

广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一六年五月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提示投资者注意下列风险及重大事项：

一、原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为双胶纸、双铜纸、不干胶、水性涂料和油墨等，其成本在主营业务成本中占比较大。报告期内，这些原材料市场供应充足，行业竞争较为充分，产品价格透明度较高。但是，随着木浆价格波动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在较强的上行压力，从而使公司面临原材料成本上升的风险。

二、竞争风险

公司是位于珠三角地区的印刷企业。珠三角是我国印刷业最发达的地区之一，2014年广东省印刷总产值占全国印刷总产值的比例接近20%，市场保持较为激烈的竞争态势，将对公司销售收入持续快速增长产生一定的不利影响。

公司的主营业务较为集中在包装印刷业。包装印刷行业集中度低，行业内中小企业居多，大部分企业规模不大，行业内龙头企业的市场份额占比相对较小，市场份额的分布较为分散，公司与现有的包装印刷品供应商之间存在潜在的替代关系。随着市场竞争日趋激烈，如果公司在产品开发、质量控制、交货环节、后续客户服务等方面不能满足客户需求，公司将面临订单和客户流失的风险。

三、环保要求提升风险

随着国家节能减排实施力度不断加强，以“低碳”、“环保”为核心的绿色印刷将成为未来包装印刷行业的发展趋势，未来相关部门可能出台更为严格的节能减排指标。为适应绿色印刷的要求，公司需购买新型原材料、更新现有生产设备、更改生产工艺、加大研发投入等，这将对公司的资金投入及研发水平提出更高要求。

四、行业下滑风险

2015年市场经济环境并没有得到明显的改善，劳动力成本压力的加大以及环保问题的日益严峻对印刷行业均造成重大影响。同时，互联网及信息技术的爆炸式发展，智能手机以及平板电脑对传统媒介的冲击，造成印刷品的印量大幅减少。互联网信息、数字印刷等新兴技术都对传统印刷业造成严峻的考验。锦美股

份属于印刷行业的公司，也会受到行业下滑的影响。

五、客户集中度较高的风险

公司与主要客户保持紧密的合作，业务具有较好的稳定性和持续性，但同时公司在报告期内客户集中度较高。2015年度，锦美股份对美的集团下属公司的销售收入占公司营业收入的45.70%。主要客户的营业收入占比较高，若客户流失将在一定程度上导致公司经营业绩受到不利影响。

六、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，梁景峰先生持有公司65.71%的股权，为本公司控股股东、实际控制人。梁景峰先生直接参与公司经营管理工作，并担任公司董事长，其配偶赖小静女士担任公司董事，对公司经营具有重大影响。如果公司控股股东、实际控制人对公司的经营决策、财务决策、重要人事任免等方面进行不当控制或干涉，将会导致公司相关决策偏离公司和中小股东的最佳利益。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

七、公司治理风险

公司在股份制改造过程中，逐渐完善内部控制及各项规章制度，初步建立了比较科学规范的法人治理结构，完善了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的进一步发展，业务范围不断扩展，人员不断增加，将对公司治理提出更高的要求。因此，如果公司未来经营中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。

八、安全生产的风险

公司作为生产制造型企业，安全管理的重点是生产制造过程中对设备的管理，公司主要的安全隐患为机器设备操作失误、安全隐患等。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，将可能发生触电、失火、工伤等安全事故，影响公司的生产经营，并可能造成较大的经济损失。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
释义.....	7
一、普通术语.....	7
二、专业术语.....	8
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司的股权结构.....	10
四、公司设立及股权演变情况.....	12
五、公司重大资产重组情况.....	16
六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	16
七、主要会计数据和财务指标.....	18
八、定向发行情况.....	20
九、本次挂牌的有关机构.....	20
第二节 公司业务	22
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	22
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	24
三、公司业务相关的关键资源要素.....	29
四、公司业务具体情况.....	37
五、公司的商业模式.....	41
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	43
第三节 公司治理	53
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	53
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	54
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	57
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	57
五、同业竞争情况.....	59
六、公司最近两年与控股股东、实际控制人有关的资金占用和担保情况.....	60
七、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明.....	61
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	62
第四节 公司财务	63

一、最近两年的审计意见及财务报表.....	63
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	68
三、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	87
四、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	110
五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项及对公司的影响.....	116
六、报告期内的资产评估情况.....	116
七、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	116
八、纳入合并报表企业情况.....	117
九、公司的风险因素.....	117
十、持续经营能力的自我评估.....	119
第五节 有关声明.....	120
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	120
二、主办券商声明.....	121
三、律师声明.....	122
四、会计师事务所声明.....	123
五、评估机构声明.....	124
第六节 附件.....	125

释义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语、简称具有如下特定含义：

一、普通术语

公司、本公司、锦美股份、股份公司	指	广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司
本公开转让说明书、本说明书	指	《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司公开转让说明书》
锦美有限	指	佛山市顺德区锦美印刷有限公司，曾用名“顺德市大良区锦美印刷有限公司”，系广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司前身
顺德威诺敦	指	佛山市顺德威诺敦医疗科技有限公司
桂林威诺敦	指	桂林市威诺敦医疗器械有限公司
美的集团	指	美的集团股份有限公司，股票代码：000333.SZ
海信电器	指	青岛海信电器股份有限公司，股票代码：600060.SH
诺斯贝尔	指	诺斯贝尔化妆品股份有限公司，股票代码：835320.OC
瑞德智能	指	广东瑞德智能科技股份有限公司，股票代码：833635.OC
温氏股份	指	广东温氏食品集团股份有限公司，股票代码：300498.SZ
康美药业	指	康美药业股份有限公司，股票代码：600518.SH
美的小额贷	指	佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司
华胜电器	指	中山市华胜电器制造有限公司
《关联交易管理制度》	指	《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司关联交易管理制度》
《融资与对外担保管理办法》	指	《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司融资与对外担保管理办法》
《对外投资管理制度》	指	《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司对外投资管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司信息披露管理制度》
《投资者关系管理制度》	指	《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司投资者关系管理制度》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务总监等的统称
公司章程	指	公司创立大会审议通过的《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司章程》

《股东声明与承诺函》	指	《广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司股东声明与承诺函》
华金证券、主办券商	指	华金证券有限责任公司
律师事务所	指	北京市京银律师事务所
会计师事务所、正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中联羊城	指	广东中联羊城资产评估有限公司
《资产评估报告书》	指	《佛山市顺德区锦美印刷有限公司拟进行股份制改造涉及其股东权益（净资产）资产评估报告书》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近两年	指	2014年、2015年

二、专业术语

识别标签	指	用来标志目标的分类或内容，便于自己和他人查找或定位目标的工具。
胶版印刷	指	简称胶印，又称柯式印刷，是先将印版上的图文信息转印到橡皮布上，再由橡皮布与承印物接触，通过压力将图文信息转印到承印物上去的间接印刷方式。
不干胶材料	指	一种标签材料，以纸张、薄膜或特种材料为面料，背面涂有胶粘剂，以涂硅保护纸为底纸的一种复合材料。
不干胶标签	指	以不干胶材料为基础经印刷、模切、表面处理加工等工序制造而成的标签产品。
双胶纸	指	一种纸质材料，在造纸过程中把胶料涂敷在纸的两面以改善其表面物性。
白卡纸	指	一种较厚的纸质材料，在造纸过程中单面涂布白色涂料，使涂布面白而光滑，硬度较高。
双铜纸	指	一种纸质材料，在造纸过程中双面涂布白色涂料，使之表面光滑，亮泽度高。
特种纸	指	具有特殊用途而产量较小的纸张，是各种特殊用途纸或艺术纸的统称。
菲林	指	即银盐感光胶片，指印刷制版中的底片，用以保存图文信息。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司
英文名称	Jinmei Printing Co.,LTD
注册资本	900 万元
法定代表人	夏广文
有限公司成立日期	2001 年 12 月 30 日
股份公司设立日期	2016 年 3 月 8 日
统一社会信用代码	9144060673499899X0
住所及邮政编码	佛山市顺德区勒流街道连杜大道 9 号 邮政编码：528322
电话号码	0757-28086808
传真号码	0757-28086809
互联网网址	www.jinmeiprinting.com
信息披露及投资者关系 负责人	董事会秘书：蔡永泉 电话号码：0757-28086807
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司属于制造业 (C) —印刷和记录媒介复制业 (C23)；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类 (GB_T4754-2011)》，公司所属行业为制造业 (C) —印刷和记录媒介复制业 (C23)；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于制造业 (C) —印刷和记录媒介复制业 (C23)；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于商业印刷业 (12111010)。
营业范围	隐藏识别技术印刷、智能识别技术应用、纸制品加工；包装装潢印刷品、其他印刷品印刷。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。
主营业务	主要从事识别标签产品和图文印刷产品的研发、设计、生产与销售。

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：锦美股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：9,000,000 股

挂牌日期：2016年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条的规定：“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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第2.8条的规定：

“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。”

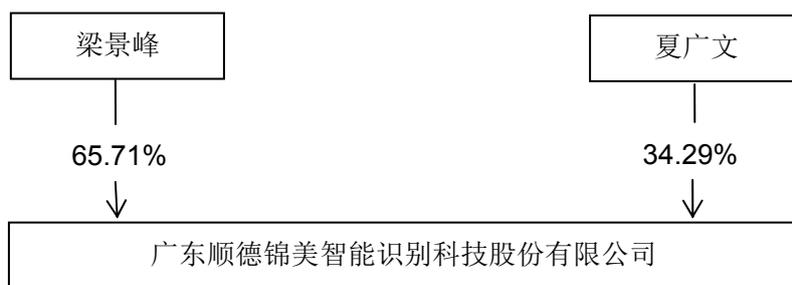
公司章程第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司成立于2016年3月8日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，因此公司尚无可进入全国股份转让系统转让的股份。

三、公司的股权结构

（一）公司股权构成



截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押、 代持或争议事 项
1	梁景峰	自然人股东	5,913,900	65.71	否
2	夏广文	自然人股东	3,086,100	34.29	否
合计			9,000,000	100.00	-

(二) 控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，梁景峰先生持有本公司 5,913,900 股股份，占公司股本总额的 65.71%，为本公司的控股股东暨实际控制人。报告期内，公司的控股股东及实际控制人未发生变更。

公司控股股东及实际控制人基本情况如下：

梁景峰先生：男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任广东科龙空调器有限公司生产主管、车间主任，海信科龙电器股份有限公司全球生产备件负责人、全国售后维修部负责人。2006年6月至2016年2月历任锦美有限副总经理、监事，2016年3月至今任公司董事长。

(三) 前十名股东和持有 5%以上股份股东及其持股情况、相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东和持有 5%以上股份股东及其持股情况如下表：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押、 代持或争议事 项
1	梁景峰	自然人股东	5,913,900	65.71	否
2	夏广文	自然人股东	3,086,100	34.29	否
合计			9,000,000	100.00	-

本公司股东除持有本公司股份并在公司任职外，无其他关联关系。

(四) 股东主体适格情况

截至本公开转让说明书签署日，公司自然人股东具备完全行为能力，公司股东不存在法律法规对股东资格的相关限制性规定的情况。

（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押、代持或其他争议的情况。

四、公司设立及股权演变情况

公司于 2016 年 3 月 8 日由锦美有限整体变更设立。公司自有限公司成立以来的股本演变情况如下：

（一）2001 年 12 月，公司前身锦美有限的设立

锦美有限于 2001 年 12 月 30 日在顺德市工商行政管理局登记设立，设立时的名称为“顺德市大良区锦美印刷有限公司”，并于 2003 年 10 月 30 日更名为“佛山市顺德区锦美印刷有限公司”。锦美有限设立时注册资本为 50 万元，其中：曾展晖认缴出资 45 万元，占注册资本的 90%；关丽仪认缴出资 5 万元，占注册资本的 10%。

2001 年 12 月 13 日，顺德市花洲会计师事务所有限公司出具“顺花会所验字（2001）224 号”验资报告，确认截至 2001 年 12 月 13 日，锦美有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计 50 万元。

2001 年 12 月 30 日，锦美有限依法办理了工商登记手续，并取得顺德市工商行政管理局核发的《营业执照》，其设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
曾展晖	45.00	45.00	90.00
关丽仪	5.00	5.00	10.00
合计	50.00	50.00	100.00

（二）2003 年 6 月，第一次股权变更——股权转让及增资

2003 年 6 月 23 日，锦美有限召开股东会，形成决议如下：同意关丽仪将所持锦美有限 10% 的股权转让给曾展明；同意增加锦美有限的注册资本，由 50 万元增加到 150 万元。股权转让及增资完成后，曾展明出资 6 万元，占出资额 4%；曾展晖出资 48 万元，占出资额 32%；钟赤峰出资 48 万元，占出资额 32%；夏广文出资 48 万元，占出资额 32%。

2003 年 6 月 23 日，关丽仪与曾展明签署《股权转让合同》，约定关丽仪将其

持有的锦美有限10%的股权转让给曾展明，转让价格为5万元。

2003年6月23日，广东信华会计师事务所出具“信华会验字（2003）144号”验资报告，确认截至2003年6月23日，锦美有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币100万元。以上新增出资均为货币出资。增资完成后，锦美有限的注册资本变更为150万元，实收资本150万元。

本次股权变动完成后，锦美有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
曾展明	6.00	6.00	4.00
曾展晖	48.00	48.00	32.00
钟赤峰	48.00	48.00	32.00
夏广文	48.00	48.00	32.00
合计	150.00	150.00	100.00

（三）2004年8月，第二次股权变更——股权转让

2004年8月6日，锦美有限召开股东会，形成决议如下：同意钟赤峰将所持锦美有限15%的股权转让给夏广文；同意钟赤峰将所持锦美有限15%的股权转让给曾展晖；同意钟赤峰将所持锦美有限2%的股权转让给曾展明。

2004年8月6日，钟赤峰与夏广文、曾展晖、曾展明分别签署《股权转让合同》，约定如下：钟赤峰将其持有的锦美有限15%的股权以22.5万元的价格转让给夏广文；将其持有的锦美有限15%的股权以22.5万元的价格转让给曾展晖；将其持有的锦美有限2%的股权以3万元的价格转让给曾展明。

本次股权转让完成后，锦美有限股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
夏广文	70.50	70.50	47.00
曾展晖	70.50	70.50	47.00
曾展明	9.00	9.00	6.00
合计	150.00	150.00	100.00

（四）2005年9月，第三次股权变更——股权转让

2005年9月26日，锦美有限召开股东会，形成决议如下：同意曾展明将所持锦美有限6%的股权转让给梁美莉；同意曾展晖将所持锦美有限47%的股权转让给梁美莉。

2005年9月26日，曾展晖、曾展明与梁美莉分别签署《股权转让合同》，约定如下：曾展明将所持锦美有限6%的股权以9万元的价格转让给梁美莉；曾展晖将所持锦美有限47%的股权以70.5万元的价格转让给梁美莉。

本次股权变动完成后，锦美有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
梁美莉	79.50	79.50	53.00
夏广文	70.50	70.50	47.00
合计	150.00	150.00	100.00

（五）2010年9月，第四次股权变更——股权转让

2010年9月8日，锦美有限召开股东会，形成决议如下：同意梁美莉将其所持锦美有限53%的股权转让给瞿旭。

2010年9月8日，梁美莉与瞿旭签署了《佛山市顺德区锦美印刷有限公司股权转让协议》，约定梁美莉将其所持锦美有限53%的股权以79.5万元的价格转让给瞿旭。

本次股权变动完成后，锦美有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
瞿旭	79.50	79.50	53.00
夏广文	70.50	70.50	47.00
合计	150.00	150.00	100.00

（六）2012年6月，第五次股权变更——股权转让

2012年6月5日，锦美有限召开股东会，形成决议如下：同意瞿旭将锦美有限53%的股权以79.5万元转让给梁景峰。

2012年6月4日，瞿旭与梁景峰签署了《股权转让协议书》，约定瞿旭将锦美有限53%的股权以79.5万元的价格转让给梁景峰。

本次股权变动完成后，锦美有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
梁景峰	79.50	79.50	53.00
夏广文	70.50	70.50	47.00
合计	150.00	150.00	100.00

（七）2015年12月，第六次股权变更——增资

2015年12月1日，锦美有限召开股东会，形成决议如下：同意锦美有限注册资本由150万元变更为550万元，其中梁景峰以货币方式认缴新增出资281.91万元，夏广文以货币方式认缴新增出资118.09万元。

2015年12月23日，佛山市广华会计师事务所出具“广华验字【2015】第16064号”《验资报告》，截至2015年12月23日，锦美有限实收资本为550万元。

本次增资完成后，锦美有限股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
梁景峰	361.41	361.41	65.71
夏广文	188.59	188.59	34.29
合计	550.00	550.00	100.00

（八）2016年3月，锦美有限整体变更为股份有限公司

2016年3月，锦美有限整体变更为锦美股份，注册资本及实收资本为900万元。锦美股份设立过程如下：

2016年2月14日，正中珠江出具广会审字【2016】G15043040015号《审计报告》，验证锦美有限截至2015年12月31日的账面净资产为9,450,931.97元。

2016年2月14日，中联羊城出具中联羊城评字【2016】第XHMPD0082号《资产评估报告书》，评定锦美有限截至2015年12月31日的净资产账面价值945.09万元，评估值1,063.93万元，较评估前增值118.84万元，增值率12.57%。

2016年2月14日，锦美有限召开股东会并通过决议，同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2016年2月14日，锦美股份全体发起人签署了《发起人协议》，就共同发起设立股份公司的有关事宜达成一致意见。

2016年2月26日，锦美有限取得佛山市顺德区市场监督管理局核发的粤名称变核内冠字【2016】第1600007690《企业名称变更预先核准通知书》，预先核准企业名称变更为“广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司”。

2016年3月1日，正中珠江出具广会验字【2016】G15043040025号《验资报告》，验证公司截至2015年12月31日已收到全体股东以锦美有限净资产折合的实收资本900万元。其中，梁景峰先生出资591.39万元，夏广文先生出资308.61万元。

2016年3月1日，公司召开创立大会，整体变更设立股份公司。

2016年3月8日，锦美股份领取了佛山市顺德区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为9144060673499899X0的《营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
梁景峰	5,913,900.00	65.71

夏广文	3,086,100.00	34.29
合计	9,000,000.00	100.00

股改完成后公司的注册资本为900万。本次股改全体发起人存在以有限公司未分配利润转增股本，依法需要纳税。公司全体股东已出具《股东声明与承诺函》，承诺如下：“本人作为广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司整体变更为股份有限公司的发起人，对于整体改制时，如需要按照国家相关法律法规和规范性文件的要求补缴公司整体变更时的个人所得税及相关费用，全体发起人将全额承担该等追缴金额并承担相关责任”。

股份公司设立至今，公司的股权结构未发生变化。

（九）出资合法合规性

公司设立及历次增资时各股东均按照公司章程及公司法的规定缴足出资，公司股东出资真实、充足，公司出资履行程序、出资形式及相应比例均符合当时有效法律法规的规定，出资程序完备、合法合规，公司出资不存在瑕疵。

（十）自然人股东股权转让的纳税事项

公司的历次股权转让中，2010年9月梁美莉将其所持锦美有限53%的股权转让给瞿旭、2012年6月瞿旭将锦美有限53%的股权转让给梁景峰之转让方均缴纳了个人所得税。

（十一）控股、参股企业相关情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无控股、参股企业。

五、公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司自成立以来未进行重大资产重组。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事会成员

本公司董事会由5名董事组成，分别为梁景峰、夏广文、赖小静、蔡永泉、林海鹏。梁景峰简历参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况、三、（二）控股股东及实际控制人基本情况”。公司其他董事情况如下：

1、夏广文先生：男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，佛山市顺德区印刷协会高级理事。曾任深圳龙华美景金属制品厂生产部主管、顺德市勒流高升彩印厂副总经理。2001年12月筹备设立锦美有限，历任锦美有

限法定代表人、总经理；2016年3月至今，任公司董事、总经理。

2、赖小静女士：女，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，控股股东暨实际控制人梁景峰先生之配偶。曾任职于大良金力高贸易有限公司、顺德区海明斯实业有限公司、广东盈腾担保有限公司、佛山市集德创建塑料有限公司、佛山市顺德区德美化工有限公司、广东瀚海森林环保科技有限公司、佛山市三梓投资控股有限公司。2015年6月至2016年2月，任锦美有限行政专员；2016年3月至今，任公司董事。

3、蔡永泉先生：男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任骏升科技（中国）有限公司财务主管、广州君悦电子有限公司财务经理。2009年5月至2016年2月，任锦美有限财务经理；2016年3月至今，任公司董事、财务总监、董事会秘书。

