文部分的墨擦去或刮净，然后进行印刷。凹印油墨特点是印刷速度快，印品立体感强，层次清晰，图像逼真，印刷效果精美，印刷设备价格和制版成本中登，非常适合多品种、大批量快速生产，凹印油墨主要应用领域为以塑料为基材的食品包装、饮料包装和以纸张为基材的烟草包装印刷。

目前，国内凹印油墨企业从数量和质量上均能满足国内凹版印刷的需求，其中含苯类溶剂油墨主要面向中低档市场，高档产品则基本采用醇溶性油墨、水性油墨和 UV 油墨，从产品细分来看，我国水性油墨印刷速度低，印刷品质不够理想，UV 油墨受工艺限制，无法大批量生产，因此国内高档凹印油墨以醇溶性油墨为主。

随着国民经济的持续增长，人民消费水平和生活品味的不断提高，我国对食品饮料和烟酒等日用消费品的需求将稳步上升，对其包装的精美程度也将提出更高要求，同时由于具有牢固、轻质和低成本的特点，软包装替换金属或玻璃容器将成为趋势，因此作为国内行业公认的最具发展潜力的油墨领域之一，凹印油墨市场前景广阔，预计占油墨市场的比重将持续增加。

### 3、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

#### (1) 行业监管体制

公司所处行业管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争体制。

行政管理方面，行业主管部门为国家发展和改革委员会、中国轻工总会及省、市各级相关部门，主要承担产业政策的研究与制定、发展战略及规划的制定、项目审批等行政管理职能。

协会自律管理方面，行业所属协会为中国日用化工协会油墨分会，主要承担宣传、贯彻、国家方针、政策、法规，建立行业自律性机制，提高行业整体素质，协调与监督行业有序发展，以维护行业内企业合法权益等行业管理职能。公司已加入中国日用化工协会油墨分会，是中国日用化工协会油墨分会的常务理事单位。

#### (2) 行业主要产业政策及法律法规

我国对油墨行业采取的大力支持、规范发展的产业政策，目前与油墨行业密切相关的主要法律、法规和政策如下：

①在 2009 年 2 月 19 日国务院常务会通过的《轻工业调整和振兴规划》中明确提出：“加强产业政策引导，推动产业转移，培育发展轻工业特色区域和产业集群”——随着国家对轻工产业振兴规划的实施，将给包括油墨行业在内的整个轻工产业带来良好的发展机遇和环境。

②在国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011）》“药包材无苯油墨印刷工艺、水性油墨、紫外光固化油墨、植物油油墨等节能环保型油墨”列为鼓励发展类产业。而将“300 吨/年以下的油墨生产总装置（利用高新技术、无污染的除外）；含苯类溶剂型油墨生产、用于凹版印刷的苯胺油墨”等列为淘汰类产能。产业结构的调整对于油墨行业产业结构升级，环保技术改进等都将起到很好的促进作用。

③在国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020 年)》中提到：对交叉学科要给予高度关注和重点部署——油墨作为集色度学、流变学、胶体化学、



油脂化学、合成树脂化学、颜色中间体化学、分析化学等多学科于一体的产品，对油墨产品的深层次研发与国家中长期科学和技术发展规划相一致。

④在《国家重点支持的高新技术领域》（2008 年）中，将“高性能高分子结构材料的制备技术”作为我国科技支持的重点之一——树脂连接料作为油墨的最重要组成部分，是一种新材料的运用，高性能高分子结构材料制备技术的提高可有效提升油墨树脂连接料的性能，促进行业发展和国际市场竞争。

⑤在《外商投资产业指导目录（2007 年本）》中提到“环保型印刷油墨、环保型芳烃油墨生产”属于国家鼓励类——对外资的吸引，同时也是国家对环保油墨的研发、生产的一种政策性引导，掌握先进技术的企业能够获得比其他行业对手更好的发展机遇。

⑥在《文化产业振兴规划》（2009 年 7 月）中提到，要将文化产业上升为国家的战略性产业，成为了扩大内需、拉动经济活力的重要引擎。并将印刷复制业被列为国家重点发展的文化产业领域，加大对印刷业等文化产业加大融资扶持力度。印刷行业是油墨行业的主要下游行业，其政策利好将也会给油墨行业发展带来动力。

⑦在我国印刷业“十二五”发展规划中提到：到“十二五”期末，从印刷打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；在“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心。

⑧随着我国环保意识的不断增强，《油墨工业水污染物排放标准》规定了油墨工业企业水污染物排放限值、检测和监控要求，适用于油墨工业企业的水污染物排放管理，以及油墨工业企业的水污染排放管理。该标准对油墨工业水污染制定标准主要是从环境保护的角度出发，在达到环保的目的同时也有利于行业内部优胜劣汰，淘汰生产工艺落后、规模较小的一些生产企业，促进产业结构升级。

政策的宏观引导及市场的迫切需要，给油墨行业的发展带来前所未有的历史机遇，给行业提供了广阔的发展空间。

#### 4、行业竞争情况

### （1）行业内先入为主，行业集中不断提高

由于我国印刷企业数量众多，分布区域较广，我国印刷油墨行业分布相对较为分散，现阶段油墨企业主要集中在东部和南部沿海地区，而对比发达国家印刷企业少、单厂需求量大特点具有明显差异性，因此这使得具有先发优势的外资企业不能充分、有效占领市场，行业内现有的格局分布很难被打开，各自在已有市场领域能够保持一定的独立优势，并得以迅速发展。

随着国内民营企业技术水平和运营模式的不断提高，我国油墨行业资源和市场呈现不断集中的趋势，那些掌握核心技术，凭借自身优势不断成长的企业将获得更大市场份额。

### （2）环保将成为行业竞争的着力点和突破点

以《油墨工业水污染物排放标准》为标志，国家以及消费者对油墨行业环保、低碳要求的不断提高，油墨的品质、种类也受到环保因素的重大影响。我国在建设“资源节约型社会”、“环境友好型社会”的核心战略发展目标下，也对油墨产品地制造过程及产品提出了相应的环保技术要求。环保要求首先体现在了油墨生产流程及企业管理上；其次体现在了产品认证上，尤其是下游客户不断对油墨产品的环保标准提高，并成为对产品质量判断的重要标准。因此，产品的环保性能及环保技术含量不断成为本行业竞争的着力点和突破点。

### （3）安全生产为行业竞争的基础

近年来，随着国家对化工企业安全生产工作的日益重视，我国政府对化工行业不断提高准入门槛，对油墨企业的采购、生产、储藏、运输及车间、仓库等工程设计开始实行严格的行业准入制度，油墨生产企业必须持有省级安全生产监督管理局核发的安全生产许可证。从目前情况来看，国内大多数油墨企业均为中小型企业，多数该类中小油墨企业可能因安全生产及环保方面投入增加而难堪重负，部分中小油墨企业可能将面临生存危机，许多不能达到国家准入门槛的油墨企业将相继被关闭或被兼并。

### （4）由价格竞争逐渐转入技术、品牌和服务等全方位竞争

为满足印刷产品个性化、差异化不断提高的需要，下游行业对油墨生产企业快速研发能力、市场反应能力、快速供货能力等方面的要求在不断提高，因此，目前国内油墨企业在中高端油墨产品上的竞争由纯价格竞争逐渐转入技术、品牌和服务等全方位的竞争。

#### （5）烟草行业凹印油墨竞争情况

烟草行业作为垄断性的行业，国家对其实行“统一领导、垂直管理、专卖专营”的管理体制，这决定了烟草相关企业客户实力雄厚，客户间关联性大，具有很强的议价能力，同时烟草行业对其使用产品的质量标准、环保要求及安全生产等各方面均提出了更高的技术规范要求。因此，烟草行业凹印油墨的竞争体现出了“高质量、高技术、高标准”的特点，但同时企业的竞争实力除了取决于设备的技术和质量等条件，还很大程度上取决于企业在烟草行业内的客户资源，因此烟草行业内的凹印油墨竞争企业数量多，但只有少数企业具有较强的竞争实力。

公司依靠自身稳定的客户基础和高质量、高环保要求的产品，在烟草行业内具有较强的竞争优势。公司下一阶段的发展方向，不仅是在现有行业内继续深耕细作，不断挖掘新的价值，提高运营维护投入，稳固现有市场基础，还要提升业务技术水平、拓展销售区域、寻求多方合作，进行跨领域发展。

### 5、行业进入壁垒

油墨行业为高技术密集的行业，作为一个不断发展的具有巨大潜力的行业，它具有较高的进入壁垒。主要体现在以下几方面：

#### （1）技术壁垒

油墨产品品质高低不仅取决于企业生产和研究设备的先进性，与原料选购、产品配方、生产过程控制、分析检测等关键技术的支持更是直接相关，而这些核心技术的形成往往需要长期的经验积累，尤其必须要适应大型印刷厂家需求种类多、供货速度快以及油墨技术人员可以解决印刷过程中因各种环境因素造成的油墨不适性

等方面的要求，因此成为一家具有较强竞争力的油墨企业必须要具备一定的基础材料研究能力、新产品开发能力、分析检测能力及丰富的现场调制经验。

从油墨行业的发展方向看，未来传统凹印油墨将朝着醇溶型油墨、水性油墨、UV 油墨等环保型油墨过渡，网印油墨将逐渐采用水性网印油墨，而 UV 油墨也朝着 UV 双重固化方向发展，这些替代产品的研制均需要大量的技术人员储备。因此，关键技术的掌握和技术人才的积累是进入本行业的重要壁垒。

## （2）市场壁垒

油墨企业与大型包装印刷企业形成配套关系需要长时间的准备过程。国内中高档凹印油墨主要供应给大型包装企业使用，特种油墨如光变油墨主要给大型卷烟企业的高档香烟包装使用，这些企业一般都拥有先进的生产设备，并注重产品外包装，因此其对主要原料油墨的品质要求很高，油墨企业要与这些大型企业形成配套关系需要一个长期的过程，新的油墨厂家进入该类企业均需要通过小试、中试等中间过程，并能证明其产品确实更具优越性，同时要有大批量的供应能力、完善的技术服务体系和具有竞争力的价格优势。目前国内油墨企业有 400 余家，但多数为中小企业，产品种类少，技术力量单薄，其进入大型包装企业或卷烟企业的难度较大。

包装印刷企业与油墨企业依存度主要取决于后者产品质量和配套能力。目前国内包装印刷业大部分是中小企业，相对资金缺乏、技术落后，印刷设备和印刷油墨以中低档为主，对油墨品质及配套能力要求较低，采购对象的随意性较大，普遍没有较稳定的供销渠道。大型印刷企业不仅设备先进、产品档次较高，而且批量大、品种专一，对油墨数量和品质要求也相对更高，对油墨供应商的综合实力与产品性能极为重视，选择油墨厂家非常慎重，多数大型印刷企业往往集中选择 2-3 家质量稳定、种类齐全的油墨供应商与自身合作，合作渠道和时间较为稳定，其对这些油墨供应商的依存度非常高。

## （3）服务壁垒

能否提供全面、及时的供货服务对油墨企业生存、发展至关重要。近年来，下游印刷业竞争日益激烈，印刷企业的管理水平逐步提高，大型印刷厂商对原料的要

求更为严格，不仅对原料质量稳定性、环保性的要求很高，对油墨供应商的及时供货能力尤为重视，主要原因：一是大型印刷厂出于管理的需求，即要求减少存货规模，提高资金使用效率，力争效益最大化；二是其生产工艺的需求，印刷行业尤其是包装印刷业的油墨原料品种很多，每类原料的品质高低和供货效率均会对其生产、经营带来较大的影响。因此，大型油墨企业除了须拥有很强的产品开发能力和市场拓展能力，还必须要保持领先的供货服务能力。

此外，包装企业在印刷过程中，需要涉及数十种不同的油墨产品，这些油墨品种的选择和使用方法非常关键。即便同一个产品，印刷企业使用时因为条件变化也会出现各式各样问题，油墨供应商只有具备一支精通油墨生产技术、印刷工艺的研发队伍，担任售后技术支持工作，才能巩固和扩大市场，体现油墨企业的竞争能力。

#### （4）认证壁垒

在环保方面，随着国家对环保要求的日益严格，近年来各国都加强了对油墨生产企业的环保要求，油墨生产企业必须适应环境保护法律法规的要求，在油墨生产过程中，采用清洁生产工艺，将油墨生产对环境影响降低到最低程度，而我国很多油墨企业尤其是中小企业远未达到环保要求。

此外，我国已制定《油墨工业水污染排放标准》，只有符合该标准的企业才能够通过环保部门的认同，另外由于本行业产品为烟酒高档用品以及其他贴近人生活的印品，因此油墨生产企业需要实施一套完整、有效的制造环境控制等体系，而这些资质许可制度对企业的从业人员素质和专业配置、单位经营规模、项目业绩等均有严格的规定，不但促进了油墨行业的整体项目质量和行业技术水平的提高，还客观上极大地提高了行业的准入门槛。

## 6、影响行业发展的有利与不利因素

### （1）有利因素

#### ①国家产业政策的大力扶持

油墨行业作为我国轻工业发展的重要组成部分，其发展将有助于我国印刷包装业的健康持续发展。现阶段油墨行业通过内部整合而实现行业不断集中，发展向持续化、环保化的转变时期，在这样的特殊时期内，国家有关部门通过加强监管为油墨行业的良性发展做了很好的保障。近年来，为了促进油墨行业良好的发展，国务院及有关部门先后颁布了一系列政策，《轻工业调整和振兴规划》等为油墨行业的发展建立了优良的政策环境，推动了行业的发展。

### ②包装工业的快速发展将持续带动油墨总需求

我国经济的持续发展，使得我国已成为世界最重要的商品制造基地，作为经济最为活跃的地区，中国消费品需求的不断增长促进了包装印刷业的持续发展，从而有效推动了油墨行业的持续发展。

### ③安全、环保等政策实施将加快产业的结构调整

随着中国经济的增长，人们的生活水平进一步提高，对商品的包装有了更高的要求，消费者随着购买力的增强，对商品包装的覆盖度、精美度的要求都相应提高。尤其是随着国家和消费者对绿色消费的不断重视，消费品的安全、环保性能成为国家及消费者对产品判断的重要指标。

公司产品的初始链条采购原材料的质量把控和生产的安全及环保要求等方面均对产品提出了绿色环保更高的标准要求，特别的，公司的核心业务凹印油墨和特种油墨主要消费群体为烟酒包装等高档消费品，因此公司产品相较一般油墨产品来说，具有更高的质量、环保标准，在行业内更具竞争力。

## （2）不利因素

### ①国际原油价格波动频繁

近年来国际原油价格波动幅度较大，对下游化工业、油墨业的原料采购及产品定价带来了一定影响，油墨企业将承受生产成本的较大波动。随着国家对企业安全生产、环境保护工作的日益重视，许多中小油墨企业将越来越难以承受原料价格波动的风险。

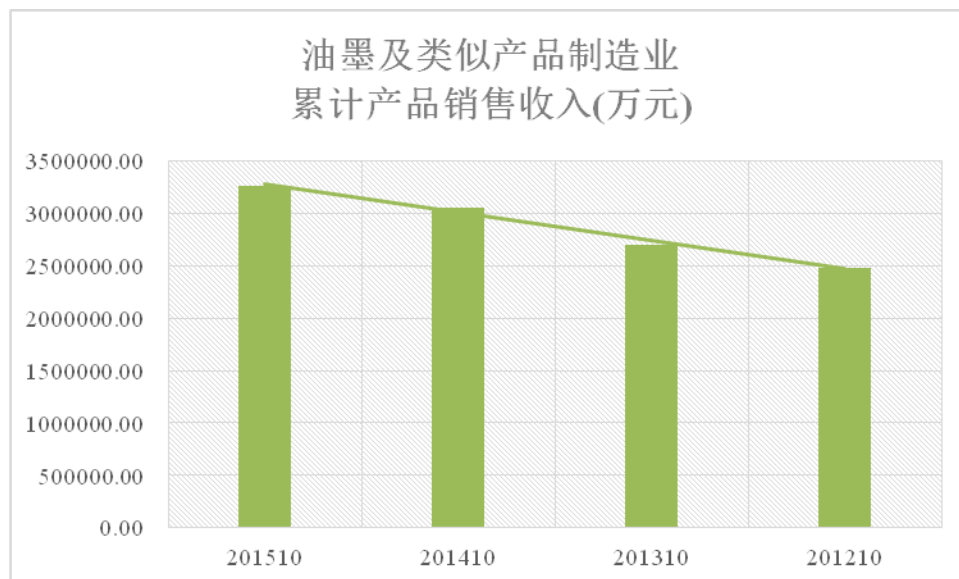
## ②资金瓶颈带来的不利影响

受未来我国油墨行业保持持续增长、行业内大量中小型民营企业逐步退出市场等因素影响，行业内少数具有技术实力的企业已获得了良好的发展机遇；但原料价格的波动、投资壁垒，以及我国环保要求的不断提高又对其提出了更高的资金需求。行业内具有技术实力的民营企业却往往因融资渠道较为单一，无法充分应对经营成本变动、客户需求规模化等因素的影响，承担着较大的经营压力。