4、林海鹏先生：男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。曾任顺德区星星制版有限公司业务员、广东新宝电器股份有限公司采购部科长、顺德南菱粉末冶金有限公司副总经理、顺德区其胜餐饮管理有限公司总经理。2012年6月至2016年2月，任锦美有限业务经理；2016年3月至今，任公司业务经理、董事。

（二）监事会成员

本公司监事会由3名监事组成，分别为朱亚平、何嘉健、何兰萍，其中朱亚平为监事会主席。公司监事会成员基本情况如下：

1、朱亚平女士：女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任广州市群欣塑胶有限公司业务员、广州市致亮印刷有限公司业务经理。2009年7月至2016年2月，任锦美有限业务经理；2016年3月至今，任公司监事会主席、业务经理。

2、何嘉健先生：男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。曾任广东科龙空调有限公司高级技术员、宣传员、质检工程师，侨福珠宝有限公司设计师。2004年8月至2016年2月，任锦美有限业务经理；2016年3月至今，任公司职工代表监事、业务经理。

3、何兰萍女士：女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任鹤山雅图仕印刷有限公司英国组业务助理、鹤山精联印刷有限公司中国

区业务负责人。2007年3月至2016年2月，任锦美有限业务经理；2016年3月至今，任公司监事、业务经理。

（三）高级管理人员

本公司高级管理人员分别为夏广文先生和蔡永泉先生。公司高级管理人员基本情况如下：

1、**夏广文先生**：总经理，其基本情况参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况、六、（一）董事会成员”。

2、**蔡永泉先生**：董事、财务总监、董事会秘书，其基本情况参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况、六、（一）董事会成员”。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

股东名称	公司任职	持股数量（股）	持股比例（%）
梁景峰	董事长	5,913,900	65.71
夏广文	董事、总经理	3,086,100	34.29
合计		9,000,000	100.00

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未持有公司股份。

（五）董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事和高级管理人员不存在违反法律法规规定的任职资格；最近24个月内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的情形，任职资格合法合规。

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规情况

公司董事、监事和高级管理人员不存在违反法律法规规定或公司章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情况；最近24个月内不存在重大违法违规行为。公司董事、监事和高级管理人员合法合规。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况

公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员不存在因竞业禁止情形而发生纠纷或潜在纠纷。在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷。

七、主要会计数据和财务指标

报告期内，公司主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------

资产总额（万元）	1,678.54	1,404.05
股东权益合计（万元）	945.09	432.68
归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计（万元）	945.09	432.68
每股净资产（元/股）	1.72	2.88
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	1.72	2.88
资产负债率（%）	43.70	69.18
流动比率（倍）	1.60	0.80
速动比率（倍）	1.11	0.60
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	3,454.08	2,986.19
净利润（万元）	112.41	103.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	112.41	103.58
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	112.37	103.56
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）	112.37	103.56
毛利率（%）	19.86	19.58
净资产收益率（%）	22.99	27.19
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	22.99	27.19
应收账款周转率（次）	6.53	4.50
存货周转率（次）	10.00	18.27
基本每股收益（元/股）	0.75	0.69
稀释每股收益（元/股）	0.75	0.69
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-315.21	419.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.57	2.80

上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、每股净资产=期末净资产÷期末实收资本；
- 5、归属于公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末实收资本；
- 6、无形资产（扣除土地使用权）占净资产比率=无形资产（扣除土地使用权）÷期末净资产*100%；
- 7、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；
- 8、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；
- 9、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；
- 10、归属于公司股东的净利润=净利润-少数股东损益；
- 11、归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于公司股东的净利润-归属于公司股东的非经常性损益；
- 12、每股收益=当期净利润÷加权平均实收资本额，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末实收资

本。

八、定向发行情况

公司本次挂牌不涉及定向发行情况。

九、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称	华金证券有限责任公司
法定代表人	宋卫东
住所	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路759号30层
电话	021-20655588
传真	021-20655566
项目小组负责人	仇智坚
项目小组成员	刘宇航、夏优洁、何宇昇、李雨蒙、温敏洁

(二) 律师事务所

名称	北京市京银律师事务所
负责人	王君政
住所	北京市西城区百万庄北街六号经易大厦五层
电话	010-68357550
传真	010-88377970
经办律师	徐虎、桑春梅

(三) 会计师事务所

名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	蒋洪峰
住所	广州市越秀区东风东路555号1001-1008房
电话	020-83939698
传真	020-83800977
经办注册会计师	何国铨、周济平

(四) 资产评估机构

名称	广东中联羊城资产评估有限公司
负责人	胡东全
住所	广州市越秀区中山六路232号越秀新都会大厦东座2001、2002A房
电话	020-88905028
传真	020-38010829
经办注册评估师	喻莺、梁瑞莹

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话	010-58598980
----	--------------

(六) 股票挂牌机构

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
联系地址	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
电话	010-63889513

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司主要业务

公司目前主要从事识别标签产品和图文印刷产品的研发、设计、生产与销售。

(二) 公司的主要产品及用途

公司产品主要分为识别标签产品及图文印刷产品两大类。公司拥有生产识别标签产品的完整工艺系统，涵盖烫金、UV、压凹凸等工艺，可生产隐形防伪标签、镭射防伪标签、模内标签、多层标签等多种类型的识别标签产品，随着智能识别技术和互联网应用的不断发展，智能识别技术将在公司产品上有更广泛的应用。图文印刷产品主要包括说明书、画册、海报、彩页、吊牌、手挽袋、书刊、作业本等产品。

具体产品情况如下所示：

产品类别	产品特性与应用	代表产品图示
识别标签产品	隐形防伪标签，是利用荧光技术将防伪信息嵌入在识别标签上，实现肉眼观察、手感触摸无法辨识及二维码防伪无法实现的标签防伪识别功能；主要应用于医药、食品、零售、家电等行业。	
模内标签	模内标签，是将印好的商标标签图像印张（背面带热熔胶）直接放入塑料铸模机内的铸模区域，通过吹塑或注塑使标签和容器结合在一起，形成一个完整的包装容器；主要应用于食品、医疗、日化等行业。	
DHIT 数码隐藏图像标签	DHIT 数码隐藏图像标签主要是将多层图像信息融合在一起，选择一张图像作为显性图像，即可通过肉眼辨别的图像，其余的图像隐藏在同一位置的不同层次，须通过特制镜片从不同角度方可进行识别；主要应用于家电、医药、日化、食品等行业。	

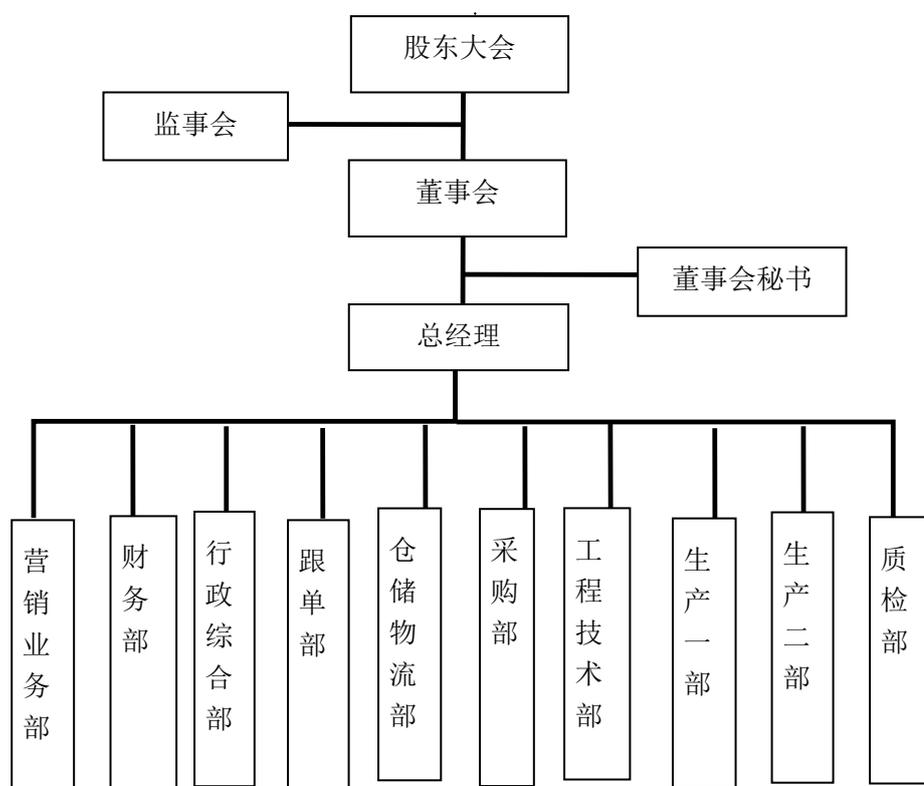
<p>转移膜标签</p>	<p>转移膜标签是采用压印转移的方法，在印刷品表面，全张或局部涂布上光油，把预制好的镭射膜压合在其表面，经固化定型后，将镭射膜剥离，纸张上就能够呈现出跟镭射膜一样的图案，在印刷品上印出的透明镭射图案可以将印刷品原来的彩色图形衬托起来，呈现闪光亮丽，炫彩夺目的效果；主要应用于医药、日化、家电等行业。</p>		
<p>立体烫金标签</p>	<p>立体烫金标签同时呈现出凹凸和烫金效果，产品采用凹凸印版（由阴、阳两块相配的高精度印版组成），以机械施以超过印刷品基材弹性极限的压力造成凹凸，并同时印刷品表面进行烫金加工，使图文呈现出特别的金属效果和立体感。</p>		
<p>多层标签</p>	<p>多层标签是有多层面或多层底纹的识别标签，是用多层不干胶材料在专用设备上采用特种工艺印刷加工而成，具有重复剥离粘合的性能，可满足客户对标签包装的精美程度和防伪功能不断提高的需求；主要应用于家电、食品、医药等行业。</p>		
<p>图文印刷产品</p>	<p>说明书</p>	<p>主要产品为产品说明手册，用于对家电产品、日化产品的外观、性能、使用方法进行全面展示和详尽说明。可根据客户产品定位和客户要求量身定制，增加高清图片和动态插页等高工艺要求的部分，满足客户对产品展示和说明的特有需求。</p>	
	<p>彩招</p>	<p>彩招是指根据客户需求定制的各类彩页、海报和折页广告纸等用于产品宣传的纸制品，可令产品形象精准传达受众。</p>	

企宣画册	企宣画册是以纸质材料为直接载体、以企业文化和企业产品为传播内容、以树立公司品牌形象为目的的企业宣传资料。公司可根据客户需求进行整体设计，从图片排列、色彩设定、材质挑选、工艺质量等方面对产品做整体的考虑和规划，全方位立体展示企业的风貌、理念，宣传企业产品、品牌形象。适用于企业宣传，近年来也有政府部门或个人订制。	
其他印刷品	手挽袋、政府本刊、小学作业本等。	

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 公司组织结构

1、公司的组织结构图如下：



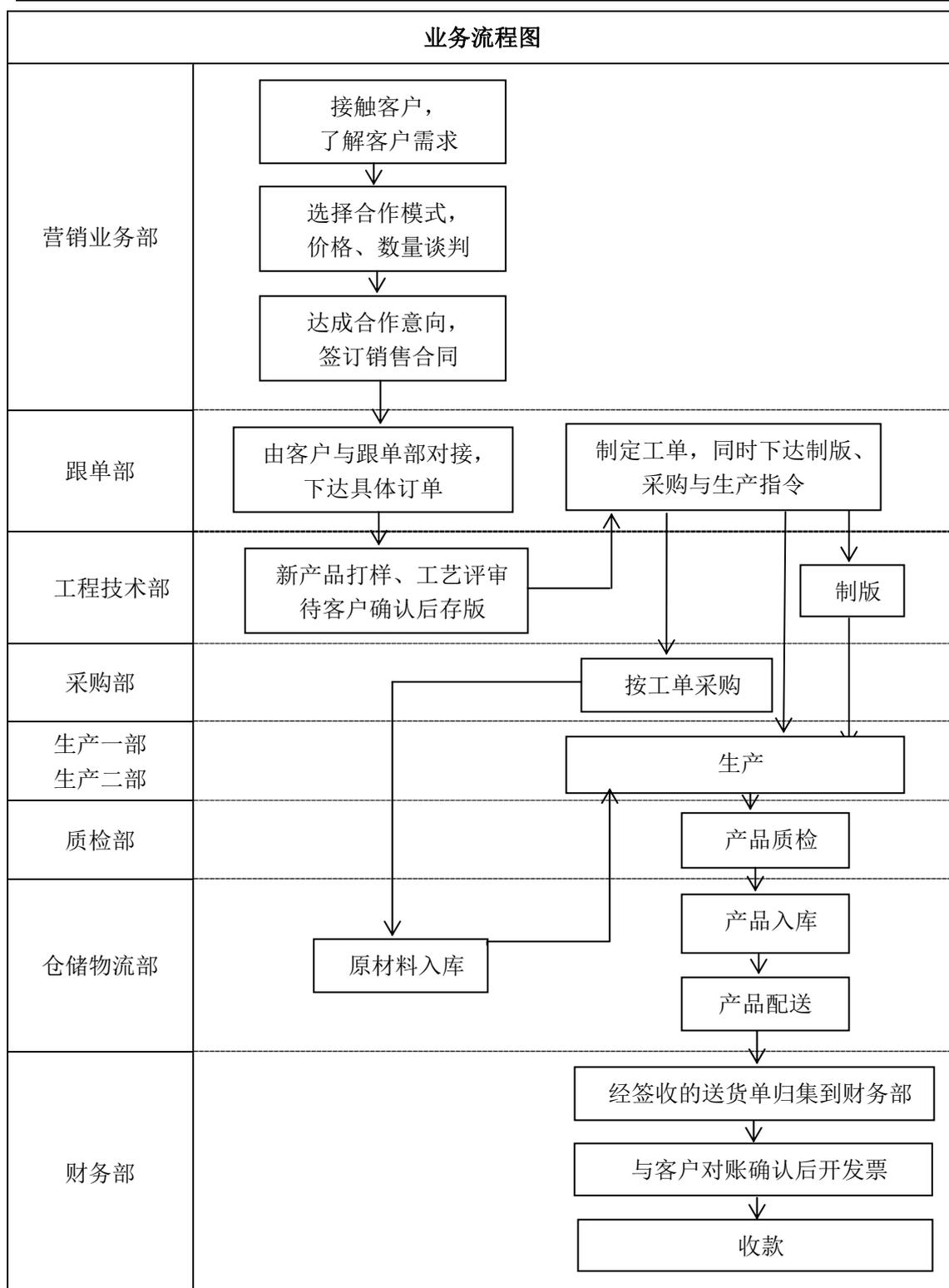
2、公司各部门的职能

名称	主要职能
----	------

营销业务部	按照公司制订的销售目标，制定销售策略和销售计划并组织实施，按要求建立客户档案，加强与客户的沟通工作，帮助公司与客户建立正常的沟通渠道，及时交流有关技术生产和质量方面的信息，组织对接收到的新品或新工艺进行报价、议价、核价过程及组织新工艺评审。进行市场调查收集市场动态与产品信息，发掘有潜力的地区和客户。
财务部	负责建立公司财务会计体系和内部控制制度；依照国家政策与公司规定进行会计核算；定期向总经理报告公司财务状况，提出资金安排建议。
行政综合管理部	负责公司日常行政事务的管理；制定并监督实施公司行政管理度，负责对内沟通协调，对外联络接待；建立并完善人力资源战略规划，负责员工招聘，培训绩效考核和劳动关系管理；负责公司的食堂管理、宿舍管理，做好后勤保障。
跟单部	接到客户订单后及时开具工单，跟进生产进度，确保按时交货；从接单、印前、生产、出货到回收货款全程保持与客户沟通交流，根据客户反馈对产品生产方案进行调整；保存客户资料及相关产品样板；负责美的集团、海信电器等大型家电集团客户的产品核价工作；协调处理客户投诉，提高客户满意度。
仓储物流部	制定物料管理制度，执行仓储管理操作流程；负责原材料仓、成品仓的管理工作，做到帐物相符；负责车队的管理工作，对公司车辆进行调度，指导和协调下属处理疑难问题，解决车队的突发事件。
采购部	建立和完善采购管理系统；负责设备和生产物料的采购，根据生产物料需求制定采购计划，及时订购并跟踪物料的回货情况；负责供应商开发，积极开展供应商市场调研与信息收集，掌握广泛的供应信息与渠道资源，负责与供应商谈判，拟制采购合同；处理供货质量问题，落实供应商的售后服务。
工程技术部	统筹印前工作，包括设计、排版、输出菲林、制作烫金版、刀模以及印版存档；统筹新品打样工作，负责产品设计排版和研究解决产品工艺技术问题。
生产一部	负责图文印刷产品的生产，组织研发新技术、新工艺，调试新设备。
生产二部	负责识别标签产品的生产，组织研发新技术、新工艺，调试新设备。
质检部	建立和完善质量管理体系，执行质量管理规定，推行全面质量管理，协调及推动各部门按 ISO9001 标准进行运作；负责制定公司质量管理制度，监督检查质量管理制度的执行情况；对产品进行生产中、生产后质量检查，对产品质量问题制定事前预防和事后改善措施，并加以跟踪和验证；对客户关于产品质量的投诉及退货要求进行处理；负责全员品质意识的教育、培训。

（二）公司主要业务流程

公司的业务流程主要包括客户营销、新品设计、工艺评审、印刷制版、材料采购、产品生产、质量控制和产品销售等环节。公司的业务流程图如下：



1、采购流程

公司的采购流程主要包括固定资产设备采购流程和原材料采购流程。

公司的固定资产设备主要为生产设备，固定资产设备采购涉及的金额较大，一般由总经理决策后直接指派采购人员进行采购。

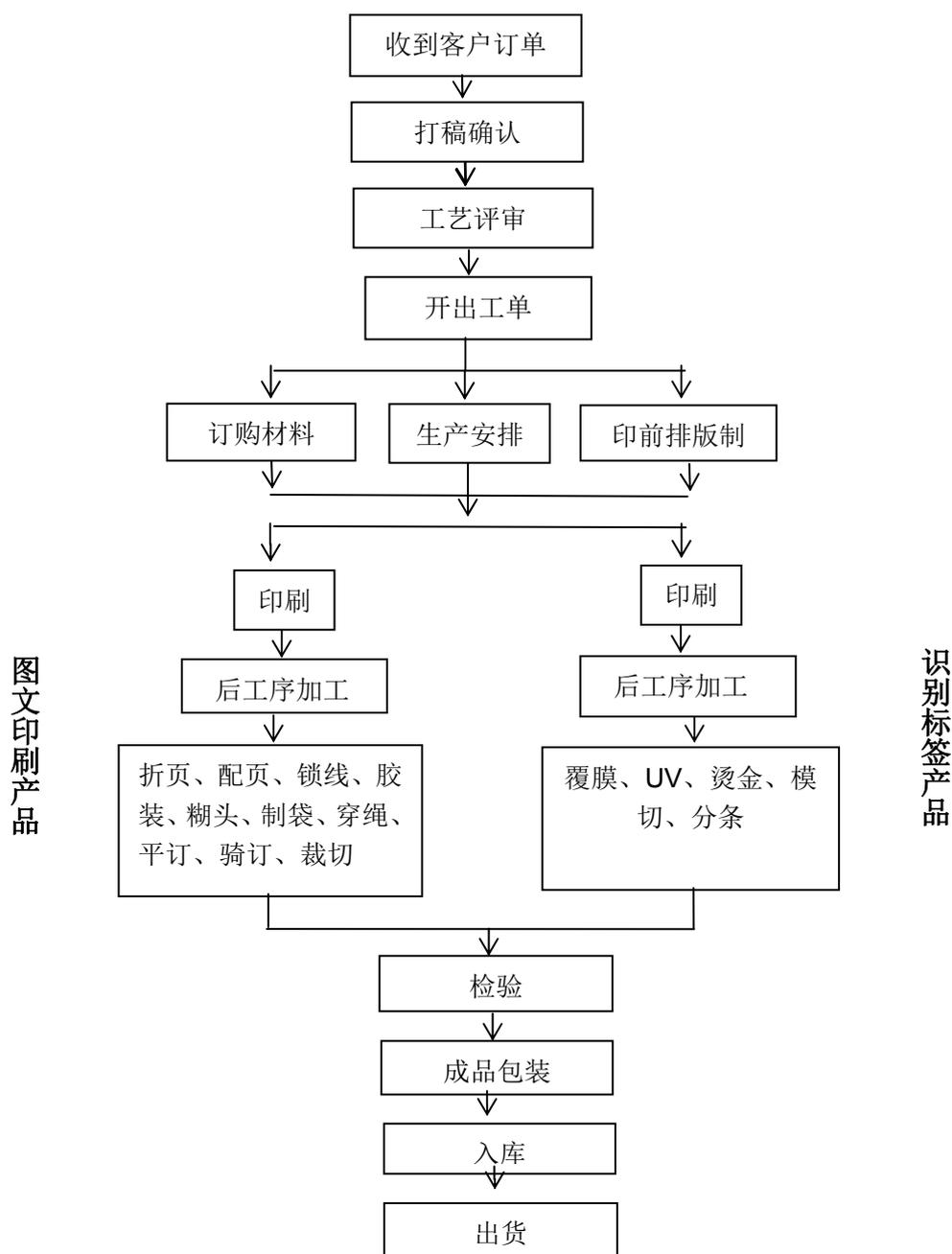
公司采购的原材料主要包括纸产品、不干胶和油墨。具体采购流程如下：客

户下单并与跟单部确认产品价格后，跟单部根据订单内容制定工单，工单上注明所需耗用的原材料数量，然后下达采购指令。采购部结合工单所需物料情况、原材料库存情况和安全库存制定采购单，根据采购标准从合格供应商名单中选取供应商。如非公司长期合作的供应商，或单笔采购金额超过 20 万元，需交由总经理审核同意并签订合同方可进行采购。如为公司长期合作的供应商，则由采购人员直接进行采购。产品通过质量检验合格入库后，采购部、仓储物流部将合同、采购单、送货单、入库单等内外部凭证交由财务部，由其进行成本核算和记账工作，并完成对供应商付款。