## （二）行业市场规模

### 1、油墨行业市场规模

我国油墨行业生产企业多、规模较小。根据wind数据，截至2015年10月，我国油墨及类似产品制造业企业共339家，其中亏损企业34家，累计产成品159,375.10万元，累计产品销售收入3,256,328.60万元，累计产品销售收入比去年同期增长2.03%。如下图所示，自2012年10月至2015年10月，油墨行业产品销售收入整体呈上升趋势，但随着我国经济整体增速的放缓，整个行业的增速也有所放缓。

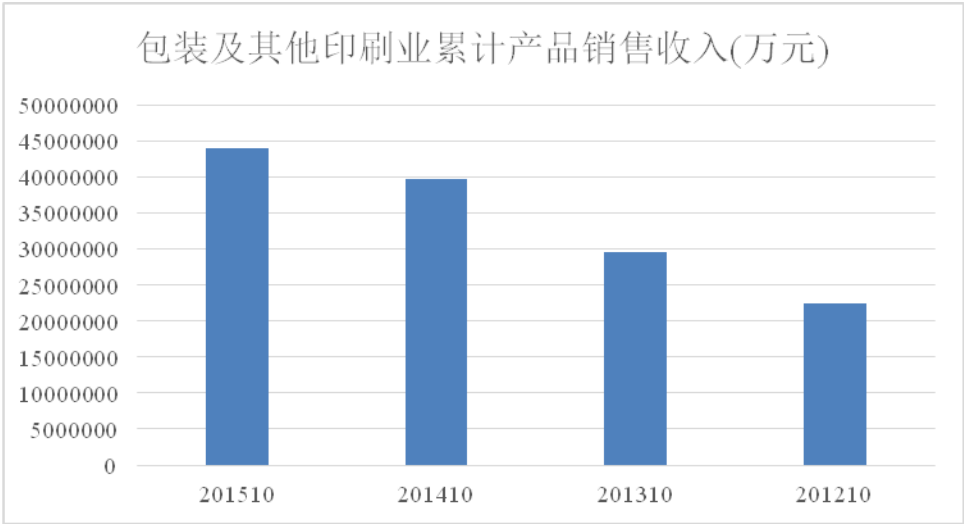


数据来源：wind资讯

### 2、下游行业

#### （1）印刷业

印刷业是油墨制造业的下游行业，印刷业的发展和与市场与油墨业的发展密不可分。油墨是印刷业重要的原材料，广泛应用于书报、杂志等出版物和食品、饮料、烟酒等日用包装这些和日常生活紧密联系的领域。随着我国消费能力的不断增长，国内印刷业发展速度较快。截至 2015 年 10 月，我国包装及其他印刷企业共 4,037 家，累计产品销售收入 44,087,029.30 万元，从下图可以看出，2012 年至今下游包装印刷业发展速度较快。在《文化产业振兴规划》（2009 年 7 月）中提到，要将文化产业上升为国家的战略性产业，成为扩大内需、拉动经济活力的重要引擎，并将印刷复制业列为国家重点发展的文化产业领域，加大对印刷业等文化产业的融资扶持力度，这无疑为本行业下游行业发展的良好政策支持。



数据来源：wind资讯

（2）烟酒行业

公司主要产品凹印油墨及特种油墨，主要的销售客户为烟酒包装印刷业，烟酒包装印刷业的发展及规模则主要取决于其下游烟酒行业的需求情况，因此烟酒行业的市场发展与公司的发展息息相关。

日期	卷烟制造业累计产成品(万元)	酒制造业累计产成品(万元)
2015.10	1,910,945.10	5,348,559.40
2014.12	2,292,029.50	5,212,924.70
2013.12	1,503,123.50	4,617,797.30



2012.12	1,337,278.70	3,649,991.20
---------	--------------	--------------

数据来源：wind 资讯

根据上表，我国卷烟制造业和酒制造业近年来整体呈上升趋势，但 2012 年底以来，随着国家反对铺张浪费、限制招待用酒、中央严控“三公”经费支出等政策的退出对烟酒行业形成一定的负面影响。在此背景下，烟酒行业未来产销量增长空间有限，但以结构优化、重点品牌建设为主。自 2012 年以来，这种政策及下游行业的变化对公司的销售市场产生一定影响，但不会产生重大实质性的影响，主要是由于一方面，公司的客户主要为经营管理完善，具有较高资信水平的大型国有企业，这些客户一般销售市场较稳定；另一方面，自 2012 年底烟酒行业收紧至今已有 3 年多时间，公司凭借优质的产品质量和稳定的客户群，销售量实现了较好的增长。在下一阶段，公司不仅要在现有行业内继续深耕细作，提高运营维护投入，稳固现有市场基础，还要提升业务技术水平、拓展销售区域、寻求多方合作，进行跨领域发展。

### （三）基本风险特征

#### 1、政策风险

虽然本行业的未来发展方向比较明确，但政策的制定和管理需要较长的整合期。本公司严格遵守相关行业法律法规，制定相应内部管理制度并严格执行；但若因宏观经济与行业的发展阶段及市场环境发生变化，国家及地方政府相应调整相关产业、税收政策、监管制度及法律法规，或在一定时期内对相关产业发展实施限制性政策，则可能对本公司经营及业绩构成不利影响，公司面临产业政策变动的风险。

#### 2、行业竞争加剧风险

国际上一些较大油墨生产厂商在加速向中国转移，并借助其生产规模、技术优势和资金实力，逐渐占据国内中高端油墨市场；在国内油墨行业内，经过近几年的发展，和国家政策的推动，国内油墨行业竞争激烈，不断的通过技术创新和优质服务，提高了我国油墨的国际竞争力。虽然公司在本行业已积累丰富技术和市场经验，但公司的规模和品牌影响力相对较小，未来可能面临油墨市场竞争加剧的风险。

### 3、环保政策变化风险

油墨产品生产过程中会产生废气、废水和固体废弃物等污染性排放物，如果处理不当会造成环境污染，虽然公司严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染排放物进行了有效治理，但随着我国经济增长模式转变和可持续发展战略的全貌实施，国家环保政策将日益完善，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规提高环保标准，为此公司可能需要支付更高的环保相关费用，这将对公司盈利水平产生一定影响。

### 4、安全生产风险

油墨产品的主要原料之一溶剂为易燃液体，生产和存放过程中存在一定的安全隐患。公司日常经营中通过加强内部管理，提高安全意识，通过良好的质控体系将安全管理落实到位，在报告期内，公司无重大安全事故发生，但如果公司在安全管理的某个环节发生疏忽，或员工操作不当，均可能发生失火等安全事故，给公司造成较大经济损失。

### 5、技术失密风险

油墨产品是定制化产品，油墨配方及工艺控制是产品竞争的核心技术，此种技术是公司在长期经营发展过程中经过探索、研制而成。为此公司制定了整套技术保密制度，包括对采购、研发、生产、销售等重要环节实施了分段管理，建立严格的防火墙制度，所有物料流转一律采用编码而避免出现实际名称，所有技术文件和档案按密级由专人保管，并且全部技术人员及有关人员与公司均签署了技术保密协议。

公司基于保护核心技术的考虑，未将所有配方和技术申请专利保护，因而，如果公司对该等技术或配方的保密制度执行不力，将可能导致公司部分技术或配方失密，从而对公司持续发展产生重大不利影响。


## （四）公司主要竞争优势

### 1、公司优势

#### （1）管理优势

公司创建于 2001 年 10 月，是国内较早专业从事凹印油墨生产与销售的科技企业之一，积累了丰富的管理经验，拥有健全的管理体制，先后通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证，并一直严格按照体系的要求，坚持对内部各项管理制度和流程逐步改善和优化。


## （2）品牌优势

公司自成立以来，通过多年积累，公司产品在国内市场享有较高的市场知名度和美誉度，在业内获得一系列殊荣：中国油墨协会会员单位、中国日用化工品协会会员单位、中国包装技术协会会员单位、中国凹版印刷协会理事单位、重合同守信用企业、高新技术企业，“”商标及产品分别被认定为徐州市知名商标和徐州市名牌产品。

## （3）技术优势

公司多年来不断进行技术改进，在自我完善的基础上，不断吸收国内外先进的生产技术与管理经验，生产流程控制管理形成公司独到的方式，形成了一支完善的研发科技人员队伍，并于 2014 年成立了徐州市（唐彩）环保油墨工程技术研究中心。公司拥有 8 项实用新型专利和 1 项发明专利，曾参与制定《烟用材料标准体系》行业标准、《油墨“可溶性”重金属限量及其测定方法》国家标准以及《溶剂型油墨溶剂残留量限量及其测定方法》国家标准。同时，与相关科研院校也建立了交流往来。

## （4）产品优势

与国内外同类产品相比，“”系列凹印油墨是一种完全不含任何苯类溶剂，低 VOC，低重金属，通过中国环境标志产品认证的凹版液体油墨产品，其印品色彩鲜艳，色种丰富，印刷干燥后，无残留气味，无污染，是各类烟酒包装，食品包装的最佳选择。

其中，CHP 醇溶环保型凹版光变、红外线防伪油墨适用于绝大多数现有的不同基材，耗费更少的油墨而达到更高的着色强度，更适于当今快速印刷的要求。同时，

它所具有的高色强、高透明性及印刷时的易操作性，是其它普通型油墨所无法比拟的。油墨不易仿制、保真性强，防伪效果明显。

CH 耐高温抗震环保型凹印荧光油墨无异味、无毒、溶剂释放性好，高速印刷适性优异。且耐化学性、耐酸碱性、耐水性、耐冻性强、附着力佳。对环境无污染，对人体健康无影响，不易燃烧，安全性好。

#### （5）高效、定制化服务优势

油墨行业具有专业性强、非标准化的明显特点，由于客户自身需求目的不同，对产品的技术参数、配色、干燥速度等等方面要求不同，因此产品具有典型的定制化特征。公司通过完善的内部研发、采购、生产、配送及售后服务体系，整合公司内部资源，具备了较强的快速研发能力、市场反应能力和快速供货能力，能够实现高效、定制化服务客户。

#### （6）主要客户为国内知名企业

公司主要客户有湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司、武汉虹之彩包装印刷有限公司、徐州红杉树纸业有限公司、北京黎马敦太平洋包装有限公司等，其中湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司、武汉虹之彩包装印刷有限公司是武烟集团主要包装供应商，徐州红杉树纸业有限公司主要产品为接装纸、内衬纸、卡纸、封签等烟用包装材料，主要客户有江苏中烟工业公司、江苏大东印务集团等，北京黎马敦太平洋包装有限公司是云南中烟工业公司的主要包装供应商，公司是“黄鹤楼”、红金龙、云烟等知名香烟包装的主要油墨供应商，多年来，上述客户已与公司形成了良好稳定的合作关系，并成为公司持续经营的重要基础。

## 2、公司的劣势

#### （1）融资渠道较少

公司融资渠道较窄，长期以来，公司大多依靠间接融资渠道，公司发展的不断资金需求，限制了公司在研发、营销等方面的投入。目前，公司的业务已被客户所

认可，为进一步扩大市场规模，公司需要获取更多的资金支持，资金不足已成为制约公司发展的一大瓶颈。

## （2）营销区域需要进一步扩展

公司自成立以来，主要专注于凹印油墨细分行业，尤其是在烟酒包装印刷方面积累了大量的产品、技术及市场经验，形成了明显的服务优势。但总体来讲，公司的营销覆盖区域还较为狭窄。随着客户对公司产品需求量的增长，公司基于巩固自身优势、抵御激烈竞争、开拓增量市场、完善全国布局的目的，需要进一步拓展营销区域，在深化现有客户的基础上，向其他行业扩展。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）有限公司阶段

有限公司设立时，公司规模小，未设董事会和监事会，仅设执行董事一名，由孟召杰担任，监事一名，由孟兵担任。

##### （二）股份公司阶段

2015年12月，有限公司整体变更为股份公司。股份公司设有股东大会，由全体股东组成。股东大会决议设立董事会、监事会，选举孟召杰、张静媛、孟亚男、周艳、范道侠为公司董事，任期三年，孟召杰任董事长；选举鹿丙峰、李文芹、王倩倩为公司监事，任期为三年，鹿丙峰为监事会主席，李文芹为公司职工代表监事。

股份公司成立之后，建立健全了公司治理结构，设立股东大会、董事会和监事会等相关机构，并根据《公司法》及其他法律法规，完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度。公司的“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序及提案、表决程序等都作了相应规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开三次股东大会，分别对股份公司的设立、公司章程的制定和修改、“三会”议事规则及其他管理制度的制定、董事和监事选举、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等事项进行了审议，并形成了相关决议。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开三次董事会，分别对董事长的选举、公司高级管理人员的聘任、《信息披露管理制度》等管理制度进行了审议，并形成了相关决议。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开一次监事会，对监事会主席的选举进行了审议，并形成了相关决议。

股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定召开会议并形成决议，公司股东大会、董事会、监事会的召集、通知、召开、表决等程序均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，决议内容均得到了有效执行。股份公司股东大会、董事会、监事会有效运作。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）有限公司阶段

有限公司制定了《公司章程》，并依法建立了公司治理的基本架构，但由于有限公司治理结构不够健全，相应的规章制度尚未完全建立，有限公司在治理机制方面存在诸多不足之处。

有限公司的股东会召开程序存在一定瑕疵，主要体现在未严格按照《公司章程》的规定定期召开股东会，股东会的召开没能严格按照《公司章程》的规定履行提前通知程序，股东会的会议记录较为混乱、记录记载内容不规范、记录存档不完整；董事会会议记录或决议文件部分缺失；监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用相对较小；关联交易、对外担保等相关制度不够完善等。但在总体上，上述瑕疵不影响有限公司决策的实质效力，有限公司股东会作为有限公司的最高权力机构，能够正常行使职权，重大事项的决议均经股东会审议通过并记录归档，股东会的历次决议基本得到有效执行。

### （二）股份公司阶段

股份公司成立后，公司设立了董事会、监事会等相关机构，制定完善了《公司章程》，对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等相关权利进行了明确规定。同时，公司建立健全了部分重要内控制度，如《关联交易规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《融资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《财务管理制度》等，对关联交易、对外担保、对外投资融资管理、信息披露、投资者关系等重要事项做出了相应的规定。

#### 1、关联交易管理

为规范公司的关联交易，保证关联交易的公允性，公司在《公司章程》、《关联交易规则》中对关联交易事项作出了相关规定，摘要如下：

《公司章程》第七十三条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《关联交易规则》第六条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

《关联交易规则》第八、九、十条规定，公司与关联人达成的单次交易金额在50万元以下或占公司最近一次经审计的净资产0.5%以下的关联交易授权公司董事长审批，并报董事会备案。

公司与关联人达成单次交易金额在50万元-300万元或占公司最近一次经审计的净资产0.5%—5%的关联交易，由公司董事会审议决定。

公司与关联人达成的单次交易金额在300万元以上或占公司最近一次经审计的净资产5%以上的关联交易，必须获得公司股东大会批准后方可实施。

此外，公司《董事会议事规则》、《对外担保管理办法》和《关联交易规则》还对关联方的认定、关联交易的表决程序等其他事项作出了相关规定。

## 2、信息披露管理

为规范公司信息披露行为，确保信息披露真实、准确、完整、及时，公司在《公司章程》、《信息披露管理制度》中对信息披露规则作出相关规定，摘要如下：

《信息披露管理制度》第三条规定，公司董事会秘书是公司信息披露的具体执行人和联络人，负责协调和组织公司的信息披露事项，包括健全和完善信息披露制度，确保公司真实、准确、完整、及时地进行信息披露。

《信息披露管理制度》第十四条规定，公司信息披露形式包括定期报告和临时报告。公司在披露信息前，应当按照全国中小企业股份转让系统挂牌公司要求报送



定期报告或者临时报告文稿和相关备查文件。

《信息披露管理制度》第二十六条规定，信息披露的内部审批程序：信息披露的文稿由董事会秘书撰稿或审核；董事会秘书应按有关法律、法规和公司章程的规定，在履行法定审批程序后披露定期报告和股东大会决议、董事会决议、监事会决议；董事会秘书应履行以下审批手续后方可公开披露除股东大会决议、董事会决议、监事会决议以外的临时报告：（1）以董事会名义发布的临时报告应提交董事长审核签字。（2）以监事会名义发布的临时报告应提交监事会主席审核签字；公司向有关政府部门递交的报告、请示等文件和在新闻媒体上登载的涉及公司重大决策和经济数据的宣传性信息文稿，应提交公司总经理或董事长最终签发。