2、生产流程

公司主要产品为识别标签产品和图文印刷产品，两者虽然生产工艺不同，但生产流程基本一致。公司的生产工作可分为印前、印中、印后三部分，生产流程主要包括新品设计、工艺评审、印刷制版、产品生产、质量控制等环节。

印前工作包括新品设计、工艺评审和印刷制版环节，跟单部在接到订单后，联系工程技术部进行新品设计，工程技术部对客户发来的文档或图样进行图像处理和排版设计，如果涉及特殊工艺，则需进行工艺评审，评审通过后，经制作菲林、制版、打样等一系列工序，取得样品与客户进行确认。经客户确认后，跟单部制作工单，同时下达制版、采购、生产指令，生产部门在取得版材（识别标签产品多为树脂版，图文印刷产品多为 PS 版）和原材料后进入印中工作环节。印中工作是产品生产环节的一部分，是将产品的信息内容承印到实物载体的过程，是印刷生产的核心环节。印后工作包括产品生产环节的后期工作和质量控制环节，主要是对产品进行后工序加工。根据产品工艺的需要，识别标签产品可进行覆膜、UV、烫金、模切、分条等后工序加工，图文印刷品则可进行折页、配页、锁线、胶装、裱糊、平钉、骑钉、裁切等后工序加工。加工完成后经质检部检验合格后入库，生产流程至此完成。公司主要产品生产流程图如下：



购规模小或采购量不稳定、与公司接触时间较短、为公司带来偶发性销售收入的客户。

公司对以上两种客户选择不同的合作模式。公司的长期合作客户包括美的集团、海信电器等大型家电集团，此类客户对供应商进行准入名单制管理，在与公司建立合作关系前会对公司的生产能力、管理水平、产品质量、财务状况等方面进行严格的评审，在定价环节较为强势。公司针对此类客户采用行业内通行的基础价格定价法，即在主要原材料（纸、不干胶等）的单位成本基础上加成后作为基础价格，加成主要考虑产品生产过程中每单位主要原材料对应耗用的辅料、人工、水电费、基本工艺费用、利润等因素，如涉及特殊材料、特殊工艺则经双方协商后另行定价。公司与此类客户签订年度框架协议，并定期对主要原材料进行基础价格确认，此后由跟单部接收单笔订单。跟单部接收订单后根据产品耗用的主要原材料种类、耗用数量、基础价格计算后得出产品单价，经客户确认后进入采购和生产环节。

公司与其他客户的合作则一般签订单笔销售合同或接收单笔订单，根据同类产品的市场价格进行报价，经客户确认后进入采购和生产环节。

产品生产完成，经质检部检验合格后入库并安排发货。经检验产品质量合格及数量无误，客户在送货单上盖章或签名确认。长期合作客户按月与公司对账，核对依据为公司的送货单和客户的入库单，对账无误后付款。其他客户则在产品送达并签收确认后付款，对账凭证为单笔销售合同和送货单。

三、公司业务相关的关键资源要素

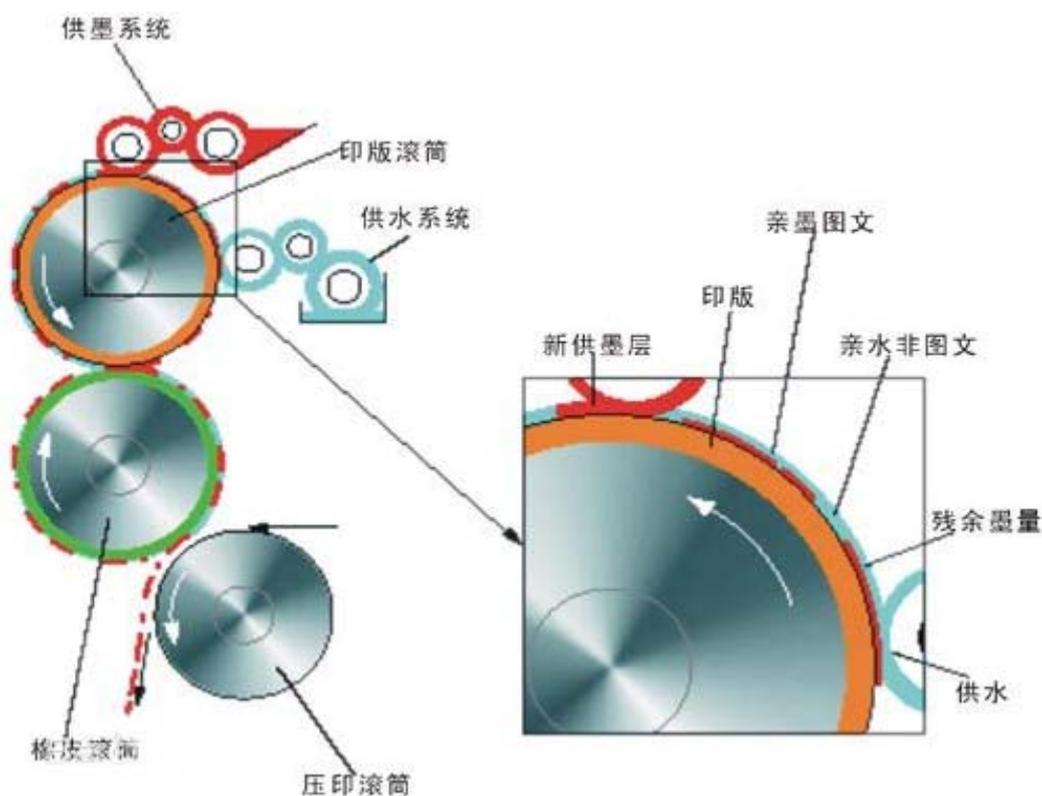
（一）产品所使用的主要技术

1、平版印刷技术

平版印刷技术，是用图文与空白部分处在同一个平面上的印版进行印刷的工艺技术，主要包括石版印刷、珂罗版印刷和胶版印刷三种印刷方式，其中胶版印刷是当前平版印刷的主流印刷方式。胶版印刷，又称柯式印刷，是先将印版上的图文转印到橡皮布上，再由橡皮布与承印物接触，通过压力将图文转印到承印物上去的间接印刷。胶版印刷是当前公司印制图文印刷品的主要技术之一。

由于印版上的图文部分与非图文部分几乎处于同一个平面上，在印刷时，为了能使油墨区分印版的图文部分还是非图文部分，首先由印版部件的供水装置向

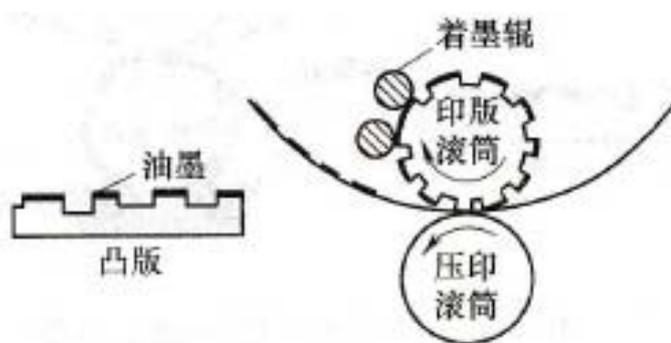
印版的非图文部分供水，利用水油不相溶原理，从而保护了印版的非图文部分不受油墨的浸湿。然后，由印刷部件的供墨装置向印版供墨，由于印版的非图文部分受到水的保护，因此，油墨只能供到印版的图文部分。最后是将印版上的油墨转移到橡皮布上，再利用橡皮滚筒与压印滚筒之间的压力，将橡皮布上的油墨转移到承印物上，完成一次印刷。



胶版印刷原理图

2、凸版印刷技术

凸版印刷，简称凸印，是用图文部分凸起的印版进行的印刷。在凸版印刷中，印刷机的给墨装置先使油墨分配均匀，然后通过墨辊将油墨转移到印版上，由于凸版上的图文部分较非图文部分凸出，墨辊上的油墨只能转移到印版的图文部分，而非图文部分则无油墨。印刷机的给纸部件将纸输送到印刷机的印刷部件，在印版装置和压印装置的共同作用下，印版图文部分的油墨则转移到承印物上，从而完成一件印刷品的印刷。凸版印刷是当前公司印制识别标签产品的主要技术之一。



凸版印刷原理图

3、隐形防伪技术

隐形防伪技术主要用于防伪标签的生产。公司当前应用的隐形防伪技术，是在保持标签表面画面原貌的基础上，利用无色荧光油墨，将防伪信息隐形印刷到标签上，实现肉眼观察、手感触摸无法辨识及二维码防伪无法实现的防伪功能。此项技术的防伪功能易于测试，只需有紫外光源照射或通过验钞机即可进行检验。在紫外光照射下标签表面可显现清晰光亮、色彩鲜艳的荧光防伪信息。此外，公司引进了数码隐藏图像信息辨识技术，用于生产智能识别标签，此项技术可通过普通印刷设备在标签上印制多重防伪信息，以标签为载体为企业提供防伪溯源、品牌保护等附加价值，符合行业向信息产业发展的方向。

4、镭射全息图案压印转移技术

镭射全息图案压印转移技术是一门较先进的防伪图案生产工艺技术。该工艺技术采用压印转移的方法，在印刷品表面，全张或局部涂布上光油，把预制好的镭射膜压合在其表面，经固化定型后，将镭射膜剥离，纸张上可呈现出跟镭射膜一样的图案，剥离后的镭射膜可反复循环使用，大大节省了印刷成本，而且其效果胜过常规的直接在印刷品上复合镭射膜。印刷品上印出的透明镭射图案可以将印刷品原来的彩色图形衬托起来，呈现闪光亮丽，炫彩夺目的效果。

5、全自动凹凸与烫金同步技术

传统的压凹凸和烫金是两种不同的工艺。如需在印刷品上同时呈现出凹凸和

烫金效果，一般是先烫金，再压凹凸，印刷品基材需两次上机。公司经工艺开发形成全自动压凹凸与烫金同步技术，使压凹凸与烫金两种工艺可同步完成。此项技术采用凹凸印版（由阴、阳两块相配的高精度印版组成），以机械施以超过印刷品基材弹性极限的压力造成凹凸，并同时印刷品表面进行烫金加工，使图文呈现出特别的金属效果和立体感。

6、丝网印刷局部 UV 凸油技术

丝网印刷局部 UV 凸油技术是指先在丝网上涂上感光胶，印前系统计算机控制喷墨系统把阻光墨喷到图文部份感光层上，然后紫外线全面曝光。图文部分未感光，冲洗掉感光胶；空白部份感光硬化，形成有图案的丝网版。在印刷图案上用丝网版叠印一层透明凸油，使其增加图案的立体感。丝网印刷局部 UV 凸油技术能够实现传统胶印难以完成特殊部分上光的功能，提高产品亮度与艺术效果，保持产品表面光洁，不易出现划痕。

7、多层标签技术

多层标签技术，是将信息印制到不同层的标签纸上，在底纸与各层标签纸上设置有硅油层与胶粘层，再将不同层的标签进行重叠复合模切而成。最后形成的多层标签因设置了硅油层可以分层揭开，并通过胶粘层粘贴于产品上。产品信息记录在各层标签纸上，有效拓展了标签信息记录空间，可解决传统标签信息记录空间不足的问题，满足客户对标签包装的精美程度和防伪功能不断提高的要求。

（二）公司无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无土地使用权、专利等无形资产。公司与第三方订立的有关专利许可协议情况如下：

专利名称	专利号	申请地	取得方式	取得时间	授权使用期
数码隐藏图像信息辨识技术	US 833 1608	美国	第三方授权	2016.01.30	2016.02.15-2021.02.15

（三）公司业务许可资格或资质

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的经营许可如下：

序号	证书名称	核发部门	许可品种	核发日期	有效期至
1	印刷经营许可证	佛山市顺德区文化体育局	包装装潢印刷品、其他印刷品印刷	2016年04月18日	2017年12月31日
2	道路运输经营许可证	佛山市顺德区环境运输和城	普通货运	2014年03月13日	2018年03月31日

市管理局

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的认证和资质情况如下：

序号	资质或认证	核发单位	证书编号	获得时间	终止日期
1	ISO9001: 2008 标准	上海中正威认证有限公司	CI/132667Q	2014年07月17日	2017年7月16日
2	广东省污染物排放许可证	佛山市顺德区环境运输和城市管理局	4406062016000013	2016年01月11日	2021年01月06日

公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。公司相关资质证书不存在将到期的情况。

（四）公司重要固定资产情况

公司的主要固定资产包括机器设备、运输设备、电子及其他设备。截至 2015 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
机器设备	1,030.30	543.71	486.59	47.23
运输设备	11.44	4.40	7.04	61.54
电子及其他设备	3.48	2.57	0.90	25.86
合计	1,045.22	550.69	494.53	47.31

注：成新率=固定资产净值/固定资产原值

用于生产的机器设备为公司固定资产的核心部分。截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

序号	设备名称	型号	数量
1	上海对开手动切纸机	QZ201-A	1
2	亚东方型圆盘印刷机	YBQ4310A	1
3	樱井四开单色胶印机	OLIVER-66	1
4	八开双色胶印机	QM46-2	1
5	鹏飞凸版自动印刷机	TTZ460-A	1
6	奥尔平压压模切线机	PYQ-2030	1
7	海德堡对开双色胶印机	HEIDELBERG(710*1020)	1
8	新崎标签联动印刷机	1号210、2号250、3号230	1
9	海德堡四开平台印刷机	HEIDELBERG(710*1020)	1
10	30#商标印刷机	210	1
11	小森胶印机 S-226	S-226	1
12	折页机	ZYHD660	1
13	紫光胶装机	BBY40/5	1
14	骑订龙	MARTINI 1509	1

15	海德堡胶印机	HEIDELBERG SM-T4	1
16	国望切纸机 WK13C	WK13C	1
17	柔印机 DH330	DH330	1
18	三条标签印刷机	PDAG250-6CF	1
19	中天标签印刷机	ZLP-320	1
20	太阳八色全轮转印刷机	TLC-250-6C+1F	1
21	太阳七色全轮转印刷机	TLC-250-6C+2F	1
22	丝网印刷机	zsp-310	1
23	品检机	非标	6
24	条码打印机	105SL PLUS	1
25	FE036688 单色四开胶印机	FE036688	1
26	CP-800LS 彩印龙卡 LE 机	CP-800LS	1
27	利通 QZX-203AG 对开切纸机	QZYW1150	1
28	SB 碘镓灯晒版机	SBK-E	1

公司机器设备所有权权属清晰，不存在资产共有和对他方重大依赖的情形。截至本公开转让说明书签署日，公司主要机器设备处于正常使用状态。

（五）房屋租赁情况

公司租赁房屋的情况如下：

序号	出租方	承租方	出租房屋坐落	租赁面积（平方米）	租赁期限
1	佛山市顺德区威奥振华汽车零部件有限公司	锦美有限	顺德区勒流街道连杜大道9号	5,539	2014年8月1日至2020年7月31日

公司当前所使用厂房的出租方为佛山市顺德区威奥振华汽车零部件有限公司，其法定代表人、主要股东为关凤仪。根据勒流街道违法违规用地查处整治工作领导小组于2009年6月18日出具的《场地证明》，证明公司厂房所在的勒流街道连杜大道9号的建筑物权属人为关凤仪。根据公司与关凤仪担任法定代表人和主要股东的佛山市顺德区威奥振华汽车零部件有限公司签署的《厂房租赁合同》和关凤仪对佛山市顺德区威奥振华汽车零部件有限公司出具的《房屋出租授权协议》，公司承租顺德区勒流连杜大道9号厂房为生产经营使用。

公司租赁上述厂房所属土地为集体性质，存在租赁瑕疵。但鉴于上述土地厂房性质及用途为工业厂房，且实际控制人梁景峰先生已出具《股东、实际控制人承诺函》，“若因第三人主张权利或政府部门行使职权而致使锦美租赁合同无效或出现任何纠纷，导致锦美需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚、被

其他第三方追索的”，将由梁景峰先生承担赔偿责任，对公司所遭受的一切经济损失予以足额赔偿。故上述土地厂房瑕疵不会对公司本次挂牌构成实质性障碍。

（六）公司员工情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 98 名，具体情况如下：

1、员工专业结构情况

职工类别	职工人数	占总人数的比例（%）
管理人员	11	11.22
销售人员	7	7.14
技术、研发人员	11	11.22
生产人员	62	63.27
财务人员	3	3.06
行政人员	4	4.08
合计	98	100.00

2、员工受教育程度情况

学历	职工人数	占总人数的比例（%）
大专及以上学历	15	15.30
高中及中专	42	42.86
中专以下	41	41.84
合计	98	100.00

3、员工年龄结构情况

年龄段	职工人数	占总人数的比例（%）
20 岁以下	11	11.22
21-30 岁	36	36.73
31-40 岁	33	33.67
41-50 岁	16	16.33
50 岁以上	2	2.04
合计	98	100.00

4、核心技术人员情况

公司经过多年的发展和实践经验积累，形成了非专利技术和技术诀窍，均由股东梁景峰和夏广文掌握。梁景峰先生简历参见本公开转让说明书“第一节 基本情况、三、（二）控股股东及实际控制人基本情况”，夏广文先生简历请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况、六、（一）董事会成员”。除上述情况外，公司无其他核心技术人员。

5、劳动社保合规经营情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 98 名，均已与公司签订劳动合同。根据佛山市顺德区勒流街道人力资源和社会保障局出具证明：“公司自 2014 年

1月1日至2016年2月29日遵守国家有关人力资源与社会保障有关方面的法律、法规，缴纳各项社会保险费用，没有因违反有关人力资源与社会保障相关法律、法规而受到处罚的记录。”

公司控股股东暨实际控制人梁景峰先生和股东夏广文先生已出具《股东、实际控制人承诺函》：“如果因锦美股份未及时、足额为其员工缴纳社会保险、住房公积金而受到任何追缴、处罚或损失，本人将全额承担该等追缴、处罚或损失并承担连带责任，以确保锦美股份不会因此遭受任何损失。”

（七）环境保护和安全生产

1、环境保护

（1）公司所处行业不属于重污染行业

公司属于印刷行业，主营业务为识别标签产品和图文印刷产品的研发、设计、生产与销售。根据环境保护部办公厅函“环办函[2008]373号”关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知，公司的业务不属于重污染行业。

（2）环评手续履行情况

公司目前使用的生产项目依法办理了环评验收、环境监测、排污许可等手续并取得了相关证件。主要情况说明如下：

2010年12月27日，佛山市顺德区环境运输和城市管理局出具编号为20101084的《审批意见》，批准并同意“佛山市顺德区锦美印刷有限公司搬迁”项目依据《顺德区建设项目环境影响报告批准证说明及基本要求》1-4条执行建设。

2011年5月19日，佛山市顺德区环境运输和城市管理局同意该项目通过验收，正式投入生产。根据佛山市顺德区环境保护监测站出具的《环境监测结果报告》（佛环监验字（20130327）第2571号），监测内容包括废水、废气和噪音，环境监测结果达标。

2016年1月11日，根据《污水综合排放标准》（GB8978-1996）、《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）、《工业企业环境噪声排放标准》

（GB12348-2008）、《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）等法律法规规定，公司已经办理《广东省污染物排放许可证》（编号：4406062016000013）。