此外，《公司章程》、《信息披露管理办法》和《投资者关系管理办法》中还对公司信息披露的基本原则，公司定期报告、临时报告的编制，外部信息报送和使用管理，信息披露的责任与处罚以及有关投资者关系管理的信息披露等作出了明确规定。

### 3、投资者关系管理

为完善公司治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，公司在《公司章程》和《投资者关系管理制度》中规定了投资者关系管理的相关内容，摘要如下：

《公司章程》第一百七十六条规定，投资者关系工作中公司与投资者沟通的主要内容包括：公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；公司依法可以披露的经营管理信息，暴露生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研发、经营业绩、股利分配等；公司依法可以披露的重大事项，包括公司重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动及大股东变化等信息；企业文化建设；公司的其他相关信息。

《投资者关系管理办法》第十三条 董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。财务部是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入

了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

《投资者关系管理办法》第十四条规定，投资者关系管理部门的职责主要包括：

（1）信息沟通：根据法律、法规、《管理办法》的要求和投资者关系管理的相关规定，及时、准确地进行信息披露；根据公司实际情况，通过举行分析师说明会及路演等活动，与投资者进行沟通；通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；（2）定期报告：包括年度报告、中期报告、季度报告的编制、印制和邮送工作；（3）筹备会议：筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会会议，准备会议材料；（4）公共关系：建立和维护与监管部门、全国中小企业股份转让系统、行业协会等相关部门良好的公共关系；（5）媒体合作：加强与财经媒体的合作关系，安排公司董事、高级管理人员和其他重要人员的采访报道；（6）网络信息平台建设：在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上披露公司信息，方便投资者查询；波动、股票交易异动、自然灾害等危机发生后迅速提出有效的处理方案；（7）危机处理：在诉讼、仲裁、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅度波动、股票交易异动、自然灾害等危机迅速提出有效的处理方案；（8）有利于改善投资者关系的其他工作。

#### 4、财务管理及风险控制

为加强财务管理，规范财务工作，促进公司经营业务的发展，提高公司经济效益，公司制定了《财务管理制度》，对公司现金、银行存款，以及资金内部检查管理作出规定，涉及岗位分工、人员素质、授权批准、支付程序等各个环节，形成了规范、严谨、有效的管理体系。公司的财务管理制度在所有重大方面不存在明显缺陷，能够保证公司生产经营的合法、合规、有效进行，确保公司财务文件的真实性、合法性、完整性，以达到公司经营目标的实现和运营效率的提高，符合公司长期发展的要求。

公司董事会对公司现行治理机制的执行情况讨论认为，公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等相关制度规

范运营。公司已根据自身情况和实际管理的需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，贯穿于公司经营活动的诸多层面和各个环节，并得到有效地执行。《公司章程》及“三会”议事规则等相关制度对关联交易、投资者关系管理、信息披露管理、财务管理等方面所作的规定能够得到有效的执行。公司现行治理机制能够适应公司现行管理需要，能够有效控制公司内部风险。

### 三、最近两年及一期有关处罚情况

#### （一）公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况

最近两年及一期，公司不存在重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

#### （二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年及一期，公司的控股股东、实际控制人不存在因违法违规行为受到处罚的情况。

### 四、公司的独立性

#### （一）业务独立性

公司是一家专业为包装印刷企业提供纸张、塑料等其他印刷辅助材料的环保油墨产品的生产型企业。主营产品为凹印油墨、特种油墨、网印油墨等。公司拥有独立的研发、生产、销售、运营系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及采购、销售渠道。公司依法独立对外开展业务活动，获取业务收入和利润，不存在依赖主要股东及其他关联方进行生产经营的情形，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间有影响公司独立性的同业竞争或可能影响公司独立性的重大或频繁的关联交易的情形。公司业务独立。

#### （二）资产独立性

公司是有限公司以整体变更的方式设立的股份公司，继承了有限公司全部的资产与负债。公司独立拥有开展业务所需的厂房及机械设备，并具有与生产经营相关的商标、专利技术等无形资产。公司资产与股东资产严格分开，公司不存在以自身资产、权益或信誉为股东或股东控制的其他公司提供担保情形，不存在资产、资金

被控股股东占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。公司资产独立。

### （三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，按照规范程序招聘录用员工并与其签订劳动合同。公司人员独立。

### （四）财务独立性

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，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司开立了独立的基本结算账户，不存在与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情。公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构，设置董事会为常设经营决策机构，设置监事会为监督机构，并依据经营和管理的需要设立了相应的职能部门，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协同办公；公司各职能部门均已建立了较为完备的规章制度，并严格执行；各机构的运行和管理独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不受控股股东和实际控制人的干预；公司与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构是独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司主要从事油墨的研发、生产与销售，产品主要用于烟草、食品外包装等领域，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与公司业务相同或相似的业务。截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司形成同业竞争，公司控股股东、实际控制人孟召杰、张静媛夫妇出具《关于避免同业竞争承诺函》，向公司作出避免与公司同业竞争的承诺：

1、截至本承诺函签署之日，本人及本人控制的企业均未生产、开发任何与公司及其下属子公司生产的产品及构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

2、自本承诺函签署之日起，本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

3、自本承诺函签署之日起，如本人及本人控制的企业进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的企业将不与公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与公司及其下属子公司拓展后产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争；

4、本人的承诺同样适用于本人直接或间接控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的

子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法的权限内促成以上企业及上述人员履行承诺；

5、本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

6、如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任；

7、本承诺为不可撤销的承诺。

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争关系，上述人员就如何避免与公司之间的同业竞争采取了有效措施，出具了相关承诺，上述承诺合法有效，若得到切实履行，有利于避免同业竞争。

## 六、公司最近两年及一期内资金占用、担保情形以及相关措施

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

项目名称	关联方	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
		金额（元）	金额（元）	金额（元）
其他应收款	张静媛	1,595,401.22		
	孟召杰	272,096.44		316,839.01
	徐州中侨国际旅行社有限公司	8,180.00		
	合计	<b>1,875,677.66</b>		<b>316,839.01</b>

报告期内，公司其他应收款主要是实际控制人孟召杰、张静媛的股东借款，上述资金占用行为发生在有限公司时期，公司财务管理及内控制度尚有欠缺，未明确设置关联方资金拆借决策与执行的具体规定，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，存在关联方资金占用等不规范的问题。股份公司成立后，公司逐步对财务管理制度进行规范，截至2015年12月实际控制人以及中侨国际已将占款全数归还公司。

## （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## （三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否有损害公司利益的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司利益的情况。

## （四）公司为防止控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源而采取的措施

公司为完善治理机制，规范关联交易和对外担保行为，在《公司章程》中规定了公司应履行的关联交易决策程序，规范公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为。

另外，公司制定并通过了《关联交易规则》和《对外担保管理办法》，就关联交易和对外担保事项的审批程序、审批权限、回避表决等事项进行了规范，从制度上防止大股东及关联方占用公司资金，杜绝控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等各关联方侵占公司权益，有力保障了公司及未来新股东的合法权益。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓名	在公司任职情况	直接持股数 (股)	间接持股数 (股)	合计持股数 (股)	合计持股比例 (%)
孟召杰	董事长	8,500,000	0	8,500,000	80.34
张静媛	董事、总经理	1,500,000	0	1,500,000	14.18
孟亚男	董事	0	0	0	0

周艳	董事	0	0	0	0
范道侠	董事	0	0	0	0
鹿丙峰	监事会主席	10,000	0	10,000	0.09
李文芹	职工代表监事	0	0	0	0
王倩倩	监事	0	0	0	0
董兰洁	董事会秘书	0	0	0	0
朱惠	财务负责人	0	0	0	0
余佩玉	技术总监	10,000	0	10,000	0.09

## 2、董事、监事、高级管理人员直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除公司董事长孟召杰与公司董事兼总经理张静媛是夫妻关系、孟亚男与孟召杰为叔侄关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间无亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

#### 1、签订的重要协议情况

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了《劳动合同》。另外，为规范彼此劳动关系并防止董事、监事及高级管理人员泄露公司的商业秘密，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《保守商业秘密协议》。

#### 2、签订的重要承诺情况

公司的董事、监事及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》，主要内容详见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于减少、避免关联交易的承诺函》，为减少、避免与公司发生关联交易，承诺如下：（1）本人将不会利用董事/监事/高



级管理人员的身份影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；（2）本人将尽可能避免与公司发生关联交易，对于无法避免或因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规以及公司章程、关联交易决策制度等规定，遵守等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；（3）本人、本人所投资或控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易；（4）本人的承诺同样适用于本人直接或间接控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法的权限内促成以上企业及上述人员履行承诺；（5）本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；（6）若违反上述承诺，本人将对由此给公司及股东造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿；（7）本承诺为不可撤销的承诺。

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于无重大诉讼、仲裁及行政处罚的声明》，对下列事项作出声明：（1）本人具备和遵守我国《公司法》规定的任职资格和义务，不存在近24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。（2）截至本声明出具之日，本人在最近24个月内不存在尚未了结及可预见的将会影响公司经营及资产状况的重大诉讼、仲裁案件；不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情况；不存在受刑事处罚或涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，且尚未有明确结论意见的情况。

#### **（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职的情况。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司存在利益冲突的对外投资情形。

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

最近两年及一期，公司董事、监事、高级管理人员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

**八、董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况**

**（一）董事最近两年及一期变动情况**

2013年1月至2015年11月，孟召杰为有限公司的执行董事；2015年11月有限公司整体变更为股份公司，选举孟召杰、张静媛、孟亚男、周艳、范道侠为公司董事为股份公司的董事，任期三年。

**（二）监事最近两年及一期变动情况**

2013年1月至2015年11月，孟兵为有限公司的监事；2015年11月有限公司整体变更为股份公司，选举鹿丙峰、李文芹、王倩倩为股份公司的监事，任期三年。

**（三）高级管理人员最近两年及一期变动情况**

2013年1月至2015年11月，孟召杰为有限公司总经理，张静媛为有限公司副总经理；2015年11月有限公司整体变更为股份公司，董事会选聘张静媛为公司总经理，朱惠为公司财务负责人，董兰洁董事会秘书，余佩玉为技术总监，任期三年。

## 第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年及一期的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

## 一、公司最近两年及一期的财务报表

## 资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,911,623.23	441,892.83	259,157.23
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	8,491,891.28	10,827,636.06	9,897,484.58
预付款项	360,760.00	84,781.00	60,312.39
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,726,779.97	972,387.24	972,122.12
存货	5,772,658.54	5,481,002.06	5,303,116.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	149,161.49	16,836.74	6,559.37
<b>流动资产合计</b>	<b>20,412,874.51</b>	<b>17,824,535.93</b>	<b>16,498,752.04</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			
投资性房地产			
固定资产	1,982,143.62	2,236,192.44	1,598,598.03
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,622.64	16,194.97	18,081.76

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,189,327.56	2,300,194.46	2,339,140.05
递延所得税资产	94,380.38	101,879.03	86,301.62
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,280,474.20</b>	<b>4,654,460.90</b>	<b>4,042,121.46</b>
<b>资产总计</b>	<b>24,693,348.71</b>	<b>22,478,996.83</b>	<b>20,540,873.50</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,029,892.84	4,717,129.00	4,095,913.59
预收款项		175,317.06	158,480.00
应付职工薪酬	451,113.58	297,822.10	473,797.99
应交税费	514,647.35	366,734.07	427,134.71
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,588,913.80	4,851,822.25	6,661,123.67
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>5,584,567.57</b>	<b>10,408,824.48</b>	<b>11,816,449.96</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
<b>负债合计</b>	<b>5,584,567.57</b>	<b>10,408,824.48</b>	<b>11,816,449.96</b>

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	5,600,000.00	5,600,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备	1,107,729.27	516,554.86	77,641.92
盈余公积	638,417.42	433,673.98	142,990.39
一般风险准备			
未分配利润	7,362,634.45	5,519,943.51	2,903,791.23
归属于母公司的所有者权益合计	<b>19,108,781.14</b>	<b>12,070,172.35</b>	<b>8,724,423.54</b>
所有者权益（或股东权益）合计	<b>19,108,781.14</b>	<b>12,070,172.35</b>	<b>8,724,423.54</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>24,693,348.71</b>	<b>22,478,996.83</b>	<b>20,540,873.50</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	20,410,751.54	27,036,131.28	20,167,900.75
减：营业成本	12,655,278.98	17,643,114.98	12,728,512.56
营业税金及附加	183,505.30	187,915.22	131,563.79
销售费用	2,416,172.94	1,996,837.47	1,761,071.36
管理费用	4,460,358.96	5,149,788.42	4,265,272.53
财务费用	-2,722.81	195,481.32	218,313.74
资产减值损失	-49,991.05	103,849.42	361,441.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	748,149.22	1,759,144.45	701,725.09
加：营业外收入	1,561,770.57	1,407,364.87	1,093,750.40
减：营业外支出	12,878.40	9,974.55	571.78
其中：非流动资产处置损失	7,109.70	6,791.70	548.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,297,041.39	3,156,534.77	1,794,903.71
减：所得税费用	249,607.01	249,698.90	364,999.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,047,434.38	2,906,835.87	1,429,903.86
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,047,434.38	2,906,835.87	1,429,903.86
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.13	0.52	0.26
（二）稀释每股收益	0.13	0.52	0.26
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	2,047,434.38	2,906,835.87	1,429,903.86

## 现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-10 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	25,265,062.26	28,854,857.07	16,290,674.02
收到的税费返还	1,668,333.09	1,198,750.13	1,073,333.44
收到其他与经营活动有关的现金	1,667,142.20	1,329,452.12	1,107,862.67
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,600,537.55</b>	<b>31,383,059.32</b>	<b>18,471,870.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,934,997.16	15,929,747.78	11,453,750.27
支付给职工以及为职工支付的现金	3,421,718.87	4,485,977.40	2,697,794.09
支付的各项税费	1,844,820.09	2,024,694.06	1,283,843.50
支付其他与经营活动有关的现金	4,855,823.02	4,471,845.70	3,346,750.26
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>25,057,359.14</b>	<b>26,912,264.94</b>	<b>18,782,138.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,543,178.41</b>	<b>4,470,794.38</b>	<b>-310,267.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,596.70		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,596.70</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,160.71	1,243,058.78	377,055.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			



项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>167,160.71</b>	<b>1,243,058.78</b>	<b>377,055.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-163,564.01</b>	<b>-1,243,058.78</b>	<b>-377,055.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	14,400,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	27,336,116.00	20,248,500.00	9,562,500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>41,736,116.00</b>	<b>20,248,500.00</b>	<b>9,562,500.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	42,646,000.00	23,293,500.00	8,950,600.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>42,646,000.00</b>	<b>23,293,500.00</b>	<b>8,950,600.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-909,884.00</b>	<b>-3,045,000.00</b>	<b>611,900.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,469,730.40</b>	<b>182,735.60</b>	<b>-75,422.99</b>
加：期初现金及现金等价物余额	441,892.83	259,157.23	334,580.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,911,623.23</b>	<b>441,892.83</b>	<b>259,157.23</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-10 月								少数股 东权益	股东（或所有 者）权益合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	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			
一、上年年末余额	5,600,000.00				516,554.86	433,673.98	5,519,943.51		12,070,172.35	
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	5,600,000.00				516,554.86	433,673.98	5,519,943.51		12,070,172.35	
三、本年增减变动金额（减少以“-” 号填列）	4,400,000.00				591,174.41	204,743.44	1,842,690.94		7,038,608.79	
（一）综合收益总额							2,047,434.38		2,047,434.38	
（二）股东投入和减少资本	4,400,000.00								4,400,000.00	
1. 股东投入资本	14,400,000.00								14,400,000.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他	-10,000,000.00								-10,000,000.00	
（三）利润分配						204,743.44	-204,743.44			
1. 提取盈余公积						204,743.44	-204,743.44			
2. 对股东（或所有者）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					591,174.41				591,174.41	
1. 本期提取					617,268.85				617,268.85	
2. 本期使用（以负号填列）					26,094.44				26,094.44	
（六）其他										
四、本年年末余额	10,000,000.00				1,107,729.27	638,417.42	7,362,634.45		19,108,781.14	

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	归属于母公司股东权益							少数股东权益
	股本	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	
一、上年年末余额	5,600,000.00				77,641.92	142,990.39	2,903,791.23	8,724,423.54
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	5,600,000.00				77,641.92	142,990.39	2,903,791.23	8,724,423.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					438,912.94	290,683.59	2,616,152.28	3,345,748.81
（一）综合收益总额							2,906,835.87	2,906,835.87
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配						290,683.59	-290,683.59	
1. 提取盈余公积						290,683.59	-290,683.59	
2. 对股东（或所有者）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					438,912.94			438,912.94
1. 本期提取					603,358.02			603,358.02
2. 本期使用（以负号填列）					164,445.08			164,445.08
（六）其他								
四、本年年末余额	5,600,000.00				516,554.86	433,673.98	5,519,943.51	12,070,172.35