（3）日常环境监测和控制

公司针对具体项目，安排人员定期进行维护和检查，以对可能造成重大环境影响的事件进行有效预防和控制。报告期内，公司不存在环保违法和受到行政处罚的情况。

公司所处行业不属于重污染行业。公司建设项目的环保符合法律法规的相关规定，公司建设项目已经取得了相应的环评验收、环境监测的相关文件。公司已经办理排污许可证，报告期内，公司日常环保符合法律法规的规定且不存在环保违法或受到行政处罚的情况。

2、安全生产

公司主营业务为识别标签产品和图文印刷产品的研发、设计、生产与销售，不属于《安全生产许可条例》（国务院令第 397 号）规定需要取得安全生产许可的企业类型，不涉及安全生产许可建设项目安全设施验收。

公司目前已制定《产品生产过程控制规程》、《叉车安全作业规程》、《仓储管理作业规程》、《搬运作业指导书》、《设备管理制度》、《安全生产管理制度》、《安全生产检查制度》、《安全事故应急处置预案》、《安全生产教育培训制度》等安全生产管理制度，涵盖安全生产、职业健康、消防安全、危废管理、工伤应急处理、安全隐患排查、定期检查制度等方面，同时公司构建了完整的环境、职业健康安全管理体系。

2016 年 4 月，佛山市顺德区安全生产监督管理局出具证明：“广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 1 日期间，没有因违反安全生产法律、法规而受到我局行政处罚的情形，也没有因发生生产安全事故而被我局立案处罚的记录。”

四、公司业务具体情况

（一）营业收入构成情况

报告期内，公司的营业收入的构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
主营业务收入	3,429.66	99.29	2,966.52	99.34
其他业务收入	24.42	0.71	19.67	0.66

合计	3,454.08	100.00	2,986.19	100.00
----	----------	--------	----------	--------

报告期内，公司主营业务收入主要由识别标签产品和图文印刷产品的销售收入构成；其他业务收入主要是处理公司残次品取得的收入。

报告期内，公司主营业务收入分产品系列的构成情况如下：

产品类别	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
图文印刷产品	1,840.31	53.66	1,696.67	57.19
识别标签产品	1,589.35	46.34	1,269.85	42.81
合计	3,429.66	100.00	2,966.52	100.00

报告期内，公司主营业务收入由识别标签产品和图文印刷产品的销售收入构成。报告期内，公司主营业务收入呈增长趋势，2015 年主营业务收入较 2014 年增长 463.14 万元，增幅为 15.61%。2015 年图文印刷产品与识别标签产品的销售收入均实现增长，增长主要来自识别标签产品，2015 年识别标签产品销售收入较 2014 年增长 319.50 万元，增幅为 25.16%。

（二）产品的主要消费群体及前五名客户、供应商情况

1、主要消费群体

公司为客户提供识别标签产品和图文印刷产品的工艺开发、设计、生产、配送等一系列服务。公司主要客户集中在佛山地区，2015 年公司在佛山地区的销售收入为 2,167.60 万元，占总收入的 63.20%。公司拥有成熟的生产技术、丰富的管理经验以及健全的生产加工体系，是顺德区政府的定点合作印刷企业，主要客户有美的集团、海信电器、康美药业、温氏股份、诺斯贝尔、瑞德智能等公众公司和知名企业，下游客户分布涉及家电、日化、农业、医药等多个行业。

2、前五名客户情况

年度	序号	客户名称	金额（万元）	合并金额(万元)	占营业收入比例(%)
2015 年度	1	美的集团		1,578.52	45.70
		佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	1,162.03		
		广东美的生活电器制造有限公司	131.05		
		佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司	117.05		
		佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司	109.79		
		佛山市美的清湖净水设备有限公司	37.66		
		广东美的厨房电器制造有限公司	20.95		
2	诺斯贝尔化妆品股份有限公司	312.57	312.57	9.05	

2014 年度	3	海信电器		226.71	6.56	
		广东海信家电有限公司	86.77			
		海信（广东）空调有限公司	70.76			
		青岛海信国际营销股份有限公司	23.64			
		广东科龙空调器有限公司	45.54			
	4	中山市华胜电器制造有限公司	209.98	209.98	6.08	
	5	广东瑞德智能科技股份有限公司	90.97	90.97	2.63	
	合计		2,418.75	2,418.75	70.03	
	2014 年度	1	美的集团		996.88	33.38
			佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	890.66		
			广东美的生活电器制造有限公司	51.21		
佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司			27.28			
广东美的厨房电器制造有限公司			20.63			
广东美的环境电器制造有限公司			6.66			
佛山市美的清湖净水设备有限公司			0.43			
2		广东新宝电器股份有限公司	434.55	434.55	14.55	
3		诺斯贝尔化妆品股份有限公司	288.58	288.58	9.66	
4		海信电器		273.98	9.17	
		广东科龙空调器有限公司	142.76			
		广东海信家电有限公司	119.11			
		青岛海信国际营销股份有限公司	12.11			
5	广东瑞德智能科技股份有限公司	132.45	132.45	4.44		
合计		2,126.45	2,126.45	71.21		

注：上表已将同一实际控制人控制的客户进行合并。¹

（三）公司原材料、能源及供应情况

1、主要原材料、能源及供应情况

报告期内，公司采购的原材料主要包括双胶纸、双铜纸、不干胶、水性涂料和油墨等。原材料均面向市场询价采购，上述原材料货源充足、采购渠道众多，不存在原材料供应紧张问题。

公司报告期内主营业务成本的构成情况如下表所示：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占主营业务成本	金额（元）	占主营业务成本

¹佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司、广东美的生活电器制造有限公司、佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司、佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司、佛山市美的清湖净水设备有限公司、广东美的厨房电器制造有限公司、广东美的环境电器制造有限公司均由美的集团直接或间接控股；广东海信家电有限公司、海信（广东）空调有限公司、青岛海信国际营销股份有限公司、广东科龙空调器有限公司均由海信电器直接或间接控股。因此，本公开转让说明书将美的集团、海信电器下属公司的销售额进行合并统计。

		比例 (%)		比例 (%)
原材料	21,705,268.66	78.51	18,219,553.10	76.08
直接人工	2,838,441.86	10.27	2,671,235.25	11.15
制造费用	3,103,468.80	11.23	3,058,085.40	12.77
合计	27,647,179.32	100.00	23,948,873.75	100.00

2、前五名供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购金额及其占当期原材料采购总额比例情况如下表：

年度	序号	供应商名称名称	采购金额 (万元)	占原材料采购 总额比例 (%)
2015 年度	1	广州市诚昌纸业有限公司	287.80	12.01
	2	艾利（广州）有限公司	239.21	9.98
	3	广州启润纸业有限公司	211.15	8.81
	4	佛山市金万正纸品有限公司	202.95	8.47
	5	佛山市南海区嘉凌纸业有限公司	195.34	8.15
		合计		1,136.45
2014 年度	1	广州启润纸业有限公司	384.05	18.20
	2	佛山市金万正纸品有限公司	256.58	12.16
	3	艾利（广州）有限公司	211.82	10.04
	4	广州市诚昌纸业有限公司	160.82	7.62
	5	中山金利宝胶粘制品有限公司	119.04	5.64
		合计		1,132.31

公司目前董事、监事、高级管理人员和持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司履行完毕或正在履行的重大业务合同具体情况如下：

1、购销合同

公司的购销合同分为框架协议、订单和单笔购销合同三种形式。公司与主要的长期合作的客户、供应商签订框架协议，确定双方合作意向及交易机制，再通过订单确定单次交易的产品、数量与价格；未建立长期合作框架的客户和供应商则直接与公司签订单笔购销合同以确定当次的交易内容。销售合同标的主要为说明书、不干胶标签和贴纸，采购合同标的主要为纸类产品、不干胶材料，公司单笔购销合同和订单数量众多、金额较小，因此大多数单笔购销合同和订单未能符合披露标准。

报告期内已履行金额在 500 万元以上的主要框架协议、订单和单笔购销合同如下：

客户名称	合同标的	购销方向	合同类型	已履行金额 (不含税, 单位: 万元)	合同期间	履行情况
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司 广东美的生活电器制造有限公司 佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司 佛山市美的清湖净水设备有限公司	不干胶和说明书	销售	框架协议	969.59	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
广东美的生活电器制造有限公司 佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	说明书/印刷类标贴物料	销售	框架协议	1,293.08	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕

2、其他重大合同

合同名称	借款单位	债权人	借款金额 (万元)	借款起止日	签订日期	担保形式
借款合同	锦美有限	美的小额贷	200.00	2015.08.28-2016.08.27	2015.08.28	质押[注 1] 担保[注 2]

注 1：锦美有限向美的小额贷的借款系由锦美有限提供应收账款质押担保，担保的最高债权本金为 500 万元，如下表所示。

出质人	质权人	合同名称	质押物	债务人	借款起止日	签订日期
锦美有限	美的小额贷	最高额应收账款质押合同	应收账款	锦美有限	2015.08.28-2020.08.28	2015.08.28

注 2：锦美有限向美的小额贷的借款系由夏广文、梁景峰向美的小额贷提供最高额保证担保，担保的最高债权本金为 500 万元。

五、公司的商业模式

公司自成立以来，致力于识别标签产品和图文印刷产品的研发、设计、生产与销售，在经营中形成了一套较为成熟的运作模式。

(一) 销售模式

公司的销售模式为团队营销模式，公司管理层为营销团队核心，主要负责客户开发、制度建设和全面管理。公司建立了完善的客户管理制度以及完善的销售

激励制度，采用客户经理负责制，每一个客户均配备专门的客户经理和跟单员，对客户提出的需求能够快速响应。公司主要通过口碑营销或展会等方式进行新客户的开拓，一般先由营销业务部进行前期信息收集和接触，进入实质性阶段由公司管理层与潜在客户高层进行合作洽谈。公司已有客户的维护主要由跟单部负责，主要包括日常订单的处理、跟踪和交货后回访。

（二）采购模式

公司对识别标签产品和图文印刷产品所需的主要原材料采用不同的采购模式。生产图文印刷产品所需的主要原材料为纸品，规格和标准较为固定，公司对主要的纸品品种设定安全库存预警，一旦库存量低于预警线则迅速安排采购，当纸品价格出现短期异常降幅或大宗采购可获得优惠价格时，公司也会在适当库存范围内囤货。生产识别标签产品所需的主要原材料为不干胶，由于不干胶无固定规格和标准，因产品需求而异，因此主要采用以产定购的采购模式，按生产计划安排采购，以满足生产需要为目标。对于必要的辅料及其它配件则采用最低库存模式进行采购，按照最低库存要求及时备料入仓。

公司对供应商采用名单制管理，主要的原材料供应商需由质检部进行调查评估，在成本、交期、品质、服务等方面综合评审，评审合格后纳入供应商名单。新物料经过新料试用合格后，方可正式供货。质检部记录供应商的供货质量情况，并据此定期开展供应商的考核及评级，以此确定对各供应商的采购量。目前公司与主要供应商通过框架协议建立稳定、长效的合作机制，确保原材料供应的稳定性和及时性。

（三）生产模式

公司采用以销定产的生产模式，即生产部门根据客户订单来确定生产规模进行产品生产。公司与美的集团、海信电器等大型家电集团的下属公司建立长期的合作关系，且拥有较为成熟、完整的生产工艺系统，可满足客户对产品的多样化需求并保证产品质量的稳定性和供货的及时性，因此产品订单具有稳定的来源。

公司一般不进行大量备货生产，以降低库存成本，但是公司会根据与客户签订的框架协议和预定计划进行适量的备货生产。在客户正式下达采购订单时，工程技术部进行产品打样和工艺评审后与客户确认后存版。生产部门根据业务订单和产成品库存计划制定详细的生产计划，各生产车间根据工单组织生产，在规定

时间内完成产品生产，经质检部检验入库。财务部根据仓储物流部的发货清单进行对账收款。公司通过 ERP 系统合理地将工单分配到各个生产线和机台并随时监控每个工单的生产进度及执行情况，同时将信息反馈给管理人员，以达到生产效率的最大化。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于制造业（C）—印刷和记录媒介复制业（C23）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB_T4754-2011）》，公司所属行业为制造业（C）—印刷和记录媒介复制业（C23）；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于制造业（C）—印刷和记录媒介复制业（C23）；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于商业印刷业（12111010）。

（一）公司所处行业概况

1、行业简介

公司主要从事识别标签产品和图文印刷产品的研发、设计、生产与销售，所属行业为印刷业，其主要业务较为集中在包装装潢及其他印刷业。《国民经济行业分类》对“包装装潢及其他印刷”的释义为：“指根据一定的商品属性、形态，采用一定的包装材料，经过对商品包装的造型结构艺术和图案文字的设计与安排来装饰美化商品的印刷，以及其他印刷活动”。

印刷是产品包装最重要的装潢加工手段之一，包装印刷可以传递信息、宣传介绍产品；采用防伪标签技术的包装印刷还能起着重要的产品防伪作用。随着包装印刷在实现产品价值过程中的作用日趋重要，包装印刷方案设计、包装材质选择、技术路线、装备选择等发展成一个复杂的产业链条，包装印刷市场规模稳步提升。

包装印刷行业的发展主要依靠下游的驱动。随着中国经济进入新常态，消费在推动经济增长中发挥着基础作用，家电等作为与民生关系密切的消费品行业，运行以平稳为主。随着消费在拉动经济增长中的作用日益突出，家电行业发展前景持续看好。从家电行业的市场结构来看，未来家电消费逐步从追求价格转向品质、品牌、售后、体验等，品质导向型企业将面临较大的发展机遇，预期家电行

业的行业集中度会进一步提高。

我国印刷业经过几十年的发展，其技术、生产工艺等已经较为成熟，印刷业在产品生命周期中属于成熟期。

2、行业主要法律法规及政策

目前，我国印刷行业已实现充分的市场化竞争，由政府职能部门进行产业宏观指导，行业协会进行自律规范。行业主管部门为国家新闻出版广电总局（国家版权局）以及地方新闻出版广电局（版权局），前者主要负责本行业的宏观指导和行政监督，后者主要负责地方印刷、复制、发行业及出版物市场监管，实施准入和退出管理。

行业的行业自律组织主要包括中国包装联合会、中国印刷技术协会等。中国包装联合会主要负责国家包装行业政策的落实、行业规划的制定、行业信息的调查统计及行业技术的沟通交流等工作。中国印刷技术协会主要负责组织印刷行业学术成果的交流及新技术、新工艺的推广等工作。

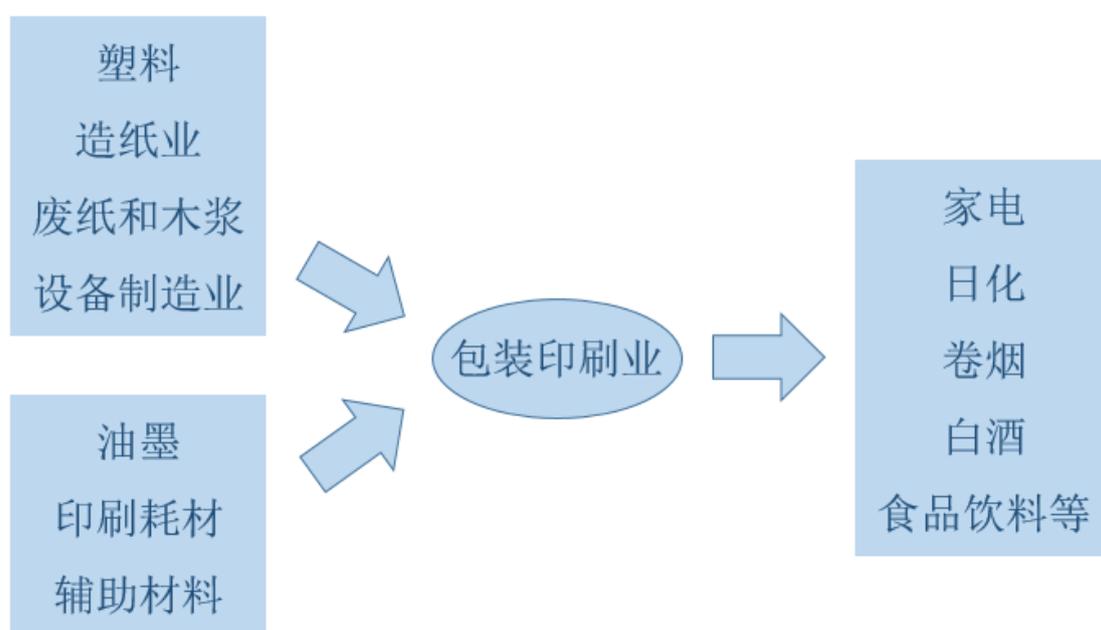
目前国家地方政府部门制定的相关政策及主要法律法规：

序号	产业政策	发布时间	内容扼要
1	《印刷业管理条例》	2001年	对印刷企业的设立、出版物的印刷、包装装潢印刷品的印刷、其他印刷品的印刷应遵循的义务进行了详细规定。
2	《印刷品承印管理规定》	2003年	对承印验证制度、承印登记制度、印刷品保管制度、印刷品交付制度、印刷活动残次品销毁制度进行了详细规定，规范了印刷业经营者的印刷经营行为，健全了承接印刷品管理制度。
3	《文化产业振兴规划》	2009年	1、发展重点文化产业。以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展。 2、印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。
4	《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》	2010年	1、鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等有关经营活动。 2、鼓励大力发展印刷、复制产业；巩固和壮大含包装装潢印刷品印刷在内的印刷、复制产业；加大印刷、复制产业结构调整力度，促进印刷、复制产业升级换代。 3、推动印刷产业从单纯加工服务型向以提高信息增值的现代服务型转变。 4、鼓励印刷企业上下游共同探索循环用纸等新材料新

			<p>工艺的研发和应用，大力发展绿色印刷。</p> <p>5、在国家政策允许的条件下，充分利用发行企业债券、引进境内外战略投资、上市融资等多种渠道为企业融资。</p>
5	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年	<p>1、包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品。</p> <p>2、制定支持企业技术改造的政策，加快应用新技术、新材料、新工艺、新装备改造提升传统产业，提高市场竞争能力。</p> <p>3、推进文化产业结构调整，大力发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、演艺娱乐、数字内容和动漫等重点文化产业，培育骨干企业，扶持中小企业，鼓励文化企业跨地域、跨行业、跨所有制经营和重组，提高文化产业规模化、集约化、专业化水平。</p>
6	《印刷业“十二五”时期发展规划》	2011年	<p>1、引导整个印刷业由数量增长向质量提升、由粗放经营向效益增长、由依靠资源扩张向依靠科技进步转变。促进印刷业向信息技术、创意设计、加工服务三位一体的方向扩展，加快从被动加工型产业向主动服务型产业的转变。调整产业布局，优化资源配置，完善珠三角、长三角和环渤海三个综合印刷产业带的定位，引导重大项目向三大印刷产业带集中，提高集约化程度。</p> <p>2、鼓励应用数字、网络技术改造现有印刷业，促进印刷业现代化。加大印刷高新技术、装备以及先进工艺的引进和开发力度。支持规模以上重点印刷企业采用多色高速、柔印、自动、联动等先进技术，提高技术水平；支持建立完善企业管理信息系统（MIS）和印刷电子商务系统，力争使印刷生产工艺和经营管理达到国际先进水平。推进印刷高新技术企业的认证工作，对高新技术企业的重点技术改造项目给予扶持。</p>
7	《关于实施绿色印刷的公告》	2011年	<p>到“十二五”期末，基本建立绿色印刷环保体系，力争使绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%，印刷产品的环保指标达到国际先进水平，淘汰一批落后的印刷工艺、技术和产能。</p>
8	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	2012年	<p>加快发展文化产业：</p> <p>1、实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。</p> <p>2、培育骨干企业，扶持中小企业，完善文化产业分工协作体系。</p> <p>3、鼓励有实力的文化企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组，推动文化资源和生产要素向优势企业适度集中，培育文化产业领域战略投资者。</p>