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东（或所有 者）权益合计
	股本	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		
一、上年年末余额	5,600,000.00						1,616,877.76		7,216,877.76
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	5,600,000.00						1,616,877.76		7,216,877.76
三、本年增减变动金额（减少以“-” 号填列）					77,641.92	142,990.39	1,286,913.47		1,507,545.78
（一）综合收益总额							1,429,903.86		1,429,903.86
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配						142,990.39	-142,990.39		
1. 提取盈余公积						142,990.39	-142,990.39		
2. 对股东（或所有者）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					77,641.92				77,641.92
1. 本期提取					428,289.02				428,289.02
2. 本期使用（以负号填列）					350,647.10				350,647.10
（六）其他									
四、本年年末余额	5,600,000.00				77,641.92	142,990.39	2,903,791.23		8,724,423.54

## 二、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

公司2013年至2015年1-10月的财务报表编制主体为江苏唐彩油墨科技股份有限公司,其原始财务报表按照《企业会计制度》编制,本次申报报表已按照企业会计准则的要求重新调整。

## 三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

### (一) 合并报表范围确定原则

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权,表明公司能够控制被投资单位,将该被投资单位认定为子公司,纳入合并财务报表的合并范围。但若有证据表明公司拥有被投资单位半数或以下的表决权,满足下列条件之一的,视为公司能够控制被投资单位,将该被投资单位认定为子公司,纳入合并财务报表的合并范围。但是,有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外:

- 1、通过与被投资单位其他投资者之间的协议,拥有被投资单位半数以上的表决权;
- 2、根据公司章程或协议,有权决定被投资单位的财务和经营政策;
- 3、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员;
- 4、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

公司在确定能否控制被投资单位时,同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。不能控制被投资单位的除外。

### (二) 报告期的合并财务报表范围

报告期内,公司无纳入合并报表范围的子公司。

#### 四、公司最近两年及一期审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2013年度、2014年度和2015年1-10月的财务报表实施了审计，并出具了编号为天衡审字（2015）02122号标准无保留意见的审计报告。

## 五、报告期主要会计政策、会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本申报财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年10月31日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1至10月的经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （三）营业周期

公司的营业周期为12个月。

### （四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### 2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一

控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### **3、企业合并中有关交易费用的处理**

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## **（六）合并财务报表的编制方法**

### **1、合并范围**

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括公司及公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

### **2、合并财务报表的编制方法**

公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并



财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

### 3、处置子公司

#### （1）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### （2）分步处置股权至丧失控制权的特殊处理

分步处置股权至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权至丧失控制权的各项交易，在个别财务报表中，相应结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。

在合并财务报表中，分步处置股权至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照上述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

#### （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中 归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出

售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

## （八）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （九）外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

公司发生外币业务，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置

当期损益。

## （十）金融工具

### （1）金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### ③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以成本法计量。

### ④金融资产减值

公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

a、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

**b、可供出售金融资产减值：**

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

**⑤金融资产终止确认**

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

**a、所转移金融资产的账面价值；**

**b、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之**

和。

## （2）金融负债

①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。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### ③金融负债的后续计量

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

b、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

### ④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

## （3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

## （十一）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

### 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	金额 600 万元以上（含）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

### 2、按组合计提坏账准备应收款项

以账龄为信用风险特征的应收款项	采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的比例提取
以关联方关系为信用风险特征的应收款项	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项比例如下：

账 龄	计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 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	对单项金额虽不重大，但已有客观依据表明其发生了减值的应收款项，按组合计提的坏账准备不能反映实际情况，单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## （十二）存货

### 1、存货的分类

公司存货分为物资采购、原材料、自制半成品、库存商品、发出商品。

### 2、发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价，发出时采用移动加权平均法核算。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计

的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

#### **4、存货的盘存制度**

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### **（十三）长期股权投资**

#### **1、重大影响、共同控制的判断标准**

（1）本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

（2）若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

#### **2、投资成本确定**

（1）企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直



至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

(3) 因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

### 3、后续计量及损益确认方法

### （1）对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按（六）合并财务报表的编制方法进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

### （2）对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他

变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 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损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## **(十四) 固定资产**

### **1、固定资产确认条件**

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### **2、各类固定资产的折旧方法**

公司采用直线法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资

产的年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备	3-5	5	19.00-31.66
工位器具	3-5	5	19.00-31.66

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

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

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见（十九）资产减值。

### 3、大修理费用

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## （十五）在建工程

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见（十九）资产减值。

## （十六）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

## 3、借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## (十七) 无形资产

公司无形资产为软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命（年）
土地使用权	50
专利权	10
软件使用权	10

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见（十九）资产减值。

### （十八）研究开发支出

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

### （十九）资产减值

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未

达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （二十）长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内采用直线法摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十一）职工薪酬

### 1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

## 2、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

## 3、离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 4、辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。



## 5、其他长期福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

### （二十二）股份支付

#### 1、股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### （1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

##### （2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## （二十三）收入

### 1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

在实际经营中，公司根据合同约定将产品交付给客户，并经客户验收合格后确认收入。

### 2、提供劳务收入

（1）在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

（2）在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

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

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

### 3、让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入时,确认让渡资产使用权收入。

## (二十四) 政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府作为所有者投入的资本。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。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;(2)政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的,予以确认:(1)企业能够满足政府补助所附条件;(2)企业能够收到政府补助。

与收益相关的政府补助,如果用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;如果用于补偿公司已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

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

## (二十五) 所得税

公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## （二十六）经营租赁与融资租赁

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。公司的租赁业务均为经营租赁。

公司作为出租人时，经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司作为承租人时，经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十七）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

报告期内公司无重要会计政策变更。

### 2、重要会计估计变更

报告期内公司无重要会计估计变更。

### 3、公司的重大会计政策或会计估计与可比公司的差异

报告期内公司会计政策、会计估计与可比公司无重大差异。

## 六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

项 目	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
流动资产：						
货币资金	2,911,623.23	11.79%	441,892.83	1.97%	259,157.23	1.26%
应收票据						
应收账款	8,491,891.28	34.39%	10,827,636.06	48.17%	9,897,484.58	48.18%
预付款项	360,760.00	1.46%	84,781.00	0.38%	60,312.39	0.29%
其他应收款	2,726,779.97	11.04%	972,387.24	4.33%	972,122.12	4.73%
存货	5,772,658.54	23.39%	5,481,002.06	24.37%	5,303,116.35	25.83%

其他流动资产	149,161.49	0.60%	16,836.74	0.07%	6,559.37	0.03%
<b>流动资产合计</b>	<b>20,412,874.51</b>	<b>82.67%</b>	<b>17,824,535.93</b>	<b>79.29%</b>	<b>16,498,752.04</b>	<b>80.32%</b>
<b>非流动资产：</b>						
固定资产	1,982,143.62	8.03%	2,236,192.44	9.95%	1,598,598.03	7.78%
无形资产	14,622.64	0.06%	16,194.97	0.07%	18,081.76	0.09%
长期待摊费用	2,189,327.56	8.86%	2,300,194.46	10.23%	2,339,140.05	11.39%
递延所得税资产	94,380.38	0.38%	101,879.03	0.46%	86,301.62	0.42%
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,280,474.20</b>	<b>17.33%</b>	<b>4,654,460.90</b>	<b>20.71%</b>	<b>4,042,121.46</b>	<b>19.68%</b>
<b>资产总计</b>	<b>24,693,348.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,478,996.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,540,873.50</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为2,054.09万元、2,247.90万元和2,469.33万元，逐年增长。其中2014年总资产增加主要为应收账款和固定资产的增加，2015年1-10月总资产增加主要为流动资产的增加，包括其他应收款以及因公司增资扩股收到的股东投资款而增加的货币资金。

报告期内，公司资产比例结构总体较为稳定。截至2015年10月31日，公司流动资产主要为应收账款和存货；非流动资产主要为固定资产和长期待摊费用。公司应收账款绝大部分为2015年当期发生，在信用期内，主要客户均为长期合作关系，已形成稳定的购销与收付款结算模式。公司存货主要为发出商品和为正在履行的合同订单的生产所需而购买的原材料。公司固定资产主要为机器设备、运输设备和办公设备。

## 2、负债结构分析

项 目	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
短期借款						
应付账款	3,029,892.84	54.25%	4,717,129.00	45.32%	4,095,913.59	34.66%
预收款项			175,317.06	1.69%	158,480.00	1.34%
应付职工薪酬	451,113.58	8.08%	297,822.10	2.86%	473,797.99	4.01%
应交税费	514,647.35	9.22%	366,734.07	3.52%	427,134.71	3.61%
其他应付款	1,588,913.80	28.45%	4,851,822.25	46.61%	6,661,123.67	56.38%
<b>流动负债合计</b>	<b>5,584,567.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,408,824.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,816,449.96</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动负债合计</b>						
<b>负债合计</b>	<b>5,584,567.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,408,824.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,816,449.96</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司负债均为流动负债，截至2015年10月31日流动负债主要是应付账款和其他应付款，应付账款主要为赊购的原料款。2015年10月末应付账款余额下降幅度较大，主要系公司2014年末因在手订单需要，向供应商惠州市华阳光学技术有限公司采购一宗较大原料，而其款项于2015年初支付所致。2015年10月末其他应付款余额较2014年末和2013年末大幅减小，主要系公司悉数还清向股东的借款。

## （二）盈利能力分析

### 1、财务指标的列示

财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
毛利率	38.00%	34.74%	36.89%
净资产收益率	11.94%	28.56%	18.03%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	11.85%	28.51%	18.03%
每股净资产	1.91	2.16	1.56
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.91	2.16	1.56
基本每股收益（元/股）	0.13	0.52	0.26
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.13	0.52	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.52	0.26
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.13	0.52	0.26

报告期内，公司综合毛利率总体稳定，主要因为公司销售模式和产品结构相对较为成熟与稳定。2015年1-10月净资产收益率的下降主要系公司于2015年增资扩股使得净资产增加所致。

### 2、产品毛利率列示

产品名称	2015年1-10月	2014年度	2013年度
凹印油墨	34.11%	33.52%	40.18%
特种油墨	44.22%	36.56%	30.96%
网印油墨		31.95%	14.51%
合 计	38.00%	34.74%	36.89%

报告期内公司产品分为三大类，分别为凹印油墨、特种油墨、网印油墨。其中凹印油墨销售收入占报告期各期总收入比例分别为61.56%、52.66%和69.18%，

为销售占比最大的产品，特种油墨销售收入占报告期各期总收入比例分别为38.44%、42.68%和28.07%。

报告期内凹印油墨毛利率总体呈下降态势，主要因为市场竞争日趋激烈，越来越多竞争对手加入油墨生产行业，公司为维系长期合作客户，为保持并抢占更多市场份额，对于凹印油墨的销售在定价区间内适当下浮。

公司特种油墨为凹印油墨的升级产品，相较于普通凹印油墨，多出防伪辨别等功能性质，配方及生产等技术难度均有所增加，因此特种油墨毛利率普遍高于普通凹印油墨，但2013年公司特种油墨毛利率低于凹印油墨，主要因为2013年公司刚开始生产特种油墨，技术水平相对较低，并且由于经验不足，与供应商刚建立合作关系，其原材料采购成本也较高。报告期内，特种油墨毛利率呈上升态势，主要因为客户对特种油墨产品要求日益加强与丰富化，使得特种油墨产品所需技术难度不断增加，从而提高产品利润空间，而此技术壁垒限制了该细分市场上竞争对手的数量，使得公司销售议价能力有所提升，此外，随着与供应商良好稳定合作关系的建立，公司特种油墨的原料采购成本亦有所下降。

报告期内公司网印油墨仅2013年度和2014年度有较小占比的销售收入，主要系公司发展两年该品种油墨后发现难以开拓新市场和挖掘新客源，因此不再继续经营该油墨品种。

### 3、主要产品毛利率与同行业类似上市公司毛利率对比

凹印油墨毛利率对比	2014年度	2013年度
唐彩油墨	33.52%	40.18%
乐通股份	20.80%	24.00%
特种油墨毛利率对比	2014年度	2013年度
唐彩油墨	36.56%	30.96%
乐通股份	40.76%	45.00%

2013年和2014年公司凹印油墨毛利率相对较高，主要是因为公司间接成本较低，包括职工薪酬水平、机器折旧费及其他相关费用，一方面公司产品的生产人力成本较低，另一方面，公司经营规模和机器设备规模相对不大，且并非进口高端机械，因此相应折旧成本也较小。综上，公司凹印油墨毛利率处于相对较高的水平。



公司2013年和2014年特种油墨毛利率相对同行业上市公司较低，一方面主要因为公司2013年刚开始经营特种油墨，经验的不足与相对较小的经营规模，导致综合竞争力和议价能力较大型油墨集团都相对较弱，另一方面系公司当时相对不成熟的技术工艺，该技术差距使得公司特种油墨产品的利润空间要小于大型油墨集团。随着公司业务的积极拓展，以及不断改进技术配方以提高自身产品技术水准，公司特种油墨毛利率在2015年1-10月已达44.22%，与同行业上市公司特种油墨销售毛利率水平持平。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)	22.62%	46.30%	57.53%
流动比率	3.66	1.71	1.40
速动比率	2.53	1.18	0.94

报告期内，公司资产负债率呈逐年下降态势，2013年末、2014年末和2015年10月末分别为57.53%、46.30%和22.62%。2015年1-10月，公司因增资扩股收到投资款等因素，从而流动资产水平上升，且公司清理其他应付款等往来，从而流动负债水平下降，因此使得公司2015年10月末的资产负债率较2013年和2014年大幅下降。

2015年10月末公司流动比率较其他两期报告期明显上升，其原因与上述2015年10月末资产负债率下降的原因一致。报告期内，公司速动比率与流动比率波动变化基本相同，公司存货处于相对稳定水平。

综上所述，报告期内公司资产负债率呈下降趋势、流动比率及速动比率均呈上升趋势，表明公司偿债风险较低，短期偿债能力和长期偿债能力均较强，并且公司随着业务规模的扩大，资产产生效益的效率在逐步提高。

### （四）营运能力分析

财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.00	2.47	2.83
存货周转率（次）	2.25	3.27	2.58

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

其中，应收账款平均余额=（年初应收账款余额+年末应收账款余额）/2

存货周转率=营业成本/存货平均余额

其中，存货平均余额=（年初存货余额+年末存货余额）/2

报告期内，公司应收账款周转率呈略微下降趋势，主要系2012年公司业绩规模相对较小，应收账款余额较小，使得2013年应收账款周转率较高。2015年1-10月公司收入较2014年同期有所下降，但应收账款余额水平相近，因此2015年1-10月应收账款周转率与2014年全年相比略低。

2013年度、2014年度和2015年1-10月，存货周转率分别为2.58、3.27和2.25，其中2015年1-10月存货周转率与2014年相比，下降幅度较大，主要是因为公司2015年10月末恰好处于几个较大订单的发货环节，所发出的产品尚未确认收入结转成本，因此使得报告期末时点的存货周转率水平有所下降。

总体而言，报告期内公司应收账款周转率和存货周转率处于较为平稳的状态，资产流动性较好，表明公司稳健的持续经营能力。

#### （五）获取现金能力分析

财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量（元）	3,543,178.41	4,470,794.38	-310,267.99
投资活动产生的现金流量（元）	-163,564.01	-1,243,058.78	-377,055.00
筹资活动产生的现金流量（元）	-909,884.00	-3,045,000.00	611,900.00
现金及现金等价物净增加额（元）	2,469,730.40	182,735.60	-75,422.99

公司2015年1-10月经营活动现金流量较2014年有所下降，主要系截至报告期末时点，公司对部分大客户的应收货款仍在账期内尚未收回，而应付账款又有所减少，因此使得公司2015年1-10月销售商品、提供劳务收到的现金较2014年度减少约359万元，而购买商品、接受劳务支付的现金仅减少约99万元，此外，2015年1-10月支付给职工的现金不包括年终奖等，其金额相较2014年全年少106万元。综上，公司2015年1-10月经营活动现金流量与2014年相比有所减少。