9	《产业结构调整指导目录(2013修订)》	2013年	<p>下列印刷设备的制造与使用属于鼓励类项目： 单张纸多色胶印机（幅宽≥750毫米，印刷速度：单色多面≥16000张/小时，双面多色≥13000张/小时）；商业卷筒纸胶印机（幅宽≥787毫米，印刷速度≥7米/秒，套印精度≤0.1毫米）；报纸卷筒纸胶印机（印刷速度：单纸路单幅机≥75000张/小时，双纸路双幅机≥150000张/小时，套印精度≤0.1毫米）；多色宽幅柔性版印刷机（印刷宽度≥1300毫米，印刷速度≥350米/分）；机组式柔性版印刷机（印刷速度≥150米/分）；环保多色卷筒料凹版印刷机（印刷速度≥300米/分，套印精度≤0.1毫米）；喷墨数字印刷机（出版用：印刷速度≥150米/分，分辨率≥600dpi；包装用：印刷速度≥30米/分，分辨率≥1000dpi；可变数据用：印刷速度≥100米/分，分辨率≥300dpi）；CTP直接制版机（成像速度≥15张/小时，版材幅宽≥750毫米，重复精度0.025毫米，分辨率3000dpi）；无轴数控平压平烫印机（烫印速度≥10000张/小时，加工精度0.05毫米）；高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发与应用；真空镀铝、喷镀氧化硅、聚乙烯醇（PVA）涂布型薄膜、功能性聚酯（PET）薄膜、定向聚苯乙烯（OPS）薄膜及纸塑基多层共挤或复合等新型包装材料。</p>
10	《关于发布鼓励进口技术和产品目录(2014年版)的通知》	2014年	<p>以下印刷设备属于鼓励进口项目： 纸浆、纸或纸板制品模制成型机器；报纸用卷筒纸胶印机：单幅机印刷速度>75,000对开张/小时，幅宽≥787mm；双幅机印刷速度>150,000对开张/小时，幅宽≥1562mm</p>

3、行业与上下游的关系



印刷业产业链上下游

印刷业是整个印刷产业链中关键的中游行业，上游承接设备制造业、造纸业与耗材制造等基础行业，下游衔接家电、日化、卷烟、白酒等消费品生产行业，印刷业即是利用各种纸品、辅料等原料，为下游家电、日化等消费品生产企业提供包装印刷与说明书印刷等。

从上游原材料供应来看，目前国内造纸行业已形成充分的市场竞争格局，纸及纸板的供给充足。印刷业对印刷油墨的需求具有批量小、品种多的特点，单一油墨原材料对产品价格影响很小，但随着包装印刷行业的环保要求不断提高，环保性油墨取代传统油墨后可能会增加此类原材料的采购成本。

印刷行业是典型的下游驱动型行业，在产业链条中属于配套下游行业发展的行业，主要根据下游的发展需求情况来制定自身的发展规划，“以销定产”的模式突出。随着中国经济的持续发展，下游家电、日化、卷烟、白酒等消费性行业各个细分行业已涌现出一批实力较强的龙头企业，部分细分行业集中度已经较高或正在提高，因此印刷行业势必会在下游行业的推动下快速集中。

（二）行业市场规模及行业壁垒

1、我国印刷行业概况

（1）市场规模

目前，我国印刷行业处于良性的发展通道中，2014年我国印刷业总产值达到11,334亿元，比2013年增长了9.6%，规模列席全球第二。全国共有印刷企业10.50万家，从业人员339.40万人，全行业资产总额11,763.00亿元，利润总额714.20亿元，印刷对外加工贸易额866.2亿元。在我国对外贸易总体增速放缓的现状中，中国印刷业对外加工贸易长期保持着持续稳定的增长。2005年至2014年，我国印刷业规模以上企业主营业务收入由1,681.26亿元增长至6,765.30亿元，复合增长率达到16.73%。根据中国产业信息网发布的《2015-2020年中国印刷行业发展调查及投资决策报告》中阐述，预计未来5年全球印刷市场仍将保持稳步增长，到2018年产值将达到9,800亿美元。然而，我国印刷行业尚属于小而分散的状态，行业集中度不高，大多数企业的技术水平、生产规模偏低。

（2）我国印刷行业利润率

国家统计局公布数据显示，2013-2014年，我国规模以上印刷和记录媒介复

制造业企业主营业务收入、利润总额、主营业务利润如下：

年度	主营业务收入		利润总额		主营业务利润		主营业务收入利润率 (%)
	全年累计 (亿元)	同比增长 (%)	全年累计 (亿元)	同比增长 (%)	全年累计 (亿元)	同比增长 (%)	
2014年	6,765.30	12.48	550.58	13.02	539.57	11.59	7.98
2013年	6,014.77	32.62	487.14	22.44	483.55	23.77	8.04

2、行业壁垒

(1) 技术壁垒

印刷行业的发展依赖于下游客户的需求，随着经济社会的发展，下游消费品生产企业对包装印刷的要求日渐提升，比如对标签的防伪性、平整度、光泽度、加工精度、VOCs 控制等方面均有较高要求，从而形成了进入这个行业的技术壁垒。以防伪要求为例，为达到防伪目的，设计中需大量采用定制原材料、复杂的印刷工艺、高精度定位套印等技术。同时，目前的防伪已由单一防伪技术向集设计、材料、印刷、技术于一体的综合防伪转变，印刷生产企业必须具备极高的生产工艺技术经验，包括对承印材料的印刷适应性、油墨的特性、印刷设备的配置和性能、操作人员的水平以及生产环境的温湿度都有更高要求。

此外，下游的消费品生产企业需要根据产品营销的环境对包装进行不断的调整。上下游产品之间需要具有流畅的印刷适应性、多样的设计及工艺组合，满足客户端多元化的要求等。所以长期的技术积累是印刷包装企业生存、发展的重要因素。对于新进入企业来说，需要有足够的技术能力从设计阶段覆盖至生产阶段、客户应用阶段，这就形成了进入印刷行业的技术门槛。

(2) 客户壁垒

外观包装印刷对消费品的重要程度决定了其对印刷包装服务的全方位的高要求。因此，消费品生产企业大多对于其印刷包装产品供应商有较为严格的筛选标准。在成为长期合作供应商之前，需要经过严格的产品考核、评审和认证过程，包括企业生产能力、管理体系、质量体系、环境体系、技术能力、生产管理流程、原材料环保性、产品质量稳定性等方面。通过严格的筛选标准之后，还需要通过长期的产品和服务质量考核，才能逐步巩固和提高在供应商系统中的地位。新进入市场的印刷包装企业，从初步接触客户到最终成为主要供应商，一般需要两到三年甚至更长的时间。

（3）资金壁垒

作为一项传统产业，印刷行业不存在巨额利润空间。印刷行业的设备更新、产能扩大均需要资金投入。印刷业企业需要的专用机器设备较多，关键的印刷设备多为进口产品，造价昂贵。除印刷设备投入以外，印刷企业设立时需要一次性投入较大的厂房建设资金和初始运营资金，后续运营时需要对厂房租赁、生产设备折旧、扩大生产规模进行持续的资金投入。因此，相对较高的资金门槛限制了一部分投资主体进入印刷行业。

（三）行业基本风险特征

1、行业风险

包装印刷行业的下游客户大多是大型的家电、日化、卷烟、酒类等消费品制造企业，而包装印刷行业的产业集中度较低，主要以中小企业为主，所以与下游大客户的议价能力相对较弱，面临着盈利空间被压缩的风险。

此外，当前数字印刷、绿色印刷技术蓬勃发展，传统印刷企业面临着一定的业务萎缩的风险，印刷公司经营能否紧随行业的发展趋势，抓住历史性的发展契机，加快技术进步与机器设备的升级改造，实现业务增长显得尤为迫切。企业若不能及时将成熟、实用、先进的技术用于自身产品的设计开发和技术升级，或在技术开发方向的决策上发生失误，未能准确地满足客户的新增需求和服务，将面临被市场淘汰的风险。

2、市场风险

（1）原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为双胶纸、双铜纸、不干胶、水性涂料和油墨等，其成本在主营业务成本中占比较大。报告期内，这些原材料市场供应充足，行业竞争充分，产品价格透明度较高。但是，随着木浆价格波动及废纸回收成本逐渐加大，工业用纸价格仍存在较强的上行压力，从而使公司面临原材料成本上升的风险。

（2）竞争风险

公司是位于珠三角地区的印刷企业。珠三角是我国印刷业最发达的地区之一，2014年广东省印刷总产值占全国印刷总产值的比例接近20%，市场保持较为激烈的竞争态势，将对公司销售收入持续快速增长产生一定的不利影响。

公司的主营业务较为集中在包装印刷业。包装印刷行业集中度低，行业内中

小企业居多，大部分企业规模不大，行业内龙头企业的市场份额占比相对较小，市场份额的分布较为分散，公司与现有的包装印刷品供应商之间存在潜在的替代关系。随着市场竞争日趋激烈，如果公司在产品开发、质量控制、交货环节、后续客户服务等方面不能满足客户需求，公司将面临订单和客户流失的风险。

3、政策风险

（1）环保要求提升风险

随着国家节能减排实施力度不断加强，以“低碳”、“环保”为核心的绿色印刷将成为未来包装印刷行业的发展趋势，未来相关部门可能出台更为严格的节能减排指标。为适应绿色印刷的要求，公司需购买新型原材料、更新现有生产设备、更改生产工艺、加大研发投入等，这将对公司的资金投入及研发水平提出更高要求。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

我国印刷企业主要集中分布在珠三角、长三角、环渤海地区等三个经济发达的区域。“十二五”规划期间，我国已构筑完成了依托粤港出口的珠三角、发挥综合实力的长三角和整合出版资源的环渤海三大印刷产业带，这三大产业带的总产值占印刷业的全国总产值比例超过 75%。近年来，珠三角是我国印刷业最发达的地区之一。2014 年年度核验统计数据显示，广东省印刷工业总产出 1,979 亿元，总产值 1,907 亿元，从业人员 78 万人，资产总额 2,159 亿元。其印刷总产值占全国的近 20%，对外加工贸易一直占全国的 70% 以上。与此同时，长三角对外加工贸易也有了长足的发展；东北和中西部地区已形成梯次承接转移的格局。

我国印刷行业小企业偏多，截至 2013 年底，全国共有印刷企业 10.5 万家，其中多数是区域性的中小印刷企业。作为印刷业的细分行业，公司主要业务较为集中的包装装潢印刷业更明显地呈现了行业集中度低、区域性强、行业内中小印刷企业多的行业特点和竞争格局，这是由下游企业的个性化订单较多、包装印刷产品附加值低、运输半径受限等因素决定的。包装装潢印刷品作为下游的家电、日化、食品、医药等行业产品的必需配套物料，其生产企业的生产规模与行业地位与其服务的下游企业密切相关。长期稳定地服务于下游行业的龙头企业、并在

龙头企业的同类物料供应中占据较高份额的包装装潢印刷企业，往往会形成完善的管理体系、规模效应和技术工艺积累，在区域性竞争格局中具有领先地位。

2、公司的行业地位

公司的印刷产品质量得到佛山市政府认可，是佛山市政府机构的定点印刷企业。公司拥有十多年印刷包装行业的经验，形成了完善的管理体系，在生产运营、成本管理、市场营销方面具有较强的优势。公司拥有稳定的客户群，并且与美的集团、海信电器等大型家电集团建立长期、稳定的合作关系，与康美药业、温氏股份、诺斯贝尔、瑞德智能等知名上市公司和新三板挂牌企业也有业务往来。稳定的客户群体为公司带来了稳定的业务订单，公司生产形成了一定程度的规模效应，相较于小型印刷企业在原材料采购和产品销售环节的定价环节更具话语权；公司在满足下游企业订单的个性化需求过程中形成技术工艺积累，提高了对下游企业供货效率和供货质量的稳定性，成为下游企业供应链密不可分的重要环节。公司立足于传统包装印刷市场，积极研发智能识别技术在防伪标签生产中的应用，以此为新增长点开拓新业务，未来预计在家电、日化等印刷业务上能够实现较快的发展。

3、公司自身的竞争优势

（1）技术成熟优势

经过十余年的发展，公司熟练掌握了传统印刷行业中标签制作、胶印的核心技术，公司业务基本覆盖了传统印刷行业中标签制作、胶印的所有相关业务。公司的印刷方式采用多种工艺结合，生产组合优势较明显。除了普通大众化产品之外，公司还可承接可变隐形防伪标签、模内标签、多层标签等生产工艺较复杂的产品制作。尤其在家电产品标签方面，经过与美的集团等大客户的长期合作，公司积累了较多相关经验，在产品材料的适用性、高低温性能测试要求、工艺特殊化（隐形、防伪）等方面的技术走在了行业的前列。此外，公司引进了数码隐藏图像信息辨识技术，用于生产智能识别标签，此项技术可通过普通印刷设备在标签上印制多重防伪信息，以标签为载体为企业提供防伪溯源、品牌保护等附加价值，符合行业向信息产业发展的方向。

（2）管理经验优势

公司采用扁平化管理，高效迅速的反应机制，较好地解决了等级式管理的层

次重叠、冗员多、组织机构运转效率低等问题，加快信息的传递，提高了决策效率。此外，公司的管理团队素质相对稳定，员工经验丰富。公司秉着精干高效的用工原则，打造了一批专业化、年轻化的人才队伍，有助于生产效率和产品质量的提高。

（3）客户资源优势

公司的客户群稳定，涉及行业广，市场适应能力强，通过多年的开拓与累积，在家电、日化等行业积累了一批优质稳定的客源，已与美的集团、海信电器、诺斯贝尔、瑞德智能等公司形成长期稳定的合作关系。公司已与康美药业、温氏股份等优质客户建立了合作框架，且已有业务往来，形成了有深度的客户资源储备。

4、公司的竞争劣势

（1）规模劣势

在印刷行业中，公司的生产规模较小，相较于大型印刷企业，还未能很好地发挥规模经济的效应。公司对上游企业的议价能力较低，尤其体现在识别标签产品的原材料采购中。相对于图文印刷品，识别标签产品的生产更具单笔订单小、个性化要求多的特点，在未形成更大的生产规模之前，未能有效预测采购需求，在合理范围内大批量采购原材料进行囤货，以获得更为优惠的价格。与此同时，包装印刷产品具有附加值低的特点，公司的生产规模劣势将导致单位产品的物流费用提高，出于节约物流成本的考虑，公司只能将目标市场放在有限的运输半径覆盖范围内，对公司拓展市场造成了负面影响。

（2）资金不足

公司在传统印刷业务发展过程中资金需求较大。印刷行业的设备更新、产能扩大均需要资金投入，高端印刷设备购置、维护及更新，需要耗用大量资金；为满足下游客户的批量订单需求，公司大量购入双胶纸、不干胶、铜版纸、油墨等重要生产原材料以保持公司业务的正常运营，需要具备较充裕的资金支持经营周转。由于公司尚未进入资本市场，主要依靠银行短期抵押借款以及美的小额贷款公司的借款，融资渠道较单一，既增加了公司的财务风险，也束缚了公司的发展速度。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司在有限公司阶段未设董事会，设执行董事 1 人，为夏广文先生；公司未设监事会，设监事 1 人，为梁景峰先生。

自整体变更设立股份公司以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，制定了公司章程，建立和完善了内部管理和控制制度，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。

2016 年 3 月 1 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会，审议通过了公司章程、《筹备工作报告》、《设立费用报告》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《融资及对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司内部管理制度，选举产生了董事会成员、监事会股东代表监事。公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。

2016 年 3 月 1 日，公司依法召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于审议总经理工作细则的议案》、《关于制定广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司财务管理制度的议案》、《关于审议公司内部管理机构设置方案的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开协议转让的议案》、《关于确认公司报告期内关联交易的议案》等内部议案，选举产生了董事长，聘任了总经理、董事会秘书、财务总监。

2016 年 3 月 1 日，公司依法召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。公司自 2016 年 3 月整体变更设立股份公司至本公开转让说明书签署日，共召开 2 次股东大会、2 次董事会和 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规及公司章程的规定，三会运作较为规范，会议记录、决议文件齐备。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估,全体董事认为,公司依照《公司法》和公司章程的相关规定,建立健全了股东大会、董事会、监事会制度以及一系列合理的、有效的内部控制制度,逐步形成了符合非上市公司要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。股东大会、董事会、监事会、管理层之间权责明确、运作规范、相互协调制衡。《信息披露管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等各项内部管理和控制制度配套齐全,《关联交易管理制度》以及公司章程对关联股东、关联董事回避表决的规定可确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益,有效保证了股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。

(一) 公司治理机制对股东保障的规定

根据《非上市公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》等相关规则,公司制定了公司章程、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》等相关制度,建立了相对健全的股东权利保障机制。

1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东可以要求查阅公司会计账簿。股东提出查阅有关信息或者索取资料的,应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件,公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。公司设董事会办公室接受股东查阅要求。

2、参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次,应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

3、质询权

股东有权对公司的经营进行监督,提出建议或者质询。公司设董事会办公室接受股东质询。股东还可以参加股东大会,就会议议程或提案提出质询。会议主持人应就股东提出的质询做出回答,或指示有关负责人员做出回答。董事、监事、

高级管理人员在股东大会上应就股东的质询作出解释和说明，但解释和说明不得涉及公司商业秘密。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，在公司章程中规定了投资者关系管理的内容，并制定了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理工作的负责人，董事会办公室是投资者关系管理工作的专职部门，由董事会秘书领导，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后需要切实加强投资者关系管理工作，通过网络、电话、电子邮件、来访接待等渠道和方式加强与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询。

（三）纠纷解决机制建设情况

公司章程第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

（四）关联股东和董事回避制度建设情况

公司章程第七十九条规定：“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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

股东大会审议有关关联交易时，关联股东应在股东大会审议前主动提出回避申请；非关联股东有权在股东大会审议有关关联交易事项前向股东大会提出关联股东回避申请，并提交股东大会进行表决，股东大会根据表决结果在会议上决定关联股东是否回避。

关联股东回避表决导致股东大会无法形成有效决议时，则所有关联股东免于回避，除由股东大会审议通过外，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。”

公司制定的《关联交易管理制度》第五章明确规定了关联交易回避制度和审议程序。其中第十五条规定：“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。”

（五）财务管理及风险控制制度建设情况

公司已制定公司章程及《财务管理制度》等制度进行财务管理和风险控制，对资金管理、资产管理、会计核算等方面均作出了具体规定，相应风险控制程序涉及业务、财务等多方面，体现了公司风险控制的完整性、合理性和有效性。

公司建立《财务管理制度》，严格执行《企业会计准则》，明确货币资金以及印章管理、固定资产管理、投资管理与风险控制、财务预算管理、费用报销管理等内容；公司建立具体财务工作流程，明确审计会计工作流程、现金会计工作流程、销售会计工作流程、应付款会计工作流程、应收会计工作流程等内容；公司建立《财务部岗位职责》，明确岗位工作、职责分离。截至 2015 年 12 月 31 日，公司财务部共 4 名会计人员，均具备会计从业资格，根据上述制度流程进行独立的会计核算和管理，其中具有大专以上学历的会计人员 3 名，在实际核算和管理中，能够严格执行公司财务制度及流程，并达到了预期要求。

公司所建立的财务会计制度及流程对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证，同时，公司有专门的财务部门进行财务核算，财务人员的配备以及资质均达到财务核算的要求。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司治理机制总体运行良好，股东大会、董事会、监事会严格依照公司章程及三会议事规则的规定召开，管理层认真履行职责，能够保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，未发生损害债权人及中小股东利益的情况。但由于股份公司成立时间较短，在公司治理机制运行过程中，公司管理层仍需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训，深化公司治理理念，提高规范运作意识，切实履行相关规则制度，以保证公司治理机制有效执行；同时，公司未来也将不断对公司治理运行情况进行完善，并提高管理效率，进一步规范公司运作，优化内部控制制度，切实保护股东权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司自设立以来，严格遵守相关法律、法规以及行业规范的要求，合法经营、规范运行。最近两年，公司不存在因重大违法行为受到工商、消防、税务、质量监督、安全生产、社保等主管部门行政处罚的情形，不存在尚未了结的或可预见的仲裁及行政处罚案件。

公司控股股东及实际控制人最近两年不存在违法违规及受行政处罚的情况。公司控股股东暨实际控制人梁景峰先生对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

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

公司自设立以来严格按照《公司法》和公司章程等法律法规和相关规章制度的要求规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构及业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司已形成独立完整的研发、设计、生产、销售系统，拥有独立完整的业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。公司业务独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在依赖或委托公司控股股东、实际控制

人及其控制的其他企业进行产品销售的情况，也不存在依赖公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行原材料采购的情况，不存在显失公平、影响公司业务独立性的关联交易及同业竞争。

综上，公司在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（二）资产分开情况

公司系由锦美有限整体变更设立，锦美有限的全部资产均已进入公司，并办理了或正在办理财产移交或更名手续，公司拥有与生产经营相适应的资产，拥有独立完整的资产结构。公司所拥有的资产权属完整清晰，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用的情况；公司不存在资金、资产及其他资源被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

综上，公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（三）人员分开情况

公司设有独立的劳动人事管理部门，所有员工均经过规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同。股东推荐的董事人选均通过公司章程规定的程序当选；总经理和其他高级管理人员都由董事会聘任。公司的总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未从控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪；亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同、类似或有竞争关系业务的情形。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

综上，公司在人员上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（四）财务分开情况

公司设有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了完整独立的会计核算体系和财务管理制度。公司财务总监、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况。公司依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，不存在被控股股东、实际控制人不当控制

的情况。

综上，公司在财务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》和公司章程设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照公司章程和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方不存在混合经营、合署办公的情况。

综上，公司在机构上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

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企业之间的同业竞争情况

公司控股股东暨实际控制人为自然人梁景峰先生，并未控制除本公司以外的其他企业，与公司不存在同业竞争情况。

公司控股股东暨实际控制人梁景峰先生除持有本公司股份以外，还持有其他公司股权，具体情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	主营业务	与本公司关系	法定代表人	股权比例 (%)
顺德威诺敦	10	主营：科学研究和技术服务业。经营范围涉及法律、行政法规和国务院决定禁止的，不得经营；应经许可的，凭有效许可证或批准文件经营。法律、行政法规和国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目。(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)	科学研究和技术服务	梁景峰先生持有该公司45%的股权，是该公司第二大股东、监事	翟建鹏	45
桂林威诺敦	150	生产：II类6826物理治疗设备，I类6826物理治疗及康复设备；销售：化妆品、日用化学品（除危险化学品）、塑料制品（除一次性发泡塑料制品及超薄塑料	生产、销售医疗器械	梁景峰先生持有该公司45%的股权，是该公司第二大股东、监事	翟建鹏	45

		袋)、美容仪器; 国家允许经营的进出口业务				
--	--	-----------------------	--	--	--	--

顺德威诺敦及桂林威诺敦的经营范围、主营业务与公司并无交集, 不存在同业竞争情况。

(二) 避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争, 维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展, 本公司的控股股东暨实际控制人梁景峰先生、股东夏广文先生于 2016 年 3 月 21 日签署《股东、实际控制人承诺函》, 具体内容如下:

“1、截至本承诺函签署之日, 本人未直接或间接经营(包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额, 在其他企业担任董事、高级管理人员)与锦美股份经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、自本承诺函签署之日起, 本人将不直接或间接经营(包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额, 在其他企业担任董事、高级管理人员)与锦美股份目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

3、自本承诺函签署之日起, 凡本人有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与锦美股份目前及未来的主营业务构成竞争的业务, 本人会将该等商业机会让予锦美股份。

4、本人将促使本人直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺。

如本人或本人直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给锦美股份造成经济损失, 本人将承担相应的赔偿责任。”

六、公司最近两年与控股股东、实际控制人有关的资金占用和担保情况

最近两年, 公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生, 公司在公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等其他内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关

联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度。公司已采取必要措施对公司及其他股东的利益进行保护，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资源的行为发生作出了充分的制度性安排。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况、六、（四）董事、监事、高级管理人员持股情况”。除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事长梁景峰与董事赖小静系夫妻关系。除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司与董事、监事、高级管理人员签署了《劳动合同》；公司董事长梁景峰先生和总经理夏广文先生作为公司实际控制人及主要股东，已出具《股东、实际控制人承诺函》，就避免关联交易、保证不利用在公司的地位和影响通过关联交易和资金占用等方式损害公司利益和社会公众股东的合法权益等事项作出承诺。此外，梁景峰先生和夏广文先生已出具《股东声明与承诺函》，就出资真实合法、股权权属清晰、股东适格、竞业禁止、不存在通过关联企业占用公司资金或资产、承担改制要求补缴个人所得税及相关费用的责任等事项做出承诺。公司董事、监事、高级管理人员出具《董监高及技术人员承诺函》，就真实出资、股权清晰、不存在违法犯罪行为、竞业禁止、技术真实、股份转让安排等事项做出承诺。

除上述情形和本公开转让说明书已披露事项外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司签署其他重要协议或者做出重要承诺的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

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

姓名	职务	兼职单位	兼职情况	兼职单位与公司的关系
梁景峰	董事长	顺德威诺敦	监事	其他关联方
		桂林威诺敦	监事	其他关联方

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业中兼职，并已做出不存在兼职情况的声明。

（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日，公司董事、监事、高级管理人员对外直接投资情况如下：

姓名	其他对外投资企业名称	股权比例（%）
梁景峰	顺德威诺敦	45
	桂林威诺敦	45

公司董事、监事及高级管理人员做出承诺：“本公司董事、监事及高级管理人员的上述投资不存在与公司存在利益冲突的情况。截至本公开转让说明书签署日，除上述投资关系外，本公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资情况。”

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况

报告期内，夏广文担任公司执行董事、总经理；梁景峰担任公司监事。

2016年3月1日，公司创立大会选举产生公司第一届董事会、第一届监事会，其中：梁景峰任公司董事长，朱亚平任公司监事会主席。同日，公司第一届董事会第一次会议选聘公司总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，其中：夏广文任公司总经理，蔡永泉任公司财务总监、董事会秘书。

除上述情况以外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变动。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见及财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度的财务报告已经具有证券、期货相关业务资格的正中珠江审计，并出具了广会审字【2016】G15043040015 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年的财务报表

1、财务报表的编制基础和方法

公司在报告期内执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其相关规定。公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、合并财务报表范围

报告期内，本公司不存在纳入合并范围的子公司。

3、最近两年的财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：		
货币资金	1,410,194.98	1,315,378.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	487,722.81	-
应收账款	6,199,921.73	4,380,753.78
预付款项	46,258.82	91,983.58
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	-	46,550.00
存货	3,579,177.84	1,954,615.68
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-

其他流动资产	-	-
流动资产合计	11,723,276.18	7,789,281.41
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	4,945,334.37	6,181,386.00
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	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	116,786.20	69,797.26
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	5,062,120.57	6,251,183.26
资产总计	16,785,396.75	14,040,464.67

(2) 资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：		
短期借款	1,333,333.33	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	524,000.00
应付账款	5,009,155.90	5,913,360.21
预收款项	165,470.80	778,959.68
应付职工薪酬	408,110.00	297,150.00
应交税费	278,968.71	232,862.75
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	139,426.04	1,967,334.43
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-

其他流动负债	-	-
流动负债合计	7,334,464.78	9,713,667.07
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	7,334,464.78	9,713,667.07
所有者权益：		
实收资本	5,500,000.00	1,500,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	734,500.00	734,500.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	455,245.93	342,832.49
未分配利润	2,761,186.04	1,749,465.11
所有者权益合计	9,450,931.97	4,326,797.60
负债和所有者权益总计	16,785,396.75	14,040,464.67

(3) 利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	34,540,773.21	29,861,939.41
减：营业成本	27,681,722.02	24,015,485.03
营业税金及附加	139,972.69	134,848.02
销售费用	1,333,882.57	1,238,182.03
管理费用	3,414,775.38	3,086,646.28
财务费用	258,861.59	136,268.20
资产减值损失	187,955.74	-191,110.61
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)	-	-
其中:对联营企业和合营企业的 投资收益	-	-
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	1,523,603.22	1,441,620.46
加:营业外收入	531.98	301.76
其中:非流动资产处置利得	193.50	-
减:营业外支出	-	-
其中:非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	1,524,135.20	1,441,922.22
减:所得税费用	400,000.83	406,120.94
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	1,124,134.37	1,035,801.28
五、其他综合收益的税后净额	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他 综合收益	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综 合收益	-	-
六、综合收益总额	1,124,134.37	1,035,801.28
七、每股收益:		
(一)基本每股收益	/	/
(二)稀释每股收益	/	/

(4) 现金流量表

单位:元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	29,267,713.17	33,886,497.11
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	31,374.55	195,967.83
经营活动现金流入小计	29,299,087.72	34,082,464.94
购买商品、接受劳务支付的现金	23,327,807.33	20,952,770.85
支付给职工以及为职工支付的现金	4,370,037.13	4,227,998.87
支付的各项税费	1,744,831.33	1,659,062.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,008,525.24	3,046,538.07
经营活动现金流出小计	32,451,201.03	29,886,369.88
经营活动产生的现金流量净额	-3,152,113.31	4,196,095.06
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	5,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的	-	-

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	5,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,000.00	276,873.61
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	5,000.00	276,873.61
投资活动产生的现金流量净额	-	-276,873.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	-
取得借款收到的现金	2,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	348,300.00	11,700.00
筹资活动现金流入小计	6,348,300.00	11,700.00
偿还债务支付的现金	666,666.67	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	258,495.02	130,833.11
支付其他与筹资活动有关的现金	1,827,908.39	4,108,812.86
筹资活动现金流出小计	2,753,070.08	4,239,645.97
筹资活动产生的现金流量净额	3,595,229.92	-4,227,945.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	443,116.61	-308,724.52
加：期初现金及现金等价物余额	967,078.37	1,275,802.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,410,194.98	967,078.37

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止，以 12 个月作为一个营业周期。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、可变现净值、现值。报告期内，本公司报表项目未发生计量属性的变化。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

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

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额

的差额，确认为商誉。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

（六）合营安排

1、合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：①各参与方均受到该安排的约束；②两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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。

2、合营安排的会计处理

共同经营参与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：1)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；2)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；3)确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4)按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5)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。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（七）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率/交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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

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

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格，参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（十）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 50 万的其他应收款。
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、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	除单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 50 万的其他应收款外的单项金额不重大应收款项，以及经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

3、预付款项计提坏账准备方法

预付款项按个别计提法，对单项金额超过 100 万且账龄超过一年的预付款项运用个别认定法单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

（十一）存货

1、存货的分类

存货分为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品等大类。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法计价。

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

确定可变现净值的依据：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

4、存货的盘存制度

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

（十二）划分为持有待售资产及终止经营

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- 1、该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；
- 2、本公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；
- 3、本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 4、该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分：

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 3、该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

（十三）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区

分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

② 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之

间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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所有者权益。

3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或

经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

2、各类固定资产的折旧方法

公司的固定资产分为：机器设备、运输设备、电子及其他设备。

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别的原价、估计经济使用年限及预计残值（原价的5%）确定其折旧率。固定资产折旧政策如下：

类 别	使用年限	年折旧率
机器设备	5-10	9.50-19.00%
运输设备	10	9.50%
电子及其他设备	3-5	19.00-31.67%

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁是指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。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限75%以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于

资产公允价值的 90%；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

（十五）在建工程

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状

态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十七）无形资产

1、无形资产的确认标准

无形资产同时满足下列条件的，予以确认：①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；②该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价

（1）外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

（2）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

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

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

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

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

作为实际成本。

3、无形资产的摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，企业应当综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但以下情况除外：①有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产；②可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

4、划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

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

③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，证明其有用

性。

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，作为无形资产核算并按法定受益期摊销。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

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。

1、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定的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。

3、辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。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：①企业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。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的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。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：①服务成本。②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。③重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；③公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

(二十一) 收入

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、建造合同

建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经

济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例

资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

（二十二）政府补助

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

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

1、递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：A、该项交易不是企业合并；B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；③公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：A、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；B、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

（二十四）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额

作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十五）主要会计政策、会计估计的变更情况和对公司利润的影响

1、会计政策变更

2014年，财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，公司于2014年7月1日起执行。2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号-金融工具列报》，公司于2015年1月1日起执行。

本次会计政策变更不会对公司执行日之前的财务报表项目金额产生重大影响。

2、会计估计变更

报告期内，本公司不存在会计估计变更的情况。

（二十六）前期会计差错更正

报告期内，本公司不存在前期会计差错更正的情况。

三、最近两年的主要会计数据和财务指标

（一）营业收入、利润和毛利率

1、公司收入确认的具体政策

（1）销售商品

公司将产品运送到客户指定的地点或客户到公司提货，并于客户验收后确认收入。

（2）提供劳务

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；

已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当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。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指：

- ①收入金额能够可靠计量；
- ②相关经济利益很可能流入公司；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易已发生和将发生的成本能够可靠计量。

（3）让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、营业收入的主要构成及变动趋势分析

（1）主营业务收入与其他业务收入

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	34,296,601.79	99.29	29,665,220.45	99.34
其他业务收入	244,171.42	0.71	196,718.96	0.66
合 计	34,540,773.21	100.00	29,861,939.41	100.00

公司主营业务收入为图文印刷产品、识别标签产品的销售收入，其他业务收入主要为处理公司残次品取得的收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例分别为 99.34%和 99.29%，公司主营业务突出。公司 2015 年主营业务收入较 2014 年增加 463.14 万元，同比上升 15.61%，主要由于公司加大了对长期合作客户的业务开拓力度和需求深挖力度，并且积极开拓新客户，使公司主营业务收入稳定增长。未来公司在传统印刷业务的基础上逐步结合智能识别等相关技术向信息产业方向发展，进而带动营业收入的增长。

（2）主营业务收入产品构成

产品类别	2015 年度			2014 年度	
	收入 (元)	比例 (%)	增长率 (%)	收入 (元)	比例 (%)
图文印刷产品	18,403,078.29	53.66	8.47	16,966,714.47	57.19
识别标签产品	15,893,523.50	46.34	25.16	12,698,505.98	42.81
合计	34,296,601.79	100.00	15.61	29,665,220.45	100.00

公司的主营业务收入由图文印刷产品销售收入和识别标签产品销售收入构成，报告期内图文印刷产品的销售收入占主营业务收入的的比例分别为 57.19%和 53.66%，2015 年度图文印刷产品销售收入较 2014 年增加 143.64 万元，同比增长 8.47%。报告期内识别标签产品的销售收入占主营业务收入的的比例分别为 42.81%和 46.34%，2015 年度识别标签产品销售收入较 2014 年增加 319.50 万元，同比增长 25.16%，主要原因在于：一方面，公司 2015 年度增加了佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司等重要客户；另一方面，公司加大了对长期合作客户的业务开拓和需求深挖的力度，诺斯贝尔等客户的标签产品订单增加。

(3) 主营业务收入区域分布分析

区域	2015 年度		2014 年度	
	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)
佛山市	21,676,022.70	63.20	21,205,315.95	71.48
佛山市以外	12,620,579.09	36.80	8,459,904.50	28.52
合计	34,296,601.79	100.00	29,665,220.45	100.00

由于印刷品具有附加值较低、市场半径较小的特点，受供货半径和运输成本的约束，印刷行业具有较为明显的地域性特点。报告期内公司来自佛山市的主营业务收入的的比例分别为 71.48%和 63.20%，公司的客户群体主要集中在佛山市内。报告期内公司出于对增大目标市场覆盖范围和提高运输效率的考虑，加强了对佛山周边城市目标客户的业务拓展力度。2015 年，公司对诺斯贝尔、华胜电器、海信（广东）空调有限公司、温氏股份、珠海市天润日用品有限公司等佛山市以外客户的销售收入有较大幅度的提升。

3、营业利润与营业毛利

(1) 营业利润

报告期内，公司的经营成果具体如下：

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	34,540,773.21	29,861,939.41

营业利润	1,523,603.22	1,441,620.46
利润总额	1,524,135.20	1,441,922.22
净利润	1,124,134.37	1,035,801.28

报告期内，公司实现营业利润分别为 144.16 万元和 152.36 万元，净利润分别为 103.58 万元和 112.41 万元。公司产品品质较好，并且具有良好的客户基础，净利润稳中有增。

(2) 营业成本

报告期内，公司主营业务成本按产品类别分项列示如下：

产品类别	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
图文印刷产品	15,224,601.49	55.07	7.69	14,137,188.85	59.03
识别标签产品	12,422,577.83	44.93	26.61	9,811,684.91	40.97
合计	27,647,179.32	100.00	15.44	23,948,873.76	100.00

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

成本项目	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
原材料	21,705,268.66	78.51	19.13	18,219,553.10	76.08
直接人工	2,838,441.86	10.27	6.26	2,671,235.25	11.15
制造费用	3,103,468.80	11.23	1.48	3,058,085.40	12.77
合计	27,647,179.32	100.00	15.44	23,948,873.75	100.00

2015 年主营产品成本中原材料的占比较 2014 年均有所上升，制造费用与直接人工的占比均有所下降，主要原因在于：一方面，2015 年销售收入增加，产生一定的规模经济效应，使得单位产品分摊的制造费用有所下降；另一方面，生产工人的技术熟练程度有所提高，导致直接人工占总成本的比例有所下降。

(3) 营业毛利

报告期内，公司毛利按产品类别分项列示如下：

产品类别	2015 年度			2014 年度		
	金额（元）	占比（%）	毛利率（%）	金额（元）	占比（%）	毛利率（%）
图文印刷产品	3,178,476.80	47.80	17.27	2,829,525.62	49.50	16.68
识别标签产品	3,470,945.67	52.20	21.84	2,886,821.07	50.50	22.73
合计	6,649,422.47	100.00	19.39	5,716,346.69	100.00	19.27

公司报告期内主营业务产品综合毛利率分别为 19.27%和 19.39%，基本保

持稳定。其中图文印刷产品的毛利率分别为 16.68%和 17.27%，识别标签产品的毛利率分别为 22.73%和 21.84%，2015 年识别标签产品的毛利率小幅下降，主要由于标签产品市场竞争较为激烈，公司策略性降低了对部分客户的报价。

（二）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

项目	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	占营业收入比例（%）	增长率（%）	金额（元）	占营业收入比例（%）
销售费用	1,333,882.57	3.86	7.73	1,238,182.03	4.15
管理费用	3,414,775.38	9.89	10.63	3,086,646.28	10.34
其中：技术开发费用	1,507,624.71	4.36	5.07	1,434,913.04	4.81
财务费用	258,861.59	0.75	89.96	136,268.20	0.46
期间费用合计	5,007,519.54	14.50	12.25	4,461,096.51	14.94
营业收入	34,540,773.21	100.00	15.67	29,861,939.41	100.00

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 14.94%和 14.50%。2015 年期间费用同比上升 12.25%，与营业收入变动趋势和幅度基本相当。

1、销售费用

项 目	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
职工薪酬	548,711.18	41.14	14.92	477,491.82	38.56
运输装卸费	456,958.81	34.26	-8.19	497,738.93	40.20
业务招待费	124,285.75	9.32	7.75	115,343.15	9.32
交通差旅费	96,925.02	7.27	48.51	65,263.40	5.27
通讯费	51,525.46	3.86	12.87	45,649.77	3.69
办公费	50,376.36	3.78	37.28	36,694.96	2.96
售后服务费	5,099.99	0.38	-	-	-
合计	1,333,882.57	100.00	7.73	1,238,182.03	100.00

公司销售费用主要包括职工薪酬、运输装卸费、业务招待费等，2015 年公司销售费用同比上升 7.73%，其中交通差旅费同比上升 48.51%，主要由于公司加强了佛山周边城市大客户的业务拓展力度；运输装卸费同比下降 8.19%，主要由于 2015 年客户集中度提高，小客户的数量减少，配送地点更为集中，单次运送的车载空间使用率提高，导致单次出车的运输效率提升，从而降低了物流成本。

2、管理费用

项 目	2015 年度			2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额 (元)	占比 (%)
技术开发费	1,507,624.71	44.15	5.07	1,434,913.04	46.49
职工薪酬	928,376.89	27.19	7.84	860,882.34	27.89
租赁费	227,640.00	6.67	4.90	217,013.00	7.03
办公费	111,116.55	3.25	-14.35	129,739.03	4.20
中介服务费	191,427.00	5.61	-	-	-
通讯费	91,600.81	2.68	-3.62	95,044.03	3.08
业务招待费	76,384.62	2.24	-14.94	89,800.15	2.91
交通差旅费	61,312.18	1.80	39.19	44,048.66	1.43
税费	38,828.57	1.14	13.01	34,359.81	1.11
折旧与摊销	9,081.41	0.27	-34.50	13,865.37	0.45
其他	171,382.64	5.02	2.64	166,980.85	5.41
合计	3,414,775.38	100.00	10.63	3,086,646.28	100.00

公司管理费用主要包括技术开发费、职工薪酬、办公费等。公司 2015 年的管理费用同比上升 10.63%，其中交通差旅费同比上升 39.19%，主要由于 2015 年公司为了增大自身的市场覆盖范围，加强了对佛山周边城市目标市场的业务拓展力度；业务招待费与办公费均有所下降，主要由于公司加强了成本费用的控制。

3、财务费用

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
利息支出	258,495.02	130,833.11
减：利息收入	11,036.07	9,666.07
手续费及其它	11,402.64	15,101.16
合 计	258,861.59	136,268.20

公司的财务费用主要包括利息支出、利息收入、手续费及其它。2015 年公司财务费用同比上升 89.96%，主要原因在于公司为了满足经营需要，增加了向美的小额贷的借款。