报告期内公司无对外投资事项，投资活动产生的现金流量主要为公司购置固定资产所支付的现金，其中2014年度投资活动产生现金流量相对较大，系购买的运输设备。

报告期内，筹资活动产生的现金流量主要为公司与股东之间借款资金往来。截至2015年12月，公司与股东的资金往来均已清理。

报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金（元）	25,265,062.26	28,854,857.07	16,290,674.02
收到其他与经营活动有关的现金（元）	1,667,142.20	1,329,452.12	1,107,862.67
购买商品、接受劳务支付的现金（元）	14,934,997.16	15,929,747.78	11,453,750.27
支付给职工及为职工支付的现金（元）	3,421,718.87	4,485,977.40	2,697,794.09
支付其他与经营活动有关的现金（元）	4,855,823.02	4,471,845.70	3,346,750.26

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与利润表中营业收入发生额及资产负债表中应收账款、应交税费（增值税销项税额）、预收账款等科目变动相勾稽，其波动与营业收入波动情况相匹配。

报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金与利润表中营业成本发生额及资产负债表中应付账款、预付账款等科目相勾稽，其波动与营业成本波动相匹配。

## （六）营业收入主要构成及分析

### 1、营业收入列示

项 目	2015 年 1-10 月				
	收入金额（元）	比例	成本金额（元）	比例	毛利率
主营业务	20,410,751.54	100.00%	12,655,278.98	100.00%	38.00%
其他业务					
合 计	<b>20,410,751.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,655,278.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>38.00%</b>

项 目	2014 年度				
	收入金额（元）	比例	成本金额（元）	比例	毛利率
主营业务	27,036,131.28	100.00%	17,643,114.98	100.00%	34.74%
其他业务					
合 计	<b>27,036,131.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,643,114.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>34.74%</b>

项 目	2013 年度				
	收入金额（元）	比例	成本金额（元）	比例	毛利率

项 目	2013 年度				
	收入金额（元）	比例	成本金额（元）	比例	毛利率
主营业务	20,167,900.75	100.00%	12,728,512.56	100.00%	36.89%
其他业务					
合 计	<b>20,167,900.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,728,512.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>36.89%</b>

公司主营业务明确，具体包括凹印油墨、特种油墨和网印油墨的生产与销售。2013年度、2014年度和2015年1-10月，公司主营业务分别为20,167,900.75元、27,036,131.28元和20,410,751.54元，占营业收入比例均为100%。

## 2、主营业务收入按产品类别列示

产品名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
凹印油墨	12,564,597.59	61.56%	14,236,985.83	52.66%	13,951,661.40	69.18%
特种油墨	7,846,153.95	38.44%	11,538,461.71	42.68%	5,661,538.51	28.07%
网印油墨			1,260,683.74	4.66%	554,700.84	2.75%
合 计	<b>20,410,751.54</b>	<b>100%</b>	<b>27,036,131.28</b>	<b>100%</b>	<b>20,167,900.75</b>	<b>100%</b>

公司特种油墨产品即凹印光变，网印油墨产品即CS系列。

凹印油墨具体细分如下：

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
CHP 醇溶油墨	2,566,462.71	20.43%	2,922,370.02	20.53%	3,465,297.83	24.84%
CIV 醇溶油墨	3,085,127.47	24.55%	3,623,792.59	25.45%	4,678,837.45	33.54%
CH系列凹印油墨	5,772,097.33	45.94%	6,273,653.16	44.07%	4,075,292.31	29.21%
CHW 水性油墨	877,018.80	6.98%	1,005,600.86	7.06%	1,190,217.97	8.53%
其他	263,891.28	2.10%	411,569.20	2.89%	542,015.84	3.88%
合计	<b>12,564,597.59</b>	<b>100%</b>	<b>14,236,985.83</b>	<b>100%</b>	<b>13,951,661.40</b>	<b>100%</b>

公司产品销售收入具体确认方法为：根据客户订单来采购原材料进而组织安排生产，待客户确认收货后，公司确认销售收入并同时结转相关成本。

## 3、营业收入按地区列示

地 区	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
东北区	144,410.26	0.71%	329,955.55	1.22%	280,503.93	1.39%
华北区	3,847,514.10	18.85%	3,878,022.54	14.34%	2,822,816.95	14.00%
华东区	2,780,757.03	13.62%	2,769,039.62	10.24%	5,150,407.97	25.54%
华中区	13,628,839.39	66.77%	20,030,113.15	74.09%	11,914,171.90	59.07%
西南区	9,230.76	0.05%	29,000.42	0.11%	0.00	0.00%
合 计	<b>20,410,751.54</b>	<b>100%</b>	<b>27,036,131.28</b>	<b>100%</b>	<b>20,167,900.75</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司营业收入主要为华中地区收入，市场区域集中现象较为明显，2013年度、2014年度和2015年1-10月，公司在华中地区的销售收入分别占收入总额的59.07%、74.09%和66.77%，其原因主要是由于公司前几位销售大客户均地处湖北，属于湖北中烟工业有限责任公司集团下属公司。公司依托自身技术优势以及与对方长期稳定的合作关系，每年均能获得大量订单，此外，为分散销售区域集中风险，公司正积极开拓销售范围，目前已初步打开华北区域市场。

#### （七）营业成本主要构成及分析

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
原料	11,703,073.10	92.48%	16,564,249.09	93.89%	11,917,071.60	93.63%
人工	584,628.70	4.62%	648,355.41	3.67%	510,266.36	4.00%
制造费用	367,577.18	2.90%	430,510.48	2.44%	301,174.60	2.37%
合计	<b>12,655,278.98</b>	<b>100%</b>	<b>17,643,114.98</b>	<b>100%</b>	<b>12,728,512.56</b>	<b>100%</b>

公司成本主要为原材料、人工成本和制造费用。其中，材料成本占比最高，2013年度、2014年度和2015年1-10月材料成本占总成本比例分别为93.63%、93.89%和92.48%。

公司销售采用的“以销定产”模式使得公司的原料采购和生产更有针对性，大大降低了存货跌价风险，并在可控范围内最大限度优化了原料库存和产品库存规模，提高资源利用效率。

公司营业成本的归集、分配与结转情况如下：

##### （1）成本的归集与分配

在存货中按原材料、库存商品品种类别归集分配外购原料和产品的成本。

## （2）成本结转

公司按照移动加权平法结转销售产品的成本。

## （八）利润的构成及比例

公司最近两年及一期的利润情况如下表所示：

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	20,410,751.54	27,036,131.28	20,167,900.75
营业利润（元）	748,149.22	1,759,144.45	701,725.09
利润总额（元）	2,297,041.39	3,156,534.77	1,794,903.71
净利润（元）	2,047,434.38	2,906,835.87	1,429,903.86
税后非经常性损益（元）	16,473.17	5,218.96	-434.78
扣除非经常性损益的净利润（元）	2,030,961.21	2,901,616.91	1,430,338.64
营业利润/利润总额（%）	32.57	55.73	39.10
净利润/利润总额（%）	89.13	92.09	79.66
扣除非经常性损益的净利润/净利润（%）	99.20	99.82	100.03

报告期各期，公司营业利润与利润总额之比分别为39.1%、55.73%及32.57%，公司每年利润有一定部分来自税收优惠，主要为国家对安置残疾人的企业根据实际安置残疾人人数，限额即征即退的增值税。该政策具有特殊性，并且国家多年来一直对企业安置残疾人持有支持鼓励态度，公司预计未来享受的上述税收优惠政策和政府补贴将持续。

报告期内公司持续盈利，毛利率变动情况详见“第四节、公司财务”之“六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”之“2、产品毛利率列示”。

## （九）主营业务产品的毛利率构成及比例

产品名称	2015 年 1-10 月		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
凹印油墨	12,564,597.59	8,278,917.80	34.11%
特种油墨	7,846,153.95	4,376,361.18	44.22%
合计	20,410,751.54	12,655,278.98	38.00%

产品名称	2014 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
凹印油墨	14,236,985.83	9,465,256.90	33.52%
特种油墨	11,538,461.71	7,319,954.50	36.56%
网印油墨	1,260,683.74	857,903.58	31.95%
合计	<b>27,036,131.28</b>	<b>17,643,114.98</b>	<b>34.74%</b>

产品名称	2013 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
凹印油墨	13,951,661.40	8,345,658.92	40.18%
特种油墨	5,661,538.51	3,908,629.50	30.96%
网印油墨	554,700.84	474,224.14	14.51%
合计	<b>20,167,900.75</b>	<b>12,728,512.56</b>	<b>36.89%</b>

有关分析详见“第四节、公司财务”之“六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”之“2、产品毛利率列示”。

#### （十）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

项 目	2015年1-10月		2014年度		2013年度
	金额（元）	增长率	金额（元）	增长率	金额（元）
销售费用	2,416,172.94	45.20%	1,996,837.47	13.39%	1,761,071.36
管理费用	4,460,358.96	3.93%	5,149,788.42	20.74%	4,265,272.53
其中：研发费用	1,090,197.21	-2.47%	1,341,361.98	111.93%	632,928.62
财务费用	-2,722.81	-101.67%	195,481.32	-10.46%	218,313.74
期间费用合计	6,873,809.09	12.35%	7,342,107.21	17.57%	6,244,657.63
营业收入	20,410,751.54	-9.41%	27,036,131.28	34.06%	20,167,900.75
销售费用与营业收入比	11.84%		7.39%		8.73%
管理费用与营业收入比	21.85%		19.05%		21.15%
研发费用与营业收入比	5.34%		4.96%		3.14%
财务费用与营业收入比	-0.01%		0.72%		1.08%
期间费用与营业收入比	33.68%		27.16%		30.96%

注：由于目前无法得到2015年全年各项费用的发生数，因此上表2015年1-10月增长率的计算均以各项

费用全年各月平均发生为假设,模拟出全年销售费用2,899,407.53元,上升45.2%,管理费用5,352,430.75元,上升3.93%,财务费用-3,267.37元,下降101.67%。营业收入24,492,901.85元,下降9.41%。

报告期内各期公司销售费用、管理费用绝对值均有所增长,2015年1-10月期间费用与营业收入之比相对较高,主要因为销售费用的大幅增加所致。

报告期各期销售费用的上涨主要是因为运输费和客户开发费用的增加。报告期内运输费的增加除油费上涨的原因外,其中2014年主要系公司销量增加故运费随之增长,2015年1-10月主要系为部分对产品有加急需求的客户单独发货,从而导致较高的物流费。客户开发费用为公司发货给客户的试用产品,由于试用样品种类多数量少,因此公司于2015年对该费用进行统计并直接计入销售费用。

报告期内,公司管理费用各期发生额呈上升态势,主要为职工薪资的上升。

报告期内,公司期间费用变化波动合理,符合公司实际经营发展情况。

### (十一) 对外投资收益情况

报告期内,公司不存在对外投资收益。

### (十二) 非经常性损益

项目(损失为负数)	2015年1-10月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外(元)	32,258.60	16,114.50	
非流动资产处置损益	-7,109.70	-6,791.70	-548.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额(元)	-5,768.70	-3,182.85	-23.78
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计(元)</b>	<b>19,380.20</b>	<b>6,139.95</b>	<b>-571.78</b>
减:所得税费用影响额(元)	2,907.03	920.99	-137.00
少数股东损益影响额(元)			
<b>归属于母公司的非经常性损益影响数(元)</b>	<b>16,473.17</b>	<b>5,218.96</b>	<b>-434.78</b>

### (十三) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	销售商品或提供劳务的增值额	17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%



税 种	计税依据	税率
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

## 2、税收优惠及批文

(1) 公司于2014年10月31日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准的证书编号为GF201432002492的高新技术企业证书，公司自2014年起至2016年按照15%税率征收企业所得税。

(2) 公司于2001年取得徐州市民政局发放的证书号为3200030006号的社会福利企业证书。根据财税[2007]第092号文件规定，安置残疾人企业实行按照实际安置残疾人数，限额即征即退增值税并且在计算所得税时，可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。

## (十四) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### 1、货币资金

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	4,425.04	17,113.05	9,755.40
银行存款	2,907,198.19	424,779.78	249,401.83
合 计	<b>2,911,623.23</b>	<b>441,892.83</b>	<b>259,157.23</b>

报告期各期末公司货币资金余额分别为259,157.23元、441,892.83元和2,911,623.23元，占当期资产总额的比例分别为11.79%、1.97%和1.26%。2015年10月末，货币资金余额高于主要系公司增资扩股收到的资金。

报告期内各期末公司货币资金余额无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

### 2、应收账款

(1) 应收账款按类别列示：

类 别	2015 年 10 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	
单项金额重大并单独计提坏					

类 别	2015 年 10 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	
账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	9,004,791.73	100.00%	512,900.45	5.70%	8,491,891.28
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收账款	9,004,791.73	100.00%	512,900.45	5.70%	8,491,891.28
组合 2：以关联方关系为信用风险特征的应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	9,004,791.73	100.00%	512,900.45	5.70%	8,491,891.28

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	11,424,761.97	100.00%	597,125.91	5.23%	10,827,636.06
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收账款	11,424,761.97	100.00%	597,125.91	5.23%	10,827,636.06
组合 2：以关联方关系为信用风险特征的应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	11,424,761.97	100.00%	597,125.91	5.23%	10,827,636.06

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	10,429,054.41	100.00%	531,569.83	5.10%	9,897,484.58
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收账款	10,429,054.41	100.00%	531,569.83	5.10%	9,897,484.58
组合 2：以关联方关系为信用风险特征的应收账款					
单项金额不重大但单独计提					

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	
坏账准备的应收款项					
合 计	10,429,054.41	100.00%	531,569.83	5.10%	9,897,484.58

公司主要大客户均为公司的长期业务合作伙伴，且为集团下属公司，其资信较好，过往年度未发生过坏账，因而未认定单项计提坏账的应收账款，对应收账款的坏账准备根据相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，采取账龄分析法提组合计提坏账准备。

报告期内应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

（2）按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2015 年 10 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	8,777,236.23	438,861.81	5.00%
1 至 2 年	125,390.40	12,539.04	10.00%
2 至 3 年	730.00	146.00	20.00%
3 至 4 年	65,981.60	32,990.80	50.00%
4 至 5 年	35,453.50	28,362.80	80.00%
5 年以上			
合 计	9,004,791.73	512,900.45	5.70%

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	11,322,596.87	566,129.84	5.00%
1 至 2 年	730.00	73.00	10.00%
2 至 3 年	65,981.60	13,196.32	20.00%
3 至 4 年	35,453.50	17,726.75	50.00%
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	11,424,761.97	597,125.91	5.23%

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	10,297,619.31	514,880.97	5.00%
1 至 2 年	95,981.60	9,598.16	10.00%

2至3年	35,453.50	7,090.70	20.00%
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合 计	10,429,054.41	531,569.83	5.10%

报告期内公司无实际核销的应收账款。2015年1-10月，公司转回坏账准备金额94,861.51元。

报告期各期末，公司一年以内的应收账款余额分别占余额总额的98.74%、99.11%和97.47%。公司应收账款总体账龄较短，质量较好，坏账风险较小。

截至2015年10月31日，应收账款金额前五名：

客户名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
武汉虹之彩包装印刷有限公司	非关联方	2,144,772.80	1年以内	23.82%
湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	非关联方	1,713,624.50	1年以内	19.03%
武汉红金龙印务股份有限公司	非关联方	1,253,926.40	1年以内	13.93%
张家口市宣化新北方装潢印刷有限责任公司	非关联方	1,217,597.10	1年以内	13.52%
徐州红杉树纸业有限公司	非关联方	957,385.78	1年以内	10.63%
合 计		7,287,306.58		80.93%

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名：

客户名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
武汉虹之彩包装印刷有限公司	非关联方	5,207,178.20	1年以内	45.58%
湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	非关联方	2,554,226.40	1年以内	22.36%
武汉红金龙印务股份有限公司	非关联方	1,026,704.80	1年以内	8.99%
徐州红杉树纸业有限公司	非关联方	870,368.66	1年以内	7.62%
张家口市宣化新北方装潢印刷有限责任公司	非关联方	854,172.70	1年以内	7.48%
合 计		10,512,650.76		92.03%

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名：

客户名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
武汉虹之彩包装印刷有限公司	非关联方	3,962,499.20	1年以内	37.99%
武汉红金龙印务股份有限公司	非关联方	2,130,665.40	1年以内	20.43%
徐州红杉树纸业有限公司	非关联方	1,479,079.50	1年以内	14.18%
湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	非关联方	1,232,605.22	1年以内	11.82%
张家口市宣化新北方装潢印刷有限责任公司	非关联方	603,044.70	1年以内	5.78%
合 计		9,407,894.02		90.20%

报告期各期末，公司应收前五大客户货款余额占应收账款余额总额比例分别为90.20%、92.03%和80.93%，公司与主要客户均已建立长期稳定合作关系。

### 3、预付款项

#### (1) 预付账款按账龄列示如下：

账龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	355,384.00	98.51%	73,602.00	86.81%	41,507.14	68.82%
1至2年	5,376.00	1.49%	5,603.00	6.61%	6,252.00	10.37%
2至3年			5,576.00	6.58%	12,553.25	20.81%
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合 计	360,760.00	100.00%	84,781.00	100.00%	60,312.39	100.00%

报告期内公司的预付款项主要系公司采购油墨原料向供应商支付的预付款，其中2015年10月末，预付账款主要为公司办公楼零星修缮款。总体而言，公司预付款项占流动资产比例较小。

截至报告期末，公司无账龄超过1年的大额预付款项。

报告期内无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

截至2015年10月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

客户名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
徐州鼎达建筑装饰有限公司	非关联方	183,500.00	1年以内	50.86%
北京成功启航教育咨询有限公司	非关联方	75,000.00	1年以内	20.79%
中国石化销售有限公司江苏徐州石油分公司	非关联方	31,836.00	1年以内	8.82%
广州润一贸易有限公司	非关联方	23,760.00	1年以内	6.59%
北京新世纪检验认证有限公司徐州分公司	非关联方	14,000.00	1年以内	3.88%
合 计		328,096.00		90.94%

截至2014年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

客户名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
无锡市科泓经贸有限公司	非关联方	34,000.00	1年以内	40.10%
中国石化销售有限公司江苏徐州石油分公司	非关联方	21,736.00	1年以内	25.64%
徐州新正嘉盟包装器材有限公司	非关联方	11,179.00	1-2年/	13.19%

客户名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
			2-3 年	
上海浩扬实业发展有限公司	非关联方	6,600.00	1 年以内	7.78%
浙江美浓涂料有限公司	非关联方	5,376.00	1 年以内	6.34%
合 计		78,891.00		93.05%

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

客户名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
中国石化销售有限公司江苏徐州石油分公司	非关联方	19,736.00	1 年以内	32.72%
徐州新正嘉盟包装器材有限公司	非关联方	12,758.00	1 年以内/1-2 年/2-3 年	21.15%
孟州巨龙化工厂	非关联方	8,000.00	2-3 年	13.26%
无锡荣聚商贸有限公司	非关联方	6,960.00	1 年以内	11.54%
无锡科泓经贸有限公司	非关联方	4,402.14	1 年以内	7.30%
合 计		51,856.14		85.97%

#### 4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

类 别	2015 年 10 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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,843,082.02	100.00%	116,302.05	4.09%	2,726,779.97
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收账款	942,904.36	33.16%	116,302.05	12.33%	826,602.31
组合 2：以关联方关系为信用风险特征的应收账款	1,900,177.66	67.84%			1,900,177.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	2,843,082.02	100.00%	116,302.05	4.09%	2,726,779.97

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					

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	1,054,454.88	97.68%	82,067.64	7.78%	972,387.24
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收账款	1,029,954.88	2.32%	82,067.64	7.97%	947,887.24
组合 2：以关联方关系为信用风险特征的应收账款	24,500.00				24,500.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,054,454.88	100.00%	82,067.64	7.78%	972,387.24

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,015,896.42	100.00%	43,774.30	4.31%	972,122.12
组合 1：以账龄为信用风险特征的应收账款	679,057.41	66.84%	43,774.30	6.45%	635,283.11
组合 2：以关联方关系为信用风险特征的应收账款	336,839.01	33.16%			336,839.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,015,896.42	100.00%	43,774.30	4.31%	972,122.12

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015 年 10 月 31 日		
	金额	坏账准备	计提比例
1 年以内	641,456.28	32,072.81	5.00%
1 至 2 年	46,289.50	4,628.95	10.00%
2 至 3 年	201,300.00	40,260.00	20.00%
3 至 4 年	12,488.58	6,244.29	50.00%
4 至 5 年	41,370.00	33,096.00	80.00%
5 年以上			
合 计	942,904.36	116,302.05	12.33%

账龄	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	金额	坏账准备	计提比例
1 年以内	774,494.30	38,724.72	5.00%
1 至 2 年	201,602.00	20,160.20	10.00%
2 至 3 年	12,488.58	2,497.72	20.00%
3 至 4 年	41,370.00	20,685.00	50.00%
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	<b>1,029,954.88</b>	<b>82,067.64</b>	<b>7.97%</b>

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	金额	坏账准备	计提比例
1 年以内	600,168.83	30,008.44	5.00%
1 至 2 年	20,118.58	2,011.86	10.00%
2 至 3 年	58,770.00	11,754.00	20.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	<b>679,057.41</b>	<b>43,774.30</b>	<b>6.45%</b>

(2) 其他应收款余额按性质分类列示如下:

款项性质	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
关联方往来款	1,900,177.66	24,500.00	336,839.01
备用金及其他	942,904.36	1,029,954.88	679,057.41
合 计	<b>2,843,082.02</b>	<b>1,054,454.88</b>	<b>1,015,896.42</b>

报告期内, 公司无收回或转回的坏账准备, 无核销其他应收款的情况。

(3) 截至 2015 年 10 月 31 日, 其他应收款前五名列示如下:

单位名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占总额比例
张静媛	股东	借款	1,595,401.22	1 年以内	56.12%
孟召杰	股东	借款	272,096.44	1 年以内	9.57%
徐州红杉树纸业有限公司	非关联方	往来款	259,864.48	1 年以内	9.14%
湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	非关联方	质保金	200,000.00	2-3 年	7.03%
江苏省徐州经济技术开发区国家税务局	非关联方	补贴款	149,929.21	1 年以内	5.27%
合计			<b>2,477,291.35</b>		<b>87.13%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款金额前五名的情况如下:

单位名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占总额比例
------	-------	----	----	----	-------



江苏省徐州经济技术开发区国家税务局	非关联方	补贴款	288,750.33	1 年以内	27.38%
湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	非关联方	质保金	200,000.00	1-2 年	18.97%
管凤鸣	非关联方	往来款	191,000.00	1 年以内	18.11%
徐州红杉树纸业有限公司	非关联方	往来款	116,477.29	1 年以内	11.05%
迟莲弟	股东	备用金	42,484.10	1 年以内	4.03%
<b>合计</b>			<b>838,711.72</b>		<b>79.54%</b>

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占总额比例
孟召杰	非关联方	借款	316,839.01	1 年以内	31.19%
湖北黄鹤楼特色包装材料有限公司	非关联方	质保金	200,000.00	1 年以内	19.69%
徐州红杉树纸业有限公司	非关联方	往来款	138,854.18	1 年以内 /2-3 年	13.67%
江苏省徐州经济技术开发区国家税务局	股东	补贴款	96,250.09	1 年以内	9.47%
刘孝耿	股东	备用金	36,637.65	1 年以内	3.61%
<b>合计</b>			<b>788,580.93</b>		<b>77.63%</b>

报告期各期公司应收江苏省徐州经济技术开发区国家税务局的款项为政府补助的应收增值税返还款，2014 年和 2013 年应收迟莲弟和刘孝耿的款项为职工备用金。

截至报告期末，公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款，无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

（4）截至2015年10月31日，其他应收款中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款列示如下：

股东名称	金额
孟召杰	272,096.44
张静媛	1,595,401.22
<b>合计</b>	<b>1,867,497.66</b>

公司已于2015年12月收到股东还来的所有款项。

报告期内，公司无收回或者转回的坏账准备，无核销的其他应收款。

## 5、存货情况

项目	金额（元）		
	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
物资采购		266,422.75	
原材料	1,973,975.35	2,596,684.07	2,366,194.29
自制半成品	15,048.06	15,910.44	12,161.21
库存商品	416,306.04	386,053.43	773,494.06
委托加工物资			
在产品			
发出商品	3,367,329.09	2,215,931.37	2,151,266.79
<b>余额合计</b>	<b>5,772,658.54</b>	<b>5,481,002.06</b>	<b>5,303,116.35</b>
存货跌价准备			
<b>净额合计</b>	<b>5,772,658.54</b>	<b>5,481,002.06</b>	<b>5,303,116.35</b>

报告期内公司存货主要包括原材料、自制半成品、库存商品和发出商品。原材料主要包括溶剂、颜料、树脂和助剂等，自制半成品主要为色浆、树脂液、混合溶剂等，库存商品和发出商品均为油墨成品。

2013年末、2014年末和2015年10月末，公司存货占流动资产比例分别为32.14%、30.75%和28.25%，报告期内各期末存货结构和余额水平合理并且较为稳定，主要包括发出商品和原材料。由于公司采用以销定产的营运模式，除少部分通用性原材料如酒精溶剂、醋酸乙酯等，是采用定额储备以外，绝大部分的原材料、所有的自制半成品、库存商品和发出商品均为各期末时点正在履行的合同订单，因此不存在减值风险。

## 6、固定资产情况

### （1）固定资产增减变动情况：

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.2014 年 12 月 31 日	1,065,417.22	1,685,434.30	1,581,105.79	4,331,957.31
2.本期增加金额	18,437.04		172,488.48	190,925.52
（1）购置	18,437.04		172,488.48	190,925.52
（2）在建工程转入				0.00
3.本期减少金额	26,631.66		113,115.62	139,747.28
4.2015 年 10 月 31 日	1,057,222.60	1,685,434.30	1,640,478.65	4,383,135.55
二、累计折旧				
1.2014 年 12 月 31 日	472,600.07	648,098.50	975,066.30	2,095,764.87

项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
2.本期增加金额	81,007.59	210,188.40	131,881.35	423,077.34
(1) 计提	81,007.59	210,188.40	131,881.35	423,077.34
3.本期减少金额	10,885.85		106,964.43	117,850.28
4.2015 年 10 月 31 日	542,721.81	858,286.90	999,983.22	2,400,991.93
三、减值准备				
四、账面价值				
1.2015 年 10 月 31 日	514,500.79	827,147.40	640,495.43	1,982,143.62
2.2014 年 12 月 31 日	592,817.15	1,037,335.80	606,039.49	2,236,192.44

项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.2013 年 12 月 31 日	924,326.85	904,907.59	1,431,740.73	3,260,975.17
2.本期增加金额	149,509.19	780,526.71	223,329.73	1,153,365.63
(1) 购置	149,509.19	780,526.71	223,329.73	1,153,365.63
(2) 在建工程转入				
3.本期减少金额	8,418.82		73,964.67	82,383.49
4.2014 年 12 月 31 日	1,065,417.22	1,685,434.30	1,581,105.79	4,331,957.31
二、累计折旧				
1.2013 年 12 月 31 日	396,961.65	393,455.95	871,959.54	1,662,377.14
2.本期增加金额	83,513.60	254,642.55	170,742.37	508,898.52
(1) 计提	83,513.60	254,642.55	170,742.37	508,898.52
3.本期减少金额	7,875.18		67,635.61	75,510.79
4.2014 年 12 月 31 日	472,600.07	648,098.50	975,066.30	2,095,764.87
三、减值准备				
四、账面价值				
1.2014 年 12 月 31 日	592,817.15	1,037,335.80	606,039.49	2,236,192.44
2.2013 年 12 月 31 日	527,365.20	511,451.64	559,781.19	1,598,598.03

项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.2012 年 12 月 31 日	781,444.71	794,907.59	1,235,280.39	2,811,632.69
2.本期增加金额	142,882.14	110,000.00	200,533.93	453,416.07
(1) 购置	142,882.14	110,000.00	200,533.93	453,416.07
(2) 在建工程转入				
3.本期减少金额			4,073.59	4,073.59
4.2013 年 12 月 31 日	924,326.85	904,907.59	1,431,740.73	3,260,975.17
二、累计折旧				
1.2012 年 12 月 31 日	346,054.73	181,671.03	716,969.24	1,244,695.00

项目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
2.本期增加金额	50,906.92	230,594.92	156,519.47	419,211.31
(1) 计提	50,906.92	211,784.92	156,519.47	419,211.31
3.本期减少金额			1,529.17	1,529.17
4.2013 年 12 月 31 日	396,961.65	393,455.95	871,959.54	1,662,377.14
三、减值准备				
四、账面价值				
1.2013 年 12 月 31 日	527,365.20	511,451.64	559,781.19	1,598,598.03
2.2012 年 12 月 31 日	435,389.98	613,236.56	518,311.15	1,566,937.69

(2) 公司的固定资产主要包括机器设备、运输设备、办公设备及其他，其中机器设备规模并不突出，这主要与油墨行业特点有关，与重化工行业相比，油墨生产工艺相对简单，主要是采取物理方式合成，因此现有生产设备主要为研磨机、分散机等。

截至2015年10月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。

(3) 截至报告期末，公司无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

## 7、无形资产

无形资产增减变动情况：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
一、账面原值合计	101,967.92			101,967.92
软件	101,967.92			101,967.92
二、累计摊销合计	85,772.95	1,572.33		87,345.28
软件	85,772.95	1,572.33		87,345.28
三、减值准备合计				
软件				
四、账面价值合计	16,194.97			14,622.64
软件	16,194.97			14,622.64

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	101,967.92			101,967.92
软件	101,967.92			101,967.92
二、累计摊销合计	83,886.16	1,886.79		85,772.95

软件	83,886.16	1,886.79		85,772.95
三、减值准备合计				
软件				
四、账面价值合计	18,081.76			16,194.97
软件	18,081.76			16,194.97

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	83,100.00	18,867.92		101,967.92
软件	83,100.00	18,867.92		101,967.92
二、累计摊销合计	68,751.75	15,134.41		83,886.16
软件	68,751.75	15,134.41		83,886.16
三、减值准备合计				
软件				
四、账面价值合计	14,348.25			18,081.76
软件	14,348.25			18,081.76

报告期内，公司无形资产为ERP软件。

## 8、长期待摊费用

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年10月31日
房屋建筑物	2,300,194.46	9,744.00	120,610.90		2,189,327.56
合计	<b>2,300,194.46</b>	<b>9,744.00</b>	<b>120,610.90</b>		<b>2,189,327.56</b>

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
房屋建筑物	2,339,140.05	105,340.85	144,286.44		2,300,194.46
合计	<b>2,339,140.05</b>	<b>105,340.85</b>	<b>144,286.44</b>		<b>2,300,194.46</b>

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日
房屋建筑物	2,454,326.49	29,100.00	144,286.44		2,339,140.05
合计	<b>2,454,326.49</b>	<b>29,100.00</b>	<b>144,286.44</b>		<b>2,339,140.05</b>

报告期内，长期待摊费用为公司在向徐州经济技术开发区东环办事处承租的土地上自建的厂房，由于对方因素公司厂房尚未取得产权证，因此公司计入长期待摊费用按照20年进行摊销。

## 9、递延所得税资产

单位：元

项目	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	629,202.50	94,380.38	679,193.55	101,879.03	575,344.13	86,301.62
合计	<b>629,202.50</b>	<b>94,380.38</b>	<b>679,193.55</b>	<b>101,879.03</b>	<b>575,344.13</b>	<b>86,301.62</b>

报告期内，2014年度、2015年1-10月公司递延所得税资产按照所得税税率15%确认，并且由于2014年起公司成为高新技术企业，执行15%的税率，因此2013年度公司递延所得税资产按照未来可转回期间的税率15%确认。

## 10、资产减值准备计提情况

截至2015年10月31日，公司除对应收款项计提减值准备，其他资产未有减值迹象，故未计提减值准备。计提情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年10月31日
			转回	转销	
坏账准备	679,193.55	34,234.41	84,225.46		629,202.50
合计	<b>679,193.55</b>	<b>34,234.41</b>	<b>84,225.46</b>		<b>629,202.50</b>

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	575,344.13	103,849.42			679,193.55
合计	<b>575,344.13</b>	<b>103,849.42</b>			<b>679,193.55</b>

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	213,902.45	361,441.68			575,344.13
合计	<b>213,902.45</b>	<b>361,441.68</b>			<b>575,344.13</b>

报告期内，公司无报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本报告期又全额收回或转回，或在本报告期收回或转回比例较大的应收款项。

报告期内公司无实际核销的应收款项。

## （十五）报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

### 1、应付账款

（1）应付账款按项目列示：

单位：元

款项类别	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付材料款	3,029,892.84	4,717,129.00	4,095,913.59
合 计	<b>3,029,892.84</b>	<b>4,717,129.00</b>	<b>4,095,913.59</b>

(2) 应付账款按账龄列示：

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	金额	金额	比例
1 年以内	3,029,892.84	100.00%	4,682,329.00	99.26%	3,996,388.20	97.57%
1 至 2 年			34,800.00	0.74%	96.33	0.00%
2 至 3 年					99,429.06	2.43%
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	<b>3,029,892.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,717,129.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,095,913.59</b>	<b>100.00%</b>