(三) 重大投资收益情况

报告期内，本公司不存在重大投资收益情况。

(四) 非经常性损益情况

报告期内，本公司非经常性损益明细及其对净利润影响情况如下：

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
-----	---------	---------

项 目	2015 年度	2014 年度
1、非流动资产处置收益	193.50	
2、越权审批或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	-	
3、计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
6、非货币性资产交换损益	-	-
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	-
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
9、债务重组损益	-	-
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
16、对外委托贷款取得的损益	-	-
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
19、受托经营取得的托管费收入	-	-
20、除上述各项之外的营业外收入和营业外支出	338.48	301.76
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	531.98	301.76
减：非经常性损益相应的所得税	133.00	75.44
减：少数股东损益影响数		
非经常性损益影响的净利润	398.99	226.32
净利润	1,124,134.37	1,035,801.28
扣除非经常性损益后的净利润	1,123,735.39	1,035,574.96

（五）主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税 种	税 率	计 税 基 数
增值税	17%	应税销售额
城市维护建设税	7%	应交流转税额
教育费附加	3%	应交流转税额
地方教育附加	2%	应交流转税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

2、税收优惠

报告期内，本公司不存在享受税收优惠的情况。

(六) 报告期各期末公司主要资产情况及重大变动分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
货币资金	1,410,194.98	8.40	1,315,378.37	9.37
应收票据	487,722.81	2.91	-	-
应收账款	6,199,921.73	36.94	4,380,753.78	31.20
预付款项	46,258.82	0.28	91,983.58	0.66
其他应收款	-	-	46,550.00	0.33
存货	3,579,177.84	21.32	1,954,615.68	13.92
流动资产合计	11,723,276.18	69.84	7,789,281.41	55.48
固定资产	4,945,334.37	29.46	6,181,386.00	44.03
递延所得税资产	116,786.20	0.70	69,797.26	0.50
非流动资产合计	5,062,120.57	30.16	6,251,183.26	44.52
资产总计	16,785,396.75	100.00	14,040,464.67	100.00

1、货币资金

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	44,042.34	11,460.16
银行存款	1,366,152.64	955,618.21
其他货币资金	-	348,300.00
合 计	1,410,194.98	1,315,378.37

2、应收票据

报告期内，公司应收票据情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	487,722.81	-

合 计	487,722.81	-
-----	-------------------	---

公司 2014 年末应收票据余额为零，2015 年末应收票据余额为 48.77 万元，占总资产的比例为 2.91%。2015 年末，公司所有应收票据均为银行承兑汇票，信用风险与流动性风险较小。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	10,935,994.14	-
合 计	10,935,994.14	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司不存在已质押的应收票据，亦不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 应收账款情况

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：元

类 别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄计提坏账准备的应收账款	6,667,066.52	100.00	467,144.79	7.01	6,199,921.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	6,667,066.52	100.00	467,144.79	7.01	6,199,921.73
类 别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

按账龄计提坏账准备的 应收账款	4,657,492.83	100.00	276,739.05	5.94	4,380,753.78
单项金额虽不重大但单 项计提坏账准备的应收 账款	-	-	-	-	-
合 计	4,657,492.83	100.00	276,739.05	5.94	4,380,753.78

其中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

账 龄	2015.12.31			2014.12.31		
	金额	坏账准备	计提比 例 (%)	金额	坏账准备	计提比 例 (%)
1 年以 内	6,450,206.41	322,510.32	5.00	4,480,326.72	224,016.34	5.00
1-2 年	39,694.00	3,969.40	10.00	2,135.65	213.57	10.00
2-3 年	2,135.65	640.70	30.00	175,030.46	52,509.14	30.00
3-4 年	175,030.46	140,024.37	80.00	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以 上	-	-	-	-	-	-
合 计	6,667,066.52	467,144.79	7.01	4,657,492.83	276,739.05	5.94

报告期各期末，公司主要客户的资信状况良好且合作时间较长，应收账款回款较为及时，账龄在一年以内的应收账款账面余额占比分别为 96.20% 和 96.75%。报告期各期末，账龄超过一年的应收账款金额与占比均较低。

(2) 应收账款金额前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款前五名客户情况如下：

2015 年 12 月 31 日				
客户名称	金额 (元)	账龄	占比 (%)	与本公司关系
佛山市顺德区美的 电热电器制造有限 公司	2,945,683.76	1 年以内	44.18%	非关联方
中山市华胜电器制 造有限公司	507,238.36	1 年以内	7.61%	非关联方
广东美的生活电器 制造有限公司	401,670.88	1 年以内	6.02%	非关联方
诺斯贝尔化妆品股 份有限公司	379,427.76	1 年以内	5.69%	非关联方
佛山市麦克罗美的 滤芯设备制造有限	270,583.36	1 年以内	4.06%	非关联方

公司				
合计	4,504,604.12	-	67.57%	-
2014年12月31日				
客户名称	金额(元)	账龄	占比(%)	与本公司关系
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	1,188,410.11	1年以内	25.52%	非关联方
广东科龙空调器有限公司	500,116.53	1年以内	10.74%	非关联方
中山市华胜电器制造有限公司	480,466.44	1年以内	10.32%	非关联方
诺斯贝尔化妆品股份有限公司	435,650.64	1年以内	9.35%	非关联方
广东新宝电器股份有限公司	221,000.00	1年以内	4.75%	非关联方
合计	2,825,643.72	-	60.67%	-

截至 2015 年 12 月 31 日，按客户归集的期末余额前五名应收账款金额 450.46 万元，占应收账款期末余额的比例为 67.57%，相应计提的坏账准备期末余额为 22.52 万元。

(3) 应收账款变动情况

报告期各期末，公司应收账款分别为 438.08 万元和 619.99 万元，占总资产的比例分别为 31.20%和 36.94%。2015 年末，公司应收账款较 2014 年末增加 181.92 万元，主要受佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司的应收账款大幅增加的影响。2015 年末，佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司的应收账款较 2014 年末增加 175.73 万元，主要原因为佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司 2015 年四季度的订单较多，且按照合同约定尚未达到付款期限。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款中无持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位款项。

4、预付账款

(1) 预付账款按账龄列示的情况

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	37,258.82	80.54	91,983.58	100.00
1-2年	9,000.00	19.46	-	-
2-3年	-	-	-	-

3年以上	-	-	-	-
合 计	46,258.82	100.00	91,983.58	100.00

(2) 预付账款变动情况

报告期内，公司预付账款余额分别为 9.20 万元和 4.63 万元，占总资产的比例分别为 0.66%和 0.28%。截至 2015 年 12 月 31 日，账龄在 1 年以上的预付款项均为预付货款未结算。

5、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：元

类 别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项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	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-	-
类 别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项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	49,000.00	100.00	2,450.00	5.00	46,550.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	49,000.00	100.00	2,450.00	5.00	46,550.00

其中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄结构	2015.12.31			2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	-	-	-	49,000.00	2,450.00	5.00

账龄结构	2015.12.31			2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计				49,000.00	2,450.00	5.00

截至2014年12月31日,公司其他应收款余额为4.9万元,全部为往来款。截至2015年12月31日,公司其他应收款余额为零。2015年转回坏账准备金额0.25万元。

6、存货

(1) 存货分类

报告期各期末,存货的具体分类如下:

单位:元

项目	2015.12.31			2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,286,215.04	-	1,286,215.04	584,453.91	-	584,453.91
在产品	367,362.80	-	367,362.80	286,206.50	-	286,206.50
库存商品	1,925,600.00	-	1,925,600.00	1,083,955.27	-	1,083,955.27
合计	3,579,177.84	-	3,579,177.84	1,954,615.68	-	1,954,615.68

报告期各期末,公司不存在存货可变现净值低于其账面价值而需计提存货跌价准备的情形,亦不存在存货抵押、担保等所有权受限制的情形。

(2) 存货变动情况

报告期各期末,公司存货账面价值分别为195.46万元和357.92万元,占总资产比例分别为13.92%和21.32%。2015年末,公司存货较2014年有较大幅度增加,主要原因在于:①公司长期合作客户美的集团下属公司将交货时限缩短,公司相应地增加了原材料的安全库存量;②随着2015年年底订单数量的增加,公司相应增加了原材料的储备;③公司出于降低单位采购成本的考量,结合原材料市场价格的波动,在一定程度上增加了原材料的采购;④公司在2015年年底因应生产计划的需要,对常用产品进行备货,导致相应的库存商品增加。

7、固定资产

(1) 固定资产折旧

公司固定资产折旧采用直线法平均计算，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	使用年限	年折旧率	残值率
机器设备	5-10	9.50-19.00%	5%
运输设备	10	9.50%	5%
电子及其他设备	3-5	19.00-31.67%	5%

(2) 固定资产变动情况

2015 年度，公司固定资产变动情况如下：

单位：元

项 目	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	10,303,036.69	196,023.20	29,752.56	10,528,812.45
2.本期增加金额		-	5,000.00	5,000.00
(1) 购置		-	5,000.00	5,000.00
(2) 在建工程转入		-	-	-
3.本期减少金额	-	81,600.00	-	81,600.00
(1) 处置或报废	-	81,600.00	-	81,600.00
(2) 转入在建工程改造	-	-	-	-
4.期末余额	10,303,036.69	114,423.20	34,752.56	10,452,212.45
二、累计折旧				
1.期初余额	4,216,202.90	112,804.51	18,419.04	4,347,426.45
2.本期增加金额	1,220,931.52	8,745.82	7,294.29	1,236,971.63
(1) 计提	1,220,931.52	8,745.82	7,294.29	1,236,971.63
3.本期减少金额	-	77,520.00	-	77,520.00
(1) 处置或报废	-	77,520.00	-	77,520.00
4.期末余额	5,437,134.42	44,030.33	25,713.33	5,506,878.08
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	4,865,902.27	70,392.87	9,039.23	4,945,334.37
2.期初账面价值	6,086,833.79	83,218.69	11,333.52	6,181,386.00

2014 年度，公司固定资产变动情况如下：

单位：元

项 目	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：	-	-	-	-
1.期初余额	10,145,729.00	114,462.00	25,352.56	10,285,543.56
2.本期增加金额	157,307.69	81,561.20	4,400.00	243,268.89
(1) 购置	157,307.69	81,561.20	4,400.00	243,268.89
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	10,303,036.69	196,023.20	29,752.56	10,528,812.45
二、累计折旧	-	-	-	-
1.期初余额	3,007,204.24	99,527.24	9,588.90	3,116,320.38
2.本期增加金额	1,208,998.66	13,277.27	8,830.14	1,231,106.07
(1) 计提	1,208,998.66	13,277.27	8,830.14	1,231,106.07
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	4,216,202.90	112,804.51	18,419.04	4,347,426.45
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	6,086,833.79	83,218.69	11,333.52	6,181,386.00
2.期初账面价值	7,138,524.76	14,934.76	15,763.66	7,169,223.18

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 618.14 万元和 494.53 万元，占总资产的比例分别为 44.03%和 29.46%。截至本公开转让说明书签署日，公司主要固定资产处于正常使用状态。

8、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产确认情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31		2014.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	467,144.79	116,786.20	279,189.05	69,797.26
合 计	467,144.79	116,786.20	279,189.05	69,797.26

9、资产减值准备

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
-----	------------	------	------	------------

			转回	转销	
应收账款坏账准备	276,739.05	190,405.74	-	-	467,144.79
其他应收款坏账准备	2,450.00	-	2,450.00	-	-
合计	279,189.05	190,405.74	2,450.00	-	467,144.79
项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
应收账款坏账准备	454,699.66	-	177,960.61	-	276,739.05
其他应收款坏账准备	15,600.00	-	13,150.00	-	2,450.00
合计	470,299.66	-	191,110.61	-	279,189.05

报告期内，公司计提的资产减值准备全部来自于应收账款及其他应收款等债权项目提取的坏账准备。公司存货、固定资产等未发生减值的情形，未计提减值准备。

(七) 公司主要负债情况

报告期各期末，公司主要负债情况如下：

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
短期借款	1,333,333.33	18.18	-	-
应付票据	-	-	524,000.00	5.39
应付账款	5,009,155.90	68.30	5,913,360.21	60.88
预收款项	165,470.80	2.26	778,959.68	8.02
应付职工薪酬	408,110.00	5.56	297,150.00	3.06
应交税费	278,968.71	3.80	232,862.75	2.40
其他应付款	139,426.04	1.90	1,967,334.43	20.25
流动负债合计	7,334,464.78	100.00	9,713,667.07	100.00
负债合计	7,334,464.78	100.00	9,713,667.07	100.00

1、短期借款

单位：元

借款类别	2015.12.31	2014.12.31
保证、质押借款	1,333,333.33	-
合计	1,333,333.33	-

截至2015年12月31日，公司短期借款余额为133.33万元，占负债总额的18.18%，主要为公司向美的小额贷的短期融资。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	-	524,000.00
合 计	-	524,000.00

3、应付账款

(1) 应付账款账龄情况

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	5,009,155.90	5,910,541.31
1-2 年	-	2,818.90
2-3 年	-	-
3 年以上	-	-
合 计	5,009,155.90	5,913,360.21

(2) 应付账款变动情况

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 591.34 万元和 500.92 万元，占负债总额的比例分别为 60.88%和 68.30%。2015 年末，应付账款相比 2014 年末减少了 90.42 万元，同比下降 15.29%，主要由于公司采购时在短时期内完成款项支付能获得更为优惠的采购价格；另一方面，受到经济下行等市场因素的影响，部分供应商逐渐收紧了信用政策，也在一定程度上导致公司应付账款的下降。

4、预收款项

(1) 预收款项账龄情况

报告期各期末，公司预收款项账龄情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	165,470.80	778,959.68
1-2 年	-	-
2-3 年	-	-
3 年以上	-	-
合 计	165,470.80	778,959.68

(2) 预收款项变动情况

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 77.90 万元和 16.55 万元，占负债总额的比例分别为 8.02%和 2.26%。公司的预收款项主要为客户定金，公司 2014 年的客户集中度较低，对于部分客户采用先款后货或预付部分定金的交易方式。2015 年，公司出于对经济下行时期小客户信用风险增加的担忧，逐渐退出了小客户零散订单市场，从而导致 2015 年末公司预收款项同比降低。

5、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
一、短期薪酬	408,110.00	297,150.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	-
三、辞退福利	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-
合 计	408,110.00	297,150.00

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 29.72 万元和 40.81 万元，占负债总额的比例分别为 3.06%和 5.56%。2015 年末应付职工薪酬同比上升，主要由于公司员工数量增加，且劳动力平均成本呈现上升趋势。

6、应交税费

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
增值税	73,715.57	118,573.98
城市维护建设税	5,160.09	8,300.19
教育费附加	2,211.47	3,557.21
地方教育附加	1,474.31	2,371.47
企业所得税	190,355.28	93,819.29
个人所得税	2,280.68	693.49
堤围防护费	2,721.78	4,008.65
印花税	1,049.53	1,538.47
合 计	278,968.71	232,862.75

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 23.29 万元和 27.90 万元，占负债总额的比例分别为 2.40%和 3.80%。2015 年末公司应交税费同比呈现上升趋势，主要原因为随着公司营业收入的增加，应交税费相应增加；另一方面，2015 年第一到第三季度，公司累计预缴所得税相对较少。

7、其他应付款

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
应付租金	70,347.70	70,347.70
往来款	69,078.34	1,896,986.73
合 计	139,426.04	1,967,334.43

报告期各期末,公司其他应付款的余额分别为 196.73 万元和 13.94 万元,主要由厂房租金和往来款构成。2015 年末,公司其他应付款较 2014 年末大幅降低,主要由于公司 2015 年加强了财务管理和内部控制,逐步清理了应付款项。

(八) 股东权益

报告期各期末,公司股东权益情况如下:

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
实收资本	5,500,000.00	1,500,000.00
资本公积	734,500.00	734,500.00
盈余公积	455,245.93	342,832.49
未分配利润	2,761,186.04	1,749,465.11
所有者权益合计	9,450,931.97	4,326,797.60

1、实收资本

报告期各期末,公司实收资本情况如下:

投资者	2014-12-31		本期增减变动 (+、-)	2015-12-31	
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)
梁景峰	795,000.00	53.00	2,819,100.00	3,614,100.00	65.71
夏广文	705,000.00	47.00	1,180,900.00	1,885,900.00	34.29
合 计	1,500,000.00	100.00	4,000,000.00	5,500,000.00	100.00
投资者	2013-12-31		本期增减变动 (+、-)	2014-12-31	
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)
梁景峰	795,000.00	53.00	-	795,000.00	53.00
夏广文	705,000.00	47.00	-	705,000.00	47.00
合 计	1,500,000.00	100.00	-	1,500,000.00	100.00

2、资本公积

报告期各期末,公司资本公积情况如下:

单位：元

项 目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
-----	------------	------	------	------------

其他资本公积	734,500.00	-	-	734,500.00
合计	734,500.00	-	-	734,500.00
项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
其他资本公积	734,500.00	-	-	734,500.00
合计	734,500.00	-	-	734,500.00

3、未分配利润

报告期各期末，公司未分配利润情况如下：

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
调整前上期期末未分配利润	1,749,465.11	817,243.96
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	1,749,465.11	817,243.96
加：净利润	1,124,134.37	1,035,801.28
减：提取法定盈余公积	112,413.44	103,580.13
期末未分配利润	2,761,186.04	1,749,465.11

（九）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

报告期内，公司与同行业新三板挂牌公司的盈利能力指标对比情况如下：

期间	可比新三板挂牌公司	毛利率（%）	净利润率（%）	净资产收益率（%）
2015 年	易丰股份	30.31	0.75	0.96
	博琳包装	21.99	3.44	1.85
	同里印刷	26.41	6.17	13.61
	行业平均值	23.59	2.50	2.72
	锦美股份	19.86	3.25	22.99
2014 年	易丰股份	22.03	1.64	4.74
	博琳包装	22.88	4.63	6.58
	同里印刷	20.77	0.94	14.47
	行业平均值	23.36	3.40	6.41
	锦美股份	19.58	3.47	27.19

注：1、鉴于可比公司存在尚未公布 2015 年度的财务数据的情况，因此本公开转让说明书采用其 2015 年 1-6 月数据与本公司 2015 年数据进行比较分析，下同。

2、行业平均值是在新三板挂牌的所有印刷业公司的相关财务指标平均值，其中剔除了 2015 年半年报未披露的公司及异常值，共 20 家公司，下同。

报告期内，公司的毛利率分别为 19.58%和 19.86%，净利润率分别为 3.47%和 3.25%，公司的毛利率和净利润率水平基本保持稳定。报告期内，公司的加权平均净资产收益率分别为 27.19%和 22.99%，2015 年的净资产收益率有所下降，

主要原因为 2015 年期末净资产较 2014 年期末有较大幅度上升。

公司的毛利率较行业平均水平低，，主要原因在于公司与重要客户之间的产品定价主要采用成本加成定价方式，鉴于所处行业竞争亦较为激烈，公司对于重要客户定价较低，从而导致综合毛利率水平相对偏低。

公司的净利润率相比同行业公司稍高，主要原因是公司的销售费用与财务费用比同行业公司的平均水平较低。公司拥有美的、海信等家电行业知名企业的稳定客户群，因此用于客户营销费用支出相对较少；公司的负债主要是经营活动产生的无息负债和对美的小额贷的小额贷款，负债规模较小，利息费用支出相对较少。

与同行业公司相比，本公司的净资产收益率较高，主要由于公司的净资产周转率较高，公司资产的利用效率较高，不存在闲置或者面临淘汰的固定资产。

2、营运能力分析

报告期内，公司与同行业新三板挂牌公司的营运能力指标对比情况如下：

期间	可比新三板挂牌公司	应收账款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）
2015 年	易丰股份	6.15	0.88
	博琳包装	2.02	1.04
	同里印刷	1.56	2.47
	行业平均值	2.71	3.49
	锦美股份	6.53	10.00
2014 年	易丰股份	14.01	2.63
	博琳包装	3.54	2.60
	同里印刷	3.05	5.69
	行业平均值	6.45	8.15
	锦美股份	4.50	18.27

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 4.50 次和 6.53 次，公司 2015 年的应收账款周转率较 2014 年有所上升，主要原因在于公司 2015 年的营业收入增加，并且公司 2014 年开始加强了应收账款的管理，致使应收账款 2014 年期末余额与 2015 年期末余额较 2014 年期初余额出现较大幅度下降。

报告期内公司的存货周转率分别为 18.27 次和 10.00 次，公司 2015 年存货周转率下降的主要原因为公司 2015 年末存货增幅较大，存货增加的原因请参见“第四节 公司财务、三、（六）、6、存货”。