(3) 应付账款前五名列示：

截至2015年10月末，应付账款前五名列示如下：

供应商名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
惠州市华阳光学技术有限公司	非关联方	1,867,205.20	1 年以内	61.63%
广州蔚诚贸易有限公司	非关联方	358,000.00	1 年以内	11.82%
江苏瑞佳化学有限公司	非关联方	188,843.85	1 年以内	6.23%
天津华昌源化工贸易有限公司	非关联方	145,960.00	1 年以内	4.82%
营口大海矿石矿业有限公司	非关联方	97,200.00	1 年以内	3.21%
合 计		<b>2,657,209.05</b>		<b>87.71%</b>

截至2014年年末，应付账款前五名列示如下：

供应商名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
惠州市华阳光学技术有限公司	非关联方	3,740,000.00	1 年以内	79.29%
江苏瑞佳化学有限公司	非关联方	256,695.00	1 年以内	5.44%
上海金毓化工有限公司	非关联方	223,300.00	1 年以内	4.73%
天津华昌源化工贸易有限公司	非关联方	199,600.00	1 年以内	4.23%
广州蔚诚贸易有限公司	非关联方	175,000.00	1 年以内	3.71%
合 计		<b>4,594,595.00</b>		<b>97.40%</b>

截至2013年年末，应付账款前五名列示如下：

供应商名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
-------	-------	-------	----	-------

惠州市华阳光学技术有限公司	非关联方	2,817,500.00	1 年以内	68.79%
江苏瑞佳化学有限公司	非关联方	253,260.00	1 年以内	6.18%
上海金毓化工有限公司	非关联方	188,596.33	1 年以内	4.60%
浙江美浓涂料有限公司	非关联方	146,380.00	1 年以内	3.57%
上海艾迪技术进出口公司	非关联方	99,429.06	2-3 年	2.43%
合 计		<b>3,505,165.39</b>		<b>85.57%</b>

截至报告期末，公司无账龄超过1年的重大应付账款。

## 2、预收账款

(1) 预收款项按项目列示：

单位：元

款项类别	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
销售货款		175,317.06	158,480.00
合 计		<b>175,317.06</b>	<b>158,480.00</b>

(2) 预收账款按账龄列示：

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内			175,317.06	100.00%	158,480.00	100.00%
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计			175,317.06	100.00%	158,480.00	100.00%

截至报告期末，公司无账龄超过1年的重大预收账款。

(3) 预收账款前五名列示：

截至2014年年末，预收账款前五名：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
牡丹江卷烟材料厂有限责任公司	非关联方	168,960.00	1 年以内	96.37%
徐州东盛印务中心	非关联方	6,357.06	1 年以内	3.63%
合 计		<b>175,317.06</b>		



截至2013年年末，预收账款前五名：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
牡丹江卷烟材料厂有限责任公司	非关联方	148,480.00	1 年以内	93.69%
徐州东盛印务中心	非关联方	10,000.00	1 年以内	6.31%
合 计		<b>158,480.00</b>		

### 3、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

##### ①2015年1-10月增减变动情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
一、短期薪酬	297,822.10	3,359,176.26	3,205,884.78	451,113.58
二、离职后福利-设定提存计划		471,713.23	471,713.23	
合 计	297,822.10	3,830,889.49	3,677,598.01	451,113.58

##### ②2014年增减变动情况

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	473,797.99	3,800,846.31	3,976,822.20	297,822.10
二、离职后福利-设定提存计划		380,357.51	380,357.51	
合 计	473,797.99	4,181,203.82	4,357,179.71	297,822.10

##### ③2013年增减变动情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	37,052.96	3,229,252.09	2,792,507.06	473,797.99
二、离职后福利-设定提存计划		286,902.24	286,902.24	
合 计	37,052.96	3,516,154.33	3,079,409.30	473,797.99

#### (2) 短期薪酬列示

##### ①2015年1-10月增减变动情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	297,822.10	2,795,373.65	2,642,082.17	451,113.58
2、职工福利费		251,466.03	251,466.03	
3、社会保险费		234,988.50	234,988.50	

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		77,348.08	77,348.08	
合 计	297,822.10	3,359,176.26	3,205,884.78	451,113.58

## ②2014年增减变动情况

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	462,824.28	3,161,450.20	3,326,452.38	297,822.10
2、职工福利费		442,071.91	442,071.91	
3、社会保险费		190,200.20	190,200.20	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	10,973.71	7,124.00	18,097.71	
合 计	473,797.99	3,800,846.31	3,976,822.20	297,822.10

## ③2013年增减变动情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	32,126.70	2,637,564.00	2,206,866.42	462,824.28
2、职工福利费	-6,047.45	442,218.65	436,171.20	
3、社会保险费		149,469.44	149,469.44	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	10,973.71			10,973.71
合 计	37,052.96	3,229,252.09	2,792,507.06	473,797.99

## (3) 设定提存计划列示

## ①2015年1-10月增减变动情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
1、基本养老保险		438,671.40	438,671.40	
2、失业保险费		33,041.83	33,041.83	
合 计		471,713.23	471,713.23	

## ②2014年度增减变动情况

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		354,206.40	354,206.40	
2、失业保险费		26,151.11	26,151.11	
合 计		380,357.51	380,357.51	

## ③2013年度增减变动情况

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险		263,294.00	263,294.00	
2、失业保险费		23,608.24	23,608.24	
合 计		286,902.24	286,902.24	

公司应付职工薪酬主要为工资和奖金。总体来看，报告期内公司薪酬水平处于上升趋势，主要系公司业绩规模扩大，为鼓励员工积极性，对技术人员及关键岗位提高年终绩效奖金。

## 4、应交税费

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-127,922.26	-114,658.40	88,118.24
个人所得税			
城市维护建设税	-5,744.09	-5,723.28	562.11
教育费附加	7,786.18	7,801.15	12,290.65
房产税			
企业所得税	640,527.52	479,314.60	326,163.71
合 计	<b>514,647.35</b>	<b>366,734.07</b>	<b>427,134.71</b>

公司于2014年10月31日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准的证书编号为GF201432002492的高新技术企业证书，公司自2014年起至2016年按照15%税率征收企业所得税。由于上述两项对所得税的减免政策，公司2014年所得税未因收入的大幅增长而大量增加，而由于报告期为截止到2015年10月，公司2015年度研发费尚未到税务局备案并加计扣除，因此虽然2015年1-10月营业收入低于2014年度，但所得税高于2014年度。

## 6、其他应付款

账龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内	1,339,180.65	84.28%	4,851,222.25	99.99%	6,603,941.31	99.14%
1至2年	249,333.15	15.69%	200.00	0.00%	10,603.00	0.16%
2至3年					46,579.36	0.70%
3至4年			400.00	0.01%		
4至5年	400.00	0.03%				
5年以上						
合 计	1,588,913.80	100.00%	4,851,822.25	100.00%	6,661,123.67	100.00%

截至2015年10月末，其他应付款前五名：

客户名称	与公司关系	性质	金额（元）	账龄	占总额比例
姚茹	非关联方	借款	558,333.06	1年以内	35.14%
张欣	关联方	借款	267,371.75	1年以内	16.83%
张凤莲	非关联方	租金	243,250.00	1年以内	15.31%
管凤鸣	非关联方	租金	117,500.00	1年以内	7.39%
张洪学	关联方	借款	96,033.25	1年以内	6.04%
合 计			<b>1,282,488.06</b>		<b>80.71%</b>

截至2014年年末，其他应付款前五名：

客户名称	与公司关系	性质	金额（元）	账龄	占总额比例
张静媛	股东	借款	3,406,740.39	1年以内	70.22%
姚如	非关联方	借款	555,416.39	1年以内	11.44%
张欣	关联方	借款	267,371.75	1年以内	5.51%
张凤莲	非关联方	租金	117,250.00	1年以内	2.42%
张洪学	关联方	借款	96,033.25	1年以内	1.98%
合 计			<b>4,442,811.78</b>		<b>91.57%</b>

截至2013年末，其他应付款前五名：

客户名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占总额比例
张静媛	股东	借款	2,522,074.22	1年以内	37.86%
张欣	关联方	借款	1,924,236.71	1年以内	28.89%
孟静	关联方	借款	541,262.44	1年以内	8.13%
姚如	关联方	借款	520,416.35	1年以内	7.81%
张洪学	关联方	借款	420,133.29	1年以内	6.31%
合 计			<b>5,928,123.01</b>		<b>89.00%</b>

报告期内公司应付张凤莲、管凤鸣的款项分别为向该二位个人业主支付的上海办事处、武汉办事处的房屋租金，应付张静媛的款项为向股东借款，应付张欣、张洪学的款项分别为向股东张静媛妹妹及父亲的借款，截至报告期末，上述股东及关联方借款均已悉数还清。

#### （十六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
----	---------------	---------	---------

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
实收资本（股本）	10,000,000.00	5,600,000.00	5,600,000.00
专项储备	1,107,729.27	516,554.86	77,641.92
资本公积			
盈余公积	638,417.42	433,673.98	142,990.39
未分配利润	7,362,634.45	5,519,943.51	2,903,791.23
少数股东权益			
合计	<b>19,108,781.14</b>	<b>12,070,172.35</b>	<b>8,724,423.54</b>

2015年1月28日，根据公司股东会决议，将注册资本由560万元增加至2,000万元，新增注册资本1,440万元，由孟召杰以货币出资1,220万元，张静媛以货币出资220万元。增资经由徐州迪联会计师事务所出具的编号徐迪会所验字【2015】第013号验资报告审验。

2015年6月15日，根据公司股东会决议，将注册资本由2,000万元减少至1,000万元，减少注册资本1,000万元。其中孟召杰减少850万元，张静媛减少150万元。减资经由天衡会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所出具的编号为天衡徐验字（2015）0007 号验资报告审验。

#### （十七）销售费用

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
招待费	63,711.10	54,622.00	111,004.30
职工薪酬	343,647.29	363,060.34	323,018.56
运费	709,083.64	537,907.77	264,238.82
差旅费	220,061.65	404,432.74	299,490.50
办事处费用	416,428.00	516,802.92	586,353.50
开发费用	611,106.93	72,503.51	135,929.22
宣传费	19,228.30	4,640.63	18,983.00
加班费	23,515.00	18,359.00	13,233.20
其他	9,391.03	24,508.56	8,820.26
合计	<b>2,416,172.94</b>	<b>1,996,837.47</b>	<b>1,761,071.36</b>

#### （十八）管理费用

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
办公费用	141,184.13	91,525.23	133,669.42
折旧费	217,447.80	209,474.61	196,560.39
培训费用	65,200.00	168,098.00	265,362.37
招待费	45,126.90	129,989.00	72,758.09
差旅费	11,603.00	19,814.40	3,952.00

税金	9,322.70	17,002.57	9,196.45
无形资产摊销	1,572.33	1,886.79	15,134.41
工资	1,144,653.34	1,285,902.69	1,450,878.00
福利费	251,466.03	442,071.91	436,171.20
食堂费用	56,134.20	70,992.40	58,314.30
社保支出	520,474.14	412,373.30	320,323.76
土地租金	33,333.30	39,999.96	39,999.96
安检费用	617,268.85	603,358.02	428,289.02
协会会费	7,701.89	3,066.00	8,486.79
安保费用	14,060.00	9,910.00	2,100.00
汽车费用	84,911.68	183,604.71	109,712.82
认证费	43,169.55	79,610.11	6,000.00
新三板费用	101,151.12		
研发费用	1,090,197.21	1,341,361.98	632,928.62
其他	4,380.79	8,148.94	75,434.93
合计	<b>4,460,358.96</b>	<b>5,149,788.42</b>	<b>4,265,272.53</b>

### （十九）政府补助

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
增值税先征后返	1,529,511.97	1,391,250.37	1,093,750.40
其他政府补助	32,258.60	16,114.50	
合计	<b>1,561,770.57</b>	<b>1,407,364.87</b>	<b>1,093,750.40</b>

计入当期损益的政府补助：

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
福利企业增值税先征后返	1,529,511.97	1,391,250.37	1,093,750.40
社会事业局发放残疾人就业补助		10,760.00	
政府发放安置残疾人补贴	32,258.60	5,354.50	
合计	<b>1,561,770.57</b>	<b>1,407,364.87</b>	<b>1,093,750.40</b>

公司于2001年取得徐州市民政局发放的证书号为3200030006号的社会福利企业证书。根据财税[2007]第092号文件规定，安置残疾人企业实行按照实际安置残疾人数，限额即征即退增值税并且在计算所得税时，可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。

### （二十）现金流量表补充资料

#### 1、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量</b>			
净利润	2,047,434.38	2,906,835.87	1,429,903.86
加：资产减值准备	-49,991.05	103,849.42	361,441.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	423,077.34	508,898.52	419,211.31
无形资产摊销	1,572.33	1,886.79	15,134.41
长期待摊费用摊销	120,610.90	144,286.44	144,286.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	7,109.70	6,791.70	548.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	2,916.67	211,959.96	214,675.04
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	7,498.65	-15,577.41	-30,941.04
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）	-291,656.48	-177,885.71	-742,479.03
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	123,057.25	-861,313.16	-6,122,341.37
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,151,548.72	1,641,061.96	4,000,292.71
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,543,178.41</b>	<b>4,470,794.38</b>	<b>-310,267.99</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况</b>			
现金的期末余额	2,911,623.23	441,892.83	259,157.23
减：现金的期初余额	441,892.83	259,157.23	334,580.22
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,469,730.40</b>	<b>182,735.60</b>	<b>-75,422.99</b>

## 2、现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、现 金</b>	<b>2,911,623.23</b>	<b>441,892.83</b>	<b>259,157.23</b>
其中：库存现金	4,425.04	17,113.05	9,755.40
可随时用于支付的银行存款	2,907,198.19	424,779.78	249,401.83
可随时用于支付的其他货币资金			
<b>二、现金等价物</b>			
其中：三个月内到期的债券投资			
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,911,623.23</b>	<b>441,892.83</b>	<b>259,157.23</b>

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司的控股股东、实际控制人

公司控股股东为孟召杰，持有公司80.34%的股份，具有绝对控股地位；公司共同实际控制人为孟召杰、张静媛夫妇，二人合计持有公司94.52%的股份，对公司经营决策具有决定性影响。

### （二）公司控股及参股子公司

报告期内，公司无控股、参股子公司。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员及持股5%以上股东

关联方姓名	与本公司的关系	备注
孟召杰	持股 5% 以上股东、董事长	直接持有公司80.34%的股份
张静媛	持股 5% 以上股东、董事、总经理	直接持有公司14.18%的股份
孟亚男	董事	与孟召杰为叔侄关系
周艳	董事	无
范道侠	董事	无
鹿丙峰	监事会主席、持有公司 0.09%的股份	无
李文芹	职工代表监事	无
王倩倩	监事	无
董兰洁	董事会秘书	无
朱惠	财务负责人	无
余佩玉	技术总监、持有公司 0.09%的股份	无

### （四）其他关联方



## 1、其他关联机构

序号	其他关联机构名称	与公司的关系
1	徐州中侨国际旅行社有限公司	报告期内，股东孟召杰、张静媛曾合计持有该公司 100% 股权，为共同控制人控制下的其他公司。

上述关联方的基本情况如下：

### (1) 徐州中侨国际旅行社有限公司

该公司成立于2005年1月6日，注册号：320300000092152，注册资本为30万元，住所为徐州市皇城大厦GB-1-301室，法定代表人为朱文达，经营范围：国内旅游、入境旅游服务；会议服务、学习商务考察、各类商务信息咨询服务；车辆代租；代订车、船票；代订住宿；工艺品、办公用品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内，股东孟召杰、张静媛曾合计持有该公司100%股权，为共同控制人孟召杰、张静媛控制下的其他企业。截至2015年12月31日，孟召杰、张静媛已不再持有徐州中侨国际旅行社有限公司任何股份。

## 2、其他关联自然人

其他关联自然人包括：与持有公司5%以上股份的股东关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括：配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

与公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括：配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

与公司存在资金往来的主要关联自然人如下：

序号	其他关联机构名称	关联关系
1	张洪学	与实际控制人张静媛为父女关系
2	孟静	与实际控制人孟召杰为兄妹关系
3	张欣	与实际控制人张静媛为姐妹关系
4	张静茹	与实际控制人张静媛为姐妹关系

### (五) 最近两年及一期关联交易

## 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，公司无购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

## 2、关联方资金往来

单位：元

关联方	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
应收关联方	金额	金额	金额
孟召杰	480,000.00	180,000.00	325,000.00
张静媛	32,155,000.00	20,486,500.00	8,192,600.00
徐州中侨国际旅行社有限公司	11,000.00		70,000.00
张洪学		350,000.00	
孟静		500,000.00	210,500.00
张欣		1,772,500.00	12,500.00
张静茹		4,500.00	140,000.00
合计	<b>32,646,000.00</b>	<b>23,293,500.00</b>	<b>8,950,600.00</b>
应付关联方	金额	金额	金额
孟召杰	60,000.00	269,000.00	500,000.00
张静媛	27,276,116.00	19,979,500.00	7,670,000.00
徐州中侨国际旅行社有限公司			40,000.00
张洪学			
孟静			200,000.00
张欣			512,500.00
张静茹			140,000.00
合计	<b>27,336,116.00</b>	<b>20,248,500.00</b>	<b>9,062,500.00</b>

上表中，张洪学、张欣和张静茹分别为股东张静媛的父亲、姐姐和妹妹，孟静为股东孟召杰的妹妹，皆为公司的其他关联自然人。

### （六）关联方应收应付款项

#### 1、关联方应收款项

项目名称	关联方	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
		金额	金额	金额
其他应收款	张静媛	1,595,401.22		
	孟召杰	272,096.44		316,839.01

	张静茹	24,500.00	24,500.00	20,000.00
	徐州中侨国际旅行社有限公司	8,180.00		
	<b>合计</b>	<b>1,900,177.66</b>	<b>24,500.00</b>	<b>336,839.01</b>

上表中，张静茹为股东张静媛的妹妹，为公司的其他关联自然人。

报告期内，公司其他应收款主要是实际控制人孟召杰、张静媛的股东借款，上述资金占用行为发生在有限公司时期，公司财务管理及内控制度尚有欠缺，未明确设置关联方资金拆借决策与执行的具体规定，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，存在关联方资金占用等不规范的问题。股份公司成立后，公司逐步对财务管理制度进行规范，截至2015年12月实际控制人、张静茹以及中侨国际已将占款全数归还公司。

## 2、关联方应付款项

项目名称	关联方	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款	张静媛		3,406,740.39	2,522,074.22
	孟召杰		2,506.49	
	徐州中侨国际旅行社有限公司		2,820.00	242,149.00
	张洪学	96,033.25	96,033.25	420,133.29
	孟静	86,687.36	86,687.36	541,262.44
	张欣	267,371.75	267,371.75	1,924,236.71
	<b>合计</b>	<b>450,092.36</b>	<b>3,862,159.24</b>	<b>5,649,855.66</b>

上表中，张洪学和张欣分别为股东张静媛的父亲和姐姐，孟静为股东孟召杰的妹妹，皆为公司的其他关联自然人。

截至公开转让说明书签署之日，公司的其他应付款项已全数清偿完毕。

## （七）关联担保情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

## （八）公司规范关联交易的制度安排

## 1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第三十六条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：“……（十六）审议需股东大会决议的关联交易……”。

《公司章程》第七十三条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百〇四条规定，董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序，重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

《公司章程》第一百一十二条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权力与程序的规定

《关联交易规则》第八条规定，公司与关联人达成的单次交易金额在50万元以下或占公司最近一次经审计的净资产0.5%以下的关联交易授权公司董事长审批，并报董事会备案。

《关联交易规则》第九条规定，公司与关联人达成单次交易金额在50 万元—300 万元或占公司最近一次经审计的净资产0.5%—5%的关联交易，由公司董事会审议决定。

《关联交易规则》第十条规定，公司与关联人达成的单次交易金额在300 万元以上或占公司最近一次经审计的净资产5%以上的关联交易，必须获得公司股东大会批准后方可实施。

《关联交易规则》第十二条规定，公司董事会审议有关关联交易事项时，有关联关系的董事应在董事会审议前主动提出回避申请，非关联关系的董事有权在董事会审议有关关联交易事项前向董事会提出关联董事的回避申请。董事提出的

申请，可以用口头或书面的形式，并申明某关联关系的董事应当回避的理由，董事会会在审议前应首先对非关联关系的董事提出的关联回避申请进行审查、决议。

《关联交易规则》第十三条规定，董事会在对有关关联交易的合同、交易、安排进行审议时，有关关联关系的董事应当回避，而不应该参加表决；董事会作出决议，应当在不将有关关联关系的董事计入法定人数的情况下，由全体董事的过半数通过。

《关联交易规则》第十四条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，且应当回避，其所代表的有表决的股份数不计入有效表决总数；如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

《关联交易规则》第十五条规定，股东大会对关联交易事项的表决，视普通决议和特别决议的不同，分别由出席大会的非关联股东所持表决权的二分之一或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票应当由两名以上非关联股东代表和一名监事参加清点，并由清点人当场公布表决结果，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

#### **（九）最近二年及一期关联交易决策程序的执行情况**

有限公司阶段，公司针对关联交易等事项决策程序的制度规定较为简略。股份公司成立后，公司通过《公司章程》、《关联交易规则》等相关制度对关联交易的决策程序进行了规范。

#### **（十）公司已采取的减少关联交易的措施**

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易规则》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已签署《关于减少、避免关联交易的承诺函》，承诺将尽可能避免与公司发生关联交易，对于无法避免或因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规以及公司章程、关联交易决

策制度等规定，遵守等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。详细参见“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

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

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中未占有权益。

### **八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **（一）期后事项**

截至2015年10月31日，公司无需提醒投资者关注的期后事项。

#### **（二）或有事项**

截至2015年10月31日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。此外，公司不存在应披露的重大承诺事项。

#### **（三）其他重要事项**

截至2015年10月31日，公司不存在需披露的其他重要事项。

### **九、公司报告期内资产评估情况**

2015年11月18日，江苏中勤资产评估房地产估价有限公司对公司2015年8月31日的账面全部资产和负债进行了评估，并出具了“苏中勤评报字[2015]第25号”《评估报告》。

公司经评估后的净资产值为2,237.12万元。2015年12月6日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所出具了编号为天衡徐验字（2015）017号《验资报告》，验明：截至2015年11月26日，有限公司经审计的账面净资产（审计基准日为2015年8月31日）19,183,995.73元按照1.9184:1的折股比例折为股份公司股份1,000万股，超过折股部分的净资产计入资本公积。

### **十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况**

### （一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

### （二）最近两年及一期分配情况

最近两年及一期公司无股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司法》、中国证监会有关非上市公司股利分配的文件规定，公司股票公开转让后股利分配政策将按照《公司章程》中的有关内容执行。

## 十一、控股子公司或纳入公司合并财务报表的其他企业

公司报告期内无控股子公司或应纳入合并财务报表的其他企业，不涉及合并财务报表事项。

## 十二、风险因素评估及应对措施计划

### （一）实际控制人控制不当风险

公司共同实际控制人为孟召杰及张静媛夫妇，二人合计持有公司94.52%的股份，其中孟召杰持有公司80.34%的股份，为公司的董事长，张静媛持有公司14.18%的股份，为公司的董事兼任总经理，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带来重大不利影响。

为应对实际控制人控制不当风险，公司将在股份公司成立后，根据《公司法》及公司章程，建立健全法人治理结构，制定相应的基本规章制度，充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，严格执行公司基本规章制度，以减小该风险对公司正常运营可能产生的不利影响。

## （二）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制尚有欠缺。公司在2015年12月整体变更为股份有限公司。股份公司设立后，将逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入公开转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，未来短期内公司存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

为降低公司治理风险，公司一方面将大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行；另一方面，公司将严格按照即将建立的法人治理结构及《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》及《对外担保管理制度》等规章制度的要求，以制度规范公司管理层，防止公司权益受到其侵害。

## （三）重大客户依赖风险

报告期内，公司前五大销售客户的收入占总收入比重分别为 2013 年度 86.40%，2014 年度 86.35%，2015 年 1-10 月 83.10%，其中第一大客户的销售占比分别为 2013 年度 25.69%，2014 年度 49.89%，2015 年 1-10 月 42.31%。客户集中度较高，公司对主要客户存在一定程度的依赖。尽管公司目前主要客户经营状况良好，但如果公司主要客户出现经营困难、业务结构重大调整等情形，导致其对公司业务需求量下降，减少与公司的合作，将对本公司的经营产生不利影响。

针对上述风险，公司一方面不断研发油墨配方，提升对产品差异化的快速反应能力，以满足更多客户对油墨产品性能的不同要求，同时也能保持自身技术竞争力、增强产品议价能力。另一方面公司在细分市场上深入挖掘开拓新的客户，以减少对单一大客户的依赖。公司目前已与单一大客户以外的客户签订了长期合作协议，获得了具有延续性的稳定的订单流。



#### （四）市场竞争加剧风险

外资油墨企业借助其生产规模、技术优势和资金实力，逐渐占据国内大部分中高端油墨市场，是公司在国内的主要竞争对手。公司在业内已经经营十余年，有着丰富的市场营销经验，通过不断技术创新和优质服务，在国内凹印油墨和特种油墨市场的竞争中拥有一席之地，但与这些世界级企业相比，公司经营规模、资金实力和品牌影响力仍较小，未来可能面临油墨市场竞争加剧的风险。

目前公司拥有完整的研发体系，同时制定了稳健、合理的发展战略，未来将围绕优势细分应用领域进行更多种类油墨产品的研发及产能的扩充，以提升自身市场竞争力，从而应对市场竞争加剧的风险。

#### （五）核心技术失密风险

油墨产品是定制化产品，油墨配方及工艺控制是产品竞争的核心技术，此种技术是公司在长期经营发展过程中经过探索、研制而成。公司基于保护核心技术的考虑，未将所有配方和技术申请专利保护，因而，如果公司对该等技术或配方的保密制度执行不力，将可能导致公司部分技术或配方失密，从而对公司持续发展产生重大不利影响。

为应对公司核心技术失密的风险，目前公司已对采购、研发、生产、销售等重要环节实施了分段管理，建立严格的防火墙制度，所有物料流转一律采用编码而避免出现实际名称，所有技术文件和档案按密级由专人保管，并且全部技术人员及有关人员与公司均签署了技术保密协议。

#### （六）核心技术人员流失风险

公司对核心技术人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并根据研发成果和市场销售情况，给予相应额外奖励，但随着油墨行业快速发展，油墨企业对技术人才的竞争将趋于激烈，如果公司无法持续维持技术团队的稳定，避免或减少人员流失，将会产生核心技术人员流失风险，从而影响公司持续发展。

公司为稳定核心技术团队，所采取的措施除了包括目前尽量为其提供良好的研发条件，满足其在相关环境和资源方面的要求外，未来还将会通过员工持股等方式进一步稳定和激励公司员工，从而避免核心研发人员流失的风险。

### （七）新产品开发风险

公司部分非标油墨产品系根据客户要求定制，以销定产。随着包装印刷行业快速发展，包装产品日益丰富，下游客户对油墨企业技术储备、市场反应能力、快速研发和差别化生产等综合实力的要求不断提高，为此公司必须持续研发不同性能的油墨产品，提高产品创新能力。从实践经验来看，新产品开发受多种客观条件制约，如果公司不能按照客户要求持续开发出新的油墨产品，将会对公司在行业内的竞争优势及经营业绩产生影响。

报告期各期公司研发费用分别为63.29万元、134.14万元和109.02万元，为降低新产品开发风险，未来公司也将继续重视和增加研发投入，加大新产品开发力度，以减小该风险可能对公司经营发展造成的影响。

### （八）销售区域集中风险

公司营业收入的区域集中度较高。2013年度、2014年度和2015年1-10月，公司在华中地区的销售收入分别占收入总额的59.07%、74.09%和66.77%，主要是因为公司前二至三大客户均地处湖北，属于湖北中烟工业有限责任公司集团下属公司。公司依托自身技术优势以及与对方长期稳定的合作，每年均能获得大量订单，但未来如果这些客户因自身对油墨产品需求的变化从而减少与公司的合作，公司在该区域销售集中的特点可能导致经营风险。

目前公司正进一步加大对华北区域的投入，开拓新的区域市场以分散该风险。未来公司计划通过加大对自身品牌技术优势的宣传以及开展更多战略合作等方式提升销售能力，以期形成多区域长期合作，增强公司抵抗销售区域集中风险的能力。

### （九）安全生产风险

由于油墨产品的主要原料之一溶剂为易燃液体，因此油墨生产和存放过程中存在一定安全防护问题。虽然自公司成立之日起，从未发生过重大安全事故，公司日常业务环节安全生产、风险防范等措施有效，安全生产事项合法、合规，但如果未来公司在安全管理的某个环节发生疏忽，或员工操作不当，均可能引发火灾等安全事故，给公司造成较大的经济损失。

针对上述安全生产风险，公司除了通过制定严格的内部管理制度加强外在防

范措施外，同时针对性地对职工内在安全意识进行培训，以将安全管理落实到每一个细节、每一位员工。此外，公司厂房、项目设备等均已经过当地环保部门、安监部门检测。

#### （十）环保政策变化风险

公司生产油墨的原理是将化工原料在常温、常压下进行物理合成，因此生产过程中会产生一定的工艺废气排放。目前公司的废气排放符合国家现行环保法规的要求，并且公司已取得徐州市环境保护局徐州经济开发区分局对公司废气排放的许可：徐环开验【2014】35号《江苏唐彩油墨科技有限公司油墨生产项目竣工环境保护验收意见的函》。但随着我国对环保事业的愈加重视，以及环保政策的日益完善，公司未来环保投入可能会有所增加，从而导致产品成本上升。

公司针对该风险采取的主要措施是对产品材料、人工成本和相关费用成本的严格控制，同时不断增强自身技术优势从而创造更多的产品利润空间，以在环保成本增加的情况下仍能保证相应的产品利润。此外，公司还通过收集和跟进国家、地方有关安全生产及环境保护等法律法规政策，依照其要求来协助制定发展战略，从而确保公司各项生产经营活动符合国家环保及安监部门制定的最新标准。

#### （十一）税收优惠政策依赖风险

公司于2001年取得徐州市民政局发放的证书号为32000300006号的社会福利企业证书，根据财税[2007]第92号文件规定，安置残疾人企业实行按照实际安置残疾人数，限额即征即退增值税并且在计算所得税时，可按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。虽然公司每年均通过徐州经济技术开发区国家税务局、江苏省徐州市第七税务分局和徐州经济开发区社会事业局的共同核查，并持续享受该税收优惠政策，但由于公司每年利润均有一定部分来自税收优惠，其中报告期内，获得的税收优惠占利润总额比例分别为2013年60.94%，2014年44.08%和2015年1-10月66.59%，若未来国家相关税收政策发生变动，公司目前享受的税收优惠政策或将受到影响，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### （十二）原材料价格波动风险

公司生产过程主要原料为树脂、溶剂、颜料和少量助剂，近年来国际原油价格波动较大，上述原料价格皆有不同程度涨跌。尽管公司通过不断改进工艺配方、

扩大颜料、树脂、助剂原料中替代原料的种类，努力稳定原料采购成本，使得报告期内公司毛利率总体平稳，但由于溶剂原料在油墨生产中改性应用空间小，其采购成本对原油市场价格依赖程度较高，未来国际原油价格若出现大幅上涨现象，可能引起公司生产成本上升、毛利率产生波动，对公司业绩产生不利影响。

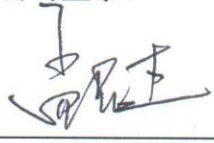
对此，公司主要是在产品投标时，根据当时时间段的采购成本上浮一定产品报价来尽可能转移原材料价格波动的风险。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司董事：



孟召杰



张静媛



孟亚男

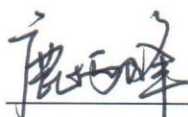


周 艳



范道侠

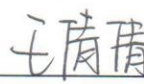
公司监事：



鹿丙峰




李文芹

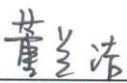


王倩倩

公司高级管理人员：



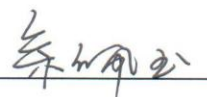
张静媛



董兰洁



朱 惠



余佩玉

江苏唐彩油墨科技股份有限公司  
2016年4月16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： 范力

范力

项目负责人： 丁李强

丁李强

项目小组成员： 刘皓洁

刘皓洁

项目小组成员： 李倩

李倩

项目小组成员： 李恒

李恒

项目小组成员： 孙凯

孙凯

东吴证券股份有限公司

2016年4月14日



### 三、律师声明

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

律师事务所负责人： 周之勤

经办律师： 王新惠

经办律师： 袁伟

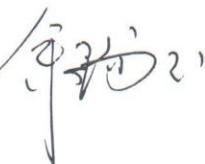
江苏汇君律师事务所  
2016 年 4 月 14 日

A red circular ink stamp of the Jiangsu Huijun Law Firm. The outer ring contains the text "江苏汇君律师事务所" (Jiangsu Huijun Law Firm) in Chinese. In the center, there is a five-pointed star. Overlaid on the stamp is the date "2016 年 4 月 14 日" (April 14, 2016) in black ink.

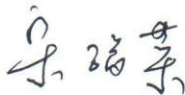
#### 四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



签字注册会计师：



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年4月14日





## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

  
刘晓娟

签字注册资产评估师：

  
刘晓娟

签字注册资产评估师：

  
渠敬雷

渠敬雷

江苏中勤资产评估房地产估价有限公司

2016年4月4日