报告期内，公司的应收账款周转率与行业平均水平较为接近。公司的存货周

转率较行业平均水平高，主要原因为公司不断加强存货的管理，并且多数产品实现订单式生产，库存积压的存货较少。

3、偿债能力分析

报告期内，公司与同行业新三板挂牌公司的偿债能力指标对比情况如下：

期间	可比新三板挂牌公司	资产负债率(%)	流动比率(倍)	速动比率(倍)
2015年	易丰股份	57.96	1.18	0.35
	博琳包装	69.26	0.89	0.47
	同里印刷	53.60	1.28	0.96
	行业平均值	47.05	1.74	1.34
	锦美股份	43.70	1.60	1.11
2014年	易丰股份	50.74	1.25	0.39
	博琳包装	76.82	0.42	0.26
	同里印刷	80.56	0.78	0.61
	行业平均值	49.94	1.53	1.17
	锦美股份	69.18	0.80	0.60

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 69.18% 和 43.70%，呈下降趋势，主要由于 2015 年 12 月股东对公司进行了增资，导致公司净资产大幅提升。截至 2015 年末，公司资产负债水平较低，与行业的平均水平较为接近，公司不存在重大的长期偿债风险。

报告期各期末，公司的流动比率分别为 0.80 和 1.60，速动比率分别为 0.60 和 1.11，公司 2015 年的流动比率与速动比率均明显上升，短期偿债能力有所增强，主要由于公司 2015 年末的应收账款和存货均出现较大幅度上升，应付账款、预收款项则有所下降。公司 2015 年与同行业新三板挂牌公司相比，本公司的流动比率和速动比率较小，但公司的存货、应收账款等流动资产质量较好，快速变现能力较强，现金流正常稳定，短期偿债风险相对较小。

4、获取现金能力分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

财务指标	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,152,113.31	4,196,095.06
投资活动产生的现金流量净额	-	-276,873.61
筹资活动产生的现金流量净额	3,595,229.92	-4,227,945.97
现金及现金等价物净增加额	443,116.61	-308,724.52

每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.57	2.80
净利润	1,124,134.37	1,035,801.28
净利润与经营净现金流差异	4,276,247.68	-3,160,293.78

(1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	29,267,713.17	33,886,497.11
收到其他与经营活动有关的现金	31,374.55	195,967.83
经营活动现金流入小计	29,299,087.72	34,082,464.94
购买商品、接受劳务支付的现金	23,327,807.33	20,952,770.85
支付给职工以及为职工支付的现金	4,370,037.13	4,227,998.87
支付的各项税费	1,744,831.33	1,659,062.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,008,525.24	3,046,538.07
经营活动现金流出小计	32,451,201.03	29,886,369.88
经营活动产生的现金流量净额	-3,152,113.31	4,196,095.06

报告期内，公司现金流量表补充资料中将净利润调节为经营活动现金流量如下表所示：

单位：元

补充资料	2015年度	2014年度
净利润	1,124,134.37	1,035,801.28
加：资产减值准备	187,955.74	-191,110.61
固定资产折旧	1,236,971.63	1,231,106.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-193.50	
财务费用（减：收益）	258,495.02	130,833.11
递延所得税资产减少（减：增加）	-46,988.94	47,777.66
存货的减少（减：增加）	-1,624,562.16	-1,279,725.94
经营性应收项目的减少（减：增加）	-2,402,571.74	4,325,391.37
经营性应付项目的增加（减：减少）	-1,885,353.73	-1,103,977.88
经营活动产生的现金流量净额	-3,152,113.31	4,196,095.06

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 419.61 万元和-315.21 万元。2015 年公司经营活动产生的现金流量与当年净利润存在差异，主要受 2015 年末应收款项余额增加、存货余额增加、应付款项余额减少的影响。2015 年末经营性应收项目较 2014 年末增加 240.26 万元，其中应收账款账面价值较

2014 年末增加 181.92 万元，主要因为佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司 2015 年四季度的订单较多，且按照合同约定尚未达到付款期限，公司对其应收账款增加了 175.73 万元。2015 年末应收票据较 2014 年增加 48.77 万元，均为正常交易中获得的银行承兑汇票。2015 年末存货较 2014 年末增加 162.46 万元，存货增加的原因请参见“第四节 公司财务、三、（六）、6、存货”。2014 年公司经营活动产生的现金流量与净利润存在差异，主要受 2014 年末应收款项减少的影响。

（2）投资活动产生的现金流量分析

公司 2014 年投资活动产生的现金流量净额-27.69 万元，全部为“构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”。公司 2015 年投资活动产生的现金流量净额为零。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

公司 2015 年筹资活动产生的现金流量净额为 359.52 万元，主要由于吸收投资及取得借款收到现金。公司 2014 年筹资活动产生的现金流量净额为-422.79 万元，其中“支付其他与筹资活动有关的现金”为 410.88 万元，主要为支付了应付款项。

四、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方与关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方包括：公司控股股东、实际控制人；持有公司 5%以上股份的其他股东；控股股东及其控制或参股的企业；公司的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方姓名	与本公司关系
1	梁景峰	控股股东、实际控制人、董事长，持有公司 65.71%的股份

2、不存在控制关系的主要关联方

序号	关联方姓名/名称	与本公司关系
----	----------	--------

1	夏广文	董事、总经理，持有公司 34.29%的股份
2	赖小静	董事、实际控制人梁景峰之配偶
3	蔡永泉	董事、董事会秘书、财务总监
4	林海鹏	董事、业务经理
5	朱亚平	监事会主席、业务经理
6	何嘉健	职工代表监事、业务经理
7	何兰萍	监事、业务经理
8	桂林威诺敦	实际控制人之参股公司
9	顺德威诺敦	实际控制人之参股公司

（二）经常性关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，公司购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
桂林威诺敦	向关联方销售商品	53,710.07	110,668.76

2、经常性关联交易的必要性、合规性和公允性

报告期内，公司向桂林威诺敦提供的商品主要是说明书，并非特殊工艺、特殊用途的商品，客户并不具有向公司采购的必要性。报告期内，公司与桂林威诺敦关联销售金额分别为 11.07 万元和 5.37 万元，占当期营业收入的比例为 0.37% 和 0.16%，呈现逐年下降的趋势。公司与桂林威诺敦之间的关联交易均是双方正常经营产生，关联交易行为具有真实交易背景，定价系交易双方根据市场价格协商确定，并履行了公司的决策程序。上述交易合法合规，不存在通过关联交易向控股股东及实际控制人进行利益输送的情况。除上述情况外，公司不存在采购商品或接受劳务等其他关联交易。

（三）偶发性关联交易

1、关联担保

担保权方	担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是 否履行 完毕
美的小额贷	梁景峰、 夏广文	本公 司	2,000,000.00	2015-8-28	2020-8-28	否

2、关联担保的合规性、必要性和公允性

上述关联方担保，主要是公司股东考虑到公司在有限公司阶段，融资能力较

弱，因此提供股东个人连带责任担保，为公司的小额贷款提供担保。该关联担保符合公司的经营发展的需要，不存在显失公平和损害公司、公司股东利益的情况，公司增资扩股并完成股份制改造以后，公司的盈利能力和融资能力将不断增强，该等关联交易将逐渐减少。

（四）关联方应收应付款项

报告期各期末，公司对关联方应收应付款项的情况如下：

项目名称	关联方	2015.12.31 账面余额（元）	2014.12.31 账面余额（元）
应收账款	桂林威诺敦	38,105.63	29,829.24
其他应付款	夏广文	-	88,400.00

报告期各期末，公司对桂林威诺敦的应收账款均为销售商品的货款。截至2015年12月31日，关联方应收账款余额为3.81万元，账龄均为1年以内，占应收账款总额的0.57%。其他应付款为公司与股东夏广文之间的资金往来款项。

（五）规范关联交易的制度安排

1、关联交易回避制度及审议程序

根据公司2016年3月1日通过的公司章程第七十九条规定：“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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易时，关联股东应在股东大会审议前主动提出回避申请；非关联股东有权在股东大会审议有关关联交易事项前向股东大会提出关联股东回避申请，并提交股东大会进行表决，股东大会根据表决结果在会议上决定关联股东是否回避。关联股东回避表决导致股东大会无法形成有效决议时，则所有关联股东免于回避，除由股东大会审议通过外，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见”

公司《关联交易管理制度》第十三条规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，该董事均应当在知道或应当知道之日起十日内向董事会披露其关联关系的性质和程度。如果该董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，

声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，该董事视为履行本条所规定的披露。”

公司《关联交易管理制度》第十四条规定：“董事会关于关联交易事项议案的说明至少应当包括以下内容：

①该笔交易的内容、数量、单价、总金额、占同类业务的比例、定价政策及其依据，还应当说明定价是否公允、与市场第三方价格有无差异，无市场价格可资比较或订价受到限制的重大关联交易，是否通过合同明确有关成本和利润的标准。

②该笔交易对公司的财务状况和经营成果的影响。

③该笔交易是否损害公司及中小股东的利益。”

公司《关联交易管理制度》第十五条规定：“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。”

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

①交易对方；

②在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

③拥有交易对方的直接或间接控制权的；

④交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

⑤交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

⑥公司、中国证监会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

公司《关联交易管理制度》第十六条规定，股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

①交易对方；

②拥有交易对方直接或间接控制权的；

- ③被交易对方直接或间接控制的；
- ④与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- ⑤在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- ⑥因与交易对方或者其关联方存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- ⑦中国证监会或全国股份转让系统公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

公司《关联交易管理制度》第十七条规定，股东大会对有关关联交易事项表决时，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。

关联股东回避表决导致股东大会无法形成有效决议时，则所有关联股东免于回避，除由股东大会审议通过外，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。

公司《关联交易管理制度》第十八条规定：“公司与关联方签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本制度规定重新履行审议决策程序。”

公司《关联交易管理制度》第十九条规定：“有关关联交易决策记录、决议事项等文件，由董事会秘书负责保管，保存期限不少于十年。”

2、关联交易决策权限

根据公司 2016 年 3 月 1 日通过的公司章程第四十条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：公司发生的交易或投资金额达到下列标准之一的，由董事会审议通过后报公司股东大会审批：**2、交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 100 万元以上（不含 100 万元）的与关联自然人发生的关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 300 万元以上（不含 300 万元）与关联法人发生的关联交易。**”

第一百零七条规定：“董事会行使下列职权：（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。”第一百一十条规定：公司发生的交易或投资金额达到下列标准之一的，由董事会审议通过：（二）交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二

个月内达成的关联交易累计计算金额)在 30 万元(不含 30 万元)至 100 万元(含 100 万元)之间的与关联自然人发生的关联交易;交易金额(同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额)在 50 万元(不含 50 万元)至 300 万元(含 300 元)之间的与关联法人发生的关联交易。”

第一百二十八条规定:“总经理对董事会负责,行使下列职权:(九)决定交易金额(同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额)在 30 万元以下的与关联自然人发生的关联交易;交易金额(同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额)在 50 万元以下的与关联法人发生的关联交易。”

公司《关联交易管理制度》第九条规定:“关联交易的决策权限按照公司章程权限进行。”

公司《关联交易管理制度》第十条规定:“公司在连续十二个月内发生的以下关联交易,应当按照累计计算的原则适用:

- (一)与同一关联方进行的交易;
- (二)与不同关联方进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联方包括与该关联方受同一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联方。已按照第九条规定履行相关决策程序的,不再纳入相关的累计计算范围。”

为规范和减少未来可能发生的关联交易,维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展,本公司的控股股东暨实际控制人梁景峰先生、股东夏广文先生于 2016 年 3 月 21 日出具了《股东、实际控制人承诺函》,具体内容如下:

“本人将尽可能的避免和减少本人与锦美股份之间的关联交易。

对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本人将根据有关法律、法规和规范性文件以及锦美股份公司章程的规定,遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则,与锦美股份签订关联交易协议,并确保关联交易的价格公允,关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准,以维护锦美股份及其他股东的利益。”

本公司的控股股东暨实际控制人梁景峰先生、股东夏广文先生于 2016 年 3 月 21 日出具了《股东声明与承诺》,具体内容如下:

“自本承诺函出具之日，本人不利用与公司之间的关联关系直接或通过本人控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司及其控股子公司的资金或资产。若本人违反该承诺给公司及其控股子公司造成任何损失的，本人将依法赔偿公司及其控股子公司损失。”

五、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项及对公司的影响

（一）资产负债表日后事项

公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司不存在应披露的其他重要事项，不存在对持续经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁、担保等事项。

六、报告期内的资产评估情况

2016年2月14日，评估机构出具了中联羊城评字【2016】第XHMPD0082号《资产评估报告书》。该次评估主要采用资产基础法对锦美有限进行评估，评定公司截至2015年12月31日资产总额账面值为1,678.54万元，评估值为1,797.37万元，评估增值118.84万元，增值率7.08%；负债总额账面值733.45万元，评估值733.45万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值945.09万元，评估值1,063.93万元，评估增值118.84万元，增值率为12.57%。

七、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）公司股利分配政策

根据公司章程规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年分配及实施情况

报告期内，公司除计提法定盈余公积金外，无支付普通股股利等分配行为。

八、纳入合并报表企业情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

九、公司的风险因素

（一）客户集中度较高的风险

公司与主要客户保持紧密的合作，业务具有较好的稳定性和持续性，但同时公司在报告期内客户集中度较高。2015年度，锦美股份对美的集团下属公司的营业收入占总营业收入的45.70%。主要客户的营业收入占比较高，若客户流失将在一定程度上导致公司经营业绩受到不利影响。

应对措施：公司采取积极的措施来最大化防御与化解客户集中度较高的风险。公司立足于自身的整体素质、资源与能力，凭借自身的独特能力与竞争优势维护与大客户的良好合作关系，不断提高产品质量和服务水平，成为大客户难以替代的供应商。同时，进行产品线扩张、多元化经营，分散或降低企业因客户结构单一而潜藏的经营风险。开发新客户，降低任一大客户的采购规模与总体销售规模的比例。未来公司可向大客户投资或吸引大客户对企业投资、或者双向持股，有效增强合作的稳定性，对于防止大客户流失具有很强的固化作用。

（二）公司治理及实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为梁景峰先生，持有公司65.71%的股份，若其利用控制地位，对公司的人事、财务、重大经营计划及关联交易等进行不当决策，则存在对中小股东权益产生负面影响的风险。

另一方面，公司于2016年3月完成股份制改造工作，目前治理结构和内部控制体系完整建立的时间较短，其实际运行效果有待进一步检验，公司可能存在管理及内控方面的风险。公司进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度将对公司治理提出更高要求，其持续良好运行也需要在实践中进一步完善。

应对措施：公司在相关中介机构的协助下，比照上市公司的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，制定了三会议事规则 and 公司章程。各部门相互协调相互制衡，确保公司治理科学规范。公司日常事务严格执行国家法律法规及公司内部规章制度，定期聘请外部审计机构对公司内部控制执行的有效性进行审核，由董事会对公司内部控制的有效性出具意见。

（三）安全生产的风险

公司作为生产制造型企业，安全管理的重点是生产制造过程中对设备的管理，公司主要的安全隐患为机器设备操作失误、消防安全隐患等。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，将可能发生触电、失火、工伤等安全事故，影响公司的生产经营，并可能造成较大的经济损失。

应对措施：公司制订了《产品生产过程控制规程》、《叉车安全作业规程》、《仓储管理作业规程》、《搬运作业指导书》、《设备管理制度》、《安全生产管理制度》、《安全生产检查制度》、《安全事故应急处置预案》、《安全生产教育培训制度》等安全生产管理制度，涵盖安全生产、职业健康、消防安全、危废管理、工伤应急处理、安全隐患排查、定期检查制度等方面，同时公司构建了完整的环境、职业健康安全管理体系。此外，为了最大限度地避免安全事故可能带来的风险，公司每年组织安全预案的培训和演习，不断提高员工的安全意识和安全技能。

（四）行业下滑风险

2015年市场经济的环境并没有得到明显的改善，劳动力成本压力的加大以及环保问题的日益严峻均对印刷行业造成重大影响。同时，互联网及信息技术的爆炸式发展，智能手机以及平板电脑对传统媒介的冲击，造成印刷品的印量大幅减少。互联网信息、数字印刷等新兴技术都对传统印刷业造成严峻的考验。锦美股份属于印刷行业的公司，也会受到行业下滑的影响。

应对措施：近几年印刷行业中传统的报纸、书刊和商业印刷等有所下降，但

是包装印刷和标签印刷是印刷行业未来发展的趋势。随着我国国民经济不断增长，人民生活水平逐步提高，对快速消费品如食品饮料、酒类产品、日化、家电产品的需求越来越大，促进了标签业的飞速增长。而标签印刷是公司的主营业务之一，公司将发挥自身资源优势进行多元化创新，重视品牌建设和人才培育，确保公司的产品和服务与时俱进，领先行业发展水平。

（五）市场竞争加剧的风险

中国经济良好的发展局面吸引国外大型印刷企业纷纷在国内投资设厂，部分国内企业也加大了技术改进和市场扩张力度。预计未来 3-5 年内，业内大型企业仍将维持积极发展策略，同时，消费品印刷包装业务进入门槛较低，这将加大印刷行业的市场竞争。近年来，珠三角是我国印刷业最发达的地区之一，2014 年广东省印刷总产值占全国印刷总产值的比例接近 20%，市场竞争将保持较为激烈的竞争态势，将对公司销售收入持续快速增长产生一定的不利影响。

应对措施：公司一方面将通过改进工艺、优化生产流程降低生产成本，调整产品结构，减少不合理的中间费用提高净利率，另一方面要积极研发新产品，通过提升品质、打造品牌获得新产品溢价和品牌溢价，同时，企业挂牌新三板的品牌效应有利于新业务的拓展。

十、持续经营能力的自我评估

公司自成立以来，致力于识别标签产品和图文印刷产品的研发、设计、生产与销售，经过多年的发展，积累了良好的生产技术优势和客户资源优势。

公司熟练掌握了传统印刷行业中标签制作、胶印的核心技术，公司业务基本覆盖了传统印刷行业中标签制作、胶印等相关业务。公司的印刷方式采用多种工艺结合，生产组合优势较为明显。除了普通产品之外，公司具有承接可变隐形防伪标签、模内标签、多层标签等生产工艺较复杂产品的设计、生产能力。

公司与美的集团、海信电器等大型家电集团建立长期、稳定的合作关系，与康美药业、温氏股份、诺斯贝尔、瑞德智能等公众公司和行业内知名企业建立了业务往来。公司的客户群体结构稳定，且增长潜力较大，业务风险较小。

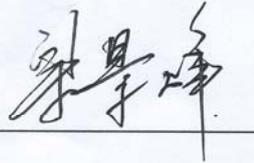
综上所述，公司持续经营能力良好。

第五节 有关声明

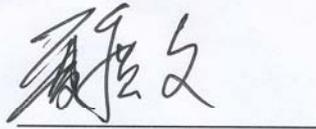
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



梁景峰



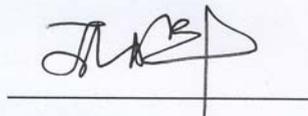
夏广文



蔡永泉



林海鹏

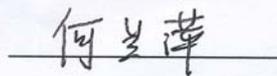


赖小静

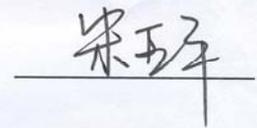
全体监事签名：



何嘉健

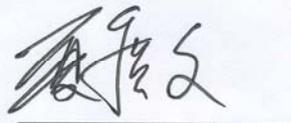


何兰萍



朱亚平

高级管理人员签名：



夏广文



蔡永泉

广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司

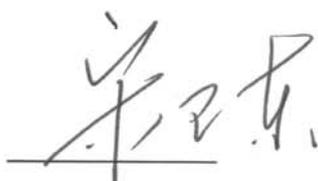
2016年5月23日



二、主办券商声明

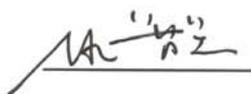
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



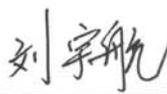
宋卫东

项目负责人：

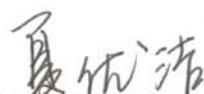


仇智坚

项目小组成员：



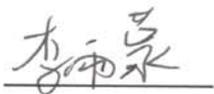
刘宇航



夏优洁



何宇昇



李雨蒙



温敏洁



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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 徐虎
徐虎

桑春梅
桑春梅

律师事务所负责人： 王君政
王君政



北京市京银律师事务所
2016年5月23日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的审计报告无矛盾之处。本公司及签字注册会计师对广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

审计机构负责人：


蒋洪峰

签字注册会计师：


何国铨


周济平

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)

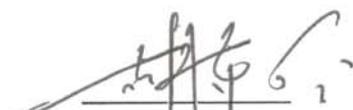


2016年5月23日

五、评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：


胡东全

签字注册评估师：


俞莺


梁瑞莹

广东中联羊城资产评估有限公司

2013年5月23日

第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 其他与公开转让有关的重要文件。

广东顺德锦美智能识别科技股份有限公司

2016年5月23日

